



**טמפו משקאות בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 במרס 2016**



תוכן העניינים

<b>עדכון תיאור עסקי התאגיד</b>
<b>לדוח התקופתי לשנת 2015</b>
<b>דוח הדירקטוריון</b>
<b>דוחות כספיים</b>
<b>דוח רבעוני בדבר אפקטיביות</b>
<b>הבקרה הפנימית על הדיווח</b>
<b>הכספי ועל הגילוי</b>



**עדכון תיאור עסקי התאגיד  
לדוח התקופתי לשנת 2015**

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 2015

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

כנדרש על פי תקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970, להלן יובא פירוט השינויים והחידושים המהותיים אשר אירעו בעסקי החברה מאז הדוח התקופתי לשנת 2015 אשר פורסם ביום 31 במרס 2016 (אסמכתא מספר 2016-01-022269), (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 8 לחלק א' בדוח התקופתי - חלוקת דיבידנד

ביום 31 במרס 2016, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 25 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 5 במאי 2016. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 31 במרס 2016 (אסמכתא מספר 2016-01-022155).

סעיף 31 לחלק א' בדוח התקופתי - הליכים משפטיים

לענין תביעה שהוגשה נגד החברה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית, קבלת הודעת גרעון מעודכנת משלטונות מס קניה והסדר בענין תביעה ייצוגית שהוגשה בעבר, ראה ביאורים 7 ו- 9 לדוחות הכספיים להלן, דיווח מיידי מיום 22 במרס 2016 (אסמכתא מספר 2016-01-011178) ודיווח מיידי מיום 5 באפריל 2016 (אסמכתא מספר 2016-01-041905).

תאריך : 29 במאי, 2016

**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 2016

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016, 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 הלא אלכוהוליים הכולל משקאות מוגזים, מיצים, מים מבוקבקים, משקאות אנרגיה, משקאות מאלט, והחל משנת 2016 גם קפה ותה 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 2016, 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 2016 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים עיקרי המדיניות החשבונאית.

#### 1.3. דיבידנד

ביום 31 במרס 2016, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 25 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 5 במאי 2016. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 31 במרס 2016 (אסמכתא מספר 022155-01-2016).

## 2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 במרס 2016 ו- 2015 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
(2.02)	(23,757)	1,178,122	<b>1,154,365</b>	סה"כ מאזן
16.91	53,821	318,257	<b>372,078</b>	הון עצמי
(52.19)	(5,801)	11,115	<b>5,314</b>	מזומנים ושווי מזומנים
(11.49)	(35,142)	305,909	<b>270,767</b>	לקוחות
13.07	3,379	25,857	<b>29,236</b>	חייבים אחרים
14.92	31,769	212,922	<b>244,691</b>	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך) הלוואות, חייבים לזמן ארוך ונגזרים
(10.54)	(3,251)	30,850	<b>27,599</b>	רכוש קבוע
(4.94)	(27,446)	555,251	<b>527,805</b>	נכסים בלתי מוחשיים
24.39	4,697	19,257	<b>23,954</b>	השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
100.00	7,340	-	<b>7,340</b>	
(27.09)	(59,312)	218,963	<b>159,651</b>	אשראי לזמן קצר מבנקים
14.28	23,167	162,276	<b>185,443</b>	ספקים
0.31	472	150,002	<b>150,474</b>	זכאים אחרים
(4.40)	(1,115)	25,330	<b>24,215</b>	חלויות שוטפות של אגרות חוב התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים
(14.65)	(13,526)	92,359	<b>78,833</b>	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
51.12	1,668	3,263	<b>4,931</b>	לרבות נגזרים
(15.46)	(22,679)	146,732	<b>124,053</b>	אגרות חוב
(6.45)	(2,518)	39,067	<b>36,549</b>	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 במרס 2016 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 במרס 2015 ב- 53,821 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי דיבידנד שחולק לבעלי המניות בסכום של 25 מיליון ש"ח.

הלקוחות ליום 31 במרס 2016 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2015 ב- 35,142 אלפי ש"ח, קיטון של כ- 11%. הקיטון מוסבר, בין היתר, מירידה במס הקניה ובשיעור המע"מ.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 במרס 2016 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2015 ב- 3,379 אלפי ש"ח. הגדול נובע בעיקרו מגידול בהוצאות מראש והכנסות לקבל.



יתרת המלאי ליום 31 במרס 2016 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2015 ב- 31,769 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי תוצרת גמורה וקנויה.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך לרבות נגזרים קטנו ביום 31 במרס 2016 ביחס ליום 31 במרס 2015 בסך של 3,251 אלפי ש"ח.

הרכוש הקבוע ליום 31 במרס 2016 קטן ביחס ליום 31 במרס 2015 ב- 27,446 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפחת שנוקף לרכוש הקבוע מעבר להשקעות בו.

הנכסים הבלתי מוחשיים גדלו ביום 31 במרס 2016 ביחס ליום 31 במרס 2015 ב- 4,697 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעה בזכויות הפצה של מוצרי אדיר אשר קוזזו מהפחתה שוטפת של נכסים אלה.

השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני בסך 7,340 אלפי ש"ח מהוות את השקעות החברה באדיר ובנני.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים קטנו ליום 31 במרס 2016 ביחס ליום 31 במרס 2015 בכ- 73 מיליון ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות, בניכוי השקעות ברכוש קבוע ודיבידנד שחולק.

יתרת הספקים ליום 31 במרס 2016 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2015 ב- 23,167 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מרכישות מוצרי אדיר ומוצרי קפה ותה.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 במרס 2016 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2015 ב- 472 אלפי ש"ח.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 במרס 2016 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2015 בכ- 24 מיליוני ש"ח. הקיטון נובע מהפרעון השוטף של אגרות חוב, סידרה א' וסידרה ב'.

### 3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2016 ו-2015 :

אחוזים	גידול (קטון)	לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
		2015	2016	
(0.19)	(534)	282,889	282,355	הכנסות ממכירות, נטו
(2.12)	(3,593)	169,335	165,742	עלות המכירות
<b>2.69</b>	<b>3,059</b>	<b>113,554</b>	<b>116,613</b>	<b>רווח גולמי</b>
4.80	3,174	(66,189)	(69,363)	הוצאות מכירה ושיווק
11.32	1,886	(16,658)	(18,544)	הוצאות הנהלה וכלליות
300.00	87	(29)	58	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<b>(6.24)</b>	<b>(1,914)</b>	<b>30,678</b>	<b>28,764</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
(7.69)	(329)	(4,276)	(3,947)	הוצאות מימון, נטו
100.00	40	-	40	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
<b>(5.85)</b>	<b>(1,545)</b>	<b>26,402</b>	<b>24,857</b>	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
(30.59)	(2,272)	(7,427)	(5,155)	מיסים על ההכנסה
<b>3.83</b>	<b>727</b>	<b>18,975</b>	<b>19,702</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>

כאמור בסעיף 6 להלן, מכירות החברה מושפעות מעונתיות בחודשי הקיץ ובחגי ישראל. בשנת 2016 חג חל הפסח ביום 23 באפריל ואילו בשנת 2015 חל החג ביום 4 באפריל, לפיכך בשנת 2016 מרבית מכירות החברה לפני הפסח נבעו ברבעון השני של השנה, ואילו בשנת 2015 ברבעון הראשון של השנה.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 הסתכמו מכירות החברה ב-282,355 אלפי ש"ח לעומת 282,889 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המכירות של מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 ב-128,784 אלפי ש"ח לעומת 108,916 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 19,868 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-18%. הגידול מוסבר בעיקרו מהפצת מוצרי אדיר ומוצרי הקפה ותה.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 ב-103,715 אלפי ש"ח לעומת 110,981 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 7,266 אלפי ש"ח, המהווים קיטון של כ-7%. הקיטון מוסבר בעיקרו בשל עיתוי חג הפסח כאמור לעיל.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 ב-49,856 אלפי ש"ח לעומת 62,992 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 13,136 אלפי ש"ח, המהווים קיטון של כ-21%. הקיטון מוסבר בעיקרו בשל עיתוי חג הפסח כאמור לעיל.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2016 הסתכם בכ-117 מיליוני ש"ח שהינם כ-41% מההכנסות. הרווח הגולמי בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015, הסתכם בכ-114 מיליוני ש"ח המהווים כ-40% מההכנסות.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2016, הסתכמו בכ-69 מיליוני ש"ח המהוות כ-24.6% מהמכירות, לעומת כ-66 מיליוני ש"ח המהוות כ-23.4% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 היו רווח של 10,057 אלפי ש"ח לעומת רווח של 6,835 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 3,222 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-47%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 היו רווח של 24,514 אלפי ש"ח לעומת רווח של 24,564 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של כ-50 אלפי ש"ח.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 היו רווח של 12,738 אלפי ש"ח לעומת רווח של 16,925 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 4,187 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-25%.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2016 ו- 2015, הסתכמו בכ- 19 מיליוני ש"ח וכ- 17 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ- 5.9% וכ- 6.6% מהמכירות, בהתאמה.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016, הסתכם בכ- 29 מיליוני ש"ח ביחס ל- 31 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיסים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 מהווים כ- 21% מהרווח לפני מיסים על ההכנסה לעומת כ- 28% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעור המס האפקטיבי כאמור, נובע מירידת שיעור מס החברות החל משנת 2016 מ- 26.5% ל- 25%, ומהכנסות מיסים נדחים בסך כ- 1.4 מיליון ש"ח כתוצאה מעדכון שיעור המס לפיו חושבו המיסים הנדחים.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 החברה סיימה ברווח של כ- 20 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 19 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 הסתכם בכ- 29.1 מיליון ש"ח לעומת כ- 25.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 הסתכם בכ- 34.9 מיליון ש"ח לעומת כ- 12.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 הסתכם בכ- 24 מיליון ש"ח לעומת כ- 13.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2016, ראה דיווח החברה מיום 29 במאי 2016 (מס' אסמכתא : 2016-01-036927).

ליום 31 במרס 2016, לחברה גרעון בהון החוזר בדוחות הסולו בלבד בסכום של כ- 25 מיליון ש"ח. דירקטוריון החברה מעריך, כי על אף הגרעון בהון החוזר בדוחות הסולו אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, בהתחשב באמור להלן:

- לחברה רווחיות מתמשכת - הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2015 הסתכם בכ- 123 מיליוני ש"ח, וכ- 50 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 216 מיליוני ש"ח ו- 98 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
  - הרווח התפעולי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 הסתכם בכ- 29 מיליוני ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח במאוחד ובסולו, בהתאמה. ה- EBITDA לתקופות אלו הסתכם בכ- 50 מיליון ש"ח, ו- 21 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
  - לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2015 ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 הן במאוחד והן בסולו.
  - נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה מנצלת את כל מסגרות האשראי שהוקצו לה על ידי תאגידים בנקאיים.
  - התחייבויות החברה לבנקים הינן, בין היתר, בהלוואות 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 22 בספטמבר 2014, הנפיקה החברה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב אגרות חוב (סדרה ב') בסכום של כ- 112 מיליוני ש"ח (111 מיליוני ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 22 בספטמבר 2014 (אסמכתא מספר 2014-01-162939), באור 16 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 אשר פורסמו ביום 31 במרס 2016 (אסמכתא מספר 2016-01-022269) וסעיף 8 להלן.

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 15ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 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.ג. (117 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה), אשר נפרעות בעשרה תשלומים שווים ביום 28 בפברואר בשנים 2011-2020. ביום 28 בפברואר 2016 פרעה החברה את התשלום השישי 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 לא אלכוהוליים. 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 Leleu, Roland Jacques Pirmez, משה טאקו, דוד גרנות (דח"צ) ואלינה פרנקל-רון (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-רון (דירקטור חיצוני) ו-Didier Leleu (דירקטור). הדירקטורים החיצוניים דוד גרנות ואלינה פרנקל-רון 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 2016 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 26 במאי 2016 השתתפו, חברי הועדה מר דוד גרנות וגב' אלינה פרנקל-רוגן. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה ה"ה ז'ק בר המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה ונציגי רואי 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 2016, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016, 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 26 במאי 2016.

בישיבת הדירקטוריון מיום 29 במאי 2016, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2016. להערכת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה לאור היקף ומורכבות המלצות, ובנסיבות העניין.

בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ז'ק בר (יו"ר), אמיר בורנשטיין (סגן יו"ר), רינה בר, אלינה פרנקל-רוגן (דח"צ), דוד גרנות (דח"צ) ומשה טאקו ונציגי רואי החשבון המבקרים של החברה.

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 טרגרמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2016.

**8. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב**

להלן פרטים אודות סדרות החוב שהנפיקה החברה :

סדרה ב'	סדרה א'	סדרה :
22 בספטמבר 2014	10 במרס 2010	מועד הנפקה : שווי נקוב במועד
111,902,000 ש"ח	120,000,000 ש"ח	ההנפקה :
100,712,000 ש"ח	48,000,000 ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח :
803 אלפי ש"ח	222 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה :
כן	כן	סדרה מהותית :
100,643 אלפי ש"ח	47,625 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדוחות
106,503 אלפי ש"ח	52,704 אלפי ש"ח	הכספיים :
ריבית קבועה	ריבית קבועה	שווי בורסאי :
אין	אין	סוג הריבית :
3.20%	5.55%	בסיס הצמדה :
31 בדצמבר 2015 - 2024 (10) תשלומים)	28 בפברואר 2011 - 2020 (10) תשלומים)	שיעור הריבית השנתית :
30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2015 - 2024 משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	28 בפברואר ו- 31 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2011 - 2020 הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	מועדי תשלום קרן :
אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354	אצל דן אבנון ו/או מרב עופר - אורן 03-5274867	מועדי תשלום ריבית :
<a href="mailto:ramik@mtrust.co.il">ramik@mtrust.co.il</a>	<a href="mailto:hermetic@hermetic.co.il">hermetic@hermetic.co.il</a>	נאמן :
דרך מנחם בגין 48, תל אביב A1 על ידי מידרוג בע"מ	הירקון 113, תל אביב 63573 A1 על ידי מידרוג בע"מ	דירוג :
ראה דיווח החברה מיום 23 בדצמבר 2015	ראה דיווח החברה מיום 23 בדצמבר 2015	
אסמכתא : 2015-01-187407	אסמכתא : 2015-01-187407	פדיון מוקדם :
ראה להלן	אין	

לפרטים נוספים בדבר שינוי הריבית באגרות חוב סדרה א' באם תחול ירידה בדירוג, שינוי הריבית באגרות חוב סדרה ב' באם לא תעמוד החברה באמות המידה הפיננסיים שנקבעו או באם תחול ירידה בדירוג ואפשרות לפדיון מוקדם של אגרות חוב סדרה ב', ראה סעיף 15 בדוח הדירקטוריון וביאור 16 לדוחות הכספיים כפי שנכללו במסגרת הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, אשר פורסם ביום 31 במרס 2016 (אסמכתא מספר -2016-01-022269).

עד למועד אישור הדוחות הכספיים עמדה החברה בכל תנאי שטר הנאמנות, ולא התקיימו כל תנאים המקיימים עילה לתוספת בריבית או לפרעון המידי 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 2016.



**דוחות כספיים**

**טמפו משקאות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים  
ביניים מאוחדים  
בלתי מבוקרים**

**ליום 31 במרס 2016**

**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 רווח והפסד ורווח כולל אחר 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'**

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

סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

**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 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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- 29% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2016, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 2% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 4,331 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2016 וחלקה של הקבוצה ברווחיה הינו כ- 131 אלפי ש"ח 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 שניודע 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 2016

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
35,218	11,115	5,314	<b>נכסים</b>
5,458	-	5,458	מזומנים ושווי מזומנים
228,238	305,909	270,767	פיקדון משועבד
20,472	25,857	29,236	לקוחות
2,132	737	937	חייבים אחרים
252,258	209,123	241,766	מכשירים נגזרים
535	4,689	776	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
<b>544,311</b>	<b>557,430</b>	<b>554,254</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
31,740	30,850	27,599	הלוואות וחייבים לזמן ארוך, לרבות נגזרים
(*)533,073	(*)555,251	527,805	רכוש קבוע
15,658	19,257	23,954	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	7,340	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות
978	552	369	לפי שיטת השווי המאזני
2,754	3,799	2,925	הטבות לעובדים
11,323	10,983	10,119	מלאי תוצרת בעיבוד
			מסים נדחים
<b>595,526</b>	<b>620,692</b>	<b>600,111</b>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
<b>1,139,837</b>	<b>1,178,122</b>	<b>1,154,365</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

(\*) יישום למפרע - ראה באור 3ב'

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
166,823	218,963	159,651	<b>התחייבויות</b>
178,615	162,276	185,443	אשראי לזמן קצר מבנקים
112,452	150,002	150,474	ספקים
-	916	484	זכאים אחרים
24,300	25,330	24,215	מכשירים נגזרים
7,450	9,650	7,450	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
7,206	6,903	9,321	הפרשות
			התחייבויות מסים שוטפים
<b>496,846</b>	<b>574,040</b>	<b>537,038</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
80,917	92,359	78,833	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
3,126	3,263	4,931	התחייבויות אחרות לזמן ארוך, לרבות נגזרים
135,945	146,732	124,053	אגרות חוב
38,336	39,067	36,549	מסים נדחים
7,109	4,404	883	הטבות לעובדים
<b>265,433</b>	<b>285,825</b>	<b>245,249</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>762,279</b>	<b>859,865</b>	<b>782,287</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
570	561	598	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
229,653	170,361	224,145	יתרת רווח
<b>376,988</b>	<b>317,696</b>	<b>371,480</b>	<b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
<b>377,558</b>	<b>318,257</b>	<b>372,078</b>	<b>סה"כ הון</b>
<b>1,139,837</b>	<b>1,178,122</b>	<b>1,154,365</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

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 2016

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

**תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,137,057	282,889	<b>282,355</b>	הכנסות ממכירות, נטו
663,976	169,335	<b>165,742</b>	עלות המכירות
473,081	113,554	<b>116,613</b>	<b>רווח גולמי</b>
(278,656)	(66,189)	<b>(69,363)</b>	הוצאות מכירה ושיווק
(70,119)	(16,658)	<b>(18,544)</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
4,693	1,971	<b>124</b>	הכנסות אחרות
(6,418)	(2,000)	<b>(66)</b>	הוצאות אחרות
122,581	30,678	<b>28,764</b>	<b>רווח תפעולי</b>
3,004	2,246	<b>423</b>	הכנסות מימון
(18,200)	(6,522)	<b>(4,370)</b>	הוצאות מימון
(15,196)	(4,276)	<b>(3,947)</b>	<b>עלויות מימון, נטו</b>
-	-	<b>40</b>	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
107,385	26,402	<b>24,857</b>	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(29,629)	(7,427)	<b>(5,155)</b>	מסים על הכנסה
77,756	18,975	<b>19,702</b>	<b>רווח לתקופה</b>
			<b>רווח מיוחס ל:</b>
77,720	18,948	<b>19,674</b>	בעלים של החברה
36	27	<b>28</b>	זכויות שאינן מקנות שליטה
77,756	18,975	<b>19,702</b>	

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



**תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		רווח לתקופה
	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
77,756	18,975	19,702	
			<b>מרכיבים אחרים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:</b>
(155)	(675)	(182)	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(155)	(675)	(182)	הפסד כולל אחר נטו ממס
77,601	18,300	19,520	סה"כ רווח כולל לתקופה
			<b>סה"כ רווח כולל מיוחס ל:</b>
77,565	18,273	19,492	בעלים של החברה
36	27	28	זכות שאינן מקנות שליטה
77,601	18,300	19,520	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	
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)</b>						
377,558 (25,000)	570 -	376,988 (25,000)	229,653 (25,000)	147,334 -	1 -	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2016</b> דיבידנד לבעלי המניות הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(182) 19,702	- 28	(182) 19,674	(182) 19,674	- -	- -	רווח לתקופה
<b>372,078</b>	<b>598</b>	<b>371,480</b>	<b>224,145</b>	<b>147,334</b>	<b>1</b>	<b>יתרה ליום 31 במרס 2016</b>
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)</b>						
319,957 (20,000)	534 -	319,423 (20,000)	172,088 (20,000)	147,334 -	1 -	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2015</b> דיבידנד לבעלי המניות הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(675) 18,975	- 27	(675) 18,948	(675) 18,948	- -	- -	רווח לתקופה
<b>318,257</b>	<b>561</b>	<b>317,696</b>	<b>170,361</b>	<b>147,334</b>	<b>1</b>	<b>יתרה ליום 31 במרס 2015</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר 2015 (מבוקר)</b>						
319,957 (20,000)	534 -	319,423 (20,000)	172,088 (20,000)	147,334 -	1 -	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2015</b> דיבידנד לבעלי המניות הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(155) 77,756	- 36	(155) 77,720	(155) 77,720	- -	- -	רווח לשנה
<b>377,558</b>	<b>570</b>	<b>376,988</b>	<b>229,653</b>	<b>147,334</b>	<b>1</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2015</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
77,756	18,975	19,702
86,664	20,232	19,054
6,531	1,609	2,375
-	-	(40)
18,170	3,370	2,777
393	287	(31)
29,629	7,427	5,155
219,143	51,900	48,992
(18,437)	21,515	11,834
7,653	(71,065)	(43,506)
25,457	26,887	15,245
474	95	248
15,147	(22,568)	(16,179)
(22,519)	(3,529)	(3,720)
211,771	25,803	29,093
(5,458)	-	-
-	-	(6,000)
427	172	31
(*) (47,326)	(*) (10,358)	(14,669)
(1,608)	(256)	(10,671)
(24,664)	(7,848)	(10,547)
14,492	5,772	6,907
(64,137)	(12,518)	(34,949)
(52,316)	3,253	(7,172)
(20,000)	-	-
(23,120)	(12,000)	(12,000)
10,000	-	-
(19,263)	(1,250)	(2,084)
(1,129)	(50)	(50)
(17,885)	(3,420)	(2,742)
(123,713)	(13,467)	(24,048)
23,921	(182)	(29,904)
11,297	11,297	35,218
35,218	11,115	5,314

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

רווח לתקופה  
התאמות:  
פחת הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים  
חלק החברה ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
הוצאות מימון, נטו  
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע והפרשה לירידת ערך, נטו  
מסים על ההכנסה

שינוי במלאי  
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים  
שינוי בספקים וזכאים  
שינוי בהטבות לעובדים

מס הכנסה ששולם

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים לפעילות השקעה**

גידול בפקדון משועבד  
השקעה בחברות מוחזקות  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
השקעה בחייבים לזמן ארוך  
תקבולים מחייבים לזמן ארוך

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

אשראי לזמן קצר, נטו  
דיבידנד שחולק  
פרעון אגרות חוב  
קבלת הלוואות לזמן ארוך  
פירעון הלוואות לזמן ארוך  
פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך  
ריבית ששולמה

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון**

**שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים**  
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

**מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה**

(\*) יישום למפרע - ראה ביאור 3ב'.

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 2016, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטות השווי המאזני. החברה מוחזקת בשליטה משותפת ע"י טמפו תעשיות בירה בע"מ (60%) וחברת Heineken International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור ושוק של משקאות לא אלכוהוליים, משקאות אלכוהוליים, יינות ומשקאות חריפים.

אגרות החוב של החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

## באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

### א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (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 2016.

### 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

למעט המפורט בסעיפים א' ו-ב' להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

### א. מדיניות חשבונאית חדשה

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה או שליטה משותפת. קיימת הנחה לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקת מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי למניות החברה המוחזקת. עסקאות משותפות הינן הסדרים משותפים בהם לקבוצה יש זכויות לנכסים נטו של ההסדר. השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרות לראשונה לפי עלות. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה.

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי המאזני מהיום בו מתקיימת השפעה מהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית.

כאשר חלקה של הקבוצה בהפסדים עולה על ערך הזכויות של הקבוצה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות, כולל השקעה לזמן ארוך המהווה חלק מההשקעה במוחזקת, מופחת לאפס. הקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים של החברה המוחזקת, אלא אם לקבוצה יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שילמה סכומים בעבורה.

### ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקנים

החל מיום 1 בינואר 2016, הקבוצה מיישמת את התיקון המתואר להלן:

תיקונים ל- IAS16 רכוש קבוע ו- IAS41 חקלאות: צמחים המשמשים לגידול תוצרת חקלאית בלבד

התיקונים מגדירים צמחים המשמשים לגידול תוצרת חקלאית בלבד כצמחים מניבים אשר משמשים בייצור או אספקת תוצרת חקלאית, הצפויים להניב (Bearer) יכול למשך יותר מתקופה אחת ואשר הסבירות למכירתם כתוצרת חקלאית הינה קלושה. דוגמאות לצמחים כאמור הינם: גפנים, עצי גומי, דקלי שמן ושיחי תה. בהתאם לתיקונים, צמחים אלו יוצאו מתחולת IAS 41 ויטופלו במסגרת IAS 16. התיקונים מבהירים כי התוצרת החקלאית המיוצרת על ידי צמחים אלו תיוותר בתחולת IAS 41.

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקנים (המשך)**

התיקונים יושמו למפרע, למעט הקלה בדבר אופן חישוב עלות הצמחים במספרי השוואה. בהתאם להקלה, חברות רשאיות להשתמש בשווי ההוגן של הצמחים לתחילת תקופת השוואה המוקדמת ביותר המוצגת, כעלות הנחשבת (deemed cost) שלהם.

כתוצאה מיישום התיקונים הקבוצה החלה למדוד את הגפנים שלה בעלות בהתאם ל- IAS 16, חלף מדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה בהתאם ל- IAS 41. הקבוצה בחרה למדוד את הגפנים במספרי השוואה בהתאם לעלותם הנחשבת.

(1) ההשפעה על הדוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)			
כמדווח בדוחות כספיים אלו	השפעת היישום למפרע של התיקון	כפי שדווח בעבר	באלפי ש"ח
-	(91,639)	91,639	נכסים ביולוגיים
533,073	91,639	441,434	רכוש קבוע
ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)			
כמדווח בדוחות כספיים אלו	השפעת היישום למפרע של התיקון	כפי שדווח בעבר	באלפי ש"ח
-	(93,498)	93,498	נכסים ביולוגיים
555,251	93,498	461,753	רכוש קבוע

(2) השפעת התיקון על דוח הרווח והפסד ודוח הרווח והפסד והרווח הכולל האחר אינה מהותית ובהתאם לא תוקנו מספרי השוואה.

(3) בדוח על תזרימי המזומנים, סכומים שהושקעו בנכסים הוצגו כחלק מהשקעות ברכוש קבוע.

**ג. שינויים בשיעור מס חברות**

ביום 4 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) התשע"ו - 2016 אשר קבע, בין היתר, הפחתת שיעור מס חברות, מיום 1 בינואר 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%.

יתרות המיסים הנדחים ליום 31 במרס 2016 חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבע בחוק לתיקון פקודת מס הכנסה, לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

השפעת השינוי על הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016 מתבטאת בקיטון ביתרות התחייבויות מיסים נדחים בסך של כ- 1,500 אלפי ש"ח כנגד הכנסות מס נדחה בסך של כ- 1,400 אלפי ש"ח וכנגד רווח כולל אחר בסך של כ- 100 אלפי ש"ח.

**באור 4 - עונתיות**

החברה עוסקת בייצור ובשיווק משקאות לא אלכוהוליים, משקאות אלכוהוליים ומוצרי ברקן. בענף המשקאות קיימת עונתיות הנובעת בעיקר מצמצום רכישת משקאות קלים ובירה בחודשי החורף, וגידול 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 31, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאחד		משקאות לא אלכוהוליים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס						
2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	
(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	
282,889	282,355	108,916	128,784	62,992	49,856	110,981	103,715	סך הכנסות המגזר
48,324	47,309	6,835	10,057	16,925	12,738	24,564	24,514	תוצאות המגזר
(17,646)	(18,545)							הוצאות שלא הוקצו
30,678	28,764							רווח תפעולי
(4,276)	(3,947)							הוצאות מימון, נטו
-	40							חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(7,427)	(5,155)							מסים על הכנסה
18,975	19,702							רווח לתקופה

**באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015				
משקאות לא		משקאות		
מאוחד	אלכוהוליים	ברקן	אלכוהוליים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
1,137,057	493,663	177,789	465,605	הכנסות המגזר
194,661	38,258	40,530	115,873	תוצאות המגזר
(72,080)				הוצאות שלא הוקצו
122,581				רווח תפעולי
(15,196)				הוצאות מימון, נטו
(29,629)				מיסים על הכנסה
77,756				רווח לשנה

**באור 6 - מכשירים פיננסיים**

**שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים**

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות פיננסיים מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות, 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 וההתחייבויות הפיננסיים והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 31 במרס 2015		ליום 31 במרס 2016	
הערך		הערך		הערך	
שווי הוגן	בספרים	שווי הוגן	בספרים	שווי הוגן	בספרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
170,917	160,245	186,753	172,062	159,207	148,268
108,173	102,776	118,604	110,789	106,172	100,692
2,444	3,326	3,442	4,389	4,302	5,131

**התחייבויות שאינן שוטפות:**

אגרות חוב  
הלוואות לזמן ארוך מבנקים  
התחייבויות אחרות לזמן ארוך

**באור 7 - התחייבויות תלויות**

א. לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה, התלויות ועומדות ליום 31 בדצמבר 2015, ראה באור 29 בדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

ב. שינויים מהותיים בתביעות ובהתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה במהלך הרבעון הראשון בשנת 2016 ולאחר תאריך הדוח של המצב הכספי:

1. ביום 24 בפברואר 2016, הוגשה כנגד החברה ואחרים תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. התובע טוען כי רכש בירה הנמכרת בפחית בנפח של 500 מ"ל ומשווקת בישראל על ידי החברה, תחת המותג 'מרפיס', וזאת מבלי שסימנה החברה את שיעור הכוהל שבמוצר, בצד האריזה אשר מיועד להיות גלוי לעיני הצרכן בשעת ההצגה למכירה, כנדרש על פי דין. כמו כן טוען התובע כי בדק את יתר מוצרי החברה וגילה שהחברה לא מסמנת את תכולת הכוהל בצד האריזה אשר מיועד להיות גלוי לעיני הצרכן בשעת ההצגה למכירה, גם בהתייחס למותג הבירה המשווק על ידי החברה תחת המותג 'פאולנר'. הסעדים המבוקשים על ידי התובע, הינם, בין היתר: (1) מתן צו עשה וסעד הצהרתי המורה לתובעת להסיר את המוצרים מהמדפים, לתקן את הליקויים ולסמן את מוצריה כנדרש (2) לפצות את התובעת וציבור הצרכנים בכללותו בגין הנזקים הממוניים אשר נגרמו להם לכאורה. סכום התביעה הייצוגית, המיוחס לחברה, עומד על 3 מיליון ש"ח. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה להתקבל נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה בגינה הפרשה בדוחות הכספיים.

## באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

- ב. שינויים מהותיים בתביעות ובהתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה במהלך הרבעון הראשון בשנת 2016 ולאחר תאריך הדוח של המצב הכספי (המשך)**
2. בהמשך לאמור בבאור 29א(3) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, לאחר תאריך הדיווח, ביום 4 במאי 2016, קיבלה החברה הודעת גרעון מעודכנת מרשות המסים. בהתאם להודעה זו דרישת מס הקנייה לרבות הפרשי הצמדה, ריבית וקנסות מסתכמת לכ- 2 מיליון ש"ח. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי החברה להביא לביטול הודעת הגרעון, הינם גבוהים ועולים על 70%, ולפיכך לא נכללה כל הפרשה בדוחות הכספיים.
3. בהמשך לאמור בבאור 29א(7) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, לאחר תאריך הדיווח, בחודש אפריל 2016, התקבל פסק דין של בית המשפט המחוזי, בו אושר הסדר פשרה. בהתאם להסדר סוכם כי החברה תתרום מוצרים לנזקקים בסכומים שאינם מהותיים.
4. בהמשך לאמור בבאור 29א(6) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, לאחר תאריך הדיווח בחודש מאי 2016, הגיעה יקבי ברקן להסכם עם המועצה האיזורית גזר בנוגע לדרישת תשלום היטל הביוב לפיו היא שילמה 1.3 מיליון ש"ח. סכום זה יזקף לסעיף הרכוש הקבוע.

## באור 8 - אירועים בתקופת הדיווח הכספי

- א.** ביום 31 במרס 2016 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 25 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 5 במאי 2016.

### **ב. אדיר ר.י סחר בע"מ (להלן - "אדיר")**

ביום 7 בינואר 2016, לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, הושלמה עסקת רכישת מניות אדיר, העוסקת בין היתר, ביבוא, שיווק והפצה של משקאות קלים. במסגרת העסקה, רכשה החברה 30% ממניותיה של אדיר וכן ניתנה לחברה אופציה לרכישת 20% נוספים ממניותיה של אדיר וזאת במשך תקופה של 36 חודשים ממועד השלמת העסקה, ובהתאם להסכמות שנקבעו בהסכמי האופציה וההפצה בקשר עם מימוש האופציה. מימוש האופציה בתקופה של 12 חודשים ממועד ההשלמה יהיה במחיר הזהה למחיר שנקבע בעסקה. בתקופה מיום 12 חודשים ועד למועד פקיעת האופציה מחיר המימוש ייקבע בהתאם להערכת שווי בלתי תלויה.

בין החברה ובין אדיר נחתם הסכם הפצה לפיו, תשמש החברה כמפיצה בלעדית של מוצרי אדיר (להלן - "המוצרים") בישראל וברשות הפלסטינית. כמו כן, תספק החברה לאדיר שירותים לוגיסטיים נוספים הכרוכים בהפצת המוצרים והכל לתקופה של 42 חודשים.

במסגרת העסקה שילמה החברה סך של 13 מיליון ש"ח בתמורה למניות שנרכשו ולזכויות ההפצה כאמור. בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, החלטות לגבי פעילויות מסוימות יתקבלו רק בהסכמה של כל בעלי המניות ולפיכך ההשקעה מהווה הסדר משותף. ההסדר המשותף מטופל בהתאם לשיטת השווי המאזני.

כמו כן, התחייבה החברה לערום להתחייבויות אדיר כלפי התאגידים הבנקאיים המממנים את פעילותה, וזאת בהתאם לחלקה היחסי של החברה במניות אדיר, כפי שיהיה מעת לעת. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי חתמה החברה על ערבות כאמור לאחד מהבנקים המממנים את פעילותה של אדיר.

### **ג. השקעה בנני בע"מ (להלן - "נני")**

ביום 11 בינואר 2016 לאחר התקיימות כל התנאים המתלים הושלמה העסקה עם חברת נני, העוסקת ביבוא, שיווק והפצה של קפה, תה ומוצרים נלווים ומתן שירותים טכניים והדרכה בתחומים אלה (להלן - "ההסכם"). בהתאם להוראות ההסכם, רכשה החברה מניות מבעל המניות בנני והונפקו לחברה מניות באופן שעם השלמת הרכישה והקצאת המניות, מחזיקה החברה בשיעור של 51% מהונה המונפק של נני. כחלק מההסכם, התחייב בעל המניות לאי תחרות בנני ונקבעו תנאים למתן שירותי יעוץ על ידי בעל המניות, לתקופה המוגדרת בהסכם. התמורה ששולמה בגין העסקה הסתכמה לסך של 3.1 מיליון ש"ח.

כן נקבע בהסכם כי החברה רשאית לקבל על עצמה את פעילות ההפצה והמכירה של המוצרים האמורים, בתמורה לעמלת הפצה.



## באור 8 - אירועים בתקופת הדיווח הכספי (המשך)

### ג. השקעה בנני בע"מ (להלן - "נני") (המשך)

בנוסף ניתנו לבעל המניות ולחברה אופציות הדדיות למכירה/רכישה של יתרת מניותיו של בעל המניות בנני בתקופות ובהתאם למכפילים אשר נקבעו בהסכם. במסגרת ההסכם נקבע כי עד למועד מימוש האופציות או עד תום שלוש שנים כמוקדם, בעל המניות ימשיך לשמש כמנכ"ל החברה ותידרש הסכמתו בגין החלטות מסוימות כמפורט בהסכם. לאור הזכויות שהוקנו לבעל המניות, כאמור לעיל, ההשקעה בחברת נני מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני. האופציות ההדדיות למכירה/רכישה של יתרת מניותיו של בעל המניות, נמדדות לפי שוויין ההוגן המבוסס על הערכות שווי שבוצעו על ידי מעריך שווי חיצוני. שווי האופציות ליום העסקה ולתאריך הדיווח אינו מהותי. כמו כן, העמידה החברה לטובת נני קו אשראי בסכום של 6 מיליון ש"ח. בנוסף ערבה החברה לחובותיה של נני כלפי התאגידים הבנקאיים המממנים את פעילותה של נני כדי חלקה במניות נני.

**טמפו משקאות בע"מ**

**תמצית מידע כספי  
נפרד ביניים**

**ליום 31 במרס 2016**

**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'**

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

סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

לכבוד  
בעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

**הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 138' לתקנות ניירות  
ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

*מבוא*

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2016 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 חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הינה כ- 4,331 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2016 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 131 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים 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 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 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

מועלים, גלזר, ענבר, חוניו ושות'  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

29 במאי 2016

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
23,266	1,766	489	<b>נכסים</b>
5,458	-	5,458	מזומנים ושווי מזומנים
583	634	446	פיקדון משועבד
158,419	180,191	169,507	לקוחות
2,132	737	937	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
57,730	66,510	60,786	מכשירים נגזרים
-	4,575	-	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
<b>247,588</b>	<b>254,413</b>	<b>237,623</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
298,951	268,702	317,423	השקעה בחברות מוחזקות
27	-	627	השקעות אחרות לרבות נגזרים
290,944	304,456	290,678	רכוש קבוע
3,044	2,898	2,850	נכסים בלתי מוחשיים
978	552	369	הטבות לעובדים
<b>593,944</b>	<b>576,608</b>	<b>611,947</b>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
<b>841,532</b>	<b>831,021</b>	<b>849,570</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

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

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
14,955	60,611	40,235	<b>התחייבויות</b>
94,990	85,285	90,423	אשראי זמן קצר מבנקים
94,958	89,492	103,989	ספקים
24,300	25,330	24,215	זכאים אחרים
-	916	484	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
2,967	-	3,725	מכשירים נגזרים
232,170	261,634	263,071	התחייבויות מסים שוטפים
			<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
71,511	85,216	70,261	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
-	-	1,900	מכשירים נגזרים
135,945	146,732	124,053	אגרות חוב
18,727	16,146	18,805	מסים נדחים
6,191	3,597	-	הטבות לעובדים
232,374	251,691	215,019	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
464,544	513,325	478,090	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
229,653	170,361	224,145	יתרת רווח
376,988	317,696	371,480	<b>סה"כ הון</b>
841,532	831,021	849,570	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

אייל טרגרמן  
סמנכ"ל כספיםאמיר בורנשטיין  
סגן יו"ר הדירקטוריוןז"ק בר  
יו"ר הדירקטוריון  
ומנכ"ל

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 29 במאי 2016

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
699,542	150,498	150,355	הכנסות ממכירות, נטו
378,303	85,994	79,658	עלות המכירות
321,239	64,504	70,697	<b>רווח גולמי</b>
(238,532)	(51,740)	(51,035)	הוצאות מכירה ושיווק
(32,317)	(6,541)	(9,362)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,047	-	54	הכנסות אחרות
(1,518)	(1,089)	-	הוצאות אחרות
49,919	5,134	10,354	<b>רווח תפעולי</b>
5,037	1,887	845	הכנסות מימון
(13,895)	(5,322)	(2,895)	הוצאות מימון
(8,858)	(3,435)	(2,050)	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
48,215	17,899	12,672	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
89,276	19,598	20,976	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(11,556)	(650)	(1,302)	מסים על הכנסה
77,720	18,948	19,674	<b>רווח לתקופה</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		רווח לתקופה
	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
77,720	18,948	19,674	רווח לתקופה
(88)	(675)	(182)	מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יועברו לרווח והפסד הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(67)	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר בגין חברה מוחזקת, נטו ממס
(155)	(675)	(182)	הפסד כולל אחר
77,565	18,273	19,492	רווח כולל לתקופה

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



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
77,720	18,948	19,674
(48,215)	(17,899)	(12,672)
46,776	10,799	9,908
1,577	370	452
14,230	2,338	2,045
874	389	(25)
11,556	650	1,302
104,518	15,595	20,684
4,521	(4,259)	(3,056)
2,725	(17,718)	21,740
16,499	11,031	(26,328)
402	30	283
24,147	(10,916)	(7,361)
(1,302)	(308)	(322)
127,363	4,371	13,001
(5,458)	-	-
-	-	(6,000)
-	-	1,500
94	-	25
(28,664)	(5,358)	(9,642)
(1,609)	(256)	(258)
(35,637)	(5,614)	(14,375)
31,496	-	(31,496)
(23,190)	(12,000)	(12,000)
(32,103)	13,649	25,280
(14,859)	(1,250)	(1,250)
(929)	-	-
(13,813)	(2,328)	(1,937)
(20,000)	-	-
(73,398)	(1,929)	(21,403)
18,328	(3,172)	(22,777)
4,938	4,938	23,266
23,266	1,766	489

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

רווח לתקופה  
התאמות:  
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות  
פחת  
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים  
הוצאות מימון, נטו  
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע  
הוצאות מסים על הכנסה  
שינוי במלאי  
שינוי בלקוחות וחיביים חברות מוחזקות ואחרים  
שינוי בספקים וזכאים אחרים  
שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים  
מס הכנסה ששולם

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

גידול בפיקדון משועבד  
השקעה בחברות מוחזקות  
דיבידנד מחברות מוחזקות  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

שינוי חו"ז חברות מוחזקות  
פרעון אגרות חוב  
אשראי לזמן קצר, נטו  
פרעון הלוואות לזמן ארוך  
פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך  
ריבית ששולמה  
דיבידנד שחולק

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון**

**גידול (קטון) 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 2016 (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 2015 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**

למעט המפורט בסעיפים א' ו-ב' בבאור 3 בדוחות הכספיים המאוחדים, המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2015.

**3. ארועים בתקופת הדוח ולאחריה**

למידע נוסף אודות החברה ראה באורים 7 ו-8 לדוחות הכספיים 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 הראשון של שנת 2016 (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 2016

---

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 2016 (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 2016

---

אייל טרגרמן  
סמנכ"ל כספים