

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

**דין וחשבון ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**ליום 30 בספטמבר 2007**

## **פרוטרום תעשיות בע"מ**

**דין וחשבון ביניים  
(בלתי מבוקר)  
ליום 30 בספטמבר 2007**

### **תוכן העניינים**

דף	
2	<b>דוח סקירה של רואי החשבון</b>
	<b>תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - בדולרים של ארה"ב:</b>
3-4	מאזן
5	דוחות רווח והפסד
6-8	דוחות על השינויים בהון העצמי
9	דוחות על תזרימי המזומנים
10-19	ביאורים לדוחות כספיים
20-37	<b>נספח - תרגום הדוחות הכספיים לשקלים חדשים</b>

---

---

20 בנובמבר 2007

לכבוד  
הדירקטוריון של  
פרוטרום תעשיות בע"מ,  
ח.י.ה.

אדונים נכבדים,

**הנדון : סקירת דוחות ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים  
לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007**

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של פרוטרום תעשיות בע"מ (להלן - החברה) והחברות המאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2007 ואת תמצית דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, תמצית הדוחות על השינויים בהון העצמי ותמצית הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת תמצית דוחות ביניים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן ליום 30 בספטמבר 2007 מהווים כ-3.21% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד והכנסותיהן לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה מהוות כ-6.64% וכ-6.93% מסך ההכנסות הכלולות בתמצית דוחות רווח והפסד הביניים המאוחדים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות כספיים ביניים האמורים, כדי שיוכלו להחשב כדוחות הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים, המתייחסים לדוחות כספיים ביניים (IAS 34) ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית מאזן מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2007

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2006 (בלתי מבוקר)	2007 (בלתי מבוקר)
<b>באלפי דולרים</b>		
18,417	28,080	17,229
3,260	3,215	525
53,968	54,134	70,138
10,038	8,370	6,899
3,662	4,100	6,521
59,754	52,541	76,992
<u>149,099</u>	<u>150,440</u>	<u>178,304</u>
101,655	99,805	114,437
60,172	38,528	90,608
3,833	5,863	4,419
1,938	1,948	1,908
<u>167,598</u>	<u>146,144</u>	<u>211,372</u>
<u>316,697</u>	<u>296,584</u>	<u>389,676</u>

**רכוש**

**רכוש שוטף:**

מזומנים ושווי מזומנים  
השקעות לזמן קצר  
חייבים ויתרות חובה:  
לקוחות  
אחרים  
הוצאות ששלמו מראש ומקדמות לספקים  
מלאי  
סך רכוש שוטף

**רכוש שאינו שוטף:**

רכוש קבוע – נטו  
נכסים בלתי מוחשיים – נטו  
מסי הכנסה נדחים  
נכסים אחרים שאינם שוטפים  
סך רכוש שאינו שוטף  
סך רכוש

( 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: 20 בנובמבר 2007

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2006	2007
<b>באלפי דולרים</b>		
673	716	36,445
27,500	23,047	29,641
27,997	28,644	35,531
946	947	377
<u>57,116</u>	<u>53,354</u>	<u>101,994</u>
7,499	8,665	7,918
12,241	8,513	12,248
22,708	19,349	24,906
<u>42,448</u>	<u>36,527</u>	<u>45,072</u>
<u>99,564</u>	<u>89,881</u>	<u>147,066</u>
16,434	16,427	16,466
93,116	92,791	94,092
5,716	1,047	13,595
103,658	98,338	120,477
(1,791)	(1,900)	(2,020)
<u>217,133</u>	<u>206,703</u>	<u>242,610</u>
<u>316,697</u>	<u>296,584</u>	<u>389,676</u>

#### התחייבויות והון

##### התחייבויות שוטפות:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים  
זכאים ויתרות זכות:  
ספקים ונותני שירותים  
אחרים  
הפרשות

סך התחייבויות שוטפות

##### התחייבויות לזמן ארוך:

התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה  
התחייבויות בגין מסים נדחים  
אחרים

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

##### הון עצמי:

הון מניות  
קרנות הון  
הפרשי תרגום מטבע  
יתרת הרווח שלא יועד  
בניכוי - עלות מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

סך הון עצמי

סך הון עצמי והתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2006	2007	2006	2007	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>באלפי דולרים</b>					
287,247	71,282	87,692	214,615	259,897	<b>מכירות</b>
<u>181,370</u>	<u>44,356</u>	<u>56,152</u>	<u>134,389</u>	<u>165,738</u>	<b>עלות המכירות</b>
105,877	26,926	31,540	80,226	94,159	<b>רווח גולמי</b>
<b>הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:</b>					
48,518	12,280	16,299	35,227	46,205	מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח – נטו
22,418	5,865	7,324	17,289	21,045	הנהלה וכלליות
<u>2,114</u>	<u>466</u>	<u>412</u>	<u>1,573</u>	<u>303</u>	<b>הכנסות אחרות – נטו</b>
37,055	9,247	8,329	29,283	27,212	<b>רווח מפעולות</b>
<u>445</u>	<u>82</u>	<u>1,723</u>	<u>336</u>	<u>1,889</u>	<b>הוצאות מימון – נטו</b>
36,610	9,165	6,606	28,947	25,323	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<u>6,908</u>	<u>2,183</u>	<u>733</u>	<u>4,565</u>	<u>5,932</u>	<b>מסים על ההכנסה</b>
<u><u>29,702</u></u>	<u><u>6,982</u></u>	<u><u>5,873</u></u>	<u><u>24,382</u></u>	<u><u>19,391</u></u>	<b>רווח נקי לתקופה</b>
<b>רווח נקי למניה:</b>					
<u>0.52</u>	<u>0.12</u>	<u>0.10</u>	<u>0.43</u>	<u>0.34</u>	בסיסי
<u><u>0.51</u></u>	<u><u>0.12</u></u>	<u><u>0.10</u></u>	<u><u>0.43</u></u>	<u><u>0.34</u></u>	בהנחה של דילול מלא

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי  
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

סך הכל	מאוחזת	בידי חברה	המוחזקות	החברה	עלות מניות	יתרת הרווח שלא יועד	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניות
						באלפי דולרים				
217,133	(1,791)					103,658	5,716	93,116	16,434	
7,879							7,879			
19,391						19,391				
27,270										
(554)	(554)									
234	234									
91	91									
199								167	32	
809								809		
(2,572)						(2,572)				
242,610	(2,020)					120,477	13,595	94,092	16,466	
229,380	(1,488)					114,604	5,984	93,814	16,466	
7,611							7,611			
5,873						5,873				
13,484										
(554)	(554)									
22	22									
278								278		
242,610	(2,020)					120,477	13,595	94,092	16,466	

**יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)**  
**תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר):**  
 הכנסה – נטו, אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -  
 שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי  
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:  
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים  
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות  
 ואופציות לעובדים

דיבידנד שולם, כולל שחיקה (ביאור 7)

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)**  
**יתרה ליום 1 ביולי 2007 (בלתי מבוקר)**

**תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר):**  
 הכנסה - נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -  
 שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי  
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -  
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי  
 לתקופות של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

סך הכל	עודפים				הון המניות
	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סכום שיעוד לחלוקת דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשי תרגום מטבע	
177,808	(1,031)	2,005	73,929	(5,160)	16,399
6,207				6,207	
24,382			24,382		
30,589					
(1,135)	(1,135)				
83	83				
183	183				
140					
1,013					
(1,978)		(2,005)	27		
206,703	(1,900)	-	98,338	1,047	16,427
200,754	(1,201)		91,356	1,779	16,427
(732)	(756)			(732)	
6,982	57		6,982		
6,250					
(756)	(756)				
57	57				
398				398	
206,703	(1,900)		98,338	1,047	16,427

**יתרה ליום 1 בינואר 2006** (מבוקר)  
**תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר):  
 הכנסה - נטו, אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי  
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:  
 הקצאת חוץ מניות לעובדים בכירים  
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר)  
 דיבידנד ששולם

**יתרה ליום 1 יולי 2006** (בלתי מבוקר)  
**תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר):  
 הכנסה - נטו, אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי  
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -

הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים  
**יתרה ליום 30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר)



**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי  
 לתקופות של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאחדת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרכי תרגום מסבע	קרנות הון	הון המניות	יתרה ליום 1 בינואר 2006	
					סך הכל	שינויים בשנת 2006:
					177,808	16,399
	(1,031)	75,934	91,666			
		(5,160)				
10,876		10,876				
29,702	29,702					
40,578						
(1,135)	(1,135)					
146	146					
229	229					
176			141	35		
1,309			1,309			
(1,978)	(1,978)					
217,133	(1,791)	103,658	93,116	16,434		
		5,716				

**יתרה ליום 1 בינואר 2006**  
**שינויים בשנת 2006:**  
 הכנסה - נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -  
 שינויים בתרגומי מטבע  
 רווח נקי  
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 2006  
 תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:  
 הכרה בחברת הון מניות לעובדים בכירים  
 הכרה במרכיב ההטבה המתאימה להענקת  
 מניות ואופציות לעובדים  
 דיבידנד  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2006**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2006	2007	2006	2007
	בלתי מבוקר)		בלתי מבוקר)	
	באלפי דולרים			
36,389	13,611	6,697	24,911	11,819
400	(40)	(71)	218	(200)
(5,340)	(1,204)	(1,427)	(2,815)	(5,848)
<u>31,449</u>	<u>12,367</u>	<u>5,199</u>	<u>22,314</u>	<u>5,771</u>
(10,056)	(3,028)	(3,012)	(8,643)	(10,035)
(3,820)		(771)		(2,611)
(34,390)		(10,399)	(20,261)	(30,636)
2,218	2,218	2,389	2,218	2,389
426	105	286	363	566
7	(35)	34	(70)	2,829
<u>(45,615)</u>	<u>(740)</u>	<u>(11,473)</u>	<u>(26,393)</u>	<u>(37,498)</u>
		9,507		32,744
176			140	199
(304)	(4)		(303)	
(989)	(756)	(554)	(1,052)	(320)
<u>(1,978)</u>			<u>(1,978)</u>	<u>(2,572)</u>
<u>(3,095)</u>	<u>(760)</u>	<u>8,953</u>	<u>(3,193)</u>	<u>30,051</u>
1,282	129	430	913	571
(15,979)	10,996	3,109	(6,359)	(1,105)
33,723	16,368	13,530	33,723	17,744
<u>17,744</u>	<u>27,364</u>	<u>16,639</u>	<u>27,364</u>	<u>16,639</u>

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

מזומנים הנובעים מפעילות שוטפת (ביאור 10)  
ריבית (ששולמה) שהתקבלה  
מסי הכנסה ששולמו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**

רכישת רכוש קבוע  
רכישת רכוש אחר  
רכישת חברות מאוחדות ופעילות חברת אדומים - בניכוי  
מזומנים שנרכשו  
החזר בגין רכישת פעילות  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
ניירות ערך סחירים - נטו  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

קבלת הלוואות לזמן קצר - נטו  
תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות  
פירעון הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת - בניכוי  
תקבולים בגין המניות  
דיבידנד ששולם  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון  
(ששימשו לפעילות מימון)

**השפעה (נטו) של הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים**

ושווי מזומנים

גידול (קייטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה (ביאור 9)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2007 ולתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מס' 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט למתואר ב-1ג' להלן; עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

עלויות הנגרמות באופן בלתי אחיד במהלך השנה, מוקדמות או נדחות לצורכי דיווח הביניים אם ורק אם נאות להקדים או לדחות עלויות מסוג זה בגמר שנת דיווח.

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לשנה בכללותה; שינויים באומדן זה, וכן שינויים באומדן סכומי החיסכון במסים שינוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף.

### ג. שינויים חשבונאיים:

1) בשנת 2007 אימצה הקבוצה את התקנים המוזכרים להלן, הרלוונטיים לפעילותה:

- (א) הבהרה 10 – דיווח כספי לתקופות ביניים וירידת ערך בתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בנובמבר 2006 או לאחר מכן.
- (ב) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 – מכשירים פיננסיים: גילויים – בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2007.
- אימוץ התקנים האמורים לא גרם לשינויים מהותיים במדיניות החשבונאית של הקבוצה.
- (2) התקנים החדשים הבאים, תיקונים והסברים לתקנים אלה אשר פורסמו אך עדיין לא נכנסו לתוקף בגין שנת 2007 ואשר לא בוצע בגינם אימוץ מוקדם:
  - (א) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 – דיווח מגזרי, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2009.
  - (ב) הבהרה 11 – עסקאות במניות חברות הקבוצה ומניות אוצר, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 במרס 2007.
  - (ג) הבהרה 13 – תכניות נאמנות של לקוחות, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 ביולי 2008. הבהרה מספקת הנחיה לגבי אופן החלת הדרישות של IAS18 המתייחסות לנקודות הזכות של עסקאות מכירה בהן משתמשות ישויות.
  - (ד) הבהרה 14 – הגבלה על יעודה בקופה בגין סיום יחסי עובד-מעביד, דרישות מימון מינימאליות והאינטראקציה ביניהם, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2008. הקבוצה אינה מצפה שלישום זה תהיה השפעה על חשבונותיה.
- (3) תקנים והבהרות לתקנים קיימים אשר אינם בתוקף עדיין ואינם רלבנטיים לפעילות הקבוצה:
  - (א) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 – הצגת דוחות כספיים – גילויים בקשר להון בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2007.
  - (ב) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 23 המתוקן – עלויות אשראי – בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2009.

### ד. השפעת עונתיות

פעילות החברה נתונה לתנודות עונתיות, כאשר, בדרך כלל, בכל שנה נתונה, במחצית הראשונה המכירות גבוהות יותר ובמחצית השנייה המכירות נמוכות יותר (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה). ברבים ממוצרי החברה משתמשים לקוחותיה המייצרים משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, אשר הביקוש להם עולה במהלך חודשי הקיץ. כתוצאה מכך, מכירות של תערובות מסוימות וחומרי גלם המיוצרים על ידי החברה גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה מאשר במחציתה השנייה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)  
 ליום 30 בספטמבר 2007  
 (בלתי מבוקרים)

**ביאור 2 - רכישת חברת בלמיי**

ביום 1 באפריל 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האנגלית Belmay Limited (להלן – בלמיי).

בלמיי מפתחת, מייצרת ומשווקת תמציות טעם, תוך התמקדות בתמציות לתעשיית המזון והמשקאות.

ביום 28 במרס העבירה החברה, בהתאם להסכם הרכישה, את תמורת הרכישה נטו בסך 16.7 מיליון דולר לפיקדון על שם החברה שהופקד בנאמנות בידי עורכי הדין של המוכרים, וביום 2 באפריל 2007 הועבר הסכום לידי המוכרים כנגד מניות בלמיי שהועברו ביום זה לחברה. עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, בלתי מוחשיים (לרבות מוניטין) ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שוויים ההוגן בעת הרכישה.

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 9,067 אלפי ליש"ט (17,731 אלפי דולר). הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 506 אלפי ליש"ט (989 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 951 אלפי ליש"ט (1,860 אלפי דולר) ומוניטין בסך של 5,014 אלפי ליש"ט (9,805 אלפי דולר). נוסחאות המוצרים וקשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך כלכלי של 20 שנים ו-10 שנים בהתאמה. המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה, החל מיום 1 באפריל 2007, הדוחות הכספיים של בלמיי. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של בלמיי החל מיום 1 באפריל 2007.

להלן נתוני בלמיי שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007:

<b>30 בספטמבר 2007</b>	<b>באלפים (בלתי מבוקר)</b>	
694		רכוש שוטף:
		מזומנים ושווי מזומנים
		חייבים ויתרות חובה:
3,780		לקוחות
124		אחרים
1,559		מלאי
		רכוש שאינו שוטף:
4,934		רכוש קבוע – נטו
13,001		נכסים בלתי מוחשיים – נטו
258		מסים נדחים
		התחייבויות שוטפות:
(65)		אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
		זכאים ויתרות זכות:
(2,813)		ספקים ונותני שירותים
(1,107)		חברה קשורה
(1,280)		אחרים
(874)		התחייבויות שאינן שוטפות -
		מסי הכנסה נדחים
<u>18,211</u>		

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 7,917 אלפי דולר והפסד לאחר הטבת מס של 515 אלפי דולר, לאחר הוצאות רה-ארגון בחברה, לתקופה מיום 1 באפריל 2007 ועד ל-30 בספטמבר 2007.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)  
 ליום 30 בספטמבר 2007  
 (בלתי מבוקרים)

**ביאור 2 - רכישת חברת בלמי (המשך)**

נכסים והתחייבויות של בלמי ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה הנרכשת		שווי נאות	
באלפים			
430	430		רכוש שוטף:
			מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה:
2,648	2,648		לקוחות
211	211		אחרים
1,062	1,062		מלאי
			רכוש שאינו שוטף:
147	147		מסים נדחים
4,251	4,251		רכוש קבוע – נטו
	2,849		נכסים בלתי מוחשיים
	9,805		מוניטין
			התחייבויות שוטפות:
(80)	(80)		אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
			זכאים ויתרות זכות:
(1,320)	(1,320)		ספקים ונותני שירותים
(1,238)	(1,238)		אחרים
			התחייבויות שאינן שוטפות -
	(877)		התחייבויות מסים נדחים
<u>6,088</u>	<u>17,888</u>		

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 17,338 אלפי דולר אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו.

**ביאור 3 - רכישת חברת יופיטר**

ביום 19 באפריל 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהון המניות המונפק והנפרע בחברת Jupiter Flavors Limited (להלן – יופיטר). יופיטר הינה חברה אנגלית העוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תמציות טעם. תמורת הרכישה שילמה החברה במזומן ובמועד הרכישה, סך של 1,477 אלפי ליש"ט (2.8 מיליון דולר). בנוסף, בהסכם הרכישה נקבע תשלום תמורה עתידית של עד 600 אלף דולר המבוסס על התוצאות אותן השיגה יופיטר בתקופה שהסתיימה ביום 31 ביולי 2007.

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 1,807 אלפי ליש"ט (3,618 אלפי דולר) והיא כוללת את ההתחייבויות באשר לתשלום בגין התוצאות, כאמור לעיל, בסך של 300 אלפי ליש"ט (600 אלפי דולר) והוצאות רכישה בסך של 30 אלפי ליש"ט (60 אלפי דולר).

עלות הרכישה יוחסה לנכסים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ולהתחייבויות הנרכשים בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה, המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים מוניטין בסך של 1,671 אלפי ליש"ט (3,342 אלפי דולר).

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה החל מיום 19 באפריל 2007 הדוחות הכספיים של יופיטר. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של יופיטר החל מיום 19 באפריל 2007.

מרבית פעילותה של חברת יופיטר מבוצעת החל מהרבעון הנוכחי באמצעות חברת בלמי, ולכן הנתונים המוצגים של חברת בלמי כוללים את נתוני חברת יופיטר האמורים ליום 30 בספטמבר 2007.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)  
 ליום 30 בספטמבר 2007  
 (בלתי מבוקרים)

**ביאור 3 - רכישת חברת יופיטר (המשך)**

להלן נכסים והתחייבויות של יופיטר ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה הנרכשת		שווי נאות	
באלפים			
18	18		רכוש שוטף:
406	406		מזומנים ושווי מזומנים
172	172		לקוחות
			מלאי
			רכוש שאינו שוטף:
22	22		מסים נדחים
110	110		רכוש קבוע – נטו
	3,342		מוניטין
			התחייבויות שוטפות:
			זכאים ויתרות זכות:
(238)	(238)		ספקים ונותני שירותים
(218)	(218)		אחרים
<u>272</u>	<u>3,614</u>		

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 2,936 אלפי דולר אינו כולל את סכום ההתחייבויות בגין התוצאות כאמור לעיל ואת הוצאות הרכישה שנצברו.

**ביאור 4 - רכישת חברת ריחן**

ביום 27 באוגוסט 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהון המניות של חברת ריחן בארות יצחק תעשיות מזון בע"מ (להלן - ריחן).

ריחן עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תערובות טעם ובשיווק חומרי גלם לתעשיית המזון.

תמורת הרכישה שילמה החברה סך של 4,250 אלפי ש"ח (כ-1,030 אלפי דולר) ונטלה חוב של ריחן (בניכוי הון חוזר) בסך של כ-5 מיליון ש"ח (כ-1,212 אלפי דולר).

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 4,397 אלפי ש"ח (כ-1,067 אלפי דולר).

עלות הרכישה יוחסה לנכסים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ולהתחייבויות הנרכשות בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה, המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

קביעת שוויים ההוגן של הנכסים והתחייבויות כפופה להתאמות שעשויות להדרש עם השלמתן הסופית של הערכות השווי המבוצעות על ידי החברה.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים מוניטין בסך של 10,772 אלפי ש"ח (2,612 אלפי דולר).

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה החל מיום 27 באוגוסט 2007 הדוחות הכספיים של ריחן. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של ריחן החל מיום 27 באוגוסט 2007.

פעילות חברת ריחן תמוזג עם פעילות החברה במפעל בעכו.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - רכישת חברת ריחן (המשך)

להלן נתוני ריחן שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007:

30 בספטמבר 2007	באלפים (בלתי מבוקר)	
303		רכוש שוטף:
		מזומנים ושווי מזומנים
		חייבים ויתרות חובה:
1,785		לקוחות
11		אחרים
293		מלאי
		רכוש שאינו שוטף:
20		מסים נדחים
187		רכוש קבוע – נטו
2,612		נכסים בלתי מוחשיים - נטו
		התחייבויות שוטפות:
(177)		אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
		זכאים ויתרות זכות:
(989)		ספקים ונותני שירותים
(2,716)		חברה קשורה
(155)		אחרים
		התחייבויות שאינן שוטפות -
(74)		התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
1,100		

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 403 אלפי דולר, ורווח נקי של 3 אלפי דולר, לתקופה מיום 27 באוגוסט 2007 ועד ליום 30 בספטמבר 2007.

נכסים והתחייבויות של ריחן ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה הנרכשת		שווי נאות	
באלפים			
1	1		רכוש שוטף:
			מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה:
1,632	1,632		לקוחות
11	11		אחרים
362	362		מלאי
			רכוש שאינו שוטף:
20	20		מסים נדחים
187	187		רכוש קבוע – נטו
	2,612		מוניטין
			התחייבויות שוטפות:
(2,527)	(2,527)		אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
			זכאים ויתרות זכות:
(950)	(950)		ספקים ונותני שירותים
(208)	(208)		אחרים
			התחייבויות שאינן שוטפות -
(72)	(72)		התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
(1,544)	1,068		

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 5 - רכישת פעילות אדומים

ביום 30 באוגוסט 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת את פעילות חברת אדומים תוספי מזון בע"מ (להלן – אדומים).

אדומים הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה של תל-אביב, ועוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים: פיתוח, ייצור ושיווק של תוספים וחמרי גלם לתעשיית המזון והמזון הפונקציונלי ופיתוח וייצור תוספי תזונה.

תמורת הרכישה, שילמה החברה במזומן ובמועד הרכישה סך של 4,250 אלפי דולר.

בהתאם להסכם הרכישה, רכשה החברה את הרכוש הקבוע בסך 673 אלפי דולר ואת המלאי בסך 860 אלפי דולר. יתרת עלות הרכישה בסך 2,922 אלפי דולר יוחסה למוניטין, אשר אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

קביעת שווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להתאמות שעשויות להדרש עם השלמתן הסופית של הערכות השווי המבוצעות על ידי החברה.

פעילות אדומים תמוזג עם פעילות החברה במפעל במפרץ חיפה.

החברה תשכור את נכס המקרקעין שבבעלות אדומים למשך תקופה של 18 החודשים מיום 30 באוגוסט 2007. לחברה הזכות להפסיק את תקופת השכירות בהודעה מראש.

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 4,245 אלפי דולר אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו.

### ביאור 6 - רכישת חברת אבאקו

ביום 3 ביולי 2007 רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהבעלות של החברה האמריקאית Abaco Manufacturing LLC ואת Abaco Incorporated (להלן - אבאקו).

אבאקו עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של חומרי גלם ייחודיים לתעשיית הטעם והריח. תמורת הרכישה שילמה החברה במזומן ובמועד הרכישה, סך של 4 מיליון דולר ונטלה חוב של אבאקו בסך 1.1 מיליון דולר.

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 5,100 אלפי דולר.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ולהתחייבויות הנרכשות בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה, המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

קביעת שווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להתאמות שעשויות להדרש עם השלמתן הסופית של הערכות השווי המבוצעות על ידי החברה.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים מוניטין בסך של 3,829 אלפי דולר.

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה החל מיום 3 ביולי 2007 הדוחות הכספיים של אבאקו. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של אבאקו החל מיום 3 ביולי 2007.

פעילות חברת אבאקו תמוזג עם פעילות החברה במפעל בארה"ב.



## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 6 - רכישת חברת אבאקו (המשך)

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007:

#### 30 בספטמבר 2007

##### באלפים (בלתי מבוקר)

142	רכוש שוטף:
	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
462	לקוחות
104	אחרים
628	מלאי
	רכוש שאינו שוטף:
40	נכסי מסים נדחים
492	רכוש קבוע - נטו
3,829	נכסים בלתי מוחשיים - נטו
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות:
(305)	ספקים ונותני שירותים
(336)	אחרים
<u>5,056</u>	

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 800 אלפי דולר, והפסד של 44 אלפי דולר, לתקופה מיום 3 ביולי 2007 ועד ליום 30 בספטמבר 2007.

נכסים והתחייבויות של אבאקו ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה	
הנרכשת	שווי נאות
באלפים	
50	50
614	614
614	614
40	40
476	476
	3,829
(339)	(339)
(184)	(184)
<u>1,271</u>	<u>5,100</u>

רכוש שוטף:
מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
מלאי
רכוש שאינו שוטף:
נכסי מסים נדחים
רכוש קבוע - נטו
מוניטין
התחייבויות שוטפות:
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 5,050 אלפי דולר אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו.

### ביאור 7 - דיבידנד

ביום 19 במרס 2007 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של כ-0.18 ש"ח למניה. סך הדיבידנד שהוכרז בסך כ-2,572 אלפי דולר, שולם לבעלי המניות ביום 1 במאי 2007.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)  
 ליום 30 בספטמבר 2007  
 (בלתי מבוקרים)

**ביאור 8 - מגזרים עסקיים:**

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק באלפי דולרים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תערובות	
					<b>9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007</b> (בלתי מבוקר):
259,897	(3,391)	7,938	86,127	169,223	הכנסות המגזר
27,212	(455)	386	7,600	19,681	תוצאות המגזר
-,-					הוצאות כלליות משותפות שלא
27,212					יוחסו בין המגזרים
					רווח מפעילויות
					<b>9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006</b> (בלתי מבוקר):
214,615	*(3,493)	4,659	71,991	*141,458	הכנסות המגזר
29,519		226	6,413	22,880	תוצאות המגזר
(236)					הוצאות כלליות משותפות שלא
29,283					יוחסו בין המגזרים
					רווח מפעילויות
					<b>3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007</b> (בלתי מבוקר):
87,692	(1,260)	3,260	28,091	57,601	הכנסות המגזר
8,329	14	206	2,080	6,029	תוצאות המגזר
-,-					הכנסות כלליות משותפות שלא
8,329					יוחסו בין המגזרים
					רווח מפעילויות
					<b>3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006</b> (בלתי מבוקר):
71,282	*(1,701)	1,801	23,945	*47,237	הכנסות המגזר
9,326		111	1,924	7,291	תוצאות המגזר
(79)					הכנסות כלליות משותפות שלא
9,247					יוחסו בין המגזרים
					רווח מפעילויות
					<b>שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006</b> (מבוקר):
287,247	(4,896)	6,749	98,364	187,030	הכנסות המגזר
37,334		200	7,286	29,848	תוצאות המגזר
(279)					הוצאות כלליות משותפות שלא
37,055					יוחסו בין המגזרים
					רווח מפעילויות

\*סווג מחדש.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)  
 ליום 30 בספטמבר 2007  
 (בלתי מבוקרים)

**ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים**

המזומנים ומשיכות היתר בבנקים בתום תקופה מדווח, מורכבים כדלקמן למטרות דוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		מזומנים ושווי מזומנים משיכות יתר
	2006	2007	
<b>באלפי דולרים</b>			
18,417 (673)	28,080 (716)	17,229 (590)	
<u>17,744</u>	<u>27,364</u>	<u>16,639</u>	

**ביאור 10 - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2006	2007	2006	2007
<b>באלפי דולרים</b>				
29,702	6,982	5,873	24,382	19,391
10,015	2,088	2,842	6,758	8,448
1,538 (1,168)	455 (9)	300 (148)	1,196 237	900 (151)
(816)	(277)	(1,820)	(1,427)	(1,620)
(23)	(49)	(207)	(19)	(309)
399	18		400	(569)
(2,242)	(557)		(1,646)	
126				
546	139	148	411	435
<u>8,375</u>	<u>1,808</u>	<u>1,115</u>	<u>5,910</u>	<u>7,134</u>
(5,247)	(1,333)	5,074	(8,961)	(9,114)
(1,744)	(499)	2,950	(1,374)	(1,482)
4,938	1,897	(7,986)	2,553	(1,551)
5,249	4,468	3,429	4,226	9,749
(4,884)	288	(3,758)	(1,825)	(12,308)
<u>(1,688)</u>	<u>4,821</u>	<u>(291)</u>	<u>(5,381)</u>	<u>(14,706)</u>
<u>36,389</u>	<u>13,611</u>	<u>6,697</u>	<u>24,911</u>	<u>11,819</u>
<u>2,268</u>	<u>212</u>		<u>212</u>	

רווח נקי

**התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:**

פחת והפחתות  
 הכרה בהטבות הנובעות מהענקת מניות  
 ואופציות לעובדים  
 התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - נטו  
 מסי הכנסה נדחים - נטו  
 רווח ממכירת רכוש קבוע  
 גידול (קיטון) בהפרשות - נטו  
 מוניטין שלילי הנובע מרכישת IFF  
 הפרשה לירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בחברה מאוחדת  
 אחרים

**שינויים בהון חוזר:**

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

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

**עסקאות שלא במזומן -**  
 עדכון עודף עלות הרכישה

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

ביאור 11 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

### 1) רכישת קבוצת גוורצמולר

ב-11 באוקטובר 2007 החברה חתמה על הסכם לרכישת 100% מהון המניות של החברות הגרמניות Gewurzmueller GmbH ו-Blessing Biotech GmbH (להלן – קבוצת גוורצמולר).

קבוצת גוורצמולר עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים) ושל Starter Culture (מוצרים טבעיים מבוססי תהליכים מיקרוביולוגיים).

תמורת הרכישה הינה בסך כ-47.3 מיליון אירו (כ-67 מיליון דולר). בהסכם הרכישה נקבע מנגנון תשלום תמורה עתידית כך שהתמורה הסופית שתשולם תשקף לקבוצת גוורצמולר שווי בהתבסס על מכפיל ממוצע של 7.1 על ה-EBITDA שתשיג קבוצת גוורצמולר במהלך 12 החודשים שיסתיימו ביום 31.12.2007.

תמורת הרכישה תמומן באשראי בנקאי לזמן ארוך (5 שנים) הנושא ריבית בשיעור LIBOR שנתית בתוספת 1% במהלך השנה הראשונה ו-LIBOR שנתית בתוספת 1.2% החל מהשנה השנייה. במסגרת הסכם ההלוואה התחייבה החברה לעמוד באמות המידה הפיננסיות הבאות:

א. סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 180,000,000 דולר ארה"ב.

ב. סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת מסכום השווה ל-30% מסך מאזן החברה.

ג. היחס המתקבל מחלוקת יתרת ההתחייבויות הפיננסיות של החברה ברווח התפעולי לשרות החוב (רווח תפעולי לשרות החוב משמעו הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מימון ומסים ובתוספת הוצאות פחת והפחתות) לא יעלה על 6.

### 2) רכישת חברת ראד טכנולוגיות טבעיות בע"מ

ב-15 בנובמבר 2007 רכשה החברה באמצעות חברת בת את פעילות חברת ראד טכנולוגיות טבעיות בע"מ (להלן - ראד). ראד עוסקת, במחקר ופיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מיצויים טבעיים יחודיים מצמחים בעלי פעילות אנטי-אוקסידנטית לשימוש במוצרי מזון, תוספים תזונתיים ומצרי קוסמטיקה והיא בעלת ידע ייחודי, מוגן בפטנט, בתחום זה.

בהתאם להסכם רכשה החברה את נכסי ראד הכוללים את הרכוש הקבוע, המלאי, ההסכמים, ההזמנות, המוניטין, הקניין הרוחני וההוצאות מראש (החברה לא תיטול על עצמה את התחייבויות ראד) וזאת בתמורה לתשלום במזומן בסך של 4.1 מיליון דולר ארה"ב, אשר מומן באשראי בנקאי. בהסכם הרכישה נקבע מנגנון לתשלום תמורה עתידית לפיו ראד תהיה זכאית לתמורה נוספת אם סך המכירות המצטברות של מוצרי ראד בשנים 2008 ו-2009 יהיה גבוה מ-4 מיליון דולר. התמורה הנוספת המקסימלית לה תהיה ראד זכאית במקרה בו סך המכירות המצטברות של מוצרי ראד בשנים 2008 ו-2009 יהיה גבוה מ-11.1 מיליון דולר היא 4.9 מיליון דולר.

במסגרת ההסכם התחייבה מנהלת חברת ראד להיות מועסקת בחברה לפחות עד ליום 31 בדצמבר 2009 והחברה התחייבה להעסיקה לפחות עד תאריך זה.

## נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

### תרגום הדוחות הכספיים לשקלים חדשים

להלן מוצגים נתונים מתורגמים לשקלים לפי הוראות הבהרה מספר 4 - "תרגום הדוחות הכספיים לשקל ממטבע הדיווח שאינו השקל" - של המוסד לתקינה. תרגום הנתונים הדולרים לשקלים, מבוצע כדלקמן:

- (1) הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך מאזן מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום.
- (2) ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שערי חליפין ממוצעים לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל.
- (3) הון המניות וקרנות ההון, כפי שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום. שינויים בהון במניות ובקרנות ההון לאחר מועד זה מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם, או היווצרותם.
- (4) יתרת הרווח, כפי שנכללה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, מתורגמת לפי שער החליפין לאותו יום. הרווח לתקופה מתורגם כאמור בסעיף (2) לעיל, ודיבידנד מתורגם לפי שער החליפין במועד תשלומו.
- (5) הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול האמור, נזקפים ישירות להון העצמי בסעיף נפרד.

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

תמצית מאזן מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2007

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2006	2007
	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	
77,812	120,800	69,140
13,774	13,831	2,107
228,015	232,884	281,464
42,411	36,008	27,685
15,472	17,638	26,169
<u>252,461</u>	<u>226,031</u>	<u>308,969</u>
<u>629,945</u>	<u>647,192</u>	<u>715,534</u>
429,492	429,361	459,236
254,227	165,747	363,610
16,194	25,223	17,733
8,188	8,381	7,657
<u>708,101</u>	<u>628,712</u>	<u>848,236</u>
<u>1,338,046</u>	<u>1,275,904</u>	<u>1,563,770</u>

**רכוש**

**רכוש שוטף:**

מזומנים ושווי מזומנים  
 השקעות לזמן קצר  
 חייבים ויתרות חובה:  
 לקוחות  
 אחרים  
 הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים  
 מלאי  
 סך רכוש שוטף

**רכוש שאינו שוטף:**

רכוש קבוע - נטו  
 נכסים בלתי מוחשיים - נטו  
 מסי הכנסה נדחים  
 נכסים אחרים שאינם שוטפים  
 סך רכוש שאינו שוטף  
 סך רכוש

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2006	2007
	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	
2,843	3,080	146,254
116,188	99,148	118,949
118,289	123,227	142,586
3,997	4,074	1,513
<u>241,317</u>	<u>229,529</u>	<u>409,302</u>
31,683	37,277	31,775
51,718	36,623	49,151
95,941	83,239	99,948
<u>179,342</u>	<u>157,139</u>	<u>180,874</u>
<u>420,659</u>	<u>386,668</u>	<u>590,176</u>
76,562	76,532	76,693
410,236	408,860	414,305
(27,589)	(31,604)	(44,969)
466,285	444,095	536,625
(8,107)	(8,647)	(9,060)
<u>917,387</u>	<u>889,236</u>	<u>973,594</u>
<u>1,338,046</u>	<u>1,275,904</u>	<u>1,563,770</u>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות:**

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים  
זכאים ויתרות זכות:  
ספקים ונותני שירותים  
אחרים  
הפרשות

סך התחייבויות שוטפות

**התחייבויות לזמן ארוך:**

התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה  
התחייבויות בגין מסים נדחים  
אחרים

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

**הון עצמי:**

הון מניות

קרנות הון

הפרשי תרגום מטבע

יתרת הרווח שלא יועד

בניכוי - עלות מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

סך הון עצמי

סך הון עצמי והתחייבויות

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.**

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006		
	2007 (בלתי מבוקר)		2007 (בלתי מבוקר)		
<b>באלפים</b>					
1,280,116	310,743	367,265	969,802	1,081,899	<b>מכירות</b>
808,275	193,296	235,163	607,277	689,934	<b>עלות המכירות</b>
471,841	117,447	132,102	362,525	391,965	<b>רווח גולמי</b>
					<b>הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:</b>
216,220	53,671	68,235	159,184	192,342	מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח - נטו
99,906	25,597	30,665	78,126	87,606	הנהלה וכלליות
9,421	2,018	1,713	7,108	1,261	<b>הכנסות אחרות - נטו</b>
165,136	40,197	34,915	132,323	113,278	<b>רווח מפעולות</b>
1,983	352	7,174	1,518	7,864	<b>הוצאות מימון - נטו</b>
163,153	39,845	27,741	130,805	105,414	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
30,786	9,675	3,118	20,628	24,693	<b>מסים על ההכנסה</b>
132,367	30,170	24,623	110,177	80,721	<b>רווח נקי לתקופה</b>
					<b>רווח נקי למניה:</b>
2.33	0.54	0.43	1.96	1.38	<b>בסיסי</b>
2.29	0.53	0.43	1.93	1.36	בהנחה של דילול מלא

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.



**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

1 - (המשך)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי לתקופות של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניות
סך הכל	באלפים			
917,387	466,285	(27,589)	410,236	76,562
(17,380)		(17,380)		
80,721	80,721			
63,341				
(2,306)				
974				
379				
832			701	131
3,368			3,368	
(10,381)	(10,381)			
973,594	536,625	(44,969)	414,305	76,693
974,636	512,002	(20,350)	413,141	76,693
(24,619)		(24,619)		
24,623	24,623			
4				
(2,306)				
96				
1,164			1,164	
973,594	536,625	(44,969)	414,305	76,693

**יתרה ליום 1 בינואר 2007** (מבוקר)  
**תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007** (בלתי מבוקר):  
 הכנסה – נטו, אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע  
 רווח נקי

סך כל הכנסה מוכרת בגין 9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות על ידי חברה מאוחדת  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:  
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים  
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2007** (בלתי מבוקר)  
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה (ביאור 7)

**יתרה ליום 1 ביולי 2007** (בלתי מבוקר)  
**תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007** (בלתי מבוקר):  
 הכנסה - נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי  
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
 הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית

הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים - הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים  
**יתרה ליום 30 בספטמבר 2007** (בלתי מבוקר)

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

2 - (המשך)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
תמצית דוחות על השינויים בחון העצמי  
לתקופות של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

סך הכל	עודפים		הון המניות	קניות הון	הון המניות
	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן			
818,450	(4,720)	9,228	333,918	403,782	76,407
(31,439)					
110,177			110,177		(31,439)
897,188					
(5,129)	(5,129)				
375	375				
827	827				
625				500	125
4,578				4,578	
(9,228)		(9,228)			
889,236	(8,647)		444,095	408,860	76,532
891,348	(5,502)		413,925	407,110	76,532
(30,887)					
30,170			30,170		
890,631					
(3,386)	(3,386)				
(7)	(7)				
248	248				
1,750				1,750	
889,236	(8,647)		444,095	408,860	76,532

**יתרה ליום 1 בינואר 2006** (מבוקר)  
**תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר):  
הכנסה – נטו, אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי – שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי  
סך כל הכנסה מוכרת בגין 9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006  
תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:  
הקצאת הון מניות לעובדים בכירים  
הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים  
דיבידנד ששולם

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר)  
**יתרה ליום 1 ביולי 2006** (בלתי מבוקר)  
**תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר):  
הכנסה – נטו, אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי – שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי  
סך כל הכנסה מוכרת בגין 3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006  
תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים –  
הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2006** (בלתי מבוקר)

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

3 - (סיום)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי  
 לתקופות של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

הון המניות	קורות הון	הפרישי תגום מטבע	יתרת הרווח שלא יועד	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	באלפים (מבוקר)		סך הכל
					343,146	(165)	
818,450	403,782	(165)	343,146	(4,720)			76,407
(27,424)		(27,424)					
132,367			132,367				
104,943							
(5,059)				(5,059)			
651				651			
1,021				1,021			
775	620						155
5,834	5,834						
(9,228)			(9,228)				
917,387	410,236	(27,589)	466,285	(8,107)			76,562

**יתרה ליום 1 בינואר 2006**  
**שינויים בשנת 2006:**  
 הכנסה – נטו – אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע רווח נקי  
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 2006  
 תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים: הקצאת חון מניות לעובדים בכירים הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים  
 דיבידנד  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2006**

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007	
	בלתי מבוקר)		בלתי מבוקר)	
	באלפים			
163,555	62,292	27,430	114,699	48,259
1,783	(201)	(298)	985	(833)
(23,798)	(5,312)	(5,997)	(12,720)	(24,344)
141,540	56,779	21,135	102,964	23,082
(44,815)	(13,238)	(12,629)	(39,056)	(41,774)
(17,024)		(3,233)		(10,869)
(154,484)		(43,230)	(93,464)	(127,083)
10,029	10,029	10,107	10,029	10,107
1,898	454	1,194	1,640	2,356
32	(155)	178	(316)	11,777
(204,364)	(2,910)	(47,613)	(121,167)	(155,486)
		39,876		136,307
775			625	832
(1,354)	10		(1,369)	
(4,408)	(3,393)	(2,303)	(4,754)	(1,332)
(9,228)			(9,228)	(10,381)
(14,215)	(3,383)	37,573	(14,726)	125,426
(3,219)	(5,440)	(1,810)	(4,578)	(1,218)
(80,258)	45,046	9,285	(37,507)	(8,196)
155,227	72,674	57,488	155,227	74,969
74,969	117,720	66,773	117,720	66,773

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

מזומנים הנובעים מפעילות שוטפת (ביאור 10)  
ריבית (ששולמה) שהתקבלה  
מסי הכנסה ששולמו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**

רכישת רכוש קבוע  
רכישת רכוש אחר  
רכישת חברות מאוחדות ופעילות חברת אדומים – בניכוי  
מזומנים שנרכשו  
החזר בגין רכישת פעילות  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
ניירות ערך סחירים – נטו  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

קבלת הלוואות לזמן קצר - נטו  
תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות  
פירעון הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת – בניכוי  
תקבולים בגין במניות  
דיבידנד ששולם  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון  
(ששימשו לפעילות מימון)

**השפעה (נטו) של הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים  
ושווי מזומנים**

גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה (ביאור 9)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים  
ליום 30 בספטמבר 2007  
(בלתי מבוקרים)

**ביאור 1 - כללי:**

- א.** דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2007 ולתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מס' 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- ב.** הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט למתואר ב-1ג' להלן; עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים. עלויות הנגרמות באופן בלתי אחיד במהלך השנה, מוקדמות או נדחות לצורכי דיווח הביניים אם ורק אם נאות להקדים או לדחות עלויות מסוג זה בגמר שנת דיווח. מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לשנה בכללותה; שינויים באומדן זה, וכן שינויים באומדן סכומי החיסכון במסים שינוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף.

**ג. שינויים חשבונאיים:**

- 1) בשנת 2007 אימצה הקבוצה את התקנים המוזכרים להלן, הרלוונטיים לפעילותה:
- (א) הבהרה 10 – דיווח כספי לתקופות ביניים וירידת ערך בתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בנובמבר 2006 או לאחר מכן.
- (ב) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 – מכשירים פיננסיים: גילויים - בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2007.
- אימוץ התקנים האמורים לא גרם לשינויים מהותיים במדיניות החשבונאית של הקבוצה.
- 2) התקנים החדשים הבאים, תיקונים והסברים לתקנים אלה אשר פורסמו אך עדיין לא נכנסו לתוקף בגין שנת 2007 ואשר לא בוצע בגינם אימוץ מוקדם:
- (א) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 – דיווח מגזרי, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2009.
- (ב) הבהרה 11 – עסקאות במניות חברות הקבוצה ומניות אוצר, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 במרס 2007.
- (ג) הבהרה 13 – תכניות נאמנות של לקוחות, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 ביולי 2008. ההבהרה מספקת הנחיה לגבי אופן החלת הדרישות של IAS18, המתייחסות לנקודות הזכות של עסקאות מכירה בהן משתמשות ישויות.
- (ד) הבהרה 14 – הגבלה על יעודה בקופה בגין סיום יחסי עובד-מעביד, דרישות מימון מינימאליות והאינטראקציה ביניהם, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2008.
- הקבוצה אינה מצפה שלישום זה תהיה השפעה על חשבונותיה.
- 3) תקנים והבהרות לתקנים קיימים אשר אינם בתוקף עדיין ואינם רלבנטיים לפעילות הקבוצה:
- (א) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 – הצגת דוחות כספיים – גילויים בקשר להון בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2007.
- (ב) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 23 המתוקן – עלויות אשראי – בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2009.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)  
 ליום 30 בספטמבר 2007  
 (בלתי מבוקרים)

**ביאור 1 - כללי (המשך):**

**ד. השפעות עונתיות**

פעילות החברה נתונה לתנודות עונתיות, כאשר, בדרך כלל, בכל שנה נתונה, במחצית הראשונה המכירות גבוהות יותר ובמחצית השנייה המכירות נמוכות יותר (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה).  
 רבים ממוצרי החברה משתמשים לקוחותיה המייצרים משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, אשר הביקוש להם עולה במהלך חודשי הקיץ. כתוצאה מכך, מכירות של תערובות מסוימות וחומרי גלם המיוצרים על ידי החברה גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה מאשר במחצית השנייה.

**ביאור 2 - רכישת חברת בלמיי**

ביום 1 באפריל 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האנגלית Belmay Limited (להלן – בלמיי).

בלמיי מפתחת, מייצרת ומשווקת תמציות טעם, תוך התמקדות בתמציות, לתעשיית המזון והמשקאות.

ביום 28 במרס העבירה החברה, בהתאם להסכם הרכישה, את תמורת הרכישה נטו בסך 16.7 מיליון דולר (69 מיליון ש"ח) לפיקדון על שם החברה שהופקד בנאמנות בידי עורכי הדין של המוכרים, וביום 2 באפריל 2007 הועבר הסכום לידי המוכרים כנגד מניות בלמיי שהועברו ביום זה לחברה. עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, בלתי מוחשיים (לרבות מוניטין) ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שוויים ההוגן בעת הרכישה.

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 9,067 אלפי ליש"ט (73,506 אלפי ש"ח). הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 506 אלפי ליש"ט (4,111 אלפי ש"ח), קשרי לקוחות בסך 951 אלפי ליש"ט (7,727 אלפי ש"ח) ומוניטין בסך של 5,014 אלפי ליש"ט (40,740 אלפי ש"ח). נוסחאות המוצרים וקשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך כלכלי של 20 שנים ו-10 שנים בהתאמה. המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה, החל מיום 1 באפריל 2007, הדוחות הכספיים של בלמיי. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של בלמיי החל מיום 1 באפריל 2007.

להלן נתוני בלמיי שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007:

**30 בספטמבר  
2007**

**באלפים  
(בלתי מבוקר)**

2,785	רכוש שוטף:
	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
15,169	לקוחות
498	אחרים
6,256	מלאי
	רכוש שאינו שוטף:
1,035	מסים נדחים
19,800	רכוש קבוע – נטו
52,173	נכסים בלתי מוחשיים – נטו
	התחייבויות שוטפות:
(261)	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
	זכאים ויתרות זכות:
(11,289)	ספקים ונותני שירותים
(4,442)	חברה קשורה
(5,137)	אחרים
	התחייבויות שאינן שוטפות -
	מסי הכנסה נדחים
(3,507)	
<u>73,080</u>	

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 32,958 אלפי ש"ח והפסד לאחר הטבת מס של 2,144 אלפי ש"ח, לאחר הוצאות רה-ארגון בחברה, לתקופה מיום 1 באפריל 2007 ועד ל-30 בספטמבר 2007.

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 2 - רכישת חברת בלמיי (המשך)**

נכסים והתחייבויות של בלמיי ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה	שוי נאות	הנרכשת	בלמיי	
1,787	1,787			רכוש שוטף:
				מזומנים ושוי מזומנים
				חייבים ויתרות חובה:
11,002	11,002			לקוחות
877	877			אחרים
4,413	4,413			מלאי
				רכוש שאינו שוטף:
611	611			מסים נדחים
17,663	17,663			רכוש קבוע – נטו
	11,838			נכסים בלתי מוחשיים
	40,740			מוניטין
				התחייבויות שוטפות:
(332)	(332)			אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
				זכאים ויתרות זכות:
(5,485)	(5,485)			ספקים ונותני שירותים
(5,144)	(5,144)			אחרים
				התחייבויות שאינן שוטפות -
(96)	(3,646)			התחייבויות מסים נדחים
<u>25,296</u>	<u>74,324</u>			

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 71,885 אלפי ש"ח אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו.

**ביאור 3 - רכישת חברת יופיטר**

ביום 19 באפריל 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהון המניות המונפק והנפרע בחברת Jupiter Flavors Limited (להלן – יופיטר). יופיטר הינה חברה אנגלית העוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תמציות טעם תמורת הרכישה שילמה החברה במזומן ובמועד הרכישה, סך של 1,477 אלפי לי"ט (12,041 אלפי ש"ח). בנוסף, בהסכם הרכישה נקבע תשלום תמורה עתידית של עד 2,549 אלפי ש"ח המבוסס על התוצאות אותן השיגה יופיטר בתקופה שהסתיימה ביום 31 ביולי 2007.

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 1,807 אלפי לי"ט (14,747 אלפי ש"ח) והיא כוללת את ההתחייבויות באשר לתשלום בגין התוצאות, כאמור לעיל, בסך של 300 אלפי לי"ט (2,549 אלפי ש"ח) והוצאות רכישה בסך של 30 אלפי לי"ט (122 אלפי ש"ח).

עלות הרכישה יוחסה לנכסים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ולהתחייבויות הנרכשים בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה, המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים מוניטין בסך של 1,671 אלפי לי"ט (13,622 אלפי ש"ח).

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה החל מיום 19 באפריל 2007 הדוחות הכספיים של יופיטר. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של יופיטר החל מיום 19 באפריל 2007.

מרבית פעילותה של חברת יופיטר מבוצעות החל מהרבעון הנוכחי באמצעות חברת, בלמיי ולכן הנתונים המוצגים של חברת בלמיי כוללים את נתוני חברת יופיטר האמורים ליום 30 בספטמבר 2007.

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 3 - רכישת חברת יופיטר (המשך)**

להלן נכסים והתחייבויות של יופיטר ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה הנרכשת		שווי נאות	
			באלפים
73	73		רכוש שוטף:
1,655	1,655		מזומנים ושווי מזומנים
701	701		לקוחות
			מלאי
			רכוש שוטף:
90	90		מסים נדחים
448	448		רכוש קבוע – נטו
	13,622		מוניטין
			התחייבויות שוטפות:
			זכאים ויתרות זכות:
(970)	(970)		ספקים ונותני שירותים
(889)	(889)		אחרים
<u>1,108</u>	<u>14,730</u>		

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 11,968 אלפי ש"ח אינו כולל את סכום ההתחייבויות בגין התוצאות כאמור לעיל ואת הוצאות הרכישה שנצברו.

**ביאור 4 - רכישת חברת ריחן**

ביום 27 באוגוסט 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהון המניות של חברת ריחן בארות יצחק תעשיות מזון בע"מ (להלן – ריחן).

ריחן עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תערובות טעם ובשיווק חומרי גלם לתעשיית המזון.

תמורת הרכישה שילמה החברה סך של 4,250 אלפי ש"ח (כ-1,030 אלפי דולר) ונטלה חוב של ריחן (בניכוי הון חוזר) בסך של כ-5 מיליון ש"ח (כ-1,212 אלפי דולר).

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 4,397 אלפי ש"ח (כ-1,067 אלפי דולר).

עלות הרכישה יוחסה לנכסים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ולהתחייבויות הנרכשות בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה, המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

קביעת שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להתאמות שעשויות להדרש עם השלמתן הסופית של הערכות השווי המבוצעות על ידי החברה.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים מוניטין בסך של 10,772 אלפי ש"ח (2,612 אלפי דולר).

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה החל מיום 27 באוגוסט 2007 הדוחות הכספיים של ריחן. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של ריחן החל מיום 27 באוגוסט 2007.

פעילות חברת ריחן תמוזג עם פעילות החברה במפעל בעכו.



**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - רכישת חברת ריחן (המשך):

להלן נתוני ריחן שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007:

**30 בספטמבר  
2007**

**באלפים  
(בלתי מבוקר)**

1,216	רכוש שוטף: מזומנים ושווי מזומנים
7,160	חייבים ויתרות חובה: לקוחות
43	אחרים
1,174	מלאי
82	רכוש שאינו שוטף: מסים נדחים
751	רכוש קבוע - נטו
10,482	נכסים בלתי מוחשיים - נטו התחייבויות שוטפות:
(709)	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים זכאים ויתרות זכות:
(3,968)	ספקים ונותני שירותים
(10,898)	חברה קשורה
(625)	אחרים
(295)	התחייבויות שאינן שוטפות - התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>4,413</u>	

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 1,678 אלפי ש"ח (403 אלפי דולר), ורווח נקי של 12 אלפי ש"ח (3 אלפי דולר), לתקופה מיום 27 באוגוסט 2007 ועד ליום 30 בספטמבר 2007.

נכסים והתחייבויות של ריחן ליום הרכישה:

<b>השווי בספרי החברה הנרכשת</b>	
<b>שווי נאות</b>	<b>באלפים</b>

3	3	רכוש שוטף: מזומנים ושווי מזומנים
6,732	6,732	חייבים ויתרות חובה: לקוחות
45	45	אחרים
1,494	1,494	מלאי
82	82	רכוש שאינו שוטף: נכסי מסים נדחים
771	771	רכוש קבוע - נטו
10,772	10,772	מוניטין
(10,421)	(10,421)	התחייבויות שוטפות: אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים זכאים ויתרות זכות:
(3,918)	(3,918)	ספקים ונותני שירותים
(865)	(865)	אחרים
(295)	(295)	התחייבויות שאינן שוטפות - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>(6,372)</u>	<u>4,400</u>	

## נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

### **פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

#### **ביאור 5 - רכישת פעולות אדומים**

ביום 30 באוגוסט 2007, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת את פעילות חברת אדומים תוספי מזון בע"מ (להלן – אדומים).

אדומים הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה של תל-אביב, ועוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים: פיתוח, ייצור ושיווק של תוספים וחמרי גלם לתעשיית המזון והמזון הפונקציונלי ופיתוח וייצור תוספי תזונה.

תמורת הרכישה, שילמה החברה במזומן ובמועד הרכישה סך של 17,480 אלפי ש"ח (4,250 אלפי דולר).

בהתאם להסכם הרכישה, רכשה החברה את הרכוש הקבוע בסך 2,768 אלפי ש"ח (673 אלפי דולר) ואת המלאי בסך 3,537 אלפי ש"ח (860 אלפי דולר). יתרת עלות הרכישה בסך 12,018 ש"ח (2,922 אלפי דולר) יוחסה למוניטין, אשר אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך. קביעת שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להתאמות שעשויות להידרש עם השלמתן הסופית של הערכות השווי המבוצעות על ידי החברה.

פעילות אדומים תמוזג עם פעילות החברה במפעל במפרץ חיפה.

החברה תשכור את נכס המקרקעין שבבעלות אדומים למשך תקופה של 18 החודשים מיום 30 באוגוסט 2007. לחברה הזכות להפסיק את תקופת השכירות בהודעה מראש.

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 17,460 אלפי ש"ח (4,245 אלפי דולר) אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו.

#### **ביאור 6 - רכישת חברת אבאקו**

ביום 3 ביולי 2007 רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת 100% מהבעלות של החברה האמריקאית Abaco Manufacturing LLC ואת Abaco Incorporated (להלן - אבאקו).

אבאקו עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של חומרי גלם ייחודיים לתעשיית הטעם והריח. תמורת הרכישה שילמה החברה במזומן ובמועד הרכישה, סך של 4 מיליון דולר ונטלה חוב של אבאקו בסך 1.1 מיליון דולר.

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך 21,379 אלפי ש"ח (של 5,100 אלפי דולר).

עלות הרכישה יוחסה לנכסים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ולהתחייבויות הנרכשות בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה, המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

קביעת שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להתאמות שעשויות להידרש עם השלמתן הסופית של הערכות השווי המבוצעות על ידי החברה.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים מוניטין בסך של 16,051 אלפי ש"ח (3,829 אלפי דולר).

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה החל מיום 3 ביולי 2007 הדוחות הכספיים של אבאקו. דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעילות של אבאקו החל מיום 3 ביולי 2007.

פעילות חברת אבאקו תמוזג עם פעילות החברה במפעל בארה"ב.

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 6 - רכישת חברת אבאקו (המשך)**

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007 :

<b>30 בספטמבר 2007</b>	<b>באלפים (בלתי מבוקר)</b>	
570		רכוש שוטף:
		מזומנים ושווי מזומנים
		חייבים ויתרות חובה:
1,854		לקוחות
417		אחרים
2,520		מלאי
		רכוש שאינו שוטף:
161		נכסי מסים נדחים
1,974		רכוש קבוע – נטו
15,366		נכסים בלתי מוחשיים – נטו
		התחייבויות שוטפות:
		זכאים ויתרות זכות:
(1,224)		ספקים ונותני שירותים
(1,348)		אחרים
<u>20,290</u>		

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 3,330 אלפי ש"ח (800 אלפי דולר), והפסד של 183 אלפי ש"ח (44 אלפי דולר), לתקופה מיום 3 ביולי 2007 ועד ליום 30 בספטמבר 2007.

נכסים והתחייבויות של אבאקו ליום הרכישה:

<b>השווי בספרי החברה הנרכשת</b>	<b>שווי נאות</b>	
<b>באלפים</b>		
210	210	רכוש שוטף:
2,574	2,574	מזומנים ושווי מזומנים
2,574	2,574	לקוחות
		מלאי
		רכוש שאינו שוטף:
168	168	נכסי מסים נדחים
1,995	1,995	רכוש קבוע – נטו
	16,051	מוניטין
		התחייבויות שוטפות:
		זכאים ויתרות זכות:
(1,421)	(1,421)	ספקים ונותני שירותים
(771)	(771)	אחרים
<u>5,329</u>	<u>21,380</u>	

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 21,170 אלפי ש"ח (5,050 אלפי דולר) אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו.

**ביאור 7 - דיבידנד**

ביום 19 במרס 2007 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של כ-0.18 ש"ח למניה. סך הדיבידנד שהוכרז בסך כ-10,381 אלפי ש"ח, שולם לבעלי המניות ביום 1 במאי 2007.

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 8 - מגזרים עסקיים:**

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק באלפים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תערוכות	
					<b>9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר):</b>
1,081,899	(14,169)	33,046	358,547	704,475	הכנסות המגזר
<u>113,278</u>	<u>(1,900)</u>	<u>1,607</u>	<u>31,639</u>	<u>81,932</u>	תוצאות המגזר
-,-					הכנסות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
<u>113,278</u>					רווח מפעילויות
					<b>9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר):</b>
969,802	*(15,785)	21,053	325,313	*639,221	הכנסות המגזר
<u>133,390</u>		<u>1,021</u>	<u>28,979</u>	<u>103,390</u>	תוצאות המגזר
(1,067)					הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
<u>132,323</u>					רווח מפעילויות
					<b>3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר):</b>
367,317	(5,274)	13,633	117,703	241,255	הכנסות המגזר
<u>34,915</u>	<u>45</u>	<u>860</u>	<u>8,732</u>	<u>25,278</u>	תוצאות המגזר
-,-					הכנסות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
<u>34,915</u>					רווח מפעילויות
					<b>3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר):</b>
310,743	*(7,568)	7,912	104,393	*206,006	הכנסות המגזר
<u>40,541</u>		<u>493</u>	<u>8,338</u>	<u>31,710</u>	תוצאות המגזר
(344)					הכנסות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
<u>40,197</u>					רווח מפעילויות
					<b>שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006 (מבוקר):</b>
1,280,116	(21,819)	30,077	438,359	833,499	הכנסות המגזר
<u>166,379</u>		<u>891</u>	<u>32,470</u>	<u>133,018</u>	תוצאות המגזר
(1,243)					הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
<u>165,136</u>					רווח מפעילויות

\*סווג מחדש.

**נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים**

המזומנים ומשיכות היתר בבנקים בתום תקופה מדווחת, מורכבים כדלקמן למטרות דוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		מזומנים ושווי מזומנים משיכות יתר
	2006	2007	
	<b>באלפים</b>		
77,812	120,800	69,140	
(2,843)	(3,080)	(2,367)	
<u>74,969</u>	<u>117,720</u>	<u>66,773</u>	

**ביאור 10 - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2006	2007	2006	2007
	<b>(בלתי מבוקר)</b>		<b>(בלתי מבוקר)</b>	
	<b>באלפים</b>			

רווח נקי

132,367	30,170	24,623	110,177	80,721
44,631	9,097	11,903	30,538	35,167
6,855	1,998	1,257	5,405	3,747
(5,205)	(56)	(617)	1,071	(629)
(3,637)	(1,160)	(7,574)	(6,448)	(6,744)
(102)	(219)	(863)	(81)	(1,286)
1,778	52	(8)	1,808	(2,369)
562				
(9,992)	(2,431)		(7,438)	
2,433	606	620	1,857	1,810
<u>37,323</u>	<u>7,887</u>	<u>4,718</u>	<u>26,712</u>	<u>29,696</u>
(23,382)	(5,419)	20,939	(40,493)	(37,940)
(7,773)	(2,186)	12,223	(6,214)	(6,169)
22,006	8,515	(33,162)	11,536	(6,457)
24,780	21,856	13,844	21,228	39,644
(21,766)	1,469	(15,754)	(8,247)	(51,236)
(6,135)	24,235	(1,910)	(22,190)	(62,158)
<u>163,555</u>	<u>62,292</u>	<u>27,431</u>	<u>114,699</u>	<u>48,259</u>
<u>10,107</u>	<u>958</u>		<u>958</u>	

**התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:**

פחת והפחתות  
הכרה בהטבות הקובעות מהענקת מניות  
ואופציות לעובדים  
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד  
מסי הכנסה נדחים - נטו  
רווח ממכירת רכוש קבוע  
גידול (קיטון) בהפרשות נטו  
הפרשה לירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בחברה  
מאוחדת  
מוניטין שלילי הנובע מרכישת IFF  
אחרים

**שינויים בהון חוזר:**

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

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

**עסקאות שלא במזומן -**  
עדכון עודף עלות הרכישה

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 11 - אירועים לאחר תאריך המאזן:**

**(1) רכישת קבוצת גוורצמולר**

ב-11 באוקטובר 2007 החברה חתמה על הסכם לרכישת 100% מהון המניות של החברות הגרמניות Gewurzmuller GmbH ו-Blessing Biotech GmbH (להלן - קבוצת גוורצמולר).

קבוצת גוורצמולר עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים) ושל Starter Culture (מוצרים טבעיים מבוססי תהליכים מיקרוביולוגיים).

תמורת הרכישה הינה בסך כ-267 מיליון ש"ח (כ-67 מיליון דולר). בהסכם הרכישה נקבע מנגנון תשלום תמורה עתידית כך שהתמורה הסופית שתשולם תשקף לקבוצת גוורצמולר שווי בהתבסס על מכפיל ממוצע של 7.1 על ה-EBITDA שתשיג קבוצת גוורצמולר במהלך 12 החודשים שיסתיימו ביום 31.12.2007.

תמורת הרכישה תמומן באשראי בנקאי לזמן ארוך (5 שנים) הנושא ריבית בשיעור LIBOR שנתי בתוספת 1% במהלך השנה הראשונה ו-LIBOR שנתי בתוספת 1.2% החל מהשנה השנייה. במסגרת הסכם ההלוואה התחייבה החברה לעמוד באמות המידה הפיננסיות הבאות:

א. סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 180,000,000 דולר ארה"ב.

ב. סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת מסכום השווה ל-30% מסך מאזן החברה.

ג. היחס המתקבל מחלוקת יתרת ההתחייבויות הפיננסיות של החברה ברווח התפעולי לשרות החוב (רווח תפעולי לשרות החוב משמעו הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מימון ומסים ובתוספת הוצאות פחת והפחתות) לא יעלה על 6.

**(2) רכישת חברת ראד טכנולוגיות טבעיות בע"מ**

ב-15 בנובמבר 2007 רכשה החברה באמצעות חברת בת את פעילות חברת ראד טכנולוגיות טבעיות בע"מ (להלן - ראד). ראד עוסקת, במחקר ופיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מיצויים טבעיים יחודיים מצמחים בעלי פעילות אנטי-אוקסידנטית לשימוש במוצרי מזון, תוספים תזונתיים ומצרי קוסמטיקה והיא בעלת ידע ייחודי, מוגן בפטנט, בתחום זה.

בהתאם להסכם רכשה החברה את נכסי ראד הכוללים את הרכוש הקבוע, המלאי, ההסכמים, ההזמנות, המוניטין, הקניין הרוחני וההוצאות מראש (החברה לא תיטול על עצמה את התחייבויות ראד) וזאת בתמורה לתשלום במזומן בסך של 4.1 מיליון דולר ארה"ב, אשר מומן באשראי בנקאי. בהסכם הרכישה נקבע מנגנון לתשלום תמורה עתידית לפיו ראד תהיה זכאית לתמורה נוספת אם סך המכירות המצטברות של מוצרי ראד בשנים 2008 ו-2009 יהי גבוה מ-4 מיליון דולר. התמורה הנוספת המקסימלית לה תהיה ראד זכאית במקרה בו סך המכירות המצטברות של מוצרי ראד בשנים 2008 ו-2009 יהיה גבוה מ-11.1 מיליון דולר היא 4.9 מיליון דולר.

במסגרת ההסכם התחייבה מנהלת חברת ראד להיות מועסקת בחברה לפחות עד ליום 31 בדצמבר 2009 והחברה התחייבה להעסיקה לפחות עד לתאריך זה.