

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2012

פרוטרום תעשיות בע"מ

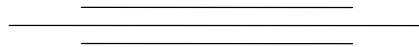
מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2012

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
3-4	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ודוחות תמציתיים מאוחדים
5	על הרווח הכולל
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-16	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 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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- 25.08% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2012, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 25.39% וכ- 25.76% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של 9 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 מזהים 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
PricewaterhouseCoopers International Limited - פירמה חברה ב-

חיפה, 26 בנובמבר 2012

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

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2011	2012
(בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים		
36,472	37,219	44,255
86,054	91,484	117,410
6,990	7,860	5,487
5,916	4,838	9,822
111,214	105,556	122,943
<u>246,646</u>	<u>246,957</u>	<u>299,917</u>
145,455	140,048	187,405
255,710	222,959	277,507
2,073	2,183	2,940
67	73	342
<u>403,305</u>	<u>365,263</u>	<u>468,194</u>
<u>649,951</u>	<u>612,220</u>	<u>768,111</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: 26 בנובמבר, 2012

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2011	2012
	אלפי דולרים	
52,699	101,895	53,627
40,239	40,454	44,667
38,444	33,201	50,948
131,382	175,550	149,242
88,947	4,355	142,845
11,359	11,855	13,502
24,669	24,911	26,745
-	-	1,074
124,975	41,121	184,166
256,357	216,671	333,408
16,597	16,597	16,600
97,356	97,160	98,209
12,356	22,462	12,808
270,266	262,346	308,349
(2,981)	(3,016)	(3,416)
-	-	2,153
393,594	395,549	434,703
649,951	612,220	768,111

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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011		
	2012		2012		
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)					
518,443	135,253	157,108	386,871	473,121	הכנסות
329,866	87,582	99,051	245,059	298,362	עלות המכר
188,577	47,671	58,057	141,812	174,759	רווח גולמי
88,641	23,001	26,221	64,840	78,958	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח - נטו
39,231	10,446	12,257	28,979	37,387	הוצאות הנהלה וכלליות
2,041	1,346	70	1,479	(717)	הוצאות (הכנסות) אחרות - נטו
58,664	12,878	19,509	46,514	59,131	רווח מפעולות
5,798	2,627	592	2,564	5,828	הוצאות מימון - נטו
52,866	10,251	18,917	43,950	53,303	רווח לפני מסים על ההכנסה
10,835	1,582	4,526	9,839	11,863	מסים על ההכנסה
42,031	8,669	14,391	34,111	41,440	רווח לתקופה
42,031	8,669	14,281	34,111	41,112	ייחוס הרווח לתקופה:
-	-	110	-	328	לבעלים של חברת האם
42,031	8,669	14,391	34,111	41,440	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל					
0.73	0.15	0.25	0.59	0.72	רווח למניה:
0.73	0.15	0.25	0.59	0.71	בסיסי
בדילול מלא					

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

אלפי דולרים					
42,031	8,669	14,391	34,111	41,440	רווח לתקופה
(5,255)	(15,231)	7,743	4,851	452	רווח כולל אחר-
36,776	(6,562)	22,134	38,962	41,892	הפרשי תרגום
סך רווח (הפסד) כולל לתקופה					
36,776	(6,562)	22,024	38,962	41,564	ייחוס סך הרווח (הפסד) הכולל לתקופה:
-	-	110	-	328	לבעלים של חברת האם
36,776	(6,562)	22,134	38,962	41,892	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל					

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

1 - (המשך)

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת		הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות
			אלפי דולרים	עודפים			
393,594	-	393,594	(2,981)	270,266	12,356	97,356	16,597
41,440	328	41,112	-	41,112	-	-	-
452	-	452	-	-	452	-	-
41,892	328	41,564	-	41,112	452	-	-
(1,330)	-	(1,330)	(1,330)	-	-	(414)	-
481	-	481	895	-	-	-	-
1,168	-	1,168	-	-	-	1,168	-
102	-	102	-	-	-	99	3
(3,029)	-	(3,029)	-	(3,029)	-	-	-
(2,608)	-	(2,608)	(435)	(3,029)	-	853	3
1,825	1,825	-	-	-	-	-	-
434,703	2,153	432,550	(3,416)	308,349	12,808	98,209	16,600
412,880	2,043	410,837	(2,716)	294,068	5,065	97,823	16,597
14,391	110	14,281	-	14,281	-	-	-
7,743	-	7,743	-	-	7,743	-	-
22,134	110	22,024	-	14,281	7,743	-	-
(751)	-	(751)	(751)	-	-	-	-
17	-	17	51	-	-	(34)	-
321	-	321	-	-	-	321	-
102	-	102	-	-	-	99	3
(311)	-	(311)	(700)	-	-	386	3
434,703	2,153	432,550	(3,416)	308,349	12,808	98,209	16,600

יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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
 תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה (ביאור 5)

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

יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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
 תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
אלפי דולרים					
16,597	96,630	17,611	231,615	(2,661)	359,792
-	-	-	34,111	-	34,111
-	-	4,851	-	-	4,851
-	-	4,851	34,111	-	38,962
-	-	-	-	(885)	(885)
-	(354)	-	-	530	176
-	884	-	-	-	884
-	-	-	(3,380)	-	(3,380)
-	530	-	(3,380)	(355)	(3,205)
16,597	97,160	22,462	262,346	(3,016)	395,549
16,597	96,949	37,693	253,677	(2,747)	402,169
-	-	-	8,669	-	8,669
-	-	(15,231)	-	-	(15,231)
-	-	(15,231)	8,669	-	(6,562)
-	-	-	-	(441)	(441)
-	(115)	-	-	172	57
-	326	-	-	-	326
-	211	-	-	(269)	(58)
16,597	97,160	22,462	262,346	(3,016)	395,549

יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום אלפי דולרים (מבוקר)	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
16,597	96,630	17,611	231,615	(2,661)	359,792
יתרה ליום 1 בינואר 2011					
-	-	-	42,031	-	42,031
תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:					
-	-	-	-	-	-
רווח כולל:					
-	-	(5,255)	-	-	(5,255)
רווח לשנה					
-	-	(5,255)	-	-	(5,255)
רווח כולל אחר -					
-	-	(5,255)	42,031	-	36,776
קרן מהפרשי תרגום					
סך הרווח הכולל לשנה					
-	-	-	-	(892)	(892)
תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:					
-	(382)	-	-	572	190
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת					
-	-	-	-	-	1,108
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים					
-	1,108	-	-	-	(3,380)
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים					
-	-	-	(3,380)	-	(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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2011 (בלתי מבוקר)	2012 (בלתי מבוקר)	2011 (בלתי מבוקר)	2012 (בלתי מבוקר)
	אלפי דולרים			
47,363 (11,788)	17,188 (633)	27,247 (4,553)	42,038 (9,546)	70,321 (7,682)
<u>35,575</u>	<u>16,555</u>	<u>22,694</u>	<u>32,492</u>	<u>62,639</u>
(7,835)	(2,086)	(3,077)	(5,364)	(9,587)
(2,564)	(802)	(300)	(2,193)	(1,653)
642	449	52	604	240
(57,963)	(23,180)	(192)	(23,180)	(65,280)
(43,698)	(36,067)	-	(45,180)	-
3,850	-	-	-	-
289	(6)	85	182	194
<u>(107,279)</u>	<u>(61,692)</u>	<u>(3,432)</u>	<u>(75,131)</u>	<u>(76,086)</u>
-	-	102	-	102
(2,207)	(512)	(1,335)	(1,329)	(4,910)
102,002	-	-	-	81,237
(40,064)	(6,897)	(11,570)	(23,996)	(59,118)
8,201	55,527	2,093	65,634	8,231
(702)	(384)	(734)	(709)	(849)
(3,380)	-	-	(3,380)	(3,029)
<u>63,850</u>	<u>47,734</u>	<u>(11,444)</u>	<u>36,220</u>	<u>21,664</u>
(7,854)	2,597	7,818	(6,419)	8,217
44,389	33,907	37,221	44,389	36,472
(63)	715	(784)	(751)	(434)
<u>36,472</u>	<u>37,219</u>	<u>44,255</u>	<u>37,219</u>	<u>44,255</u>

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

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

גידול (קטון) 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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

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

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים			
52,866	10,251	18,917	43,950	53,303
20,612	5,347	6,458	14,864	19,464
1,108	326	321	884	1,168
225	(51)	(98)	146	(55)
17	14	69	18	100
-	(275)	528	-	528
1,565	63	1,283	725	4,670
-	-	145	-	350
-	-	-	-	(1,729)
23,527	5,424	8,706	16,637	24,496
(12,035)	(2,910)	2,286	(17,087)	(12,959)
(3,046)	1,760	(197)	2,460	2,326
8,342	1,287	(7,049)	8,547	(1,703)
(5,495)	100	2,713	(1,937)	1,912
(16,796)	1,276	1,871	(10,532)	2,946
(29,030)	1,513	(376)	(18,549)	(7,478)
47,363	17,188	27,247	42,038	70,321

רווח לפני מיסים על הכנסה

התאמות בגין:

פחת והפחות
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות
לעובדים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הפסד ממכירת רכוש קבוע
שחיקת הלוואות
ריבית ששולמה, נטו
הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

שינויים תפעוליים בהון חוזר:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
קיטון (גידול) במלאי

מזומנים נטו שנבעו מפעילות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012 ולתקופת הביניים של 9 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 ומיידיים), 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.
- ב. אומדנים -
עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאים 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, שיקולי 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 ביניים (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 בספטמבר 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 מליון דולר ארה"ב (כ-3.8 מליון 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 מליון דולר ארה"ב.

אתר הייצור של Savoury Flavours ממוקם בסמוך לאתר הייצור של EAFI, (פעילות ה-Savoury אשר נרכשה ב-2011). פרוטרום החלה במיזוגן ושילובן של שתי הפעילויות וכן בשילובן עם פעילות ה-Savoury 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-Savoury 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).

נכסים והתחייבויות של Savoury Flavours למועד הרכישה:

שווי הוגן אלפי דולרים	
	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>	

פרוטרום תעשיות בע"מ

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

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 5,781 אלפי דולר ורווח נקי בסך 547 אלפי דולר (לאחר הוצאות מימון בגין הרכישה) ממועד רכישתה ועד ליום 30 בספטמבר 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. ל-Etol גם פעילות סחר ושיווק של מוצרים שאינה מייצרת, המיועדת בעיקר למדינות מרכז ומזרח 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).

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.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):

נכסים והתחייבויות של Etol למועד הרכישה:

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

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 53,158 אלפי דולר ורווח נקי בסך 7,429 אלפי דולר (לאחר הוצאות רכישה, מימון בגין הרכישה והכנסה בגין רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך 1,713 אלפי דולר) ממועד רכישתה ועד ליום 30 בספטמבר 2012.

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 מהווה 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.

פרוטרום תעשיות בע"מ

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

ביאור 4 – צירופי עסקים (המשך):

נכסים והתחייבויות של Mylner למועד הרכישה:

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

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 6,296 אלפי דולר ורווח נקי בסך 229 אלפי דולר (לאחר הוצאות רכישה בסך של כ- 370 אלפי דולר והוצאות מימון בגין הרכישה) ממועד רכישה ועד ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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:

פעילות הטעמים	פעילות חומרי גלם	פעילות סחר ושיווק באלפי דולר	ביטולים	סך הכל מאוחד	
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):
345,599	111,230	18,031	(1,739)	473,121	הכנסות המגזר
47,319	10,963	836	13	59,131	רווחי המגזר
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):
269,810	114,079	5,229	(2,247)	386,871	הכנסות המגזר
35,931	10,330	330	(77)	46,514	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):
114,164	37,238	6,346	(640)	157,108	הכנסות המגזר
15,334	3,886	219	70	19,509	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):
96,921	37,779	1,285	(732)	135,253	הכנסות המגזר
11,250	1,739	30	(141)	12,878	רווחי המגזר
					השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2011 (מבוקר):
369,894	145,008	6,373	(2,832)	518,443	הכנסות המגזר
46,811	11,745	353	(245)	58,664	רווחי המגזר

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 בספטמבר 2011 2012 (בלתי מבוקר)		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011 2012 (בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים					
58,664	12,878	19,509	46,514	59,131	רווחי מגזרים מדווחים
5,798	2,627	592	2,564	5,828	הוצאות מימון
52,866	10,251	18,917	43,950	53,303	רווח לפני מסים על ההכנסה