

טמפו תעשיות בירה בע"מ

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוחות כספיים ביניים

דוח הדירקטוריון לתקופה של תשעה חודשים

שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008

טמפו תעשיות בירה בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2008

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של טמפו תעשיות בירה בע"מ לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008.

בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ כללי דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" עורכת החברה את דוחותיה הכספיים החל משנת 2008, בהתאם לכללי החשבונאות הבינלאומיים ה-IFRS. בהתאם לכללים אלה בחרה החברה להציג את השקעתה בחברת טמפו משקאות בע"מ (להלן - טמפו משקאות), המוחזקת בשליטה משותפת יחד עם Heineken International B.V, על פי שיטת השווי המאזני. בעבר, עד ליום 31 בדצמבר 2007, נכללה ההשקעה בטמפו משקאות על פי שיטת האיחוד היחסי. בהתחשב במהותיות של טמפו משקאות על תוצאות הפעילות של החברה, ינותחו בדוח הדירקטוריון גם תוצאות הפעילות של טמפו משקאות.

1. תאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

החברה הינה חברת המשקאות הותיקה בישראל. פעילות יצור הבירה במפעל בנתניה החלה בראשית שנות החמישים ובאותה עת החלה פעילות היצור של משקאות קלים תוססים במפעל החברה בחולון. במשך השנים הרחיבה החברה את מגוון מוצרי המשקאות המיוצרים, מיובאים ומשווקים על ידה, הן בדרך של פיתוח עצמי של מותגי משקאות והן באמצעות התקשרות עם יצרני משקאות בינלאומיים כדוגמת היינקן ופפסיקו. החל משנת 2005 מתבצעת פעילות החברה בתחום המשקאות באמצעות חברת טמפו משקאות.

טמפו משקאות, מייצרת, מייבאת, משווקת, ומפיצה משקאות שונים ללקוחותיה ברחבי ישראל תוך התמקדות בשני תחומי פעילות - האחד הינו תחום המשקאות האלכוהוליים, הכולל יינות משקאות חריפים, בירות ומשקאות אלכוהוליים מוכנים לשתייה, והשני הוא תחום המשקאות הקלים הכולל משקאות מוגזים, מיצים ומשקאות קלים, מים מינרליים ומשקאות אנרגיה ומשקאות מאלט (משקאות המופקים מלתת - בירה שחורה).

תחומי הפעילות האמורים של הקבוצה מדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים של טמפו משקאות ליום 30 בספטמבר 2008.

לחברה תחום פעילות נוסף של ייצור מבחנות ומכסים פלסטיים לבקבוקים לייצור בקבוקי משקה, המתבצע במפעל החברה בירוחם. בנוסף, מחזיקה החברה זכויות במספר נכסי מקרקעין שאינם משמשים את תחומי הפעילות של הקבוצה, ומהווים נדל"ן להשקעה.

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המאזן המאוחד של הקבוצה לימים 30.9.2007 ו- 30.9.2008

(באלפי ש"ח)

%	גידול/ (קיטון)	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	
0.13	177	138,908	139,085	סה"כ מאזן
12.16	11,527	94,777	106,304	הון עצמי
(75.78)	(1,264)	1,668	404	לקוחות
(55.34)	(4,396)	7,943	3,547	חייבים אחרים ויתרות חובה
11.76	38	323	361	מלאי
5.73	4,881	85,180	90,061	השקעות בחברות מוחזקות
4.16	1,691	40,607	42,298	נדל"ן להשקעה
(24.64)	(750)	3,044	2,294	רכוש קבוע, נטו
(4.00)	(5)	125	120	הוצאות נדחות
(18.20)	(4,068)	22,356	18,288	אשראי מבנקים לזמן קצר
41.74	134	321	455	ספקים ונותני שירותים
(49.85)	(3,376)	6,772	3,396	זכאים ויתרות זכות
(57.37)	(4,361)	7,601	3,240	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
1.51	107	7,081	7,188	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2008 גדל לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 11,527 אלפי ש"ח הנובע מרווחיה של החברה.

יתרת החייבים האחרים ויתרות חובה קטנו ב- 4,396 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקרו מפרעון החלויות השוטפות של ההלוואה לזמן ארוך שהועמדה לטמפו משקאות.

ההשקעות בחברות מוחזקות ליום 30 בספטמבר 2008 גדלו ב- 4,881 אלפי ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מרווחי החברה המוחזקת טמפו משקאות, יחד עם זאת השפעת גידול זה קטנה ממיון החלויות של ההלוואה לזמן ארוך שהועמדה לטמפו משקאות, ומשחיקת יתרת ההלוואה זו הצמודה לדולר של ארה"ב.

הנדל"ן להשקעה ליום 30 בספטמבר 2008 גדל ב-1,691 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מעליית ערך שני נכסי המקרקעין בתל אביב המהווים נדל"ן להשקעה ואשר נמכרו לאחר תאריך המאזן.

הרכוש הקבוע ליום 30 בספטמבר 2008 קטן ב- 750 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הקיטון נובע בעיקר מהפחת שעלה על ההשקעות שבוצעו במהלך השנה.

יתרת האשראי לזמן קצר ולזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ליום 30 בספטמבר 2008 קטנו בסך כולל של כ-8.4 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקרו משיפור תוצאותיה הכספיות של הקבוצה ופרעון האשראי שהועמד על ידי הבנקים.

יתרת הזכאים ויתרות זכות קטנו ב- 3,376 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקרו מפרעון יתרת הזכות של טמפו משקאות.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית נתוני דוחות רווח והפסד מאוחדים (באלפי ש"ח)

אחוזים	גידול (קיטון)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008	
18.38	(1,735)	9,442	7,707	הכנסות ממכירות
20.89	(1,730)	8,283	6,553	עלות המכירות
0.43	(5)	1,159	1,154	רווח גולמי
61.78	375	607	982	הוצאות הנהלה וכלליות
183.13	1,476	806	2,282	הכנסות אחרות, נטו
80.71	1,096	1,358	2,454	רווח מפעולות רגילות
4.32	(58)	1,344	1,286	הוצאות מימון, נטו
82.87	7,048	8,505	15,553	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
96.28	8,202	8,519	16,721	רווח לפני מיסים על הכנסה
152.50	244	160	404	מיסים על ההכנסה
95.20	7,958	8,359	16,317	רווח נקי לתקופה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכמו מכירות החברה ב-7,707 אלפי ש"ח לעומת 9,442 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד קיטון של כ-18.4%. קיטון זה מוסבר בעיקרו מהירידה בשער החליפין של הדולר של ארה"ב לפיו נקבע מחזור ההכנסות של החברה ומהקיטון במכירות החברה לחיצוניים.

עלות המכירות של החברה הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של 2008 ב-6,553 אלפי ש"ח לעומת 8,283 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1,730 אלפי ש"ח. קיטון זה מוסבר בעיקרו מקיטון בהוצאות הפחת עקב נכסים בני פחת שהופחתו במלואם, ומקיטון במכירות החברה לחיצוניים.

הכנסותיה האחרות של החברה נובעות בעיקר מהנדל"ן להשקעה. ההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של 2008 הסתכמו ב-2,282 אלפי ש"ח לעומת 806 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול מוסבר בעיקרו מעליית ערך נכסי מקרקעין אשר נמכרו לאחר תאריך המאזן.

חלק החברה ברווחי חברות כלולות נובע בעיקרו מ-60% מתוצאות הפעילות של החברה הכלולה טמפו משקאות, ראה להלן.

בתשעת החודשים הראשונים של 2008 נבע לחברה רווח בסך של 16,317 אלפי ש"ח לעומת 8,359 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

טמפו משקאות - החברה הכלולה העיקרית דיווחה על תוצאות כלהלן (באלפי ש"ח) :

אחוזים	גידול (קיטון)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008	
7.82	45,345	579,769	625,114	הכנסות ממכירות, נטו
3.60	12,953	359,341	372,294	עלות המכירות
14.70	32,392	220,428	252,820	רווח גולמי
7.80	12,666	162,367	175,033	הוצאות מכירה ושיווק
20.96	5,999	28,617	34,616	הוצאות הנהלה וכלליות
250.68	1,113	444	1,557	הוצאות אחרות
43.50	12,614	29,000	41,614	רווח מפעולות רגילות
3.24	582	(17,982)	(18,564)	הוצאות מימון, נטו
9.85	(300)	3,046	2,746	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
83.42	11,732	14,064	25,796	רווח נקי לתקופה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכמו מכירות טמפו משקאות ב-625,114 אלפי ש"ח לעומת 579,769 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד גידול של כ-8%.

המכירות של תחום המשקאות הקלים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב-302,970 אלפי ש"ח לעומת 278,119 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.9%.

המכירות של תחום המשקאות האלכוהוליים, לרבות מוצרי ברקן, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב-322,144 אלפי ש"ח לעומת 301,650 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד גידול של כ-6.8%.

הרווח הגולמי של טמפו משקאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם בסך של 252,820 אלפי ש"ח שהינם כ-40% מההכנסות, לעומת רווח גולמי של 220,428 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-38%. הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקרו מגידול במחזור המכירות, מעלייה במחירי המכירה ומשינוי בתמהיל המוצרים הנמכרים.

הוצאות המכירה והשיווק של טמפו משקאות בתשעת החודשים הראשונים של השנים 2008 ו-2007 הסתכמו ב-175,033 אלפי ש"ח ו-162,367 אלפי ש"ח, בהתאמה. הוצאות המכירה והשיווק מהווים כ-28% מהמכירות הן בשנת 2008 והן בשנת 2007.

הוצאות הנהלה וכלליות של טמפו משקאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכמו ב-34,616 אלפי ש"ח והיו כ-5.5% מההכנסות, לעומת כ-28,617 אלפי ש"ח המהווים כ-4.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מהוצאות שכר ומפחת בגין תוכנת ERP.

הרווח מפעולות רגילות של טמפו משקאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם ב-41,614 אלפי ש"ח לעומת רווח מפעולות רגילות של 29,000 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. הגידול ברווח מפעולות רגילות נובע בעיקרו מהגידול במכירות ומהשיפור ברווח הגולמי כאמור לעיל.

תוצאות מגזר המשקאות הקלים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 היו רווח של 25,649 אלפי ש"ח לעומת רווח של 12,177 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 13,472 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-111%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 היו רווח של 52,138 אלפי ש"ח לעומת רווח של 43,552 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8,586 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-20%.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 כללה טמפו משקאות רווח בגין חלקה היחסי בתוצאות הפעילות של החברה הכלולה - יקבי ברקן בע"מ, בסך של 2,746 אלפי ש"ח לעומת 3,046 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 טמפו משקאות סיימה ברווח של 25,796 אלפי ש"ח לעומת של 14,064 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 11,732 אלפי ש"ח.

4. גזילות

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם ב- 3.4 מיליון ש"ח לעומת תזרים שנבע מפעילות שוטפת בסך 5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם בכ- 6.9 מיליון ש"ח לעומת תזרים ששימש לפעילות השקעה בסך 82 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם בכ- 3.6 מיליון ש"ח לעומת כ- 5.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5. עונתיות

הקבוצה עוסקת ביצור ושיווק משקאות קלים בירה ויין. בענף המשקאות קיימת עונתיות הנובעת בעיקר מצמצום רכישת משקאות קלים ובירה בחודשי החורף. העונתיות משפיעה על צריכת מוצרי החברה באופן בו קיימת תנודתיות בהיקף ההכנסות ממכירת מוצרים על פני השנה. עיקר מכירות החברה מתבצעת בעונה החמה, הכוללת את שני הרבעונים אפריל - יוני ויולי - ספטמבר.

6. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

א. סיכוני ריבית:

לקבוצה הלוואות שקליות הצמודות לריבית הפריים, הלוואות הצמודות לריבית הליבור הדולרי ואירו והלוואות הצמודות למט"ח.

הקבוצה אינה מבצעת הגנה על אפשרות של שינוי הריבית ופועלת על בסיס תנאי שוק להקטנת חשיפתה ולהקטנת עלויות המימון.

ב. סיכוני מטבע:

הקבוצה עורכת מעקב חודשי של התחייבויותיה במט"ח (כולל בגין סחורה שסופקה וכמו כן גם בגין הזמנות שהוצאו לספקים) כן אומדת הקבוצה את חשיפתה ביחס לתוכנית העבודה המתגלגלת שלה. המעקב נעשה על פי סוגי המטבעות השונים ומועדי הפרעון הצפויים.

הקבוצה נוהגת לבצע עסקאות מטבע עתידיות על מנת להקטין את החשיפה הכוללת מסיכוני מטבע. החלטות נעשות בהנהלת הקבוצה זאת תוך ניתוח והערכות של מצב השוק.

ג. מבחני רגישות בדבר שינוי בגורמי שוק

סיכוני שוק מגלמים את הפוטנציאל להפסד או לרווח כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המורכבים מסוגי סיכון הבאים:

1. סיכון מטבע - כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.
2. סיכון שווי הוגן בגין שיעורי ריבית - כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית השוק.
3. סיכון מדד המחירים לצרכן - כתוצאה משינויים בשיעור מדד המחירים לצרכן.
4. סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית - הינו הסיכון של תנודות בסכום תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק.
5. סיכון מחירי חומר גלם - כתוצאה משינויים של מחירי חומרי הגלם בשוקי סחורות הקומודוטיס.

להלן טבלאות המרכזות השינויים בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הרגישים לשינויים בשער החליפין של הדולר, שער החליפין של האירו, מדד המחירים לצרכן, ריבית דולרית, ריבית שיקלית וריבית אירו. טבלאות אלו נערכו בהתחשב גם בסיכוני השוק בהם נתונה טמפו משקאות שהינה החברה הכלולה העיקרית, ולתוצאותיהם עשויה להיות השפעה מהותיות על הרווחיות של הקבוצה.

ליום 30 בספטמבר 2008

רגישות לשערי חליפין דולרי – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
3.0789	3.2500	3.4210	3.5921	3.7631	שער חליפין דולרי
1,356	678	(13,562)	(678)	(1,356)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
324	162	(3,240)	(162)	(324)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
16	8	(156)	(8)	(16)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
(6,348)	(2,865)	(9,544)	2,518	4,878	עסקאות אקדמה וכתיבת אופציות מכר- לא מוכר חשבונאית כהגנה
(4,652)	(2,017)	(26,502)	1,670	3,182	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הדולריות – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
3.5831	3.7822	3.9813	4.1803	4.3794	ריבית
54	27	(13,562)	(27)	(54)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
20	10	(3,240)	(10)	(20)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
2	1	(156)	(1)	(2)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
76	38		(38)	(76)	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הפריים – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
5.18	5.46	5.75	6.04	6.33	ריבית
743	371	(129,133)	(371)	(743)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

רגישות לשינוי במדד המחירים לצרכן – רווח/(הפסד)*

ירידה ב-3%	ירידה ב-1.5%	שווי הוגן	עליה ב-1.5%	עליה ב-3%	
126	63	(4,219)	(63)	(126)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
126	63	(4,219)	(63)	(126)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
68	34	(2,250)	(34)	(68)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
320	160	(10,688)	(160)	(320)	סה"כ

*מאחר וניתוח רגישות של $5\% \pm$ ו- $10\% \pm$ במדד המחירים לצרכן אינו מוסיף מידע רלוונטי נערך ניתוח רגישות לשינויים של $1.5\% \pm$ ו- $3\% \pm$.

רגישות לשערי חליפין יורו – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.4998	4.7498	4.9998	5.2498	5.4998	שער חליפין יורו
185	92	(1,854)	(92)	(185)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
175	87	(1,752)	(87)	(175)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
1,910	955	(19,103)	(955)	(1,910)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
2,270	1,134	(22,709)	(1,134)	(2,270)	סה"כ

רגישות לשינוי בריבית יורו – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.8330	5.1015	5.3700	5.6385	5.9070	שער ריבית יורו
10	5	(1,854)	(5)	(10)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
14	7	(1,752)	(7)	(14)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
154	77	(19,103)	(77)	(154)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
178	89	(22,709)	(89)	(178)	סה"כ

ליום 30 בספטמבר 2007

רגישות לשערי חליפין דולרי – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
3.6117	3.8124	4.013	4.2137	4.4143	שער חליפין דולרי
2,592	1,296	(25,939)	(1,296)	(2,592)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
760	380	(7,601)	(380)	(760)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
862	431	(8,638)	(431)	(862)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
(10,286)	(4,873)	(6,420)	4,402	8,370	עסקאות אקדמה וכתובת אופצית מכר- לא מוכר
(6,072)	(2,766)	(48,598)	2,295	4,156	חשבונאית כהגנה סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הדולריות – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.6300	4.8872	5.1444	5.4016	5.6588	ריבית
134	67	(25,939)	(67)	(134)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
78	39	(7,601)	(39)	(78)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
44	22	(8,638)	(22)	(44)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
256	128		(128)	(256)	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הפריים – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.95	5.225	5.50	5.775	6.05	ריבית
682	341	(124,316)	(341)	(682)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

רגישות לשינוי במדד המחירים לצרכן- רווח/(הפסד)

ירידה ב-3%	ירידה ב-1.5%	שווי הוגן	עליה ב-1.5%	עליה ב-3%	
240	120	(8,030)	(120)	(240)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
160	80	(5,314)	(80)	(160)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
400	200	(13,344)	(200)	(400)	סה"כ

*מאחר וניתוח רגישות של $5\% \pm$ ו- $10\% \pm$ במדד המחירים לצרכן אינו מוסיף מידע רלוונטי נערך ניתוח רגישות לשינויים של $1.5\% \pm$ ו- $3\% \pm$

רגישות לשערי חליפין יורו- רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
5.1208	5.4053	5.6898	5.9743	6.2588	שער חליפין יורו
206	103	(2,068)	(103)	(206)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
394	197	(3,940)	(197)	(394)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
1,862	931	(18,613)	(931)	(1,862)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
(2,496)	(1,248)	(183)	1,248	2,496	כתיבת אופציות מכר - לא מוכר חשבונאית כהגנה
(34)	(17)	(24,804)	17	34	סה"כ

רגישות לשינוי בריבית יורו- רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.2863	4.5244	4.7625	5.0006	5.2386	שער ריבית יורו
10	5	(2,068)	(5)	(10)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
24	12	(3,940)	(12)	(24)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
96	48	(18,613)	(48)	(96)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
130	65	(24,804)	65	(130)	סה"כ

ד. מאזנים על פי בסיס הצמדה

למאזנים על פי בסיס הצמדה ליום 30 בספטמבר 2008 ו- 2007 ראה נספח לדוח הדירקטוריון.

7. גילוי בדבר אישור דוחות הכספיים

דירקטוריון החברה קבע כי האורגן המופקד על בקרת העל היא ועדת הביקורת. ועדת הביקורת מקבלת לידיה את טיוטת הדוחות הכספיים ודנה אודות הדוחות הכספיים בישיבתה הנערכת טרם ישיבת הדירקטוריון בה אמורים לאשר את הדוחות הכספיים. במהלך ישיבת ועדת הביקורת מוצגים באופן מפורט עיקרי הדוחות הכספיים והסוגיות המהותיות שבדיווח הכספי, לרבות עסקאות שאינן במהלך העסקים הרגיל, אם ישנן כאלה, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, המדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה, אם בכלל, ואת ישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה. לישיבה זו מוזמנים ונוכחים גם רואי החשבון המבקרים של החברה אשר נוהגים להוסיף את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים, ובנוסף עומדים לרשות ועדת הביקורת בכל שאלה והבהרה. ועדת הביקורת מחליטה בהצבעה על פי רוב באם להמליץ בפני הדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים.

בישיבת הדירקטוריון בה מאשרים הדוחות הכספיים נדונים שוב הדוחות הכספיים וההערות שהועלו על ידי חברי ועדת הביקורת, גם לישיבה זו מוזמנים ונוכחים רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר עומדים לרשות הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה.

בשמנו ובשם חברנו במועצת המנהלים, הרינו להביע תודתנו לעובדי החברה ומנהליה על תרומתם לקידום החברה והתפתחותה.

אמיר בורנשטיין
דירקטור

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 25 בנובמבר 2008.

להלן מובאים מאזני ההצמדה לימים 30 בספטמבר 2008 ו-2007:

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 30.09.08	באלפי שקלים
		אירו	דולר	לא צמוד	צמוד		
404	-	-	-	404	-		לקוחות
3,547	-	-	3,079	468	-		חייבים ויתרות חובה
361	361	-	-	-	-		מלאי
90,061	83,903	-	6,158	-	-		השקעות בחברות מוחזקות
2,294	2,294	-	-	-	-		רכוש קבוע
42,298	42,298	-	-	-	-		נדל"ן להשקעה
120	120	-	-	-	-		הוצאות נדחות
<u>139,085</u>	<u>128,976</u>	-	<u>9,237</u>	<u>872</u>	-		סה"כ נכסים
18,288	-	-	12,477	5,811	-		אשראי מתאגידים בנקאים
455	-	3	26	426	-		ספקים ונותני שרותים
3,396	-	-	-	2,421	975		זכאים ויתרות זכות
3,240	-	-	3,240	-	-		הלואות לזמן ארוך מבנקים
214	214	-	-	-	-		הטבות עובדים
7,188	7,188	-	-	-	-		מיסים נדחים
<u>32,781</u>	<u>7,402</u>	<u>3</u>	<u>15,743</u>	<u>8,658</u>	<u>975</u>		סה"כ התחייבויות
<u>106,304</u>	<u>121,574</u>	<u>(3)</u>	<u>(6,506)</u>	<u>(7,786)</u>	<u>(975)</u>		הפרש

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 30.09.07	באלפי שקלים
		אירו	דולר	לא צמוד	צמוד		
18			-	18		מזומנים ושוי מזומנים	
1,668	-	84	-	1,584	-	לקוחות	
7,943	-	-	7,747	196	-	חייבים ויתרות חובה	
323	323	-	-	-	-	מלאי	
85,180	74,345	-	10,835	-	-	השקעות בחברות מוחזקות	
3,044	3,044	-	-	-	-	רכוש קבוע	
40,607	40,607	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה	
125	125	-	-	-	-	הוצאות נדחות	
<u>138,908</u>	<u>118,444</u>	<u>84</u>	<u>18,582</u>	<u>1,798</u>	<u>-</u>	סה"כ נכסים	
22,356	-		21,879	477	-	אשראי מתאגידים בנקאים	
321	-	28	102	191	-	ספקים ונותני שרותים	
6,772	-	-	755	5,560	457	זכאים ויתרות זכות	
7,601	-	-	7,601	-	-	הלואות לזמן ארוך מבנקים	
7,081	7,081	-	-	-	-	מיסים נדחים	
<u>44,131</u>	<u>7,081</u>	<u>28</u>	<u>30,337</u>	<u>6,228</u>	<u>457</u>	סה"כ התחייבויות	
<u>94,777</u>	<u>111,363</u>	<u>56</u>	<u>(11,755)</u>	<u>(4,430)</u>	<u>(457)</u>	הפרש	

טמפו תעשיות בירה בע"מ וחברות מאוחדות שלה

**תמצית דוחות ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות שהוכרו
6	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים
7	באורים לדוחות הכספיים ביניים

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

בית עורק, רחוב אבא הילל 16
52506 רמתן גן
03 7554810 פקסימיליה:
03 7554800 טלפון

מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609 פקסימיליה 03 684 8444
תל-אביב 61006 טלפון 03 684 8000

סומך חייקין

לכבוד

הדירקטוריון של טמפו תעשיות בירה בערבון מוגבל**סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008**

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של טמפו תעשיות בירה בע"מ (להלן - "החברה") וחברות מאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2008, את תמצית דוחות הרווח וההפסד המאוחדים ביניים, את תמצית הדוחות על ההכנסות והוצאות שהוכרו ביניים ואת תמצית דוחות הביניים המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך.

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

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

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970.

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 9 לדוחות הכספיים בדבר הבקשה לאישור תביעה כנגד החברה כתובענה ייצוגית בגין הפרה לכאורה של חוק הפיקדון, התשנ"ט – 1999. היות והתובענה טרם החלה להתברר, להערכת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה.

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

25 בנובמבר 2008

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
			נכסים
			נכסים שוטפים
99	18	--	מזומנים ושווי מזומנים
478	1,668	404	לקוחות
7,318	7,943	3,547	חייבים ויתרות חובה
340	323	361	מלאי
<u>8,235</u>	<u>9,952</u>	<u>4,312</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
*2,851	3,044	2,294	רכוש קבוע, נטו
40,607	40,607	42,298	נדל"ן להשקעה
79,861	85,180	90,061	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
*127	125	120	המאזני הוצאות נדחות
<u>123,446</u>	<u>128,956</u>	<u>134,773</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u><u>131,681</u></u>	<u><u>138,908</u></u>	<u><u>139,085</u></u>	סה"כ נכסים

* סווג מחדש

אמיר בורנשטיין
דירקטור

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
וסמכות בכירה בענייני כספים

תאריך אשור הדוחות הכספיים: 25 בנובמבר 2008

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
			התחייבויות שוטפות
20,965	22,356	18,288	אשראי מתאגידים בנקאיים
670	321	455	ספקים ונותני שרותים
*5,610	6,105	2,488	זכאים ויתרות זכות
*1,139	667	908	התחייבות מיסים שוטפים
<u>28,384</u>	<u>29,449</u>	<u>22,139</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
5,463	7,601	3,240	הלוואות מתאגידים בנקאיים
7,074	7,081	7,188	התחייבויות מיסים נדחים
--	--	214	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
<u>12,537</u>	<u>14,682</u>	<u>10,642</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			הון עצמי
71,735	71,735	71,735	הון מניות
97,130	97,130	97,130	פרמיה על מניות
89,135	89,135	89,135	קרנות הון
46,256	50,273	61,800	יתרת רווח
(213,496)	(213,496)	(213,496)	בניכוי - מניות המוחזקות על ידי החברה וחברה מאוחדת
<u>90,760</u>	<u>94,777</u>	<u>106,304</u>	סה"כ הון עצמי
<u><u>131,681</u></u>	<u><u>138,908</u></u>	<u><u>139,085</u></u>	סה"כ התחייבויות והון עצמי

* סווג מחדש

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים הביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
12,597	3,547	2,833	9,442	7,707	הכנסות ממכירות
10,085	3,707	2,243	8,283	6,553	עלות המכירות
2,512	(160)	590	1,159	1,154	רווח (הפסד) גולמי
941	234	332	607	982	הוצאות הנהלה וכלליות
1,230	738	1,964	806	2,282	הכנסות אחרות, נטו
2,801	344	2,222	1,358	2,454	רווח מפעולות רגילות
4,753	2,929	366	4,615	4,154	הוצאות מימון
2,807	1,728	547	3,271	2,868	הכנסות מימון
(1,946)	(1,201)	181	(1,344)	(1,286)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
					חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
*3,615	*6,645	*9,214	8,505	15,553	ממס
4,470	5,788	11,617	8,519	16,721	רווח לפני מיסים על הכנסה
(142)	(53)	(933)	(160)	(404)	הוצאות מיסים על הכנסה
4,328	5,735	10,684	8,359	16,317	רווח לתקופה
0.573	0.759	1.414	1.107	2.160	רווח בסיסי למניה בת 1 ש"ח ע.ג. (בש"ח)
7,553,784	7,553,784	7,553,784	7,553,784	7,553,784	כמות המניות ששימשה בחישוב הרווח למניה

* סווג מחדש

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים הביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	שנסתיימה ביום	שנסתיימה ביום	שנסתיימה ביום	שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
19,807	--	--	19,807	--	רווח משערוך נדל"ן להשקעה
422	(9)	(475)	408	(773)	רווחים (הפסדים) אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת
20,229	(9)	(475)	20,215	(773)	סה"כ הכנסות (הוצאות) נטו
4,328	5,735	10,684	8,359	16,317	רווח לתקופה מדוח רווח והפסד
<u>24,557</u>	<u>5,726</u>	<u>10,209</u>	<u>28,574</u>	<u>15,544</u>	סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים הביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
4,328	5,735	10,684	8,359	16,317	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(3,615)	(6,645)	(9,214)	(8,505)	(15,553)	רווח לפי דוח רווח והפסד התאמות:
1,701	270	189	1,525	566	חלק החברה ברווחי חברות כלולות פחת והפחתות
(473)	--	(1,691)	--	(1,691)	רווח ממימוש רכוש קבוע ומשערוך נדל"ן להשקעה
142	53	933	160	404	הוצאות מיסים שהוכרו בדוח רווח והפסד עלויות מימון שהוכרו בדוח רווח והפסד
4,291	(1,606)	767	(999)	274	
6,374	(2,193)	1,668	540	317	
326	1,580	(22)	(864)	74	ירידה (עליה) בלקוחות
97	1,461	(489)	373	(72)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
11	(9)	31	28	(21)	ירידה (עליה) במלאי
338	316	(50)	(11)	(215)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
4,458	(233)	(3,995)	5,092	(3,145)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
--	--	29	--	189	עליה בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים
11,604	922	(2,828)	5,158	(2,873)	
(28)	(5)	(136)	(26)	(498)	מס הכנסה ששולם
11,576	917	(2,964)	5,132	(3,371)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
--	--	--	--	6,480	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה פרעון הלוואה לחברה מוחזקת
(82)	(41)	--	(82)	(2)	רכישת רכוש קבוע
488	--	--	--	--	תמורה ממימוש רכוש קבוע
--	--	180	--	380	דיבידנד שהתקבל
406	(41)	180	(82)	6,858	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(3,880)	(178)	(638)	(1,170)	(1,266)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון ריבית ששולמה
(4,259)	(1,003)	--	(2,988)	(1,636)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(3,759)	323	3,422	(874)	(669)	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
(11,898)	(858)	2,784	(5,032)	(3,571)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) לפעילות מימון
84	18	--	18	(84)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
--	--	--	--	84	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
84	18	--	18	--	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים הביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

טמפו תעשיות בירה בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה תושבת ישראל. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2008, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה. החברה מצרפת לדוחותיה את הדוחות הכספיים של החברה הכלולה טמפו משקאות בע"מ.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

- | | | |
|------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) | <u>החברה או טמפו</u> | - טמפו תעשיות בירה בע"מ. |
| (2) | <u>הקבוצה</u> | - החברה והחברות המוחזקות שלה. לרשימת החברות ראה באור 11. |
| (3) | <u>חברות מאוחדות</u> | - חברות אשר לחברה שליטה (כהגדרתה ב- IAS 27) בהן, במישרין או בעקיפין, שדוחותיהן הכספיים מאוחדים, במישרין או בעקיפין, באופן מלא עם דוחות החברה. |
| (4) | <u>חברות מאוחדות באיחוד יחסי</u> | - חברות/שותפויות המוחזקות על ידי מספר גורמים ביניהם קיים הסדר חוזי לשליטה משותפת, ואשר דוחותיהן מאוחדים בדוחות החברה בדרך של איחוד יחסי. |
| (5) | <u>חברה כלולה</u> | - חברה, אשר לחברה השפעה מהותית בה, למעט חברות מאוחדות וחברות מאוחדות באיחוד יחסי, שההשקעה בה כלולה בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני. |
| (6) | <u>חברות מוחזקות</u> | - חברות מאוחדות או חברות מאוחדות באיחוד יחסי או חברות כלולות. |
| (7) | <u>צדדים קשורים</u> | - כהגדרתם ב- IAS 24. |
| (8) | <u>בעלי עניין</u> | - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך. |
| (9) | <u>בעלי שליטה</u> | - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות כספיים), התשנ"ו - 1996. |
| (10) | <u>מדד</u> | - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. |

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

(1) הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)
 הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים (להלן – "דוחות ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ((IASB), כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן – "IAS 34"). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בתמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים אלה וכן בעריכת מאזן הפתיחה לפי תקני ה- IFRS.

יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם הכוללים בין היתר באור התאמה לדיווח על פי תקני ה- IFRS כאמור להלן.

תמצית דוחות הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ב- 25 בנובמבר 2008.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

א. יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) – המשך

(2) אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים
 בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 29 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים" (להלן- "תקן 29"), החל מיום 1 בינואר 2008 מיישמת החברה את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

לאור זאת, דוחות ביניים אלו ליום 30 בספטמבר 2008 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד ערוכים בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB), כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים.

בדוחות הביניים יישמה החברה באופן רטרואקטיבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות את תקני ה- IFRS שפורסמו עד למועד עריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים, ושצפויים להיות בתוקף עד ליום 30 בספטמבר 2008.

לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה החברה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. מספרי ההשוואה לתקופה זו הוצגו מחדש בדוחות כספיים אלה בהתאם לתקני ה- IFRS.

באשר להשפעת המעבר מדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפני תקני ה- IFRS, על מספרי ההשוואה המופיעים בדוחות הביניים ובאשר להקלות שבחברה ליישם על פי IFRS1 – ראה באור 8.

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

ב. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970, למעט תקנות אשר אינן מאפשרות את יישום תקני ה- IFRS או את המותר על פיהם.

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה ומעוגלים לאלף הקרוב. הש"ח הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ד. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

דוחות הביניים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפר ואינפלציונית ובכפוף להתאמות בגין שערורן נכסי יעודה לפיצויים ונדל"ן להשקעה, המוצגים בשווי הוגן. ראה גם באור 8.

ה. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין. שליטה מתקיימת מקום של חברה יש את הכוח לשלוט במדיניות הפיננסית והתפעולית של חברה מוחזקת לצורך השגת הטבות מפעילויותיה.

תוצאות הפעילות של חברות בנות שנרכשו או מומשו במהלך תקופת הדיווח נכללים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים של החברה החל מהמועד בו הושגה השליטה או עד למועד בו הופסקה השליטה, לפי העניין.

לצורך האיחוד, מבטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

לעניין פרסום IAS 27 (מתוקן), "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" ראה באור 2כב'.

ו. השקעה בחברה כלולה

חברה כלולה הינה ישות שלחברה יש בה השפעה מהותית, והיא אינה חברה בת. השפעה מהותית היא הכוח להשתתף בקבלת ההחלטות הנוגעות למדיניות הפיננסית והתפעולית של החברה המוחזקת, אך אינה שליטה או שליטה משותפת במדיניות זו.

התוצאות, הנכסים וההתחייבויות של חברות כלולות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה תוך שימוש בשיטת השווי המאזני. על פי שיטת השווי המאזני, השקעות בחברות כלולות נכללות במאזן המאוחד בעלות המותאמת לשינויים שאירעו לאחר הרכישה בחלקה של החברה בנכסים נטו, לרבות קרנות ההון של הכלולה, בניכוי ירידת ערך, במידה וחלה, בערכה.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

ו. השקעה בחברה כלולה – המשך

עודף עלות הרכישה של חברה כלולה מעל חלקה של החברה בשווי ההוגן של נכסים מזוהים, התחייבויות והתחייבויות תלויות של הכלולה שהוכרו במועד הרכישה, מוכר כמוניטין. המוניטין נכלל בערך הפנקסני של ההשקעה בחברה הכלולה, ונבחן לצורך ירידת ערך כחלק של ההשקעה. עודף כלשהו של חלק החברה בשווי ההוגן נטו של נכסים מזוהים, התחייבויות והתחייבויות תלויות על עלות הרכישה של החברה הכלולה, לאחר הערכה חוזרת, מוכר מיידית בדוח הרווח והפסד.

רווחים או הפסדים הנוצרים מעסקאות המבוצעות בין החברה ו/או חברה מאוחדת ו/או חברה מאוחדת באיחוד יחסי לבין חברה כלולה של החברה, מבוטלים בהתאם לחלקה של החברה בזכויות החברה הכלולה הרלוונטית.

ז. ישויות בשליטה משותפת

ישויות בשליטה משותפת הינן ישויות שלקבוצה יש שליטה משותפת על פעילותן, שהושגה על ידי הסכם חוזי הדורש הסכמה משותפת לגבי החלטות אסטרטגיות כספיות ותפעוליות. ישויות בשליטה משותפת מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות של ישויות מוחזקות, המטופלות לפי שיטת שווי המאזני.

בדוחות ליום 31 בדצמבר 2007 השקעה בחברה כלולה, טמפו משקאות בע"מ הוצגה בהתאם לשיטת האיחוד היחסי ובדוחות אלה מוצגת בשיטת השווי המאזני.

ראה גם באור 6.

ח. רכוש קבוע

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה לפי מודל העלות.

פריטי רכוש קבוע מוצגים במאזן לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוננה אליו ההנהלה.

הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים לאורך תקופת השימוש המשוערת בהם.

שיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי פחת

%

2 - 5	בניינים ומשרדים
10	מכונות, ציוד ומתקנים
15 - 20	כלי רכב
10 - 33	ציוד מכירה
6- 15	ריהוט וציוד
25 - 33	מחשבים

ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו הפנקסני במועד המכירה או הוצאה משימוש, ונזקף לדוח רווח והפסד.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ט. נדל"ן להשקעה

נכסי נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הינו נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק על ידי החברה לצורך הפקת דמי שכירות או לצורך עליית ערך הונית, או שניהם, ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות, או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

הנדל"ן להשקעה של החברה כולל מבנים וקרקעות. נדל"ן להשקעה מוכר לראשונה בעלות הכוללת את עלויות העסקה. בתקופות העוקבות להכרה הראשונית, נמדד הנדל"ן להשקעה בשווי ההוגן למועד המאזן. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה, לרבות אלו שמקורם בשינויים בשערי חליפין, נכללים בדוח רווח והפסד בתקופה בה הם נבעו בסעיף הכנסות אחרות, נטו.

עלויות ישירות למימוש נדל"ן להשקעה נזקפות לדוח רווח והפסד במועד שבו נמכר הנכס ומקוזזות מהרווח שבמימוש. ההפרש שבין התמורה המתקבלת ממימוש נדל"ן להשקעה לבין שווי ההוגן, כפי שנכלל בדוחות הכספיים האחרונים (לרבות דוחות ביניים) הינו רווח הון ממימוש, הנזקף במועד סגירת עסקת המימוש לדוח רווח והפסד ומוצג בסעיף הכנסות אחרות, נטו.

י. מלאי

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שיצרכו בתהליך הייצור.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין השווי מימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודה ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחיים.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

מלאי הנרכש בתנאי אשראי, אשר כוללים מרכיב מימון, מוצג לפי עלות התואמת את עלות הקנייה בתנאי אשראי רגילים. ההפרש בין סכום הקנייה בפועל לבין העלות התואמת את עלות הקנייה בתנאי אשראי רגילים, מוכר כהוצאת ריבית בתקופת האשראי.

העלות נקבעה כדלהלן:

- על בסיס "נכנס ראשון – יוצא ראשון" - חומרי גלם ועזר, חלקי חילוף ואריזות ומוצרים מתוצרת קנייה
- לפי עלות החומרים, בתוספת הוצאות ייצור ישירות - תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד ועקיפות אחרות.

יא. נכסים פיננסיים

(1) כללי

נכסים פיננסיים מוכרים במאזן החברה כאשר החברה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר. מקום שרכישה או מכירה של השקעה הינם תחת חוזה שתנאיו דורשים העברת ההשקעה במסגרת הזמן המקובלת על ידי השוק המתייחס, ההשקעה מוכרת או נגרעת במועד המסחר (המועד בו החברה התחייבה לרכוש או למכור נכס).

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי העלות הכוללת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר עלויות הנלוות לרכישתם נזקפות לדוח הרווח והפסד.

(2) נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצג בשווי הוגן. כל רווח או הפסד הנובע משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, מוכר בדוח רווח והפסד בתקופה בה התרחש השינוי. הרווח או ההפסד נטו המוכר ברווח והפסד מגלם בתוכו כל דיבידנד או ריבית שנצמחו בגין הנכס הפיננסי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

יא. נכסים פיננסיים – המשך

(3) הלוואות וחייבים

לקוחות, פיקדונות, הלוואות וחייבים אחרים עם תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאין להם ציטוט בשוק פעיל, מסווגים כהלוואות וחייבים.

(4) ירידת ערך של נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים, למעט כאלה המסווגים כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך דווח והפסד, נבחנים בכל תאריך מאזן לצורך זיהוי קיומם של סימנים לירידת ערך. ירידת ערך כאמור מתהווה כאשר יש ראיות אובייקטיביות לכך שכתוצאה מאירוע אחד, או יותר שהתרחש לאחר מועד ההכרה הראשונית בנכס הפיננסי, הושפעו לרעה תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של ההשקעה.

בגין נכסים פיננסיים מסוימים, דוגמת לקוחות בגינם לא זוהו סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה על-בסיס קבוצתי את קיומה של ירידת ערך, בהתבסס על ניסיון העבר לגבי קבוצות חייבים בעלי מאפיינים דומים ושינויים ברמת הפיגור בתשלומים, וכן שינויים כלכליים המיוחסים לענף ולסביבה הכלכלית בה הם פועלים.

לגבי נכסים פיננסיים המוצגים לפי העלות המופחתת, ירידת ערך מוכרת בגובה ההפרש בין ערכו הפנקסני של הנכס הפיננסי לבין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ממנו, כשהם מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי שלו.

הערך הפנקסני של נכס פיננסי מופחת בגין ההפסד מירידת ערך לגבי כל הנכסים הפיננסיים באופן ישיר, למעט לקוחות, אשר ערכם הפנקסני מופחת תוך שימוש בחשבון הפרשה. כאשר חובות לקוחות אינם ברי-גבייה מבוצעת המחיקה כנגד חשבון הפרשה. גבייה בתקופות עוקבות של סכומים שנמחקו בעבר מזכים כנגד חשבון הפרשה. השינויים בערך הפנקסני של חשבון הפרשה מוכרים בדוח רווח והפסד.

יב. מכשירים פיננסיים נגזרים

החברה עושה שימוש במגוון מכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות בשינויים בשערי מטבע חוץ. בין השאר, רוכשת החברה עסקאות אקדמה (Forward) על שערי מטבע ומדד המחירים לצרכן.

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה במועד ההתקשרות ובכל מועד מאזן שלאחר מכן לפי שוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נזקפים ככלל לדוח רווח והפסד.

המכשירים פיננסיים הנגזרים של החברה אינם מיועדים לגידור, ולפיכך מוצגים כנכסים שוטפים או התחייבויות שוטפות. השינויים בשווי ההוגן נזקפים מיד לרווח והפסד.

יג. הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר תוכניות הטבה לאחר העסקה. התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח או לקרנות המנהלות בידי גאמן, והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרת וכן כתכנית הטבה מוגדרת.

(1) תכנית להפקדה מוגדרת

מחויבויות הקבוצה להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד במועד בו נוצרת המחויבות להפקיד.

(2) תכנית להטבה מוגדרת

מחויבות נטו של הקבוצה, המתייחסת לתכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר פרישה, מחושבת לגבי כל תכנית בנפרד על ידי אומדן הסכום העתידי של ההטבה שיגיע לעובד בתמורה לשירותיו, בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב ממשלתיות, שהמטבע שלהן ומועד פירעון דומים לתנאי המחויבות של הקבוצה. החישובים נערכים על ידי אקטואר מוסמך לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

יג. הטבות לעובדים – המשך

(2) תכניות להטבה מוגדרת – המשך

באשר לשימוש בשיעור היוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות ככל הידוע לחברה, הנושא של ריבית ההיוון לצורך חישובים אקטואריים מצוי בבחינה ויתכן כי תתקבל לבסוף החלטה כי בישראל ריבית ההיוון הנאותה הינה זו המתבססת על אגרות חוב קונצרניות. במקרה זה, הנתונים הכלולים בדוחות ישתנו, ההתחייבות האקטוארית תקטן והוצאות המימון השוטפות בגין ההתחייבות יגדלו.

כאשר לפי תוצאות החישובים נוצר נכס לקבוצה, מוכר נכס עד לסכום נטו של הערך הנוכחי של הטבות כלכליות הזמינות בצורה של החזר מהתוכנית או הקטנה בהפקדות עתידיות לתוכנית. הטבה כלכלית בצורת החזרים או הקטנת הפקדות עתידיות תחשב זמינה כאשר ניתן לממשה במהלך חיי התוכנית או לאחר סילוק המחויבות.

כאשר קיימת חובה, במסגרת דרישת הפקדה מזערית, לתשלום סכומים נוספים ביחס לשירותים שניתנו בעבר, מכירה החברה במחויבות נוספת (הגדלת התחייבות נטו או הקטנת נכס נטו), במידה בה סכומים כאמור לא יהיו זמינים כהטבה כלכלית בצורה של החזר מהתוכנית או הקטנה בהפקדות עתידיות.

כאשר חל שיפור בהטבות שמעניקה התכנית לעובדים, אותו חלק מההטבות המוגדלות המתייחס לשירותי עבר של העובדים, נזקף לרווח והפסד לפי שיטת הקן הישר על פני התקופה הממוצעת עד להבשלת ההטבות. במידה שההטבות מבשילות מיידית, ההוצאה נזקפת מיידית לרווח והפסד.

הקבוצה זקפת מיידית, ישירות להון, את כל הרווחים וההפסדים האקטואריים הנובעים מתכנית הטבה מוגדרת.

בדוחות הביניים לתקופות שהסתיימו בימים 31 במרץ ו-30 ביוני 2008 זקפה החברה את הרווחים וההפסדים האקטואריים לרווח והפסד. החברה בחרה בחלופה לפיה רווחים והפסדים כאמור ייזקפו לעודפים החל מדוחות ביניים ליום 30 בספטמבר 2008, מכיון שעל פי חלופה זו דוח רווח והפסד משקף באופן נאות יותר את תוצאות פעילות החברה.

(3) הטבות אחרות לעובדים לטווח ארוך

המחויבות נטו של הקבוצה בגין הטבות לעובדים לטווח ארוך, שאינן מתייחסות לתכניות הטבה לאחר העסקה, היא בגין סכום ההטבה העתידית המגיעה לעובדים בגין שירותים שהוענקו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. סכום הטבות אלו מהווה לערכו הנוכחי ומנוכה ממנו השווי ההוגן של נכסים המתייחסים למחויבות זו. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב ממשלתיות שהמטבע שלהן ומועד הפירעון שלהן דומים לתנאי המחויבויות של הקבוצה. החישוב נעשה לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח והפסד בתקופה בה הם נוצרו.

באשר לשימוש בשיעור היוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות ככל הידוע לחברה, הנושא של ריבית ההיוון לצורך חישובים אקטואריים מצוי בבחינה ויתכן כי תתקבל לבסוף החלטה כי בישראל ריבית ההיוון הנאותה הינה זו המתבססת על אגרות חוב קונצרניות. במקרה זה, הנתונים הכלולים בדוחות ישתנו, ההתחייבות האקטוארית תקטן והוצאות המימון השוטפות בגין ההתחייבות יגדלו.

(4) פיצויי פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים מוכרים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה באופן מובהק, ללא אפשרות ממשית לביטול, לפיטורי עובדים לפני הגיעם למועד הפרישה המקובל על פי תכנית פורמאלית מפורטת. הטבות הניתנות לעובדים בפרישה מוצאן נזקפות כאשר הקבוצה הציעה לעובדים תכנית המעודדת פרישה מוצאן, צפוי שההצעה תתקבל וניתן לאמוד באופן מהימן את מספר הנענים להצעה.

(5) הטבות לזמן קצר

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס.

הפרשה בגין הטבות לעובדים לטווח קצר בגין בונוס במזומן או תכנית השתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

י.ד. הכרה בהכנסה

הכנסה נמדדת לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה ו/או התמורה שהחברה זכאית לקבל בגין הכנסה ממכירת סחורות במהלך העסקים הרגיל.

(1) הכנסה ממכירת סחורות

ההכנסה ממכירת סחורות מוכרת בהתקיים כל התנאים הבאים:

- * החברה העבירה לקונה את הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות;
- * החברה אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המאפיינת, בדרך כלל, בעלות ואינה שומרת את השליטה האפקטיבית על הסחורות שנמכרו;
- * סכום ההכנסה ניתן למדידה באופן מהימן;
- * צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה; וכן
- * העלויות שהתהוו או יתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

(2) הכנסות ריבית

הכנסות ריבית על הלוואות נזקפות לדוח רווח והפסד על בסיס צבירה תוך שימוש בשיטת הרבית האפקטיבית.

ט.ו. הוצאות מימון

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בשווי הוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים. עלויות אשראי שאינן מהוונות, נזקפות לדוח רווח והפסד לפי שיטת הרבית האפקטיבית.

ט.ז. רווח למניה

החברה מציגה נתוני רווח למניה בסיסי לגבי הון המניות הרגילות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של החברה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שיהיו במחזור במשך התקופה.

י.ז. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון העצמי.

י.ח. חכירות

קרקעות בחכירה

חכירות קרקע ממנהל מקרקעי ישראל, שלא מהוות נדל"ן להשקעה, מסווגות כהוצאות מראש ומופחתים על בסיס קו ישר על-פני יתרת תקופת החכירה.

י.ט. הפרשות

(1) כללי

הפרשות מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגין צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד המאזן תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאיות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסני של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה ((virtually certain) שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדו באופן מהימן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

יט. הפרשות - המשך

(2) חוזים מכבידים

מחויבויות בהווה הנובעות מחוזים מכבידים מוכרות ונמדדות כהפרשות. חוזה מכביד הינו חוזה, אשר העלויות הבלתי נמנעות של החברה לצורך עמידה במחויבות עולות על התועלות הכלכליות הצפויות להיות מופקות בגינו.

ההפרשה נמדדת על פי הנמוך מבין הערך הנוכחי של העלות החזויה לביטול החוזה (הערך הנוכחי של העלות החזויה נטו להמשך קיום החוזה).

(3) תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מארוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תדרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

כ. מיסים על הכנסה

(1) כללי

הוצאות המיסים על ההכנסה כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים, למעט מיסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון העצמי, ולעסקאות צירופי עסקים.

(2) מיסים שוטפים

הוצאות המיסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של החברה וחברות מאוחדות במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מיסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מיסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך המאזן.

(3) מיסים נדחים

החברה וחברות מוחזקות שלה יוצרות מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצרכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך המאזן.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, מאחר ובכוונת החברה להחזיק בהשקעות ולפתחן.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מיסים שוטפים כנגד התחייבויות מיסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למיסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכוונת החברה לסלק את נכסי והתחייבויות המיסים השוטפים על בסיס נטו. מיסים נדחים המיוחסים לפריטים הנזקפים להון העצמי נזקפים אף הם לסעיף המתייחס להון העצמי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

כא. שערי חליפין ובסיס ההצמדה

- (1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם לתנאי הצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.
- (3) הלהל נתונים על שערי חליפין עיקריים ועל המדד:

שער החליפין היציג של		מדד המחירים לצרכן בנקודות (מדד ידוע)	תאריך הדוחות הכספיים
הדולר (ש"ח ל-1 דולר)	אירו (ש"ח ל-1 אירו)		
3.421	4.99	107.0	ליום 30 בספטמבר 2008
4.013	5.69	101.9	ליום 30 בספטמבר 2007
3.846	5.66	101.9	ליום 31 בדצמבר 2007
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>שיעורי השינוי לתקופה של:</u>
(11.05)	(11.82)	5	תשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2008
(5.02)	2.26	2.79	תשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2007
2.06	(5.58)	2.1	שלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2008
(5.55)	(0.4)	2.52	שלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2007
(8.97)	1.71	2.79	לשנה שנתיים ביום 31 בדצמבר 2007

כב. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי החברה באימוץ מוקדם

* IAS 1 (מתוקן) "הצגת דוחות כספיים"

התקן קובע את ההצגה הנדרשת בדוחות הכספיים, ומפרט מסגרת כללית למבנה דוח כספי ותוכן מינימלי, אשר יש לכלול במסגרת הדוח. במסגרת התיקון לתקן זה, בוצעו שינויים למתכונת ההצגה הקיימת של הדוחות הכספיים, וכן הורחבו דרישות ההצגה והגילוי לדוחות הכספיים, ובכלל זה הצגת דוח נוסף במסגרת הדוחות הכספיים בשם "דוח על רווח מקיף", והוספת מאזן לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במקרים של שינוי מדיניות חשבונאית בדרך של יישום למפרע, במקרים של הצגה מחדש ובמקרים של סיווג מחדש.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התקן מאפשר יישום מוקדם. הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

* IAS 23 (מתוקן) "עלויות אשראי"

התקן קובע את הטיפול החשבונאי בעלויות אשראי. במסגרת התיקון לתקן זה, בוטלה האפשרות להכרה מיידית בדוח רווח והפסד של עלויות אשראי המתייחסות לנכסים שתקופת הכשרתם או הקמתם משמעותית. עלויות אשראי אלה יהוונו לעלות הנכס. התקן יחול על עלויות אשראי המתייחסות לנכסים כשירים שמועד ההיוון בגינם חל החל מיום 1 בינואר, 2009 או כל תאריך קודם, כפי שנקבע על ידי החברה.

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

* IAS 27 (מתוקן) "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"

התקן קובע את כללי הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים ונפרדים. בין היתר, קובע התקן כי עסקאות עם בעלי מניות המיעוט, במסגרתן מחזיקה החברה בשליטה בחברה מאוחדת לפני ולאחר העסקה, יטופלו כעסקאות הוניות. במסגרת עסקאות, שלאחריהן מאבדת החברה את שליטתה בחברה המאוחדת, תימדד ההשקעה בחברה המאוחדת במועד איבוד השליטה בשווי הוגן. חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת, העולה על חלקו בהונה העצמי ייוחס לו בהתעלם ממחויבויותיו ומיכולתו לביצוע השקעות נוספות בחברה המאוחדת. הוראות התקן חלות לתקופות דיווח כספי שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2010 ואילך. אימוץ מוקדם מותר, בתנאי שהוא ייעשה יחד עם אימוץ מוקדם של IFRS 3 (מתוקן). התקן ייושם למפרע, פרט למספר חריגים, לגביהם ייושמו הוראות התקן בדרך של מאן ולהבא.

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

בב. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו - המשך

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי החברה באימוץ מוקדם - המשך

* IFRS 3 (מתוקן) "צירופי עסקים"

התקן החדש קובע את כללי הטיפול החשבונאי בצירופי עסקים. בין היתר קובע התקן כללי מדידה של תמורה מותנית בצירופי עסקים, אשר תימדד כמכשיר פיננסי נגזר. עלויות עסקה, הקשורות במישרין לצירוף העסקים ייזקפו לדוח רווח והפסד עם התרחשותו. זכויות המיעוט יימדדו במועד צירוף העסקים בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים, לרבות מוניטין, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הישות הנרכשת, או בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים נטו כאמור, למעט חלקן במוניטין. בצירופי עסקים, בהם מושגת השליטה לאחר מספר רכישות (רכישה בשלבים), יימדדו הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הנרכשת בשווי הוגן במועד השגת השליטה, תוך זקיפת ההפרש לדוח רווח והפסד. התקן יחול לגבי צירופי עסקים שיתרחשו מיום 1 בינואר 2010 ואילך. אימוץ מוקדם אפשרי, בתנאי שהוא ייעשה יחד עם אימוץ מוקדם של IAS 27 (מתוקן). בשלב זה אין ביכולתה של הנהלת החברה לאמוד את השפעת יישום התקן על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

* תיקון IAS 32, מכשירים פיננסיים: הצגה, ו- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

התיקון ל- IAS 32 משנה את הגדרת התחייבות פיננסית, נכס פיננסי ומכשיר הוני, וקובע כי מכשירים פיננסיים מסוימים, הניתנים למימוש בידי המחזיק בהם יסווגו כמכשירים הוניים. הוראות התיקון יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. יישום מוקדם מותר. הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

* תיקון IAS 16 "רכוש קבוע"

התיקון לתקן קובע כי ישויות אשר במהלך העסקים הרגיל מממשות פריטי רכוש קבוע המשמשים למטרות השכרה לאחרים, יסווגו פריטים אלה כמלאי, החל ממועד הפסקת השכרתם, ואת התקבולים ממכירת פריטים אלה כהכנסות בדו"ח הרווח והפסד. תזרימי המזומנים לרכישת ולמכירת פריטים אלה יוצגו במסגרת תזרימי המזומנים שנבעו או ששימשו לפעילות שוטפת. התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התיקון מאפשר יישום מוקדם, תוך יישום התיקונים המתייחסים ב- IAS 7 "דוחות תזרימי מזומנים".

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

* תיקון IAS 28 "השקעות בחברות כלולות"

התיקון לתקן קובע כי ירידת ערך השקעה בחברה כלולה תטופל כירידת ערך של נכס בודד, וכן כי סכום ירידת הערך ניתן לביטול בתקופות עוקבות. התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התיקון מאפשר יישום מוקדם, תוך יישום התיקונים המתייחסים ל- סעיף 4 ב- IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", סעיף 1 ב- IAS 31 "זכויות בעסקאות משותפות" וסעיף 3 ב- IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים". ניתן ליישם את התיקון בדרך של 'מכאן ולהבא'.

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

* תיקון IAS 38 "נכסים בלתי מוחשיים"

התיקון לתקן קובע כי תשלומים בגין פעילויות פרסום וקידום מכירות יוכרו כנכס עד למועד בו קיימת לישות זכות גישה לסחורות שנרכשו, או במקרה של קבלת שירותים, מועד קבלת השירותים. התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התיקון יישם למפרע. התיקון מאפשר יישום מוקדם.

הנהלת החברה מעריכה כי השפעת יישום התיקון על הדוחות הכספיים של החברה אינה מהותית.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

כב. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו - המשך

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי החברה באימוץ מוקדם - המשך

* תיקון IAS 40 "נדל"ן להשקעה"

התיקון לתקן קובע כי גם נדל"ן להשקעה בהקמה יטופל בהתאם להוראות IAS 40. טרם התיקון נדל"ן להשקעה כנ"ל טופל בהתאם להוראות IAS 16 "רכוש קבוע". התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. היישום יעשה בדרך של 'מכאן ולהבא'. התקן מאפשר יישום לתאריך מוקדם יותר, בתנאי שהשווי ההוגן של נכס נדל"ן להשקעה בהקמה נקבע במועד שנקבע ליישום מוקדם.

הנהלת החברה מעריכה כי השפעת יישום התיקון על הדוחות הכספיים של החברה אינה מהותית.

* תיקון IFRS 1, "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים" ו- IAS 27 "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"

התיקון קובע, בין היתר, את אופן מדידת ההשקעות בחברות בנות, חברות בשליטה משותפת וחברות כלולות במועד האימוץ לראשונה של תקני ה-IFRS, ואת אופן ההכרה בהכנסות מדיבידנדים שנתקבלו מחברות אלה. הוראות התיקון חלות על הדוחות הכספיים הנפרדים של הישות. הוראות התיקון חלות לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. יישום מוקדם מותר.

הנהלת החברה מעריכה כי השפעת יישום התיקון על הדוחות הכספיים של החברה אינה מהותית.

באור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

א. כללי

ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, המתוארת בבאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסי של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים לאומדנים חשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

ב. מקורות מפתח לאומדני אי וודאות

(1) הצגת נדל"ן להשקעה על פי שווי הוגן

החברה מציגה את הנדל"ן להשקעה המשמש את החברה על פי שווי ההוגן וזאת בהתאם להערכות שווי המתקבלות ממערכי שווי חיצוניים. אומדן זה עשוי להשתנות באופן משמעותי כתוצאה משינויים בשוק הנדל"ן, טיב הנכס ועוד.

(2) הפרשות להתחייבויות תלויות

הפרשות להתחייבויות תלויות בגין תביעות משפטיות מוכרות בספרים, בהתאם לשיקול הדעת של הנהלת החברה לגבי הסבירות לכך שתזרימי מזומנים אכן יופנו לסילוק ההתחייבויות, ועל בסיס האומדן שנקבע על ידי ההנהלה בגין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים, הצפויים כי יידרשו לסילוק המחויבויות הקיימות.

(3) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הנהלת החברה מפעילה שיקול דעת בבחירת טכניקות הערכה נאותות למכשירים פיננסיים, שאין להם מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל. טכניקות הערכה בהן עושה הנהלת החברה שימוש הינן כאלה המיושמות בידי משתתפי שוק. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אחרים נקבע בהתבסס על היוון תזרימי המזומנים החזויים מהם, בהתבסס על הנחות הנתמכות במחירי ושיעורי שוק נצפים. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם רשומים למסחר בשוק פעיל כולל מספר הנחות שאינן נתמכות במחירי ושיעורי שוק נצפים.

באור 4 - מיסים על הכנסה

ביום 26 בפברואר 2008 עבר בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשס"ח - 2008 (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון, תחולתו של חוק התיאומים תסתיים בשנת המס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס. בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך לא תחושב עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, תופסק ההצמדה למדד של סכומי הפחתת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת המס 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך.

באור 5 - מידע על מגזרי פעילות

חברה כלולה של החברה פועלת במגזר המשקאות האלכוהוליים ומגזר המשקאות הקלים.

באור 6 - צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה

החברה מצרפת לתמצית דוחות כספיים מאוחדים אלה את תמצית הדוחות הכספיים של החברה הכלולה טמפו משקאות בע"מ.

באור 7 - התאמה של השינויים בהון ובקרנות ההון

סך - הכל אלפי ש"ח	מניות המוחזקות ע"י החברה ואוחדת אלפי ש"ח	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין היוון רווחים אלפי ש"ח	קרן הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
90,760	(213,496)	46,256	76,748	7,739	4,648	97,130	71,735
15,544	--	15,544	--	--	--	--	--
<u>106,304</u>	<u>(213,496)</u>	<u>61,800</u>	<u>76,748</u>	<u>7,739</u>	<u>4,648</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>
66,203	(213,496)	21,699	76,748	7,739	4,648	97,130	71,735
28,574	--	28,574	--	--	--	--	--
<u>94,777</u>	<u>(213,496)</u>	<u>50,273</u>	<u>76,748</u>	<u>7,739</u>	<u>4,648</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>
96,095	(213,496)	51,591	76,748	7,739	4,648	97,130	71,735
10,209	--	10,209	--	--	--	--	--
<u>106,304</u>	<u>(213,496)</u>	<u>61,800</u>	<u>76,748</u>	<u>7,739</u>	<u>4,648</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>
89,051	(213,496)	44,547	76,748	7,739	4,648	97,130	71,735
5,726	--	5,726	--	--	--	--	--
<u>94,777</u>	<u>(213,496)</u>	<u>50,273</u>	<u>76,748</u>	<u>7,739</u>	<u>4,648</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>
66,203	(213,496)	21,699	76,748	7,739	4,648	97,130	71,735
24,557	--	24,557	--	--	--	--	--
<u>90,760</u>	<u>(213,496)</u>	<u>46,256</u>	<u>76,748</u>	<u>7,739</u>	<u>4,648</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>

תשעה חודשים שנסתיימו
ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2008
סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
יתרה ליום 30 בספטמבר 2008

תשעה חודשים שנסתיימו
ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2007
סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

שלושה חודשים שנסתיימו
ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 ביולי 2008
סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
יתרה ליום 30 בספטמבר 2008

שלושה חודשים שנסתיימו
ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 ביולי 2007
סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2007 (מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2007
סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS

א. כללי

בעקבות פרסומו של תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)", בחודש יולי 2006, החברה מאמצת את תקני IFRS החל מיום 1 בינואר 2008.

מועד המעבר של החברה לדיווח לפי תקני IFRS, כהגדרתו ב- IFRS 1, הודן באימוץ לראשונה של תקני IFRS, הוא 1 בינואר 2007 (להלן - "מועד המעבר"), כאשר מאזן הפתיחה הוא המאזן ליום 1 בינואר 2007 (להלן - "מאזן הפתיחה"). הדוחות הכספיים ביניים של החברה לשנת 2008 נערכים אף הם לפי תקני IFRS, לרבות מספרי ההשוואה להם.

IFRS 1 קובע כי יישום תקני IFRS במאזן הפתיחה ייעשה למפרע. עם זאת, IFRS 1 כולל 14 הקלות, לגביהן לא חלה חובת יישום למפרע. לעניין ההקלות אותן יישמה החברה, ראה באור 8 ד' (5) להלן.

שינויים במדיניות החשבונאית שיישמה החברה למפרע במאזן הפתיחה לפי תקני IFRS לעומת המדיניות החשבונאית בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל הוכרו ישירות בעודפים או בסעיף אחר של קבוצת ההון העצמי, לפי העניין.

ב. להלן מוצגים המאזנים המאוחדים ומרכיבי ההון העצמי של החברה לימים 1 בינואר 2007, 30 בספטמבר 2007 ו- 31 בדצמבר 2007 תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים של החברה לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 כשהם ערוכים לפי כללי החשבונאות הבינלאומיים. בנוסף, מוצגות ההתאמות המהותיות הנדרשות למעבר מדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי כללי ה- IFRS.

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ב. מאזנים מאוחדים

ליום 1 בינואר 2007			באור	
לפי כללי IFRS	התאמות מבוקר אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
804	--	804		נכסים שוטפים
490	(128)	618		לקוחות
351	--	351		חייבים ויתרות חובה
				מלאי
1,645	(128)	1,773		סה"כ נכסים שוטפים
4,030	(15,430)	19,460	ד'2	נכסים לא שוטפים
15,291	15,291	--		רכוש קבוע, נטו
				נדל"ן להשקעה
84,570	5,768	78,802		השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
139	139	--	ד'2	הוצאות נדחות
128	128	--	ד'1	נכסי מיסים נדחים
104,158	5,896	98,262		סה"כ נכסים לא שוטפים
105,803	5,768	100,035		סה"כ נכסים
25,325	--	25,325		התחייבויות שוטפות
332	--	332		אשראי מתאגידים בנקאיים
1,680	--	1,680		ספקים ונותני שירותים
				זכאים ויתרות זכות
27,337	--	27,337		סה"כ התחייבויות שוטפות
11,005	--	11,005		התחייבויות לא שוטפות
1,258	--	1,258		הלוואות מתאגידים בנקאיים
				התחייבויות מיסים נדחים
12,263	--	12,263		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
66,203	5,768	60,435		הון עצמי
105,803	5,768	100,035		סה"כ התחייבויות והון עצמי

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ב. מאזנים מאוחדים - המשך

ליום 30 בספטמבר 2007			באור	
לפי כללי IFRS	התאמות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
18	--	18		
1,668	--	1,668		מזומנים ושווי מזומנים
7,943	--	7,943		לקוחות
323	--	323		חייבים ויתרות חובה
9,952	--	9,952		מלאי
				סה"כ נכסים שוטפים
3,044	(125)	3,169	ד'2	נכסים לא שוטפים
40,607	--	40,607		רכוש קבוע, נטו
85,180	5,947	79,233		נדל"ן להשקעה
125	125	--	ד'2	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הוצאות נדחות
128,956	5,947	123,009		סה"כ נכסים לא שוטפים
138,908	5,947	132,961		סה"כ נכסים
22,356	--	22,356		התחייבויות שוטפות
321	--	321		אשראי מתאגידים בנקאיים
6,105	(667)	6,772		ספקים ונותני שירותים
667	667	--		זכאים ויתרות זכות
29,449	--	29,449		התחייבות מיסים שוטפים
				סה"כ התחייבויות שוטפות
7,601	--	7,601		התחייבויות לא שוטפות
7,081	--	7,081		הלוואות מתאגידים בנקאיים
14,682	--	14,682		התחייבויות מיסים נדחים
94,777	5,947	88,830		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
138,908	5,947	132,961		הון עצמי
				סה"כ התחייבויות והון עצמי

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ב. מאזנים מאוחדים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2007			באור	
לפי כללי IFRS	התאמות מבוקר אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
99	--	99		נכסים שוטפים
478	--	478		מזומנים ושווי מזומנים
7,318	--	7,318		לקוחות
340	--	340		חייבים ויתרות חובה מלאי
8,235	--	8,235		סה"כ נכסים שוטפים
*2,851	(127)	2,978	ד'2	נכסים לא שוטפים
40,607	--	40,607		רכוש קבוע, נטו
79,861	3,568	76,293		נדל"ן להשקעה
*127	127	--	ד'2	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הוצאות נדחות
123,446	3,568	119,878		סה"כ נכסים לא שוטפים
131,681	3,568	128,113		סה"כ נכסים
20,965	--	20,965		התחייבויות שוטפות
670	--	670		אשראי מתאגידים בנקאיים
6,749	--	6,749		ספקים ונותני שירותים
28,384	--	28,384		זכאים ויתרות זכות
5,463	--	5,463		סה"כ התחייבויות שוטפות
7,074	--	7,074		הלוואות מתאגידים בנקאיים
12,537	--	12,537		התחייבויות מיסים נדחים
90,760	3,568	87,192		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
131,681	3,568	128,113		סה"כ הון עצמי
				סה"כ התחייבויות והון עצמי

* סווג מחדש

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ג. דוחות רווח והפסד מאוחדים

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007			באור	
לפי כללי IFRS	התאמות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
9,442	--	9,442		הכנסות
8,283	--	8,283		עלות ההכנסות
1,159	--	1,159		רווח גולמי
607	--	607		הוצאות הנהלה וכלליות
806	806	--	ד'3	הכנסות אחרות, נטו
1,358	806	552		רווח מפעולות רגילות
4,615	--	4,615		הוצאות מימון
3,271	--	3,271		הכנסות מימון
(1,344)	--	(1,344)	ד'4	הוצאות מימון, נטו
--	(806)	806	ד'3	הכנסות אחרות, נטו
8,505	8,505	--		חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו ממס
8,519	8,505	14		רווח לפני מיסים על ההכנסה
(160)	--	(160)		הוצאות מיסים על ההכנסה
8,359	8,505	(146)		רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
--	(8,734)	8,734		חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
8,359	(229)	8,588		רווח לתקופה
				רווח למניה
1.107	(0.030)	1.137		רווח בסיסי למניה

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ג. דוחות רווח והפסד מאוחדים - המשך

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007			באור	
לפי כללי IFRS	התאמות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
3,547	--	3,547		הכנסות
3,707	--	3,707		עלות ההכנסות
(160)	--	(160)		הפסד גולמי
234	--	234		הוצאות הנהלה וכלליות
738	738	--	ד'3	הכנסות אחרות, נטו
344	738	(394)		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
2,929	--	2,929		הוצאות מימון
1,728	--	1,728		הכנסות מימון
(1,201)	--	(1,201)	ד'4	הוצאות מימון, נטו
--	(738)	738	ד'3	הכנסות אחרות, נטו
6,645	6,645	--		חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו ממס
5,788	6,645	(857)		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(53)	--	(53)		הוצאות מיסים על ההכנסה
5,735	6,645	(910)		רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
--	(6,476)	6,476		חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
5,735	169	5,566		רווח לתקופה
				רווח למניה
0.759	0.022	0.737		רווח בסיסי למניה

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ג. דוחות רווח והפסד מאוחדים - המשך

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007			באור	
לפי כללי IFRS	התאמות מבוקר אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
12,597	--	12,597		הכנסות
10,085	--	10,085		עלות ההכנסות
2,512	--	2,512		רווח גולמי
941	--	941		הוצאות הנהלה וכלליות
1,230	1,230	--	ד'3	הכנסות אחרות, נטו
2,801	1,230	1,571		רווח מפעולות רגילות
4,753	--	4,753		הוצאות מימון
2,807	--	2,807		הכנסות מימון
(1,946)	--	(1,946)	ד'4	הוצאות מימון, נטו
--	(1,230)	1,230	ד'3	הכנסות אחרות, נטו
3,615	3,615	--		חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו ממס
4,470	3,615	855		רווח לפני מיסים על ההכנסה
(142)	--	(142)		הוצאות מיסים על ההכנסה
4,328	3,615	713		רווח לאחר מיסים על ההכנסה
--	(6,237)	6,237		חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
4,328	(2,622)	6,950		רווח לתקופה
				רווח למניה
0.573	0.347	0.920		רווח בסיסי למניה

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ד. התאמות מהותיות לדוחות

(1) מיסים נדחים

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים הוצגו בחלוקה בין נכסים שוטפים לבין נכסים בלתי שוטפים ובין התחייבויות שוטפות להתחייבויות בלתי שוטפות, בהתאמה.

על פי התקינה הבינלאומית, IAS 12 קובע כי נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים כנכסים בלתי שוטפים והתחייבויות בלתי שוטפות בהתאמה.

(2) חכירות קרקע ממנהל מקרקעי ישראל

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, קרקע, המצויה תחת חוזה חכירה ממנהל מקרקעי ישראל הוצגה במסגרת סעיף הרכוש הקבוע בגובה דמי החכירה המהווים ששולמו.

על פי התקינה הבינלאומית, IAS 17 קובע כי הסדרי חכירת קרקע, אשר בתום תקופת החכירה לא מועברת הקרקע לידי החוכר מסווגים כהסדרי חכירה תפעולית. לכן, קרקעות החברה אשר נכרכו ממנהל מקרקעי ישראל ואינן מהוות נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן, יוצגו במאזן החברה כהוצאות נדחות, אשר יופחתו על פני יתרת תקופת החכירה, לרבות האופציה להארכה, במידה ובמועד ההתקשרות בחכירה היה וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש.

כתוצאה מכך, גדלה יתרת ההוצאות הנדחות בסך של כ-125 אלפי ש"ח אל מול קיטון בסעיף רכוש קבוע. בנתוני דצמבר 2007 סווגה מחדש יתרת ההוצאות הנדחות אל מול סעיף רכוש קבוע.

(3) הכנסות/הוצאות אחרות

בהתאם לפרקטיקה המקובלת בישראל, בדוח רווח והפסד המאוחד, רווחים והפסדים ממכירת רכוש קבוע, הוצאות בגין רה-ארגון, הוצאות בגין פרישה מוקדמת של עובדים והוצאות בגין שומות מע"מ לא הוצגו במסגרת הרווח (הפסד) מפעולות רגילות. תחת ה-IFRS, פריטים אלו יכללו כחלק מהרווח (הפסד) הגולמי או כחלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות.

(4) הכנסות והוצאות מימון

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, הוצאות והכנסות מימון מוצגות בדוח רווח והפסד בסכום אחד. על פי התקינה הבינלאומית, IAS 1 קובע כי יש להציג הוצאות מימון והכנסות מימון בנפרד.

(5) הקלות מיישום למפרע של תקני IFRS אשר אומצו על ידי החברה

IFRS 1 כולל מספר הקלות, לגביהן לא חלה חובת יישום למפרע. להלן ההקלות אותן בחרה החברה ליישם במאזן הפתיחה שלה לפי תקני IFRS ליום 1 בינואר, 2007 (להלן - "מאזן הפתיחה"):

א. הטבות עובדים

החברה זוקפת לעודפים רווחים והפסדים אקטואריים ויישמה את ההקלה לפיה יתרת הרווחים או ההפסדים האקטואריים שנדחו הוכרה למועד המעבר.

ב. חכירות

החברה יישמה במאזן הפתיחה שלה את הוראות IFRIC 4, לצורך קביעה האם הסדר כולל חכירה, על בסיס העובדות והנסיבות ששררו במועד המעבר ולא במועד תחילת הסדר החכירה.

ג. שווי הוגן כעלות נחשבת

החברה בחרה להציג במאזן הפתיחה נדל"ן להשקעה לפי שווי הוגן, כתחליף לעלותם.

באור 8 - התאמת מידע כספי שהוצג בעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לתקני IFRS - המשך

ה. השפעת ההתאמות האמורות על יתרת העודפים:

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	1 בינואר 2007	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	
3,568	5,947	5,768	התאמות הנובעות מחברה מוחזקת
3,568	5,947	5,768	סה"כ התאמת הון

באור 9 - תביעות משפטיות

א. ביום 24 ביוני 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כנגד החברה וכנגד טמפו משקאות בע"מ כתובענה ייצוגית.

בבקשת האישור טוען המבקש, כי החברה הפרה לכאורה את החובה המוטלת עליה מכוח חוק הפיקדון, התשנ"ט-1999 ולא סימנה את כל בקבוקי הבירה במילים "חייב בפיקדון", ולפיכך, הטעתה החברה את צרכניה לסבור כי הבקבוקים הנרכשים על ידם אינם נושאים פיקדון או נושאים פיקדון מינימלי של 0.25 ש"ח, ואילו הפיקדון בפועל בגין בקבוקים אלה הוא 1.20 ש"ח. בשל הטעיה זו, לטענת המבקש, צרכנים רבים אינם מחזירים את בקבוקי הבירה ואינם גוברים חזרה את הפיקדון אשר שולם על ידם. להערכת המבקש הסכום הכולל בו לכאורה נפגעו הצרכנים עומד על עשרות מיליוני שקלים.

ביום 29 ביוני 2008 התקיים דיון מוקדם אשר במסגרתו המליץ בית המשפט לצדדים להגיע לפשרה לפיה הנתבעות יצינו על הבקבוקים את סכום הפיקדון והתביעה תדחה ללא צו להוצאות. יחד עם זאת, התובע ביקש לקיים דיון מקדמי נוסף על מנת שבית המשפט ימשיך ויסייע לצדדים להגיע להסדר פשרה אשר יתן מענה למלוא הסוגיות שעל הפרק.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבלה התייחסות בית המשפט וטרם נקבע מועד לדיון בתיק.

להערכת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בכך כי התובענה טרם החלה להתברר, לא ניתן לשלב זה להעריך את סיכויי התובענה, ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

ב. תביעה נגד תאגיד איסוף מיכלי משקה

ביום 29 באפריל 2003 הגישה ריבוע כחול – ישראל בע"מ (להלן: "הריבוע הכחול") תביעה נגד חברה מוחזקת של טמפו משקאות בע"מ. תאגיד איסוף מיכלי משקה בע"מ (להלן: "התאגיד") בסכום של 8 מיליון ש"ח בגין הפרת ההסכם לייסוד התאגיד.

התאגיד חתם על הסכם פשרה עם הריבוע הכחול, לפיו לסילוק כל טענות הריבוע הכחול ומבלי להודות בהן, ישלם התאגיד סך של 4 מיליון ש"ח (להלן: "ההסדר"). כמו כן הודיע התאגיד, כי כל בית עסק אשר יאסוף מיכלי משקה יהיה זכאי לתגמול בגין כל מיכל שיאסף בסכומים משתנים על פי כמות המיכלים שיאספו על ידי אותו בית עסק ושלא יעלו על 7 אגורות בממוצע למיכל (להלן: "ההודעה").

ההסדר וההודעה הועברו לאישורה של הממונה על ההגבלים העסקיים, אשר למיטב ידיעתה של החברה התנתה את מתן אישורה בשינוי תניות מסוימות בהסדר ובהודעה. התאגיד פנה לבעלי המניות בו בבקשה לממן את סכום הפשרה בהתאם לשיעור הבקבוקים מתוצרתם מתוך כלל הבקבוקים מתוצרת בעלי המניות בתאגיד, אשר הוחזרו לתאגיד.

לאור הערכת טמפו משקאות בע"מ את סיכויי מתן אישורה של הממונה על ההגבלים העסקיים להסדר ולהודעה, ולאור הערכתה של טמפו משקאות בע"מ, על סמך מידע שנמסר לה מטעם התאגיד, שההסדר וההודעה יחולו ויחייבו את התאגיד גם ביחסיו עם רשת השיווק האחרת - שופרסל בע"מ, כללה טמפו משקאות בע"מ בספריה בגין ההסדר וההודעה כאמור, הפרשה בסך של 2,400 אלפי ש"ח. הפרשה זו הקטינה את חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות בסך 1,440 אלפי ש"ח.

באור 10 - ארועים לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן החברה וחברה מאוחדת מכרו שני נכסי מקרקעין המהווים גדל"ן להשקעה. שוויים ההוגן של נכסי מקרקעין אלה לתאריך המאזן הינו כ- 3.5 מיליון ש"ח.

באור 11 - חברות מוחזקות

רשימת חברות מוחזקות עיקריות ליום 30 בספטמבר 2008

ההחזקה במניות המקנות חלק ברווחים ובזכויות ההצבעה	חברות מאוחדות
100%	טמפו השקעות (1981) בע"מ
100%	בירה שיווק ט.ט. בע"מ
93.5%	תעשיות בירה ארץ ישראלית בע"מ
100%	טמפו הגרלות (2000) בע"מ
	חברות כלולות ושותפות
60%	טמפו משקאות בע"מ
60%	טמפו שיווק (1981) בע"מ
60%	אקווה נובה ווטर्स בע"מ
45.65%	יקבי ברקן בע"מ
25%	טמפו מפעלי קרור חולון בע"מ
80%	ההגרלה למען החייל - שותפות מוגבלת
50%	טמפו גורי - שותפות מוגבלת

טמפו משקאות בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2008
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוח על הכנסות והוצאות שהוכרו ביניים מאוחד
7	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
8	באורים לתמצית דוחות ביניים מאוחדים

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'**סומך חייקין**

בית עורק, רחוב אבא הילל 16
רמתן גן
52506
פקסימיליה: 03 7554810
טלפון 03 7554800

טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444

מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

לכבוד
הדירקטוריון של טמפו משקאות בע"מ

א.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008

לבקשתכם סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של טמפו משקאות בע"מ ליום 30 בספטמבר 2008, את תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד, את תמצית דוחות על הכנסות והוצאות שהוכרו ביניים מאוחדים ואת תמצית דוח תזרים המזומנים ביניים מאוחד לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברה כלולה אשר ההשקעה בה הנה כ- 45,370 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2008, וחלקה של החברה ברווחיה הנו כ- 2,746 אלפי ש"ח וכ- 139 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

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

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך, שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, *דיווח כספי לתקופות ביניים*, ובהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 9א' לדוחות הכספיים בדבר הבקשה לאישור תביעה כנגד החברה כתובענה ייצוגית בגין הפרה לכאורה של חוק הפקדון, התשנ"ט-1999. היות והתובענה טרם החלה להתברר, להערכת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה.

בכבוד רב,

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

25 בנובמבר 2008

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
711	1,715	2,678
187,298	253,935	271,070
16,887	15,879	15,025
72,115	59,883	79,104
277,011	331,412	367,877
42,584	42,285	45,370
10,852	12,104	14,819
14,266	13,998	15,566
167,463	173,885	167,624
22,805	22,938	22,375
12,928	13,183	12,095
270,898	278,393	277,849
547,909	609,805	645,726

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים אחרים
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות בחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
מיסים נדחים
הלוואות וחייבים לזמן ארוך, לרבות נגזרים
רכוש קבוע
הוצאות נדחות
רכוש אחר

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
192,146	216,611	217,480
108,750	133,344	169,800
87,429	91,073	97,045
388,325	441,028	484,325
17,350	19,950	9,952
13,128	10,775	3,591
17,307	18,059	10,263
212	236	1,458
47,997	49,020	25,264
436,322	490,048	509,589
1	1	1
147,334	147,334	147,334
(35,748)	(27,578)	(11,198)
111,587	119,757	136,137
547,909	609,805	645,726

התחייבויות
משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
ספקים
זכאים ויתרות זכות, לרבות נגזרים
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
התחייבויות אחרות לזמן ארוך, לרבות נגזרים
הלוואות מבעלי מניות
הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון
הון מניות
פרמיה על מניות
יתרת הפסד

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

רפי בהרב
מנהל כללי

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות כספיים : 25 בנובמבר 2008

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2007	2008	2007	2008	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
749,107	226,970	240,522	579,769	625,114	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
464,311	139,099	141,400	359,341	372,294	
284,796	87,871	99,122	220,428	252,820	רווח גולמי
213,144	61,564	65,839	162,367	175,033	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות
39,438	8,915	12,483	28,617	34,616	
43	39	1,557	444	1,557	
32,171	17,353	19,243	29,000	41,614	רווח תפעולי
5,011	2,971	2,023	8,992	6,718	הכנסות מימון הוצאות מימון
(34,655)	(10,643)	(6,109)	(26,974)	(25,282)	
(29,644)	(7,672)	(4,086)	(17,982)	(18,564)	עלויות מימון, נטו
2,527	9,681	15,157	11,018	23,050	רווח לפני חלק החברה ברווחי אקוויטי חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
3,343	1,281	139	3,046	2,746	
5,870	10,962	15,296	14,064	25,796	רווח לתקופה
5.87	10.96	15.30	14.06	25.80	רווח בסיסי למניה
1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	מספר מניות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טמפו משקאות בערבון מוגבל וחברות מאוחדות שלה

תמצית דוח על הכנסות והוצאות שהוכרו ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2007	2008	2007	2008	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
704	(15)	(750)	680	(1,246)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
704	(15)	(750)	680	(1,246)	הכנסה כוללת אחרת (הפסד כולל אחר) לתקופה
5,870	10,962	15,296	14,064	25,796	רווח לתקופה
6,574	10,947	14,546	14,744	24,550	הכנסה כוללת לתקופה

תמצית דוח תזרים מזומנים ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2007	2008	2007	2008	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
5,870	10,962	15,296	14,064	25,796	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
47,193	12,753	12,848	36,011	36,171	רווח לתקופה
11,152	3,838	6,800	10,917	11,472	התאמות:
(3,343)	(1,281)	(139)	(3,046)	(2,746)	פחת והפחתות
43	-	22	102	-	עלויות מימון, נטו
60,915	26,272	34,827	58,048	70,693	חלק ברווחי חברה מוחזקת
(24,440)	3,401	1,083	(12,208)	(6,989)	המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(8,890)	(16,619)	(27,631)	(75,547)	(81,567)	הפסד ממכירת רכוש קבוע
(4,166)	(853)	8,953	(4,268)	(1,289)	שינוי במלאי
53,144	22,064	27,931	73,713	74,384	שינוי בלקוחות
15,648	7,993	10,336	(18,310)	(15,461)	שינוי בחייבים
(840)	(210)	(270)	(630)	(810)	שינוי בספקים וזכאים
75,723	34,055	44,893	39,108	54,422	מס הכנסה ששולם
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
654	15	218	598	275	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(22,357)	(5,815)	(10,848)	(22,619)	(29,617)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(6,575)	(780)	(375)	(9,699)	(1,364)	רכישת רכוש קבוע
(449)	(448)	(40)	(448)	(40)	רכישת רכוש אחר
(13,118)	(2,100)	(1,071)	(10,831)	(14,399)	השקעה בחברה כלולה
7,237	2,048	2,683	5,486	6,314	השקעה בחייבים לזמן ארוך
(34,608)	(7,080)	(9,433)	(37,513)	(38,831)	פירעון השקעה בחייבים לזמן ארוך
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(2,731)	(13,579)	(24,884)	21,280	25,863	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
15,547	-	-	15,547	-	אשראי לזמן קצר, נטו
(18,861)	(2,334)	(2,472)	(15,858)	(7,806)	קבלת התחייבות אחרת לזמן ארוך
(18,251)	(6,766)	(862)	(12,279)	(16,364)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(17,849)	(4,789)	(6,440)	(10,311)	(15,317)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
					ריבית ששולמה
(42,145)	(27,468)	(34,658)	(1,621)	(13,624)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
997	-	-	997	-	תזרימי המזומנים כאמור כוללים תזרימים
					בגין פעילות מופסקת כדלקמן:
997	-	-	997	-	מזומן נטו מפעילות שוטפת
					מזומן נטו מפעילות מופסקת
(33)	(493)	802	971	1,967	גידול (קטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
744	2,208	1,876	744	711	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
711	1,715	2,678	1,715	2,678	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - הישות המדווחת

טמפו משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2008, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"), וכן את זכויות החברה בחברה כלולה. החברה הינה חברה בת ישירה של טמפו תעשיות בירה בע"מ (להלן - "חברת האם"). הקבוצה עוסקת בייצור ושיווק של משקאות קלים ומשקאות אלכוהוליים.

החברה הינה מונופול בשוק הבירה וחלים עליה הוראות הממונה על ההגבלים העסקיים ביחס לבעל מונופולין כגון איסור התקשרות עם לקוחות בהסדר בלעדיות, איסור לגבי התניית אספקה של איזה ממוצרי החברה וכללים נוספים.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית דוחות הביניים המאוחדים הוכנה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). זוהי תמצית דוחות הביניים המאוחדים הראשוניים שהכינה הקבוצה עבור חלק מהתקופה הכלולה בדוחות השנתיים הראשוניים על פי IFRS, ויושם בהם IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני IFRS.

תמצית דוחות הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

השפעת המעבר ל- IFRS על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה מפורטת בבאורים.

תמצית דוחות הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 25 בנובמבר 2008.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

תמצית הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט מכשירים פיננסיים נגזרים המוצגים על פי שווי הוגן.

ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון עצמי שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית, הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפראינפלציונית.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על נסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ההערכות ושיקול הדעת, בהם השתמשה ההנהלה לצורך יישום המדיניות החשבונאית והכנת הדוחות הכספיים ביניים היו זהים לאלה בהם השתמשה להכנת הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2007.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

תמצית דוחות הביניים המאוחדים הוכנה על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן: תקני IFRS) אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי הראשון של הקבוצה לפי IFRS, 31 בדצמבר 2008, ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תקני ה-IFRS אשר יהיו בתוקף או אשר ניתנים לאימוץ מוקדם בדוחות הכספיים השנתיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 כפופים לשינויים ולפרסומן של הבהרה(ות) נוספת(ות) ולכן לא ניתן לקבוע אותם בוודאות. בהתאם לכך, כללי המדיניות החשבונאית לשנה זו, אשר רלוונטיים למידע ביניים זה, ייקבעו באופן סופי רק בעת הכנת הדוחות הכספיים הראשוניים על פי IFRS ליום 31 בדצמבר 2008.

הכנת תמצית דוחות הביניים המאוחדים על פי IAS 34 הביאה לשינויים במדיניות החשבונאית לעומת הדוחות השנתיים האחרונים אשר הוכנו על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל. כללי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בתמצית דוח ביניים מאוחד זה. הם אף יושמו בהכנה של מאזן פתיחה לפי IFRS ליום 1 בינואר 2007 לצורך המעבר ל-IFRS, כפי שנדרש ב-IFRS 1. השפעת המעבר מכללי החשבונאות המקובלים בישראל ל-IFRS מוסברת בבאור 10.

המדיניות החשבונאית לפי ה-IFRS מיושמת בעקביות בחברות הקבוצה.

א. בסיס האיחוד**(1) חברות בנות**

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות בידי הקבוצה. שליטה מתקיימת כאשר לקבוצה היכולת לשלוט במדיניות הכספית והתפעולית של ישות בכדי להשיג הטבות מפעילותה. בבחינת השליטה נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן באופן מיידי. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה.

(2) חברות כלולות (המטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני)

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה שליטה. חברות כלולות מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות של ישויות מוחזקות, המטופלות לפי שיטת שווי המאזני מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית.

(3) עסקאות שבוטלו באיחוד

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות הדדיות, בוטלו במסגרת הכנת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות עם חברות כלולות בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בהשקעות אלו.

ב. מטבע חוץ**עסקאות במטבע חוץ**

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבע הפעילות של הקבוצה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ בתאריך הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הסעיפים הכספיים הינו ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות בתחילת התקופה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך התקופה לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף התקופה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי הוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום מחדש מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום מחדש של מכשירים הוניים לא כספיים המסווגים כזמינים למכירה, התחייבויות פיננסיות המגדרות השקעות בפעילות חוץ או גידורי תזרים מזומנים, אשר מוכרים ישירות בהון העצמי.

ג. מכשירים פיננסיים**מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים**

מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים כוללים לקוחות וחייבים אחרים, מזומנים ושווי מזומנים, הלוואות ואשראי שנתקבלו ואשראי ספקים וזכאים אחרים.

ההכרה הראשונית במכשירים פיננסיים שאינם נגזרים הינה לפי שווי הוגן בתוספת, לגבי מכשירים שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, כל עלויות העסקה הישירות הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים נמדדים כמפורט בהמשך.

מכשיר פיננסי מוכר כאשר הקבוצה מקבלת על עצמה את התנאים החוזיים של המכשיר. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכסים הפיננסיים פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה לאחרים את הנכסים הפיננסיים מבלי להשאיר בידה שליטה בנכס או מעבירה למעשה את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהנכס. רכישות ומכירות של נכסים פיננסיים הנעשות בדרך הרגילה, מוכרות במועד העסקה, משמע, במועד בו התחייבה הקבוצה לקנות או למכור את הנכס. התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר מחויבות הקבוצה, כמפורט בהסכם, פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים למימוש מיידי ופקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי. משיכת יתר מתאגדים בנקאיים, אשר עומדת לפירעון לפי דרישה והמהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של הקבוצה, נכללת כמרכיב של המזומנים ושווי המזומנים לצרכי הדוח על תזרים המזומנים בלבד.

מכשירים פיננסיים נגזרים

הקבוצה מחזיקה מכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור סיכונים מטבע חוץ. גידור כלכלי - חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים נגזרים המשמשים לגידור כלכלי של נכסים והתחייבויות פיננסיות הנקובים במטבע חוץ. השינויים בשווי ההוגן של נגזרים אלה נזקפים לרווח והפסד.

ד. רכוש קבוע

(1) הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר. העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס.

פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

(2) עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי התועלת הכלכלית העתידית הגלומה בפריט תזרום אל הקבוצה וכי עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

(3) פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. רקעיות אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות הינו כדלקמן:

• בניינים ומשרדים	20-50 שנים
• מכונות וציוד	10 שנים
• רהוט וציוד משרדי	6-17 שנים
• כלי רכב	5-7 שנים
• מחשבים	3-4 שנים
• ציוד מכירה	3-10 שנים

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

ה. נכסים בלתי מוחשיים

(1) מוניטין

מוניטין נוצר כתוצאה מרכישה של חברה כלולה.

רכישות שהתרחשו לפני 1 בינואר 2007

במסגרת המעבר לדיווח לפי IFRS, הקבוצה בחרה להציג מחדש לפי IFRS רק צירופי עסקים שהתרחשו לאחר מועד המעבר ל- IFRS, 1 בינואר 2007. באשר לרכישות שהתרחשו לפני 1 בינואר 2007, משקף המוניטין את הסכום שהוכר על ידי הקבוצה, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל. בגין רכישות אלו, הסיווג והטיפול החשבונאי לא הותאמו ל- IFRS לצורך הכנת מאזן הפתיחה של הקבוצה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

(1) מוניטין (המשך)

רכישות שהתרחשו לאחר 1 בינואר 2007

לגבי רכישות מיום או לאחר 1 בינואר 2007, משקף המוניטין את עודף עלות הרכישה על זכויות הקבוצה בשווי ההוגן נטו של הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות המזוהים של הישות שנרכשה. כאשר עודף זה הוא שלילי (מוניטין שלילי) הוא נזקף מידית לרווח והפסד.

מדידה עוקבת

מוניטין בגין השקעות, המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נכלל בערך בספרים של ההשקעה.

(2) נכסים בלתי מוחשיים אחרים

נכסים בלתי מוחשיים אחרים שנרכשו על ידי הקבוצה, בעלי אורך חיים מוגדר, נמדדים לפי עלות בניכוי הפחתות.

(3) הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של הנכסים הבלתי מוחשיים, פרט למוניטין ולנכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר, מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. רשיונות תוכנה מופחתים בשיטת הקו הישר על פני תקופה של חמש שנים. האומדנים בדבר שיטת הפחתה ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

ו. נכסים חכורים

החכירות בחברה מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן הקבוצה.

חכירות של קרקעות ממנהל מקרקעי ישראל ("המנהל") הינן חכירות תפעוליות. דמי החכירה ששולמו מראש למנהל מוצגים במאזן ונזקפים לדוח רווח והפסד לאורך תקופת החכירה.

ז. מלאי

מלאי נמדד כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. עלות המלאי נקבעת לפי שיטת "ממוצע נע" והיא כוללת את העלויות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הקיימים. במקרה של מלאי בתהליך ייצור ומלאי מוצרים גמורים, כוללת העלות את החלק המיוחס של תקורות הייצור, המבוסס על קיבולת נורמלית. ערך המימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

ח. ירידת ערך

(1) נכסים פיננסיים

ירידת ערך של נכס פיננסי נבחנת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לכך שאירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס.

הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי, הנמדד לפי עלות מופחתת, מחושב כהפרש בין ערך הנכס בספרים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, מהוון בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית.

עבור נכסים פיננסיים מהותיים, נבחן הצורך בירידת ערך על בסיס כל נכס בנפרד. עבור יתר הנכסים הפיננסיים נבחן הצורך בירידת ערך באופן קולקטיבי, לפי קבוצות בעלות מאפייני סיכוני אשראי דומים.

הפסד מירידת ערך יבוטל כאשר ניתן לייחסו באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד מירידת הערך. ביטול הפסד מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים הנמדדים לפי עלות מופחתת, נזקף לרווח והפסד.

(2) נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, מלאי ונכסי מס נדחים, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס. ביום 1 בינואר 2007, מועד המעבר ל-IFRS, ערכה הקבוצה בחינה לירידת ערך מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר והשקעה בחברה כלולה שהוכר בגינם מוניטין בחשבון ההשקעה. בתקופות עוקבות, מבצעת הקבוצה, אחת לשנה, הערכה של הסכום בר ההשבה של מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. ירידת ערך (המשך)

(3) נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה). בקביעת שווי השימוש, מהוונת הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתמייחים לנכס. למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות ("יחידה מניבת מזומנים"). מוניטין שנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה למטרת בחינת ירידת ערך ליחידות מניבות מזומנים אשר צפויות להניב הטבות מהסינרגיה של הצירוף.

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. באשר לנכסים אחרים, הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ט. הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר תכניות הטבה לאחר העסקה. התכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח או לקרנות המנוהלות בידי נאמן, והן מסווגות כתכניות הפקדה מוגדרת וכן כתכניות הטבה מוגדרת.

(1) תכניות להפקדה מוגדרת

מחויבויות הקבוצה להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד במועד בו נוצרת המחויבות להפקיד.

(2) תכניות להטבה מוגדרת

מחויבות נטו של הקבוצה, המתייחסת לתכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר פרישה, מחושבת לגבי כל תכנית בנפרד על ידי אומדן הסכום העתידי של ההטבה שיגיע לעובד בתמורה לשירותיו, בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב ממשלתיות, שהמטבע שלהן ומועד פירעון דומים לתנאי המחויבות של הקבוצה. החישובים נערכים על ידי אקטואר מוסמך לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה.

באשר לשימוש בשיעור היוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות ככלל הידוע לחברה, הנושא של ריבית ההיוון לצורך חישובים אקטואריים מצוי בבחינה ויתכן כי תתקבל לבסוף החלטה כי בישראל ריבית ההיוון הנאותה הינה זו המתבססת על אגרות חוב קונצרניות. במקרה זה, הנתונים הכלולים בדוחות ישתנו, ההתחייבות האקטוארית תקטן והוצאות המימון השוטפות בגין ההתחייבות יגדלו.

כאשר לפי תוצאות החישובים נוצר נכס לקבוצה, מוכר נכס עד לסכום נטו של הערך הנוכחי של הטבות כלכליות הזמינות בצורה של החזר מהתוכנית או הקטנה בהפקדות עתידיות לתוכנית. הטבה כלכלית בצורת החזרים או הקטנת הפקדות עתידיות תחשב זמינה כאשר ניתן לממשה במהלך חיי התוכנית או לאחר סילוק המחויבות.

כאשר קיימת חובה, במסגרת דרישת הפקדה מזערית, לתשלום סכומים נוספים ביחס לשירותים שניתנו בעבר, מכירה החברה במחויבות נוספת (הגדלת התחייבות נטו או הקטנת נכס נטו), במידה בה סכומים כאמור לא יהיו זמינים כהטבה כלכלית בצורה של החזר מהתוכנית או הקטנה בהפקדות עתידיות.

כאשר חל שיפור בהטבות שמעניקה התכנית לעובדים, אותו חלק מההטבות המוגדלות המתייחס לשירותי עבר של העובדים, נזקף לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני התקופה הממוצעת עד להבשלת ההטבות. במידה שההטבות מבשילות מיידית, ההוצאה נזקפת מיידית לרווח והפסד.

הקבוצה זוקפת מיידית, ישירות להון, את כל הרווחים וההפסדים האקטואריים הנובעים מתכנית הטבה מוגדרת.

בדוחות הביניים לתקופות שהסתיימו בימים 31 במרץ ו-30 ביוני 2008 זקפה החברה את הרווחים וההפסדים האקטואריים לרווח והפסד. החברה בחרה בחלופה לפיה רווחים והפסדים כאמור ייקפו לעודפים החל מדוחות ביניים ליום 30 בספטמבר 2008, מכיוון שעל פי חלופה זו דוח רווח והפסד משקף באופן נאות יותר את תוצאות פעילות החברה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הטבות לעובדים (המשך)

(3) הטבות אחרות לעובדים לטווח ארוך
 המחויבות נטו של הקבוצה בגין הטבות לעובדים לטווח ארוך, שאינן מתייחסות לתכניות הטבה לאחר העסקה, היא בגין סכום ההטבה העתידית המגיעה לעובדים בגין שירותים שהוענקו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. סכום הטבות אלו מהווה לערכו הנוכחי ומנוכה ממנו השווי ההוגן של נכסים המתייחסים למחויבות זו. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב ממשלתיות שהמטבע שלהן ומועד הפירעון שלהן דומים לתנאי המחויבויות של הקבוצה. החישוב נעשה לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה. רווחים והפסדים אקטואריים נוקפים לרווח והפסד בתקופה בה הם נוצרו.

באשר לשימוש בשיעור היוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות ככל הידוע לחברה, הנושא של ריבית ההיוון לצורך חישובים אקטואריים מצוי בבחינה ויתכן כי תתקבל לבסוף החלטה כי בישראל ריבית ההיוון הנאותה הינה זו המתבססת על אגרות חוב קונצרניות. במקרה זה, הנתונים הכלולים בדוחות ישתנו, ההתחייבות האקטוארית תקטן והוצאות המימון השוטפות בגין ההתחייבות יגדלו.

(4) פיצויי פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים מוכרים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה באופן מובהק, ללא אפשרות ממשית לביטול, לפיטורי עובדים לפני הגיעם למועד הפרישה המקובל על פי תכנית פורמאלית מפורטת. הטבות הניתנות לעובדים בפרישה מרצון נזקפות כאשר הקבוצה הציעה לעובדים תכנית המעודדת פרישה מרצון, צפוי שההצעה תתקבל וניתן לאמוד באופן מהימן את מספר הנענים להצעה.

(5) הטבות לזמן קצר

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס.

הפרשה בגין הטבות לעובדים לטווח קצר בגין בונוס במזומן או תכנית השתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

י. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, וכאשר צפוי כי תידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות.

חוזים מכבידים

הפרשה לחוזים מכבידים מוכרת כאשר ההטבות הצפויות להתקבל מהחוזים על ידי הקבוצה נמוכות ביחס לעלויות הבלתי נמנעות כתוצאה מעמידה במחויבויותיה החוזיות. ההפרשה נמדדה על פי הנמוך מבין הערך הנוכחי של העלות החזויה לביטול החוזה והערך הנוכחי של העלות החזויה נטו להמשך קיום החוזה.

הפרשה לחובות מסופקים

דוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם והערכת הבטחונית שנתקבלו מהם. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטת ההנהלה, או אם הם עולים על סכום מסויים, המלצת ההנהלה למחקם מובאת לאישור הדירקטוריון. כמו כן נכללה בדוחות הכספיים הפרשה כללית לחובות מסופקים בגין קבוצות לקוחות מסויימות בהתאם לאופיין ולסיכון שלהערכת הנהלת החברה גלום בהן. הסכום שהופרש בשנת 2007 ו-2008 מהווה 2.75% מסך האשראי ללקוחות אליו הוא מתייחס.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. הכנסות

ההכנסה ממכירת סחורות נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שנתקבלה או העומדת להתקבל, בניכוי החזרות והנחות, הנחות מסחריות והנחות כמות. במקרים בהם תקופת האשראי היא קצרה ומהווה את האשראי המקובל בענף התמורה העתידית אינה מהוונת. הקבוצה מכירה בהכנסה כאשר הסיכונים המשמעותיים וההנאות מהבעלות על הסחורה עוברים לקונה, קבלת התמורה צפויה, קיימת אפשרות להעריך באופן מהימן את אפשרות החזרת הסחורה והעלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות לאמידה באופן מהימן, כאשר אין להנהלה מעורבות נמשכת עם הסחורה, וכן ההכנסה ניתנת למדידה באופן מהימן.

העברת הסיכונים והתשואות משתנה בהתאם לתנאים הספציפיים של חוזה המכירה. לגבי מכירת מוצרים בישראל, העברת הסיכונים והתשואות מתקיימת, בדרך כלל, כאשר המוצרים מגיעים למחסניו של הלקוח.

יב. הנחות מספקים

הנחות המתקבלות מספקים אשר לגביהן לא מחויבת החברה לעמוד ביעדים מסוימים נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע הרכישות היחסיות המזכות את החברה בהנחות האמורות.

הנחות מספקים שהזכות לקבלתן מותנית בעמידת החברה ביעדים מסוימים, כגון: עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שבצעה החברה מהספקים בתקופה המדווחת המקדמות את החברה לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר. אומדן העמידה ביעדים מבוסס, בין היתר, על ניסיון העבר ומערכות היחסים של החברה עם הספקים ועל היקף הרכישות החוזי מהספקים ביתרת התקופה.

יג. תשלום דמי חכירה

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

יד. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, רווחים ממטבע חוץ ורווחים ממכשירי גידור המוכרים ברווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים והפסדים ממכשירי גידור המוכרים ברווח והפסד. עלויות האשראי, שאינן מהוונות, נזקפות לדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים והפסדים מהפרשי שער מדווחים בנטו.

טו. הוצאת מסים על הכנסה

הוצאת מסים על הכנסה כוללת מסים שוטפים ונדחים. הוצאת מסים על הכנסה נזקפת לדוח רווח והפסד אלא אם המס נובע מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון העצמי. במקרים אלו, הוצאת המסים על הכנסה נזקפת להון העצמי.

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה לתאריך המאזן, והכולל שינויים בתשלומי המס המתחייבים לשינויים קודמות.

ההכרה במסים נדחים הינה בהתאם לשיטה המאזנית, בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. החברה לא מכירה במסים נדחים לגבי הפרשים הזמניים הבאים: ההכרה לראשונה במוניטין, ההכרה לראשונה בנכסים ובהתחייבויות בעסקה שאינה מהווה צירוף עסקים ושאינה משפיעה על הרווח החשבונאי ועל הרווח לצרכי מס, וכן הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות ובחברות כלולות, במידה ואין זה צפוי שהם יתהפכו בעתיד הנראה לעין. המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן. החברה מקזזת נכסי והתחייבות מסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס באותה חברה נישומה, או בחברות שונות, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים מיושבים סימולטנית.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. הוצאת מסים על הכנסה (המשך)

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל תאריך מאזן, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות תתממשנה, הם מופחתים.

טז. פעילות מופסקת

פעילות מופסקת הינה מרכיב של עסקי הקבוצה, המייצג קו עסקים משמעותי נפרד או אזור גיאוגרפי משמעותי נפרד של פעילות שמומש, העומד למכירה או שהינו חברה בת שנרכשה במטרה למוכרה. הסיווג כפעילות שהופסקה נעשה במועד בו מומשה הפעילות או כאשר היא מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה, אם הדבר קרה קודם לכן. בגין כל פעילות שהופסקה הוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוח רווח והפסד, כאילו הופסקה הפעילות מתחילת התקופה ההשוואתית המוקדמת ביותר.

יז. רווח למניה

הקבוצה מציגה נתוני רווח למניה בסיסי לגבי הון המניות הרגילות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הקבוצה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה.

יח. דיווח מגזרי

מגזר הינו מרכיב בר הבחנה של הקבוצה, העוסק באספקת מוצרים או שירותים העשויים להיות קשורים זה בזה (מגזר עסקי), או באספקת מוצרים או שירותים במסגרת סביבה כלכלית מוגדרת (מגזר גיאוגרפי), והחשוף לסיכונים ולתשואות השונים מאלה של יתר המגזרים. המתכונת לדיווח המגזרי של הקבוצה מבוססת על מגזרים עסקיים, והיא נקבעה בהתבסס על מבנה הקבוצה והדיווח הפנימי בה.

תמחור בין מגזרי נקבע בהתבסס על מחירי עסקאות במהלך העסקים הרגיל.

תוצאות, נכסי והתחייבויות המגזר כוללים פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם על בסיס סביר. פריטים שלא הוקצו מורכבים בעיקר מהשקעות וההכנסות המיוחסות להן, הלוואות ואשראי וההוצאות המיוחסות, נכסי תאגיד (בעיקר של מטה החברה) ועלויות הנהלה וכלליות וכן נכסי והתחייבויות מסים על הכנסה והוצאות המסים.

יציאות הוניות של המגזר הן סך העלויות שהתהוו במהלך התקופה לשם רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים שאינם מוניטין.

יט. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון העצמי.

כ. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

- IFRS 8, מגזרי פעילות (להלן - "התקן"). התקן קובע כי הדיווח המגזרי יעשה בהתאם "לגישת ההנהלה", דהיינו, בהתאם למתכונת הדיווח הפנימית למקבלי החלטות בישות. כיום, מציגה הישות מידע מגזרי בהתבסס על תחומי עיסוק. התקן יחול על תקופות שנתיות אשר יחלו ביום 1 בינואר 2009, או לאחר מכן. החברה בוחנת את השפעת התקן על דוחותיה הכספיים.

- IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן - "התקן"). התקן דורש קיבוץ מידע בדוחות הכספיים על בסיס מאפיינים משותפים והצגת דוח על הכנסה כוללת. התקן מאפשר להציג פריטי הכנסות והוצאות ופריטי הכנסה כוללת אחרת במסגרת דוח יחיד על הכנסה כוללת, הכולל סיכומי ביניים או לחילופין, להציג שני דוחות נפרדים (דוח רווח והפסד ולאחריו דוח על הכנסה כוללת). השמות של חלק מהדוחות הכספיים שוננו במטרה להבהיר את מטרותם (לדוגמה, המאזן יקרא דוח על המצב הכספי). התקן יחול על תקופות שנתיות אשר יחלו ביום 1 בינואר 2009 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. להערכת החברה, השפעת יישום התקן לא תהיה מהותית.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

- IFRS 3 *צירופי עסקים* ו- IAS 27, *דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים*, מתוקנים (להלן - "התקנים"). השינויים העיקריים בתקנים החדשים הינם: הכללת צירופי עסקים המערבים רק ישויות הדדיות (mutual entities) או מבוצעים באמצעות חוזה בלבד, שינוי מסוים בהגדרות עסק וצירוף עסקים, שינוי אופן מדידת הפריטים המועברים בצירוף העסקים, מתן שתי חלופות למדידת זכויות שאינן מקנות שליטה, שינוי הטיפול בעלויות עסקה, טיפול ברכישה בשלבים, הקצאת ההכנסה הכוללת בין כלל בעלי המניות, טיפול כעסקאות הוניות ברכישות או מכירות של זכויות תוך שימור שליטה, טיפול לפי שווי הוגן מלא בעסקאות המביאות לאובדן שליטה או להשגת שליטה, כך שההחזקה הנותרת לאחר אובדן השליטה תשתערך מול רווח והפסד ואילו ההשקעה המקורית בהשגת השליטה משתערכת גם היא לפי שווי הוגן לרווח והפסד והרחבת דרישות הגילוי.
- התקנים החדשים יחולו על תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחר מכן. ניתן ליישם אותם ביישום מוקדם (רק את שניהם ביחד). IFRS 3 יחול על צירופי עסקים אשר התהוו החל ממועד תחילתו. IAS 27 יחול למפרע, למעט הקצאת ההכנסה הכוללת לבעלי המניות, הטיפול בשינויים בזכויות בחברה בת לאחר השגת השליטה, והטיפול באובדן שליטה בחברה בת, אשר ייושמו החל ממועד תחילתו. להערכת החברה, השפעת יישום התקנים לא תהיה מהותית.
- IAS 32, *מכשירים פיננסיים: הצגה* ו- IAS 1, *הצגת דוחות כספיים*, מתוקנים (להלן - "התקנים"). בהתאם לתקנים יש לסווג כהון מכשירים פיננסיים מסוימים הניתנים למימוש (Puttable) וכן מחויבויות הנוצרות אגב פירוק (Liquidation) וזאת במידה ומתקיימים מספר קריטריונים. כמו כן, נדרש לתת גילוי מתאים לגבי מכשירים הניתנים למימוש המסווגים כהון. התקנים החדשים יחולו על תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. להערכת החברה, השפעת יישום התקנים לא תהיה מהותית.
- IAS 27, *דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים* ו- IFRS 1, *אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים*, מתוקנים (להלן - "התקנים"). בהתאם לתקנים לאחר תיקונם, חברה אשר בוחרת בשיטת העלות במדידת השקעותיה בחברות בנות, חברות בשליטה משותפת וחברות כלולות, במסגרת הדוחות הנפרדים (דוחות סולו) תוכל למדוד את ההשקעות האמורות במועד המעבר ל- IFRS לפי השווי הוגן בהתאם ל- IAS 39 או לפי ערכם בספרים לפי כללי חשבונאות מקובלים קודמים. כמו כן, דיבידנד המתקבל מחברות בנות, חברות בשליטה משותפת וחברות כלולות יוכר כהכנסה בדוחות הנפרדים של החברה המחזיקה. עוד נקבע כי קבלת דיבידנד מהווה, במקרים מסויימים, סממן לירידת ערך ההשקעה במוחזקת. התקנים החדשים יחולו על תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009, או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי, עבור כל תקן בנפרד, תוך מתן גילוי. השינויים המיוחסים ל- IAS 27 ייושמו באופן פרוספקטיבי. להערכת החברה, השפעת יישום התקנים לא תהיה מהותית.
- במסגרת פרויקט התיקונים לתקינה הבינלאומית, *Imipromvements to IFRSs* פרסם ואישר ה- IASB, במאי 2008, 35 תיקונים לתקנים הבינלאומיים השונים במגוון רחב של סוגיות חשבונאיות. התיקונים נחלקים לשניים: (1) תיקונים בנושא הצגה, הכרה ומדידה, אשר משנים כללי חשבונאות קיימים; ו- (2) תיקונים המתייחסים למינוח ולעריכה של התקינה הבינלאומית, אשר צפויים להשפיע באופן מזער, אם בכלל, על כללי החשבונאות. מרבית התיקונים יחולו לתקופות שמתחילות ביום 1 בינואר 2009 ולאחריה, עם אפשרות לאימוץ מוקדם, בכפוף לתנאים המפורטים עבור כל תיקון ובכפוף להוראות המעבר המתייחסות למאמץ לראשונה של IFRS. להערכת החברה, השפעת יישום התקנים לא תהיה מהותית.
- IFRIC 15, *הסכמים בדבר הקמת נכסי נדל"ן* (להלן - "הפרשנות"). הפרשנות מספקת הנחיות לבחינה האם עסקאות הקמת נכסי נדל"ן הן בתחולת IAS 18, *הכנסות*, לפיו ההכנסה מהקמת נכס הנדל"ן תוכר בעיתוי ובאופן דומה להכנסה ממכירת מוצר או שירות, או בתחולת IAS 11, *חוזה הקמה*, לפיו ההכנסה תוכר בהתאם לשלב ההשלמה של נכס הנדל"ן. יש ליישם את הפרשנות לתקופות שנתיות אשר יחלו ביום 1 בינואר 2009, או לאחר מכן, בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי. להערכת החברה, השפעת יישום התקן לא תהיה מהותית.
- IFRIC 16, *גידור השקעה נטו בפעילות חוץ* (להלן - "הפרשנות"). הפרשנות מתייחסת למקרים בהם קיימת השקעה בפעילות חוץ ומספקת הנחיות באשר לגידור השקעה כאמור. בין היתר הפרשנות מתייחסת לאופי הסיכון המגודר וסכום הפריט המגודר לגביו מיועדים יחסי גידור, למיקום הפריט המגודר בקבוצת חברות ולטיפול בקרן ההון במועד גריעת פעילות החוץ. הפרשנות תחול על תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 באוקטובר 2008, או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי. להערכת החברה, השפעת יישום התקן לא תהיה מהותית.

באור 4 - עונתיות

החברה עוסקת בייצור ובשיווק משקאות קלים ובירה. בענף המשקאות קיימת עונתיות הנובעת בעיקר מצמצום רכישת משקאות קלים ובירה בחודשי החורף, וגדול בצריכת משקאות בימי החגים. העונתיות משפיעה על צריכת מוצרי החברה באופן בו קיימת תנודתיות בהיקף ההכנסות ממכירת המוצרים על פני השנה. עיקר מכירות החברה מתבצע בעונה החמה, הכוללת את שני הרבעונים אפריל-יוני ויולי-ספטמבר.

באור 5 - דיווח מגזרי

מידע מגזרי מוצג לגבי המגזרים העסקיים של הקבוצה.

החברה פועלת במגזר המשקאות האלכוהוליים ובמגזר המשקאות הקלים. הנתונים בדבר הפעילויות לפי מגזרים מוצגים בהתאם לחלוקה זו.

מגזרים עסקיים

מאחד		משקאות קלים		משקאות אלכוהוליים		
לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר						
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
579,769	625,114	278,119	302,970	301,650	322,144	סך הכנסות המגזר
55,729	77,787	12,177	25,649	43,552	52,138	תוצאות המגזר
26,729	36,173					הוצאות שלא הוקצו
29,000	41,614					רווח תפעולי

מאחד		משקאות קלים		משקאות אלכוהוליים		
לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר						
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
226,970	240,522	114,966	118,023	112,004	122,499	סך הכנסות המגזר
26,042	33,283	9,095	9,871	16,947	23,412	תוצאות המגזר
8,689	14,040					הוצאות שלא הוקצו
17,353	19,243					רווח תפעולי

מאחד		משקאות קלים		משקאות אלכוהוליים	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)					
אלפי ש"ח					
749,107	357,507			391,600	סך הכנסות המגזר
68,868	15,968			52,900	תוצאות המגזר
36,697					הוצאות שלא הוקצו
32,171					רווח תפעולי

באור 6 - הון וקרנות

סך הכל	יתרת הפסד אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)				
111,587	(35,748)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
24,550	24,550	-	-	הכנסה כוללת לתקופה
136,137	(11,198)	147,334	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)				
105,013	(42,322)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)
14,744	14,744	-	-	הכנסה כוללת לתקופה
119,757	(27,578)	147,334	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)				
121,591	(25,744)	147,334	1	יתרה ליום 1 ביולי 2008 (בלתי מבוקר)
14,546	14,546	-	-	הכנסה כוללת לתקופה
136,137	(11,198)	147,334	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)				
108,810	(38,525)	147,334	1	יתרה ליום 1 ביולי 2007 (בלתי מבוקר)
10,947	10,947	-	-	הכנסה כוללת לתקופה
119,757	(27,578)	147,334	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)				
105,013	(42,322)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)
6,574	6,574	-	-	הכנסה כוללת לתקופה
111,587	(35,748)	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 7 - מסים על הכנסה

ביום 26 בפברואר 2008 עבר בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשס"ח - 2008 (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון, תחולתו של חוק התיאומים תסתיים בשנת המס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס. בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך לא תחושב עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, תופסק ההצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת המס 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך.

באור 8 - רכוש קבוע

במהלך התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 רכשה הקבוצה נכסים בסך של 29,617 אלפי ש"ח ו-10,848 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 9 - התחייבויות תלויות

א. בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית

ביום 24 ביוני 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כנגד החברה וכנגד טמפו תעשיות בירה בע"מ כתובענה ייצוגית.

בבקשת האישור טוען המבקש, כי החברה הפרה לכאורה את החובה המוטלת עליה מכוח חוק הפיקדון, התשנ"ט-1999 ולא סימנה את כל בקבוקי הבירה במילים "חייב בפיקדון", ולפיכך, הטעתה החברה את צרכניה לסבור כי הבקבוקים הנרכשים על ידם אינם נושאים פקדון או נושאים פקדון מינימאלי של 0.25 ש"ח, ואילו הפקדון בפועל בגין בקבוקים אלה הוא 1.20 ש"ח. בשל הטעיה זו, לטענת המבקש, צרכנים רבים אינם מחזירים את בקבוקי הבירה ואינם גובים חזרה את הפקדון אשר שולם על ידם. להערכת המבקש הסכום הכולל בו לכאורה נפגעו הצרכנים עומד על עשרות מיליוני שקלים.

ביום 29 ביוני 2008 התקיים דיון מוקדם אשר במסגרתו המליץ בית המשפט לצדדים להגיע לפשרה לפיה הנתבעות יצינו על הבקבוקים את סכום הפקדון והתביעה תדחה ללא צו להוצאות. יחד עם זאת, התובע ביקש לקיים דיון מקדמי נוסף על מנת שבית המשפט ימשיך ויסייע לצדדים להגיע להסדר פשרה אשר יתן מענה למלוא הסוגיות שעל הפרק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה התייחסות בית המשפט וטרם נקבע מועד לדיון בתיק.

להערכת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בכך כי התובענה טרם החלה להתברר, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התובענה, ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

ב. תביעה נגד תאגיד איסוף מיכלי משקה

ביום 29 באפריל 2003 הגישה ריבוע כחול - ישראל בע"מ (להלן - "הריבוע הכחול") תביעה נגד חברה מוחזקת של החברה - תאגיד איסוף מיכלי משקה בע"מ (להלן: "התאגיד") בסכום 8 מליון ש"ח בגין הפרת ההסכם לייסוד התאגיד.

התאגיד חתם על הסכם פשרה עם הריבוע הכחול, לפיו לסילוק כל טענות הריבוע הכחול ומבלי להודות בהן, ישלם התאגיד סך של 4 מליון ש"ח (להלן: "ההסדר"). כמו כן הודיע התאגיד, כי כל בית עסק אשר יאסוף מיכלי משקה יהיה זכאי לתגמול בגין כל מיכל שיאסף בסכומים משתנים על פי כמות המיכלים שיאספו על ידי אותו בית עסק ושלא יעלו על 7 אגורות בממוצע למיכל (להלן: "ההודעה").

ההסדר וההודעה הועברו לאישורה של הממונה על ההגבלים העסקיים, אשר למיטב ידיעתה של החברה התנתה את מתן אישורה בשינוי תניות מסוימות בהסדר ובהודעה. התאגיד פנה לבעלי המניות בו בבקשה לממן את סכום הפשרה בהתאם לשיעור הבקבוקים מתוצרתם מתוך כלל הבקבוקים מתוצרת בעלי המניות בתאגיד, אשר הוחזרו לתאגיד.

לאור הערכת החברה את סיכויי מתן אישורה של הממונה על ההגבלים העסקיים להסדר ולהודעה, ולאור הערכתה של החברה, על סמך מידע שנמסר לה מטעם התאגיד, שההסדר וההודעה יחולו ויחייבו את התאגיד גם ביחסיו עם רשת השיווק האחרת - שופרסל בע"מ, כללה החברה בספריה בגין ההסדר וההודעה כאמור, הפרשה בסך של 2,400 אלפי ש"ח.

באור 10 - הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS

א. כללי

כפי שצויין בבאור 2(א), זוהי תמצית דוחות הביניים המאוחדים שהכינה הקבוצה עבור חלק מהתקופה הכלולה בדוחות השנתיים המאוחדים הראשונים על פי IFRS.

המדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 3 יושמה בהכנת תמצית דוחות הביניים המאוחדים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008, המידע ההשוואתי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007, המידע ההשוואתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 ומאזן הפתיחה לפי IFRS ליום 1 בינואר 2007 (להלן - "מועד המעבר").

באור זה נערך על בסיס תקני IFRS הידועים כיום, אשר פורסמו ויכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי הראשון של הקבוצה לפי IFRS, 31 בדצמבר 2008, על בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה. תקני ה- IFRS אשר יהיו בתוקף או אשר ניתנים לאימוץ בדוחות הכספיים השנתיים לשנה שתסתיים ב- 31 בדצמבר 2008 כפופים לשינויים ולפרסומן של הבהרות נוספות ולכן לא ניתן לקבוע אותם בוודאות. בהתאם לכך, כללי המדיניות החשבונאית שיושמו לגבי התקופות המוצגות, ייקבעו באופן סופי רק בעת הכנת הדוחות הכספיים הראשונים על פי IFRS ליום 31 בדצמבר 2008.

ההסבר אודות השפעת המעבר מכללי החשבונאות המקובלים בישראל לכללי ה- IFRS על מצבה הכספי של החברה, תוצאות פעילותה ותזרימי המזונים שלה ניתן בטבלאות ובבאורים להלן.

ב. פירוט ההקלות שנבחרו

להלן פירוט ההקלות בהן בחברה החברה על פי IFRS 1 ואשר לגביהם החברה אינה מיישמת למפרע את המעבר לדיווח על פי תקני IFRS:

(1) צירופי עסקים

החברה מיישמת את הוראות IFRS 3 רק בגין צירופי העסקים שהתרחשו לאחר ה- 1 בינואר 2007. לפיכך, מוניטין ועודפי עלות שנוצרו בצירופי עסקים שהתרחשו לפני מועד זה לגבי רכישת חברות מאוחדות וכלולות לא טופלו בהתאם לתקן IFRS 3, אלא הוצגו כפי שטופלו לפי כללי החשבונאות המקובלים בישראל.

(2) הטבות לעובדים

החברה זוקפת לעודפים רווחים והפסדים אקטואריים ויישמה את ההקלה לפיה יתרת הרווחים או ההפסדים האקטואריים שנדחו הוכרה למועד המעבר.

באור 10 - הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

ג. השפעות המעבר ל- IFRS

התאמת המאזן

IFRS	השפעת המעבר ל-IFRS	כללי החשבונאות המקובלים בישראל	IFRS	השפעת המעבר ל-IFRS		כללי החשבונאות המקובלים בישראל	באור
				השפעות אחרות	שקיבלו ביטוי במסגרת אימוץ תקני חשבונאות חדשים בישראל בשנת 2007		
	31 בדצמבר 2007 (מבוקר)			1 בינואר 2007 (מבוקר)			
			אלפי ש"ח				
							נכסים
							מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
							חייבים אחרים מלאי
							סה"כ נכסים שוטפים
							השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני נכסי מיסים נדחים הלוואות וחייבים לזמן ארוך, לרבות נגזרים רכוש קבוע
							הוצאות נדחות רכוש אחר
							סה"כ נכסים בלתי שוטפים
							נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת
							סה"כ נכסים
711	-	711	744	-	-	744	
187,298	-	187,298	178,388	-	-	178,388	
16,887	-	16,887	13,013	-	-	13,013	
72,115	-	72,115	55,675	-	-	55,675	
277,011	-	277,011	247,820	-	-	247,820	
42,584	11,663	30,921	38,792	11,738	-	27,054	
10,852	-	10,852	10,560	-	-	10,560	
14,266	776	13,490	10,762	425	-	10,337	ד'5
167,463	(22,805)	190,268	175,252	(23,339)	-	198,591	ד'1
22,805	22,805	-	23,339	23,339	-	-	ד'1
12,928	-	12,928	4,823	-	-	4,823	
270,898	12,439	258,459	263,528	12,163	-	251,365	
-	-	-	997	-	-	997	
547,909	12,439	535,470	512,345	12,163	-	500,182	

באור 10 - הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

ג. השפעות המעבר ל- IFRS (המשך)

התאמת המאזן (המשך)

IFRS	השפעת המעבר ל-IFRS	כללי החשבונאות המקובלים בישראל	IFRS	השפעת המעבר ל-IFRS		כללי החשבונאות המקובלים בישראל	באור	
				השפעות אחרות	השפעות שקיבלו ביטוי במסגרת אימוץ תקני חשבונאות חדשים בישראל בשנת 2007			
31 בדצמבר 2007 (מבוקר)			1 בינואר 2007 (מבוקר)					
			אלפי ש"ח					
192,146	-	192,146	203,259	-	-	203,259		התחייבויות
108,750	-	108,750	87,968	-	-	87,968		משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
87,429	-	87,429	47,126	-	-	47,126	5'ד	ספקים
388,325	-	388,325	338,353	-	-	338,353		זכאים ויתרות זכות, לרבות נגזרים
								סה"כ התחייבויות שוטפות
17,350	-	17,350	27,248	-	-	27,248		התחייבויות לתאגידים בנקאיים
13,128	6,954	6,174	8,120	3,100	-	5,020	5'ד	התחייבויות אחרות לזמן ארוך, לרבות נגזרים
17,307	-	17,307	32,695	-	-	32,695		הלוואות מבעלי מניות
212	(464)	676	916	(549)	-	1,465	2'ד	הטבות לעובדים
47,997	6,490	41,507	68,979	2,551	-	66,428		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
436,322	6,490	429,832	407,332	2,551	-	404,781		סה"כ התחייבויות
								הון
1	-	1	1	-	-	1		הון מניות
147,334	-	147,334	147,334	-	-	147,334		פרמיה על מניות
(35,748)	5,949	(41,697)	(42,322)	9,612	-	(51,934)		יתרת הפסד
111,587	5,949	105,638	105,013	9,612	-	95,401		סה"כ הון
547,909	12,439	535,470	512,345	12,163	-	500,182		סה"כ התחייבויות והון

באור 10 - הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

ג. השפעות המעבר ל- IFRS (המשך)

התאמת המאזן (המשך)

30 בספטמבר 2007		כללי החשבונאות המקובלים בישראל	באור
IFRS	השפעת המעבר ל- IFRS		
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			
			נכסים
1,715	-	1,715	מזומנים ושווי מזומנים
253,935	-	253,935	לקוחות
15,879	-	15,879	חייבים אחרים
59,883	-	59,883	מלאי
331,412	-	331,412	סה"כ נכסים שוטפים
42,285	11,637	30,648	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות
12,104	-	12,104	לפי שיטת השווי המאזני
13,998	643	13,355	מסים נדחים
173,885	(22,938)	196,823	הלוואות וחייבים לזמן ארוך, לרבות נגזרים
22,938	22,938	-	רכוש קבוע
13,183	-	13,183	הוצאות נדחות
			רכוש אחר
278,393	12,280	266,113	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
609,805	12,280	597,525	סה"כ נכסים
			התחייבויות
216,611	-	216,611	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
133,344	-	133,344	ספקים
91,073	-	91,073	זכאים ויתרות זכות
441,028	-	441,028	סה"כ התחייבויות שוטפות
19,950	-	19,950	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
10,775	3,025	7,750	התחייבויות אחרות לזמן ארוך, לרבות נגזרים
18,059	-	18,059	הלוואות מבעלי מניות
236	(657)	893	הטבות לעובדים
49,020	2,368	46,652	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
490,048	2,368	487,680	סה"כ התחייבויות
			הון
1	-	1	הון מניות
147,334	-	147,334	פרמיה על מניות
(27,578)	9,912	(37,490)	יתרת הפסד
119,757	9,912	109,845	סה"כ הון
609,805	12,280	597,525	סה"כ התחייבויות והון

באור 10 - הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

ג. השפעות המעבר ל- IFRS (המשך)

התאמת הרווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007			באור	
IFRS	השפעת המעבר ל- IFRS	כללי החשבונאות המקובלים בישראל		
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח			
579,769	-	579,769		הכנסות ממכירות, נטו
359,341	572	358,769	2'ד	עלות המכירות
220,428	(572)	221,000		רווח גולמי
162,367	(2,905)	165,272		הוצאות מכירה ושיווק
28,617	2,905	25,712		הוצאות הנהלה וכלליות
444	-	444	3'ד	הוצאות אחרות
29,000	(572)	29,572		רווח תפעולי
8,992	8,992	-		הכנסות מימון
(26,974)	(8,701)	(18,273)		הוצאות מימון
(17,982)	291	(18,273)	4,5'ד	עלויות מימון, נטו
11,018	(281)	11,299		
3,046	(99)	3,145		חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
14,064	(380)	14,444		רווח לתקופה
14.06	(0.38)	14.44		רווח למניה רווח בסיסי למניה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007			באור	
IFRS	השפעת המעבר ל- IFRS	כללי החשבונאות המקובלים בישראל		
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח			
226,970	-	226,970		הכנסות ממכירות, נטו
139,099	177	138,922	2'ד	עלות המכירות
87,871	(177)	88,048		רווח גולמי
61,564	(442)	62,006		הוצאות מכירה ושיווק
8,915	442	8,473		הוצאות הנהלה וכלליות
39	-	39	3'ד	הוצאות אחרות
17,353	(177)	17,530		רווח תפעולי
2,971	2,971	-		הכנסות מימון
(10,643)	(2,534)	(8,109)		הוצאות מימון
(7,672)	437	(8,109)	4,5'ד	עלויות מימון, נטו
9,681	260	9,421		
1,281	21	1,260		חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
10,962	281	10,681		רווח לתקופה
10.96	0.28	10.68		רווח למניה רווח בסיסי למניה

באור 10 - הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

ג. השפעות המעבר ל- IFRS (המשך)

התאמת הרווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007			באור	
IFRS	השפעת המעבר ל- IFRS	כללי החשבונאות המקובלים בישראל		
(מבוקר)				
אלפי ש"ח				
749,107	-	749,107		הכנסות ממכירות, נטו
464,311	789	463,522	2'ד	עלות המכירות
284,796	(789)	285,585		רווח גולמי
213,144	(3,572)	216,716		הוצאות מכירה ושיווק
39,438	3,572	35,866		הוצאות הנהלה וכלליות
43	-	43	3'ד	הוצאות אחרות
32,171	(789)	32,960		רווח תפעולי
5,011	5,011	-		הכנסות מימון
(34,655)	(8,514)	(26,141)		הוצאות מימון
(29,644)	(3,503)	(26,141)	4,5'ד	עלויות מימון, נטו
2,527	(4,292)	6,819		
3,343	(75)	3,418		חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
5,870	(4,367)	10,237		רווח לתקופה
				רווח למניה
5.87	(4.36)	10.23		רווח (הפסד) בסיסי למניה

ד. באורים להתאמת המאזן והרווח

(1) **קרקעות בחכירת מנהל מקרקעי ישראל**
 בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, קרקעות החכורות ממנהל מקרקעי ישראל מסווגות כרכוש קבוע ומופחתות בקצב של 2% לשנה. בהתאם ל- IFRS, במקרים בהם קרקעות אלה אינן נחשבות לקרקעות בבעלות החברה, תשלומי החכירה מסווגים כהוצאות נדחות ומופחתים לאורך תקופת החכירה. תקופת המכירה וסכומי ההפחתות מביאים בחשבון אופציה להארכת תקופת החכירה, במידה ובמועד ההתקשרות בחכירה היה וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש.

(2) **הטבות לעובדים**
 בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, התחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעביד מוכרות על בסיס החבות המלאה, בהנחה שכל העובדים יפוטרו בתנאים המזכים אותם בפיצויים מלאים ללא התחשבות בשיעורי היוון, שיעורי עליות שכר בעתיד ועזיבות עתידיות. כמו כן, התחייבויות בגין חופשה ומחלה חושבו בהתבסס על אומדני ניצול ופדיון, בהתאמה. במועד המעבר ל- IFRS, נמדדות כל ההתחייבויות נטו בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה ותוכניות הטבה אחרות לזמן ארוך בהתאם להוראות IAS 19 בדבר הטבות לעובדים. בהתבסס על אומדנים אקטואריים וסכומים מהווים.
 בנוסף, פוליסות ביטוח בגין סיום יחסי עובד-מעביד, שהונפקו על ידי צד קשור, הוצגו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל בקיזוז מההתחייבות. בהתאם ל- IFRS, פוליסות אלו אינן מהוות נכסי תוכנית ומוצגות כנכס נפרד. התחייבויות בגין חופשה והתחייבות בגין מחלה סווגו מחדש מסעיף הטבות לעובדים לזמן ארוך לסעיף הטבות לעובדים לזמן קצר.
 החברה בחרה להכיר ברווחים והפסדים אקטואריים ישירות לסעיף העודפים, בהתאם לחלופות הקיימות ב- IAS 19, מאחר שלפי חלופה זו, המאזן משקף את השווי ההוגן הנאות של ההתחייבויות נטו לעובדים לתאריך החתך. כמו כן, על פי חלופה זו, דוח רווח והפסד משקף באופן נאות יותר את תוצאות פעילותה של החברה, כך שנמנעת תנודתיות בגין רווחים והפסדים אקטואריים.

באור 10 - הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

ד. באורים להתאמת המאזן והרווח (המשך)

(3) הכנסות / הוצאות אחרות

בהתאם לפרקטיקה המקובלת בישראל, בדוח רווח והפסד המאוחד רווחים והפסדים ממכירת רכוש קבוע, הוצאות בגין רה-ארגון, הוצאות בגין פרישה מוקדמת של עובדים והוצאות בגין שומות מע"מ לא הוצגו במסגרת הרווח (הפסד) התפעולי. תחת ה- IFRS, פריטים אלו יכללו כחלק מהרווח (הפסד) הגולמי או כחלק מהרווח (הפסד) התפעולי.

(4) הוצאות והכנסות מימון

על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, הוצגו הוצאות והכנסות מימון, נטו בדוח רווח והפסד. בהתאם ל- IFRS, הוצאות מימון והכנסות מימון מוצגות בנפרד בדוח רווח והפסד.

(5) מכשירים פיננסיים נגזרים

בשונה מכללי החשבונאות המקובלים בישראל, בהתאם ל- IFRS, מכשירים פיננסיים נגזרים, מוכרים ככספים או כהתחייבויות לפי שוויים ההוגן, כאשר השינויים בשוויים ההוגן נוקפים לדוח רווח והפסד מדי תקופה.

השפעת ההתאמות האמורות על יתרת העודפים:

30 בספטמבר 2007	31 בדצמבר 2007	1 בינואר 2007	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	
657	464	549	הטבות לעובדים
(2,382)	(6,178)	(2,675)	מכשירים נגזרים
11,637	11,663	11,738	התאמות הנובעות מחברה כלולה
9,912	5,949	9,612	סה"כ התאמת ההון

ה. הסבר להתאמות מהותיות לדוח על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007

ריביות ששולמו

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל ריביות ששולמו סווגו כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. בהתאם ל- IFRS, ועל בסיס המדיניות החשבונאית שאימצה החברה, סווגו ריביות ששולמו כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

<u>החזקה במניות המקנות חלק ברוחים ובזכויות ההצבעה</u>	חברות מאוחדות
100%	טמפו שיווק (1981) בע"מ
100%	אקווה נובה ווטרכס בע"מ
	חברה כלולה
45.65%	יקבי ברקן בע"מ