



טמפו תעשיות בירה בע"מ

דוחות כספיים

ליום

30 בספטמבר 2009

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוחות כספיים ביניים



דוח הדירקטוריון

ליום

30 בספטמבר 2009



טמפו תעשיות בירה בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2009

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של טמפו תעשיות בירה בע"מ ליום 30 בספטמבר 2009 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

החברה עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם לכללי החשבונאות הבינלאומיים ה-IFRS, בהתאם לכללים אלה בחרה החברה להציג את השקעתה (60%) בחברת טמפו משקאות בע"מ (להלן - טמפו משקאות), המוחזקת בשליטה משותפת יחד עם Heineken International B.V, על פי שיטת השווי המאזני. בהתחשב במהותיות של טמפו משקאות על תוצאות הפעילות של החברה, ינותחו בדוח הדירקטוריון גם תוצאות הפעילות של טמפו משקאות.

הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009 תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע את מחיקת הנכס שנרשם בטמפו משקאות, בגין זכות ההשבה מבקרדי בסך 4,800 אלפי ש"ח (3,600 אלפי ש"ח נטו, לאחר השפעת המס). חלק החברה בהשפעה זו מסתכמת ל- 2,160 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 9 לדוחות הכספיים של החברה ובאור 3ד' לדוחות הכספיים 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 בשלושה תחומי פעילות - האחד הינו תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים, הכולל בירות ומשקאות אלכוהוליים מוכנים לשתיה, השני הוא תחום המשקאות הקלים הכולל משקאות מוגזים, מיצים, מים מבוקבקים, משקאות אנרגיה ומשקאות מאלט, והשלישי הינו תחום ברקן באמצעות חברת יקבי ברקן בע"מ (להלן - יקבי ברקן), חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בתל אביב, ועוסקת ביצור יבוא שיווק והפצה של יינות ומשקאות חריפים.

עד ליום 31 בדצמבר 2008 החזיקה טמפו משקאות ב- 45.68% ממניית יקבי ברקן. בחודש דצמבר 2008 הודיעו בעלי המניות האחרים ביקבי ברקן לטמפו משקאות כי החליטו לממש את האופציה שניתנה להם בעבר, למכירת מניותיהם ביקבי ברקן לטמפו משקאות. לפיכך, בהתאם להודעה זו נמכרו מלוא מניותיהם של בעלי המניות האחרים ביקבי ברקן לטמפו משקאות וכתוצאה מכך עלה שיעור החזקתה של טמפו משקאות ביקבי ברקן ל- 83.09%, והחל משנת 2009 מאוחדים לראשונה המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של יקבי ברקן בדוחותיה הכספיים של טמפו משקאות.

ביום 10 בינואר 2010 הגיעו טמפו משקאות ובעלי המניות המוכרים להסכמה לגבי שווי יתרת מניותיהם של המוכרים בברקן, אשר היוו, עובר לביצוע רכישתן על ידי טמפו משקאות 37.41% מהון המניות בברקן. על פי ההסכמות האמורות נקבע שווייה של ברקן לצורך הרכישה על סך של 80 מליון ש"ח, לפיכך תשלם טמפו משקאות למוכרים סך של 29,928 אלפי ש"ח בגין המניות שנרכשו על ידה במסגרת עסקת הרכישה. לאור העובדה שתמורת

הרכישה לא היתה ודאית ביום פרסום הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009, תמורת הרכישה ושווים של הנכסים המזוהים נטו של ברקן נקבעו באופן ארעי לאותו יום. טמפו משקאות התקשרה עם מעריך שווי בלתי תלוי לצורך קביעת שווי הנכסים של ברקן לצורך הקצאת עלות הרכישה. השפעתה של רכישה זו על השווי האמור תקבע באופן סופי בדוחות הכספיים השנתיים של טמפו משקאות לשנת 2009, כך שההתאמות לעלות הרכישה ושווי הנכסים, נטו המזוהים של ברקן יוצגו למפרע ליום הרכישה. כמו כן, טמפו משקאות בוחנת את האפשרות לאמץ את IFRS3 (2008) באימוץ מוקדם בדוחות השנתיים של 2009. לפרטים נוספים בדבר השפעת האימוץ המוקדם על הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009, ראה באור 7 לדוחות הכספיים של טמפו משקאות.

תחומי הפעילות האמורים של הקבוצה מדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים של טמפו משקאות ליום 30 בספטמבר 2009.

ביום 2 בספטמבר 2009 התקשרה טמפו משקאות בהסכם עם XL Energy Corp. (להלן - XL) לפיו הוענקה לה הזכות הבלעדית לשווק, למכור ולהפיץ את מוצרי XL בישראל. תקופת ההסכם הינה ל- 10 שנים החל מיום 1 בינואר 2010, ובהתקיים תנאים מסויימים ובהסכמת הצדדים יכנס ההסכם לתוקפו לפני התאריך האמור. בתמורה להסכם ההפצה תהיה XL זכאית לשיעורים מסויימים מהרווח, כפי שהוגדר בהסכם, של טמפו משקאות כתוצאה מהפצת המוצרים. עוד נקבע בהסכם כי בתחילת תקופת ההפצה תרכוש טמפו משקאות את מוצרים מ-XL, ובשלב מאוחר יותר ייוצרו המוצרים על ידי החברה במפעלה שבנתניה.

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. מצב הכספי

להלן תמצית נתוני המאזן המאוחד של הקבוצה לימים 30 בספטמבר 2009 ו- 2008

(באלפי ש"ח):

%	גידול/ (קיטון)	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
6.64	9,239	139,085	148,324	סה"כ מאזן
17.25	18,335	106,304	124,639	הון עצמי
(1.98)	(8)	404	396	לקוחות
11.73	416	3,547	3,963	חייבים אחרים ויתרות חובה
9.97	36	361	397	מלאי
14.57	13,118	90,061	103,179	השקעות בחברות מוחזקות
(8.80)	(3,723)	42,298	38,575	נדל"ן להשקעה
(27.29)	(626)	2,294	1,668	רכוש קבוע, נטו
(4.17)	(5)	120	115	הוצאות נדחות
(10.10)	(1,847)	18,288	16,441	אשראי מבנקים לזמן קצר
(32.97)	(150)	455	305	ספקים ונותני שירותים
(52.03)	(1,767)	3,396	1,629	זכאים ויתרות זכות
(100.00)	(3,240)	3,240	-	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(29.74)	(2,138)	7,188	5,050	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2009 גדל לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 18,335 אלפי ש"ח הנובע מרווחיה של החברה.

יתרת החייבים האחרים ויתרות חובה גדלו ב-416 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מהחלויות השוטפות של הלוואה לזמן ארוך שהועמדה לטמפו משקאות, הצמודה לדולר של ארה"ב.

ההשקעות בחברות מוחזקות ליום 30 בספטמבר 2009 גדלו ב-13,118 אלפי ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מרווחי החברה המוחזקת טמפו משקאות, אשר קוזז בחלקו מפרעון הלוואה שהועמדה לחברה זו.

הנדל"ן להשקעה ליום 30 בספטמבר 2009 קטן ב-3,723 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקרו ממכירת שני נכסי המקרקעין בתל אביב.

הרכוש הקבוע ליום 30 בספטמבר 2009 קטן ב-626 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 2009 קטן ב-5.1 מיליון ש"ח, הקיטון נובע בעיקרו משיפור תוצאותיה הכספיות של הקבוצה ופרעון האשראי שהועמד על ידי הבנקים, קיטון זה קוזז מעליית ערכן של הלוואות החברה הנקובות בדולר של ארה"ב.

יתרת המיסים הנדחים קטנו ב-2,138 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקרו משינוי שיעור המס בגינו חושבו המיסים הנדחים, בעקבות חקיקה חדשה.

3. תוצאות הפעולות

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

אחוזים	גידול (קיטון)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009	
6.55	505	7,707	8,212	הכנסות ממכירות
5.49	(360)	6,553	6,193	עלות המכירות
74.96	865	1,154	2,019	רווח גולמי
0.20	(2)	982	980	הוצאות הנהלה וכלליות
69.02	(1,575)	2,282	707	הכנסות אחרות, נטו
28.85	(708)	2,454	1,746	רווח מפעולות רגילות
106.61	1,371	(1,286)	85	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
0.06	(9)	15,553	15,544	
3.91	654	16,721	17,375	רווח לפני מסים על הכנסה
423.76	1,712	(404)	1,308	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
14.50	2,366	16,317	18,683	רווח נקי לתקופה

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו מכירות החברה ב- 8,212 אלפי ש"ח לעומת 7,707 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד גידול של כ- 7%, המוסבר בעיקרו מגידול בתמורה מהמכירה לטמפו משקאות.

עלות המכירות של החברה הסתכמה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 ב- 6,193 אלפי ש"ח לעומת 6,553 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 360 אלפי ש"ח.

הכנסותיה האחרות של החברה נובעות בעיקר מהנדל"ן להשקעה. ההכנסות האחרות בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו ב- 707 אלפי ש"ח לעומת 2,282 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי מוסבר בעיקרו משערוך הנדל"ן להשקעה שבוצע אשתקד.

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

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 נבע לחברה רווח בסך של 18,683 אלפי ש"ח לעומת 16,317 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 2008	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009	
1.57	(9,999)	638,359	628,360	הכנסות ממכירות, נטו
5.39	(20,050)	372,294	352,244	עלות המכירות
3.78	10,051	266,065	276,116	רווח גולמי
2.77	5,202	188,278	193,480	הוצאות מכירה ושיווק
11.47	3,969	34,616	38,585	הוצאות הנהלה וכלליות
231.98	3,612	1,557	5,169	הוצאות אחרות
6.57	(2,732)	41,614	38,882	רווח מפעולות רגילות
51.24	9,512	(18,564)	(9,052)	הוצאות מימון, נטו
100.00	(2,746)	2,746	-	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
15.64	4,034	25,796	29,830	רווח לפני מיסים על ההכנסה
100.00	1,934	-	1,934	מיסים על ההכנסה
8.14	2,100	25,796	27,896	רווח נקי לתקופה

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו מכירות החברה ב-628,360 אלפי ש"ח לעומת 638,359 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1.6%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים, הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 ב-222,877 אלפי ש"ח לעומת 217,635 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד גידול של 5,242 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-2.4%, הנובע בעיקרו מעליית מחירי המכירה.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 ב-117,546 אלפי ש"ח לעומת 107,354 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד גידול של 10,192 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-9.5%. הגידול נובע מאיחוד המכירות של ברקן שלא באמצעות החברה מחד, ומקיטון במכירות כתוצאה מהפסקת הזיכיון של פרנו ריקאר, מאידך.

המכירות של מגזר המשקאות הקלים הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 ב-287,937 אלפי ש"ח לעומת 313,370 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 25,433 אלפי ש"ח, המהווים קיטון של כ-8.1% הנובע בעיקרו מקיטון בכמויות המכירה.

הרווח הגולמי של החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בסך של 276,116 אלפי ש"ח שהינם כ-44% מההכנסות, לעומת רווח גולמי של 266,065 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-42%. הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקר מרווחיה של יקבי ברקן אשר אוחדו לראשונה מחד, ומקיטון רווחיותה של החברה בתחום המשקאות הקלים עקב עליית שער הדולר של ארה"ב על פיו נקבע מחיר חומרי הגלם, מאידך.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר של השנים 2009 ו-2008 הסתכמו ב-193,480 אלפי ש"ח ו-188,278 אלפי ש"ח, בהתאמה. הוצאות המכירה והשיווק מהווים כ-31% מהמכירות בשנת 2009 לעומת 30% בשנת 2008, הגידול נובע מהוצאות מכירה ושיווק שהתהוו ביקבי ברקן אשר אוחדה לראשונה.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו ב-38,585 אלפי ש"ח והיוו כ-6.1% מההכנסות, לעומת 34,616 אלפי ש"ח המהווים כ-5.4% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות אחרות כוללות בעיקר הפרשה בסך 9,600 אלפי ש"ח אשר רשמה החברה בקשר עם תביעת המכס בגין יבוא בקרדי, הוצאה זו קוזזה בפיצוי שקיבלה ברקן כתוצאה מהפסקת המכירה וההפצה של מוצרי פרנו ריקאר בסך 2,088 אלפי ש"ח.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכם ב-38,882 אלפי ש"ח המהווה 6.2% מהמכירות, לעומת רווח מפעולות רגילות של 41,614 אלפי ש"ח המהווה 6.5% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 היו רווח של 46,047 אלפי ש"ח לעומת רווח של 43,713 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2,334 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-5.3%.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 היו רווח של 26,930 אלפי ש"ח לעומת רווח של 11,171 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 15,759 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-141%. הגידול מוסבר ברווחיה של ברקן אשר טרם האיחוד נכללו במסגרת חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות.

תוצאות מגזר המשקאות הקלים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 היו רווח של 9,659 אלפי ש"ח לעומת רווח של 25,649 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 15,990 אלפי ש"ח.

הוצאות המימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 היו 9,052 אלפי ש"ח, לעומת 18,564 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקרו מרווח בגין עסקאות עתידיות לרכישת דולרים של ארה"ב בהן התקשרה החברה. לענין זה היתה גם השפעה על הקיטון ברווחיות הגולמית במיגזר המשקאות הקלים ראה לעיל.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 סיימה החברה ברווח של 27,896 אלפי ש"ח לעומת 25,796 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2,100 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-8%.

4. נזילות

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בכ-0.2 מיליון ש"ח לעומת כ-3.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בכ-5.4 מיליון ש"ח לעומת כ-6.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בכ-5.1 מיליון ש"ח לעומת כ-3.6 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 לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

א. סיכונים 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. סיכונים 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 מסיכונים מטבע. החלטות נעשות בהנהלת הקבוצה זאת תוך ניתוח והערכות של מצב השוק.

ג. מבחני רגישות בדבר שינוי בגורמי שוק

סיכונים 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 בשווקי סחורות הקומודיטיס.

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 בסיכונים השוק בהם נתונה טמפו משקאות שהינה החברה הכלולה העיקרית, ולתוצאותיהם עשויה להיות השפעה מהותיות על הרווחיות של הקבוצה.

ליום 30 בספטמבר 2009

רגישות לשערי חליפין דולרי – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
3.3822	3.5701	3.7580	3.9459	4.1338	שער חליפין דולרי
1,018	509	(10,182)	(509)	(1,018)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(524)	(262)	5,240	262	524	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
(2,556)	(1,210)	(2,796)	1,090	2,075	עסקאות אקדמה וכתיבת אופצית מכר- לא מוכר חשבונאית כהגנה
(1,762)	(963)	(7,738)	843	1,581	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הדולריות – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
0.5659	0.5973	0.6288	0.6602	0.6916	ריבית
6	3	(10,182)	(3)	(6)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(6)	(2)	5,240	2	4	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
2	1		(1)	(2)	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הפריים – רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
2.025	2.138	2.25	2.363	2.475	ריבית
466	233	(207,074)	(233)	(466)	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%	
130	65	(4,351)	(65)	(130)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
168	84	(5,598)	(84)	(168)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
298	149	(9,949)	(149)	(298)	סה"כ

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

רגישות לשערי חליפין ירו-רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.9588	5.2343	5.5098	5.7853	6.0608	שער חליפין ירו
283	141	(2,826)	(141)	(283)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
661	330	(6,605)	(330)	(661)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
944	471	(9,431)	(471)	(944)	סה"כ

רגישות לשינוי בריבית ירו-רווח/(הפסד)

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
0.9062	0.9565	1.0069	1.0572	1.1076	שער ריבית ירו
2	1	(2,826)	(1)	(2)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
10	5	(6,605)	(5)	(10)	חייבים וזכאים אחרים לזמן קצר, נטו
12	6	(9,431)	(6)	(12)	סה"כ

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

ד. מאזנים על פי בסיס הצמדה

מאזנים על פי בסיס הצמדה לימים 30 בספטמבר 2009 ו-2008 מובאים בנספח לדוח הדירקטוריון.

7. נתונים בדבר הנדל"ן להשקעה

נתונים כלליים בנוגע לנכסי הנדל"ן להשקעה המהותיים:

שם הנכס ומיקומו	חלק בבעלות	שטח הנכס	יעוד הנכס	זכויות משפטיות	עלות אלפי ש"ח	שווי הוגן אלפי ש"ח
נתניה - אזה"ת	100%	10 דונם	תעשייה	חכירה	3,098	13,550(1)(2)
חולון - אזה"ת 2	100%	4.8 דונם	תעשייה	בעלות	1,445	10,965 (3)
חולון - אזה"ת 12	100%	9.6 דונם	תעשייה	חכירה	1,347	13,350 (1)

(1) לימים 31 בדצמבר 2008, 31 במרס, 30 ביוני ו- 30 בספטמבר 2009.

(2) נכס פנוי.

(3) לימים 30 ביוני ו- 30 בספטמבר 2009. בימים 31 בדצמבר 2008 ו- 31 במרס 2009 עמד השווי ההוגן על 10,593 אלפי ש"ח.

NOI בפועל (אלפי ש"ח)

שם הנכס ומיקומו	שיעור תפוסה	31 בדצמבר 2008	31 במרס 2009	30 ביוני 2009	30 בספטמבר 2009
חולון - אזה"ת 2		-	54	65	65
חולון - אזה"ת 12	91%	698	170	180	188

שם הנכס ומיקומו	שיטת הערכת השווי	מחיר למ"ר	נכסים ברי השוואה	טווח מחירים
נתניה - אזה"ת	השוואה	1,000 למ"ר מבונה	6	827-1,037
חולון - אזה"ת 2	השוואה	2,100 למ"ר קרקע	4	1,750-2,360
חולון - אזה"ת 12	השוואה	2,000 למ"ר קרקע	4	1,750-2,360

8. גילוי בדבר אישור דוחות הכספיים

דירקטוריון החברה קבע כי האורגן המופקד על בקרת העל בחברה (כמשמעותו של מונח זה בגילוי דעת 76 של לשכת רואי החשבון בישראל) היא ועדת הביקורת, בה מכהנים ה"ה משה עמית (דח"צ), עמיקם בן צבי (דח"צ) ורון גוטמן. ביום 22 בנובמבר 2009 התכנסה ועדת הביקורת בתפקידה כאורגן האחראי על בקרת העל ודנה בסוגיות החשבונאיות הנוגעות לדו"חות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2009.

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.

במהלך ישיבת דירקטוריון החברה מיום 25 בנובמבר 2009, בה נכחו ה"ה ז'ק בר, אמיר בורנשטיין, לאה בורנשטיין, רון גוטמן, משה עמית (דח"צ) ועמיקם בן צבי (דח"צ), נסקרו המצב הכספי והתוצאות הכספיות של החברה, והוצגו נתונים על פעילות החברה והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. במסגרת הדיון בדירקטוריון החברה ניתנו תשובות לשאלות הדירקטורים. בישיבה נכחו גם נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה אשר ענו לשאלות ביחס לסוגיות חשבונאיות הקשורות לדו"חות הכספיים, ככל שהתבקשו. לאחר דיון, כאמור, התקיימה הצבעה לאישור הדו"חות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2009.

ביום 23 בפברואר 2010 התקיימה ישיבת דירקטוריון נוספת בה נכחו ה"ה ז'ק בר, אמיר בורנשטיין, לאה בורנשטיין, רון גוטמן. בישיבה זו נסקרו הדוחות הכספיים לאחר ההצגה מחדש. לאחר דיון, כאמור, התקיימה הצבעה לאישור מחדש של הדו"חות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2009.

לאחר אישור הדו"חות הכספיים על ידי חברי הדירקטוריון, הוסמכו ה"ה ז'ק בר המכהן כיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, ואמיר בורנשטיין המכהן כדירקטור בחברה לחתום על הדו"חות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2009.

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: 23 בפברואר 2010.

להלן מובאים מאזני ההצמדה לימים 30 בספטמבר 2009 ו-2008:

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 30/09/2009	באלפי שקלים
		אירו	דולר	לא צמוד	צמוד		
31	-	-	31	-	-		מזומנים ושויי מזומנים
396	-	-	-	396	-		לקוחות
3,963	-	-	3,382	581	-		חייבים ויתרות חובה
397	397	-	-	-	-		מלאי
103,179	99,797	-	3,382	-	-		השקעות בחברות מוחזקות
1,668	1,668	-	-	-	-		רכוש קבוע
38,575	38,575	-	-	-	-		נדל"ן להשקעה
115	115	-	-	-	-		הוצאות נדחות
<u>148,324</u>	<u>140,552</u>	=	<u>6,795</u>	<u>977</u>	=		סה"כ נכסים
16,441	-	-	8,306	8,135	-		אשראי מתאגידים בנקאים
305	-	-	34	271	-		ספקים ונותני שרותים
1,629	-	-	8	1,443	178		זכאים ויתרות זכות
260	260	-	-	-	-		הטבות עובדים
5,050	5,050	-	-	-	-		מיסים נדחים
<u>23,685</u>	<u>5,310</u>	=	<u>8,348</u>	<u>9,849</u>	<u>178</u>		סה"כ התחייבויות
<u>124,639</u>	<u>135,242</u>	=	<u>(1,553)</u>	<u>(8,872)</u>	<u>(178)</u>		הפרש

טמפו תעשיות בירה בע"מ

נספח לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2009

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 30/09/2008	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	-	-		הלוואות 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

טמפו תעשיות בירה בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)**

ליום 30 בספטמבר 2009

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

סומך חייקין

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

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של טמפו תעשיות בירה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **טמפו תעשיות בירה בע"מ וחברות מאוחדות שלה** (להלן - "הקבוצה") הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל והשינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 9 בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009 ולתקופה שנסתיימה באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את מחיקת הנכס בגין זכות ההשבה מבקרדי בחברה מוחזקת.

דוח סקירה זה מחליף דוח סקירה קודם אשר ניתן ביום 25 בנובמבר 2009 בקשר לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך, טרם הצגתם מחדש כאמור לעיל.

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

23 בפברואר 2010

31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
			נכסים
			נכסים שוטפים
6	--	31	מזומנים ושווי מזומנים
286	404	396	לקוחות
3,525	3,547	3,963	חייבים ויתרות חובה
355	361	397	מלאי
<u>4,172</u>	<u>4,312</u>	<u>4,787</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
2,122	2,294	1,668	רכוש קבוע, נטו
42,298	42,298	38,575	נדל"ן להשקעה
83,136	83,903	*99,797	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
6,843	6,158	3,382	הלוואה לחברה מוחזקת
120	120	115	הוצאות נדחות
<u>134,519</u>	<u>134,773</u>	<u>143,537</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
			סה"כ נכסים
<u><u>138,691</u></u>	<u><u>139,085</u></u>	<u><u>148,324</u></u>	

* הוצג מחדש - ראה באור 9.

אמיר בורנשטיין
דירקטור

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

31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
18,846	18,288	16,441	התחייבויות שוטפות
476	455	305	אשראי מתאגידים בנקאיים
4,449	2,488	1,448	ספקים
288	--	--	זכאים אחרים
1,716	908	181	מכשירים נגזרים
			התחייבות בגין מיסים שוטפים
<u>25,775</u>	<u>22,139</u>	<u>18,375</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
1,800	3,240	--	התחייבויות לא שוטפות
339	214	260	הלוואות מתאגידים בנקאיים
6,253	7,188	5,050	הטבות לעובדים
			התחייבויות מיסים נדחים
<u>8,392</u>	<u>10,642</u>	<u>5,310</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
71,735	71,735	71,735	הון
97,130	97,130	97,130	הון מניות
89,135	89,135	89,135	פרמיה על מניות
60,020	61,800	*80,135	קרנות הון
(213,496)	(213,496)	(213,496)	יתרת עודפים
			בניכוי - מניות המוחזקות על ידי החברה וחברה מאוחדת
<u>104,524</u>	<u>106,304</u>	<u>124,639</u>	סה"כ הון
<u>138,691</u>	<u>139,085</u>	<u>148,324</u>	סה"כ התחייבויות והון

* הוצג מחדש - ראה באור 9.

לשנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
10,047	2,833	3,644	7,707	8,212	הכנסות ממכירות
8,642	2,243	2,274	6,553	6,193	עלות המכירות
1,405	590	1,370	1,154	2,019	רווח גולמי
(1,295)	(332)	(246)	(982)	(980)	הוצאות הנהלה וכלליות
2,988	2,021	404	2,651	1,149	הכנסות אחרות
(486)	(57)	(118)	(369)	(442)	הוצאות אחרות
2,612	2,222	1,410	2,454	1,746	רווח מפעולות רגילות
3,109	366	87	4,154	1,587	הוצאות מימון
683	547	154	2,868	1,672	הכנסות מימון
(2,426)	181	67	(1,286)	85	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
14,729	9,214	10,989	15,553	*15,544	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני נטו ממס
14,915	11,617	12,466	16,721	17,375	רווח לפני מיסים על הכנסה
(320)	(933)	1,359	(404)	1,308	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
14,595	10,684	13,825	16,317	18,683	רווח לתקופה
1.932	1.414	1.830	2.160	*2.473	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

* הוצג מחדש - ראה באור 9.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
14,595	10,684	13,825	16,317	*18,683	רווח לתקופה מדוח רווח והפסד
					מרכיבים אחרים של רווח כולל
(831)	(475)	628	(773)	1,432	רווחים (הפסדים) אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת
(831)	(475)	628	(773)	1,432	רווח כולל אחר
<u>13,764</u>	<u>10,209</u>	<u>14,453</u>	<u>15,544</u>	<u>20,115</u>	סה"כ רווח כולל לתקופה

* הוצג מחדש - ראה באור 9.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

סך - הכל אלפי ש"ח	מניות המוחזקות ע"י החברה וחברה מאוחדת אלפי ש"ח	יתרת עודפים (הפסד) אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
תשעה חודשים שנתיים						
ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי						
מבוקר)						
104,524	(213,496)	60,020	89,135	97,130	71,735	יתרה ליום 1 בינואר 2009
20,115	--	*20,115	--	--	--	רווח כולל לתקופה
<u>124,639</u>	<u>(213,496)</u>	<u>80,135</u>	<u>89,135</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2009
תשעה חודשים שנתיים						
ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי						
מבוקר)						
90,760	(213,496)	46,256	89,135	97,130	71,735	יתרה ליום 1 בינואר 2008
15,544	--	15,544	--	--	--	רווח כולל לתקופה
<u>106,304</u>	<u>(213,496)</u>	<u>61,800</u>	<u>89,135</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008
שלושה חודשים שנתיים						
ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי						
מבוקר)						
110,186	(213,496)	*65,682	89,135	97,130	71,735	יתרה ליום 1 ביולי 2009
14,453	--	14,453	--	--	--	רווח כולל לתקופה
<u>124,639</u>	<u>(213,496)</u>	<u>80,135</u>	<u>89,135</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2009
שלושה חודשים שנתיים						
ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי						
מבוקר)						
96,095	(213,496)	51,591	89,135	97,130	71,735	יתרה ליום 1 ביולי 2008
10,209	--	10,209	--	--	--	רווח כולל לתקופה
<u>106,304</u>	<u>(213,496)</u>	<u>61,800</u>	<u>89,135</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008
לשנה שנתיים ביום						
31 בדצמבר 2008 (מבוקר)						
90,760	(213,496)	46,256	89,135	97,130	71,735	יתרה ליום 1 בינואר 2008
13,764	--	13,764	--	--	--	רווח כולל לתקופה
<u>104,524</u>	<u>(213,496)</u>	<u>60,020</u>	<u>89,135</u>	<u>97,130</u>	<u>71,735</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

* הוצג מחדש - ראה באור 9.

** בשל יישום לראשונה של IAS 1 המתוקן, בדוחות כספיים אלה שונתה מתכונת ההצגה של הדוח על השינויים בהון. ראה באור 3א' בדבר יישום לראשונה של תקנים חדשים.

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 2008	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
14,595	10,684	13,825	16,317	*18,683	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לפי דוח רווח והפסד התאמות:
(14,729)	(9,214)	(10,989)	(15,553)	*(15,544)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני פחת והפחתות
738	189	151	566	459	הפסד (רווח) משערוך נדל"ן להשקעה הוצאות (הכנסות) מיסים שהוכרו בדוח רווח והפסד
(1,691)	(1,691)	--	(1,691)	198	עלויות מימון שהוכרו בדוח רווח והפסד
320	933	(1,359)	404	(1,308)	
810	767	(25)	274	687	
43	1,668	1,603	317	3,175	
192	(22)	41	74	(110)	ירידה (עליה) בלקוחות
291	(489)	(426)	(72)	(477)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(15)	31	2	(21)	(42)	ירידה (עליה) במלאי
(194)	(50)	3	(215)	(171)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(2,956)	(3,995)	(243)	(3,145)	(1,210)	ירידה בזכאים ויתרות זכות עליה בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים
198	29	6	189	27	
(2,484)	(4,496)	(617)	(3,190)	(1,983)	
(564)	(136)	(134)	(498)	(1,427)	מס הכנסה ששולם
(3,005)	(2,964)	852	(3,371)	(235)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
6,480	--	--	6,480	3,721	פרעון הלוואה לחברה מוחזקת
(2)	--	--	(2)	--	רכישת רכוש קבוע
2,082	--	--	--	1,443	תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה
380	180	210	380	210	דיבידנד שהתקבל
8,940	180	210	6,858	5,374	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(1,125)	(638)	(82)	(1,066)	(406)	ריבית ששולמה
(3,345)	--	(889)	(1,836)	(2,808)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(1,558)	3,422	(106)	(684)	(1,900)	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
(6,028)	2,784	(1,077)	(3,586)	(5,114)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
(93)	--	(15)	(99)	25	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
99	--	46	99	6	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
6	--	31	--	31	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* הוצג מחדש - ראה באור 9.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 – הישות המדווחת

טמפו תעשיות בירה בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשומה היא רח' גיבורי ישראל 2 א.ת. קרית ספיר נתניה.
הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2009, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברה כלולה.
הקבוצה עוסקת בייצור, בייבוא ובשיווק של משקאות קלים ומשקאות אלכוהוליים.
החברה מצרפת לדוחותיה את הדוחות הכספיים של החברה הכלולה טמפו משקאות בע"מ.
ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית דוחות הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2009.

ב. 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.

שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות הינם עקביים עם אלה ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים פרט לאמור להלן:

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים

IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן - "התקן"). התקן מאפשר להציג פריטי הכנסות והוצאות ופריטי רווח כולל אחר במסגרת דוח יחיד על רווח כולל, הכולל סיכומי ביניים או לחילופין, להציג שני דוחות נפרדים (דוח רווח והפסד ולאחריו דוח על הרווח הכולל). השמות של חלק מהדוחות הכספיים שונו במטרה להבהיר את מטרתם (לדוגמה, המאזן יקרא דוח על המצב הכספי). כמו כן, הקבוצה מציגה דוח על השינויים בהון, מיד לאחר דוח על הרווח הכולל. התקן יחול על תקופות שנתיים אשר יחלו ביום 1 בינואר 2009 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. החברה בחרה להציג פריטי הכנסות והוצאות ופריטי הכנסה כוללת אחרת במסגרת שני דוחות נפרדים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ב. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

1. החברה מיישמת באימוץ מוקדם את IFRS 3 (2008) צירופי עסקים ותיקון ל- IAS 27 משנת 2008, דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים (להלן - "התקנים"). השינויים העיקריים הרלוונטיים בתקנים הם:
- א. הגדרת עסק הורחבה, דבר שיגרום לכך שיותר רכישות יטופלו כצירוף עסקים.
 - ב. טיפול לפי שווי הוגן מלא בעסקאות המביאות להפסקת איחוד, כך שהאחזקה הנותרת לאחר הפסקת האיחוד משתערכת במועד הפסקת האיחוד, לפי שווי הוגן, לדוח רווח והפסד.
 - ג. טיפול לפי שווי הוגן מלא בעסקאות המביאות לאיחוד דוחות כספיים (שלא אחדו קודם לכן), כך שההשקעה המקורית לפני האיחוד תשתערך במועד האיחוד לראשונה, לפי שווי הוגן, לדוח רווח והפסד.
 - ד. זכויות המיעוט תמדדנה בשווי הוגן או לפי חלקם היחסי בנכסים והתחייבויות המזוהים של הנרכשת, על בסיס כל עסקה בנפרד.
 - ה. טיפול ברכישות של מניות נוספות או במכירות של חלק מהמניות הקיימות, מבלי שהחברה חדלה לאחד את הדוחות של החברות בהן נעשו העסקאות, ייעשה באופן שכל הפרשים הנובעים מהעסקאות יזקפו ישירות להון (לרבות הפרשים שבעבר היו נזקפים לרווח והפסד או למוניטין).
 - ו. זקיפה מיידיית לרווח והפסד של עלויות עסקה.
 - ז. מדידת תמורות מותנות בצרופי עסקים לפי שווי הוגן וזקיפת שינויים באומדנים המתייחסים לתמורה מותנית שהינה התחייבות פיננסית לרווח והפסד.
 - ח. אי עדכון המוניטין בגין ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שהיו קיימים ביום רכישת עסקים.
 - ט. הקצאת ההכנסה הכוללת בין בעלי המניות, גם במקרה שבו יש גרעון בהון של החברה בת.

תקנים אלה יחולו על תקופות דיווח כספיים שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחר מכן. ניתן ליישם תקנים אלה בישום מוקדם (רק את שניהם ביחד). השינויים העיקריים בתקנים אלה יחולו מכאן ואילך, הינה לגבי עסקאות ממועד היישום הראשונה.

החברה בוחנת את השפעת התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

2. תיקון ל-IFRS 5, נכסים שאינם שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, (להלן - "התיקון"), שתוקן במסגרת פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספיים בינלאומיים (Improvements to IFRSs) לשנת 2008. בהתאם לתיקון, כאשר החברה האם מחליטה לממש חלק מהחזקתה בחברה בת כך שלאחר המימוש תישאר לחברה האם החזקה שאינה מקנה שליטה, לדוגמה זכויות המקנות השפעה מהותית, כל הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לחברה הבת יסווגו כמוחזקים למכירה ויחולו הוראות IFRS 5 הרלבנטיות, לרבות הצגה כפעילות שהופסקה. התיקון לתקן יישום מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009. יישום מוקדם אפשרי, רק אם ישות מאמצת במקביל גם את IAS 27 כפי שתוקן בשנת 2008, תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

3. IFRIC 17, חלוקת נכסים שאינם מזומן לבעלים (להלן - "הפרשנות"). הפרשנות קובעת כי מחויבות של חברה לחלוקת נכס שאינו מזומן לבעלים תטופל כהתחייבות לתשלום דיבידנד ותימדד בשווי הוגן של הנכס שיחולק כאשר שינויים בשווי הוגן עד למועד החלוקה יזקפו להון. בעת החלוקה ההפרש בין הערך בספרים של הנכס לבין ערך ההתחייבות יזקף לדוח רווח והפסד, בשורה נפרדת. הפרשנות תחול על תקופות שנתיות שיחלו אחרי ה- 1 ביולי 2009 בדרך של מכאן ולהבא. יישום מוקדם אפשרי רק אם ישות מאמצת במקביל גם את IFRS 3 Revised, IAS 27 כפי שתוקן בשנת 2008 ו-IFRS 5, כפי שתוקן בפרשנות זו, תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ב. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו - המשך

4. במסגרת פרויקט השיפורים לתקינה הבינלאומית, משנת 2009 (Improvements to IFRSs), פרסם ואישר ה-IASB, באפריל 2009, 15 תיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים במגוון רחב של סוגיות חשבונאיות. התיקונים יחולו לתקופות שמתחילות ביום 1 בינואר 2010 ולאחריה, עם אפשרות לאימוץ מוקדם, בכפוף לתנאים המפורטים עבור כל תיקון.

להלן פירוט לתיקונים אשר עשויים להיות רלוונטיים לקבוצה ואשר עשויה להיות להם השפעה על הדוחות הכספיים:

* תיקון ל- IAS 17, חכירות, סיווג חכירות של קרקע ומבנים (להלן התיקון) - בהתאם לתיקון לא קיימת עוד הדרישה לסווג חכירת קרקע כחכירה תפעולית בכל מקרה בו הבעלות אינה צפויה לעבור לחוכר בתום תקופת החכירה. בהתאם לתקן המתוקן, הדרישה היא לבחון את חכירת הקרקע בהתאם לקריטריונים הרגילים לסיווג חכירות כמימוניות או כתפעוליות.

כמו כן נקבע כי מרכיבי הקרקע ומבנים בחכירה של קרקע ומבנים נבחנים בנפרד לצרכי סיווג החכירות, בהתבסס על הקריטריונים לתקן כאשר שיקול משמעותי בסיווג מרכיב הקרקע הינו העובדה כי קרקע בדרך כלל בעלת אורך חיים בלתי מוגדר.

התיקון חל על דוחות כספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחריו. יישום מוקדם של התיקון אפשרי תוך מתן גילויי לכך. התיקון ייושם למפרע, כלומר יש לבחון את אופן הסיווג של חכירות קרקע על בסיס המידע שהיה קיים בעת ההתקשרות בחכירות ואם חל שינוי בסיווג החכירה, יש ליישם למפרע את הוראות תקן חשבונאות בינלאומי 17 ממועד ההתקשרות בחכירה. אולם, אם לישות אין את המידע הדרוש ליישום למפרע של התיקון, עליה להשתמש במידע הקיים במועד אימוץ התיקון ולהכיר בנכס ובהתחייבות המתייחסים לחכירת קרקע שסווגה בעקבות התיקון כחכירה מימונית לפי שווים ההוגן באותו מועד. הפרש כלשהו בין השווי ההוגן של הנכס לבין השווי ההוגן של ההתחייבות ייזקף לעודפים.

החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

* תיקון ל- IAS 36, ירידת ערך נכסים, הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים (להלן - "התיקון") - בהתאם לתיקון לצורך בחינה לירידת ערך, היחידה מניבת המזומנים, אליה יוקצה המוניטין, לא תהיה גדולה ממגזר פעילות כהגדרתו ב- IFRS 8 לפני יישום קריטריון הקיבוץ בסעיף 12 ל- IFRS 8. התיקון יחול על תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

* תיקון ל- IAS 39, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה, הוצאה מתחולה של חוזים לצירוף עסקים (להלן - "התיקון") - התיקון מבהיר כי רק חוזי אקדמה (forward) בין הרוכש למוכר לגבי מכירה או רכישה של גוף נשלט, במסגרת צירוף עסקים במועד רכישה עתידי, אינם בתחולת IAS 39 וזאת כאשר תקופת חוזה האקדמה לא עולה על תקופה נורמאלית הנדרשת להשגת אישורים הדרושים לעסקה. התיקון יחול בדרך של מכאן ולהבא על כל החוזים שטרם פג תוקפם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

באור 4 - ארוע משמעותי בחברה כלולה

בחודש דצמבר 2008 הודיעו בעלי המניות האחרים בחברת יקבי ברקן בע"מ (להלן - "יקבי ברקן") שהוחזקה על ידי טמפו משקאות בע"מ (להלן - "משקאות") בשיעור 45.68%, על מימוש אופציית ה-PUT שניתנה להם, ולפיכך רכשה משקאות בחודש ינואר 2009 כל מניות יקבי ברקן שהוחזקו על ידי בעלי המניות האחרים קודם מימוש האופציה. כתוצאה מרכישה זו, מחזיקה משקאות ב-83.09% ממניות יקבי ברקן. ביום 10 בינואר 2010 הגיעו החברה הכלולה וקבוצת בעלי מניות בחברת יקבי ברקן בע"מ (להלן - "המוכרים") להסכמה לגבי שווי יתרת מניותיהם של המוכרים בברקן, אשר היו, עובר לביצוע רכישתן על ידי החברה הכלולה 37.41% מהון המניות בברקן (להלן: "עסקת הרכישה"). על פי ההסכמות האמורות נקבע שווייה של ברקן לצורך הרכישה על סך של 80 מיליון ש"ח, לפיכך תשלם החברה הכלולה למוכרים סך של 29,928 אלפי ש"ח בגין המניות שנרכשו על ידה במסגרת עסקת הרכישה. לאור העובדה שתמורת הרכישה לא היתה ודאית ביום פרסום הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2009, תמורת הרכישה ושווים של הנכסים המזוהים נטו של ברקן נקבעו באופן ארעי לאותו יום. החברה הכלולה התקשרה עם מעריך שווי בלתי תלוי לצורך קביעת שווי הנכסים של ברקן לצורך הקצאת עלות הרכישה. החברה בוחנת את האפשרות לאמץ את IFRS3 (2008) באימוץ מוקדם בדוחות השנתיים של 2009.

בחודש פברואר 2010 הושלמה עבודת הקצאת מחיר הרכישה, השפעה של יישום חשבונאות הרכישה ואימוץ IFRS3 (2008) על הדוחות הכספיים של החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו בספטמבר 2009, כפי שיבואו לידי ביטוי בדוחות השנתיים בדרך של יישום למפרע, הינה רווח בסך 2,832 אלפי ש"ח והפסד בסך 2,456 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 5 – עונתיות

חברה כלולה של החברה הינה חברה המושפעת מעונתיות, העונתיות משפיעה על צריכת מוצרי החברה הכלולה באופן בו קיימת תנודתיות בהיקף ההכנסות ממכירת מוצרים על פני השנה. עיקר מכירות החברה הכלולה מתבצע בעונה החמה הכוללת את שני הרבעונים אפריל – יוני ויולי – ספטמבר.

באור 6 – מיסים על הכנסה

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 – 26%, בשנת המס 2010 – 25%, בשנת המס 2011 – 24%, בשנת המס 2012 – 23%, בשנת המס 2013 – 22%, בשנת המס 2014 – 21%, בשנת המס 2015 – 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%. השלכת השינוי בשיעורי המס כאמור הינה קיטון ביתרת התחייבויות מיסים נדחים והקטנת הוצאות המס בסך של כ-1,700 אלפי ש"ח וגידול ברווחי חברות מוחזקות בסך של כ-960 אלפי ש"ח.

באור 7 – מידע על מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר הפלסטיק, חברה כלולה של החברה פועלת במגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים, מגזר המשקאות הקלים ומגזר יינות ואלכוהול (ברקן).

להלן מידע לגבי המגזרים כפי שנכללו בדוחות הכספיים של החברה וחברה כלולה:

סה"כ	התאמות	פלסטיק	משקאות קלים	משקאות	ברקן	
				אלכוהוליים		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2009 בלתי מבוקר						
8,212	(628,360)	8,212	287,937	222,877	117,546	סך הכנסות המגזר
2,019	(82,636)	2,019	9,659	46,047	26,930	תוצאות המגזר
(273)						הוצאות שלא הוקצו
1,746						רווח מפעולות רגילות
85						הכנסות מימון, נטו
*15,544						חלק החברה ברווחי חברות, נטו ממס
17,375						רווח לפני מיסים על הכנסה

• הוצג מחדש – ראה באור 9.

סה"כ	התאמות	פלסטיק	משקאות קלים	משקאות	ברקן	
				אלכוהוליים		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2008 בלתי מבוקר						
7,707	(638,359)	7,707	313,370	217,635	107,354	סך הכנסות המגזר
1,154	(77,787)	1,154	25,649	43,713	8,425	תוצאות המגזר
1,300						הכנסות שלא הוקצו
2,454						רווח מפעולות רגילות
(1,286)						הוצאות מימון, נטו
15,553						חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
16,721						רווח לפני מיסים על הכנסה

באור 7 – מידע על מגזרי פעילות – המשך

סה"כ	התאמות	פלסטיק	משקאות קלים	משקאות אלכוהוליים		ברקן	
				קלים	אלפי ש"ח		
לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2009							
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר							
3,644	(242,081)	3,644	114,848	84,686	42,547		סך הכנסות המגזר
1,370	(39,146)	1,370	10,635	18,366	10,145		תוצאות המגזר
40							הכנסות שלא הוקצו
1,410							רווח מפעולות רגילות
67							הכנסות מימון, נטו
10,989							חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
12,466							רווח לפני מיסים על הכנסה

סה"כ	התאמות	פלסטיק	משקאות קלים	משקאות אלכוהוליים		ברקן	
				קלים	אלפי ש"ח		
לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2008							
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר							
2,833	(246,007)	2,833	123,513	85,065	37,429		סך הכנסות המגזר
590	(33,283)	590	9,871	20,280	3,132		תוצאות המגזר
1,632							הכנסות שלא הוקצו
2,222							רווח מפעולות רגילות
181							הכנסות מימון, נטו
9,214							חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
11,617							רווח לפני מיסים על הכנסה

באור 7 – מידע על מגזרי פעילות – המשך

סה"כ	התאמות	משקאות קלים		משקאות אלכוהוליים קלים	ברקן		
		פלסטיק	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008				
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
		מבוקר					
10,047	(807,800)	10,047	394,565	276,195	137,040	סך הכנסות המגזר	
1,405	(89,709)	1,405	26,434	53,079	10,196	תוצאות המגזר	
1,207						הכנסות שלא הוקצו	
2,612						רווח מפעולות רגילות	
(2,426)						הוצאות מימון, נטו	
14,729						חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס	
14,915						רווח לפני מיסים על הכנסה	

באור 8 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

- בתקופת הדוח דחה בית המשפט המחוזי בבאר שבע את תביעתה של החברה הכלולה לביטול הודעות חיוב אותן קיבלה החברה הכלולה משלטונות המכס והמע"מ, לפיהן בתקופה שהחל מחודש ינואר 2003 ועד לחודש דצמבר 2006 שילמה החברה הכלולה מס קנייה בחסר בגין משקאות מסוג בקרדי בריזר אשר יובאו על ידה בתקופה האמורה.
נכון למועד הדוח, עומד סך קרן מס הקנייה הנדרש לתשלום בהודעת השומה, בצירוף הפרשי הצמדה, ריבית וקנסות על סך של כ- 9,650 אלפי ש"ח.
 - החברה הכלולה ערערה על פסק הדין לבית המשפט העליון, יחד עם זאת, בהתאם לדרישת שלטונות המכס הגיעה החברה הכלולה להסדר, לפיו בשלב זה ועד להכרעת פסק הדין בבית המשפט העליון, יופקד הסך האמור ב- 16 תשלומים חודשיים שווים ורצופים.
להערכת יועציה המשפטיים של החברה הכלולה, סיכויי הערעור להתקבל, באופן אשר יפטור את החברה הכלולה מתשלום הודעות החיוב האמורות, עולים על 50%.
 - בנוסף על כך, בכוננתה של הנהלת החברה הכלולה, היה ולא יתקבל הערעור ופסק דינו של בית המשפט המחוזי ישאר על כנו, לפעול מול בקרדי להשבה של הסכום כאמור.
לאור האמור, סך ההשפעה על תוצאות החברה הכלולה, לאחר השפעת המס, הסתכמה לכ- 7,200 אלפי ש"ח, חלק החברה הנ"ל 4,320 אלפי ש"ח.
- ביום 12 במאי 2009, הודיעה חברת גניר (1992) בע"מ (להלן: "גניר") לחברה הכלולה, כי החל מיום 1 ביוני 2009 תסתיים פעילות ההפצה של מוצרי גניר, אשר בוצעה באופן בלעדי על ידי החברה הכלולה החל מחודש ינואר 2006.
 - ביום 2 בספטמבר 2009 התקשרה החברה הכלולה בהסכם עם XL Energy Corp. (להלן- XL) לפיו הוענקה לחברה הכלולה הזכות הבלעדית לשווק, למכור ולהפיץ את מוצרי XL בישראל. תקופת ההסכם הינה ל- 10 שנים החל מיום 1 בינואר 2010, ובהתקיים תנאים מסויימים ובהסכמת הצדדים יכנס ההסכם לתוקפו לפני התאריך האמור.
- בתמורה להסכם ההפצה תהיה XL זכאית לשיעורים מסויימים מהרווח, כפי שהוגדר בהסכם, של החברה הכלולה כתוצאה מהפצת המוצרים. עוד נקבע בהסכם כי בתחילת תקופת ההפצה תרכוש החברה הכלולה את המוצרים מ- XL, ובשלב מאוחר יותר יוצרו המוצרים על ידי החברה הכלולה במפעלה שבנתניה.

באור 9 – הצגה מחדש

החברה תיאמה בדרך של הצגה מחדש את ההשקעה בחברה מוחזקת ליום 30 בספטמבר 2009, על מנת לשקף בה למפרע את ביטול זכות ההשבה של החברה המוחזקת מבקרדי בסך 3,600 אלפי ש"ח, נטו לאחר השפעת המס. השפעת הנ"ל על תוצאות הפעילות של החברה הינה 2,160 אלפי ש"ח.

1. השפעה על המצב הכספי

30 בספטמבר 2009		
כפי שדווח	הצגה מחדש	לאחר הצגה מחדש
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
101,957	(2,160)	99,797
82,295	(2,160)	80,135

השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני יתרת עודפים

2. השפעה על הרווח והפסד

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
כפי שדווח	הצגה מחדש	לאחר הצגה מחדש
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,704	(2,160)	15,544
20,843	(2,160)	18,683
2,759	(0.286)	2,473
22,275	(2,160)	20,115

חלק החברה ברווחי חברות, נטו ממס רווח נקי

רווח בסיסי למניה בת 1 ש"ח ע.ג. (בש"ח)

רווח כולל לתקופה

באור 10 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 24 בדצמבר 2009 שלחה עיריית נתניה (להלן: "העירייה") הודעה לחברה הכלולה לפיה בבדיקה שביצעה העירייה נמצא כי נתוני הנכס המוחזק על ידי החברה הכלולה בנתניה אינם משקפים נכונה את מצבו של הנכס וכי על פי מדידה שביצעה העירייה קיימים בנכס האמור שטחים בנויים בשטח מצטבר של כ-4,000 מ"ר ובנוסף קיימת "קרקע תפוסה" בשטח מצטבר של כ-14, אשר לא משולמת ארנונה בגינם. לאור האמור לעיל דרשה העירייה תוספת חיוב בגין תשלומי ארנונה בגין השנים 2007 - 2009 בסך מצטבר של כ-1.8 מיליון ש"ח. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי החברה הכלולה להפחית כ- 50% מגובה דרישת החוב עולים על 50%.

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים**

ליום 30 בספטמבר 2009

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3	תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד
5	תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד
6	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד
7	תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד
8	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
9	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של טמפו משקאות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טמפו משקאות בערבו מוגבל וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, רווח כולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-26% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2009. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 3 (ד') בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009 ולתקופה שנסתיימה באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את מחיקת הנכס בגין זכות ההשבה מבקרדי.

דוח סקירה זה מחליף דוח סקירה קודם אשר ניתן ביום 25 בנובמבר 2009, בקשר לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, טרם הצגתם מחדש כאמור לעיל.

בכבוד רב,

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

23 בפברואר 2010

31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,605	2,678	7,563	נכסים
186,757	271,070	275,612	מזומנים ושווי מזומנים
12,766	14,340	14,745	לקוחות
1,412	685	-	חייבים אחרים
88,286	79,104	132,263	מכשירים נגזרים
3,850	-	3,850	מלאי
			נכסי מיסים שוטפים
294,676	367,877	434,033	סה"כ נכסים שוטפים
14,527	15,007	**16,266	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
45,548	45,370	-	השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי
-	559	-	שיטת השווי המאזני
172,128	167,624	278,064	מכשירים נגזרים
12,761	12,095	*23,233	רכוש קבוע
-	-	797	נכסים בלתי מוחשיים
22,232	22,375	30,503	הטבות לעובדים
-	-	2,810	הוצאות נדחות
-	-	21,458	נדל"ן להשקעה
11,515	14,819	**14,035	נכסים ביולוגיים
			נכסי מיסים נדחים
278,711	277,849	387,166	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
573,387	645,726	821,199	סה"כ נכסים

* סווג מחדש, ראה באור 2 (ג').
** הוצג מחדש, ראה באור 3 (ד').

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

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד ליום

31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
201,209	217,480	346,652	התחייבויות
133,351	*165,725	*143,321	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
65,029	*84,614	*107,719	ספקים
14,129	15,906	4,661	זכאים אחרים
700	600	600	מכשירים נגזרים
414,418	484,325	602,953	הפרשות
			סה"כ התחייבויות שוטפות
7,587	9,952	11,201	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
2,776	3,591	15,837	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
11,406	10,263	5,637	הלוואות מבעלי מניות
-	-	7,612	מיסים נדחים
2,385	1,458	398	הטבות לעובדים
24,154	25,264	40,685	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
438,572	509,589	643,638	סה"כ התחייבויות
			הון
-	-	14,772	זכויות מיעוט
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
(12,520)	(11,198)	**15,454	יתרת רווח (הפסד)
134,815	136,137	162,789	סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברה האם
134,815	136,137	177,561	סה"כ הון
573,387	645,726	821,199	סה"כ התחייבויות והון

* סווג מחדש, ראה באור 2(ג)
** הוצג מחדש, ראה באור 3(ד).

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים
ואחראי על העניינים
הכספיים והחשבונאים

אמיר בורנשטיין
דירקטור

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 23 בפברואר 2010

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

תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2008	2009	2008	2009	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
807,800	*246,007	242,081	*638,359	628,360	הכנסות ממכירות, נטו
475,268	141,400	132,041	372,294	352,244	עלות המכירות
332,532	104,607	110,040	266,065	276,116	רווח גולמי
(242,823)	*(71,324)	(70,894)	*(188,278)	(193,480)	הוצאות מכירה ושיווק
1,232	843	1,476	843	**4,781	הכנסות אחרות
(2,687)	(2,400)	(266)	(2,400)	(9,950)	הוצאות אחרות
(43,250)	(12,483)	(12,815)	(34,616)	(38,585)	הוצאות הנהלה וכלליות
45,004	19,243	27,541	41,614	38,882	רווח תפעולי
4,107	2,023	2,442	6,718	14,225	הכנסות מימון
(27,906)	(6,109)	(6,037)	(25,282)	(23,277)	הוצאות מימון
(23,799)	(4,086)	(3,595)	(18,564)	(9,052)	עלויות מימון, נטו
21,205	15,157	23,946	23,050	29,830	רווח לפני חלק החברה ברווחי אקוויטי
2,924	139	-	2,746	-	חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
24,129	15,296	23,946	25,796	29,830	רווח לפני מיסים על הכנסה
250	-	(4,457)	-	** (1,934)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
24,379	15,296	19,489	25,796	27,896	רווח לתקופה
					רווח מיוחס ל:
24,379	15,296	18,288	25,796	**25,762	בעלים של החברה האם
-	-	1,201	-	2,134	זכויות מיעוט
24,379	15,296	19,489	25,796	27,896	
24.38	15.30	18.29	25.80	**25.76	רווח בסיסי ומדולל למניה (באלפי ש"ח)

* סווג מחדש, ראה באור 2(ג)
** הוצג מחדש, ראה באור 3(ד).

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2008	2009	2008	2009	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
24,379	15,296	19,489	25,796	*27,896	רווח לתקופה
					מרכיבים אחרים של הרווח הכולל:
(1,151)	(750)	987	(1,246)	2,212	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
(1,151)	(750)	987	(1,246)	2,212	רווח כולל אחר
23,228	14,546	20,476	24,550	30,108	רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
23,228	14,546	19,275	24,550	*27,974	בעלים של החברה האם
-	-	1,201	-	2,134	זכות המיעוט
23,228	14,546	20,476	24,550	30,108	סה"כ רווח כולל לתקופה

* הוצג מחדש, ראה באור 3 (ד').

מתייחס לבעלים של החברה האם					
סה"כ	זכות מיעוט	סך הכל אלפי ש"ח	יתרת עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות	הון מניות
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
134,815	-	134,815	(12,520)	147,334	1
12,638	12,638	-	-	-	-
30,108	2,134	27,974	**27,974	-	-
177,561	14,772	162,789	15,454	147,334	1
יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)					
מיעוט בגין צרוף עסקים					
רווח כולל לתקופה					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)					
111,587	-	111,587	(35,748)	147,334	1
24,550	-	24,550	24,550	-	-
136,137	-	136,137	(11,198)	147,334	1
יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)					
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
157,085	13,571	143,514	**(3,821)	147,334	1
20,476	1,201	19,275	19,275	-	-
177,561	14,772	162,789	15,454	147,334	1
יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)					
121,591	-	121,591	(25,744)	147,334	1
14,546	-	14,546	14,546	-	-
136,137	-	136,137	(11,198)	147,334	1
יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)					
111,587	-	111,587	(35,748)	147,334	1
23,228	-	23,228	23,228	-	-
134,815	-	134,815	(12,520)	147,334	1
יתרה ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)					

* בשל יישום לראשונה של IAS1 המתוקן בדוחות כספיים אלה שונתה מתכונת ההצגה של הדוח על השינויים בהון. ראה גם באור 3(ב) בדבר יישום לראשונה של תקנים חדשים.
** הוצג מחדש, ראה באור 3 (ד').

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2008	2009	2008	2009	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
24,379	15,296	19,489	25,796	*27,896	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
45,404	12,087	13,973	33,974	41,818	רווח לתקופה התאמות:
3,175	761	1,185	2,197	3,376	פחת
16,396	6,800	3,202	11,472	12,266	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים הוצאות מימון, נטו
(2,924)	(139)	-	(2,746)	-	חלק ברווחי חברה מוחזקת
(389)	22	(1,562)	-	(1,678)	המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(250)	-	4,457	-	*1,934	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע מיסים על ההכנסה
85,791	34,827	40,744	70,693	85,612	
(16,171)	1,083	(2,744)	(6,989)	21,098	שינוי במלאי
3,522	(18,678)	(40,061)	(82,856)	* (81,448)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
21,988	27,931	28,615	74,384	17,421	שינוי בספקים וזכאים
1,022	-	(753)	-	(985)	שינוי בהטבות לעובדים
10,361	10,336	(14,943)	(15,461)	(43,914)	מס הכנסה ששולם
(1,782)	(270)	(496)	(810)	(1,327)	
94,370	44,893	25,305	54,422	40,371	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
1,076	218	1,672	275	2,214	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(44,185)	(10,848)	(6,806)	(29,617)	(35,230)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(3,008)	(375)	(611)	(1,364)	(2,832)	רכישת רכוש קבוע
-	-	(1,988)	-	(2,761)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	(7,024)	רכישת נכסים ביולוגיים
(40)	(40)	-	(40)	-	רכישת מניות חברת בת
(19,813)	(1,071)	(2,092)	(14,399)	(9,989)	השקעה בחברה כלולה
10,025	2,683	2,191	6,314	7,433	השקעה בחייבים לזמן ארוך
(55,945)	(9,433)	(7,634)	(38,831)	(48,189)	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
9,451	(24,884)	(25,365)	25,863	27,678	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-	-	14,000	-	14,490	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(10,300)	(2,472)	(2,607)	(7,806)	(7,712)	אשראי לזמן קצר, נטו
(17,404)	(862)	(745)	(16,364)	(9,785)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(19,278)	(6,440)	(3,424)	(15,317)	(10,895)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(37,531)	(34,658)	(18,141)	(13,624)	13,776	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
894	802	(470)	1,967	5,958	ריבית ששולמה
711	1,876	8,033	711	1,605	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
1,605	2,678	7,563	2,678	7,563	גידול (קטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
					מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* הוצג מחדש, ראה באור 3 (ד').

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

באור 1 - כללי

א. טמפו משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא גיבורי ישראל 2 א.ת קרית ספיר נתניה. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2009, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). החברה מוחזקת בשליטה משותפת (60%) ע"י טמפו תעשיות בירה בע"מ וחברת Heineken International B.V. (40%). 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.

ב. בחודש ינואר 2009 מומשה האופציה שניתנה לבעלי המניות האחרים בחברת יקבי ברקן בע"מ שהוחזקה בשיעור של 45.68% וכתוצאה מכך עלה שיעור החזקתה של החברה ביקבי ברקן ל-83.09%. לפרטים נוספים ראה באור 7.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הבינניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית דוחות הבינניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2009

ב. 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.

שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות הינם עקביים עם אלה ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. שינוי בסיווג

במהלך השנה, שינתה החברה את סיווגן של הוצאות הפצה וקידום מכירות שונים בדוח רווח והפסד מהכנסות ממכירות, נטו להוצאות מכירה ושיווק, על מנת לשקף נכונה את מהותן של הוצאות אלו. כמו כן, שינתה החברה את סיווג יתרת התמלוגים לשלם לצד קשור במאזן מסעיף זכאים לסעיף ספקים על מנת לשקף נכונה את מהותן של יתרות אלו. בנוסף, סווגה שווי ההתחייבות בגין אופציית PUT שניתנה לבעלי המניות הקודמים של יקבי ברקן מסעיף נכסים בלתי מוחשיים לסעיף הזכאים האחרים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים פרט לאמור להלן:

א. להלן מדיניות חשבונאית שיושמה לראשונה על ידי הקבוצה בעקבות רכישת חברת הבת בחודש ינואר 2009, (ראה גם באור 7):

• נכסים ביולוגיים

נכסים ביולוגיים נמדדים לפי שווי הוגן בניכוי אומדן עלויות מכירה, כאשר כל שינוי בשווי ההוגן נזקף לדוח רווח והפסד. עלויות המכירה כוללות את כל העלויות שיש לשאת בהן לשם מכירת הנכס.

• נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הוא נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק (על ידי החברה כבעלים או בחכירה מימונית) לצורך הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הונית או שניהם, ושלא לצורך: שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים למטרות מנהלתיות; או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

כמו כן, נכסי נדל"ן מושכרים, החכורים על ידי החברה בחכירה תפעולית מסווגים ומטופלים כנדל"ן להשקעה. הנדל"ן להשקעה נמדד לפי שווי הוגן. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח והפסד עם התהוותן.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים

1. דיווח מגזרי

החל מיום 1 בינואר 2009, הקבוצה מיישמת את IFRS 8, *מגזרי פעילות* (להלן - "התקן"). התקן קובע כי הדיווח המגזרי ייעשה בהתאם ל"גישה ההנהלה", דהיינו, בהתאם למתכונת הדיווח הפנימית למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה. למידע נוסף, ראה ביאור 5, בדבר מגזרי פעילות. מגזר פעילות הינו רכיב של הקבוצה העונה על שלושת התנאים הבאים:

- עוסק בפעילויות עסקיות שמהן הוא עשוי להניב הכנסות וביגן עשויות להתהוות לו הוצאות.
- תוצאותיו התפעוליות נסקרות באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה, על מנת לקבל החלטות לגבי משאבים שיוקצו לו ועל מנת להעריך את ביצועיו, וכן,
- קיים לגביו מידע כספי נפרד זמין.

ליישום התקן החדש אין כל השפעה על הרכב המגזרים ברי הדיווח של הקבוצה.

2. הצגת דוחות כספיים

החל מיום 1 בינואר 2009 הקבוצה מיישמת IAS 1, *הצגת דוחות כספיים*, מתוקן (להלן - "התקן"). התקן מאפשר להציג פריטי הכנסות והוצאות ופריטי רווח כולל אחר במסגרת דוח יחיד על הרווח הכולל, הכולל סיכומי ביניים או לחילופין, להציג שני דוחות נפרדים (דוח רווח והפסד ולאחריו דוח על הרווח הכולל). השמות של חלק מהדוחות הכספיים שונו במטרה להבהיר את מטרתם (לדוגמה, המאזן יקרא דוח על המצב הכספי). כמו כן, הקבוצה מציגה דוח על השינויים בהון, מיד לאחר דוח על הרווח הכולל. התקן חל החל מ- 1 בינואר 2009 או לאחר מכן. החברה בחרה להציג פריטי הכנסות והוצאות ופריטי רווח כולל אחר במסגרת שני דוחות נפרדים.

ג. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

1. IFRS 3 (Revised 2008) *עידופי עסקים ותיקון* ל- IAS 27 משנת 2008, *דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים* (להלן - "התקנים"). השינויים העיקריים הרלוונטיים בתקנים הם:

- הגדרת עסק הורחבה, דבר שיגרום לכך שיותר רכישות יטופלו כצירוף עסקים.
 - טיפול לפי שווי הוגן מלא בעסקאות המביאות להפסקת איחוד, כך שהאחזקה הנותרת לאחר הפסקת האיחוד משתערכת במועד הפסקת האיחוד, לפי שווי הוגן, לדוח רווח והפסד.
 - טיפול לפי שווי הוגן מלא בעסקאות המביאות לאיחוד דוחות כספיים (שלא אוחדו קודם לכן), כך שההשקעה המקורית לפני האיחוד תשתערך במועד האיחוד לראשונה, לפי שווי הוגן, לדוח רווח והפסד.
 - זכויות המיעוט תמדדנה בשווי הוגן או לפי חלקם היחסי בנכסים והתחייבויות המזוהים של הנרכשת, על בסיס כל עסקה בנפרד.
 - טיפול ברכישות של מניות נוספות או במכירות של חלק מהמניות הקיימות, מבלי שהחברה חדלה לאחד את הדוחות של החברות בהן נעשו העסקאות, ייעשה באופן שכל הפרשים הנובעים מהעסקאות ייזקפו ישירות להון העצמי (לרבות הפרשים שבעבר היו נזקפים לרווח והפסד או למוניטין).
 - זקיפה מיידיית לרווח והפסד של עלויות עסקה.
 - מדידת תמורות מותנות בצרופי עסקים לפי שווי הוגן וזקיפת שינויים באומדנים המתייחסים לתמורה מותנית שהינה התחייבות פיננסית לרווח והפסד.
 - אי עדכון המוניטין בגין ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שהיו קיימים ביום רכישת עסקים.
 - הקצאת ההכנסה הכוללת בין בעלי המניות, גם במקרה שבו יש גרעון בהון של החברה בת.
- תקנים אלה יחולו על תקופות דיווח כספי שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחר מכן. ניתן ליישם תקנים אלה בישום מוקדם (רק את שניהם ביחד). השינויים העיקריים בתקנים אלה יחולו מכאן ואילך, הינו לגבי עסקאות ממועד היישום לראשונה. ראה באור 7.

2. תיקון ל- IFRS 5, *נכסים שאינם שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו*, (להלן - "התיקון"), שתוקן במסגרת פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים (Improvements to IFRSs) לשנת 2008. בהתאם לתיקון, כאשר החברה האם מחליטה לממש חלק מהחזקתה בחברה בת כך שלאחר המימוש תישאר לחברה האם החזקה שאינה מקנה שליטה, לדוגמה זכויות המקנות השפעה מהותית, כל הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לחברה הבת יסווגו כמוחזקים למכירה ויחולו הוראות IFRS 5 הרלבנטיות, לרבות הצגה כפעילות שהופסקה. התיקון לתקן ייושם מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009. יישום מוקדם אפשרי, רק אם ישות מאמצת במקביל גם את IAS 27 כפי שתוקן בשנת 2008, תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

3. IFRIC 17, חלוקת נכסים שאינם מזומן לבעלים (להלן - "הפרשנות"). הפרשנות קובעת כי מחויבות של חברה לחלוקת נכס שאינו מזומן לבעלים תטופל כהתחייבות לתשלום דיבידנד ותימדד בשווי הוגן של הנכס שיחולק כאשר שינויים בשווי ההוגן עד למועד החלוקה ייזקפו להון. בעת החלוקה ההפרש בין הערך בספרים של הנכס לבין ערך ההתחייבות ייזקף לדוח רווח והפסד, בשורה נפרדת. הפרשנות תחול על תקופות שנתיות שיחלו אחרי ה-1 ביולי 2009 בדרך של מכאן ולהבא. יישום מוקדם אפשרי רק אם ישות מאמצת במקביל גם את IFRS 3, Revised IAS 27, כפי שתוקן בשנת 2008 ו-IFRS 5, כפי שתוקן בפרשנות זו, תוך מתן גילוי. החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

4. במסגרת פרויקט השיפורים לתקינה הבינלאומית, משנת 2009 (Improvements to IFRSs), פרסם ואישר ה-IASB, באפריל 2009, 15 תיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים במגוון רחב של סוגיות חשבונאיות. התיקונים יחולו לתקופות שמתחילות ביום 1 בינואר 2010 ולאחריה, עם אפשרות לאימוץ מוקדם, בכפוף לתנאים המפורטים עבור כל תיקון.

להלן פירוט לתיקונים אשר עשויים להיות רלוונטיים לקבוצה ואשר עשויה להיות להם השפעה על הדוחות הכספיים:

* תיקון ל- IAS 17, חכירות, סיווג חכירות של קרקע ומבנים (להלן התיקון) - בהתאם לתיקון לא קיימת עוד הדרישה לסווג חכירת קרקע כחכירה תפעולית בכל מקרה בו הבעלות אינה צפויה לעבור לחוכר בתום תקופת החכירה. בהתאם לתקן המתוקן, הדרישה היא לבחון את חכירת הקרקע בהתאם לקריטריונים הרגילים לסיווג חכירות כמימוניות או כתפעוליות. כמו כן נקבע כי מרכיבי הקרקע ומבנים בחכירה של קרקע ומבנים נבחנים בנפרד לצרכי סיווג החכירות, בהתבסס על הקריטריונים לתקן כאשר שיקול משמעותי בסיווג מרכיב הקרקע הינו העובדה כי קרקע בדרך כלל בעלת אורך חיים בלתי מוגדר. התיקון חל על דוחות כספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחריו. יישום מוקדם של התיקון אפשרי תוך מתן גילוי לכך. התיקון ייושם למפרע, כלומר יש לבחון את אופן הסיווג של חכירות קרקע על בסיס המידע שהיה קיים בעת ההתקשרות בחכירות ואם חל שינוי בסיווג החכירה, יש ליישם למפרע את הוראות תקן חשבונאות בינלאומי 17 ממועד ההתקשרות בחכירה. אולם, אם לישות אין את המידע הדרוש ליישום למפרע של התיקון, עליה להשתמש במידע הקיים במועד אימוץ התיקון ולהכיר בנכס ובהתחייבות המתייחסים לחכירת קרקע שסווגה בעקבות התיקון כחכירה מימונית לפי שווים ההוגן באותו מועד. הפרש כלשהו בין השווי ההוגן של הנכס לבין השווי ההוגן של ההתחייבות ייזקף לעודפים. החברה בוחנת את השפעות התיקון על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

* תיקון ל- IAS 36, ירידת ערך נכסים, הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים (להלן - "התיקון") - בהתאם לתיקון לצורך בחינה לירידת ערך, היחידה מניבת המזומנים, אליה יוקצה המוניטין, לא תהיה גדולה ממגזר פעילות כהגדרתו ב- IFRS 8 לפני יישום קריטריון הקיבוץ בסעיף 12 ל- IFRS 8. התיקון יחול על תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי. החברה בוחנת את השפעות התיקון על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

* תיקון ל- IAS 39, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה, הוצאה מתחולה של חוזים לצירוף עסקים (להלן - "התיקון") - התיקון מבהיר כי רק חוזי אקדמה (forward) בין הרוכש לוגבי מכירה או רכישה של גוף נשלט, במסגרת צירוף עסקים במועד רכישה עתידי, אינם בתחולת IAS 39 וזאת כאשר תקופת חוזה האקדמה לא עולה על תקופה נורמאלית הנדרשת להשגת אישורים הדרושים לעסקה. התיקון יחול בדרך של מכאן ולהבא על כל החוזים שטורם פג תוקפם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי. החברה בוחנת את השפעות התקן על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הצגה מחדש

החברה תיאמה בדרך של הצגה מחדש את דוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009, על מנת לשקף בהם למפרע את מחיקת נכס בגין זכות ההשבה מבקרדי בסך 4,800 אלפי ש"ח.

(1) השפעה על הדוח על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2009	
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
21,066	הלוואות וחייבים לזמן ארוך כפי שהוצגו בעבר
(4,800)	השפעת הצגה מחדש
16,266	הלוואות וחייבים לזמן ארוך לאחר הצגה מחדש
12,835	נכסי מסים נדחים כפי שהוצגו בעבר
1,200	השפעת הצגה מחדש
14,035	נכסי מסים נדחים לאחר הצגה מחדש
19,054	יתרת עודפים כפי שהוצגה בעבר
(3,600)	השפעת הצגה מחדש
15,454	יתרת עודפים לאחר הצגה מחדש

(2) השפעה על דוח רווח והפסד ועל הדוח על הרווח הכולל

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009	
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
9,581	הכנסות אחרות כפי שהוצגו בעבר
(4,800)	השפעת הצגה מחדש
4,781	הכנסות אחרות לאחר הצגה מחדש
3,134	הוצאות מסים על הכנסה כפי שהוצגו בעבר
(1,200)	השפעת הצגה מחדש
1,934	הוצאות מסים על הכנסה לאחר הצגה מחדש
31,496	רווח לתקופה כפי שהוצג בעבר
(3,600)	השפעת הצגה מחדש
27,896	רווח לתקופה לאחר הצגה מחדש
25,762	רווח לתקופה לאחר הצגה מחדש מיוחס לבעלים של החברה
29.3	רווח בסיסי למניה (באלפי ש"ח) כפי שהוצג בעבר
(3.54)	השפעת הצגה מחדש
25.76	רווח בסיסי למניה (באלפי ש"ח) לאחר השפעת הצגה מחדש
33,708	רווח כולל כפי שהוצג בעבר
(3,600)	השפעת הצגה מחדש
30,108	רווח כולל לאחר הצגה מחדש
27,974	רווח כולל לאחר הצגה מחדש מיוחס לבעלים של החברה

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 הקלים, במגזר ברקן ובמגזר המשקאות הקלים. הנתונים בדבר הפעילויות לפי מגזרים מוצגים בהתאם לחלוקה זו.

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

מאוחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים קלים		
		לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר						
2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
638,359	628,360	313,370	287,937	107,354	117,546	217,635	222,877	סך הכנסות המגזר
77,787	82,636	25,649	9,659	8,425	26,930	43,713	46,047	תוצאות המגזר
36,173	*43,754							הוצאות שלא הוקצו
41,614	38,882							רווח תפעולי
(18,564)	(9,052)							הוצאות מימון, נטו
23,050	29,830							רווח לפני רווחי אקוויטי
2,746	-							רווח אקוויטי
25,796	29,830			2,746	-			רווח לפני מס
		7,226	8,269	-	6,116	6,607	8,095	פחת והפחתות

* הוצג מחדש, ראה באור 3 (ד).

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

מאוחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים קלים		
		המסתיימת ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים				
2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
246,007	242,081	123,513	114,848	37,429	42,547	85,065	84,686	סך הכנסות המגזר
33,283	39,146	9,871	10,635	3,132	10,145	20,280	18,366	תוצאות המגזר
14,040	11,605							הוצאות שלא הוקצו
19,243	27,541							רווח תפעולי
(4,086)	(3,595)							הוצאות מימון, נטו
15,157	23,946							רווח לפני רווחי אקוויטי
139	-							רווח אקוויטי
15,296	23,946			139	-			רווח לפני מס
		2,460	2,785	-	1,986	2,298	2,675	פחת והפחתות

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

משקאות				
מאוחד	משקאות קלים	ברקן	אלכוהוליים קלים	
לשנה שהסתיימה ביום 2008				
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
807,800	394,565	137,040	276,195	הכנסות המגזר
89,709	26,434	10,196	53,079	תוצאות המגזר
44,705				הוצאות שלא הוקצו
45,004				רווח תפעולי
(23,799)				הוצאות מימון, נטו
2,924	-	2,924	-	חלק ברווחים של חברה מוחזקת
250				המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
24,379				מסים על הכנסה
				רווח לתקופה
	18,500	-	15,700	פחת והפחתות

באור 6 - רכוש קבוע

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 רכשה הקבוצה נכסים בסך של 35,230 אלפי ש"ח.

באור 7 - רכישת חברה בת - יקבי ברקן בע"מ

בחודש דצמבר 2008 הודיעו בעלי המניות האחרים ביקבי ברקן, על מימוש אופציית ה-PUT שניתנה להם, ולפיכך רכשה החברה בחודש ינואר 2009 כל מניות יקבי ברקן שהוחזקו על ידי בעלי המניות האחרים קודם מימוש האופציה. כתוצאה מרכישה זו מחזיקה החברה בכ- 83% ממניות יקבי ברקן. ביום 10 בינואר 2010 הגיעו החברה וקבוצת בעלי מניות בחברת יקבי ברקן בע"מ (להלן - "המוכרים") להסכמה לגבי שווי יתרת מניותיהם של המוכרים בברקן, אשר היו, עובר לביצוע רכישתן על ידי החברה 37.41% מהון המניות בברקן (להלן: "עסקת הרכישה"). על פי ההסכמות האמורות נקבע שווייה של ברקן לצורך הרכישה על סך של 80 מליון ש"ח, לפיכך תשלם החברה למוכרים סך של 29,928 אלפי ש"ח בגין המניות שנרכשו על ידה במסגרת עסקת הרכישה. לאור העובדה שתמורת הרכישה לא היתה ודאית ביום פרסום הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009, תמורת הרכישה ושוויים של הנכסים המזוהים נטו של ברקן נקבעו באופן ארעי לאותו יום. החברה התקשרה עם מעריך שווי בלתי תלוי לצורך קביעת שווי הנכסים של ברקן לצורך הקצאת עלות הרכישה. החברה בוחנת את האפשרות לאמץ את IFRS 3 (2008) באימוץ מוקדם בדוחות השנתיים של 2009.

באור 7 - רכישת חברה בת - יקבי ברקן בע"מ (המשך)

להלן השפעת הרכישה על הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה למועד הרכישה:

אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
106,470	רכוש קבוע
16,434	נכסים ביולוגיים
65,075	מלאי
9,132	לקוחות וחייבים אחרים
2,900	נדלי"ן להשקעה
8,778	הוצאות נדחות
11,016	נכסים לא מוחשיים
(45,548)	ביטול השקעה בחברה מוחזקת
3,282	הלוואות לזמן ארוך
(134,033)	הלוואות ואשראי
(5,645)	התחייבויות מסים נדחים
(17,786)	ספקים וזכאים אחרים
(413)	הטבות לעובדים
(12,638)	זכויות מיעוט
7,024	נכסים והתחייבויות מזוהים, נטו
14,040	התמורה ששולמה במזומן
7,016	מזומנים שנרכשו
7,024	מזומנים שהוצאו, נטו

בחודש פברואר 2010 הושלמה עבודת הקצאת מחיר הרכישה. להלן ההתאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות מעבר לערך שנכלל בדוחות כספיים אלה:

אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
15,823	מלאי
40	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
2,422	הוצאות נדחות
3,761	רכוש קבוע
10,189	נכסים בלתי מוחשיים
(3,808)	זכאים
(1,334)	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(8,737)	מסים נדחים
(20,711)	מוניטין שלילי

להלן ההשפעה של יישום חשבונאות הרכישה ואימוץ IFRS3 (2008) על הדוחות הכספיים של החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009, בהתאמה, כפי שתבוא לידי ביטוי בדוחות השנתיים בדרך של יישום למפרע.

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
-	20,711	זקיפת מוניטין שלילי לרווח והפסד
-	5,460	רווח נדחה בגין אופציית PUT
-	(10,978)	שיערוך השקעה לשווי הוגן
(4,094)	(10,473)	הפחתת עודפי עלות
(4,094)	4,720	סך הכל רווח (הפסד)

נכסים לא מוחשיים הינם בגין מותגים בעלי אורך חיים מוגדר של 10 שנים.

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. בתקופת הדוח, דחה בית המשפט המחוזי בבאר שבע את תביעתה של החברה לביטול הודעות חיוב אותן קיבלה החברה משלטונות המכס והמע"מ, לפיהן בתקופה שהחל מחודש ינואר 2003 ועד לחודש דצמבר 2006 שילמה החברה מס קנייה בחסר בגין משקעות מסוג בקרדי בריזר אשר יובאו על ידה בתקופה האמורה. נכון למועד הדוח, עומד סך קרן מס הקנייה הנדרש לתשלום בהודעת השומה, בצירוף הפרשי הצמדה, ריבית וקנסות על סך של כ- 9,650 אלפי ש"ח.

החברה עירערה על פסק הדין לבית המשפט העליון, יחד עם זאת, בהתאם לדרישת שלטונות המכס הגיעה החברה להסדר, לפיו בשלב זה ועד להכרעת פסק הדין בבית המשפט העליון, יופקד הסך האמור ב- 16 תשלומים חודשיים שווים ורצופים. להערכת יועציה המשפטית של החברה, סיכויי הערעור להתקבל, באופן אשר יפטור את החברה מתשלום הודעות החיוב האמורות, עולים על 50%.

בנוסף על כך, בכוונתה של הנהלת החברה, היה ולא יתקבל הערעור ופסק דינו של בית המשפט המחוזי יישאר על כנו, לפעול מול בקרדי להשבה של הסכום כאמור.

לאור האמור, סך ההשפעה על תוצאות החברה, לאחר השפעת המס, הסתכמה לכ- 7,200 אלפי ש"ח.

ב. ביום 12 במאי 2009, הודיעה חברת גניר (1992) בע"מ (להלן: "גניר") לחברה, כי החל מיום 1 ביוני 2009 תסתיים פעילות ההפצה של מוצרי גניר, אשר בוצעה באופן בלעדי על ידי החברה החל מחודש ינואר 2006.

ג. ביום 2 בספטמבר 2009 התקשרה החברה בהסכם עם XL Energy Corp. (להלן - XL) לפיו הוענקה לחברה הזכות הבלעדית לשווק, למכור ולהפיץ את מוצרי XL בישראל. תקופת ההסכם הינה ל- 10 שנים החל מיום 1 בינואר 2010, ובהתקיים תנאים מסויימים ובהסכמת הצדדים יכנס ההסכם לתוקפו לפני התאריך האמור.

בתמורה להסכם ההפצה תהיה XL זכאית לשיעורים מסויימים מהרווח, כפי שהוגדר בהסכם, של החברה כתוצאה מהפצת המוצרים. עוד נקבע בהסכם כי בתחילת תקופת ההפצה תרכוש החברה את מוצרים מ-XL, ובשלב מאוחר יותר ייוצרו המוצרים על ידי החברה במפעלה שבנתניה.

באור 9 - מסים על הכנסה

ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך. ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%. השלכת השינוי בשיעורי המס כאמור קיבלה ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים אלה באופן של קיטון ביתרת התחייבות מס נדחה והכרה בהכנסות מס בסך כ- 1,600 אלפי ש"ח.

באור 10 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 24 בדצמבר 2009 שלחה עיריית נתניה (להלן: "העירייה") הודעה לחברה לפיה בבדיקה שביצעה העירייה נמצא כי נתוני הנכס המוחזק על ידי החברה בנתניה אינם משקפים נכונה את מצבו של הנכס וכי על פי מדידה שביצעה העירייה קיימים בנכס האמור שטחים בנויים בשטח מצטבר של כ-4,000 מ"ר ובנוסף קיימת "קרקע תפוסה" בשטח מצטבר של כ-14, אשר לא משולמת ארנונה בגינם. לאור האמור לעיל דרשה העירייה תוספת חיוב בגין תשלומי ארנונה בגין השנים 2007 - 2009 בסך מצטבר של כ-1.8 מיליון ש"ח.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטית, סיכויי החברה להפחית כ- 50% מגובה דרישת החוב עולים על 50%.

החזקה במניות
המקנות חלק
ברווחים ובזכויות
ההצבעה

100%

100%

83.09%

חברות מאוחדות

טמפו שיווק (1981) בע"מ

אקווה נובה ווטריס בע"מ

יקבי ברקן בע"מ