

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**30 ביוני 2012**

## **פרוטרום תעשיות בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**30 ביוני 2012**

**תוכן העניינים**

<b>דף</b>	
2	<b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</b>
	<b>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב:</b>
4-3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ודוחות תמציתיים מאוחדים
5	על הרווח הכולל
8-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
16-11	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

---

---



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פרוטרום תעשיות בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פרוטרום תעשיות בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 24.93% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2012, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 25.21% וכ- 26.88% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

חיפה,  
20 באוגוסט 2012

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי  
 ליום 30 ביוני 2012

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 ביוני	
	2011 (בלתי מבוקר)	2012
<b>אלפי דולרים</b>		
36,472	33,907	38,639
86,054	88,946	117,279
6,990	8,184	5,953
5,916	5,358	8,836
111,214	105,520	122,663
<u>246,646</u>	<u>241,915</u>	<u>293,370</u>
145,455	134,926	184,549
255,710	191,608	273,337
2,073	1,408	2,630
67	136	461
<u>403,305</u>	<u>328,078</u>	<u>460,977</u>
<u>649,951</u>	<u>569,993</u>	<u>754,347</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
 חייבים ויתרות חובה:  
 לקוחות  
 אחרים  
 הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים  
 מלאי

**נכסים שאינם שוטפים:**

רכוש קבוע  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 מסי הכנסה נדחים  
 אחרים

**סך נכסים**

( ד"ר ג'ון ג'. פרבר, \_\_\_\_\_  
 ( יו"ר הדירקטוריון  
 \_\_\_\_\_  
 ( אורי יהודאי,  
 ( נשיא ומנהל עסקים ראשי  
 \_\_\_\_\_  
 ( אלון גרנות,  
 ( משנה לנשיא ומנהל כספים ראשי

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 20 באוגוסט, 2012

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 ביוני	
	2011	2012
אלפי דולרים		
52,699	52,623	56,347
40,239	39,831	50,579
38,444	29,909	48,242
<u>131,382</u>	<u>122,363</u>	<u>155,168</u>
88,947	8,896	147,057
11,359	12,451	13,195
24,669	24,114	25,021
-	-	1,026
<u>124,975</u>	<u>45,461</u>	<u>186,299</u>
<u>256,357</u>	<u>167,824</u>	<u>341,467</u>
16,597	16,597	16,597
97,356	96,949	97,823
12,356	37,693	5,065
270,266	253,677	294,068
(2,981)	(2,747)	(2,716)
-	-	2,043
<u>393,594</u>	<u>402,169</u>	<u>412,880</u>
<u>649,951</u>	<u>569,993</u>	<u>754,347</u>

#### התחייבויות והון

##### התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך  
זכאים ויתרות זכות:  
ספקים ונותני שירותים  
אחרים

##### התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות  
התחייבויות בשל סיום ביחסי עובד – מעביד, נטו  
מסי הכנסה נדחים  
אחרים

#### סך התחייבויות

##### הון:

##### הון המיוחס לבעלים של החברה האם:

הון מניות רגילות  
קרנות הון אחרות  
הפרשי תרגום  
יתרת רווח  
בניכוי - עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת

##### זכויות שאינן מקנות שליטה

##### סך הון

##### סך ההתחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)</b>					
518,443	130,585	164,796	251,618	316,013	הכנסות
329,866	82,107	103,026	157,477	199,311	עלות המכר
188,577	48,478	61,770	94,141	116,702	<b>רווח גולמי</b>
88,641	21,740	27,477	41,839	52,737	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח - נטו
39,231	9,646	12,114	18,533	25,130	הוצאות הנהלה וכלליות
2,041	84	394	133	(787)	הוצאות (הכנסות) אחרות - נטו
58,664	17,008	21,785	33,636	39,622	<b>רווח מפעולות</b>
5,798	811	4,313	(63)	5,236	הוצאות (הכנסות) מימון - נטו
52,866	16,197	17,472	33,699	34,386	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
10,835	3,886	3,924	8,257	7,337	מסים על ההכנסה
42,031	12,311	13,548	25,442	27,049	<b>רווח לתקופה</b>
42,031	12,311	13,426	25,442	26,831	<b>ייחוס הרווח לתקופה:</b>
-	-	122	-	218	לבעלים של חברת האם
42,031	12,311	13,548	25,442	27,049	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
<b>סך הכל</b>					
0.73	0.21	0.23	0.44	0.47	<b>רווח למניה:</b>
0.73	0.21	0.23	0.44	0.47	בסיסי
בדילול מלא					
<b>דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל לתקופה של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012</b>					
<b>אלפי דולרים</b>					
42,031	12,311	13,548	25,442	27,049	<b>רווח לתקופה</b>
(5,255)	9,619	(14,829)	20,082	(7,291)	<b>רווח כולל אחר - הפרשי תרגום</b>
36,776	21,930	(1,281)	45,524	19,758	<b>סך רווח כולל לתקופה</b>
36,776	21,930	(1,403)	45,524	19,540	<b>ייחוס הרווח הכולל לתקופה:</b>
-	-	122	-	218	לבעלים של חברת האם
36,776	21,930	(1,281)	45,524	19,758	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
<b>סך הכל</b>					

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

1 - (המשך)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת		הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות
			עודפים	אלפי דולרים			
393,594	-	393,594	(2,981)	270,266	12,356	97,356	16,597
27,049	218	26,831	-	26,831	-	-	-
(7,291)	-	(7,291)	-	-	(7,291)	-	-
19,758	218	19,540	-	26,831	(7,291)	-	-
(579)	-	(579)	(579)	-	-	-	-
464	-	464	844	-	-	(380)	-
847	-	847	-	-	-	847	-
(3,029)	-	(3,029)	-	(3,029)	-	-	-
(2,297)	-	(2,297)	265	(3,029)	-	467	-
1,825	1,825	-	-	-	-	-	-
412,880	2,043	410,837	(2,716)	294,068	5,065	97,823	16,597
413,606	1,921	411,685	(3,199)	280,558	19,894	97,835	16,597
13,548	122	13,426	-	13,426	-	-	-
(14,829)	-	(14,829)	-	-	(14,829)	-	-
(1,281)	122	(1,403)	-	13,426	(14,829)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
161	-	161	483	-	-	(322)	-
310	-	310	-	-	-	310	-
84	-	84	-	84	-	-	-
555	-	555	483	84	-	(12)	-
412,880	2,043	410,837	(2,716)	294,068	5,065	97,823	16,597

**יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)**  
**תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012**  
**(בלתי מבוקר):**

**רווח כולל:**  
 רווח לתקופה  
**רווח כולל אחר -**  
 קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל לתקופה**  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -  
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה

זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים  
**יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)**

**יתרה ליום 1 באפריל 2012 (בלתי מבוקר)**  
**תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012**  
**(בלתי מבוקר):**

**רווח כולל:**  
 רווח לתקופה  
**רווח כולל אחר -**  
 קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל לתקופה**  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -  
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
 שחיקה בגין דיבידנד ששולם

**יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון  
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	עודפים	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
אלפי דולרים					
16,597	96,630	17,611	231,615	(2,661)	359,792
-	-	-	25,442	-	25,442
-	-	20,082	-	-	20,082
-	-	20,082	25,442	-	45,524
-	-	-	-	(444)	(444)
-	(239)	-	-	358	119
-	558	-	-	-	558
-	-	-	(3,380)	-	(3,380)
-	319	-	(3,380)	(86)	(3,147)
16,597	96,949	37,693	253,677	(2,747)	402,169
16,597	96,825	28,074	241,456	(2,879)	380,073
-	-	-	12,311	-	12,311
-	-	9,619	-	-	9,619
-	-	9,619	12,311	-	21,930
-	-	-	-	(94)	(94)
-	(151)	-	-	226	75
-	275	-	-	-	275
-	-	-	(90)	-	(90)
-	124	-	(90)	132	166
16,597	96,949	37,693	253,677	(2,747)	402,169

**יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)**  
 תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):

רווח כולל :  
 רווח לתקופה  
 רווח כולל אחר -  
 קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל לתקופה**  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת :  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -  
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה

**יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)**

**יתרה ליום 1 באפריל 2011 (בלתי מבוקר)**  
 תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):

רווח כולל :  
 רווח לתקופה  
 רווח כולל אחר -  
 קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל לתקופה**  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת :  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -  
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
 שחיקה בגין דיבידנד ששולם

**יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)**



3 - (סיום)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון  
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	עודפים	עלות מניות	סך ההון	
				החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת		
אלפי דולרים						
16,597	96,630	17,611	231,615	(2,661)	359,792	יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)
-	-	-	42,031	-	42,031	תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:
-	-	-	-	-	-	רווח כולל:
-	-	-	-	-	-	רווח לשנה
-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר -
-	-	(5,255)	-	-	(5,255)	קרן מהפרשי תרגום
-	-	(5,255)	-	-	-	סך הרווח הכולל לשנה
-	-	-	42,031	-	36,776	
-	-	-	-	(892)	(892)	תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
-	(382)	-	-	572	190	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
-	-	-	-	-	-	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
-	1,108	-	-	-	1,108	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -
-	-	-	(3,380)	-	(3,380)	הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
-	726	-	(3,380)	(320)	(2,974)	דיבידנד ששולם, כולל שחיקה
16,597	97,356	12,356	270,266	(2,981)	393,594	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים  
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2011	2012	2011	2012
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	<b>אלפי דולרים</b>			
47,363	17,836	22,609	24,850	43,074
(11,788)	(4,698)	(354)	(8,913)	(3,129)
<u>35,575</u>	<u>13,138</u>	<u>22,255</u>	<u>15,937</u>	<u>39,945</u>
(7,835)	(1,536)	(2,910)	(3,278)	(6,510)
(2,564)	(833)	(700)	(1,391)	(1,353)
642	35	18	155	188
(57,963)	-	(1,491)	-	(65,088)
(43,698)	-	-	(9,113)	-
3,850	-	-	-	-
289	141	37	188	109
<u>(107,279)</u>	<u>(2,193)</u>	<u>(5,046)</u>	<u>(13,439)</u>	<u>(72,654)</u>
(2,207)	(453)	(2,196)	(817)	(3,575)
102,002	-	62,451	-	81,239
(40,064)	(9,428)	(35,594)	(17,099)	(47,550)
8,201	3,151	(40,075)	10,107	6,138
(702)	(19)	161	(325)	(115)
(3,380)	(3,380)	(3,029)	(3,380)	(3,029)
<u>63,850</u>	<u>(10,129)</u>	<u>(18,282)</u>	<u>(11,514)</u>	<u>33,108</u>
(7,854)	816	(1,073)	(9,016)	399
44,389	33,665	37,254	44,389	36,472
(63)	(574)	1,040	(1,466)	350
<u>36,472</u>	<u>33,907</u>	<u>37,221</u>	<u>33,907</u>	<u>37,221</u>

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:**  
מזומנים שנבעו מפעילויות (ראה נספח)  
מסי הכנסה ששולמו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילויות שוטפות

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:**  
רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
ריבית שהתקבלה  
רכישת חברות מאוחדות, בניכוי מזומנים שנרכשו (ראה ביאור 4)  
רכישת פעילויות  
החזר בגין רכישת פעילות  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) מימון:**  
ריבית ששולמה  
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
קבלת (פרעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת - בניכוי  
תקבולים בגין המניות  
דיבידנד ששולם  
מזומנים נטו ששימשו לפעילויות מימון

**גידול (קטיון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי**  
יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת התקופה  
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים, שווי מזומנים  
ואשראי בנקאי

**יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לגמר התקופה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

**נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים - מזומנים נטו שנבעו מפעילות:**

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולרים				
52,866	16,197	17,472	33,699	34,386	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
20,612	4,947	6,421	9,517	13,006	<b>התאמות בגין:</b> פחת והפחתות הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
1,108	275	310	558	847	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
225	168	(7)	197	43	הפסד ממכירת רכוש קבוע
17	15	7	4	31	שחיקת הלוואות
-	129	-	275	-	ריבית ששולמה, נטו
1,565	418	2,178	662	3,387	הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים
-	-	205	-	205	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
-	-	-	-	(1,729)	
23,527	5,952	9,114	11,213	15,790	
(12,035)	(2,258)	(5,561)	(14,177)	(15,245)	<b>שינויים תפעוליים בהון חוזר:</b> קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה: לקוחות אחרים
(3,046)	3,528	2,350	700	2,523	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות: ספקים ונותני שירותים אחרים
8,342	(823)	(4,420)	7,260	5,346	קיטון (גידול) במלאי
(5,495)	(2,848)	(2,565)	(2,037)	(801)	
(16,796)	(1,912)	6,219	(11,808)	1,075	
(29,030)	(4,313)	(3,977)	(20,062)	(7,102)	
47,363	17,836	22,609	24,850	43,074	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעולות</b>

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.**

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 1 - כללי:

- א. פרוטרום תעשיות בע"מ (להלן החברה) היא חברה גלובלית, אשר הוקמה בשנת 1933. החברה פועלת באמצעות חברה מאוחדת בישראל (להלן - פרוטרום בע"מ) והחברות שבשליטתה (להלן הקבוצה). הקבוצה פועלת במסגרת שתי פעילויות עיקריות: פעילות הטעמים ופעילות חומרי גלם. הקבוצה מפתחת, מייצרת, משווקת ומוכרת תמציות טעם וחומרי גלם בהם עושים שימוש יצרני מזון ומשקאות, יצרנים של מוצרים המבוססים על צמחי מרפא, תמציות טעם וריח, מוצרי היגיינה וקוסמטיקה, כמו גם יצרנים של מוצרים אחרים.
- ב. פעילות החברה נתונה לתנודות עונתיות, כאשר, בדרך כלל, בכל שנה נתונה, במחצית הראשונה המכירות גבוהות יותר ובמחצית השנייה המכירות נמוכות יותר (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה).  
ברבים ממוצרי החברה משתמשים לקוחות שלה המייצרים משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, אשר הביקוש להם עולה במהלך חודשי הקיץ. כתוצאה מכך, מכירות של תערובות מסוימות וחומרי גלם המיוצרים על ידי החברה גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה מאשר במחצית השנייה.

### ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

- א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2012 ולתקופת הביניים של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2011 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני ה-IFRS") וכללו את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010. המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר. אומדנים-
- ב. עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.  
בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקוליי הדעת המשמעותיים (Significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הוודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2011, פרט למתואר להלן:
- מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.
- ב. כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2011, תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2012, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת הביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.
- ג. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2011.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)  
30 ביוני 2012  
(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - צירופי עסקים :

### א. רכישת חברת Savoury Flavours

ביום 4 בינואר 2012 חתמה פרוטרום, באמצעות חברה בת באנגליה, על הסכם לרכישת 100% מהון המניות של חברת Savoury Flavours (Holding) Limited האנגלית וחברות הבנות שלה ("Savoury Flavours") בתמורה לכ-5.9 מיליון דולר ארה"ב (כ-3.8 מיליון פאונד) ותמורה נוספת שלהערכת החברה לא תעלה על 0.4 מיליון פאונד. בנוסף שילמה החברה 0.1 מיליון פאונד בגין התאמת הון חוזר ליום הרכישה.

Savoury Flavours, שנוסדה בשנת 1999, עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory הכוללים בעיקר תמציות טעם, תערובות תבלינים, מרינדות ורטבים, עם דגש על תחומי החטיפים ומזון הנוחות (Convenience Food) ל-Savoury Flavours אתר פיתוח, יצור ושיווק באנגליה, ובסיס לקוחות רחב הכולל יצרני מזון ויצרני מותגים פרטיים (Private Labels) באנגליה ובשווקים מתפתחים.

מחזור המכירות של Savoury Flavours הסתכם בשניים עשר החודשים אשר נסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 בכ-7.1 מיליון דולר ארה"ב.

אתר הייצור של Savoury Flavours ממוקם בסמוך לאתר הייצור של EAFI, (פעילות ה - Savory אשר נרכשה ב-2011). פרוטרום החלה במיזוגן ושילובן של שתי הפעילויות וכן בשילובן עם פעילות ה-Savory של פרוטרום באנגליה, ותמשיך בכך בחודשים הבאים. הקרבה הגיאוגרפית בין האתרים, סל המוצרים המשלים והטכנולוגיות המשלימות של שתי הפעילויות, יאפשרו יצירת סינרגיות בין פעילות Savoury Flavours לפעילות ה-Savory הצומחת של פרוטרום באנגליה ובעולם, אשר גדלה מהותית בשנים האחרונות.

העסקה מומנה באמצעות אשראי בנקאי והושלמה במועד החתימה.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות המוצרים בסך 837 אלפי ליש"ט (1,291 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 336 אלפי ליש"ט (518 אלפי דולר) ומוניטין בסך 2,492 אלפי ליש"ט (3,843 אלפי דולר).

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):

נכסים והתחייבויות של Savoury Flavours למועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	
<u>אלפי דולרים</u>	
	נכסים שוטפים:
	חייבים ויתרות חובה:
1,078	לקוחות
990	מלאי
123	אחרים
	נכסים שאינם שוטפים:
170	רכוש קבוע
	נכסים בלתי מוחשיים:
1,291	נוסחאות מוצרים
518	קשרי לקוחות
3,843	מוניטין
	התחייבויות שוטפות:
(526)	ספקים ונותני שירותים
(865)	זכאים אחרים
	התחייבויות שאינן שוטפות:
(447)	מסי הכנסה נדחים
(363)	אחרים
<u>5,812</u>	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 3,550 אלפי דולר ורווח נקי בסך 422 אלפי דולר (לאחר הוצאות מימון בגין הרכישה) ממועד רכישה ועד ליום 30 ביוני 2012.

### ב. רכישת חברת Etol

ברבעון הראשון רכשה פרוטרום, באמצעות חברה בת בשוויץ, כ- 98% מהון המניות של החברה הציבורית הסלובנית Etol בתמורה לכ 34.6 מיליון אירו. ביום 8 במאי 2012 נמחקה Etol ממסחר בבורסה הסלובנית. ביום 5 ביוני 2012 השלימה פרוטרום את רכישת יתרת מניות Etol כך שעלות הרכישה של כלל מניות Etol הסתכמה בכ- 35.4 מיליון אירו (כ- 45.7 מיליון דולר).

Etol, שנוסדה בשנת 1924, הינה חברת טעמים העוסקת, ביחד עם חברות בנות שלה, בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעם, תוך התמקדות במוצרי טעם טבעיים, לתעשיית המזון והמשקאות. ל-Etol נסיון רב בפיתוח וייצור טעמים מתוקים וטעמי Savory ומוצרים מבוססי פרי ו-Food Systems, בדגש על פירות האיזור ופעילות עניפה בתחום הצומח של בסיסים למשקאות, בו בכוונת פרוטרום להשקיע ולהרחיב מהותית את פעילותה הגלובלית. Etol גם פעילות סחר ושיווק של מוצרים שאינה מייצרת, המיועדת למדינות מרכז אירופה ותאחד למגזר הסחר והשיווק יחד עם פעילות הסחר והשיווק בישראל. פעילות הסחר והשיווק אינה נימנית על פעילויות הליבה של פרוטרום.

מחזור מכירותיה המאוחד של קבוצת Etol בשניים עשר החודשים המסתיימים ב-31.12.2011 הגיע לכ- 51.3 מיליון אירו (71.4 מיליון דולר ארה"ב).

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):

ל-Etol מפעל משוכלל וחדש המשתרע על פני 70 דונם וממוקם מזרחית ללובליאנה בסלובניה. מוצרי Etol נמכרים לבסיס לקוחות רחב במרכז ומזרח אירופה ובשווקים מתפתחים, בדגש על רוסיה, פולין, אוקראינה, טורקיה, קרואטיה, סרביה, סלובקיה, ביילרוס, הונגריה, מקדוניה, צ'כיה, קזחסטן, טורקיה ומדינות מפותחות נוספות וביניהן שוויץ, גרמניה ואנגליה. בין לקוחותיה של Etol נמנים יצרני מזון ומשקאות במדינות בהן היא פועלת, כולל חברות מזון רב לאומיות גדולות. פעילותה של Etol סינרגטית לפעילותה של פרוטרום.

פרוטרום פועלת למיזוג מערכי המחקר והפיתוח, השיווק והמכירות, הלוגיסטיקה, הרכש והייצור של Etol עם פעילותה הגלובלית תוך יצירת סינרגיות תפעוליות ו-cross-selling.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה היתה 45,734 אלפי דולר (35,387 אלפי אירו) ומומנה במלואה באמצעות אשראי בנקאי לזמן ארוך.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שוויים ההוגן בעת הרכישה. הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 2,472 אלפי אירו (3,195 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 1,267 אלפי אירו (1,637 אלפי דולר) רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך 1,338 אלפי אירו (1,729 אלפי דולר). נוסחאות המוצרים וקשרי לקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים ו-10 שנים בהתאמה. הרווח מרכישה במחיר הזדמנותי נרשם כהכנסה חד פעמית בדוח רווח והפסד.

נכסים והתחייבויות של Etol למועד הרכישה:

שווי הוגן אלפי דולרים	
1,068	נכסים שוטפים: מזומנים ושווי מזומנים
16,092	חייבים ויתרות חובה: לקוחות
10,435	מלאי
4,925	אחרים
38,647	נכסים שאינם שוטפים: רכוש קבוע
1,752	תוכנות
629	נכסים אחרים שאינם שוטפים
3,195	נכסים בלתי מוחשיים: נוסחאות מוצרים
1,637	קשרי לקוחות
(1,729)	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
(4,049)	התחייבויות שוטפות: ספקים ונותני שירותים
(2,988)	זכאים אחרים
(534)	מסי הכנסה נדחים
(2,144)	התחייבויות שאינן שוטפות: התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד
(21,202)	הלוואות לזמן ארוך
45,734	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 35,386 אלפי דולר ורווח נקי בסך 5,084 אלפי דולר (לאחר הוצאות רכישה, מימון בגין הרכישה והכנסה בגין רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך 1,734 אלפי דולר) ממועד רכישה ועד ליום 30 ביוני 2012.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):

### ג. רכישת חברת Mylner Industria E Comercio Ltda

ביום 6 בפברואר 2012 חתמה פרוטרום, באמצעות חברה בת, על הסכם לרכישת 100% מהון המניות של החברה הברזילאית Mylner Industria E comercio (להלן – "Mylner") וחברת האם הברזילאית שלה Vila osorio participacoes בתמורה לכ-15.7 מיליון דולר ארה"ב (כ-27.1 מיליון ריאל). בנוסף, שילמה פרוטרום סכום של כ-4.4 מיליון ריאל בגין יתרת המזומן ב-Mylner, מתוכם סכום של כ-2.7 מיליון ריאל (ערך מהוון 2.5 מיליון ריאל), טרם שולם ומשמש כבטוחה להתחייבויות המוכרים לשיפוי בהתאם להסכם הרכישה, וישוחרר לשיעורין במשך 3 שנים. Mylner, שנוסדה בשנת 1974, עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעם, הכוללים בעיקר טעמים מתוקים למשקאות ולמוצרי מאפה, מיצויים טבעיים מצמחים ומוצרי טעם טבעיים. למילנר אתר פיתוח, יצור ושיווק מודרני בקרבת סאו פאולו, ברזיל, אשר לו עתודות קרקע שיאפשרו התרחבות עתידית, והיא מעסיקה כ-70 עובדים. בסיס הלקוחות הרחב של Mylner כולל יצרני מזון ומשקאות מובילים במדינות מתפתחות באמריקה הלטינית. מחזור המכירות של Mylner הסתכם בשנת 2011 בכ-11.4 מיליון דולר (כ-19 מיליון ריאל). העסקה מומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן ארוך והושלמה במועד החתימה.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכה סופית של הקצאת מחיר הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המבוצעת עבור החברה, אשר טרם הושלמה למועד אישור דוחות כספיים אלו.

נכסים והתחייבויות של Mylner למועד הרכישה:

שוי הוגן אלפי דולרים	
2,542	נכסים שוטפים: מזומנים ושווי מזומנים
766	חייבים ויתרות חובה: לקוחות
1,053	מלאי
1,359	נכסים שאינם שוטפים: רכוש קבוע
13,025	נכסים בלתי מוחשיים התחייבויות שוטפות:
(578)	ספקים ונותני שירותים
(5)	אשראי לזמן קצר
(909)	זכאים אחרים
(12)	מסי הכנסה נדחים
(782)	התחייבויות שאינן שוטפות: אחרים
16,459	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 3,980 אלפי דולר ורווח נקי בסך 240 אלפי דולר (לאחר הוצאות רכישה ומימון בגין הרכישה) ממועד רכישתה ועד ליום 30 ביוני 2012.

### ביאור 5 - דיבידנד

ביום 14 במרס 2012 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.2 ש"ח למניה. ביום 6 במאי 2012 שולם הדיבידנד לבעלי המניות בסך של 3,029 אלפי דולר.



## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 6 - מידע מגזרי:

לצרכי ניהול מאורגנת הקבוצה על בסיס כלל-עולמי בשני תחומי פעילות עיקריים: הטעמים וחומרי גלם. תחום פעילות נוסף הינו סחר ושיווק. ביצועי מגזרי הפעילות נמדדים על בסיס הרווח התפעולי.

להלן המידע המגזרי המסופק לנשיא ומנהל העסקים הראשי בגין המגזרים המדווחים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	פעילות סחר ושיווק באלפי דולר	פעילות חומרי גלם	פעילות הטעמים	
					<b>6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2012</b> (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
316,013	(1,099)	11,685	73,992	231,435	
<u>39,622</u>	(57)	617	7,077	31,985	
					<b>6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011</b> (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
251,618	(1,515)	3,944	76,300	172,889	
<u>33,636</u>	64	300	8,591	24,681	
					<b>3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2012</b> (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
164,796	(496)	6,299	36,524	122,469	
<u>21,785</u>	116	255	3,431	17,983	
					<b>3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011</b> (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
130,585	(806)	1,550	37,163	92,678	
<u>17,008</u>	282	109	3,140	13,477	
					<b>השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2011</b> (מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
518,443	(2,832)	6,373	145,008	369,894	
<u>58,664</u>	(245)	353	11,745	46,811	

התאמה בין הרווחים המדווחים לבין סך הרווח לתקופות המדווחות לפני הוצאות מס מתוארת להלן:

השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		רווחי מגזרים מדווחים הוצאות (הכנסות) מימון רווח לפני מסים על ההכנסה
	2011	2012	2011	2012	
	אלפי דולרים				
58,664	17,008	21,785	33,636	39,622	
5,798	811	4,313	(63)	5,236	
<u>52,866</u>	<u>16,197</u>	<u>17,472</u>	<u>33,699</u>	<u>34,386</u>	