



טמפו משקאות בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרס 2014



תוכן העניינים

**עדכון תיאור עסקי התאגיד
לדוח התקופתי לשנת 2013**

דוח הדירקטוריון

דוחות כספיים

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות
הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי**



**עדכון תיאור עסקי התאגיד
לדוח התקופתי לשנת 2013**

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התקנות" ו-"התיקון", בהתאמה) שפורסמו ברשומות ביום 10 במרס 2014, ובהתאם להודעה לתאגידים שפורסמה על ידי הרשות ביום 27 בינואר 2014, החליט דירקטוריון החברה ביום 13 במרס 2014, לקבוע, כי החברה עומדת בקריטריונים של המונח "תאגיד קטן" כהגדרתו בתיקון. כמו-כן, במועד האמור החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות הבאות, הנכללות בתיקון: (א) ביטול הפרסום של דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) הפסקת יישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"). בדוח זה, יושם התיקון לתקנות, כמפורט לעיל.

לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 13 במרס 2014 (אסמכתא מספר 2014-01-013842).

טמפו משקאות בע"מ

עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שנת 2013

שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי טמפו משקאות בע"מ (להלן: "החברה")

כנדרש על פי תקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970, להלן יובא פירוט השינויים והחידושים המהותיים אשר אירעו בעסקי החברה מאז הדוח התקופתי לשנת 2013 אשר פורסם ביום 27 במרס 2013 (אסמכתא מספר 2014-01-027078), (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"העדכונים").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, כאשר למונחים להלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה, כי הדוח התקופתי מצוי בפני הקורא.

סעיף 25.4 לדוח התקופתי – התחייבויות החברה לבנקים בקשר עם התחייבויות ברקן

לאחר מועד הדוח הרבעוני, ביצעה החברה מהלך של טיוב מסגרות האשראי של החברה ושל ברקן, אשר הועמדו לחברה ולברקן על ידי תאגיד בנקאי וזאת מבלי שבוצע שינוי במסגרות האשראי הכוללות של החברה ושל ברקן. במסגרת המהלך האמור, מסגרת האשראי של ברקן, שהועמדה לה על ידי הבנקים המממנים ואשר עמדה נכון למועד הדוח התקופתי על סך של עד 210,000 אלפי ש"ח, הוקטנה ל סך של 170,000 אלפי ש"ח. בהתאם, הוגדלה מסגרת האשראי של החברה בסכום של 40,000 אלפי ש"ח, המהווה את הקיטון במסגרת האשראי של ברקן כאמור. יודגש כי המהלך האמור (1) אינו מהווה העמדה או מימוש של חלק מהותי של מסגרת האשראי; (2) אינו מהווה שינוי מהותי בתנאי מסגרת האשראי ובמסגרתו לא התחייבו החברה ו/או ברקן כלפי הבנק לעמוד באמות מידה פיננסיות כלשהן; (3) אינו כרוך בשינוי בהיקף הבטוחות או בתנאי הבטוחות במסגרת האשראי.

סעיף 31 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

בהמשך לאמור בביאורים 7א31, 9א31 ו-11א31 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2013 – חלק ג' לדוח התקופתי, במהלך תקופת הדוח הרבעוני, ניתנו פסקי דין של בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בהם התקבלו בקשות מוסכמות להסתלקות התובעים מהבקשות לאישור התביעות כייצוגיות.

תאריך : 29 במאי, 2014

טמפו משקאות בע"מ

נחתם על ידי :

ז'ק בר, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

אמיר בורנשטיין, סגן יו"ר הדירקטוריון



**דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני התאגיד**

טמפו משקאות בע"מ

דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014, כשהיא ערוכה על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

1.1. כללי

החברה הוקמה במסגרת שינוי מבני שביצעה טמפו תעשיות בירה בע"מ ואשר עיקרו פיצול של פעילות טמפו תעשיות בתחום המשקאות לחברה, והקצאה לתאגיד היינקן הבינלאומי של 40% מהונה המונפק של החברה.

החברה מייצרת, מייבאת, משווקת, ומפיצה משקאות שונים ללקוחותיה ברחבי ישראל תוך התמקדות בשלושה תחומי פעילות - האחד הינו תחום המשקאות האלכוהוליים, הכולל בירות, משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתיה ומוצרי פרנו ריקארד, השני הינו תחום המשקאות הקלים הכולל משקאות מוגזים, מיצים, מים מבוקבקים, משקאות אנרגיה ומשקאות מאלט והשלישי הינו תחום פעילות ברקן, באמצעות חברת יקבי ברקן בע"מ, העוסקת בעיקר בייצור, ייבוא, שיווק והפצה של יינות ומשקאות חריפים.

1.2. אופן עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המצ"ב, שהינם דוחות ליום 31 במרס 2014, ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("IFRS").

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים בש"ח שהינו מטבע הפעילות של הקבוצה. לפרטים נוספים ראו ביאורים 2 ו-3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2014 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים עיקרי המדיניות החשבונאית.

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 במרס 2014 ו- 2013 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
1.16	13,377	1,156,598	1,169,975	סה"כ מאזן
6.94	17,789	256,209	273,998	הון עצמי
126.64	4,568	3,607	8,175	מזומנים ושווי מזומנים
(8.24)	(23,823)	289,182	265,359	לקוחות
(25.08)	(7,913)	31,552	23,639	חייבים אחרים
20.26	38,600	190,528	229,128	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
4.90	1,517	30,976	32,493	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
0.13	621	479,662	480,283	רכוש קבוע
(18.14)	(5,419)	29,874	24,455	נכסים בלתי מוחשיים
11.29	9,340	82,694	92,034	נכסים ביולוגיים
(100.00)	(3,500)	3,500	-	נדליין להשקעה
(9.27)	(38,790)	418,573	379,783	אשראי לזמן קצר מבנקים
(100.00)	(13,835)	13,835	-	הלוואה מבעל מניות
6.06	10,223	168,751	178,974	ספקים
12.96	12,107	93,447	105,554	זכאים אחרים
(0.44)	(55)	12,388	12,333	חלויות שוטפות של אגרות חוב
51.71	37,760	73,029	110,789	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
(20.59)	(1,445)	7,019	5,574	בנקאיים
(16.49)	(11,601)	70,362	58,761	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
16.93	4,446	26,265	30,711	אגרות חוב
				מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 במרס 2014 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 במרס 2013 ב- 17,789 אלפי ש"ח. ההון המיוחס לבעלים של החברה גדל ב- 36,538 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל המיוחס לבעלים של החברה ובניכוי דיבידנד שחולק לבעלי המניות בשנת 2013. הזכויות שאינן מקנות שליטה קטנו ב- 18,749 אלפי ש"ח, הקיטון נובע בעיקרו מהצעת הרכש של החברה לרכישת מניות יקבי ברקן שהוחזקו על ידי הציבור בסך 17,249 אלפי ש"ח, בחודש אוקטובר 2013.

הלקוחות ליום 31 במרס 2014 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 23,823 אלפי ש"ח, קיטון בשיעור של כ-8%, וזאת על אף גידול במכירות בשיעור של כ-1%.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 במרס 2014 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 7,913 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהכנסות לקבל.

יתרת המלאי ליום 31 במרס 2014 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 38,600 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי תוצרת קנויה ומגידול במלאי של ברקן.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך גדלו ביום 31 במרס 2014 ביחס ליום 31 במרס 2013 בסך של 1,517 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 5%.

הרכוש הקבוע ליום 31 במרס 2014 גדל ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 621 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות ברכוש קבוע אחר מעבר לפחת שנוקף בגינו.

הנכסים ביולוגיים ליום 31 במרס 2014 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 9,340 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות בנטיעת כרמים לענבי יין.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 31 במרס 2014 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ב- 5,419 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מהפחתה שוטפת של נכסים אלה.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים קטנו ליום 31 במרס 2014 ביחס ליום 31 במרס 2013 בכמיליון ש"ח. הקיטון נובע מתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות אשר קוזזו מהשקעות ברכוש קבוע, במרכז הלוגיסטי ומבשלה, מרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה ומחלוקת דיבידנד.

ההלוואה מבעל מניות מקורה סכומים שהועמדו לחברה מטמפו תעשיות מתוך עודפי המזומנים שלה, ההלוואה נפרעה במלואה בשנת 2013.

יתרת הספקים ליום 31 במרס 2014 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 10,223 אלפי ש"ח, גידול של כ- 6%.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 במרס 2014 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 12,107 אלפי ש"ח, הגידול מוסבר בעיקרו בגידול בהתחייבויות בשל שכר ומשכורת ומוסדות ממשלתיים.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 במרס 2014 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 11,656 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מפרעון של קרן אגרות החוב.

התחייבויות החברה לזמן ארוך לאחרים ליום 31 במרס 2014 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2013 ב- 1,445 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקר מהפרעונות השוטפים של אשראי זה.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2014 ו-2013:

אחוזים	גידול (קטיון)	לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
		2013	2014	
0.92	2,385	259,444	261,829	הכנסות ממכירות, נטו
1.00	(1,571)	157,172	155,601	עלות המכירות
3.87	3,956	102,272	106,228	רווח גולמי
1.04	682	(65,571)	(66,253)	הוצאות מכירה ושיווק
13.32	1,932	(14,503)	(16,435)	הוצאות הנהלה וכלליות
108.85	1,304	(1,198)	106	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
12.60	2,646	21,000	23,646	רווח מפעולות רגילות
(20.32)	(1,289)	(6,345)	(5,056)	הוצאות מימון, נטו
26.85	3,935	14,655	18,590	רווח לפני מיסים על ההכנסה
36.44	1,432	(3,930)	(5,362)	מיסים על ההכנסה
23.34	2,503	10,725	13,228	רווח נקי לתקופה

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 הסתכמו מכירות החברה ב- 261,829 אלפי ש"ח לעומת 259,444 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1%.

המכירות של מגזר המשקאות הקלים הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ב-115,106 אלפי ש"ח לעומת 112,002 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3,104 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-2.8%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ב-53,426 אלפי ש"ח לעומת 49,885 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3,541 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-7.1%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ב-93,297 אלפי ש"ח לעומת 97,557 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 4,260 אלפי ש"ח, המהווים קיטון של כ-4.4%.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2014 ו-2013, הסתכם בכ-106 מיליוני ש"ח ו-102 מיליוני ש"ח, בהתאמה, שהינם כ-41% ו-39% מההכנסות.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2014 ו-2013, הסתכמו בכ-66 מיליוני ש"ח. הוצאות המכירה והשיווק מהוות כ-25% מהמכירות.

תוצאות מגזר המשקאות הקלים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 היו רווח של 8,476 אלפי ש"ח לעומת רווח של 4,124 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 4,352 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-105%.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 היו רווח של 13,322 אלפי ש"ח לעומת רווח של 11,802 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1,520 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-13%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 היו רווח של 18,236 אלפי ש"ח לעומת רווח של 20,834 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 2,598 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-12%.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2014 ו-2013, הסתכמו בכ-16 מיליוני ש"ח וכ-15 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014, הסתכם בכ-24 מיליוני ש"ח ביחס ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 החברה סיימה ברווח של כ-13 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-11 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 הסתכם בכ- 18.8 מיליון ש"ח לעומת כ-25.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יחד עם זאת, תזרימי המזומנים מפעילות שוטפות לפני השינוי בנכסים והתחייבויות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 הסתכם בכ- 44.6 מיליון ש"ח לעומת כ-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 הסתכם בכ-18.9 מיליון ש"ח לעומת כ-26.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 הסתכם בכ-4.5 מיליון ש"ח לעומת כ-2.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2014, ראה דיווח החברה מיום 29 במאי 2014 (מס' אסמכתא : 2014-01-08768).

ליום 31 במרס 2014, לחברה גרעון בהון החוזר בסכום של כ-167 מיליון ש"ח. דירקטוריון החברה מעריך, כי על אף הגרעון בהון החוזר אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, בהתחשב באמור להלן:

- לחברה רווחיות מתמשכת - הרווח התפעולי של החברה בשנת 2013 הסתכם בכ-96 מיליוני ש"ח, והרווח התפעולי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 הסתכם בכ-24 מיליוני ש"ח. ה-EBITDA לתקופות אלו הסתכם בכ-182 מיליון ש"ח, ו-45 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2013 בסכום של כ-199 מיליוני ש"ח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 בסך כ-19 מיליוני ש"ח.
- נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה מנצלת את כל מסגרות האשראי שהוקצו לה על ידי תאגידיים בנקאיים.
- התחייבויות החברה לבנקים הינן בעיקר הלוואות לזמן קצר. החברה בחרה בדרך מימון זו משיקולי עלות, ולהערכתה היא אינה צפויה להידרש לפרעון בתקופה הקרובה.

הערכה זו, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, והיא כוללת, בין היתר, הערכות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לארועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה תלויה אך ורק בחברה, אלא בגורמים נוספים (כגון – שינויים בכלכלה העולמית ו/או המקומית, שינויים בנכונות מוסדות פיננסיים להעמיד אשראים ובמצב הביקושים בשווקים). ההערכה מבוססת, בין היתר, על האינפורמציה הקיימת בחברה, וכן על תחזיות עתידיות, ציפיות והערכות של החברה לגבי תוצאות הפעילות שלה ומצב השווקים בהם היא פועלת אשר אין כל וודאות שיתקיימו בפועל. התממשות ההערכה בפועל עשויה להיות שונה מההערכה המפורטת לעיל אם יחולו שינויים בגורמים שהובאו בחשבון בהערכה זו או באלו מהם, או בשל התממשותם של גורמי סיכון שאינם בשליטת החברה.

5. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באשראים בנקאיים לזמן קצר ולזמן ארוך. ביום 25 ביוני 2013, הועמדה לחברה הלוואה לזמן ארוך מבנק בסכום של 50 מיליון ש"ח. ההלוואה ניתנה חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה מבנק זה בעבר. ההלוואה אינה צמודה, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 4.85% ותעמוד לפרעון לשיעורין עד לשנת 2023 (מח"מ 5.25). החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיים, כפי שיחושבו בהתאם לדוחותיה הכספיים. נכון למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיים. לפרטים נוספים ראה באור 17ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2013, ודיווח החברה מיום 26 ביוני 2013 (אסמכתא מספר: 2013-01-074670).

ביום 10 במרס 2010 הנפיקה החברה אגרות חוב לציבור בסכום של 120 מיליון ש"ח ע.ג. (117 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה), אשר נפרעות בעשרה תשלומים שווים ביום 28 בפברואר בשנים 2011-2020. ביום 28 בפברואר 2014 פרעה החברה את התשלום הרביעי על חשבון אגרות החוב, בסך 12 מיליון ש"ח.

6. עונתיות

הקבוצה עוסקת ביצור ושיווק של מוצרי בירה, משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתיה (RTD), יינות, משקאות חריפים ומשקאות קלים. בענף המשקאות קיימת עונתיות הנובעת בעיקר מצמצום רכישת משקאות קלים וממשקאות אלכוהוליים קלים בעונת החורף. העונתיות משפיעה על צריכת מוצרי החברה באופן בו קיימת תנודתיות בהיקף ההכנסות ממכירת מוצרים על פני השנה. עיקר מכירות החברה מתבצעות בעונה החמה, הכוללת את שני הרבעונים אפריל - יוני ויולי - ספטמבר.

7. הליך אישור הדוחות הכספיים

הנהלת החברה ערכה והכינה את הדוחות הכספיים, ורואי החשבון המבקרים, ביקרו את הדוחות הכספיים. האורגן בחברה המופקד על אישור הדוחות הכספיים הינו הדירקטוריון, המונה נכון למועד הדיווח 8 חברים: ה"ה ז'ק בר (יו"ר), רינה בר, אמיר בורנשטיין, Didier Leleu, Hiemstra Sijbe, משה טאקו, דוד גרנות (דח"צ) ואלינה פרנקל-רונו (דח"צ).

ועדת הביקורת של החברה משמשת לענין בחינת הדוחות הכספיים כועדה לבחינת הדוחות הכספיים ומורכבת משלושה חברים: יו"ר דוד גרנות (דירקטור חיצוני), אלינה פרנקל-רונו (דירקטור חיצוני) ו-Didier Leleu (דירקטור). הדירקטורים החיצוניים דוד גרנות ואלינה פרנקל-רונו נתנו עובר למינויים הצהרה לפי תקנה 3 לתקנות המומחיות לפירוט כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הועדה, שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן: (1) ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה; ודיון בסוגיות הדיווח המהותיות, לשם גיבוש המלצותיה לדירקטוריון בענין הליך אישור הדוחות הכספיים; ו-(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

בישיבת הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מיום 26 במאי 2014 השתתפו, חברי הועדה מר דוד גרנות וגב' אלינה פרנקל-רונו. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה ה"ה ז'ק בר ואמיר בורנשטיין המכהנים כחברי דירקטוריון החברה, מבקר הפנים ורואי החשבון המבקרים של החברה, לאחר שנקבע על ידי יו"ר הועדה כי נוכחותם של בעלי התפקידים דלעיל דרושה לשם הצגת הנושא וקיום הדיון בסוגיות העולות במסגרתו. במסגרת ישיבתה, בחנה ועדת המאזן, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ואת אפקטיביות הבקורות הפנימיות על הדיווח הכספי ועל הגילוי. כן ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לנושאים שהוצגו. המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 26 במאי 2014.

בישיבת הדירקטוריון מיום 29 במאי 2014, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2014. להערכת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה לאור היקף ומורכבות ההמלצות, ובנסיבות העניין.

בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ז'ק בר (יו"ר), אמיר בורנשטיין (סגן יו"ר), רינה בר, לאה בורשנטיין, Didier Leleu, אלינה פרנקל-רונון (דח"צ), דוד גרנות (דח"צ) ומשה טאקו.

לאחר אישור הדוחות הכספיים על ידי חברי הדירקטוריון, הוסמכו ה"ה ז'ק בר המכהן כיו"ר הדירקטוריון ומנהלה הכללי של החברה, אמיר בורנשטיין המכהן כסגן יו"ר החברה ואייל טרגמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2014.

8. גילוי ייעוץ למחזיקי אגרות חוב

ביום 10 במרס 2010, הנפיקה החברה אגרות חוב לציבור בסכום של 120,000,000 ש"ח ע.נ....

להלן פרטים אודות אגרות החוב:

10 במרס 2012	מועד הנפקה:
120,000,000 ש"ח	שווי נקוב במועד ההנפקה:
72,000,000 ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
333 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה:
כן	סידרה מהותית:
	שווי הוגן כפי שנכלל
71,094 אלפי ש"ח	בדוחות הכספיים:
79,625 אלפי ש"ח	שווי בורסאי:
ריבית קבועה	סוג הריבית:
אין	בסיס הצמדה:
5.55% (*)	שיעור הריבית השנתית:
28 בפברואר 2011 - 2020 (10 תשלומים)	מועדי תשלום קרן:
28 בפברואר ו-31 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2011 - 2020.	מועדי תשלום ריבית:
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	נאמן:
אצל דן אבנון ו/או מרב עופר – אורן	
03-5274867	
hermetic@hermetic.co.il	
הירקון 113, תל אביב 63573	
A2 על ידי מידרוג בע"מ	דירוג:
אין	פדיון מוקדם:

(*) אם יעודכן הדירוג, כך שהדירוג החדש שיקבע יהיה נמוך מ-A, יוגדל שיעור הריבית השנתית המשולמת בגין התקופה החל מיום הורדת הדירוג בחצי אחוז מעל שיעור הריבית כאמור לעיל. באם לאחר מכן, יועלה שיעור הדירוג ל-A או שיעור גבוה ממנו, יופחת שיעור הריבית השנתית, בגין התקופה המשולמת החל מיום עליית הדירוג בחצי אחוז לשיעור הריבית המקורי.

עד למועד אישור הדוחות הכספיים עמדה החברה בכל תנאי שטר הנאמנות, ולא התקיימו כל תנאים המקיימים עילה לפרעון המייד של אגרת החוב.

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

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

תאריך : 29 במאי 2014.



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

ליום 31 במרס 2014

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים
7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

סומך חייקין

מגדל ששון חוגי, רחוב אבא היילל 12
52506 רמת גן
03 7554810 פקסימיליה:
03 7554800 טלפון

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טמפו משקאות בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד ליום 31 במרס 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 27% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2014, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בכבוד רב,

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

29 במאי 2014

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
3,804	3,607	8,175	נכסים
216,985	289,182	265,359	מזומנים ושווי מזומנים
19,702	31,552	23,639	לקוחות
58	-	120	חייבים אחרים
224,420	183,233	222,010	מכשירים נגזרים
3,400	-	-	מלאי
3,544	3,078	3,440	נדל"ן להשקעה מיועד למימוש
			נכסי מסים שוטפים
471,913	510,652	522,743	סה"כ נכסים שוטפים
30,970	30,976	32,493	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
479,369	479,662	480,283	רכוש קבוע
25,543	29,874	24,455	נכסים בלתי מוחשיים
-	34	450	הטבות לעובדים
-	3,500	-	נדל"ן להשקעה
7,011	7,295	7,118	מלאי תוצרת בעיבוד
90,634	82,694	92,034	נכסים ביולוגיים
12,250	11,911	10,399	נכסי מסים
645,768	645,946	647,232	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,117,681	1,156,598	1,169,975	סה"כ נכסים

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
366,071	418,573	379,783	התחייבויות
-	13,835	-	אשראי לזמן קצר מבנקים
168,801	168,751	178,974	הלוואה מבעלי מניות
84,486	93,447	105,554	ספקים
702	4,220	320	זכאים אחרים
13,554	12,388	12,333	מכשירים נגזרים
7,000	8,500	7,000	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
7,453	3,270	5,305	הפרשות
648,067	722,984	689,269	התחייבויות מסים שוטפים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
102,847	73,029	110,789	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
5,287	7,019	5,574	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
70,680	70,362	58,761	אגרות חוב
29,681	26,265	30,711	מסים נדחים
1,171	730	873	הטבות לעובדים
209,666	177,405	206,708	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
857,733	900,389	895,977	סה"כ התחייבויות
			הון
501	19,260	511	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
112,112	89,614	126,152	יתרת רווח
259,447	236,949	273,487	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
259,948	256,209	273,998	סה"כ הון
1,117,681	1,156,598	1,169,975	סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 29 במאי 2014

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

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,091,586	259,444	261,829	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
628,728	157,172	155,601	
468,858	102,272	106,228	רווח גולמי
(298,392)	(65,571)	(66,253)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות הוצאות אחרות
(65,414)	(14,503)	(16,435)	
2,413	302	106	
(4,987)	(1,500)	-	
96,478	21,000	23,646	רווח תפעולי
3,132	2,745	290	הכנסות מימון הוצאות מימון
(28,056)	(9,090)	(5,346)	
(24,924)	(6,345)	(5,056)	עלויות מימון, נטו
71,554	14,655	18,590	רווח לפני מסים על הכנסה
(19,721)	(3,930)	(5,362)	מסים על הכנסה
51,833	10,725	13,228	רווח לתקופה
			רווח מיוחס ל:
51,002	10,145	13,218	בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
831	580	10	
51,833	10,725	13,228	
51.00	10.15	13.22	רווח בסיסי ומדולל למניה (באלפי ש"ח)

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

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		רווח לתקופה
	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
51,833	10,725	13,228	
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלעולם לא יועברו לרווח והפסד:
(122)	(2)	822	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(122)	(2)	822	רווח (הפסד) כולל אחר
51,711	10,723	14,050	רווח כולל לתקופה
			סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
50,880	10,143	14,040	בעלים של החברה
831	580	10	זכות שאינן מקנות שליטה
51,711	10,723	14,050	סה"כ רווח כולל לתקופה

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

סה"כ	זכויות מיעוט	מתייחס לבעלים של החברה				
		סך הכל אלפי ש"ח	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
259,948	501	259,447	112,112	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2014
822	-	822	822	-	-	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
13,228	10	13,218	13,218	-	-	רווח לתקופה
273,998	511	273,487	126,152	147,334	1	יתרה ליום 31 במרס 2014
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
257,486	18,680	238,806	91,471	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2013
(12,000)	-	(12,000)	(12,000)	-	-	דיבידנד ששולם
(2)	-	(2)	(2)	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
10,725	580	10,145	10,145	-	-	רווח לתקופה
256,209	19,260	236,949	89,614	147,334	1	יתרה ליום 31 במרס 2013
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
257,486	18,680	238,806	91,471	144,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2013
(32,000)	-	(32,000)	(32,000)	-	-	דיבידנד ששולם
(122)	-	(122)	(122)	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
(17,249)	(19,010)	1,761	1,761	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
51,833	831	51,002	51,002	-	-	רווח לשנה
259,948	501	259,447	112,112	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
51,833	10,725	13,228	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
78,485	18,842	19,438	רווח לתקופה
7,474	1,888	1,532	התאמות:
22,641	5,878	5,150	פחת
100	-	-	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
(463)	(246)	(69)	הוצאות מימון, נטו
19,721	3,930	5,362	הפסד מירידת ערך נדל"ן להשקעה
179,791	41,017	44,641	רווח ממכירת רכוש קבוע, נטו
			מסים על ההכנסה
(23,872)	16,270	2,303	שינוי במלאי
43,826	(41,083)	(51,972)	שינוי בלקוחות וחיובים אחרים
12,314	12,334	28,309	שינוי בספקים וזכאים
1,062	708	371	שינוי בהטבות לעובדים
33,330	(11,771)	(20,989)	מס הכנסה ששולם
(13,918)	(4,141)	(4,863)	
199,203	25,105	18,789	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
895	378	3,538	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(69,286)	(19,746)	(15,408)	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(1,609)	(363)	(453)	רכישת רכוש קבוע
(11,799)	(3,815)	(1,653)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(26,421)	(5,860)	(7,855)	רכישת נכסים ביולוגיים
11,708	2,658	2,940	השקעה בחיובים לזמן ארוך
(95,512)	(26,748)	(18,891)	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(38,824)	18,030	13,604	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(32,000)	-	-	אשראי לזמן קצר, נטו
(13,293)	542	-	דיבידנד שחולק
(17,249)	-	-	קבלה (פרעון) הלוואה מבעל מניות, נטו
(12,000)	(12,000)	(12,000)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
60,376	10,000	10,000	פרעון אגרות חוב
(16,530)	(700)	(1,950)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(9,901)	(7,509)	(50)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(22,491)	(6,138)	(5,131)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
			ריבית ששולמה
(101,912)	2,225	4,473	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
779	582	4,371	גידול נטו במזומנים ושווי מזומנים
3,025	3,025	3,804	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
3,804	3,607	8,175	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 אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא גיבורי ישראל 2 א.ת. קרית ספיר נתניה. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס 2014, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). החברה מוחזקת בשליטה משותפת ע"י טמפו תעשיות בירה בע"מ (60%) וחברת Heineken International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור ושוק של משקאות קלים, משקאות אלכוהוליים, יינות ומשקאות חריפים.

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 הדוחות הכספיים הביניים 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 2013 (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 29 במאי 2014.

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 השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

באור 4 - עונתיות

החברה עוסקת בייצור ובשיווק משקאות קלים, משקאות אלכוהוליים ומוצרי ברקן. 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, הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח והפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 33, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאוחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס						
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
259,444	261,829	112,002	115,106	49,885	53,426	97,557	93,297	סך הכנסות המגזר
36,760	40,034	4,124	8,476	11,802	13,322	20,834	18,236	תוצאות המגזר
(15,760)	(16,388)							הוצאות שלא הוקצו
21,000	23,646							רווח תפעולי
(6,345)	(5,056)							הוצאות מימון, נטו
(3,930)	(5,362)							מסים על הכנסה
10,725	13,228							רווח לתקופה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
מאוחד	משקאות קלים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	
1,091,586	505,340	157,822	428,424	הכנסות המגזר
164,702 (68,224)	31,410	34,577	98,715	תוצאות המגזר
96,478 (24,924) (19,721)				הוצאות שלא הוקצו רווח תפעולי הוצאות מימון, נטו מסים על ההכנסה
51,833				רווח לשנה

באור 6 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות פיננסיים מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, נגזרים, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים והלוואות מבעלי עניין תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של יתר הנכסים והתחייבויות הפיננסיים והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 במרס 2013		ליום 31 במרס 2014		
הערך		הערך		הערך		
שווי הוגן	בספרים	שווי הוגן	בספרים	שווי הוגן	בספרים	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
91,652	84,234	89,040	82,750	79,625	71,094	התחייבויות שאינן שוטפות:
126,144	122,478	90,703	88,307	135,252	130,528	אגרות חוב
6,463	7,559	8,420	9,377	6,858	7,859	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
						התחייבויות אחרות לזמן ארוך

באור 7 - התחייבויות תלויות

בהמשך לאמור בביאורים 7א'31, 9א'31 ו-11א'31, לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2013, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלה, ניתנו פסקי דין של בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בהם התקבלו בקשות מוסכמות להסתלקות התובעים מהבקשות לאישור התביעות כייצוגיות.

רשימת חברות מוחזקות

החזקה במניות המקנות חלק בזכויות ההצבעה	החזקה במניות המקנות חלק ברווחים	חברות מאוחדות
100%	100%	טמפו שיווק (1981) בע"מ
100%	100%	אקווה נובה ווטרכס בע"מ
100%	100%	יקבי ברקן בע"מ

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית מידע כספי
נפרד ביניים**

ליום 31 במרס 2014

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
6	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
7	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
8	מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל 12
52506 רמתן גן
03 7554810 פקסימיליה:
03 7554800 טלפון

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

סומך חייקין

לכבוד

בעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר ההשקעה בה הינה כ- 109,562 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2014 וחלקה של החברה ברווחיה הינו כ- 4,248 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד 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, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

מועלם, גלזר, ענבר, חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

29 במאי 2014

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
917	610	1,975	נכסים
1,102	444	358	מזומנים ושווי מזומנים
161,480	236,068	170,577	לקוחות
58	-	120	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
72,123	65,580	75,527	מכשירים נגזרים
2,953	3,074	2,325	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
238,633	305,776	250,882	סה"כ נכסים שוטפים
213,685	172,412	224,755	השקעה בחברות מוחזקות
739	919	739	השקעות אחרות
321,046	318,123	322,115	רכוש קבוע
3,116	4,498	3,279	נכסים בלתי מוחשיים
-	34	450	הטבות לעובדים
538,586	495,986	551,338	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
777,219	801,762	802,220	סה"כ נכסים

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
178,617	245,433	192,139	התחייבויות
-	13,835	-	אשראי זמן קצר מבנקים
92,842	89,235	91,609	הלוואה מבעל מניות
59,590	61,385	62,552	ספקים
13,554	12,388	12,333	זכאים אחרים
702	4,220	320	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
345,305	426,496	358,953	מכשירים נגזרים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
92,132	58,742	100,074	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,181	3,175	1,542	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
70,680	70,362	58,761	אגרות חוב
8,156	6,038	9,403	מסים נדחים
318	-	-	הטבות עובדים
172,467	138,317	169,780	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
517,772	564,813	528,733	סה"כ התחייבויות
			הון
1	1	1	הון מניות
142,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
112,112	89,614	126,152	יתרת רווח
259,447	236,949	273,487	סה"כ הון
777,219	801,762	802,220	סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

זיק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 29 במאי 2014

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
704,299	156,220	157,655	הכנסות ממכירות, נטו
395,949	91,348	93,885	עלות המכירות
308,350	64,872	63,770	רווח גולמי
(238,445)	(50,910)	(50,459)	הוצאות מכירה ושיווק
(30,824)	(6,480)	(7,788)	הוצאות הנהלה וכלליות
960	210	24	הכנסות אחרות
(81)	-	-	הוצאות אחרות
39,960	7,692	5,547	רווח תפעולי
9,418	3,005	1,245	הכנסות מימון
(19,507)	(6,977)	(3,694)	הוצאות מימון
(10,089)	(3,972)	(2,449)	הוצאות מימון, נטו
29,592	7,395	11,070	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
59,463	11,115	14,168	רווח לפני מסים על הכנסה
(8,461)	(970)	(950)	מסים על הכנסה
51,002	10,145	13,218	רווח לתקופה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		רווח לתקופה
	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
51,002	10,145	13,218	
(188)	(2)	822	מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יועברו לעולם לרווח והפסד:
66	-	-	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(122)	(2)	822	חלק החברה ברווח כולל אחר בגין חברה מוחזקת, נטו ממס
50,880	10,143	14,040	רווח (הפסד) כולל אחר
			רווח כולל לתקופה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	ל שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
51,002	10,145	13,218	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(29,592)	(7,395)	(11,070)	רווח לתקופה
39,193	8,537	10,238	התאמות:
2,620	678	289	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
16,540	4,425	3,666	פחת
(349)	(210)	(24)	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
8,461	970	950	הוצאות מימון, נטו
87,875	17,150	17,267	רווח ממכירת רכוש קבוע
(7,837)	(1,294)	(3,404)	הוצאות מסים על הכנסה
64,863	(9,010)	(8,414)	שינוי במלאי
19,592	8,185	467	שינוי בלקוחות וחיביים חברות מוחזקות ואחרים
929	786	351	שינוי בספקים וזכאים אחרים
77,547	(1,333)	(11,000)	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(9,126)	(3,896)	627	החזרי מס (מס הכנסה ששולם)
156,296	11,921	6,894	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
489	340	74	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(48,773)	(15,184)	(11,357)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(844)	(284)	(452)	רכישת רכוש קבוע
80	-	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(49,048)	(15,128)	(11,735)	החזר השקעה לזמן ארוך
(13,293)	542	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(12,000)	(12,000)	(12,000)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(17,249)	-	-	קבלת (פרעון) הלוואה מבעל מניות, נטו
(60,821)	10,347	13,414	פרעון אגרות חוב
(32,000)	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
60,000	10,000	10,000	אשראי לזמן קצר, נטו
(12,958)	(700)	(1,950)	דיבידנד שחולק
(2,053)	-	-	קבלת הלוואה לזמן ארוך
(16,217)	(4,632)	(3,565)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(106,591)	3,557	5,899	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
657	350	1,058	ריבית ששולמה
260	260	917	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
917	610	1,975	גידול נטו במזומנים ושווי מזומנים
			מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
			מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

1. כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 31 במרס 2014 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), המוצגים בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא את תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים זו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2013 וביחד עם הדוחות המאוחדים.

בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה -

- (1) החברה - טמפו משקאות בערבון מוגבל.
- (2) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (3) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2013.



**דוח בדבר אפקטיביות
הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי**

הצהרת המנהל הכללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות

אני, ז'ק בר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של טמפו משקאות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2014 (להלן – **הדוחות**).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בן מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך :
29 במאי 2014

ז'ק בר
מנהל כללי ויו"ר הדירקטוריון

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות הדוחות

אני, אייל טרגרמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של טמפו משקאות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2014 (להלן – **"הדוחות"** או **"הדוחות לתקופת הביניים"**).
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בן מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך :
29 במאי 2014

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים