



טמפו משקאות בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 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 לסיכונים 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 2014 (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 25.1 לדוח התקופתי - מקורות מימון

ביום 22 בספטמבר 2014 הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ב') לציבור בסכום של כ-112 מיליון ש"ח ע.ג. (כ-111 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה), על פי דוח הצעת מדף מיום 21 בספטמבר 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-161721) ודיווח מידי על תוצאות ההנפקה מיום 22 בספטמבר 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-162939). אגרות החוב (סדרה ב') נפרעות בעשרה תשלומים שווים ביום 31 בדצמבר בשנים 2015-2024 (מח"מ 5.2). אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית נומינלית בשיעור של 3.2% הנפרעת בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר בשנים 2015-2024. לפרטים נוספים אודות אגרות החוב ראו סעיף 8 בדוח הדירקטוריון להלן, ובאור 8 לדוחות הכספיים.

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

בחודש מאי 2014, 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 25.6 לדוח התקופתי - דירוג

בחודש ספטמבר 2014, אישרה מחדש חברת מידרוג, דירוג A2 באופק דיווח יציב, הן לאגרות החוב (סדרה א') שהונפקו בחודש מרס 2010, והן לאגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו בחודש ספטמבר 2014, כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 21 בספטמבר 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-161721).

סעיף 31 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

בהמשך לאמור בביאורים 7א31, 9א31 ו-11א31 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 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.

לענין תביעות שהוגשו כנגד החברה, לאחר תאריך המאזן, ובקשה לאישורן כתביעה ייצוגית, ראה באור 7 לדוחות הכספיים ודיווחי החברה מיום 19 באוקטובר 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-176961) ומיום 30 באוקטובר 2014 (מס' אסמכתא 2014-01-184512).

תאריך: 27 בנובמבר, 2014

טמפו משקאות בע"מ

נחתם על ידי:

זיק 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2014 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית.

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 30 בספטמבר 2014 ו-2013 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קטיון)	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
0.42	5,141	1,233,341	1,238,482	סה"כ מאזן
6.27	18,522	295,371	313,893	הון עצמי
9.60	807	8,403	9,210	מזומנים ושווי מזומנים
1.52	4,960	325,250	330,210	לקוחות
7.42	1,357	18,298	19,655	חייבים אחרים
1.37	3,203	233,989	237,192	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
19.22	5,798	30,162	35,960	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
(1.41)	(6,798)	481,907	475,109	רכוש קבוע
(18.30)	(4,888)	26,712	21,824	נכסים בלתי מוחשיים
6.59	5,877	89,233	95,110	נכסים ביולוגיים
(100.00)	(3,500)	3,500	-	נדל"ן להשקעה
(34.72)	(138,821)	399,810	260,989	אשראי לזמן קצר מבנקים
4.75	9,246	194,855	204,101	ספקים
13.66	14,411	105,485	119,896	זכאים אחרים
0.15	18	12,389	12,407	חלויות שוטפות של אגרות חוב
(8.14)	(8,739)	107,334	98,595	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
1.48	94	6,370	6,464	בנקאיים
140.31	99,040	70,589	169,629	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
24.38	6,942	28,473	35,415	אגרות חוב
				מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2014 גדל לעומת ההון העצמי ליום 30 ספטמבר 2013 ב-18,522 אלפי ש"ח. ההון המיוחס לבעלים של החברה גדל ב-37,552 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-19,030 אלפי ש"ח, הקטיון 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 30 בספטמבר 2014 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 ב-4,960 אלפי ש"ח, גידול בשיעור של כ-2%.

החייבים ויתרות חובה ליום 30 בספטמבר 2014 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 ב-1,357 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול בהכנסות לקבל מחד, אשר קוזזו מקיטון במוסדות ממשלתיים, מאידך.

יתרת המלאי ליום 30 בספטמבר 2014 גדלה ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 ב- 3,203 אלפי ש"ח.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך גדלו ביום 30 בספטמבר 2014 ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 בסך של 5,798 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-19%. הגידול נובע ממתן הלוואות.

הרכוש הקבוע ליום 30 בספטמבר 2014 קטן ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 ב-6,798 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפחת שנוקף בגין הרכוש הקבוע מעבר להשקעות.

הנכסים הביולוגיים ליום 30 בספטמבר 2014 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 ב-5,877 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות בנטיעת כרמים לענבי יין.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 30 בספטמבר 2014 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ב-4,888 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מהפחתה שוטפת של נכסים אלה.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים קטנו ליום 30 בספטמבר 2014 ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 בכ-148 מיליון ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהנפקת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה בסך כ-112 מיליון ש"ח, אשר שימשה להקטנת התחייבויותיה של החברה לבנקים. כמו כן, קטנה יתרת התחייבויות לבנקים בשל תזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות אשר קוזזו מהשקעות ברכוש קבוע, מרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה ומחלוקת דיבידנד.

יתרת הספקים ליום 30 בספטמבר 2014 גדלה ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 ב-9,246 אלפי ש"ח, גידול של כ-5%.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 30 בספטמבר 2014 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 ב-14,411 אלפי ש"ח, הגידול מוסבר בעיקרו בגידול במוסדות ממשלתיים ובהוצאות לשלם.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 30 בספטמבר 2014 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2013 בכ-99 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), כאמור לעיל, בסך כ-112 מיליון ומהפרעון השוטף של קרן אגרות החוב (סדרה א') בסך 12 מיליון ש"ח.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2014 ו-2013:

		<u>לתקופות של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימו ביום 30 בספטמבר</u>		
אחוזים	גידול (קטון)	2013	2014	
(1.65)	(14,249)	861,621	847,372	הכנסות ממכירות, נטו
(1.88)	(9,338)	495,966	486,628	עלות המכירות
(1.34)	(4,911)	365,655	360,744	רווח גולמי
(1.90)	(4,282)	(225,257)	(220,975)	הוצאות מכירה ושיווק
0.70	354	(50,284)	(50,638)	הוצאות הנהלה וכלליות
111.59	2,562	(2,296)	266	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
1.80	1,579	87,818	89,397	רווח מפעולות רגילות
(21.44)	(4,105)	(19,146)	(15,041)	הוצאות מימון, נטו
8.28	5,684	68,672	74,356	רווח לפני מיסים על ההכנסה
9.78	1,838	(18,785)	(20,623)	מיסים על ההכנסה
7.71	3,846	49,887	53,733	רווח נקי לתקופה

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו מכירות החברה ב- 847,372 אלפי ש"ח לעומת 861,621 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 ב-139,533 אלפי ש"ח לעומת 128,421 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 11,112 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-9%.

המכירות של מגזר המשקאות הקלים הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 ב-383,769 אלפי ש"ח לעומת 390,615 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 6,846 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ-2%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 ב-324,070 אלפי ש"ח לעומת 342,585 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 18,515 אלפי ש"ח, המהווים קיטון של כ-5%. הקיטון במכירות נובע ממכירות מוגברות בסמוך לתום הרבעון השני אשתקד, כתוצאה מהקדמת הרפורמה במיסוי מוצרי האלכוהול ביום 1 ביולי 2013.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2014 ו-2013, הסתכם בכ-361 מיליוני ש"ח ו-366 מיליוני ש"ח, בהתאמה, שהינם כ-43% וכ-42% מההכנסות, בהתאמה.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2014 ו-2013, הסתכמו בכ-221 ובכ-225 מיליוני ש"ח, בהתאמה, המהווים כ-26% מהמכירות.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 היו רווח של 32,529 אלפי ש"ח לעומת רווח של 29,092 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3,437 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-12%.

תוצאות מגזר המשקאות הקלים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 היו רווח של 26,898 אלפי ש"ח לעומת רווח של 27,870 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 972 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ-3%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 היו רווח של 80,519 אלפי ש"ח לעומת רווח של 83,613 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 3,094 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-4%.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2014 ו-2013, הסתכמו בכ-51 מיליוני ש"ח וכ-50 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014, הסתכם בכ-89 מיליוני ש"ח ביחס לכ-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר סיימה החברה ברווח של כ-54 מיליון ש"ח, לעומת רווח של כ-50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-8%.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכם בכ-92.2 מיליון ש"ח לעומת כ-97.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יחד עם זאת, תזרימי המזומנים מפעילות שוטפות לפני השינוי בנכסים והתחייבויות בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכם בכ-153 מיליון ש"ח לעומת כ-150.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכם בכ-60.6 מיליון ש"ח לעומת כ-72.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכם בכ-26.2 מיליון ש"ח לעומת כ-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 בספטמבר 2014, ראה דיווח החברה מיום 27 בנובמבר 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-206907).

ליום 30 בספטמבר 2014, לחברה גרעון בהון החוזר בסכום של כ-19 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 מיליון ש"ח, והרווח התפעולי לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכם בכ-89 מיליון ש"ח. ה-EBITDA לתקופות אלו הסתכם בכ-182 מיליון ש"ח, ו-154 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2013 בסכום של כ-199 מיליון ש"ח ובתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 בסך כ-92 מיליון ש"ח.
- נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה מנצלת את כל מסגרות האשראי שהוקצו לה על ידי תאגידים 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.

לפרטים אודות הנפקת אגרות חוב (סדרה ב') ביום 22 בספטמבר 2014, ראו פרק עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2013 לעיל, סעיף 8 להלן ובאור 8 לדוחות הכספיים.

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 (סדרה א') לציבור בסכום של 120 מיליון ש"ח ע.נ. (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 לשתייה (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, סקרו 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 Hiemstra Sijbe, Leleu, 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 30 בספטמבר 2014 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן: (1) ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה; ודיון בסוגיות הדיווח המהותיות, לשם גיבוש המלצותיה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים; ו-(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

בישיבת הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מיום 24 בנובמבר 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 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה. כן ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לנושאים שהוצגו. המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 24 בנובמבר 2014.

בישיבת הדירקטוריון מיום 27 בנובמבר 2014, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 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), Didier Leleu, אלינה פרנקל-רונו (דח"צ), דוד גרנות (דח"צ) ומשה טאקו, כמו כן נכחו בישיבה רואי החשבון המבקרים של החברה.

לאחר אישור הדוחות הכספיים על ידי חברי הדירקטוריון, הוסמכו הי"ה ז'ק בר המכהן כיו"ר הדירקטוריון ומנהלה הכללי של החברה, אמיר בורנשטיין המכהן כסגן יו"ר הדירקטוריון ואייל טרגרמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2014.

8. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

להלן פרטים אודות סדרות החוב שהנפיקה החברה:

סדרה ב'	סדרה א'	סדרה:
22 בספטמבר 2014	10 במרס 2012	מועד הנפקה:
		שווי נקוב במועד
111,902,000 ש"ח	120,000,000 ש"ח	ההנפקה:
111,902,000 ש"ח	72,000,000 ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
74 אלפי ש"ח	333 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה:
כן	כן	סדרה מהותית:
		שווי כפי שנכלל בדוחות
110,756 אלפי ש"ח	71,280 אלפי ש"ח	הכספיים:
111,756 אלפי ש"ח	79,553 אלפי ש"ח	שווי בורסאי:
ריבית קבועה	ריבית קבועה	סוג הריבית:
אין	אין	בסיס הצמדה:
3.20%, ראה להלן	5.55%, ראה להלן	שיעור הריבית השנתית:
31 בדצמבר 2015 - 2024 (10 תשלומים)	28 בפברואר 2011 - 2020 (10 תשלומים)	מועדי תשלום קרן:
30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2015 - 2024	28 בפברואר ו- 31 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2011 - 2020	מועדי תשלום ריבית:
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	נאמן:
אצל עו"ד רו"ח רמי קצב	אצל דן אבנון ו/או מרב עופר - אורן	
03-6374354	03-5274867	
ramik@mtrust.co.il	hermetic@hermetic.co.il	
דרך מנחם בגין 48, תל אביב	הירקון 113, תל אביב 63573	דירוג:
A2 על ידי מידרוג בע"מ	A2 על ידי מידרוג בע"מ	
ראה דיווח החברה מיום 21 בספטמבר 2014	ראה דיווח החברה מיום 21 בספטמבר 2014	
אסמכתא: 2014-01-161721	אסמכתא: 2014-01-161721	פדיון מוקדם:
ראה להלן	אין	

פרטים נוספים אודות סדרות אגרות החוב:

סדרה א'

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.

סדרה ב'

לפרטים אודות מגבלה על חלוקת דיבידנדים, מנגנון התאמה בריבית וזכות להעמדה לפרעון מייד, ראה באור 8 לדוחות הכספיים.

פדיון מוקדם:

החברה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם בכל עת, אך לא לפני חלוף 60 ימים ממועד רישומן של אגרות החוב (סדרה ב') למסחר בבורסה, ובהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות.

הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הסגירה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ב') בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; או (3) יתרת תזרים המזומנים של איגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת אגרות החוב הממשלתיות (שאינן צמודות), בתוספת ריבית בשיעור של 1.3% בחישוב שנתי. היוון איגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל במועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב.

עד למועד אישור הדוחות הכספיים עמדה החברה בכל תנאי שטר הנאמנות, ולא התקיימו כל תנאים המקיימים עילה לתוספת בריבית או 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 : 27 בנובמבר 2014.



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

ליום 30 בספטמבר 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
9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

סומך חייקין

מגדל ששון חוגי, קומה 3,
רחוב אבא הילל 12
52506 רמתן גן
03 7554810 פקסימיליה:
03 7554800 טלפון

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 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 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשי"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-28% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-3% וכ-4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות 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 מבידורים, 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 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), התשי"ל-1970.

בכבוד רב,

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

27 בנובמבר 2014

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
3,804	8,403	9,210	נכסים
216,985	325,250	330,210	מזומנים ושווי מזומנים
19,702	18,298	19,655	לקוחות
58	160	85	חייבים אחרים
224,420	228,421	231,580	מכשירים נגזרים
3,400	-	-	מלאי
3,544	3,898	2,849	נדליין להשקעה מוחזק למכירה
			נכסי מסים שוטפים
471,913	584,430	593,589	סה"כ נכסים שוטפים
30,970	30,162	35,960	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
479,369	481,907	475,109	רכוש קבוע
25,534	26,712	21,824	נכסים בלתי מוחשיים
-	3,500	-	נדליין להשקעה
7,011	5,568	5,612	מלאי תוצרת בעיבוד
90,634	89,233	95,110	נכסים ביולוגיים
12,250	11,829	11,278	נכסי מסים
645,768	648,911	644,893	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,117,681	1,233,341	1,238,482	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	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
366,071	399,810	260,989	התחייבויות
168,801	194,855	204,101	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
84,486	105,485	119,896	ספקים
702	363	1,015	זכאים אחרים
13,554	12,389	12,407	מכשירים נגזרים
7,000	2,300	8,150	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
7,453	8,774	6,265	הפרשות
			התחייבויות מיסים שוטפים
648,067	723,976	612,823	סה"כ התחייבויות שוטפות
102,847	107,334	98,595	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
5,287	6,370	6,464	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
70,680	70,589	169,629	אגרות חוב
29,681	28,473	35,415	מיסים נדחים
1,171	1,228	1,663	הטבות לעובדים
209,666	213,994	311,766	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
857,733	937,970	924,589	סה"כ התחייבויות
			הון
501	19,550	520	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
112,112	128,486	166,038	יתרת עודפים
259,447	275,821	313,373	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
259,948	295,371	313,893	סה"כ הון
1,117,681	1,233,341	1,238,482	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: 27 בנובמבר 2014

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,091,586	287,167	293,288	861,621	847,372	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
628,728	161,398	167,530	495,966	486,628	
462,858	125,769	125,758	365,655	360,744	רווח גולמי
(298,392)	(75,789)	(73,022)	(225,257)	(220,975)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות הוצאות אחרות
(65,414)	(17,822)	(17,957)	(50,284)	(50,638)	
2,413	135	122	810	266	
(4,987)	(256)	-	(3,106)	-	
96,478	32,037	34,901	87,818	89,397	רווח תפעולי
3,132	330	1,619	3,240	2,839	הכנסות מימון הוצאות מימון
(28,056)	(6,473)	(6,390)	(22,386)	(17,880)	
(24,924)	(6,143)	(4,771)	(19,146)	(15,041)	הוצאות מימון, נטו
71,554	25,894	30,130	68,672	74,356	רווח לפני מסים על הכנסה
(19,721)	(7,585)	(8,121)	(18,785)	(20,623)	מסים על הכנסה
51,833	18,309	22,009	49,887	53,733	רווח לתקופה
51,002	18,182	21,999	49,017	53,714	רווח מיוחס ל: בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
831	127	10	870	19	
51,833	18,309	22,009	49,887	53,733	
51.00	18.18	22.00	49.02	53.71	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
51,833	18,309	22,009	49,887	53,733	רווח לתקופה
					מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לעולם לרווח והפסד:
(122)	46	(102)	(2)	212	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(122)	46	(102)	(2)	212	סך רווח (הפסד) כולל אחר
51,711	18,355	21,907	49,885	53,945	רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
50,880	18,228	21,897	49,015	53,926	בעלים של החברה
831	127	10	870	19	זכויות שאינן מקנות שליטה
51,711	18,355	21,907	49,885	53,945	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 שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה			
		סך הכל	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
259,948	501	259,447	112,112	147,334	1
יתרה ליום 1 בינואר 2014					
212	-	212	212	-	-
רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס					
53,733	19	53,714	53,714	-	-
רווח לתקופה					
313,893	520	313,373	166,038	147,334	1
יתרה ליום 30 בספטמבר 2014					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס					
49,887	870	49,017	49,017	-	-
רווח לתקופה					
295,371	19,550	275,821	128,486	147,334	1
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013					
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
291,986	510	291,476	144,141	147,334	1
יתרה ליום 1 ביולי 2014					
(102)	-	(102)	(102)	-	-
הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס					
22,009	10	21,999	21,999	-	-
רווח לתקופה					
313,893	520	313,373	166,038	147,334	1
יתרה ליום 30 בספטמבר 2014					

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה				הון מניות
		סך הכל	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
277,016	19,423	257,593	110,258	147,334	1	יתרה ליום 1 ביולי 2013
46	-	46	46	-	-	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
18,309	127	18,182	18,182	-	-	רווח לתקופה
<u>295,371</u>	<u>19,550</u>	<u>275,821</u>	<u>128,486</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
257,486	18,680	238,806	91,471	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2013
(32,000)	-	(32,000)	(32,000)	-	-	דיבידנד ששולם
(122)	-	(122)	(122)	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(17,249)	(19,010)	1,761	1,761	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
51,833	831	51,002	51,002	-	-	רווח לשנה
<u>259,948</u>	<u>501</u>	<u>259,447</u>	<u>112,112</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

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

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
	51,833	18,309	22,009	49,887	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה
					התאמות:
	78,485	21,037	20,815	59,587	פחת
	7,474	1,906	1,595	5,714	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
	22,641	6,376	4,438	17,204	הוצאות מימון, נטו
	100	-	-	-	הפסד מירידת ערך של נדל"ן להשקעה
	(463)	(146)	(79)	(331)	רווח ממכירת רכוש קבוע
	19,721	7,585	8,121	18,785	מיסים על ההכנסה
	179,791	55,067	56,899	150,846	
	(23,872)	(28,401)	(36,009)	(27,191)	שינוי במלאי
	43,826	35,507	4,153	(63,845)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
	12,314	(2,040)	36,188	45,979	שינוי בספקים וזכאים אחרים
	1,062	120	245	1,285	שינוי בהטבות לעובדים
	33,330	5,186	4,577	(43,772)	מס הכנסה ששולם
	(13,918)	(2,801)	(8,561)	(9,306)	
	199,203	57,452	52,915	97,768	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
	895	147	162	757	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
	(69,286)	(13,705)	(11,375)	(53,225)	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
	(1,609)	(272)	(223)	(1,027)	רכישת רכוש קבוע
	(11,799)	(3,197)	(1,263)	(8,645)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
	(26,421)	(5,715)	(8,456)	(18,176)	רכישת נכסים ביולוגיים
	11,708	2,842	2,949	7,915	השקעה בחייבים לזמן ארוך
					תקבולים מחייבים לזמן ארוך
	(96,512)	(19,900)	(18,206)	(72,401)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
	(38,824)	(23,240)	(135,275)	(5,758)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון
	(32,000)	-	-	(12,000)	אשראי לזמן קצר, נטו
	(13,293)	-	-	(13,293)	דיבינד שחולק
	(17,249)	-	-	-	פירעון הלוואה מבעל מניות, נטו
	(12,000)	-	-	(12,000)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
	-	-	110,702	-	פירעון אגרות חוב
	60,376	-	-	60,376	תמורה מהנפקת אגרות חוב
	(16,530)	(4,272)	(4,272)	(11,370)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
	(9,901)	(50)	(51)	(8,814)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
	(22,491)	(6,214)	(4,437)	(17,130)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
					ריבית ששולמה
	(101,912)	(33,776)	(33,333)	(19,989)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
	779	3,776	1,376	5,378	גידול נטו במזומנים ושווי מזומנים
	3,025	4,627	7,834	3,025	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
	3,804	8,403	9,210	8,403	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 30 בספטמבר 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 International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור ושיווק של משקאות קלים ומשקאות אלכוהוליים, יינות ואלכוהול.

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 השנתיים המלאים. 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 הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בנובמבר 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 הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

ב. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (להלן - "התקן")

התקן מחליף את ההנחיות הקיימות כיום לעניין הכרה בהכנסות ומציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. התקן קובע שתי גישות להכרה בהכנסה: בנקודת זמן אחת או על פני זמן. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור הוראות המעבר, כך שחברות יוכלו לבחור באחת מהחלופות הבאות בעת היישום לראשונה: יישום רטרוספקטיבי מלא, יישום רטרוספקטיבי מלא הכולל הקלות פרקטיות, או יישום התקן החל מיום היישום לראשונה, תוך התאמת יתרת העודפים למועד זה בגין עסקאות שטרם הסתיימו. הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

תיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע ו- IAS 41, חקלאות (להלן - "התיקון")

התיקון מגדיר צמחים המשמשים לגידול תוצרת חקלאית בלבד כצמחים חיים אשר משמשים בייצור או אספקת תוצרת חקלאית, הצפויים לשאת (bear) יבול למשך יותר מתקופה אחת ואשר הסבירות למכירתם כתוצרת חקלאית הינה קלושה (פרט למכירות מקריות כפסולת incidental scrap sales) בהתאם לתיקון, צמחים אלו יוצאו מתחולת IAS 41 ויטופלו בהתאם ל- IAS 16. התיקון מבחיר כי התוצרת החקלאית המיוצרת על ידי צמחים אלו תיוותר בתחולת IAS 41. התיקון ייושם לתקופת שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016 ביישום למפרע או בעלות נחשבת (deemed cost), עם אפשרות לאימוץ מוקדם. הקבוצה בוחנת את השלכות התקן על הדוחות הכספיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. ביום 25 בנובמבר 2014, פרסמה רשות ניירות ערך עמדת סגל חשבונאית מספר 1-21, לפיה קיים שוק עמוק של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל, לצורך קביעת שיעור ההיוון של מחויבות להטבה מוגדרת הנקובה בשקל (או בשקל צמוד לאינפלציה) בהתאם ל IAS 19, הטבות עובד. על פי העמדה, אופן היישום הראוי למעבר משימוש בשיעור תשואה על אגרות חוב ממשלתיות לשיעור תשואה של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה הוא בדרך של מכאן ולהבא. השפעת שינוי האומדן על הדוחות הכספיים של הקבוצה אינה מהותית.

באור 4 - עונתיות

הקבוצה 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 הקבוצה 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 וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 33, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאוחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר						
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	
(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	
861,621	847,372	390,615	383,769	128,421	139,533	342,585	324,070	סך הכנסות המגזר
140,575	139,946	27,870	26,898	29,092	32,529	83,613	80,519	תוצאות המגזר
(52,757)	(50,549)							הוצאות שלא הוקצו
87,818	89,397							רווח תפעולי
(19,146)	(15,041)							הוצאות מימון, נטו
(18,785)	(20,623)							מיסים על הכנסה
49,887	53,733							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

מאוחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר						
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	
(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	
287,167	293,288	141,716	135,596	39,513	47,444	105,938	110,248	סך הכנסות המגזר
50,039	52,795	12,553	9,428	7,731	10,490	29,755	32,877	תוצאות המגזר
(18,002)	(17,894)							הוצאות שלא הוקצו
32,037	34,901							רווח תפעולי
(6,143)	(4,771)							הוצאות מימון, נטו
(7,585)	(8,121)							מיסים על הכנסה
18,309	22,009							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
מאחד	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
164,702 (68,224)	31,410	34,577	98,715
96,478 (24,924)			
19,721			
51,833			

הכנסות המגזר
תוצאות המגזר
הוצאות שלא הוקצו
רווח תפעולי
הוצאות מימון, נטו
מיסים על ההכנסה
רווח לשנה

באור 6 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן לצרכי גילוי בלבד 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 וזכאים אחרים 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 30 בספטמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2014	
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

91,652	84,234	90,300	82,978	191,309	182,036
126,144	122,478	130,238	127,638	124,297	116,934
6,463	7,559	7,576	8,638	7,708	8,678

התחייבויות שאינן שוטפות:
אגרות חוב
הלוואות לזמן ארוך מבנקים
התחייבויות אחרות לזמן ארוך

באור 7 - התחייבויות תלויות

א. בהמשך לאמור בבאורים 7/א'31, 9/א'31 ו-11/א'11, לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2013, בשנת 2014, ניתנו פסקי דין של בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בהם התקבלו בקשות מוסכמות להסתלקות התובעים מהבקשות לאישור התביעות כייצוגיות.

ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 6 באוקטובר 2014, הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית.

התובע טוען כי רכש מכל תרכיז מיץ תפוחים מרוכז, המשווק על ידי החברה (להלן: "תרכיז התפוחים") ואשר על גבו לא הוטבע הכיתוב "חייב בפקדון", אשר לטענת התובע, נדרש על פי דין. לטענת התובע, עקב כך, נגרמו לו ולאחרים הפסדים כספיים בגובה של 30 אגורות בגין כל מכל משקה של תרכיז התפוחים. התובע מבקש לייצג את כלל רוכשי מכלי תרכיז התפוחים, אשר לא סומנו בהתאם להוראות הדינים המחייבות.

הסעדים המבוקשים על ידי התובע, הינם: (1) פיצוי בסך 10,000 אלפי ש"ח לכלל חברי הקבוצה אשר לטענת התובע נפגעה עקב מחדלי החברה (2) ליתן כל הוראה המתחייבת בנסיבות הענין והמצויה בגדר סמכויות בית המשפט המחוזי.

בשלב מוקדם זה, טרם ניתן להעריך את תוצאות התביעה ואת סיכויי הבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. לאחר תאריך המאזן, ביום 21 באוקטובר 2014, הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית.

התובע טוען כי רכש מארז של ששה בקבוקי בירה 'הייניקן', המיוצר ומשווק על ידי החברה כשנפח הבקבוקים שבמארז הינו 250 מ"ל. לטענת התובע, הוא הוטעה על ידי החברה, שכן עד לא מכבר שיווקה החברה מארז של ששה בקבוקי בירה, בנפח של 330 מ"ל לבקבוק. התובע טוען, כי אמנם החברה משווקת את המארז החדש במחיר נמוך יותר מהמארז הישן, אך לא במלוא ערך ההפחתה של תכולת הבקבוק, ומבלי לציין כי חל שינוי בתכולה שיש בכל בקבוק. עקב כך, נגרמו לו ולאחרים הפסדים כספיים בגובה של 70 ש"ח בגין נזקים ישירים וכן 30 ש"ח בגין נזקים לא ממוניים. התובע מבקש לייצג את כלל רוכשי המארזים החדשים.

הסעדים המבוקשים על ידי התובע, הינם: (1) פיצוי בסך 6,000 אלפי ש"ח לכלל חברי הקבוצה אשר לטענת התובע נפגעה עקב מחדלי החברה (2) ליתן כל הוראה המתחייבת בנסיבות הענין והמצויה בגדר סמכויות בית המשפט המחוזי.

בשלב מוקדם זה, טרם ניתן להעריך את תוצאות התביעה ואת סיכויי הבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית.

באור 8 - הנפקת אגרות חוב

ביום 22 בספטמבר 2014, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ב') בסכום כולל של כ- 111.9 מיליוני ש"ח (כ- 110.7 מיליוני ש"ח נטו בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.2%.

הריבית בגין אגרות החוב תשולם בתשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2015 ועד 2024 החל מה- 30 ביוני 2015.

אגרות החוב תעמודנה לפירעון בעשרה תשלומים שווים אשר ישולמו ב- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2015 ועד 2024 (מח"מ 5.2).

אגרות החוב מדורגות על ידי מידרוג בע"מ בדירוג A2 יציב.

במסגרות שטר הנאמנות נקבעו, בין היתר, הוראות כלהלן:

מגבלות על חלוקת דיבידנד:

- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יעמוד על 200 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2014 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-200 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 30% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 30% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2014 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-170 מיליון ש"ח.
- במועד ההכרזה על החלוקה החברה אינה מצויה בהפרה מהותית של הוראות שטר הנאמנות.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה בכל מקרה בו החברה לא תעמוד באמות המידה הפיננסיות, המחייבות אותה בתוספת ריבית.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה של רווחי שערך שייווצרו החל ממועד ההנפקה הראשונה של אגרות החוב.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה לבעלי מניותיה במקרה בו מתקיימים בחברה אילו מסימני האזהרה (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תשי"ל-1970). מגבלה זו לא תחול במקרה של קיומם של אילו מסימני האזהרה המפורטים להלן, לגביהם קבע דירקטוריון החברה כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה: (א) גירעון בהון חוזר או בהון חוזר לתקופה של שניים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת; (ב) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללים הפניית תשומת לב המתייחסת למצבו הפיננסי של התאגיד.

באור 8 - הנפקת אגרות חוב (המשך)

מנגנון התאמה בריבית:

- אם יפחת ההון העצמי של החברה מתחת לסך של 170 מיליון ש"ח, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- אם יפחת היחס בין הונה העצמי של החברה (כולל זכויות מיעוט) למאזן החברה מתחת לשיעור של 15%, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- אם יעלה היחס הפיננסי נטו ל-EBIDTA על 5, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- ככל שדירוג אגרות החוב על ידי מידרוג בע"מ או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה יפחת בשתי דרגות מתחת לדירוג החברה ערב ההנפקה, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מעל שיעור הריבית שנקבע במכרז ב- 0.5%. עבור כל הפחתת דרגה נוספת, יעלה שיעור הריבית ב- 0.25% נוספים. תוספת הריבית המקסימלית על פי מנגנון זה לא תעלה על 1% גם אם תחול ירידה נוספת בדירוג אגרות החוב.

סך כל תוספת הריבית המקסימלית שתינתן בגין הפרת אמות מידה פיננסיות, יחד עם תוספת ריבית בגין הפחתת דירוג כאמור לעיל, לא תעלה במצטבר על 1.5% מעל שיעור הריבית שנקבע במכרז.

זכות להעמדה לפירעון מיידי:

- בשטר הנאמנות קיימות עילות לפיהן למחזיקי אגרות החוב זכות להעמדה לפירעון מיידי, ובכללם:
- אם ההון העצמי של החברה יפחת מ- 150 מיליון ש"ח, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
 - אם יחס הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) למאזן יפחת מ- 14%, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
 - אם דירוג אגרות החוב ירד מתחת ל- (BBB-), או דירוג מקביל לו.
 - אם אגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לתקופה של 60 ימי עסקים לפחות, עקב נסיבות התלויות בחברה בלבד.
 - אם החברה ביצעה חלוקה שאינה עומדת בהתחייבות החברה בקשר עם המגבלה על חלוקת דיבידנד, כאמור לעיל.
 - אם הועמד לפירעון מיידי אחד מאלה: (1) סדרת (או סדרות) אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה; (2) חוב פיננסי (אחד או יותר) אחר של החברה (למעט חוב שהנו ללא זכות חזרה לחברה (non-recourse)), שיתרתו (או יתרתם המצטברת) הבלתי מסולקת במועד ההעמדה לפירעון מיידי עולה על 80 מיליון ש"ח או על סכום המהווה 15% מהמאזן של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים, לפי הנמוך, ובלבד שהמלווה בחוב הנ"ל (לרבות מחזיקי אגרות החוב) לא ביטל את דרישתו להעמדת החוב לפירעון מיידי בתוך 45 יום ממועד העמדת החוב לפירעון מיידי.
 - אם הועברה השליטה בחברה באופן שכתוצאה מכך חלה ירידה בדירוג אגרות החוב, לעומת הדירוג כפי שהיה ערב העברת השליטה והעברה זו לא אושרה באסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל.
 - אם בוצע מיזוג, במסגרתו החברה היא החברה הקולטת או חברת היעד, אלא אם כן הצהירה החברה ו/או החברה הקולטת בהליך, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הממוזגת לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, עומדת החברה בכל תנאי שטר הנאמנות.

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית מידע כספי
נפרד ביניים**

ליום 30 בספטמבר 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

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

סומך חייקין

מגדל ששון חוגי, קומה 3,
רחוב אבא הילל 12
רמתן גן
52506
03 7554810 פקסימיליה:
03 7554800 טלפון

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

לכבוד

בעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2014 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר ההשקעה בה הינה כ- 115,692 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014 וחלקה של החברה ברווחיה הינו כ- 10,379 אלפי ש"ח וכ- 3,897 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של 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 דוח 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 ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

מועלים, גלזר, ענבר, חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

27 בנובמבר 2014

31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
917	3,167	893	נכסים
1,102	398	831	מזומנים ושווי מזומנים
161,480	236,248	267,128	לקוחות
58	160	85	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
72,123	71,483	68,258	מכשירים נגזרים
2,953	3,898	1,802	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
238,633	315,354	338,997	סה"כ נכסים שוטפים
213,685	199,358	250,591	השקעה בחברות מוחזקות
739	739	685	השקעות אחרות
321,046	321,870	313,493	רכוש קבוע
3,116	3,178	2,972	נכסים בלתי מוחשיים
538,586	525,145	567,741	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
777,219	840,499	906,738	סה"כ נכסים

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

31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
178,617	213,326	130,388	התחייבויות
92,842	97,912	104,814	אשראי זמן קצר מבנקים
59,590	63,648	67,934	ספקים
13,554	12,389	12,407	זכאים אחרים
702	363	1,015	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
			מכשירים נגזרים
345,305	387,638	316,558	סה"כ התחייבויות שוטפות
92,132	96,619	91,452	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,181	2,214	2,523	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
70,680	70,589	169,629	אגרות חוב
8,156	7,177	12,453	מיסים נדחים
318	441	750	הטבות לעובדים
172,467	177,040	276,807	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
517,772	564,678	593,365	סה"כ התחייבויות
			הון
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
112,112	128,486	166,038	יתרת עודפים
259,447	275,821	313,373	סה"כ הון
777,219	840,499	906,738	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 : 27 בנובמבר 2014

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
704,299	198,788	192,366	552,681	542,514	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
395,949	108,272	105,313	307,137	303,050	
308,350	90,516	87,053	245,544	239,464	רווח גולמי
(238,445)	(67,986)	(61,293)	(192,885)	(184,436)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות הוצאות אחרות
(30,824)	(9,425)	(8,544)	(23,705)	(23,671)	
960	13	-	249	24	
(81)	-	-	-	(27)	
39,960	13,118	17,216	29,203	31,354	רווח תפעולי
9,418	1,825	1,681	7,005	4,824	הכנסות מימון הוצאות מימון
(19,507)	(4,453)	(4,541)	(15,798)	(12,600)	
(10,089)	(2,628)	(2,860)	(8,793)	(7,776)	הוצאות מימון, נטו
29,592	10,754	11,706	34,341	36,906	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
59,463	21,244	26,062	54,751	60,484	רווח לפני מיסים על הכנסה
(8,461)	(3,062)	(4,063)	(5,734)	(6,770)	מיסים על הכנסה
51,002	18,182	21,999	49,017	53,714	רווח לתקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
51,002	18,182	21,999	49,017	53,714	רווח לתקופה
					מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לעולם לרווח והפסד:
(188)	46	(102)	(2)	212	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
66	-	-	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר בגין חברה מוחזקת, נטו
(122)	46	(102)	(2)	212	רווח (הפסד) כולל אחר
<u>50,880</u>	<u>18,228</u>	<u>21,897</u>	<u>49,015</u>	<u>53,926</u>	רווח כולל לתקופה

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

טמפו משקאות בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
51,002	18,182	21,999	49,017	53,714	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה התאמות:
					חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות פחת
(29,592)	(10,754)	(11,706)	(34,341)	(36,906)	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
39,193	10,412	10,494	28,632	31,190	הוצאות מימון נטו
2,620	688	341	2,067	955	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
16,540	4,727	2,881	12,302	10,171	הוצאות מסים על הכנסה
(349)	(42)	-	(249)	3	
8,461	3,062	4,063	5,734	6,770	
87,875	26,275	28,072	63,162	65,897	
(7,837)	608	(4,066)	(7,197)	3,865	שינוי במלאי
64,863	18,672	(17,124)	(9,304)	(105,404)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
19,592	4,250	8,767	27,220	20,617	שינוי בספקים וזכאים אחרים
929	127	225	1,306	721	שינוי בהטבות לעובדים
77,547	23,657	(12,198)	12,025	(80,201)	
(9,126)	(2,400)	(1,149)	(8,390)	(1,399)	מס הכנסה ששולם
156,296	47,532	14,725	66,797	(15,703)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
489	42	-	382	74	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(48,773)	(9,479)	(3,532)	(39,029)	(22,414)	רכישת רכוש קבוע
(844)	(30)	(124)	(353)	(811)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
80	-	54	80	54	החזר השקעה לזמן ארוך
(49,048)	(9,467)	(3,602)	(38,920)	(23,097)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(12,000)	-	-	(12,000)	(12,000)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	110,702	-	110,702	פירעון אגרות חוב הנפקת אגרות חוב
(13,293)	-	-	(13,293)	-	פירעון הלוואה מבעל מניות, נטו
(17,249)	-	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(60,821)	(29,806)	(118,498)	(26,785)	(46,937)	אשראי לזמן קצר, נטו
(32,000)	-	-	(12,000)	-	דיבידנד שחולק
60,000	-	-	60,000	10,000	קבלת הלוואה לזמן ארוך
(12,958)	(700)	(700)	(7,798)	(11,972)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(2,053)	-	-	(1,016)	(1,038)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(16,217)	(4,470)	(2,810)	(12,078)	(9,979)	ריבית ששולמה
(106,591)	(34,976)	(11,306)	(24,970)	38,776	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
657	3,089	(183)	2,907	(24)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
260	78	1,076	260	917	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
917	3,167	893	3,167	893	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 30 בספטמבר 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) חברה - טמפו משקאות בערבון מוגבל.
- (2) חברות מאוחדות, חברות בנות וחברות מוחזקות - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.

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.

3. אירועים בתקופת הדוח

למידע נוסף אודות החברה ראה ביאורים 6-8 לדוחות המאוחדים.



**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 השלישי 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 :
27 בנובמבר 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 השלישי 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 :
27 בנובמבר 2014

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים