

פרוטרום תעשיות בע"מ

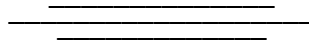
דוח כספי שנתי 2012

פרוטרום תעשיות בע"מ
דוח כספי שנתי 2012

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על הדיווח הכספי
3	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
5-4	דוחות על המצב הכספי
6	דוחות רווח והפסד ודוחות על הרווח הכולל
9-7	דוחות על השינויים בהון
11-10	דוחות על תזרימי המזומנים
79-12	ביאורים לדוחות הכספיים





דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

פרוטרום תעשיות בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 99 (ג) בתקנות ניירות ערך

(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של פרוטרום תעשיות בע"מ, וחברות בנות (להלן ביחד "החברה") ליום 31 בדצמבר 2012. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן "תקן ביקורת 104"). רכיבים אלה הינם:

(1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על תהליך הרכש, תצרוכת חומר ומלאי; (3) תהליך המכירות והלקוחות (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת 104. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קויימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2012.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2012 ו- 2011 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 והדוח שלנו, מיום 12 במרץ 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

חיפה

12 במרץ, 2013

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

2

קסלמן וקסלמן, נתנון 1, חיפה 33034, ישראל, ת.ד. 33984 חיפה 31339
טלפון: +972-4-8605000, פקס: +972-4-8605001, www.pwc.co.il



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

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של פרוטרום תעשיות בע"מ (להלן – החברה) לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות הבנות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-26% וכ-13% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד, מהוות כ-26%, 14% וכ-13% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2012, 2011 ו-2010 בהתאמה. המידע הכספי של אותן חברות בוקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים כמצויין לעיל, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן, לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי החשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, והדוח שלנו מיום 12 במרץ 2013 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

**קסלמן וקסלמן
רואי חשבון**

חיפה
12 במרץ, 2013

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

פרוטרום תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2011	2012		
אלפי דולרים			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
36,472	53,933	18	מזומנים ושווי מזומנים
		15	חייבים ויתרות חובה:
86,054	106,754		לקוחות
6,990	10,949		אחרים
5,916	6,966		הוצאות ששלמו מראש ומקדמות לספקים
111,214	122,433	16	מלאי
<u>246,646</u>	<u>301,035</u>		
			נכסים שאינם שוטפים:
145,455	188,824	7	רכוש קבוע
255,710	279,198	8, ר'12	נכסים בלתי מוחשיים
2,073	3,075	ד'13	מסי הכנסה נדחים
67	379	17	אחרים
<u>403,305</u>	<u>471,476</u>		
<u>649,951</u>	<u>772,511</u>		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 הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 12 במרץ, 2013.

31 בדצמבר		ביאור
2011	2012	
אלפי דולרים		
התחייבויות והון		
: התחייבויות שוטפות:		
52,699	52,196	9
		19
40,239	48,237	
38,444	39,269	
<u>131,382</u>	<u>139,702</u>	
: התחייבויות שאינן שוטפות:		
88,947	137,836	9
11,359	13,229	10
24,669	27,292	13ד'
-	892	5
<u>124,975</u>	<u>179,249</u>	
		11
<u>256,357</u>	<u>318,951</u>	
התקשרויות והתחייבויות תלויות		
סך התחייבויות		
הון:		
: הון המיוחס לבעלים של החברה האם:		
16,597	16,713	
97,356	102,099	
12,356	16,749	ג'
270,266	318,807	
(2,981)	(3,043)	
-	2,235	
<u>393,594</u>	<u>453,560</u>	
<u>649,951</u>	<u>772,511</u>	
זכויות שאינן מקנות שליטה		
סך הון		
סך ההתחייבויות וההון		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
דוחות רווח והפסד מאוחדים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2010	2011	2012		
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)				
451,066	518,443	618,001		הכנסות
276,242	329,866	391,742	א'20	עלות ההכנסות
174,824	188,577	226,259		רווח גולמי
77,061	88,641	104,932	ב'20	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח - נטו הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות - נטו
35,099	39,231	49,197	ג'20	
(318)	2,041	(718)	ד'20	
62,982	58,664	72,848		רווח מפעולות
3,196	5,798	7,240	ה'20	הוצאות מימון - נטו
59,786	52,866	65,608		רווח לפני מסים על ההכנסה
15,675	10,835	13,628	ה'13	מסים על ההכנסה
44,111	42,031	51,980		רווח לשנה
44,111	42,031	51,570		ייחוס הרווח לתקופה:
-	-	410		לבעלים של חברת האם
44,111	42,031	51,980		לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
				סך הכל
בדולרים				
0.77	0.73	0.9	כב'2	רווח למניה:
0.77	0.73	0.9		בסיסי
				בדילול מלא

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל			אלפי דולרים	
2010	2011	2012		
44,111	42,031	51,980		רווח לשנה
(452)	(5,255)	4,393		רווח כולל אחר-
43,659	36,776	56,373		הפרשי תרגום
43,659	36,776	55,963		סך רווח כולל לשנה
-	-	410		ייחוס סך הרווח הכולל לתקופה:
43,659	36,776	56,373		לבעלים של חברת האם
				לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
				סך הכל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

1 - (המשך)

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	עודפים	הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות	ביאור
אלפי דולרים						
318,475	(3,417)	190,237	18,063	96,995	16,597	יתרה ליום 1 בינואר 2010
44,111	-	44,111	-	-	-	רווח כולל: רווח לשנה
(452)	-	-	(452)	-	-	רווח כולל אחר- קרן מהפרשי תרגום
43,659	-	44,111	(452)	-	-	סך רווח כולל לשנה
(1,261)	(1,261)	-	-	-	-	תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
673	2,017	-	-	(1,344)	-	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
979	-	-	-	979	-	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים- מרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
(2,733)	-	(2,733)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(2,342)	756	(2,733)	-	(365)	-	
<u>359,792</u>	<u>(2,661)</u>	<u>231,615</u>	<u>17,611</u>	<u>96,630</u>	<u>16,597</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

2 - (המשך)

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של חברת האם	עלות מניות החברה המוחזקות בידי החברה	עודפים	הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות	ביאור
אלפי דולרים								
393,594	-	393,594	(2,981)	270,266	12,356	97,356	16,597	יתרה ליום 1 בינואר 2012
51,980	410	51,570	-	51,570	-	-	-	רווח כולל: רווח לשנה
4,393	-	4,393	-	-	4,393	-	-	רווח כולל אחר- קרן מהפרשי תרגום
56,373	410	55,963	-	51,570	4,393	-	-	סך רווח כולל לשנה
(1,330)	-	(1,330)	(1,330)	-	-	-	-	2 יח' תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
422	-	422	1,268	-	-	(846)	-	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
1,553	-	1,553	-	-	-	1,553	-	12ב' תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
4,152	-	4,152	-	-	-	4,036	116	12ב' הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
(3,029)	-	(3,029)	-	(3,029)	-	-	-	הכרה מרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
451,735	410	451,325	(3,043)	318,807	16,749	102,099	16,713	12ג' תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים
1,825	1,825	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
453,560	2,235	451,325	(3,043)	318,807	16,749	102,099	16,713	זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2010	2011	2012		
אלפי דולרים				
69,692	47,363	104,774	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות: מזומנים שנבעו מפעולות (ראה נספח) מסי הכנסה ששולמו, נטו מזומנים נטו שנבעו מפעילויות שוטפות	
(7,626)	(11,788)	(13,563)		
62,066	35,575	91,211		
(8,465)	(7,835)	(12,558)	תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה: רכישת רכוש קבוע רכישת נכסים בלתי מוחשיים ריבית שהתקבלה רכישת חברות מאוחדות, בניכוי מזומנים שנרכשו רכישת פעילויות החזר בגין רכישת פעילות תמורה ממכירת רכוש קבוע מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה	
(2,326)	(2,564)	(2,284)		
163	642	195		
-	(57,963)	(75,280)		5
-	(43,698)	-		5
-	3,850	-		5
807	289	271		
(9,821)	(107,279)	(89,656)		
-	-	4,152		תזרימי מזומנים מפעילויות מימון: תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות ריבית ששולמה קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים קבלת (פירעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת – בניכוי תקבולים בגין המניות דיבידנד ששולם מזומנים נטו שנבעו מפעילויות מימון (ששימשו לפעילויות מימון)
(1,884)	(2,207)	(5,553)		
-	102,002	131,231		
(43,697)	(40,064)	(116,802)		
(2,147)	8,201	7,319		
(588)	(702)	(908)		
(2,733)	(3,380)	(3,029)		
(51,049)	63,850	16,410		
1,196	(7,854)	17,965	גידול (קטיון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת השנה רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לגמר השנה	
42,940	44,389	36,472		
253	(63)	(504)		
44,389	36,472	53,933		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

נספח לדוח תזרים המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	2012
אלפי דולרים		
59,786	52,866	65,608
18,081	20,612	26,012
979	1,108	1,553
221	225	(655)
(508)	17	92
(142)	-	1,003
1,721	1,565	5,358
-	-	289
-	-	(1,729)
<u>20,352</u>	<u>23,527</u>	<u>31,923</u>
(5,272)	(12,035)	(1,712)
2,723	(3,046)	(206)
-	-	136
2,388	8,342	1,506
(2,644)	(5,495)	3,772
-	-	(379)
(7,641)	(16,796)	4,126
<u>(10,446)</u>	<u>(29,030)</u>	<u>7,243</u>
<u>69,692</u>	<u>47,363</u>	<u>104,774</u>

מזומנים שנבעו מפעולות:

רווח לפני מסים על ההכנסה

התאמות בגין:

פחת והפחתות
הכרה בהטבות הנובעות מהענקת מניות ואופציות לעובדים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - נטו
הפסד (רווח) ממכירת וגריעת רכוש קבוע ורכוש אחר
שחיקה (רווחים) מהפרשי שער) של הלוואות לזמן ארוך
ריבית ששולמה, נטו
הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

שינויים בהון חוזר:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה :
לקוחות
אחרים
קיטון בחייבים אחרים לזמן ארוך
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות :
ספקים
אחרים
קיטון (גידול) בזכאים אחרים לזמן ארוך
קיטון (גידול) במלאי

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

מידע על פעילויותיה של פרוטרום תעשיות בע"מ והחברות המאוחדות שלה (להלן - הקבוצה)

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. 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. הקבוצה מוכרת בלמעלה מ-140 מדינות ליותר מ-14,000 לקוחות. לקבוצה אתרי ייצור באירופה, צפון אמריקה, אמריקה הלטינית, ישראל ואסיה (ראה גם רשימת החברות המאוחדות בביאור 23); לקבוצה כ-31 מעבדות מחקר ופיתוח והיא מוכרת ומשווקת את מוצריה בעיקר דרך כ-50 משרדי המכירה והשיווק שלה. מידע לגבי מגזרי הפעילות שלה לשנים המדווחות מוצג במסגרת ביאור 6.

החברה היא חברה בעירבון מוגבל, אשר התאגדה בישראל והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום היא רחוב השיש 25, מפרץ חיפה. בעלת השליטה בחברה היא חברת ICC Industries Inc.

מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב מאז שנת 1996; מחודש פברואר 2005 רשומות מניות החברה באמצעות Global Depository Receipts גם למסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך של לונדון (LSE).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

1. הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה חשבונאית (International Accounting Standards Board) (להלן – תקני ה-IFRS), וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

הדוחות הכספיים המאוחדים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, בכפוף להתאמות בגין שיערוך נכסי יעודה לפיצויים ולנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד המוצגים בשווי הוגן.

עריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני ה-IFRS דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה. בביאור 4 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

2. תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.
3. הקבוצה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח והפסד לפי שיטת הסיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאה.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

חברות בנות הן ישויות שבהן יש לקבוצה שליטה על המדיניות הכספית והתפעולית, יכולת הנובעת, בדרך כלל, מהחזקת יותר ממחצית המניות המקנות זכות הצבעה. קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות אשר ניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי, נלקחות בחשבון כאשר מעריכים האם הקבוצה שולטת בישות אחרת.

חברות בנות נכללות באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בהן לקבוצה. האיחוד מופסק במועד שבו מפסיקה השליטה.

הטיפול החשבונאי של הקבוצה בצרופי עסקים מתבצע תוך שימוש בשיטת הרכישה. התמורה שמועברת בגין רכישת חברת בת (להלן - החברה הנרכשת) מחושבת כסיכום של ערכי השווי ההוגן של הנכסים שמועברים על ידי הקבוצה, ההתחייבויות שמתהוות לקבוצה מול הבעלים הקודמים של החברה הנרכשת והזכויות ההוניות שמונפקות על ידי הקבוצה. התמורה שמועברת כוללת את השווי ההוגן של כל נכס או התחייבות, שנובעים כתוצאה מהסדר תמורה מותנית. עלויות הקשורות לרכישה מוכרות ברווח או הפסד עם התהוותן. נכסים מזוהים שנרכשים וכן התחייבויות והתחייבויות תלויות שנוטלת הקבוצה על עצמה במסגרת צירוף עסקים (למעט חריגים מסוימים המפורטים בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 – "צירופי עסקים" (מתוקן); להלן – IFRS 3R) נמדדים לראשונה בשוויים ההוגן במועד הרכישה.

תמורה מותנית שהתהוותה לקבוצה במסגרת צירוף עסקים נמדדת בשווייה ההוגן למועד צירוף העסקים. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית, המסווגת כנכס או כהתחייבות, מוכרים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 39 – "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן – IAS 39) ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר. תמורה מותנית המסווגת כהון אינה נמדדת מחדש, וסילוקה העוקב יטופל במסגרת ההון.

עודף הסכום הכולל של התמורה המועברת, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת, והשווי ההוגן ליום הרכישה של זכויות קודמות כלשהן בהון החברה הנרכשת, מעל לסכום נטו, למועד הרכישה, של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, שנמדדים כולם כאמור לעיל, מוכר כמוניטין (ראה גם סעיף ו' (1) להלן).

במקרה בו הסכום נטו, למועד הרכישה, של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, עולה על הסכום הכולל של התמורה המועברת, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת, והשווי ההוגן ליום הרכישה של זכויות קודמות כלשהן בהון החברה הנרכשת, כדלעיל, ההפרש מוכר ישירות ברווח או הפסד במועד הרכישה.

יתרות ועסקאות תוך קבוצתיות, כולל הכנסות, הוצאות ודבידנדים בגין עסקאות בין חברות הקבוצה בוטלו. רווחים והפסדים, הנובעים מעסקאות תוך קבוצתיות, ואשר הוכרו כנכסים (כגון מלאי ורכוש קבוע) בוטלו אף הם. כאשר היה צורך בכך, שונתה המדיניות החשבונאית של החברות המאוחדות על מנת להבטיח עקביות למדיניות החשבונאית שאותה אימצה הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בדולרים של ארה"ב - מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.

(2) עסקות ויתרות

עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות תוך שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות או הערכות מחדש כאשר הפריטים נמדדים מחדש. הפרשי שער הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ תוך שימוש בשערי החליפין לסוף השנה, נזקפים לרווח או הפסד.

רווחים והפסדים הנובעים משינוי בשערי חליפין מוצגים בדוח רווח והפסד במסגרת "הוצאות מימון", נטו.

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות הקבוצה

התוצאות והמצב הכספי של כל חברות הקבוצה (אשר אף לא אחת מהן פועלת במדינה בה שוררת כלכלה היפראינפלציונית), אשר להן מטבע פעילות השונה ממטבע ההצגה, מתורגמות למטבע ההצגה כדלקמן:

(א) נכסים והתחייבויות לכל דוח על המצב הכספי מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו דוח על המצב הכספי;

(ב) הכנסות והוצאות לכל דוח רווח והפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים (אלא אם ממוצע זה אינו מהווה קירוב סביר של השפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקות); במקרה כזה מתורגמות ההכנסות וההוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקות);

(ג) כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת רווח כולל אחר.

בעת איחוד הדוחות הכספיים נזקפים לרווח כולל אחר הפרשי שער הנובעים מתרגום של ההשקעה נטו בפעילויות חוץ ומהלוואות ומכשירי מטבע אחרים, המיועדים כמכשירים המגדרים השקעות אלו. כאשר פעילות חוץ ממומשת או נמכרת בחלקה, הפרשי שער שנוקפו לרווח כולל אחר מוכרים בדוח רווח והפסד כחלק מהרווח או ההפסד הנובעים מהמימוש או המכירה.

מוניטין ותיאומי שווי הוגן, הנובעים מרכישת פעילות חוץ מטופלים כנכסים והתחייבויות של פעילות החוץ ומתורגמים לפי שער הסגירה. הפרשי שער בגין התרגום כאמור נזקפים לרווח כולל אחר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(4) מידע בדבר שערי חליפין בהתאם לנתונים שפורסמו ע"י בנק ישראל:

פרנק שוויצרי	אירו	לירה שטרלינג	ש"ח	
0.9158	0.7587	0.6184	3.733	שער החליפין ליום 31 בדצמבר:
0.9407	0.7738	0.6485	3.821	2012
0.9369	0.7491	0.6461	3.549	2011
				2010
%	%	%	%	עליה (ירידה) של דולר במשך השנה:
(2.7)	(1.9)	(4.6)	(2.3)	2012
0.4	3.3	0.4	7.7	2011
(9.0)	8.0	4.6	(6.0)	2010
פרנק שוויצרי	אירו	לירה שטרלינג	ש"ח	שער החליפין הממוצע לשנה:
0.9379	0.7782	0.6310	3.856	2012
0.8853	0.7188	0.6238	3.578	2011
1.0409	0.7537	0.6468	3.733	2010
%	%	%	%	עליה (ירידה) של דולר במשך השנה:
5.9	8.3	1.2	7.8	2012
(14.5)	(4.6)	(3.6)	(4.2)	2011
(4.1)	4.8	1.0	(5.1)	2010

ד. דיווח מגזרי (ראה ביאור 1 לעיל)

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בקבוצה, אשר אחראי על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של הקבוצה והערכת הביצועים שלהם.

הקבוצה מאורגנת ומנוהלת על בסיס כלל-עולמי בשני תחומי פעילות עיקריים: טעמים וחומרי גלם. תחום פעילות נוסף הינו סחר ושיווק. כל פעילות מהווה מגזר.

ה. רכוש קבוע

העלות של פריט רכוש קבוע מוכרת כנכס אם ורק אם: (א) צפוי (probable) שהטבות כלכליות עתידות המיוחסות לפריט יזרמו אל הקבוצה; וכן (ב) העלות של הפריט ניתנת למדידה באופן מהימן.

הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות ההיסטורית בניכוי פחת שנצבר. העלות ההיסטורית כוללת הוצאות אשר ניתן ליחסן ישירות לרכישת פריטי הרכוש הקבוע רק כאשר מתקיימים לגביהן שני הקריטריונים, להכרה כנכס האמורים לעיל.

כאשר מוחלף חלק מפריט רכוש קבוע, ערכו נגרע מהספרים. כל שאר עלויות התיקונים והאחזקה נקפות לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח בה נבעו.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

עלות פריט רכוש קבוע כוללת את:

(א) מחיר רכישתו, כולל מס יבוא ומסי רכישה שאינם מוחזרים בניכוי הנחות מסחריות (trade discounts and rebates).

(ב) עלויות כלשהן שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

עלויות הנצברות לאחר מכן נכללות בערכו של הנכס בספרי הקבוצה כנכס נפרד, כנדרש, רק כאשר צפוי שלקבוצה יזרמו הטבות כלכליות עתידיות הקשורות בנכס האמור ושניתן יהיה למדוד באופן מהימן את עלות הנכס.

פחת וירידת ערך בגין הרכוש הקבוע נזקפים לרווח או הפסד.

קרקע בבעלות אינה מופחתת. הפחת בגין נכסים אחרים מחושב לפי שיטת הקו הישר כאשר עלות הנכסים מוקצה בניכוי ערכי השייר שלהם על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלקמן:

<u>% פחת שנתי</u>	
2-4	מבנים וקרקע בחכירה מימונית
5-10	מכונות וציוד
15-20	כלי רכב וציוד הרמה
20-33	מחשבים
6-20	רהיטים וציוד משרדי
10	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת השכירות המשוערת או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מבניהם.

ערכי השייר של הנכסים, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים שלהם נבדקים ומותאמים אם יש צורך בכך לפחות אחת לשנה.

הערך בספרים של הנכס מופחת מיד לסכום בר-ההשבה שלו במידה והערך בספרים גבוה מסכום בר ההשבה (ראה סעיף 22).

רווחים או הפסדים ממכירת רכוש קבוע נקבעים באמצעות השוואת התקבולים לערך בספרים. הרווחים או הפסדים האמורים נזקפים לדוח רווח והפסד במסגרת "הכנסות אחרות - נטו".

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) מוניתין שנוצר ברכישת חברה בת או רכישת פעילות מייצג את עודף הסכום הכולל של התמורה שהועברה בגין רכישת חברה בת או פעילות על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. המוניתין נכלל במסגרת הסעיף "נכסים בלתי מוחשיים".

לצורך בחינת ירידת ערך, המוניתין הנרכש במסגרת צירוף עסקים, מוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות מזומנים של הקבוצה אשר תזויות ליהנות מהסינרגיות של צירוף העסקים. כל יחידה או קבוצה של יחידות אליהן הוקצה המוניתין מייצגת את הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה קיים מעקב על המוניתין לצרכי הנהלה פנימיים ואינה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים)(ראה גם סעיף ז' להלן).

בחינה לירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) אליה הוקצה המוניתין מבוצעת אחת לשנה, ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של יחידה (או קבוצת היחידות), על ידי השוואת ערכה בספרים של היחידה (או קבוצת היחידות) כולל מוניתין לסכום בר השבה שלה, שהינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה. הפסד וירידת ערך ככל שקיים מוקצה להקטנת הערך בספרים של נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) לפי הסדר הבא: תחילה להקטנת הערך בספרים של מוניתין כלשהו שהוקצה ליחידה מניבת מזומנים (או קבוצת היחידות); ולאחר מכן לשאר נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס ביחידה (או קבוצת היחידות).

כל הפסד מירידת ערך מוכר מידיית ברווח או הפסד. הפסד כאמור שהוכר לגבי מוניתין לא יבוטל בתקופה מאוחרת יותר.

(2) ידע ונוסחאות מוצרים הנרכשים במסגרת עסקת צירוף עסקים נכללים לראשונה לפי שווי הוגן ומופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם שהינו 10-20 שנה (בעיקר 20).

(3) קשרי לקוחות הנרכשים במסגרת עסקת צירוף עסקים מוכרים בשווי הוגן במועד הרכישה. קשרי הלקוחות הינם בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, ומוצגים בסכום שהוכר בניכוי הפחתה שנצברה. ההפחתה מחושבת על בסיס שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של קשרי הלקוחות (7-10 שנים).

(4) סימני מסחר ורישיונות אשר נרכשו בנפרד נמדדים לפי עלות הרכישה. סימני מסחר ורישיונות שנרכשו במסגרת צירוף עסקים מוכרים בשווי הוגן במועד הרכישה. לסימני מסחר ורישיונות יש אורך חיים מוגדר והם מוצגים לפי העלות בניכוי ההפחתה שנצברה. ההפחתה מחושבת לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי שלהם (עד 20 שנים).

(5) תוכנות מחשב

רישיונות לשימוש בתוכנות מחשב מוצגים על בסיס העלויות שנצברו בגין רכישת תוכנות המחשב והבאתן לכדי שימוש. עלויות אלה מופחתות על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הרישיונות (3 עד 5 שנים).

עלויות הקשורות לאחזקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן. עלויות הקשורות באופן ישיר לפיתוח מוצרי תוכנה מזהים וייחודיים הנמצאים בשליטת הקבוצה, ואשר צפוי שיפיקו הטבות כלכליות העולות על העלויות לתקופה של יותר משנה מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

עלויות פיתוח תוכנות מחשב המוכרות כנכסים מופחתות מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהן (3 עד 5 שנים).

6) מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים טכניים, כספיים ואחרים - זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את ההוצאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עלויות פיתוח שהווננו מוצגות כנכסים בלתי מוחשיים, ומופחתות מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, בהתאם לשיטת הקו הישר, על פני אורך החיים השימושיים שלו.

הקבוצה הכירה במלוא הוצאות המחקר והפיתוח בעת התהוותן כהוצאה.

ז. ירידת ערך של נכסים לא - כספיים

נכסים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי-מוגדר, כדוגמת מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש, אינם מופחתים, וירידה בערכם נבחנת אחת לשנה, או לעיתים תכופות יותר אם קיימים סימנים המצביעים על כך שערכם בספרים אינו בר השבה. ירידה בערכם של נכסים בני-פחת נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה. סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שוויו ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגינת קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ח. מענקים ממשלתיים

הקבוצה מקבלת השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח בחלק מהמדינות בהן היא פועלת וממדינת ישראל באמצעות המדען הראשי במשרד התמ"ת (להלן – המדע"ר) על ידי מענקים. מענקים ממשלתיים מוכרים בשוויים ההוגן, כאשר קיים ביטחון סביר כי המענק יתקבל, וכי הקבוצה תציית לכל התנאים הנלווים אליו. מענקים ממשלתיים המתייחסים לעלויות, מוכרים ברווח או הפסד על בסיס שיטתי על התקופות שבהן הקבוצה מכירה בעלויות המתייחסות (שבגינן המענקים מיועדים לתת פיצוי) כהוצאות.

ט. נכסים פיננסיים:

1) סיווג

הקבוצה מסווגת את נכסיה הפיננסיים לקטגוריה הבאה: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד והלוואות וחייבים. הסיווג נקבע בהתאם למטרה שלשמה נרכשו הנכסים הפיננסיים. הנהלת הקבוצה קובעת את סיווג הנכסים הפיננסיים בעת ההכרה בהם לראשונה.

א. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קטגוריה זו כוללת שתי קטגוריות משנה: נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים המיועדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכס פיננסי מסווג לקטגוריה זו, אם נרכש בעיקר לצורך מכירתו בזמן קצר, או אם מיועד לקטגוריה זו ע"י ההנהלה. נכסים בקטגוריה זו מסווגים כנכסים שוטפים אם הם צפויים להיות ממומשים בטווח של עד שנה מתאריך הדוח על המצב הכספי. אחרת, הם מסווגים כנכסים לא שוטפים.

ב. חייבים

חייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, עם תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה, ואשר אינם מצוטטים בשוק פעיל. נכסים אלה נכללים כרכוש שוטף, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, אשר מסווגות כנכסים שאינם שוטפים. החייבים של הקבוצה כלולים בסעיף "חייבים ויתרות חובה" בדוח על המצב הכספי (ראה גם סעיף 2 יא' להלן).

2) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי הקבוצה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לקבוצה או נמסר על ידי הקבוצה. ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן, והוצאות העסקה נזקפות לדוח רווח והפסד. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והקבוצה העבירה את כל הסיכונים והתשואות בגין הבעלות על נכסים אלה. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. הלוואות וחייבים נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים בדוח רווח והפסד במסגרת "הוצאות מימון - נטו" בתקופה בה נבעו. הכנסת דיבידנד מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרת בדוח על רווח והפסד כחלק מ"הכנסות אחרות - נטו" כאשר הקבוצה זכאית לקבלת תשלומים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3) קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכומים נטו מוצגים בדוח על המצב הכספי כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

4) ירידת ערך נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים. ערכו של נכס פיננסי או ערכה של קבוצת נכסים פיננסיים נפגם והפסדים מירידת ערך מתהווים רק אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך כתוצאה מאירוע אחד או יותר שהתרחשו לאחר ההכרה לראשונה בנכס ("אירוע הפסד") ולאירוע ההפסד האמור (או לאירועי ההפסד) יש השפעה על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס הפיננסי או של קבוצת הנכסים הפיננסיים שניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

הקריטריונים בהם הקבוצה עושה שימוש כדי לקבוע באם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים כוללת מידע הניתן לצפייה, שבא לתשומת לב הקבוצה, לגבי אירועי ההפסד הבאים:

- קשיים פיננסיים משמעותיים של המנפיק או של החייב;
- הפרת חוזה, כמו אי-עמידה בתנאים (Default) או פיגור בתשלומי ריבית או קרן;
- הקבוצה, מטעמים כלכליים או משפטיים הקשורים בקשיים פיננסיים של הלווה, מעניקה ללווה הקלה, שלא היתה נשקלת על ידי הקבוצה בנסיבות אחרות;
- נעשה צפוי כי הלווה יכנס להליך פשיטת רגל או לארגון מחדש פיננסי אחר;
- היעלמות שוק פעיל לאותו נכס פיננסי כתוצאה מקשיים פיננסיים;
- קיים מידע ניתן לצפייה המעיד כי ישנה ירידה, הניתנת למדידה, באומדן תזרימי המזומנים העתידיים מתיק נכסים פיננסיים (Portfolio), מאז ההכרה לראשונה בנכסים אלה, למרות שלא ניתן עדיין לשייך את הירידה לנכסים פיננסיים בודדים בתוך התיק, כולל:
 - שינויים שליליים במצב התשלומים של הלווים בתיק; או
 - תנאים כלכליים לאומיים או מקומיים בעלי מתאם עם כשלים ביחס לנכסים בתיק.

במידה שקיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך, סכום ההפסד מירידת ערך נמדד כהפרש בין הערך בספרים של הנכס הפיננסי לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים לנבוע ממנו (למעט הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו) המהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של הנכס הפיננסי האמור (כלומר שיעור הריבית האפקטיבי שחושב לגביו בעת ההכרה בו לראשונה בדוחות הכספיים). הערך בספרים של הנכס מופחת וסכום ההפסד מוכר בדוח רווח והפסד.

אם, בתקופה עוקבת הסכום של הפסד מירידת הערך קטן, וניתן לייחס את הקיטון באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר שהוכרה ירידת הערך (כמו שיפור בדירוג האשראי של הלווה), ביטול ההפסד מירידת ערך, שהוכר קודם לכן יוכר ברווח או הפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י. מלאי

המלאי נמדד לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם. עלות חומרי הגלם נקבעת לפי בסיס "ממוצע נע".

העלות של תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד כוללת חומרי גלם, עלויות עבודה ישירות, עלויות ישירות אחרות ועלויות ייצור עקיפות (בהתבסס על קיבולת נורמלית), אך אינה כוללת היוון עלויות אשראי.

שווי מימוש נטו הוא מחיר המכירה המשוער במהלך העסקים הרגיל, בניכוי עלויות מכירה משתנות מתייחסות.

יא. לקוחות

יתרת הלקוחות מתייחסת לסכומים לקבל מלקוחותיה של הקבוצה עבור סחורות שנמכרו או שירותים שהוענקו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלו צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, הם מסווגים כנכסים שוטפים, אחרת הם מסווגים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

לקוחות מוכרים לראשונה בשוויים ההוגן, ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (להלן - "הפרשה לירידת ערך" או "הפרשה לחובות מסופקים"). באשר לאופן קביעת ההפרשה לירידת ערך והטיפול העוקב בה (ראה ט'4 לעיל).

יב. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידי בנקאיים לזמן קצר, השקעות אחרות לזמן קצר שניזילותן גבוהה ותקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

יג. הון המניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות או אופציות חדשות מוצגות כניכוי, נטו ממס, מתקבולי ההנפקה.

כאשר אחת מחברות הקבוצה רוכשת מניות של החברה (מניות באוצר), מנוכה התמורה המשולמת, לרבות עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין לרכישה (בניכוי השפעת מסים על ההכנסה), עד אשר המניות מבוטלות או מונפקות מחדש. כאשר מניות אלו מונפקות מחדש בתקופות עוקבות, נכללת התמורה שמתקבלת, בניכוי עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין לעסקה ובניכוי השפעות מסים על ההכנסה. כאשר הפרש כלשהו בין עלות רכישת מניות באוצר לתמורה שחושבה כאמור נזקפת לפרמיה.

יד. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת או פחות, אחרת הן מסווגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טו. הלוואות

הלוואות מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בניכוי עלויות עסקה. בתקופות עוקבות ההלוואות נמדדות בעלות מופחתת; כל הפרש בין התמורה (בניכוי עלויות עסקה) לבין ערך הפדיון מוכר בדוח רווח והפסד על פני תקופת ההלוואה, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

הלוואות מסווגות כהתחייבויות שוטפות, אלא אם לקבוצה יש זכות בלתי מותנית לדחות את סילוק ההלוואות למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח, שאז הן מסווגות כהתחייבות בלתי שוטפת.

טז. מסים שוטפים ונדחים

הוצאת המס לשנים המדווחות כוללת מסים שוטפים ומסים נדחים. המסים מוכרים בדוח רווח והפסד.

הסכום הנזקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, במדינות בהן החברה והחברות הבנות פועלות ומפיקות הכנסה חייבת. הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצרכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

הקבוצה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים שיובאו בחשבון על הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. עם זאת, מסים נדחים אינם מוכרים, אם ההפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבות, שלא במסגרת צירוף עסקים, אשר במועד העסקה אין להם כל השפעה על הרווח או ההפסד – בין אם החשבונאי או זה המדווח לצרכי מס.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, בגבולות סכום ההפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס. סכום המסים הנדחים על ההכנסה נקבע בהתאם לשיעורי המס וחוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, והצפויים לחול בעת מימוש נכס המס הנדחה או יישוב התחייבות המס הנדחה.

הקבוצה אינה זוקפת מסי הכנסה נדחים בגין הפרשים זמניים, הנובעים מהשקעות בחברות מאוחדות, כל עוד עיתוי היפוך ההפרשים נשלט ע"י הקבוצה וצפוי שלא יחול היפוך בעתיד הנראה לעין.

הקבוצה מכירה בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, אם ורק אם צפוי כי ההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין וכן תהיה ההכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם:

- קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן
- נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

כאמור בביאור 13 ג' במקרה של חלוקת דיבידנד שמקורו בהכנסה מ"מפעלים מאושרים" או מ"מפעלים מוטבים" שחל לגביהם פטור ממס, יחול מס בגין הסכום שיחולק בהתאם לשיעור המס שהחברה הייתה חייבת בתשלומו אלמלא הפטור. במקרה של חלוקה כאמור יזקף סכום המס כהוצאה בדוח רווח והפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. הטבות עובד:

(1) התחייבויות לפנסיה

חברות הקבוצה מפעילות מספר תוכניות פנסיה. בדרך כלל ממומנות התוכניות דרך תשלומים לחברות ביטוח או קרנות פנסיה המנוהלות באמנות ואשר עוברות הערכות אקטואריות תקופתיות.

הקבוצה מפעילה תוכניות הטבה מוגדרת ותוכניות הפקדה מוגדרת כאחד. תוכנית פנסיה הפקדה מוגדרת היא תוכנית שבמסגרתה משלמת הקבוצה סכומים קבועים לישות נפרדת ובלתי תלויה. לקבוצה אין כל מחוייבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

תוכנית הטבה מוגדרת היא תוכנית פנסיה אשר אינה תוכנית הפקדה מוגדרת. בהתאם להתחייבות חברות הקבוצה לעובדים שלגביהם קיימת תוכנית המהווה תוכנית להטבה מוגדרת, סכומי ההטבות שיקבל העובד הזכאי לפיצויים בעת פרישה, מתבססים על מספר שנות הוותק ומשכורתו האחרונה.

סך ההתחייבות לפיצויי פרישה המוצגת בדוח על המצב הכספי בגין תוכניות הטבה מוגדרת מייצג את הערך הנוכחי של התחייבות הטבה מוגדרת לתאריך הדוח על המצב הכספי, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית, בתוספת התאמות בגין רווחים או הפסדים אקטואריים שטרם הוכרו ועלות שירותי עבר שטרם הוכרה. ההתחייבות להטבה מוגדרת נמדדת על בסיס שנתי, על ידי אקטואר, על בסיס שיטת ה- Projected Unit Credit Method.

הערך הנוכחי של ההתחייבות נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי של עליית שכר). ההנחה לגבי שיעור ההיוון המתבקש נקבעת על ידי אקטוארים חיצוניים בסוף כל שנה. במדינות מסוימות לקביעת שיעור ההיוון משתמשת הקבוצה בשוק אגרות החוב של תאגידים בעלי דירוג גבוה. במדינות בהם שוק אגרות החוב של תאגידים בעלי דירוג גבוה אינו נזיל דיו מתבססת הקבוצה על שיעורי הריבית החלים על אגרות חוב ממשלתיות הנקובות במטבע שבו ישולמו ההטבות, ואשר התקופה עד לפירעונם דומה לתקופה של ההתחייבות הרלבנטית.

הקבוצה מכירה ברווחים או בהפסדים אקטואריים, אשר נבעו כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות וכתוצאה מהשוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל, בסכום בו הם עולים על הגובה מבין 10% מהערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לבין 10% מהשווי ההוגן של נכסי התכנית. רווחים או הפסדים אלה נזקפים לדוח רווח והפסד על פני תקופת העבודה הצפויה הממוצעת של העובדים.

עלויות בגין שירותי עבר מוכרות באופן שוטף בדוח רווח והפסד, אלא אם השינויים בתכנית מותנים בכך שהעובדים ימשיכו בעבודתם למשך תקופה מוגדרת (תקופת ההבשלה). במקרה כזה, עלויות בגין שירותי עבר מופחתות בהתאם לשיטת הקו הישר על פני תקופת ההבשלה.

היעודות לפיצויים נמדדות לפי שוויין ההוגן. היעודות האמורות מהוות "נכסי תכנית" כהגדרתם ב- IAS 19, ועל כן קוזזו מיתרת ההתחייבות בגין יחסי עובד - מעביד לצרכי ההצגה בדוח על המצב הכספי.

בגין תוכניות הפקדה מוגדרת, הקבוצה משלמת, על בסיס מנדטורי, סכומים לתוכניות ביטוח פנסיוני המנוהלות באופן פרטי או ציבורי. לקבוצה אין כל התחייבות תשלום נוספת לאחר שבוצעו כל התשלומים כאמור. התשלומים מוכרים כהוצאה בגין הטבה לעובד במקביל לקבלת השירות מהעובדים שבגינו הם זכאים להפקדה. תשלומים שהתבצעו מראש מוכרים כנכס אם צפוי החזר במזומן או צפויה הפחתה בתשלומים העתידיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(2) דמי חופשה והבראה

במסגרת החוק במדינות השונות, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה (בישראל), כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. הקבוצה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

(3) תוכניות בונוס

חלק מעובדי הקבוצה זכאים לקבל בונוס שנתי בהתאם לתוכנית הבונוסים אשר נקבעת על ידי הנהלת הקבוצה לאותה השנה, הקבוצה מפרשה לתשלום הבונוס בהתאם לעמידה ביעדי התוכנית והערכתה לגבי סך הבונוס שישולם לעובדים.

יח. תשלום מבוסס מניות

החברה מפעילה מספר תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של חברות הקבוצה, שבהן הקבוצה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח והפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות:

- תוך התחשבות בהשפעת תנאי שירות שאינם תנאי שוק (Non-market vesting conditions) (לדוגמא, המשך עבודה בחברה למשך זמן מסוים); וכן
- ללא התחשבות בהשפעת תנאים כלשהם שאינם תנאי הבשלה.

תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות. בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת הקבוצה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח והפסד, ובהתאמה מקבילה בהון.

יט. הפרשות

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה יש התחייבות משפטית או משתמעת כתוצאה מאירועי העבר וצפוי שהקבוצה תוציא משאבים על מנת לפרוע את ההתחייבות וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.

כאשר קיימות מספר מחויבויות דומות, הסבירות שהקבוצה תידרש להוציא משאבים על מנת ליישבן נקבעת תוך בדיקה של סוג המחויבויות בכללותן.

הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים שידרשו ליישוב המחויבות, המחושב באמצעות שימוש בשיעור היוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות. הגידול בהפרשה עקב חלוף הזמן מוכר כהוצאת ריבית.

כ. הכרה בהכנסות

הכנסות הקבוצה נמדדות לפי השווי הוגן של התמורה שהתקבלה או התמורה שהקבוצה זכאית לקבל ממכירת סחורות במהלך העסקים הרגיל. ההכנסות מוצגות בניכוי מס ערך מוסף, החזרות, זיכויים והנחות ולאחר ביטול הכנסות בין חברות הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות על ידי הקבוצה כאשר כל התנאים הבאים מתקיימים:

(א) הקבוצה העבירה לקונה את הסיכונים וההטבות המשמעותיים הנובעים מהבעלות על הסחורות.

(ב) הקבוצה אינה שומרת (Retains) מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המיוחסת בדרך כלל, לבעלות ואינה שומרת את השליטה האפקטיבית על הסחורות שנמכרו.

(ג) סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן.

(ד) צפוי שההטבות הכלכליות המיוחסות לעסקה יזרמו לקבוצה; וכן

(ה) העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

סכום ההכנסה אינו נחשב כניתן למדידה באופן מהימן עד אשר כל ההתניות המתייחסות לעסקה יושבו. הקבוצה מבססת את אומדניה על תוצאות היסטוריות, בהתחשב בסוג הלקוח, בסוג העסקה והפרטים המיוחדים לכל הסדר.

לעיתים נמכרים המוצרים תוך מתן הנחות כמות וכן ללקוחות יש הזכות להחזיר מוצרים פגומים. המכירות נרשמות בהתבסס על מחיר המכירה בניכוי הערכה המתבצעת בעת המכירה לגבי הנחות הכמות וההחזרות. ההערכה של הנחות הכמות וההחזרות מתבססת על ניסיון העבר. הנחות הכמות מוערכות בהתבסס על הרכישות השנתיות הצפויות. המכירות אינן כוללות מרכיב מימוני מאחר והמכירות מתבצעות בתנאי אשראי, שאינו גבוה מהמקובל בשוק.

כא. חכירות

חוזי חכירה בהם הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנובעים מהבעלות נשמרים בידי הממכיר מסווגים כחוזי חכירה תפעוליים. תשלומים המבוצעים במסגרת חוזי חכירה תפעולית (בניכוי תמריצים המתקבלים מהממכיר) נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה. חוזי חכירה ארוכי טווח של קרקע ממנהל מקרקעי ישראל וממדינות אחרות מוצגים במסגרת הרכוש הקבוע.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כב. רווח למניה

בסיסי:

חישוב הרווח הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בניכוי מניות החברה המוחזקות על ידי חברה בת (ראה סעיף 2 יג' לעיל).

בדילול מלא:

בחישוב הרווח או ההפסד המדולל למניה, מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח או מגדילה את ההפסד למניה).

המספר הממוצע המשוקלל של מניות אשר שימשו לצורך חישוב הרווח למניה הבסיסי והמדולל הינו:

מדולל באלפים	בסיסי באלפים	
57,613	57,344	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר:
57,475	57,265	2012
57,458	57,262	2011
		2010

כג. חלוקת דיבידנד

חלוקת הדיבידנדים לבעלים של החברה מוכרת כהתחייבות בדוח של המצב הכספי של הקבוצה במועד שבו אושרו הדיבידנדים על ידי הדירקטוריון של החברה. הדיבידנד שמשולם כולל מרכיב של שחיקה מיום האישור ועד ליום התשלום.

כד. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות

1. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם:

א. תקן חשבונאות בינלאומי 19 (מתוקן 2011) "הטבות עובד" (להלן - IAS 19 המתוקן)

IAS 19 המתוקן כולל שינויים מהותיים לאופן ההכרה והמדידה של תוכניות הטבה מוגדרת והטבות בגין פיטורין וכן לגבי הגילויים הנדרשים בגין כל סוגי הטבות העובד הנדונות במסגרת IAS 19. להלן תמצית שינויים עיקריים הנכללים במסגרתו:

- המונח "רווחים והפסדים אקטואריים" הוחלף במונח "מדידות מחדש של ההתחייבות (נכס) נטו בגין התוכנית להטבה מוגדרת" (Remeasurements of the net defined benefit liability (asset); להלן - מדידות מחדש) הכולל, בנוסף לרווחים והפסדים האקטואריים, רכיבים מסוימים המוגדרים ב-IAS 19 המתוקן. מדידות מחדש יוכרו ברווח כולל אחר. בכך בוטלה האפשרות להכרה ברווחים והפסדים אקטואריים במסגרת הרווח או הפסד וכן בוטלה האפשרות לעשות שימוש בשיטת "המסדרון".

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאיות (המשך):

- עלות שירותי עבר תוכר מיידית בתקופה בה חל השינוי בתוכנית ולא תיפרס על פני תקופת השירות העתידית עד להבשלתה.
- בתוכניות הטבה שבגינן קיימים נכסי תוכנית, יוכרו הוצאות / הכנסות ריבית נטו, המחושבות על יתרת הנכס או התחייבות להטבת עובד נטו, תוך שימוש בשיעור ההיוון המשמש במסגרת IAS 19 במתכונתו הנוכחית למדידת ההתחייבות בגין הטבה מוגדרת. טיפול חשבונאי זה יחליף את השימוש ב"עלות ריבית" וב"תשואה חזויה על נכסי תוכנית" הקיימים ב-IAS 19 במתכונתו הנוכחית.
- ההבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר או ארוך, לשם מדידתן בדוחות הכספיים, תתבסס על המועד בו צפוי התשלום ולא על המועד בו התשלום עשוי להידרש.
- כל הטבה הכרוכה במחויבות לשירות עתידי לא תהווה הטבה בגין פיטורין. ההתחייבות המתייחסת להטבות בגין פיטורין תוכר כאשר הישות אינה יכולה עוד לחזור בה מההצעה של ההטבה בגין פיטורין או כאשר הישות מכירה בעלויות ארגון מחדש מתייחסות.
- הורחבו דרישות הגילוי לעומת אלו הקיימות ב-IAS 19 במתכונתו הנוכחית.

IAS 19 המתוקן ייושם לראשונה על ידי הקבוצה לגבי התקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2013. IAS 19 המתוקן ייושם באופן רטרוספקטיבי למעט:

- לגבי שינויים לערכם בספרים של נכסים (שאינם בתחולת IAS 19), בהתייחס לשינויים בעלויות הטבות עובד שנכללו במסגרת הערך בספרים של הנכסים האמורים לפני תחילת התקופה המוקדמת ביותר שתוצג בדוחות הכספיים הראשונים שבהם החברה תאמץ את IAS 19 המתוקן.
- בדוחות כספיים לתקופות המתחילות לפני 1 בינואר 2014, החברה לא תידרש להציג מידע השוואתי לגבי גילויים מסוימים הנדרשים ב-IAS 19 המתוקן בהתייחס לרגישות המחויבות להטבה מוגדרת.

מדיניותה החשבונאית הנוכחית של הקבוצה הינה להכיר ברווחים או בהפסדים אקטואריים, אשר נבעו כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות וכתוצאה מהשוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל, בסכום בו הם עולים על הגבוה מבין 10% מהערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לבין 10% מהשווי ההוגן של נכסי התכנית. רווחים או הפסדים אלה נזקפים לדוח רווח והפסד על פני תקופת העבודה הצפויה הממוצעת של העובדים. לאחר יישום IAS 19 המתוקן, החברה לא תדחה את ההכרה ב"מדידות מחדש". ה"מדידות מחדש", כפי שיחושבו על פי ההוראות החדשות, תיזקפנה במלואן לרווח כולל אחר בתקופה בה נבעו.

ליישומו לראשונה של IAS 19 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות המאוחדים של הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאיות (המשך):

ב. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 - "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל- IAS 1)

התיקון ל- IAS 1 משנה את אופן הגילוי של פריטי רווח כולל אחר במסגרת הדוח על הרווח הכולל.

להלן תמצית עיקרי התיקון ל- IAS 1:

- יש להפריד את הפריטים המוצגים ברווח הכולל לשתי קבוצות, בהתבסס על הבחינה באם הם עשויים להיות "ממוחזרים" בעתיד לרווח או הפסד, או שלא. בהתאם, פריטים שלא עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד יוצגו בנפרד מפריטים שכן עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד.
- ישויות הבוחרות להציג פריטי רווח כולל לפני המס המתייחס תידרשנה להציג את השפעת המס המתייחסת לכל אחת משתי הקבוצות האמורות, בנפרד.
- כינויו של הדוח על הרווח הכולל שונה ל "דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר". עם זאת, IAS 1 מתיר לישויות לעשות שימוש בכינויים אחרים.

הקבוצה תיישם לראשונה את התיקון ל- IAS 1 לגבי התקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2013. התיקון האמור ייושם באופן רטרוספקטיבי לכל התקופות המדווחות.

ג. המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (להלן - "IASB") פרסם בתקופת הדוח ובתקופות קודמות, סדרה של תקני חשבונאות חדשים ותיקונים לתקנים קיימים בנוגע לדוחות כספיים מאוחדים, דוחות כספיים נפרדים, גילויים באשר לזכויות בישויות אחרות, מדידת שווי הוגן, וקיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. ישום התקנים הינו בחלקו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ובחלקו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2014. יישום מוקדם אפשרי. להערכת הקבוצה אין לתקנים החדשים ולתיקונים לתקנים הקיימים השפעה מהותית על תוצאות הפעילות ומצבה הכספי של הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון של סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק (לרבות סיכוני מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שער ריבית, סיכון תזרימי מזומנים בגין שער ריבית וסיכוני מחיר), סיכוני אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בעובדה שהשווקים הכספיים הם בלתי צפויים ומכוונת לצמצם ככל האפשר את ההשפעות השליליות על הביצועים הכספיים של הקבוצה.

ניהול הסיכונים הכספיים בחברה מבוצע באמצעות מדיניות המאושרת על ידי הדירקטוריון והנהלה הבכירה. המדיניות האמורה מכסה תחומים ספציפיים כגון סיכוני שער חליפין, סיכוני ריבית, סיכוני אשראי, שימוש במכשירים פיננסיים שאינם נגזרים והשקעה של עודפי נזילות. מדיניות הקבוצה גם מכסה תחומים כגון ניהול מזומנים וגיוס הלוואות לזמן קצר וארוך.

עסקי הקבוצה מאופיינים בפזורה ניכר. הקבוצה מייצרת עשרות אלפי מוצרים המיועדים לעשרות אלפי לקוחות ברחבי העולם, תוך שימוש בעשרות אלפי חומרי גלם הנרכשים מספקים רבים בכל רחבי העולם. כפי שהוסבר, הקבוצה אינה תלויה באופן משמעותי באחד מלקוחותיה, מוצריה, או ספקיה.

הנהלת הקבוצה מקיימת דיונים רבעוניים בנושא יישום מדיניות ניהול הסיכונים שלה בקשר עם חשיפות מטבע וריבית.

הקבוצה אינה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים למטרות גידור או מטרות ספקולטביות.

א. סיכוני שוק:

1. סיכון שערי חליפין

הקבוצה פועלת גלובלית וחשופה לתנודות בשערי חליפין המשפיעות על הרווח הנקי שלה ועל מצבה הכספי, המבוטאים בדולרים של ארה"ב.

החשיפה במסגרת עסקות מתקיימת משום שהסכום שווה הערך במטבע המקומי אותו משלמת או מקבלת הקבוצה במטבעות זרים עשוי להשתנות עקב שינוי בשערי החליפין. רוב חברות הקבוצה מפיקות את הכנסתן בעיקר במטבע מקומי. חלק גדול מן ההוצאות, בעיקר אלה הנוצרות עקב רכישת סחורות למטרה של מכירה מחדש הן במטבעות זרים. באופן דומה, חשיפה במסגרת עסקות נוצרת בגין יתרות (נטו) של נכסים פיננסיים אותן מחזיקה הקבוצה במטבעות זרים. מאחר ורכישות חומרי הגלם לקווי הייצור של הקבוצה מתבצעות גם הן במגוון מטבעות זרים מושגת הפחתה של סיכוני שערי החליפין.

החברות המאוחדות של החברה מנהלות את הסיכון באופן מקומי. בנוסף לכך, הנהלת הקבוצה מפקחת על סך כל החשיפה הגלובלית של הקבוצה.

חשיפה לשינויים בשערי חליפין עשויה להיווצר גם באיחוד הדוחות הכספיים של חברות מאוחדות המוצגים במטבעות זרים. ההשפעה על הרווח הכולל המאוחד של הקבוצה בגין חשיפה זו מוצגת כהפרשי תרגום מטבע.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

בטבלה להלן מוצגת החשיפה המטבעית בגין יתרות במטבע השונה ממטבע הפעילות של החברה המדווחת וההשפעה על הרווח לאחר מיסים לימים 31 בדצמבר 2012, 2011 ו-2010 אילו הדולר נחלש/התחזק ב-1% לעומת המטבעות המצויינים להלן, כאשר כל שאר המשתנים נותרו ללא שינוי:

31 בדצמבר 2012			
ש"ח	לירה שטרלינג	אירו	פרנק שוויצרי
אלפי דולרים			
(3,713)	16	(23,922)	(21)
נכס (התחייבות) פיננסית נטו			
רווח (הפסד) משינוי:			
29	*	189	*
השפעה של 1% התחזקות			
(29)	*	(189)	*
השפעה של 1% החלשות			
31 בדצמבר 2011			
ש"ח	לירה שטרלינג	אירו	פרנק שוויצרי
אלפי דולרים			
9,643	(12)	7,494	62
נכס (התחייבות) פיננסית נטו			
רווח (הפסד) משינוי:			
(77)	*	(60)	*
השפעה של 1% התחזקות			
77	*	60	*
השפעה של 1% החלשות			
31 בדצמבר 2010			
ש"ח	לירה שטרלינג	אירו	פרנק שוויצרי
אלפי דולרים			
2,094	(485)	11,326	628
נכס (התחייבות) פיננסית נטו			
רווח (הפסד) משינוי:			
(15)	4	(84)	(5)
השפעה של 1% התחזקות			
15	(4)	84	5
השפעה של 1% החלשות			

*מציין סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

תנאי ההצמדה של יתרות כספיות

היתרות הכספיות לפי מטבעות הכלולות בדוח על המצב הכספי המאוחד של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 מסוכמות להלן:

דולר	ש"ח	לירה שטרלינג	אירו אלפי דולרים	פרנק שוויצרי	אחרים	סך הכל
18,157	1,008	2,953	19,046	3,533	9,236	53,933
18,663	10,644	12,695	42,429	7,030	15,293	106,754
623	818	948	7,193	815	552	10,949
<u>37,443</u>	<u>12,470</u>	<u>16,596</u>	<u>68,668</u>	<u>11,378</u>	<u>25,081</u>	<u>171,636</u>
-	5,893	55	4,946	-	1,450	12,344
14,183	2,841	3,350	20,639	4,829	2,395	48,237
4,138	7,449	7,211	10,697	6,633	3,141	39,269
53,552	-	22,639	55,310	46,177	10	177,688
-	-	-	-	-	892	892
<u>71,873</u>	<u>16,183</u>	<u>33,255</u>	<u>91,592</u>	<u>57,639</u>	<u>7,888</u>	<u>278,430</u>

רכוש:

נכסים שוטפים:
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים

התחייבויות:

התחייבויות שוטפות:
אשראי והלוואות לזמן קצר
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
התחייבויות שאינן שוטפות:
הלוואות לזמן ארוך
זכאים אחרים לזמן ארוך

חלק מהיתרות נכללות בדוחות על המצב הכספי של החברות מאוחדות באנגליה, באיחוד האירופאי, בשוויץ וברזיל אשר מטבע הפעילות שלהן הינו לירה שטרלינג, אירו, פרנק שוויצרי וריאל ברזילאי בהתאמה, ולפיכך לא טמונה בהם חשיפה לרווח והפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

תנאי ההצמדה של יתרות כספיות

היתרות הכספיות לפי מטבעות הכלולות בדוח על המצב הכספי המאוחד של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 מסוכמות להלן:

דולר	ש"ח	לירה שטרלינג	אירו	פרנק שוויצרי	אחרים	סך הכל
אלפי דולרים						
12,804	783	4,896	10,649	772	6,568	36,472
17,284	10,939	10,312	31,098	5,767	10,654	86,054
476	1,712	542	2,391	1,317	552	6,990
<u>30,564</u>	<u>13,434</u>	<u>15,750</u>	<u>44,138</u>	<u>7,856</u>	<u>17,774</u>	<u>129,516</u>
-	-	-	4,761	-	-	4,761
9,936	3,791	4,764	16,562	3,744	1,442	40,239
19,698	-	5,309	5,091	7,065	1,281	38,444
49,403	-	34,073	53,391	-	18	136,885
<u>79,037</u>	<u>3,791</u>	<u>44,146</u>	<u>79,805</u>	<u>10,809</u>	<u>2,741</u>	<u>220,329</u>

רכוש:
נכסים שוטפים:
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים

התחייבויות:
התחייבויות שוטפות:
אשראי והלוואות לזמן קצר
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
התחייבויות שאינן שוטפות:
הלוואות לזמן ארוך

חלק מהיתרות נכללות בדוחות על המצב הכספי של החברות מאוחדות באנגליה, באיחוד האירופאי ובשוויץ, אשר מטבע הפעילות שלהן הינו לירה שטרלינג, אירו ופרנק שוויצרי בהתאמה, ולפיכך לא טמונה בהם חשיפה לרווח והפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

2. סיכוני תזרים מזומנים בגין שיעורי ריבית

מאחר ולקבוצה באופן שוטף אין נכסים משמעותיים הנושאים ריבית הכנסותיה ותזרים המזומנים התפעולי שלה אינם תלויים בשינויים בשערי הריבית.

סיכון הריבית של הקבוצה נובע מהלוואות לזמן ארוך וזמן קצר. ההלוואות, אשר נתקבלו בשערי ריבית משתנים חושפות את הקבוצה לסיכון תזרימי מזומנים.

הקבוצה מנתחת את החשיפה לשינויים בשער הריבית. הקבוצה מבצעת סימולציות למספר תסריטים אפשריים תוך שהיא לוקחת בחשבון מימון מחדש, חידוש של הלוואות קיימות ומימון חלופי. בהתבסס על התסריטים האמורים מחשבת הקבוצה את ההשפעה שעשויה להיות לשינוי מוגדר בשער ריבית על הרווח וההפסד. בגין כל סימולציה כאמור משתמשת הקבוצה באותו שינוי שער ריבית עבור כל המטבעות. התסריטים כאמור מבוצעים רק עבור התחייבויות המייצגות את ההלוואות העיקריות נושאות הריבית.

בהתבסס על הסימולציות המתבצעות, שינוי של 0.1% בריבית על ההלוואות היה יוצר שינוי ברווח לאחר מס לשנת 2012 בסך: שינוי של 124 אלפי דולר (2011 - 79 אלפי דולר, 2010 - 63 אלפי דולר).

ב. סיכוני אשראי

סיכוני אשראי נובעים מהאפשרות שהצד השני לעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו ובכך יגרום נזק כספי לקבוצה.

לגבי יתרות החייבים-לקוחות מיושמת מדיניות של ניהול סיכונים אקטיבי, אשר מתמקדת בהערכה של סיכון המדינה, מגבלות האשראי, הערכה שוטפת של האשראי והליכי פיקוח.

לקבוצה אין ריכוזים מהותיים של סיכוני אשראי ביתרות חייבים-לקוחות של צד שני לעסקה מאחר ולקבוצה מספר רב של לקוחות אשר ממוקמים בתפוצה גיאוגרפית רחבה. מגבלות הסיכון והחשיפות לסיכון הנובעים מהמדינה בה ממוקם הלקוח נמצאות תחת בחינה מתמדת. לרוב לא נדרשים ערבויות.

ההפרשה לירידת ערך יתרות חייבים-לקוחות נקבעת על בסיס בדיקה תקופתית של כל הסכומים העומדים לתשלום.

הבקרה לגבי חשיפה של נכסים והתחייבויות כספיות אחרות לסיכוני אשראי מתבצעת באמצעות קביעת מדיניות להגבלת חשיפת האשראי לצדדים לעסקה, באמצעות בדיקה מתמדת של דירוג האשראי ובאמצעות הגבלת החשיפה המצטברת לסיכוני אשראי בגין כל עסקה, בהתאם.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ג. סיכון נזילות

על מנת שיוכלו לעמוד בהתחייבויותיהן נדרש מחברות הקבוצה שתעמוד לרשותן כמות מספקת של מזומנים. כל חברה וחברה אחראית באופן פרטני לניהול המזומנים שלה, כולל השקעה לזמן קצר של עודפי מזומנים וגיוס הלוואות לכיסוי גירעונות מזומנים, בכפוף למדיניות הקבוצה ולפיקוחה של הנהלת הקבוצה.

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויותיה הפיננסיות של הקבוצה, כשהן מסווגות לקבוצות פירעון רלוונטיות, על-פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוץ נכון לתאריך 31 בדצמבר 2012. לחברות הקבוצה אין התחייבויות פיננסיות נגזרות. הסכומים המוצגים בטבלה הנם תזרימי מזומנים חזויים בלתי מהוונים.

פחות משנה	בין שנה ל-3 שנים	בין 3 ל-5 שנים	אלפי דולרים	
ליום 31 בדצמבר 2012				
55,306	105,666	35,342		אשראי הלוואות
87,506	940	-		זכאים ויתרות זכות
<u>142,812</u>	<u>106,606</u>	<u>35,342</u>		
ליום 31 בדצמבר 2011				
55,678	84,144	6,616		אשראי הלוואות
78,683	-	-		זכאים ויתרות זכות
<u>134,361</u>	<u>84,144</u>	<u>6,616</u>		

ב. ניהול הון

מטרת הקבוצה הינה לשמר ככל האפשר על מבנה הון יציב. לדעת הנהלת הקבוצה מבנה ההון הנוכחי שלה, הינו מבנה יציב.

כפי שעשויות ישויות אחרות העוסקות בענף בו עוסקת הקבוצה, מפקחת הקבוצה על ההון גם בהתאם ליחס המינוף. יחס זה מחושב באמצעות חלוקת גובה החוב נטו בסך ההון כחוב (נטו) חלקי סך כל ההון. גובה החוב (נטו) מחושב כסך כל האשראי (כולל "הלוואות שוטפות והלוואות שאינן שוטפות" כמוצג בדוחות המאוחדים על המצב הכספי), בניכוי המזומנים ושווי המזומנים. סך ההון מחושב כגובה "ההון" המוצג בדוחות המאוחדים על המצב הכספי בתוספת החוב (נטו).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

יחסי המינוף לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 היו כדלקמן:

2011	2012	
אלפי דולרים		
141,646	190,032	סך חוב (ביאור 9)
(36,472)	(53,933)	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים (ביאור 18)
105,174	136,099	הון זר, נטו
393,594	453,560	סך ההון
498,768	589,659	סך ההון הכולל
21.1%	23.1%	יחס המינוף

ביאור 4 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, האומדנים החשבונאיים המתקבלים לא יהיו זהים בהכרח לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הבאה, מפורטים להלן:

א. אומדן לירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת אחת לשנה האם קיימת ירידת ערך של מוניטין, בהתאם למדיניות החשבונאית המוצגת בביאור 2. הסכומים בני ההשבה של היחידות מניבות המזומנים נקבע בהתאם לתחשיבי שווי שימוש. תחשיבים אלה דורשים שימוש באומדנים (ראה ביאור 8).

ב. מסים על הכנסה ומסים נדחים

הקבוצה נישומה לצורכי מס במספר רב של מדינות, ובהתאם נדרשת הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת על מנת לקבוע את ההפרשה הכוללת בגין מסים על ההכנסה ברחבי העולם. בקבוצה קיימים עסקאות וחישובים אשר קביעת חבות המס הסופית בגינם אינה וודאית במהלך העסקים הרגיל. הקבוצה מכירה בהפרשות בספריה בהתבסס על הערכותיה באשר לסבירות האפשרית של תשלומי מס נוספים בעקבות ביקורות מס. כאשר חבות המס הסופית הנקבעת על ידי רשויות המס שונה מחבות המס שנרשמה בספרים בתקופות הקודמות, ישפיע ההפרש על ההפרשות למסים על ההכנסה ועל התחייבויות המסים נדחים בתקופה שבה נקבעה השומה הסופית כאמור על ידי רשויות המס.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים (המשך):

כמו כן, הקבוצה מכירה בנכסי מס נדחים ובהתחייבויות מסים נדחים על בסיס ההפרשים בין הסכומים בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין סכומם המובא בחשבון לצורכי מס. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים הנכללים בחשבונותיה, על בסיס הכנסות חייבות היסטוריות, הכנסות חייבות חזויות, עיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. אם אין ביכולתה של הקבוצה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה ההפרשים הזמניים המתחייבים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, הקבוצה עשויה להידרש לבטל חלק מנכסי המס הנדחים או להגדיל התחייבויות המס הנדחים, דבר אשר עלול להגדיל את שיעור המס האפקטיבי שלה ולהשפיע לרעה על תוצאות פעילותה.

ג. פיצויי פרישה

הערך הנוכחי של התחייבויות בגין פיצויי פרישה תלוי במספר גורמים אשר נקבעים על בסיס אקטוארי בהתאם להנחות שונות. ההנחות המשמשות בחישוב העלות (ההכנסה), נטו בגין פיצויי פרישה כוללות, בין היתר, את שיעור התשואה ארוך הטווח על יעודות הפיצויים המתחייבות ואת שיעור ההיוון. שינויים בהנחות אלה ישפיעו על הערך בספרים של הנכסים וההתחייבויות בגין פיצויי הפרישה. ההנחה לגבי התשואה הצפויה על היעודות לפיצויי הפרישה נקבעת באופן אחיד, בהתאם לתשואות היסטוריות ארוכות טווח.

ההנחה לגבי שיעור ההיוון המתבקש נקבעת על ידי אקטוארים חיצוניים בסוף כל שנה. שיעור היוון זה ישמש בקביעת אומדן השווי העדכני של תזרימי המזומנים העתידיים אשר יידרשו לכיסוי ההתחייבויות לפיצויי פרישה. שוק אגרות החוב של תאגידים בעלי דירוג גבוה אינו נוזל דיו על מנת לשמש בקביעת שיעור ההיוון. לכן, בקביעת שיעור ההיוון הנדרש, הקבוצה מתבססת על שיעורי הריבית הנקובים במטבע שבו ישולמו ההטבות.

הנחות מפתח נוספות לגבי התחייבויות בגין פיצויי פרישה, כגון העלאות שכר עתידיות ושיעורי פרישה, מתבססות בחלקן על תנאי השוק השוררים באותה עת ועל ניסיון העבר.

ד. הפרשות

הפרשות להתחייבויות בגין תביעות משפטיות נרשמות בספרים בהתאם לשיקול הדעת של הנהלת הקבוצה בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים לגבי הסבירות לכך שתזרימי מזומנים אכן יופנו לסילוק ההתחייבויות ועל בסיס האומדן שנקבע על ידי הנהלה בגין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים כי יידרשו לסילוק המחויבויות הקיימות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים

א. רכישת פעילות חברת Rieber & Son ASA

ביום 1.2.2011, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה בת בנורבגיה, את פעילות ה Industrial Savory של חברת Reiber & Son ASA (להלן "ריבר").

פעילות ריבר כוללת פיתוח, ייצור ושיווק של פתרונות טעמים, כולל טעמים לא מתוקים, תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש על תחום הבשר והדגים המעובדים ומזון הנוחות (Convenience Food). לפעילות ריבר בסיס לקוחות רחב, הכולל יצרני מזון מובילים בעיקר בארצות סקנדינביה.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 24,540 אלפי כתר נורבגי (4,279 אלפי דולר) ומומנה ממקורות עצמיים.

עלות הרכישה יוחסה כולה לנכסים לא מוחשיים שנרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה.

נוסחאות המוצרים וקשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים ו-10 שנים בהתאמה. המוניטין אינו מופחת אך לפחות אחת לשנה, נבחנת ירידת ערכו של המוניטין.

לקראת סוף הרבעון הרביעי של 2011 הושלמה העברת הייצור מנורבגיה למפעליה של הקבוצה בגרמניה.

להלן נכסים והתחייבויות של ריבר למועד הרכישה:

שווי הוגן אלפי דולרים	
	נכסים שאינם שוטפים-
	נכסים בלתי מוחשיים:
3,540	מוניטין
373	נוסחאות מוצרים
366	קשרי לקוחות
<hr/>	
4,279	

ב. רכישת פעילות חברת East Anglian Food Ingredients Ltd.

ביום 31.1.2011, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה בת באנגליה, את פעילות חברת East Anglian Food Ingredients Ltd. (להלן "EAFI") האנגלית.

EAFI עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים), הכוללים תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש על תחומי מזון הנוחות (convenience Food), החטיפים, הבשר והדגים המעובדים. ל EAFI אתר פיתוח, ייצור ושיווק באנגליה, הכלול בין הנכסים הנרכשים, ובסיס לקוחות רחב.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 4,834 אלפי דולר (3,000 אלפי ליש"ט) ומומנה ממקורות עצמיים.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים נוסחאות המוצרים בסך 146 אלפי ליש"ט (235 אלפי דולר), המופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים. הפעילות הנרכשת מוזגה לפעילות הקיימת של חברת הבת באנגליה.

נכסים והתחייבויות של EAFI למועד הרכישה:

שווי הוגן	
אלפי דולרים	
	נכסים שוטפים:
	חייבים ויתרות חובה:
1,072	לקוחות
1,909	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
2,438	רכוש קבוע
	נכסים בלתי מוחשיים
235	נוסחאות מוצרים
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות-
(693)	ספקים ונותני שירותים
(127)	מסי הכנסה נדחים
<u>4,834</u>	

ג. רכישת פעילות ה- Savory של חברת Christian Hansen ITALIA S.p.a

ביום 26.5.2011, חתמה הקבוצה, באמצעות חברה בת, על הסכם לרכישת נכסי ופעילות ה- Savory של חברת כריסטיאן האנסן איטליה (Christian Hansen ITALIA S.p.a - להלן: "CH"). ביום 29.7.2011 הושלמה עסקת הרכישה.

פעילות ה- Savory של CH ("הפעילות הנרכשת") עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים) ייחודיים וחדשניים הכוללים תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש מיוחד על תחום הבשר המעובד ומזון הנוחות (Convenience Food). לפעילות הנרכשת מאגר לקוחות, בעיקר בקרב יצרני בשר מעובד באיטליה, וכן פעילות ומערך מכירות ברוסיה, אוקראינה, פולין, צ'כיה וצרפת. הרכישה כללה גם מפעל בפרמה, איטליה, בעל כושר יצור שמאפשר הגדלת הפעילות וניצול סינרגיות תפעוליות בין פעילויות פרוטרום בתחום באירופה, וכן מעבדות מחקר ופיתוח חדישות.

הפעילות הנרכשת סינרגטית במידה רבה לפעילות גוורצמולר ונסה הגרמניות, שנרכשו על ידי הקבוצה ב-2007 וב-2006 בהתאמה, לפעילות דומה של CH בגרמניה שנרכשה על ידי הקבוצה ב-2009 ולפעילויות EAFI האנגלית וריבר הסקנדינבית שרכישתן הושלמה בתחילת 2011.

עלות הרכישה, נטו, המוצגת בדו"ח זה מסתכמת לסך של 34,585 אלפי דולר (סך הכל 23,972 אלפי אירו, המורכבים מתשלום של 25,000 אלפי אירו בניכוי החזר שהתקבל מהמוכרים, בהתאם למנגנוני התאמה בהסכם הרכישה, בסך של 1,028 אלפי אירו). הרכישה מומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן ארוך.

הקבוצה מיזגה את מערכי השיווק, הכספים, המו"פ והרכש של הפעילות הנרכשת עם פעילותה בתחום.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה.

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות המוצרים בסך 3,118 אלפי אירו (4,498 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 4,034 אלפי אירו (5,820 אלפי דולר) ומוניטין בסך 6,604 אלפי אירו (9,527 אלפי דולר).

נכסים והתחייבויות של CH למועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	
<u>אלפי דולרים</u>	
	נכסים שוטפים:
	חייבים ויתרות חובה:
4,112	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
550	מסי הכנסה נדחים
13,023	רכוש קבוע
	נכסים בלתי מוחשיים
9,527	מוניטין
4,498	נוסחאות מוצרים
5,820	קשרי לקוחות
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות-
(868)	אחרים
	התחייבויות שאינן שוטפות:
(1,845)	הלוואות לז"א
(232)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד
<u>34,585</u>	

ד. רכישת חברת Aromco Ltd.

ביום 19.8.2011, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה בת באנגליה, 100% מהון המניות של חברת Aromco Ltd (להלן "ארומקו") האנגלית.

ארומקו, עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תמציות לתעשיית המזון והמשקאות. ארומקו פעילה בעיקר באנגליה וכן בשווקים מתפתחים במזרח אירופה, באפריקה ובאסיה. ארומקו מפעילה מפעל בהרטפורדשייר, אנגליה.

החברה הנרכשת סינרגטית במידה רבה לפעילות הקבוצה בתחום הטעמים, הקבוצה פועלת למיזוג פעילות ארומקו עם פעילותה באנגליה ופעילותה הגלובלית תוך יצירת סינרגיות תפעוליות.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 24,614 אלפי דולר (15,000 אלפי ליש"ט) ומומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן ארוך.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה.

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות המוצרים בסך 2,044 אלפי ליש"ט (3,354 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 2,895 אלפי ליש"ט (4,750 אלפי דולר) ומוניטין בסך 9,828 אלפי ליש"ט (16,127 אלפי דולר).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

נכסים והתחייבויות של ארומוקו למועד הרכישה:	
שוי הוגן	
אלפי דולרים	
1,434	נכסים שוטפים:
	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
2,790	לקוחות
1,058	מלאי
53	אחרים
	נכסים שאינם שוטפים:
530	רכוש קבוע
	נכסים בלתי מוחשיים:
3,354	נוסחאות מוצרים
4,750	קשרי לקוחות
16,127	מוניטין
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות-
(819)	ספקים ונותני שירותים
(2,456)	אחרים
(2,207)	מסי הכנסה נדחים
<u>24,614</u>	

ה. רכישת חברת Flavor Systems International Inc.

ביום 13.9.2011, חתמה הקבוצה, באמצעות חברת בת בארה"ב, על הסכם לרכישת 100% מהון המניות של חברת Flavor Systems International Inc. האמריקאית ("Flavor Systems"). ביום 3.10.2011 הושלמה עסקת הרכישה.

חברת Flavor Systems, עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של טעמים מתוקים ולא-מתוקים (Savory) לתעשיית המזון והמשקאות. ל- Flavor Systems מפעל ומעבדות מו"פ הממוקמים בסינסנטי, במערב התיכון של ארה"ב. הרכישה כוללת גם אתר יצור. האתר יאפשר הרחבה של פעילות הקבוצה, בין היתר בתחומים בהם הקבוצה לא פעלה עד כה, כמו התחום הצומח של הקפה והשייקים בטעמים הנמכרים בחנויות נוחות וברשתות מזון גדולות בארה"ב, וכן לתחום הטעמים הלא-מתוקים בו לא פעלה עד כה בארה"ב. פעילות החברה הנרכשת סינרגטית לפעילות חברת Flavors Specialties Inc בקורונה, ארה"ב, אשר נרכשה על ידי הקבוצה בשנת 2009.

מחירה הסופי של העסקה נקבע בהתאם למנגנון חישוב תמורה עתידית המתבסס על מכפיל 6.5 של ה-EBITDA מעל ל-5 מיליון דולר שתשיג פעילות Flavor Systems במהלך 12 החודשים המתחילים ב-1 באוקטובר 2011 ומסתיימים ב-30 בספטמבר 2012 ("ה-EBITDA"), עד לתקרה של 10 מיליון דולר. כמו כן, במידה וה-EBITDA בתקופה יפחת מ-5 מיליון דולר יחזירו המוכרים לחברה סכום של עד 6 מיליון דולר. לפיכך, תמורת הרכישה יכולה לנוע בין 28.8 מיליון דולר ל-45.3 מיליון דולר, בהתאם למנגנון לעיל. בנוסף שילמה החברה 6.5 מיליון דולר תמורת נכסי הנדל"ן שבבעלות חברות אחרות המוחזקות על ידי בעלי המניות של Flavor Systems. בהתאם למנגנון האמור שילמה הקבוצה סכום נוסף של כ-10 מיליון דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

עלות הרכישה מסתכמת לסך של 35,262 אלפי דולר, ובנוסף תמורה מותנית בסכום של 10,000 אלפי דולר בהתאם למנגנוני התאמה בהסכם הרכישה, ובסך הכל 45,055 אלפי דולר. הרכישה מומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן ארוך. עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה נכסים והתחייבויות של Flavor Systems למועד הרכישה:

שווי הוגן אלפי דולרים	
4	נכסים שוטפים:
	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
1,378	לקוחות
2,120	מלאי
153	אחרים
10,871	נכסים שאינם שוטפים:
	רכוש קבוע
	נכסים בלתי מוחשיים:
29,077	מוניטין
6,886	נוסחאות מוצרים
7,247	קשרי לקוחות
	התחייבויות שוטפות:
(1,101)	ספקים ונותני שירותים
(195)	אשראי לזמן קצר
(729)	זכאים אחרים
(288)	מסי הכנסה נדחים
(10,368)	הלוואות לזמן ארוך
<u>45,055</u>	

1. 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-5.8 מיליון דולר ארה"ב (כ-3.8 מיליון פאונד) ותמורה נוספת שלהערכת החברה לא תעלה על 0.3 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.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

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 - Savory אשר נרכשה ב- 2011). פרוטרום מיזגה את שתי הפעילויות וכן שלבה אותן עם פעילות ה-Savory של פרוטרום באנגליה ובעולם, 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).

נכסים והתחייבויות של Savoury Flavours למועד הרכישה:

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

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 7,694 אלפי דולר ורווח נקי בסך 733 אלפי דולר (לאחר הוצאות מימון בגין הרכישה) ממועד רכישתה ועד ליום 31 בדצמבר 2012.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

ז. רכישת חברת EtoI

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

EtoI, 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- EtoI 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. EtoI 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 EtoI בשניים עשר החודשים המסתיימים ב- 31.12.2011 הגיע לכ- 51.3 מיליון אירו (71.4 מיליון דולר ארה"ב).

ל- EtoI מפעל משוכלל וחדיש המשתרע על פני 70 דונם וממוקם מזרחית ללובליאנה בסלובניה. מוצרי EtoI 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 EtoI נמנים יצרני מזון ומשקאות במדינות בהן היא פועלת, כולל חברות מזון רב לאומיות גדולות. פעילותה של EtoI סינרגטית לפעילותה של פרוטרום.

פרוטרום פועלת למיזוג מערכי המחקר והפיתוח, השיווק והמכירות, הלוגיסטיקה, הרכש והייצור של EtoI עם פעילותה הגלובלית תוך ניצול הסינרגיות התפעוליות הרבות וה- 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

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - 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
38,647	נכסים שאינם שוטפים: 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 67,193 אלפי דולר ורווח נקי בסך 6,126 אלפי דולר (לאחר הוצאות רכישה ומימון בגין הרכישה) ממועד רכישתה ועד ליום 31 בדצמבר 2012.

ה. 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-3.1 מיליון ריאל (ערך מהוון 3 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.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שוויים ההוגן בעת הרכישה. הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 2,948 אלפי ריאל ברזילאי (1,685 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 2,707 אלפי ריאל ברזילאי (1,547 אלפי דולר) ומוניטין בסך 19,976 אלפי ריאל ברזילאי (11,415 אלפי דולר). נוסחאות המוצרים וקשרי לקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים ו-10 שנים בהתאמה.

נכסים והתחייבויות של Mylner למועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	
<u>אלפי דולרים</u>	
2,542	נכסים שוטפים:
	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
680	לקוחות
977	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
1,359	רכוש קבוע
	נכסים בלתי מוחשיים:
1,685	נוסחאות מוצרים
1,547	קשרי לקוחות
11,415	מוניטין
	התחייבויות שוטפות:
(578)	ספקים ונותני שירותים
(5)	אשראי לזמן קצר
(1,078)	זכאים אחרים
(1,063)	מסי הכנסה נדחים
(1,025)	התחייבויות שאינן שוטפות:
<u>16,456</u>	אחרים

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 8,546 אלפי דולר ורווח נקי בסך 177 אלפי דולר (לאחר הוצאות רכישה בסך של כ-370 אלפי דולר והוצאות מימון בגין הרכישה) ממועד רכישה ועד ליום 31 בדצמבר 2012.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6- מגזרי פעילות

א. מגזרי הפעילות

לצורכי ניהול מאורגנת הקבוצה על בסיס כלל-עולמי בשני תחומי פעילות עיקריים: הטעמים וחומרי גלם. תחום פעילות נוסף הינו סחר ושיווק (כל פעילות נחשבת כמגזר בר דיווח - ביאור 2ד'). ביצוע מגזרי הפעילות נמדדים על בסיס הרווח התפעולי.

במסגרת פעילות הטעמים עוסקת פרוטרום בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של טעמים מתוקים ושאינם מתוקים (Savory), המשמשים בעיקר לייצור מזון ומשקאות ומוצרי צריכה נוספים, לרבות תמציות ומוצרי Food Systems (מוצרים המשלבים פירות, ירקות או רכיבים טבעיים אחרים, כולל תמציות טעם מתוקות או שאינן מתוקות. מוצרים אלה משמשים מגוון רחב של מוצרי מזון כגון מוצרי חלב, גלידה, ממתקים, מוצרי מאפה מלוחים, מוצרי מזון נוחות ומזון מוכן אחר). במסגרת פעילות חומרי הגלם הייחודיים עוסקת פרוטרום בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מיצויי טעם טבעיים (Natural Extracts Flavor), רכיבי מזון פונקציונלי טבעיים (Natural Functional Food Ingredients), מיצויים טבעיים מצמחי מרפא (Natural Pharma/Nutraceutical Extracts), שמנים אתריים ייחודיים, מוצרי הדרים, כימיקלים ארומטיים, שרפים ומייצבים טבעיים.

חומרי הגלם נמכרים בעיקר לתעשיות המזון והמשקאות, הטעם והריח, הפארמה/נוטרה (Pharma/Nutraceutical) והטיפול האישי. פעילות סחר ושיווק עוסקת בסחר ושיווק של חומרי גלם שאינם מיוצרים על ידי הקבוצה ואשר נמכרים על ידה; תחומי פעילות אלה מהווים את הבסיס שלפיו מדווחת הקבוצה על מידע בדבר מגזרי הפעילות העיקריים.

המידע המגזרי המסופק למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בגין מגזרי הפעילות לשנה שהסתיימה ביום:

31 בדצמבר 2012 הוא כדלקמן:

פעילות הטעמים	פעילות חומרי גלם	פעילות סחר ושיווק אלפי דולרים	ביטולים	סך הכל מאוחד
457,341	138,318	22,342	-	618,001
-	2,445	-	(2,445)	-
457,341	140,763	22,342	(2,445)	618,001
59,477	12,378	1,000	(7)	72,848
				7,240
				13,628
				51,980

מידע על הרווח וההפסד:
מכירות – נטו:
לקוחות חיצוניים
בין מגזרי פעילות
סך מכירות והכנסות תפעוליות אחרות
רווחי המגזר
הוצאות מימון, נטו
מסים על ההכנסה
רווח נקי

31 בדצמבר 2011 הוא כדלקמן:

פעילות הטעמים	פעילות חומרי גלם	פעילות סחר ושיווק אלפי דולרים	ביטולים	סך הכל מאוחד
369,894	142,176	6,373	-	518,443
-	2,832	-	(2,832)	-
369,894	145,008	6,373	(2,832)	518,443
46,811	11,745	353	(245)	58,664
				5,798
				10,835
				42,031

מידע על הרווח וההפסד:
מכירות – נטו:
לקוחות חיצוניים
בין מגזרי פעילות
סך מכירות והכנסות תפעוליות אחרות
רווחי המגזר
הוצאות מימון, נטו
מסים על ההכנסה
רווח נקי

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6- מגזרי פעילות (המשך):

31 בדצמבר 2010 הוא כדלקמן:

סך הכל מאוחד	ביטולים	פעילות סחר ושיווק אלפי דולרים	פעילות חומרי גלם	פעילות הטעמים
451,066	-	5,425	139,267	306,374
-	(2,273)	-	2,273	-
451,066	(2,273)	5,425	141,540	306,374
62,982	(223)	124	16,813	46,268
3,196				
15,675				
44,111				

מידע על הרווח וההפסד:

מכירות – נטו:

לקוחות חיצוניים

בין מגזרי פעילות

סך מכירות והכנסות תפעוליות אחרות

רווחי המגזר

הוצאות מימון, נטו

מסים על ההכנסה

רווח נקי

ב. מידע נוסף:

(1) מידע לגבי אזורים גאוגרפיים

לקבוצה יש מתקני ייצור באירופה, צפון אמריקה, ישראל ואסיה. בנוסף, לקבוצה כ-31 מעבדות מחקר ופיתוח וכ-50 מרכזי מכירה המוכרים ומשווקים את מוצרי הקבוצה.

(2) מכירות לפי אזורים גאוגרפיים ללקוחות סופיים

להלן נתונים על המכירות כשהן מסווגות לפי אזורים גאוגרפיים בהתאם למיקום הלקוחות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	2012
אלפי דולרים		
306,790	359,238	428,326
55,970	60,257	91,065
48,710	55,053	57,539
39,596	43,895	41,071
451,066	518,443	618,001
5,425	6,373	4,720

* EMEA

** אמריקה

אסיה והמזרח הרחוק

***ישראל

*** כולל פעילות סחר ושיווק

* אירופה, אפריקה והמזרח התיכון (למעט ישראל).

המכירות בגרמניה הסתכמו לסך של 74,085 אלפי דולר, 84,219 אלפי דולר ו 76,946 אלפי דולר בשנים 2012, 2011 ו-2010, בהתאמה.

**אמריקה בדוח זה כוללת מכירות בארה"ב בסך של 65,867 אלפי דולר, 45,191 אלפי דולר ו 41,183 אלפי דולר בשנים 2012, 2011 ו-2010, בהתאמה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7- רכוש קבוע

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2012, הינם:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר 2012	פ ח ת ש נ צ ב ר					ה ע ל ו ת				
	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
	א ל פ י ד ו ל ר י ם					א ל פ י ד ו ל ר י ם				
108,860	43,883	25,999	-	3,607	14,277	152,743	64,804	(3)	2,951	84,991
52,941	124,146	30,770	(315)	8,727	84,964	177,087	37,357	(538)	7,330	132,938
2,389	4,216	688	(450)	822	3,156	6,605	1,208	(545)	973	4,969
19,155	21,541	3,834	(764)	1,571	16,900	40,696	4,867	(776)	979	35,626
5,479	7,910	448	(8)	903	6,567	13,389	281	(12)	325	12,795
<u>188,824</u>	<u>201,696</u>	<u>61,739</u>	<u>(1,537)</u>	<u>15,630</u>	<u>125,864</u>	<u>390,520</u>	<u>108,517</u>	<u>(1,874)</u>	<u>12,558</u>	<u>271,319</u>

קרקע ומבנים
מכונות וציוד
כלי רכב והרמה
רהיטים וציוד משרדי (כולל
מחשבים)
שיפורים במושכר

* נובעים מרכישה של חברות ופעילויות מאוחדות ומהפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך):

הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2011, הינם:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר 2011	פ ח ת ש נ צ ב ר				ה ע ל ו ת						
	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה		יתרה לתחילת השנה
	ד ו ל ר י ם				א ל פ י ד ו ל ר י ם						
70,714	14,277	1,407	-	2,172	10,698	84,991	21,269	(14)	1,309	62,427	קרקע ומבנים
47,974	84,964	1,975	(301)	8,088	75,202	132,938	5,974	(423)	4,246	123,141	מכונות וציוד
1,813	3,156	167	(291)	687	2,593	4,969	411	(451)	596	4,413	כלי רכב והרמה
18,726	16,900	560	(333)	1,206	15,467	35,626	905	(343)	1,242	33,822	רהיטים וציוד משרדי (כולל מחשבים)
6,228	6,567	46	-	634	5,887	12,795	187	-	442	12,166	שיפורים במושכר
<u>145,455</u>	<u>125,864</u>	<u>4,155</u>	<u>(925)</u>	<u>12,787</u>	<u>109,847</u>	<u>271,319</u>	<u>28,746</u>	<u>(1,231)</u>	<u>7,835</u>	<u>235,969</u>	

* נובעים מרכישה של חברות ופעילויות מאוחדות ומהפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ.

ב. חכירת קרקעות

- א) לפרוטרום בע"מ זכות במקרקעין באזור תעשייה עכו, ובמפרץ חיפה. דמי החכירה המהווים - נטו - בגין המקרקעין האמורים הינם בסך של כ-1,141 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2012 (2011 - 1,173 אלפי דולר) זכויות החכירה במקרקעין הן לתקופות של 49 שנים המסתיימות בשנים 2032-2042. לפרוטרום בע"מ זכות להארכת החכירה לתקופה נוספת של 49 שנים.
- ב) לחברה מאוחדת בסין זכויות שימוש במקרקעין לתקופה של 50 שנים, המסתיימת בשנת 2046. דמי חכירה מהווים - נטו, בגין המקרקעין האמורים, הינם כ-175 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2012 (2011 - 183 אלפי דולר).
- ג) בשנת 2011 ו 2012 חברה מאוחדת בסין רכשה זכויות שימוש במקרקעין לתקופה של 50 שנים, לצורך בניית מפעל בסין. העלות המוצגת בדוח זה הינה בסך 1,211 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים

יתרה מופחתת 31 בדצמבר		סכום מקורי 31 בדצמבר		
2011	2012	2011	2012	
אלפי דולרים		אלפי דולרים		
37,611	41,782	48,596	56,271	ידע ונוסחאות מוצרים
179,428	197,493	180,656	198,752	מוניטין
29,982	29,807	41,765	46,210	קשרי לקוחות
105	99	219	230	סימני מסחר
8,584	10,017	17,877	25,264	תוכנות מחשב
<u>255,710</u>	<u>279,198</u>	<u>289,113</u>	<u>326,727</u>	

הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים וההפחתה שנצברה בגינם, לפי קבוצות עיקריות והתנועה בהם, הינם:

סך הכל	סימני מסחר	קשרי לקוחות	ידע ונוסחאות מוצרים		תוכנות מחשב	
			מוניטין*	אלפי דולרים		
177,136	116	16,046	126,879	25,427	8,668	יתרה ליום 1 בינואר 2011 – נטו : רכישות
2,564	-	-	-	-	2,564	
91,325	-	18,183	57,796	15,346	-	התאמות הנובעות מרכישות של חברות ופעילויות מאוחדות הפרשי תרגום מטבע
(7,490)	-	(1,105)	(5,247)	(958)	(180)	חיוב בגין הפחתה שנתית (ראה ביאור 2 ו')
(7,825)	(11)	(3,142)	-	(2,204)	(2,468)	יתרת סגירה בספרים - נטו
<u>255,710</u>	<u>105</u>	<u>29,982</u>	<u>179,428</u>	<u>37,611</u>	<u>8,584</u>	
2,284	-	-	-	-	2,284	שינויים בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 : רכישות
(26)	-	-	-	-	(26)	
28,108	-	3,702	15,733	6,921	1,752	גריעות במשך השנה
3,504	5	410	2,332	510	247	התאמות הנובעות מרכישות של חברות מאוחדות הפרשי תרגום מטבע
(10,382)	(11)	(4,287)	-	(3,260)	(2,824)	חיוב בגין הפחתה שנתית (ראה ביאור 2 ו')
<u>279,198</u>	<u>99</u>	<u>29,807</u>	<u>197,493</u>	<u>41,782</u>	<u>10,017</u>	יתרת סגירה בספרים - נטו

* המוניטין ליום 31 בדצמבר 2012 מיוחס למגזר הטעמים באנגליה, בגרמניה, בישראל, בנורבגיה, באיטליה בארה"ב ובברזיל וכן למגזר חומרי הגלם בבלגיה, בארה"ב ובאנגליה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

מבחן לקביעת ירידת ערך מוניטין

המוניטין הרשום בספרי הקבוצה נובע מרכישות חברות מאוחדות ופעילויות אשר ביצעה הקבוצה במהלך השנים, המוניטין מוקצה בין יחידות מניבות המזומנים של הקבוצה בהתאם ליחידה והמגזר העסקי מהם הוא נובע.

להלן התפלגות המוניטין בין היחידות השונות:

31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי דולרים		
97,915	100,062	יחידה מניבה מזומנים 1
35,645	36,120	יחידה מניבה מזומנים 2
15,154	15,893	יחידה מניבה מזומנים 3
10,540	11,053	יחידה מניבה מזומנים 4
-	9,748	יחידה מניבה מזומנים 5
6,574	6,705	יחידה מניבה מזומנים 6
5,784	6,066	יחידה מניבה מזומנים 7
-	4,030	יחידה מניבה מזומנים 8
2,699	2,699	יחידה מניבה מזומנים 9
2,619	2,619	יחידה מניבה מזומנים 10
2,498	2,498	יחידה מניבה מזומנים 11
<u>179,428</u>	<u>197,493</u>	סה"כ

השינויים במוניטין בין השנים הינם בגין רכישות פעילויות/חברות חדשות ושינוי שער החליפין של מטבע פעילות החוץ מול הדולר, כמוסבר בביאור 5.

הסכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים מבוסס על חישובי שווי השימוש. בביצוע חישובים אלו משתמשים בתזרימי המזומנים החזויים לפני מס בהתבסס על תוצאות העבר של היחידה, התקציב שלה לשנה הבאה והצפי לשנים הבאות, תזרימי המזומנים החזויים לאחר 5 השנים נאמדים לפי שיעור צמיחה של 2% אשר אינו עולה על שיעור הצמיחה ארוך הטווח הממוצע של ענף המזון בו פועלת הקבוצה.

שיעור ההיוון הממוצע לפיו בוצע התחשיב הינו 15.8% לפני מס.

הנהלת הקבוצה קבעה את שיעורי הרווח בהתבסס על ביצועי עבר וההתפתחויות שהיא צופה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים.

הסכום בר ההשבה של יחידה מניבת מזומנים 1 ו-2 חושב ונבדק על ידי מעריך חיצוני ואילו הסכום בר השבה של שאר היחידות חושב ונבדק על ידי הנהלת הקבוצה.

תוצאת הבדיקה כאמור לעיל מראה כי לא חלה ירידת ערך בשווי המוניטין של כל אחת מהיחידות מניבות המזומנים האמורות, הן בתחשיב הבסיסי והן בתחשיבים שבוצעו לצורך בדיקת הרגישות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - אשראי והלוואות:

31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי דולרים		
88,947	137,836	אשראי שאינו שוטף -
		אשראי שוטף:
47,938	39,852	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
4,761	12,344	אשראי בנקאי
52,699	52,196	
141,646	190,032	סך כל אשראי

האשראי הבנקאי ליום 31 בדצמבר 2012 עומד לתשלום עד ל-2016 ונושא ריבית ממוצעת שנתית של 2% לפי תנאי ההלוואות ושערי הליבור ליום 31 בדצמבר 2012.

חשיפת תזרימי המזומנים של הקבוצה לשינויים בשערי הריבית תלויה בשער הליבור על האירו, דולר, פרי"ש והליש"ט ומתעדכנת פעם ברבעון עד חצי שנה.

בשל האמור לעיל השווי ההוגן של אשראי שוטף ואשראי שאינו שוטף זהה לערכם בספרים, שכן השפעת ההיוון איננה משמעותית. השווי ההוגן מבוסס על תזרימי המזומנים המהוונים תוך שימוש בשיעור ההיוון של האשראי.

הערך בספרים של האשראי של הקבוצה נקוב במטבעות הבאים:

31 בדצמבר		שיעורי ריבית משוקללים*	
2011	2012		
אלפי דולרים			
34,073	22,694	2.86%	לירה שטרלינג
49,403	53,552	2.09%	דולר
58,152	60,256	2.05%	אירו
-	46,177	1.21%	פרנק שוויצרי
-	5,893	3.1%	שקל חדש
18	1,460	8.09%	מטבעות אחרים
141,646	190,032		

* שערי ריבית ליום 31 בדצמבר 2012

ההתחייבויות לזמן ארוך (לאחר ניכוי חלויות שוטפות) עומדות לפירעון בשנים הבאות לאחר תאריך המאזנים:

2011	2012	
אלפי דולרים		
65,462	33,736	שנה שנייה
16,941	68,987	שנה שלישית
6,544	35,113	שנה רביעית
88,947	137,836	

לקבוצה מספר הלוואות אשר בגינן התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות (ראה ביאור 14), ליום 31 בדצמבר 2012 הקבוצה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד:

א. בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף בארץ ובחוץ לארץ, חייבות החברה והחברות המאוחדות בתשלום פיצויי פרישה ו/או פנסיה לעובדים שיפוטר או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות חברות הקבוצה מכוסה בעיקרה על ידי הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים במאזנים, מאחר שהם אינם בשליטתן ובניהולן של החברות.

ב. בהתאם להסכמים עם העובדים, מימנה החברה המאוחדת בארה"ב, תוכנית פנסיה הטבה מוגדרת (Defined benefit plan). כחלק מהסכם קיבוצי שנחתם בין החברה המאוחדת ואיגוד העובדים בענף, ביום 13 באוקטובר 2000, הקפאה החברה המאוחדת בארה"ב את התוכנית האמורה, והצטרפה מאותו מועד לתוכנית פנסיה מקיפה של איגוד העובדים - תוכנית הפקדה מוגדרת. החברה המאוחדת בארה"ב תמשיך לממן את התחייבויותיה הקיימות במסגרת תוכנית הפנסיה שהוקפאה. סכום ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד והיעודה שהופקדה, כמוצג בחשבונות המאוחדים, מבטאים בין היתר את התחייבויות החברה המאוחדת בארה"ב בגין התוכנית שהוקפאה.

ג. לחברות מאוחדות בשוויץ וגרמניה התחייבות לתשלומי פנסיה לעובדיהן בתוכניות פנסיה הטבה מוגדרת. ההתחייבויות האמורות הועברו לחברות אלו כחלק מהסכמי רכישת חברות בנות בשנים 2003-2007. בגין התחייבות זו קיימות קרנות פנסיה בהן מפקידות החברות המאוחדות כספים. סכום ההתחייבות לפנסיה, נטו, הכלולה במאזן משקפת את הפער שבין ההתחייבות לתשלומי פנסיה לבין נכסי קרן הפנסיה כמפורט ב-ד' להלן.

הסכומים שנוקפו לרווח והפסד בגין תוכניות הטבה מוגדרת מורכבים כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	
אלפי דולרים			
1,310	1,528	1,484	עלויות שירות שוטף
1,522	1,496	1,388	עלויות ריבית
(160)	(171)	(158)	תשואה בפועל על נכסי התוכנית - חברה מאוחדת בארה"ב
(832)	(852)	(789)	תשואה צפויה על נכסי התוכנית - חברות מאוחדות בשוויץ ובגרמניה
40	143	(819)	הפסדים (רווחים) אקטואריים נטו שהוכרו במהלך השנה
1,880	2,144	1,106	סך הכל נכלל בהוצאות

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד ומעביד (המשך):

התנועה בהתחייבות נטו בשל סיום יחסי עובד ומעביד, אשר נרשמו בדוח על המצב הכספי בגין תוכניות הטבה מוגדרת, היו כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
11,242	11,359
2,144	1,106
-	2,144
(1,899)	(1,421)
(128)	(61)
<u>11,359</u>	<u>13,127</u>

ליום 1 בינואר
 סך כל הוצאות הכלולות בתשלומים לעובדים
 התאמות הנובעות מרכישות של חברות מאוחדות
 הטבות ששולמו
 השפעות הפרשי תרגום ואחרים
ליום 31 בדצמבר*

הסכומים הבאים נכללו בדוח על המצב הכספי בגין תוכניות הטבה מוגדרת:

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
48,623	57,644
(32,480)	(33,315)
16,143	24,329
(4,784)	(11,202)
<u>11,359</u>	<u>13,127</u>

הערך הנוכחי של התחייבויות הנובעות מתוכניות הממומנות במלואן או בחלקן השווי ההוגן של נכסי התוכנית עודף השווי הנוכחי של התחייבות שנעשו הפקדות בגינה על שווי נכסי התוכנית הפסדים אקטואריים שטרם הוכרו

יתרת ההתחייבות בדוח על המצב הכספי*

הסכומים שהוכרו בדוח על המצב הכספי בגין תוכניות הטבה מוגדרת אינם סכומים שוטפים והם מוצגים כהתחייבויות שאינן שוטפות.

* ליום 31.12.2012, היתרה כוללת יתרה בחובה בסך של 102 המוצגת במסגרת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך.

הקבוצה מפעילה תוכניות הטבה מוגדרת במספר ארצות; ההנחות האקטואריות שהובאו בחשבון בגין התוכניות משתנות בהתאם לתנאים הכלכליים והחברתיים המקומיים. ההנחות בהן נעשה שימוש בהערכות אקטואריות של התוכניות מוגדרות ההטבה היו כדלקמן:

שוויץ			גרמניה			ארה"ב		
2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
2.75%	2.3%	1.8%	4.85%	4.77%	3.03%	5.7%	5.15%	4.15%
2.5%	2.0%	2.0%	1.16%	1.16%	1.16%			
2.75%	2.5%	2.0%	5.64%	5.03%	4.81%	7.25%	7.25%	7.0%

שיעורי היוון עליות עתידיות בשכר שיעור תשואה צפויה על נכסי התוכנית

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. התקשרויות:

(1) בקשר להסכמי חכירה:

חלק משטחי הקבוצה – מבנים, מחסנים, אתרים, ציוד וכלי רכב הנמצאים בשימוש הקבוצה, חכורים במסגרת הסכמי חכירה תפעולית. תוקפם של הסכמי החכירה בגין השטחים יפוג בתאריכים שונים במהלך התקופה 2013 - 2018.

ההתחייבויות המינימליות של הקבוצה בגין הסכמי החכירה האמורים, מחושבים לפי דמי חכירה בתוקף ליום 31 בדצמבר 2012, הם כדלקמן:

אלפי דולרים

שנה המסתיימת ב-31 בדצמבר:	
5,105	2013
2,409	2014
1,631	2015
1,540	2016
1,363	2017
551	2018
<u>12,599</u>	

בשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2012, 2011 ו-2010, הסתכמו דמי החכירה לכ- 5,818 אלפי דולר, 4,673 אלפי דולר ו- 4,528 אלפי דולר, בהתאמה.

(2) התקשרות לתשלום תמלוגים:

לפרוטרום בע"מ מחויבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל, בסכומים המחושבים על בסיס התמורה ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה הממשלה בדרך של מענקים. בהתאם לתנאי ההשתתפות כאמור ישולמו לממשלה תמלוגים בשיעורים של 3%-5% מסכום המכירות של המוצרים שבפיתוחם השתתפה הממשלה, עד 100% מסכום המענקים שנתקבלו על ידי פרוטרום בע"מ, כשהוא צמוד לדולר (החל מ-1.1.99 - בתוספת ריבית שנתית בשיעור הליבור).

סכום התמלוגים המרבי אשר פרוטרום בע"מ עשויה להידרש בתשלומו, מגיע ביום 31 בדצמבר 2012, לסך של כ-1,202 אלפי דולר. החברה לא יצרה התחייבות לתשלום בגין תמלוגים אלו, עקב כך שקיים בטחון סביר שלא יהיה צורך בהחזרתם. בשנת 2012 קיבלה פרוטרום בע"מ מענקי מדען בסך 52 אלפי דולר (2011 - 158 אלפי דולר) אשר נזקפו לדוח רווח והפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ב. התחייבויות תלויות:

הליכים משפטיים נגד החברה וחברות מאוחדות:

(א) כנגד הקבוצה הוגשו מספר הודעות צד ג' שעניינן נזקי גוף ונזקים כלכליים שנגרמו לטענת התובעים כתוצאה מזיהום נחל הקישון, אשר לו, לטענת התובעים, אחראית גם הקבוצה. לדעת הנהלת הקבוצה, בהסתמך על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סיכוי התביעות כנגד הקבוצה להתקבל הינו קלוש, וגם אם יקבע כי לקבוצה אחריות כלשהי בגין נסיבות התביעות האמורות, הרי שהסיכון לקבוצה הינו בלתי מהותי, וזאת בשל מספרם הרב של הנתבעים, כמויות השפכים המזעריות אותן הזרימה הקבוצה בשנים הרלבנטיות (כ-0.01% מסך השפכים שהוזרמו על ידי כלל הנתבעים והצדדים השלישיים), איכות השפכים שהוזרמו על ידי הקבוצה ומשך הזמן בו הוזרמו השפכים על ידי הקבוצה לעומת הנתבעים האחרים. החל בשנת 2000 הקבוצה חדלה לחלוטין מהזרמת שפכים כלשהם לקישון.

להלן פירוט התביעות שהוגשו כנגד הקבוצה בנושא זיהום נחל הקישון:

(1) במסגרת מספר תביעות (שאוחדו) בסכום לא קצוב שהוגשו על ידי 92 חיילי צה"ל לשעבר (או יורשיהם) כנגד חברת חיפה כימיקלים בע"מ (להלן – חכ"ל), אשר 20 מתוכן נדחו במהלך השלבים המקדמיים, ועוד שלושה נתבעים לפיצוי בגין נזקי גוף שנגרמו לתובעים לטענתם עקב זיהום מי הקישון במהלך שירותם הצבאי, שלחו הנתבעים הודעת צד ג' לקבוצה ואחרים בהם דורשים הנתבעים כי הצדדים השלישיים ישאו בפיצוי התובעים, במידה ובית המשפט יחייבם בפיצוי כאמור, וזאת מאחר ולטענת הנתבעים הצדדים השלישיים הם האחראים לנזקי התובעים.

(2) במסגרת תביעה בסכום לא קצוב שהוגשה על ידי 17 חיילי צה"ל לשעבר (או יורשיהם), שלחו ארבעה מתוך עשרה נתבעים הודעות צד ג' לחברה ולצדדים נוספים, בהן דורשים הנתבעים כי הצדדים השלישיים ישאו בפיצוי התובעים, במידה ובית המשפט יחייבם בפיצוי כאמור.

(3) במסגרת תביעה שהוגשה בסכום לא קצוב שהוגשה על ידי 41 דייגים ושאריהם, כנגד חכ"ל ונתבעים אחרים, לפיצוי בגין נזקי גוף שנגרמו, לטענת התובעים, עקב זיהום מי הקישון על ידי הנתבעים, נשלחו הודעות צד ג' לחברה ואחרים על ידי הנתבעים בהם דורשים הנתבעים כי הצדדים השלישיים ישאו עמם בפיצוי התובעים ו/או ישפו אותם, במידה ובית המשפט יחייבם בפיצוי האמור.

(ב) באוגוסט 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תביעה כנגד החברה בגין מפגע ריח אשר נגרם, לטענת התובעים, ממפעל החברה בחיפה. בד בבד הוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה יצוגית (להלן – הבקשה לאישור). התובעים טענו כי מפגעי הריח שיצר המפעל גרמו להם פגיעה באוטונומיה של הפרט ובזכותו לנשום אוויר נקי עד כדי פגיעה באיכות חייהם. הפיצוי שהתבקש לטובת התובעים כפי שהועמד בבקשה לאישור היה 225 מיליון ש"ח (59 מיליון דולר).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ביום 19 בפברואר 2009 חתמה החברה על הסכם פשרה במסגרת הבקשה לאישור ("ההסכם").

ביום 26 באפריל 2010 אישר בית המשפט המחוזי בחיפה את ההסכם ונתן לו תוקף של פסק דין. בהתאם להחלטת בית המשפט שילמה החברה למבקשים בבקשה לאישור, לבאי כוחם וכתרומה לעמותה הפועלת למען שמירת איכות הסביבה סכום כולל בסך של 775 אלפי ש"ח (203 אלפי דולר).

בהתאם להבנות נוספות בין החברה לבין המשרד להגנת הסביבה נחתמה ביום 28 ביוני 2011 תוספת להסכם הסביבתי לפיה תפעל החברה להעברה הדרגתית בין השנים 2012 - 2015 של תהליכי ייצור בעלי פוטנציאל ריח מישראל למפעליה מחוץ לישראל, תהליכים המהווים כ-2% מהיקף הייצור הכולל של פרוטרום בעולם.

(ג) בנוסף לאמור לעיל, חברות הקבוצה הינן צד להליכים משפטיים במהלך עסקיהן הרגיל, אשר לדעת הנהלת החברה, אינם בעלי השפעה מהותית על מצבה הכספי. חלק מהתביעות האמורות מכוסות בפוליסות ביטוח, ועבור החלק הנותר כללה הנהלת החברה הפרשות מספקות בחשבונותיה.

החברה מעריכה שלאמור לעיל לא תהיה השפעה מהותית על עסקיה ופעילותה.

ביאור 12 - הון:

א. הון המניות:

(1) מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כלהלן:

מספר המניות וסכומן הנקוב בשקלים (באלפים) 31 בדצמבר	
2011	2012
100,000	100,000
57,826	58,266

הון רשום
הון מונפק ונפרע

מניות החברה רשומות על שם, ונסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. GDRs המייצגים את מניות החברה נסחרים ברשימה הראשית של הבורסה בלונדון. שער המניה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ליום 31 בדצמבר 2012, עומד על 46.55 ש"ח (12.47 דולר).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

(2) מניות רגילות בנות 1 ש"ח של החברה, המוחזקות בידי החברה והנכללות לעיל בהון המונפק והנפרע, הינן בשיעור של כ-0.8% (477,711 מניות) וכ-1% (576,283 מניות) מתוך יתרת המניות הרגילות המונפקות והנפרעות מסוג זה, לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 בהתאמה. עלות רכישת מניות אלו הופחתו מההון במסגרת סעיף "עלות מניות החברה המוחזקות בידי החברה וחברה מאוחדת". המניות מוחזקות כ"מניות באוצר".

ג. תוכניות מניות ואופציות לבעלי תפקידים בכירים בחברות מאוחדות:

(1) משנת 2003, מידי חצי שנה מחליט הדירקטוריון על הקצאת אופציות לחברי ההנהלה הבכירה ולעובדים בכירים נוספים בהתבסס על המלצות ועדת התגמול. בהתאם להחלטת הדירקטוריון ובהתחשב במספר המניות העומדות לרשות החברה לצורך הקצאת האופציות רוכשת החברה את מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב וכנגד מניות אלה מוענקות האופציות.

עד ליום 1 בפברואר 2012 נרכשו המניות על ידי פרוטרום נאמנות בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה של החברה, והוחזקו על ידה עד למימוש האופציות בגין נרכשו המניות. החל מיום 1 בפברואר 2012 המניות נרכשות ומוחזקות על ידי החברה עצמה. אופציות שהוענקו על פי תכנית האופציות משנת 2003 ("תוכנית 2003") ועל פי תכנית האופציות משנת 2012 ("תוכנית 2012") ניתנות למימוש בשלוש מנות שוות בתום כל שנה במשך שלוש השנים ממועד הענקתן. לדירקטוריון החברה ישנה הסמכות הבלעדית להכריז על מימושן של האופציות אף במועד מוקדם יותר. מחיר המימוש של האופציות שהוענקו בהתאם לתוכניות אלו, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה, הינו שליש ממחיר הרכישה הממוצע ששולם על ידי החברה בגין מניות אלו. אופציות שהוענקו בהתאם לתוכניות אלו פוקעות בתום שש שנים ממועד הענקתן. כל חבויות המס הנובעות מהענקת האופציות ו/או ממימושן חלות על העובד. מספר מניות המימוש בגין כל אופציה כמו גם מחיר המימוש מותאמים בהתאם לשינויים בהון המניות של החברה שמקורם בפיצול מניות, איחוד מניות, דיבידנד במניות ו/או יצירת סוגי מניות חדשים. למעט מספר חריגים, במקרה בו מסתיימים יחסי העבודה בין העובד לבין החברה יהיה העובד זכאי לממש את כל האופציות הניתנות למימוש במועד סיום יחסי עובד-מעביד בתוך תקופה של 90 יום מאותו מועד. יתרת האופציות אשר הוענקו לאותו עובד ואשר לא מומשו על ידו כאמור פוקעות. אופציות אשר אינן ניתנות למימוש במועד סיום יחסי עובד – מעביד תפקענה באופן מיידי בסיום יחסי עובד - מעביד.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות בגין הענקות משנת 2007 ועד שנת 2012, מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0% בכל אחת מהשנים 2007 עד 2011 והחל משנת 2012 דיבידנד צפוי בשיעור של 0.44%, סטיית תקן צפויה בשיעור של -25.68% עד 45.28%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 7%-1.74% (בהתאם לאורך התקופה הצפויה עד למימוש האופציה) בהתאם לאורך התקופה הצפויה עד למימוש האופציה: שנתיים בגין המנה הראשונה, שלוש שנים בגין המנה השנייה וארבע שנים בגין המנה השלישית.

תוכנית 2012 מתנהלת במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה זכאית לתבוע כהוצאה לצרכי מס את רכיב ההטבה הפירותית שנוקף לזכות העובד ואינה זכאית לתבוע כהוצאה לצרכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה הונית.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

(2) להלן נתונים בדבר האופציות שהוקצו במסגרת התוכנית, אשר טרם מומשו על ידי עובדי הקבוצה, ליום 31 בדצמבר 2012:

שנת הענקה	מספר אופציות אשר בגינן הסתיימה תקופת הבשלה	מספר אופציות בגינן טרם הסתיימה תקופת הבשלה	תוספות מימוש דולרים
2007	27,757	-	2.88-3.06
2008	33,709	-	2.82-3.07
2009	47,822	-	2.65-2.77
2010	27,285	49,041	3.15-3.22
2011	15,909	42,328	3.24
2012	16,153	202,032	2.96-3.2
	<u>168,635</u>	<u>293,401</u>	

יתרת סכום ההטבה ליום 31 בדצמבר 2012 (כ-530 אלפי דולר), המהווה את השווי ההוגן של האופציות האמורות שהוענקו לעובדים ביום ההענקה, לא נרשמה עדיין כהוצאה בדוח על הרווח והפסד. סכום ההטבה האמור ייקף לרווח והפסד על פני יתרת תקופת הבשלה. באשר למניות אשר הוענקו לנשיא החברה - ראה ביאור 21א'.

השינויים במספר האופציות והממוצע המשוקלל המתייחס לתוספת המימוש:

2010		2011		2012		קיימות במחזור לתחילת שנה הוענקו חולטו מומשו יתרה ליום 31 בדצמבר
אופציות	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש למניה בדולרים של ארה"ב	אופציות	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש למניה בדולרים של ארה"ב	אופציות	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש למניה בדולרים של ארה"ב	
445,332	2.80	424,098	3.10	417,342	2.97	
161,277	3.18	73,348	3.59	228,914	3.15	
(46,440)	2.86	(17,481)	3.07	(32,111)	3.08	
(136,071)	2.77	(62,623)	2.88	(152,109)	2.78	
<u>424,098</u>	<u>3.10</u>	<u>417,342</u>	<u>2.97</u>	<u>462,036</u>	<u>3.10</u>	

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של האופציות נכון ליום 31 בדצמבר 2012:

מספר המניות מכוח האופציות שניתנות למימוש			מספר המניות מכוח האופציות שהוענקו		
ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	מחיר המימוש
שנים		₪	שנים		₪
0.25	16,453	3.06	0.25	16,454	3.06
0.75	11,304	2.88	0.75	14,303	2.88
1.25	14,908	3.07	1.25	14,908	3.07
1.75	18,801	2.82	1.75	18,801	2.82
2.25	17,804	2.65	2.25	17,804	2.65
2.75	30,018	2.77	2.75	30,019	2.77
3.25	12,913	3.22	3.25	35,290	3.22
3.75	14,372	3.15	3.75	41,036	3.15
4.25	15,909	3.24	4.25	58,237	3.24
4.75	16,153	2.96	4.75	58,222	2.96
5.25	-	3.25	5.25	70,240	3.25
5.75	-	3.21	5.75	89,722	3.21
	<u>168,635</u>			<u>462,036</u>	

3) בחודש ינואר 2006, הקצתה החברה בהצעה פרטית לארבעה עובדים בכירים 725,000 אופציות ניתנות למימוש ל-725,000 מניות של החברה, מתוכן 350,000 הוענקו לנשיא החברה ו-125,000 הוענקו לנושא משרה בכירה. האופציות שהוענקו היו ניתנות למימוש בשלוש מנות שוות אשר הבשילו ב-1.1.2008, 1.1.2009 ו-1.1.2010. מחיר המימוש הינו 31.068 ₪ למניה. ביום 31 בינואר 2006, ניתן אישור מהבורסה לניירות ערך בתל-אביב, לרישום 600,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. אשר תנבענה ממימוש האופציות האמורות. 125,000 ממניות המימוש הן מניות קיימות המוחזקות על ידי פרוטרום בע"מ. מועד הפקיעה המקורי של האופציות היה ביום 1.2.2012, וביום 30.1.2012 החליט דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת, להאריך את מועד הפקיעה בשנה עד ליום 31.1.2013 ("תקופת ההארכה"). במהלך תקופת ההארכה מומשו האופציות הני"ל במלואן.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלק ושולס, הגיע לסך 1,620 אלפי דולר. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0% בכל השנים, סטיית תקן צפויה של התשואה הצפויה על המניות בשיעור של 29% - 31%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4.45% - 4.35% ואורך תקופה צפויה עד למימוש האופציה: שנה, שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים.

השינויים שנמדדו בסטיית התקן של מחיר המימוש של המניות מבוססים על ניתוח סטטוס של מחיר המניה השביעי על פני 12 החודשים האחרונים, 24 החודשיים האחרונים ו-36 ו-48 החודשים האחרונים (בהתאם לתקופות האכשרה של המנות).

4) ביום 15 ביולי 2010 אישר דירקטוריון החברה תוכנית אופציות להנהלה בכירה ("תוכנית 2010"), במסגרתה אישר דירקטוריון החברה באותו מועד, לאחר המלצת ועדת התגמול שלה, הענקה של עד 1,000,000 אופציות לא רשומות למסחר לנשיא החברה ולעוד 10 עובדים ונושאי משרה נוספים בקבוצה וכן כמות נוספת של עד 255,000 אופציות שתוקצה בעתיד לעובדים ונושאי משרה בקבוצה ("האופציות להקצאה עתידית"). הקצאת האופציות לנשיא החברה אושרה גם על-ידי ועדת הביקורת של החברה. האופציות הוענקו ללא תמורה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, תמורת מחיר מימוש השווה ל- 30.26 ש"ח שהינו שער הנעילה של מניית החברה ביום המסחר האחרון לפני החלטת דירקטוריון החברה על הקצאת האופציות. כל אופציה להקצאה עתידית שתוקצה לניצעים עתידיים של החברה במסגרת התוכנית תהיה ניתנת למימוש למניה אחת תמורת מחיר מימוש השווה למוצע שערי הנעילה של מניית החברה בעשרת (10) ימי המסחר האחרונים לפני החלטת הדירקטוריון על ההקצאה העתידית, ובלבד שמחיר המימוש של כל אופציה להקצאה עתידית לא יפחת מערכה הנקוב של מניית המימוש.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות במועד ההענקה מחושב על פי המודל הבינומי מגיע לסך של 3.4 מליון ש"ח (0.9 מיליון דולר). שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן מותאמת לשנה של כ- 38%, שיעור ריבית חסרת סיכון לשנה של כ- 3.5% ושיעור עזיבה מוקדמת של כ- 17% בהתבסס על בחינת נתוני מדגם של השינויים במצבת העובדים בדרגים של הנצעים בשנים האחרונות.

בשנת 2011 הוענקו 40,000 אופציות נוספות לנושא משרה בכירה בחברה, (מתוך האופציות להקצאה עתידית). הענקה זו אושרה גם היא על ידי ועדת הביקורת של החברה. תוספת המימוש בגין הענקה זו נקבעה ל- 36.93 ש"ח (10.41 דולר), לא צמוד למדד המחירים לצרכן, שהוא ממוצע שערי הנעילה של מניית החברה בעשרת ימי המסחר האחרונים לפני החלטת דירקטוריון החברה על הקצאת האופציות. הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות במועד ההענקה מחושב על פי המודל הבינומי מגיע לסך של 0.2 מיליון ש"ח (0.06 מיליון דולר).

ביום 20 באוגוסט 2012 אישר דירקטוריון החברה, לאחר המלצת ועדת התגמול שלה, הענקה של עד 945,000 אופציות לא רשומות למסחר במסגרת תוכנית 2010 לנשיא החברה ולעוד 10 עובדים ונושאי משרה נוספים בקבוצה וכן כמות נוספת של עד 200,000 אופציות שתוקצה בעתיד לעובדים ונושאי משרה בקבוצה ("האופציות העתידיות"). הקצאת האופציות למנהל בכיר בחברה אושרה גם על-ידי ועדת הביקורת של החברה. האופציות הוענקו ללא תמורה.

כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, תמורת מחיר מימוש השווה ל- 34.85 ש"ח שהינו שער הנעילה של מניית החברה ביום המסחר האחרון לפני החלטת דירקטוריון החברה על הקצאת האופציות. כל אופציה עתידית שתוקצה לניצעים עתידיים של החברה במסגרת התוכנית תהיה ניתנת למימוש למניה אחת תמורת מחיר מימוש השווה למוצע שערי הנעילה של מניית החברה בעשרת (10) ימי המסחר האחרונים לפני החלטת הדירקטוריון על ההקצאה העתידית, ובלבד שמחיר המימוש של כל אופציה להקצאה עתידית לא יפחת מערכה הנקוב של מניית המימוש. ביום 1 באוקטובר 2012 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 120,000 אופציות לנושא משרה בכיר נוסף בחברה במסגרת תוכנית 2010.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות במועד ההענקה מחושב על פי המודל הבינומי מגיע לסך של 4.7 מליון ש"ח (1.2 מיליון דולר). שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן מותאמת לשנה של כ- 29%, שיעור ריבית חסרת סיכון לשנה של כ- 2.7% ושיעור עזיבה מוקדמת של כ- 11.5% בהתבסס על בחינת נתוני מדגם של השינויים במצבת העובדים בדרגים של הנצעים בשנים האחרונות.

באשר לערך הכלכלי של האופציות אשר הוענקו לנשיא – ראה ביאור 21א'.

תוכנית 2010 מתנהלת במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

בגין הענקות שנמצאות בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 2 – "תשלום מבוסס מניות", זוקפת הקבוצה מסים נדחים בהתאם לחלק היחסי של אומדן הסכום שיותר לקבוצה כהוצאה לצורכי מס במועד מימוש ההטבה בידי העובד, ואשר בגינו התקבלו שירותי עבודה עד לתאריך הדוח על המצב הכספי (דהיינו אומדן הסכום הכולל שיותר כהוצאה מחולק בתקופת ההבשלה הכוללת ומוכפל בתקופת ההבשלה שחלפה עד לתאריך הדוח על המצב הכספי). המסים הנדחים האמורים מוכרים בדוח על רווח והפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

ג. דיבידנד ועודפים:

- 1) סכומי הדיבידנד ששולם, המוצגים במסגרת הדוח על השינויים בהון, הינם לאחר ניכוי חלקה בדיבידנד של חברה מאוחדת, המחזיקה במניות החברה (ראה גם ביאור יג'), בסך 27 אלפי דולר, 30 אלפי דולר ו-26 אלפי דולר, בשנת 2012, 2011 ו-2010, בהתאמה. בקביעת הסכומים הניתנים לחלוקה כדיבידנדים, על פי חוק החברות, יש להפחית מסכום העודפים המוצג במסגרת ההון של החברה, את סכום המניות של החברה שנרכשו על ידי חברה מאוחדת (המוצג בסעיף נפרד במסגרת ההון).
- 2) דירקטוריון החברה, משיבתו מיום 12 במרץ, 2013, החליט על חלוקת דיבידנד סופי במזומן, מתוך יתרת הרווח שלא יועד ליום 31 בדצמבר 2012, בסך 3,801 אלפי דולר (13,997 אלפי ש"ח). פרוטרום בע"מ אינה מתכוונת לחלק דיבידנד מתוך הכנסה שמקורה בהכנסה מ"מפעל מאושר" הפטורה ממס, כמוסבר בביאור 13ג'.
- 3) הדיבידנד ששולם בשנים 2011 ו-2012 עמד על 3,029 אלפי דולר (0.2 ש"ח למניה) ו-3,380 אלפי דולר (0.2 ש"ח למניה). הדיבידנד ביחס לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 בסך 0.24 ש"ח למניה, המסתכם ב-3,801 אלפי דולר נדון בדירקטוריון החברה, כאמור ב-2 לעיל.

ביאור 13 - מסים על ההכנסה:

א. מסוי החברות בישראל:

- 1) החל משנת 2008 ואילך נמדדות תוצאותיהן של החברה וחברות הבנות שלה בישראל בערכים נומינליים. בהיות החברות בישראל "חברות בהשקעת חוץ", בחרו בהחלת הוראות תקנות מס הכנסה (כללים בדבר ניהול פנקסי חשבונות של חברות בהשקעות חוץ ושל שותפויות מסוימות וקביעת הכנסתן החייבת), התשמ"ו – 1986 ומדווחות לצורכי מס בדולרים, כפי שנקבע בתקנות.
- 2) **שיעורי המס**
הכנסות החברה וחברות הבנות שלה בישראל (למעט הכנסות מ"מפעלים מאושרים", או "מפעלים מוטבים" ראה ג' להלן), חייבות במס חברות בשיעור רגיל. בהתאם להוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (התשס"ה – 2005) מחודש אוגוסט 2005, והוראת חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט – 2009, מחודש יולי 2009, נקבעה הפחתה הדרגתית בשיעורי מס החברות בישראל, לפיה שיעור מס החברות החל משנת 2010 ואילך הינו כדלקמן: 2010 – 25%, 2011 – 24%, 2012 – 23%, 2013 – 22%, 2014 – 21%, 2015 – 20% ו-2016 ואילך – 18%.
- ביום 6 בדצמבר 2011 פורסם ברשומות, החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב – 2011 (להלן – תיקון 2011). אשר קבע עצירה של מתווה הפחתת שיעור מס החברות שנקבע במסגרת תיקון 2009 כאמור לעיל והעלאת שיעור מס החברות לשיעור של 25% החל משנת 2012 ואילך.
- רווחי הון בידי החברה חייבים במס לפי שיעור מס החברות החל בשנת המס. ואולם לגבי חלק מרווח ההון שנצמח לפני 1 בינואר 2003 חל שיעור מס של 26% בשנת 2009, 25% בשנת 2010 ו-24% בשנת 2011. החל משנת 2012 שיעור המס שיחול על כל רווחי ההון בידי החברה יהא 25%.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

החברות המאוחדות שמקום איגודן הינו מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות העיקריות מחוץ לישראל הינם:

- חברות המאוגדות בארה"ב - שיעור מס של 41%-42%.
- חברות המאוגדות בגרמניה - שיעור מס של 30%.
- חברה המאוגדת בבליה - שיעור מס של 34%.
- חברה המאוגדת באיטליה - שיעור מס של 31.4%.
- חברה המאוגדת בנורבגיה - שיעור מס של 28%.
- חברות המאוגדות באנגליה - שיעור מס של 24% (ינואר-מרץ 2012 שיעור מס של 26%, אפריל 2012 עד מרץ 2013 שיעור מס של 24%, החל מאפריל 2013 שיעור מס של 23%).
- חברה המאוגדת בשוויץ - שיעור מס של 22%.
- חברה המאוגדת בסלובניה - שיעור מס של 18%.
- חברות המאוגדות בסין - שיעור מס של 25%.
- חברות המאוגדות בברזיל - שיעור מס של 34%.

ג. חוקי עידוד בישראל:

1) הטבות במס מתוקף החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - החוק)

על פי החוק, לרבות תיקון מספר 60 לחוק שפורסם באפריל 2005 זכאית פרוטרום בע"מ להטבות מס שונות, בתוקף המעמד של "מפעל מאושר" או "מפעל מוטב" שניתן לחלק ממפעליה, ובתוקף מעמדה כ"חברת משקיעי חוץ" כמשמעותו בחוק.

ההטבות מהן נהנתה פרוטרום בע"מ עד שנת 2010 הן בעיקר:

א) שיעורי מס מופחתים

בתקופת ההטבות - עשר שנים החל מהשנה שבה היתה לראשונה הכנסה חייבת מהמפעל המאושר או המוטב (ובתנאי שטרם חלפו תקופות מגבלה כקבוע בחוק) - חל על הכנסת פרוטרום בע"מ מהמפעלים המאושרים והמוטבים שבבעלותה מס בשיעורים מופחתים, או שקיים פטור ממש בגין הכנסה זו, כדלקמן:

(1) מס חברות בשיעור של 20% על הכנסה ממפעלים מאושרים ומוטבים מסוימים של חברות שהינן "חברת משקיעי חוץ" (השיעור נקבע על-פי שיעור החזקה של תושבי חוץ כהגדרתו בחוק).

(2) פטור ממס על הכנסה ממפעלים מאושרים מסוימים אשר לגביהם בחרה פרוטרום בע"מ בעבר בהחלת "מסלול הטבות חלופי" (ויתור על מענקים חלף הפטור ממס) ופטור ממס על הכנסה ממפעל מוטב; פטור זה הוא לתקופה של שנתיים, ארבע או שש שנים, ולאחר מכן חייבת ההכנסה ממפעל זה במס בשיעור מופחת (ראה 1א לעיל), במשך שמונה, שש שנים או ארבע שנים נוספות, בהתאמה.

החלק הזכאי להטבות בשיעורי המס כאמור לעיל מבוסס על היחס שבין המחזור המיוחס ל"מפעל מאושר" או ה"מפעל המוטב" לכלל המחזור של המפעל.

בהתאם לתקנות לעידוד השקעות הון (הפחתת מחזור בסיס) התשס"ז – 2007, זכאית פרוטרום בע"מ להנות משחיקת מחזור הבסיס בכפוף לעמידה בהוראות התקנות הנ"ל.

במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן מתוך הכנסה שחל לגביה פטור כאמור לעיל, (לרבות - דיבידנד כאמור מרווחי מפעל מוטב בעת פירוק) תהיה חברת פרוטרום בע"מ חייבת בתשלום מס בשיעור מופחת (כמצויין ב-1א' לעיל) בגין הסכום שיחולק (ראה ביאור 2טז').

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

(ב) פחת מואץ

בגין בניינים, מכונות וציוד המשמשים את המפעלים המאושרים, זכאית פרוטרום בע"מ לניכוי פחת מואץ במשך חמש שנות מס, החל בשנת ההפעלה של כל נכס.

(ג) תנאים לתחולת ההטבות

ההטבות כדלעיל מותנות בקיום תנאים שנקבעו בחוק, בתקנות שהותקנו על פיו ובכתבי האישור שלפיהם בוצעו ההשקעות במפעלים המאושרים. אי-עמידה בתנאים עלולה לגרום לביטול ההטבות, כולן או מקצתן, ולהחזר סכומי ההטבות בתוספת ריבית פיגורים. נכון לתאריך הדוחות עמדה החברה בתנאים האמורים.

(2) תיקון החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959

במסגרת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011-2012 שאושר בכנסת ב-29 בדצמבר 2010, תוקן גם החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - התיקון). תחולת התיקון הינה מה-1 בינואר 2011.

במסגרת התיקון נקבעו מסלולי הטבות, חלף המסלולים הקיימים בחוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - החוק), עובר לתיקונו, כדלהלן: מסלול מענקים למפעלים באזור פיתוח א' ושני מסלולי הטבות מס חדשים (מפעל מועדף ומפעל מיוחד), שעיקרם תחולת שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, כהגדרתם בחוק.

שיעורי המס במישור החברה בהתאם לחוק:

שנים	אזור פיתוח א'	שאר חלקי הארץ
"מפעל מועדף" 2011-2012	10%	15%
2013-2014	7%	12.5%
2015 ואילך	6%	12%
"מפעל מועדף מיוחד" החל משנת 2011	5%	8%

ההטבות למפעל המועדף יינתנו ללא מגבלת זמן לעומת ההטבות במסגרת המפעל המועדף המיוחד אשר יינתנו לתקופה של 10 שנים. ההטבות יינתנו לחברות אשר יעמדו בתנאים הקבועים בחוק אשר בעיקרם דומים לתנאים הקבועים בחוק לפני תיקונו. במסגרת הוראות מעבר לחוק נקבע כי חברה תוכל להמשיך ליהנות מהטבות המס במסגרת החוק עד לתיקונו וזאת עד לתום תקופת ההטבות כמשמעותם בחוק. החברה תוכל לקבוע את "שנת הבחירה" לא יאוחר משנת המס 2012 ובלבד שההשקעה המזערית המזכה היתה עד לתום שנת 2010. בכל שנה בתקופת ההטבות תוכל החברה להחליט להיכנס לתחולת התיקון ומאותה שנה ליהנות משיעורי המס כאמור לעיל וזאת ללא זכות חזרה.

החברה עברה לתחולת התיקון החל משנת המס 2011.

(3) חוק עידוד התעשייה (מיסים), תשכ"ט-1969

א. פרוטרום בע"מ הינה "חברה תעשייתית" כמשמעותה בחוק הנ"ל. בתוקף מעמד זה, זכאית פרוטרום בע"מ לתבוע, ואף תבעה, הפחתה לצורכי מס על פני 8 שנים של נוסחאות מוצרים אשר נרכשו וכן פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

ב. החברה ופרוטרום בע"מ מגישות דוח מס מאוחד לפי חוק עידוד התעשייה. בהתאם לכך זכאית כ"א מהחברות האמורות, לקזז את הפסדיה לצרכי מס (אשר נוצרו החל משנת הדיווח המאוחד לראשונה) מההכנסה החייבת של החברה השנייה, בכפוף למגבלות מסוימות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

ד. **מסי הכנסה נדחים:**

1) הרכב המסים הנדחים לתאריך הדוחות על המצב הכספי והתנועה באותן שנים, הינם כדלקמן:

הפרשות לזכויות עובדים

סך הכל	בגין הפסדים להעברה	נכסים בלתי מוחשיים בני פחת	אחרים אלפי דולרים		דמי חופשה והבראה	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	רכוש קבוע בר-פחת
			אלפי דולרים	מלאי			
20,505	-	11,021	(335)	(1,535)	(165)	(1,407)	12,926
2,072	-	2,107	37	255	-	-	(327)
(338)	32	(296)	7	(18)	-	12	(75)
357	(459)	(485)	165	369	(10)	340	437
<u>22,596</u>	<u>(427)</u>	<u>12,347</u>	<u>(126)</u>	<u>(929)</u>	<u>(175)</u>	<u>(1,055)</u>	<u>12,961</u>
1,988	(3,329)	2,266	(17)	(27)	-	-	3,095
622	(112)	393	22	33	-	(27)	313
(990)	(1,811)	1,461	(484)	(290)	(15)	(77)	226
<u>24,216</u>	<u>(5,679)</u>	<u>16,467</u>	<u>(605)</u>	<u>(1,213)</u>	<u>(190)</u>	<u>(1,159)</u>	<u>16,595</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2011

שינויים בשנת 2011:
תוספות למיסים נדחים כתוצאה מרכישת חברות מאוחדות
הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות בנות הערוכים במטבע חוץ
זקיפה לדוח רווח והפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

שינויים בשנת 2012:
תוספות למיסים נדחים כתוצאה מרכישת חברות מאוחדות
הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות בנות הערוכים במטבע חוץ
זקיפה לדוח רווח והפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

(2) המיסים הנדחים מוצגים בדוחות על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
2,073	3,075
(24,669)	(27,292)
<u>(22,596)</u>	<u>(24,217)</u>

במסגרת נכסים שאינם שוטפים
במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

(3) המסים הנדחים בגין פעילות הקבוצה בישראל, מחושבים לפי שיעור מס של 13% (2011 – 13%). שיעור זה הוא ממוצע המביא בחשבון את שיעורי המס שיחולו על ההכנסות המועדפות של פרוטרום בע"מ בהתאם לתיקון לחוק (ראה גם 2ג13).

המסים הנדחים בחברות המאוחדות בשוויץ, ארה"ב, אנגליה, גרמניה מחושבים לפי שיעורי מס החלים על חברות אלו - ראה ב' לעיל.

ה. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד לתקופות המוצגות:

(1) כדלקמן:

2010	2011	2012
אלפי דולרים		
15,178	11,592	15,335
577	(1,114)	(717)
<u>15,755</u>	<u>10,478</u>	<u>14,618</u>
(80)	357	(990)
<u>15,675</u>	<u>10,835</u>	<u>13,628</u>

מיסים שוטפים:
בגין רווחי השנה המדווחת
התאמות בגין שנים קודמות

מיסים נדחים:
יצירה והיפוך של מיסים נדחים
סך הכל הוצאות מיסים על ההכנסה

המסים השוטפים חושבו בהתאם לשיעורי המס הסטטוטוריים של חברות הקבוצה ברחבי העולם (ראה סעיף לעיל) ובהתאם להטבות המס הרלוונטיות לכל מדינה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

2) להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי", שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעור הרגיל החל על חברות בישראל (ראה 13 לגי' לעיל), לבין סכום המס שנוקף בדוחות רווח והפסד לשנה המדווחת:

2010	2011	2012	
אלפי דולרים			
59,786	52,866	65,608	רווח לפני מסים על ההכנסה, כמדווח בדוחות רווח והפסד
14,947	12,688	16,402	המס התיאורטי בגין רווח זה - בשיעור 25% (2011 - 24%; 2010 - 25%)
(806)	(1,788)	(1,158)	בניכוי - הטבה במס בתוקף המעמד של "מפעלים מאושרים"/"מפעלים מוטבים" גידול במסים הנובע משיעורי מס שונים לגבי חברות בנות זרות
2,922	1,167	52	קיטון במסים הנובע ממסים נדחים המחושבים לפי שיעור שונה משיעור המס התיאורטי גידול (קיטון) במסים הנובע מהפרשים תמידיים - קיטון במסים הנדחים כתוצאה משינוי בשיעורי המס אשר יחולו בשנים הבאות
(764)	331	(159)	הוצאות (הכנסות) שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס קיטון במסים הנובע מניצול בשנה המדווחת של הפסדים והוצאות אחרות לצורכי מס משנים קודמות שבגינם לא נוקפו מסים נדחים בעבר (בניכוי גידול במסים הנובע מהפסדים לצורכי מס בשנה המדווחת שבגינם לא נוצרו מסים נדחים)
(533)	(170)	-	ההפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצורכי מס לבין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח בדוחות הכספיים - נטו הכנסות החייבות בשיעורי מס מיוחדים אחרים
(5)	(76)	(412)	מסים על ההכנסה - בגין השנה המדווחת
15	-	-	
(176)	(52)	(8)	
15,098	11,949	14,345	

1. שומות מס

לחברה וחברות המאוחדות בישראל שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2008.

2. השפעת אימוץ תקני ה-IFRS בישראל על חבות המס

כאמור בביאור 2א, עורכת הקבוצה את דוחותיה הכספיים, לפי תקני ה-IFRS. תקני IFRS שונים מתקני חשבונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי תקני חשבונאות מקובלים בישראל. בהתאם לחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 174 - הוראת שעה לגבי שנות המס 2007, 2008 ו-2009), התשי"ע - 2010 שהתקבל בכנסת ביום 25 בינואר 2010 ופורסם ברשומות ביום 4 בפברואר 2010 (להלן - התיקון לפקודה), בקביעת ההכנסה החייבת לצרכי מס לגבי שנות המס 2007, 2008 ו-2009, לא יחול תקן חשבונאות מס' 29 שקבע המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אף אם הוחל בדוחות הכספיים לגבי שנות המס האמורות. משמעות התיקון לפקודה היא שתקני ה-IFRS לא יחולו הלכה למעשה בעת חישוב הרווח המדווח לצרכי מס בגין שנות המס האמורות. ביום 31 באוקטובר 2011 פורסם תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (להלן - תזכיר החוק) הנובע מיישום תקני ה-IFRS בדוחות הכספיים. תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה-IFRS. יחד עם זאת, בהתאם לתזכיר החוק הוצעו מספר תיקונים לפקודת מס הכנסה, אשר יהא בהם להבהיר ולקבוע את אופן חישוב ההכנסה החייבת לצרכי מס במקרים שקיימת אי בהירות ותקני ה-IFRS אינם עולים בקנה אחד עם עקרונות שיטת המס בישראל. במקביל תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה-IFRS. הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק טרם הושלמו וספק אם יסתיימו בעתיד הקרוב.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

עקב אי השלמת הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק, מעריכה הנהלת הקבוצה כי ייתכן שהוראת השעה שנקבעה לשנים 2007 עד 2011 תוארך גם לשנת 2012. בשל תחולת הוראת השעה על שנות המס 2007 עד 2011 כאמור לעיל וההיתכנות להארכתה לשנת 2012, צופה הנהלת הקבוצה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2013. בהתחשב בהוראת השעה החלה על שנות המס 2007 עד 2011 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתה לגבי שנת 2012, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2007 עד 2012 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות. לתיקון לפקודה לא הייתה השפעה מהותית על הוצאות המיסים המדווחות בדוחות כספיים אלה.

ביאור 14 - התחייבויות מובטחות בשעבודים ומגבלות שהוטלו בקשר להתחייבויות:

א. להבטחת הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר אשר קיבלה חברה מאוחדת בארה"ב רשמה החברה המאוחדת שעבוד על מלאי שוטף ולקוחות.

ב. להבטחת הלוואות לזמן ארוך ושרותים נוספים מתאגידים בנקאיים אשר קיבלו חברות מאוחדות בישראל ובאנגליה התחייבו החברה המאוחדת בישראל וחברה מאוחדת באנגליה לשעבוד שלילי על נכסיהן.

ג. להבטחת הלוואות לזמן ארוך שנלקחו מבנק לאומי לישראל בע"מ, מבנק לאומי בע"מ בארה"ב, מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ומשני תאגידים בנקאיים בשוויץ לקחה הקבוצה על עצמה לעמוד בקריטריונים הכספיים הבאים:
(1) סכום ההון של הקבוצה לא יהיה נמוך בכל נקודת זמן מ-300 מיליון דולר. נכון ליום 31.12.2012 ההון העצמי של הקבוצה עומד על 453,560 אלפי דולר.
(2) סכום ההון של הקבוצה לא ירד מ-35% מכלל הנכסים. נכון ליום 31 בדצמבר 2012 ההון העצמי של החברה שווה לכ-58.7% מסך מאזן החברה.
(3) היחס - חלוקה של סך ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה ברווח התפעולי שלה מפעילות שוטפת, לפני הוצאות מס בתוספת פחת והפחתות – לא יעלה על 4.25. נכון ליום 31.12.2012 היחס האמור הינו 1.4.

ד. להבטחת אשראים ושרותים בנקאיים שנלקחו מבנק לאומי לישראל בע"מ ומהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התחייבה החברה למגבלה על חלוקת דיבידנד לפיה תהיה רשאית לחלק:

(1) עד ל-50% מיתרת העודפים אשר נצברו עד לתאריך 31 בדצמבר 2011, כפי שנתון זה יופיע במאזן החברה המתייחס ל-31 בדצמבר 2011.

(2) עד ל-50% מהרווח השנתי של החברה בכל שנה קלנדרית, כפי שנתון זה יופיע בדוח הכספי השנתי של החברה המתייחס לאותה שנה קלנדרית בה נצברו הרווחים הנ"ל.

ה. להבטחת הלוואה לזמן ארוך אשר קיבלה חברת בת בשוויץ, חברת הבת בשוויץ וחברות הבנות שלה התחייבו לשעבוד שלילי על נכסיהן.

ו. להבטחת הלוואה לזמן ארוך שנלקחה משני תאגידים בנקאיים בשוויץ, לקחה חברת הבת בשוויץ על עצמה לעמוד בקריטריונים הכספיים הבאים, אשר יחושבו על פי הדוחות המאוחדים שלה ושל כל החברות שבבעלותה (להלן - הקבוצה השוויצרית):

(1) יחס חוב בניכוי מזומן לרווח התפעולי שלה מפעילות שוטפת, לפני הוצאות מס בתוספת פחת והפחתות לא יעלה על 3. ליום 31.12.2012 היחס עמד על 1.07.

(2) סכום ההון לא ירד מ-35% מסך מאזן הקבוצה השוויצרית. ביום 31.12.2012 עמד יחס זה על 48.2%.

כאמור לעיל נכון ליום 31.12.12 הקבוצה עומדת בכל התחייבויותיה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי דולרים		
84,217	104,396	א. יתרת לקוחות מורכבת כדלקמן: חובות פתוחים בעלי עניין
139	342	
84,356	104,738	המחאות לגבייה
1,698	2,016	
86,054	106,754	הסעיף כולל הפרשה לחובות מסופקים
2,808	3,640	

נכון ליום 31 בדצמבר 2012 יתרות לקוחות בסך 22,636 אלפי דולר (2011 - 17,514 אלפי דולר) חורגות ממועד התשלום החוזי עד 120 יום מהמועד בו היו אמורות להשתלם, ובוצעה הפרשה לחובות מסופקים בגין בסכום של 961 אלפי דולר (2011 - 1,167 אלפי דולר).

יתרות אלו מתייחסות למספר רב של לקוחות אשר בגין מרביתן אין בעיות גבייה. ערכם בספרים של חייבים ויתרות חובה מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ניתוח הגיול של יתרות חייבים – לקוחות אלה הוא כדלקמן:

31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי דולרים		
16,884	21,694	עד ל-90 יום מ-90 יום ועד 120 יום
630	942	
17,514	22,636	הפרשה לחובות מסופקים
(1,167)	(961)	
16,347	21,675	

נכון ליום 31 בדצמבר 2012 בוצעה הפרשה לחובות מסופקים בגין חובות החורגים מ-120 יום בסך כולל של 2,957 אלפי דולר (2011 - 2,582 אלפי דולר). גובה סכום ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2012 עמד על סך של 2,379 אלפי דולר (2011 - 1,641 אלפי דולר).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - חייבים ויתרות חובה (המשך):

גיול היתרות האמורות מוצג להלן:

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
1,639	1,483
943	1,474
2,582	2,957
(1,641)	(2,379)
941	578

מ-120 יום ועד שנה
מעל שנה

הפרשה לירידת ערך חייבים

סכומים הנזקפים להפרשה לחובות מסופקים או משוחררים ממנה נכללו במסגרת סעיף "הוצאות מכירה, שיווק מחקר ופיתוח" בדוח רווח והפסד (ראה ביאור 20).

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
272	398
5,872	9,173
846	1,378
6,990	10,949

ב. אחרים:
עובדים ומוסדות
מוסדות ממשלתיים
שונים

ביאור 16 - מלאי

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
52,537	61,180
6,976	10,697
50,144	48,299
109,657	120,176
1,557	2,257
111,214	122,433

חומרי גלם ועזר
מלאי בתהליך
תוצרת גמורה

מלאי לפעילות מסחרית -
מוצרים קנויים

ביאור 17 - אחרים

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
67	60
-	102
-	217
67	379

הוצאות מראש בגין חכירה
תפעולית
נכס בגין הטבות לעובדים
שונים

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מזומנים ושווי מזומנים:

מבחינת המטבעות בהם, או בהצמדה להם, מוצגים המזומנים ושווי המזומנים ושיעורי הריבית, ניתן לסווג את סכומם כדלקמן:

31 בדצמבר		שיעורי ריבית משוקללים ליום 31 בדצמבר 2012	
2011	2012		
12,804	18,157	0.2%	דולר
4,896	2,953	-	לירה שטרלינג
10,649	19,046	0.1%	אירו
772	3,533	0.1%	פרנק שוויצרי
4,949	2,878	0.1%	יואן סיני
783	1,008	-	שקל חדש
-	3,257	7.3%	ריאל ברזילאי
1,619	3,101		אחר
36,472	53,933		

ביאור 19 - זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי דולרים	
40,239	48,237

א. ספקים ונותני שירותים:
חובות פתוחים

10,759	11,439
7,418	14,682
2,282	2,527
7,341	8,674
236	320
9,793	657
615	970
38,444	39,269

ב. אחרים:
שכר עובדים והוצאות נלוות
משרדים ממשלתיים
הפרשה לעמלות ולהנחות
הוצאות לשלם
הפרשות
תמורה מותנית בגין רכישת חברות מאוחדות
שונים

הערך בספרים של זכאים ויתרות זכות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 20 - ניתוח דוחות רווח והפסד :

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2010	2011	2012
אלפי דולרים		

200,141	256,031	279,694
38,400	44,408	48,763
9,926	11,209	13,134
25,758	29,206	32,734
274,225	340,854	374,325
(2,372)	(16,034)	(1,876)
271,853	324,820	372,449
4,389	5,046	19,293
276,242	329,866	391,742
41,386	48,136	54,369
12,164	14,335	16,196
3,109	3,742	5,841
214	(347)	(441)
5,253	5,984	8,510
2,733	3,416	4,015
3,841	3,902	4,818
8,361	9,473	11,624
77,061	88,641	104,932
21,563	24,333	28,031
992	655	384

א. עלות המכר :

במסגרת פעילות תעשייתית :
 שימוש בחומרים
 משכורת, שכר עבודה והוצאות בקשר לעובדים
 פחת והפחתות
 הוצאות ייצור אחרות
 קיטון (גידול) במלאי תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה
 במסגרת פעילות מסחרית – עלות מוצרים שנמכרו

ב. הוצאות מכירה, שיווק מחקר ופיתוח – נטו :

משכורת והוצאות בקשר לעובדים
 הובלה ומשלוח
 הפרשות לתשלום עמלות
 הפרשה לחובות מסופקים
 פחת והפחתות
 נסיעות ואירוח
 דמי שכירות ואחזקת משרד
 אחרים
 הסעיף כולל הוצאות מחקר ופיתוח נטו *
 *בניכוי השתפויות מגופים ממשלתיים ואחרים

ג. הוצאות הנהלה וכלליות :

משכורת והוצאות בקשר לעובדים
 פחת והפחתות
 שכר מקצועי
 תקשורת, צורכי ואחזקת משרד
 נסיעות ואירוח
 אחרות

ד. הוצאות (הכנסות) אחרות - נטו :

הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
 דמי שכירות
 הוצאות רכישת חברות מאוחדות
 הוצאות בגין ביקורת מוסדות
 אחרים
 רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2010	2011	2012
אלפי דולרים		

1,749	1,489	5,154
1,107	3,254	48
340	1,055	2,038
3,196	5,798	7,240

ה. הוצאות מימון - נטו :

בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך
 בגין הפרשי שער על יתרות נכסים והתחייבויות כספיים - נטו
 בגין מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר והלוואות,
 אשראי לזמן קצר ואחרים – נטו

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 21 - עסקות ויתרות עם צדדים קשורים:

א. עסקות עם צדדים קשורים:

"בעל עניין" – כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010 "צד קשור" – כהגדרת מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי 24 – "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן - IAS 24R).

אנשי המפתח הניהוליים (Key management personnel – הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צד קשור" האמורה ב-IAS 24R) כוללים את: חברי הדירקטוריון ונשיא ומנהל עסקים ראשי של החברה.

בעלת המניות העיקרית בחברה היא חברת ICC Industries Inc אשר בבעלותה 36.66% ממניות החברה. יתרת המניות מוחזקות על ידי מספר רב של משקיעים. בעל השליטה ב ICC Industries Inc הוא ד"ר ג'ון פרבר, יו"ר דירקטוריון החברה, המחזיק בנוסף 0.08% ממניות החברה.

(1) עסקאות עם בעלת השליטה וחברות קשורות שלה

החברה וחברות קשורות שלה מבצעות, במהלך העסקים הרגיל שלהן, עסקאות זניחות עם חברות הנשלטות על ידי בעלת השליטה. במסגרת עסקאות אלה מוכרת חברה בת של החברה ל-Fallek Chemical Japan, חברה הנשלטת על ידי בעלת השליטה, מוצרים במחירי שוק לצורך שיווקם ללקוח מסוים ביפן. בנוסף, במסגרת עסקאות אלה רוכשת החברה מ-Azur S.A., חברה הנשלטת על ידי בעלת השליטה, חומרי גלם במחירי עלות ושירותי ייצור במחירי שוק. עסקאות אלה אושרו על ידי דירקטוריון החברה והן נחשבות לזניחות, כהגדרת מונח זה בתקנה 41(א)(6)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010.

2010	2011	2012
אלפי דולרים		
593	405	574
9	9	4
<u>602</u>	<u>414</u>	<u>578</u>
<u>(1,689)</u>	<u>(1,819)</u>	<u>(1,743)</u>
<u>(1,019)</u>	<u>(1,257)</u>	<u>(1,132)</u>
<u>-</u>	<u>(35)</u>	<u>(42)</u>
<u>(2,040)</u>	<u>(2,119)</u>	<u>(2,603)</u>
<u>(150)</u>	<u>(192)</u>	<u>(186)</u>

הכנסות (הוצאות):
מכירות - חברות קשורות (חברות הנשלטות על ידי בעלת השליטה):
Fallek Chemical Japan
אחרים

קניות:
חברות קשורות (חברות הנשלטות על ידי בעלת השליטה)
Azur S.A.

דיבידנד

הוצאות אחרות:
חברות קשורות:
Azur S.A.

הטבות לבעל עניין:
שכר ומשכורת

שכר דירקטורים (בחברה)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 21 - עסקות ויתרות עם צדדים קשורים (המשך):

(2) מניות לנשיא החברה

כחלק מהחלטת הדירקטוריון הוענקו ב-2 בינואר 2006 לנשיא החברה 350 אלפי אופציות; השווי ההוגן של האופציות אשר הקצתה החברה לנשיא, מחושב על פי נוסחת בלק ושולס (בהתבסס על ההנחות המוצגות בביאור 12 ג'), הוערך ביום ההענקה בסך של 783 אלפי דולר (ראה ביאור 12 ג').

ביום 30 בינואר 2012 החליט דירקטוריון החברה להאריך את מועד הפקיעה בשנה עד ליום 31 בינואר 2013. סך ההטבה שנזקפה לנשיא בגין ההארכה הינה 202 אלפי דולר.

ביום ה-15 ליולי, 2010 אישר דירקטוריון החברה הענקת 275,000 אופציות לנשיא החברה. שווי ההטבה מחושב על-פי המודל הבינומי והוערך ביום ההענקה בסך של 322 אלפי דולר.

ביום ה-20 לאוגוסט, 2012 אישר דירקטוריון החברה הענקת 275,000 אופציות לנשיא החברה. שווי ההטבה מחושב על-פי המודל הבינומי והוערך ביום ההענקה בסך של 434 אלפי דולר.

סך מרכיב ההטבה אשר הוענק לנשיא במסגרת תוכנית 2010 ו-2012 (ביאור 12) בשנים 2012, 2011 ו-2010 כפי שחושבו במועד ההענקה מסתכם בכ-806 אלפי דולר, 156 אלפי דולר ו-516 אלפי דולר, בהתאמה.

הוצאות ההטבה אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בגין המניות האמורות אשר הוענקו, לשנים 2012, 2011 ו-2010 הסתכמו לסך של 513 אלפי דולר, 216 אלפי דולר ו-223 אלפי דולר, בהתאמה.

(3) עדכון תנאי העסקה של נשיא החברה

ביום 6 בדצמבר 2012 אישר דירקטוריון החברה את עיגון המענק המענק השנתי של הנשיא כחלק מתנאי כהונתו והעסקתו הקיימים.

המענק השנתי לו יהיה זכאי הנשיא יורכב משני רכיבים - רכיב מזומן ורכיב מבוסס ניירות ערך, שיקבעו בהתאם לנוסחאות שנקבעו בהסכם, כמפורט להלן:

רכיב המזומן:

הערות	מענק ב-%	EBITDA שנתי, בניכוי אירועים חד פעמיים, במליוני \$
	0	0-50
בגין הסכום כולו	1.1	50-70
בגין הדלתא בלבד	1.2	70-100
בגין הדלתא בלבד	1.3	מעל 100

בהתאם לנוסחא שנקבעה כמפורט בטבלה לעיל, EBITDA גבוה מסכום הסף שנקבע ("סכום הסף") מזכה את הנשיא במענק שנתי בהתאם למדרגות שנקבעו, כאשר מעבר למדרגה הראשונה מתייחס אחוז המענק המוגדל לדלתא שבין המדרגות בלבד (כלומר לגידול).

המענק ישולם לנשיא במועד תשלום המשכורת הראשונה שלאחר מועד אישור הדו"חות הכספיים המבוקרים השנתיים על ידי דירקטוריון החברה.

רכיב מבוסס ניירות ערך:

הערות	מענק ב-%	EBITDA שנתי, בניכוי אירועים חד פעמיים, במליוני \$
		0-50
בגין הסכום כולו	0.25	50-70
בגין הדלתא בלבד	0.275	70-100
בגין הדלתא בלבד	0.290	מעל 100

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 21 - עסקות ויתרות עם צדדים קשורים (המשך):

בהתאם לנוסחא שנקבעה כמפורט בטבלה לעיל, EBITDA גבוה מסכום הסף מזכה את הנשיא באופציות לרכישת מניות החברה בהתאם לתוכנית אופציות 2012 ששווי השוק הכולל שלהן במועד רכישתן, שווה ל - 1.5 פעמים מגובה רכיב המענק האמור, כך שגובה המענק מהווה הטבה של 2/3 משווי האופציות שיוענקו לנשיא, ומחיר המימוש של האופציות שישולם ע"י הנשיא יהיה 1/3 משווי של מניות החברה במועד רכישתן.

הנוסחא לחישוב רכיב זה נקבעה בהתאם למדרגות המפורטות בטבלה לעיל, כאשר מעבר למדרגה הראשונה מתייחס אחוז המענק המוגדל לדלתא שבין המדרגות בלבד (כלומר לגידול).

המענק השנתי, על שני רכיביו ביחד, מוגבל בסכום תקרה של 2.5 מליון דולר.

(4) תקנות ההתאגדות של החברה מאפשרות שיפוי ביטוחי לנושאי משרה בחברה כפי שמתאפשר על ידי החוק הישראלי. החברה יישמה מדיניות שיפוי בגין נושאי משרה ונושאי משרה בחברות מאוחדות. החברה החליטה גם לבטח נושאי משרה בגין עבודתם, הכל בכפוף להוראות החוק ומגבלות אחרות.

ג. יתרות עם צדדים קשורים:

31 בדצמבר		
2010	2011	2012
אלפי דולרים		
275	137	342
-	2	-
<u>275</u>	<u>139</u>	<u>342</u>
<u>293</u>	<u>221</u>	<u>342</u>
29	57	18
<u>29</u>	<u>57</u>	<u>18</u>

(1) חובות שוטפים מוצגים בסעיפים "חייבים ויתרות חובה - אחרים" ו"לקוחות"

חברות קשורות:
Fallek
ICC

היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה

(2) התחייבויות שוטפות לבעל מניות וצדדים קשורים

Azur S.A.

ביאור 22 - אירועים לאחר 31 בדצמבר 2012

חלוקת דיבידנד

ביום 12 במרס 2013, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-0.24 ש"ח למניה. סך הדיבידנד הינו כ-3,801 אלפי דולר (על פי שע"ח ביום אישור הדוח).

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 23 - רשימת החברות המאוחדות והשקעה בחברות מוחזקות

א. רשימת חברות מאוחדות

שיעורי הבעלות והשליטה		מדינה	שם החברה
31 בדצמבר 2011	2012		
%	%		
100	100	ישראל	פרוטרום בע"מ (1)
100	-	ישראל	פרוטרום נאמנות בע"מ (2)
			(1) פרוטרום בע"מ מחזיקה בחברות כמפורט להלן:
99	99	ישראל	פרוטרום סחר ושווק (1990) בע"מ (*)
100	-	ישראל	תמציות הגליל בע"מ (3)
100	100	אנגליה	(4) Frutarom (UK) Holdings Ltd.
100	100	ארה"ב	(5) International Frutarom Corporation
100	100	רוסיה	Frutarom Russia Ltd.
100	100	אוקראינה	Frutarom Ukraine Ltd.
100	100	קזחסטאן	Frutarom Kazakhstan LLp.
100	100	סין	Frutarom Flavors (Kunshan) Company.
100	100	טורקיה	Frutarom Gida Urunleri San. ve Tic.Ltd. Sti.
100	100	מקסיקו	Frutarom Mexico S.A.
100	100	ברזיל	(6) Frutarom do Brazil Ltd.
100	100	סין	Frutarom F&F (Shanghai) Trading .co.Ltd.
75	75	דרום אפריקה	Frutarom South Africa (Proprietary) Ltd.
100	100	טורקיה	(3) Turkish Holdings Ltd.
55	55	ישראל	נוטרה ליו בע"מ
100	100	הונג קונג	(7) Frutarom (Asia Pacific) Ltd.
-	100	סינגפור	Frutarom Singapore Pte.Ltd.
			(2) החברה נסגרה בשנת 2012.
			(3) חברה לא פעילה.
			(4) Frutarom (UK) Holdings Ltd . מחזיקה בבעלות מלאה את החברות הבאות:
100	100		(8) Frutarom Switzerland Ltd.
100	100		(9) Frutarom (UK) Ltd.
100	100		(10)Frutarom Italy S.R.L.
			Frutarom Norway A.S.
			(5)International Frutarom Corporation מחזיקה את החברות הבאות:
100	100		(11)Frutarom USA Inc.
100	100		Frutarom Flavor & Fragrance Costa Rica SRL.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 23 - רשימת החברות המאוחדות והשקעה בחברות מוחזקות (המשך):

שיעורי הבעלות והשליטה	
31 בדצמבר	
2011	2012
%	%

-	100	Frutarom do Brazil Ltd. (6) (12)Vila Osorio Participacoes S/A
99	99	Frutarom (Asia Pacific) Ltd (7) Frutarom Flavors & Ingredients (Shanghai) (**)
100	100	Frutarom Switzerland Ltd.(8) (13) Frutarom Germany GmbH
100	100	Frutarom Nordic A/S
100	100	Frutarom France S.A.R.L
100	100	(3) Frutarom (Marketing) S.R.L.
100	100	(14) Frutarom Netherlands B.V.
-	100	(15) Frutarom Etol Tovarna arom in etericnih olj d.o.o.
100	100	Frutarom (UK) Ltd.(9) (16) Aromco Ltd.
-	100	(17) Savoury Flavours (Holdings) Ltd.
90	90	Frutarom Italy S.R.L.(10) Frutarom Czech Republic S.r.o. (***)
100	100	Frutarom USA Inc.(11) Frutarom USA Holdings Inc.
100	100	(18) Flavors system International Inc.
-	100	Vila Osorio Participacoes S/A (12) Mylner Industria E Comercio Ltda.
100	100	Frutarom Germany GmbH (13) (19) Frutarom Savory Solutions GmbH
100	100	Frutarom Netherlands B.V.(14) Frutarom Belgium N.V.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 23 - רשימת החברות המאוחדות והשקעה בחברות מוחזקות (המשך):

שיעורי הבעלות השליטה	
31 בדצמבר	
2011	2012
%	%

		Frutarom Etol Tovarna arom in etericnih olj d.o.o.(15) : החברות הבאות
-	100	Etol Polska SP z.o.o.
-	100	Etol JVE d.o.o.
-	100	(20)Etol Skopje
-	100	Etol Kazahstan t.o.o.
-	100	Etol SK s.r.o. CZ
-	100	Etol Russia Ltd.
		Aromco Ltd.(16) מחזיקה בבעלות מלאה את החברות הבאות:
100	100	Aromco South Africa (PTY) Ltd.
100	100	MIS Aromco Flavors India (P)Ltd.
		Savoury Flavours (Holdings) Ltd.(17) מחזיקה בבעלות מלאה את החברות הבאות:
-	100	Savoury Flavours Ltd.
-	100	Imarco Food Ingredients Ltd.
		Flavors system International Inc.(18) מחזיקה בבעלות מלאה את החברות הבאות:
100	100	FSI Beverage System, LLC
100	100	FSI Fragrance, LLC
		Frutarom Savory Solutions GmbH(19) מחזיקה בבעלות מלאה את החברות הבאות:
100	100	(3) GewürzMüller AG
100	100	NESSEpol Sp. z.o.o
		Etol Skopje(20) מחזיקה בבעלות מלאה את החברות הבאות:
-	100	Ingredients dooel Skopje

(* האחוז הנותר מוחזק ע"י פרוטרום תעשיות בע"מ

(**) האחוז הנותר מוחזק ע"י Frutarom F&F (Shanghai) Trading .co.Ltd.

(***) האחוזים הנותרים מוחזקים ע"י Frutarom (UK) Holdings Ltd.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 23 - רשימת החברות המאוחדות והשקעה בחברות מוחזקות (המשך):

ב. השקעה בחברות מוחזקות

מידע לגבי חברות המוחזקות על ידי החברה במישרין:

<u>שטר הון</u>	<u>ערך ההשקעה בדוחות</u>	<u>שיעור החזקה</u>	<u>מדינת התאגדות</u>	<u>שם החברה המוחזקת</u>
<u>31 בדצמבר 2012</u>				
<u>אלפי דולרים</u>				
105,073	344,574	100%	ישראל	פרוטרום בע"מ

=====