



טמפו משקאות בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2016



תוכן העניינים

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



**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 39 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 11.13.6 לחלק א' בדוח התקופתי - הסכם שיווק והפצה בקרדי בריזר

לאחר תאריך הדוח, הסתיים המשא ומתן בקשר לתנאי ההסכם החדש עם בקרדי בריזר. טיוטת ההסכם החדש הועברה לבקרדי בריזר ואושרה על ידה, אך טרם נחתם הסכם פורמאלי. בפועל, הצדדים פועלים בהתאם לתנאי ההסכם החדש, אשר הינם דומים במהותם לתנאי ההסכם המפורטים בסעיף 11.13.6 לחלק א' לדוח התקופתי.

סעיף 12.11.2 לחלק א' לדוח התקופתי - הסכם ייצור, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי שטוק

לאחר תאריך הדוח, הסתיים המשא ומתן בקשר לתנאי ההסכם החדש עם שטוק. טיוטת ההסכם החדש הועברה לשטוק ואושרה על ידה, אך טרם נחתם הסכם פורמאלי. בפועל, הצדדים פועלים בהתאם לתנאי ההסכם החדש, אשר הינם דומים במהותם לתנאי ההסכם המפורטים בסעיף 12.11.2 לחלק א' לדוח התקופתי.

סעיף 12.11.3 לחלק א' בדוח התקופתי – הסכם שיווק והפצה עם סן פלגרינו

לאחר תאריך הדוח, ביום 17 ביולי 2016, נחתם הסכם שיווק והפצה חדש בין הקבוצה לסן פלגרינו, אשר תנאיו דומים להסכם שתנאי מפורטים בסעיף האמור. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים להלן.

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 ביאור 7 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).

סעיף 32 לחלק א' בדוח התקופתי - יעדים ואסטרטגיה עסקית

בנוסף על האמור בסעיף 32 לדוח התקופתי, האסטרטגיה של החברה הינה לפעול כ-" Total Beverages Company" ולהציע ללקוחותיה מגוון משקאות, עשיר ואיכותי ככל שניתן, תוך שיפור מתמיד של רמת השירות שמספקת החברה ללקוחותיה - "Total Beverages, Total Service".

כחלק מאסטרטגיה של החברה, הרחיבה החברה במשך השנים את סל המוצרים המוצעים על ידה, הן באמצעות התקשרות בהסכמים עם בעלי מותגים בינלאומיים (בשנים עברו – משפחת מותגי Pepsico, Heineken, San Benedetto, ורבים אחרים ובשנים האחרונות – מותגי Perrier, Ricard, Vodka Beluga, ואחרים), והן באמצעות רכישת חברות הפועלות בתחום המשקאות ובכלל זה, בין היתר: יקבי ברקן בע"מ (באמצעותה פעילה החברה בתחום היין), אדיר סחר בע"מ (המייבאת ומשווקת משקאות קלים) ונני בע"מ (המייבאת ומשווקת מוצרי קפה ותה).

במסגרת מימוש האסטרטגיה של החברה היא פועלת בערוצים השונים ובכלל זה, בערוצי השיווק והמיתוג ובביצוע השקעות לטווח ארוך. זאת, בעיקר בקטגוריות מוצרים בהן החברה רואה מנועי צמיחה של החברה- הבירה והיין. קטגוריות אלו מהוות מנועי הצמיחה של החברה, הן בארץ והן בחו"ל. לפיכך, החברה רואה חשיבות רבה במיקוד אסטרטגי ביחס למנועי הצמיחה כאמור ברמת פיתוח המוצר ואיכותו וכן באסטרטגיית השיווק של מוצרי הבירה והיין.

כחלק מיישום אסטרטגיה זו השקיעה החברה בנטיעת כרמים לענבי יין וכן בהקמת מבשלה חדשה בישראל תוך שהיא רואה לנגד עיניה חשיבות להבטחת איכותו של המוצר עוד בשלב הייצור. זאת, על מנת להבטיח איכות וסטנדרט מוצרים גבוה שיאפשר לחברה לשמר ולשפר את מעמדה התחרותי בשוק.

אסטרטגיית השיווק של החברה בקשר למוצרי הבירה והיין מתמקדת בהרחבת קו המוצרים ובהתחדשות בהתאם לצרכי הלקוחות.

בתחום מוצרי הבירה פותח המוצר "Unfiltered" כן, השקיעה החברה ומשקיעה בפיתוח ו/או בייבוא סל מגוון של מוצרי בירה ובכלל זה, בין היתר, בירות לאגר כהות, בירות מיוחדות, בירות בטווחי מחירים שונים, פרימיום, "Mainstream" ובירות זולות.

בקטגוריית מוצרי היין ממקדת החברה את האסטרטגיה השיווקית שלה בייצור סדרות מגוונות הן מבחינת מיתוג וסוג היין, הן מבחינת טווחי המחירים והם בבחינת התאמת קווי מוצרים ללקוחות מסוימים דוגמת אולמות אירועים וכיו"ב.

תאריך : 29 באוגוסט, 2016

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 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 30 ביוני 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 30 ביוני 2016 ו- 2015 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (ק"טון)	30 ביוני 2015	30 ביוני 2016	
(0.78)	9,457	1,207,685	1,217,142	סה"כ מאזן
19.34	64,575	333,976	398,551	הון עצמי
(34.65)	(4,537)	13,093	8,556	מזומנים ושווי מזומנים
3.14	9,531	303,431	312,962	לקוחות
18.09	7,160	39,589	46,749	חייבים אחרים
6.04	13,631	225,544	239,175	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך) הלוואות, חייבים לזמן ארוך ונגזרים
(3.52)	(1,054)	29,940	28,886	רכוש קבוע
(3.32)	(18,293)	551,300	533,007	נכסים בלתי מוחשיים
22.22	3,971	17,874	21,845	השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
100.00	7,676	-	7,676	
(20.18)	(47,792)	236,800	189,008	אשראי לזמן קצר מבנקים
13.45	26,317	195,623	221,940	ספקים
15.00	17,335	115,535	132,870	זכאים אחרים
(0.91)	(222)	24,300	24,078	חלויות שוטפות של אגרות חוב התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים
(17.29)	(14,460)	83,644	69,184	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
40.90	1,335	3,264	4,599	לרבות נגזרים
(15.47)	(22,718)	146,874	124,156	אגרות חוב
(8.06)	(3,232)	40,115	36,883	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2016 גדל לעומת ההון העצמי ליום 30 ביוני 2015 ב- 64,575 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי דיבידנד שחולק לבעלי המניות בסכום של 25 מיליון ש"ח.

הלקוחות ליום 30 ביוני 2016 גדלו ביחס ליום 30 ביוני 2015 ב- 9,531 אלפי ש"ח, גידול של 3%. הגידול נובע בעיקר מהגידול במכירות החברה אשר קוּוּז מירידה במס הקניה ובשיעור המע"מ.

החייבים ויתרות חובה ליום 30 ביוני 2016 גדלו ביחס ליום 30 ביוני 2015 ב- 7,160 אלפי ש"ח. הגדול נובע בעיקרו מגידול בהוצאות מראש והכנסות לקבל.

יתרת המלאי ליום 30 ביוני 2016 גדלה ביחס ליום 30 ביוני 2015 ב- 13,631 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי תוצרת גמורה וקנויה ומקיטון בתוצרת בתהליך הנובעת מברקן.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך לרבות נגזרים קטנו ביום 30 ביוני 2016 ביחס ליום 30 ביוני 2015 בסך של 1,054 אלפי ש"ח.

הרכוש הקבוע ליום 30 ביוני 2016 קטן ביחס ליום 30 ביוני 2015 ב- 18,293 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפחת שנוקף לרכוש הקבוע מעבר להשקעות בו.

הנכסים הבלתי מוחשיים גדלו ביום 30 ביוני 2016 ביחס ליום 30 ביוני 2015 ב- 3,971 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעה בזכויות הפצה של מוצרי אדיר אשר קוזז מהפחתה שוטפת של נכסים אלה.

השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני בסך 7,676 אלפי ש"ח מהוות את השקעות החברה באדיר ובנני.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים קטנו ליום 30 ביוני 2016 ביחס ליום 30 ביוני 2015 בכ- 62 מיליון ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות, בניכוי השקעות ברכוש קבוע ודיבידנד שחולק.

יתרת הספקים ליום 30 ביוני 2016 גדלה ביחס ליום 30 ביוני 2015 ב- 26,317 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מרכישות מוצרי אדיר ומוצרי קפה ותה.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 30 ביוני 2016 גדלו ביחס ליום 30 ביוני 2015 ב- 17,335 אלפי ש"ח. הגידול מוסבר בעיקרו מגידול בהתחייבויות לעובדים ובהוצאות לשלם אשר קוזז מקיטון בהתחייבויות למוסדות ממשלתיים.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 30 ביוני 2016 קטנו ביחס ליום 30 ביוני 2015 בכ- 23 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מהפרעון השוטף של אגרות חוב, סידרה א' וסידרה ב'.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2016 ו-2015:

אחוזים	גידול (קטון)	לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2015	2016	
9.27	51,675	557,368	609,043	הכנסות ממכירות, נטו
7.66	25,000	326,569	351,569	עלות המכירות
11.56	26,675	230,799	257,474	רווח גולמי
9.40	13,217	(140,591)	(153,808)	הוצאות מכירה ושיווק
9.69	3,238	(33,413)	(36,651)	הוצאות הנהלה וכלליות
154.31	1,074	696	(378)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
15.91	9,146	57,491	66,637	רווח מפעולות רגילות
(31.23)	(3,331)	(10,666)	(7,335)	הוצאות מימון, נטו
100.00	376	-	376	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
27.45	12,853	46,825	59,678	רווח לפני מיסים על ההכנסה
11.18	1,416	(12,671)	(14,087)	מיסים על ההכנסה
33.49	11,437	34,154	45,591	רווח נקי לתקופה

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 הסתכמו מכירות החברה ב-609,043 אלפי ש"ח לעומת 557,368 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9%.

המכירות של מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 ב-286,593 אלפי ש"ח לעומת 231,825 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 54,768 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-24%. הגידול מוסבר בעיקרו מהפצת מוצרי אדיר ומוצרי הקפה ותה.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 ב-231,250 אלפי ש"ח לעומת 228,370 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2,880 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-1%. סך ההכנסות הנובעות לחברה ממוצרי הבירה מהווה כ-63% מסך הכנסות תחום פעילות המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 ב-91,200 אלפי ש"ח לעומת 97,173 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 5,973 אלפי ש"ח, המהווים קיטון של כ-6%.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2016 הסתכם בכ-257 מיליוני ש"ח שהינם כ-42% מההכנסות. הרווח הגולמי בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015, הסתכם בכ-231 מיליוני ש"ח המהווים כ-41% מההכנסות.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2016 ו-2015, הסתכמו בכ-154 מיליוני ש"ח ו-141 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות המכירה והשיווק מהווים כ-25% מהמכירות.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 היו רווח של 22,219 אלפי ש"ח לעומת רווח של 12,848 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 9,371 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-73%. הגידול נובע בעיקרו מהגידול במחזור המכירות של מגזר זה.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 היו רווח של 58,745 אלפי ש"ח לעומת רווח של 54,707 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-4,038 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-7%. יצויין, כי תחום המשקאות האלכוהוליים מאופיין בשיעור רווחיות תפעולית גבוה משיעור הרווחיות התפעולית של החברה במאחד. שיעור הרווחיות התפעולית האמור נובע בעיקרו ממוצרי הבירה. הסיבות לכך הינן, בין היתר, מעבר לייצור עצמי של בירה במבשלת הבירה של החברה וחוקים של מותגי הבירה.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 היו רווח של 22,820 אלפי ש"ח לעומת רווח של 24,271 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1,451 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-6%.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2016 ו- 2015, הסתכמו בכ- 37 מיליוני ש"ח וכ- 33 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ- 6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016, הסתכם בכ- 67 מיליוני ש"ח ביחס ל- 57 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיסים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 מהווים כ- 24% מהרווח לפני מיסים על ההכנסה לעומת כ- 27% 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 החברה סיימה ברווח של כ- 46 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 34 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 הסתכם בכ- 66.5 מיליון ש"ח לעומת כ- 67.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 הסתכם בכ- 58.9 מיליון ש"ח לעומת כ- 34.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 הסתכם בכ- 34.3 מיליון ש"ח לעומת כ- 31.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2016, ראה דיווח החברה מיום 29 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-111949).

ליום 30 ביוני 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 מיליון ש"ח, וכ- 50 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 216 מיליון ש"ח ו- 98 מיליון ש"ח, בהתאמה.
 - הרווח התפעולי לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 הסתכם בכ- 67 מיליון ש"ח ו- 25 מיליון ש"ח במאוחד ובסולו, בהתאמה. ה- EBITDA לתקופות אלו הסתכם בכ- 108 מיליון ש"ח, ו- 46 מיליון ש"ח, בהתאמה.
 - לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2015 ובתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 מיידי שפרסמה החברה ביום 22 בספטמבר 2014 (אסמכתא מספר 2014-01-162939), באור 16 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 אשר פורסמו ביום 30 ביוני 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.נ. (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 לשתיה (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-רוגן (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-רוגן (דירקטור חיצוני) ומשה טאקו. הדירקטורים החיצוניים דוד גרנות ואלינה פרנקל-רוגן 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 ביוני 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 25 באוגוסט 2016 השתתפו, חברי הועדה מר דוד גרנות, גבי אלינה פרנקל-רוגן ומר משה טאקו. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה ה"ה אמיר בורנשטיין - סגן יו"ר הדירקטוריון 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 30 ביוני 2016, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 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 25 באוגוסט 2016.

בישיבת הדירקטוריון מיום 29 באוגוסט 2016, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2016. להערכת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה לאור היקף ומורכבות ההמלצות, ובנסיבות העניין.

בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ז'ק בר (יו"ר), אמיר בורנשטיין (סגן יו"ר), רינה בר, Didier Leleu, אלינה פרנקל-רונון (דח"צ), דוד גרנות (דח"צ) ומשה טאקו כן נכחו בישיבה נציגי 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 30 ביוני 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:
111,902,000 ש"ח	120,000,000 ש"ח	שווי נקוב במועד
100,712,000 ש"ח	48,000,000 ש"ח	ההנפקה:
-	888 אלפי ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
כן	כן	סכום הריבית שנצברה:
99,888 אלפי ש"ח	48,346 אלפי ש"ח	סדרה מהותית:
106,180 אלפי ש"ח	53,054 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדוחות
ריבית קבועה	ריבית קבועה	הכספיים:
אין	אין	שווי בורסאי:
3.20%	5.55%	סוג הריבית:
31 בדצמבר 2015 - 2024 (10) (תשלומים)	28 בפברואר 2011 - 2020 (10) (תשלומים)	בסיס הצמדה:
30 ביוני ו-31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2015 - 2024	28 בפברואר ו-31 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2011 - 2020	שיעור הריבית השנתית:
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	מועדי תשלום קרן:
אצל עו"ד רו"ח רמי קצב	אצל דן אבנון ו/או מרב עופר - אורן	מועדי תשלום ריבית:
03-6374354	03-5274867	נאמן:
ramik@mtrust.co.il	hermetic@hermetic.co.il	
דרך מנחם בגין 48, תל אביב	הירקון 113, תל אביב 63573	דירוג:
A1 על ידי מידרוג בע"מ	A1 על ידי מידרוג בע"מ	
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 30 ביוני 2016 (אסמכתא מספר -01-2016-022269).

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 באוגוסט 2016.



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

ליום 30 ביוני 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 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

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

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

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 30 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה 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), התש"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-29% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2016 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-1% וכ-1% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-1,511 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2016 וחלקה של הקבוצה ברווחיה הינו כ-631 אלפי ש"ח וכ-497 אלפי ש"ח לתקופות של ששה 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 מבידור, 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), התש"ל-1970.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2015	30 ביוני 2015	30 ביוני 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
35,218	13,093	8,556	נכסים
5,458	5,481	5,458	מזומנים ושווי מזומנים
228,238	303,431	312,962	פיקדון משועבד
20,472	39,589	46,749	לקוחות
2,132	-	156	חייבים אחרים
252,258	222,212	234,619	מכשירים נגזרים
535	5,842	1,666	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
544,311	589,648	610,166	סה"כ נכסים שוטפים
31,740	29,940	28,886	הלוואות וחייבים לזמן ארוך, לרבות נגזרים
(*)533,073	(*)551,300	533,007	רכוש קבוע
15,658	17,874	21,845	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	7,676	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,754	3,332	4,556	מלאי תוצרת בעיבוד
978	1,203	1,003	הטבות לעובדים
11,323	14,388	10,003	מסים נדחים
595,526	618,037	606,976	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,139,837	1,207,685	1,217,142	סה"כ נכסים

(*) 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	30 ביוני 2015	30 ביוני 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
166,823	236,800	189,008	התחייבויות
178,615	195,623	221,940	אשראי לזמן קצר מבנקים
112,452	115,535	132,870	ספקים
-	2,143	183	זכאים אחרים
24,300	24,300	24,078	מכשירים נגזרים
7,450	9,650	7,450	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
7,206	10,849	7,372	הפרשות
			התחייבויות מיסים שוטפים
496,846	594,900	582,901	סה"כ התחייבויות שוטפות
80,917	83,644	69,184	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
3,126	3,264	4,599	התחייבויות אחרות לזמן ארוך, לרבות נגזרים
135,945	146,874	124,156	אגרות חוב
38,336	40,115	36,883	מסים נדחים
7,109	4,912	868	הטבות לעובדים
265,433	278,809	235,690	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
762,279	873,709	818,591	סה"כ התחייבויות
			הון
570	560	595	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
229,653	186,081	250,621	יתרת עודפים
376,988	333,416	397,956	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
377,558	333,976	398,551	סה"כ הון
1,139,837	1,207,685	1,217,142	סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 29 באוגוסט 2016

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,137,057	274,479	326,688	557,368	609,043	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
663,976	157,234	185,827	326,569	351,569	
473,081	117,245	140,861	230,799	257,474	רווח גולמי
(278,656)	(74,402)	(84,445)	(140,591)	(153,808)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות הוצאות אחרות
(70,119)	(16,755)	(18,107)	(33,413)	(36,651)	
4,693	2,541	227	4,512	301	
(6,418)	(1,816)	(663)	(3,816)	(679)	
122,581	26,813	37,873	57,491	66,637	רווח תפעולי
3,004	1,244	460	3,490	883	הכנסות מימון הוצאות מימון
(18,200)	(7,634)	(3,848)	(14,156)	(8,218)	
(15,196)	(6,390)	(3,388)	(10,666)	(7,335)	עלויות מימון, נטו
-	-	336	-	376	חלק ברווחי חברות מחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
107,385	20,423	34,821	46,825	59,678	רווח לפני מסים על הכנסה
(29,629)	(5,244)	(8,932)	(12,671)	(14,087)	מסים על הכנסה
77,756	15,179	25,889	34,154	45,591	רווח לתקופה
77,720	15,180	25,892	34,128	45,566	רווח מיוחס ל: בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
36	(1)	(3)	26	25	
77,756	15,179	25,889	34,154	45,591	

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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		רווח לתקופה
	2015	2016	2015	2016	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
77,756	15,179	25,889	34,154	45,591	רווח לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד:
(155)	540	584	(135)	402	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(155)	540	584	(135)	402	רווח (הפסד) כולל אחר
77,601	15,719	26,473	34,019	45,993	רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
77,565	15,720	26,476	33,993	45,968	בעלים של החברה
36	(1)	(3)	26	25	זכויות שאינן מקנות שליטה
77,601	15,719	26,473	34,019	45,993	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 האם				
		סך הכל	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח						
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)						
377,558	570	376,988	229,653	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2016
(25,000)	-	(25,000)	(25,000)	-	-	דיבידנד ששולם
402	-	402	402	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
45,591	25	45,566	45,566	-	-	רווח לתקופה
398,551	595	397,956	250,621	147,334	1	יתרה ליום 30 ביוני 2016
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)						
319,957	534	319,423	172,088	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2015
(20,000)	-	(20,000)	(20,000)	-	-	דיבידנד ששולם
(135)	-	(135)	(135)	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
34,154	26	34,128	34,128	-	-	רווח לתקופה
333,976	560	333,416	186,081	147,334	1	יתרה ליום 30 ביוני 2015
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)						
372,078	598	371,480	224,145	147,334	1	יתרה ליום 1 באפריל 2016
584	-	584	584	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
25,889	(3)	25,892	25,892	-	-	רווח לתקופה
398,551	595	397,956	250,621	147,334	1	יתרה ליום 30 ביוני 2016

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה האם				הון מניות
		סך הכל	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח						
						לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)
318,257	561	317,696	170,361	147,334	1	יתרה ליום 1 באפריל 2015
540	-	540	540	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
15,179	(1)	15,180	15,180	-	-	רווח לתקופה
333,976	560	333,416	186,081	147,334	1	יתרה ליום 30 ביוני 2015
						לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר 2015 (מבוקר)
319,957	534	319,423	172,088	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2015
(20,000)	-	(20,000)	(20,000)	-	-	דיבידנד ששולם
(155)	-	(155)	(155)	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
77,756	36	77,720	77,720	-	-	רווח לשנה
377,558	570	376,988	229,653	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
77,756	15,179	25,889	34,154	45,591	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
86,664	19,077	17,833	39,309	36,887	רווח לתקופה
6,531	1,638	2,196	3,247	4,571	התאמות:
-	-	(336)	-	(376)	פחת
18,170	6,475	4,823	9,845	7,600	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
393	(43)	645	244	614	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
29,629	5,244	8,932	12,671	14,087	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
219,143	47,570	59,982	99,470	108,974	הוצאות מימון, נטו
(18,437)	(12,622)	5,632	8,893	17,466	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע והפרשה
7,653	(8,801)	(57,347)	(79,866)	(100,853)	לירידת ערך, נטו
25,457	20,862	40,515	47,749	55,760	מיסים על ההכנסה
474	71	130	166	378	שינוי במלאי
15,147	(490)	(11,070)	(23,058)	(27,249)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(22,519)	(5,002)	(11,516)	(8,531)	(15,236)	שינוי בספקים וזכאים
211,771	42,078	37,396	67,881	66,489	שינוי בהטבות לעובדים
(5,458)	(5,481)	-	(5,481)	-	מס הכנסה ששולם
-	-	-	-	(6,000)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
427	113	283	285	314	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(*) (47,326)	(*) (12,883)	(19,849)	(*) (23,241)	(34,518)	גידול בביקודן משועבד
(1,608)	(284)	(87)	(540)	(10,758)	השקעה בחברות מוחזקות
(24,664)	(6,025)	(8,184)	(13,873)	(18,731)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
14,492	2,596	3,971	8,368	10,878	רכישת רכוש קבוע
(64,137)	(21,964)	(23,866)	(34,482)	(58,815)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(52,316)	17,790	29,256	21,043	22,084	השקעה בחייבים לזמן ארוך
(20,000)	(20,000)	(25,000)	(20,000)	(25,000)	השקעה בחייבים לזמן ארוך
(23,120)	-	-	(12,000)	(12,000)	פירעון אגרות חוב
10,000	-	-	-	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(19,263)	(8,668)	(9,548)	(9,918)	(11,632)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(1,129)	(979)	(237)	(1,029)	(287)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(17,885)	(6,279)	(4,759)	(9,699)	(7,501)	ריבית ששולמה
(123,713)	(18,136)	(10,288)	(31,603)	(34,336)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
23,921	1,978	3,242	1,796	(26,662)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
11,297	11,115	5,314	11,297	35,218	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
35,218	13,093	8,556	13,093	8,556	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* יישום למפרע - ראה ביאור ב'3.

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 ביוני 2016, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. החברה מוחזקת בשליטה משותפת ע"י טמפו תעשיות בירה בע"מ (60%) וחברת Heineken International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור ושווק 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 השנתיים המלאים. 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 הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 באוגוסט 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 הכספיים 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 מידי 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) יבול 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 המייצרת 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 ההשוואה 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)			
כפי שדווח בעבר	השפעת היישום למפרע של התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלו	באלפי ש"ח
91,639	(91,639)	-	נכסים ביולוגיים
441,434	91,639	533,073	רכוש קבוע
ליום 31 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)			
כפי שדווח בעבר	השפעת היישום למפרע של התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלו	באלפי ש"ח
93,278	(93,278)	-	נכסים ביולוגיים
458,022	93,278	551,330	רכוש קבוע

(2) השפעת התיקון על דוח רווח והפסד ודוח הרווח הכולל 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 30 ביוני 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 30 ביוני 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

הקבוצה עוסקת בייצור ובשיווק משקאות קלים, 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 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 31, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאוחד		משקאות לא אלכוהוליים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של ששה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני						
2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	
(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	
557,368	609,043	231,825	286,593	97,173	91,200	228,370	231,250	סך הכנסות המגזר
91,826	103,784	12,848	22,219	24,271	22,820	54,707	58,745	תוצאות המגזר
(34,335)	(37,147)							הוצאות שלא הוקצו
57,491	66,637							רווח תפעולי
(10,666)	(7,335)							הוצאות מימון, נטו
-	376							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(12,671)	(14,087)							מיסים על הכנסה
34,154	45,591							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

מאוחד		משקאות לא אלכוהוליים			ברקן		משקאות אלכוהוליים			
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני								
2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	
		(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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
274,479	326,688	122,909	157,809	34,181	41,344	117,389	127,535			סך הכנסות המגזר
43,502	56,475	6,013	12,162	7,346	10,082	30,143	34,231			תוצאות המגזר
(16,689)	(18,602)									הוצאות שלא הוקצו
26,813	37,873									רווח תפעולי
(6,390)	(3,388)									הוצאות מימון, נטו
-	336									חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(5,244)	(8,932)									מיסים על הכנסה
15,179	25,889									רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015				
מאוחד	משקאות לא אלכהוליים	ברקן	משקאות אלכהוליים	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	
1,137,057	493,663	177,789	465,605	הכנסות המגזר
194,661 (72,080)	38,258	40,530	115,873	תוצאות המגזר
122,581 (15,196) (29,629)				הוצאות שלא הוקצו רווח תפעולי הוצאות מימון, נטו מיסים על ההכנסה
77,756				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 וההתחייבויות הפיננסיים והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 30 ביוני 2015		ליום 30 ביוני 2016	
הערך		הערך		הערך	
שווי הוגן	בספרים	שווי הוגן	בספרים	שווי הוגן	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)
170,917	160,245	180,686	171,174	159,234	148,234
108,173	102,776	108,122	102,121	96,412	91,143
2,444	3,326	2,489	3,464	3,957	4,739

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 החציון הראשון בשנת 2016 ולאחר תאריך הדוח על 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 החציון הראשון בשנת 2016 ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך)**
2. בהמשך לאמור בבאור 29א(3) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, 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 עולים על 50%, ולפיכך לא נכללה כל הפרשה בדוחות הכספיים.
 3. בהמשך לאמור בבאור 29א(7) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, בחודש אפריל 2016, התקבל פסק דין של בית המשפט המחוזי, בו אושר הסדר פשרה. בהתאם להסדר סוכם כי החברה תתרום מוצרים לנוקדים בסכומים שאינם מהותיים.
 4. בהמשך לאמור בבאור 29א(6) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, 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 לערוך להתחייבויות אדיר כלפי התאגידים הבנקאיים המממנים את פעילותה, וזאת בהתאם לחלקה היחסי של החברה במניות אדיר, כפי שיהיה מעת לעת. החברה חתמה 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.

באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

הסכם הפצה עם San Pellegrino S.P.A

בהמשך לביאור 28 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, ביום 17 ביולי 2016 נחתם בין הקבוצה ובין סאן פלגרינו הסכם שיווק והפצה, אשר תנאיו דומים להסכם המפורט בביאור האמור. תקופת ההסכם הינה למשך שנתיים (להלן: "תקופת ההסכם הראשונה"), והיא תוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בת שנה, אלא אם כן יודיע מי מהצדדים למשנהו על רצונו שלא להאריך את התקופה כאמור, וזאת בהודעה מוקדמת בת שלושה חדשים טרם מועד סיום תקופת ההסכם הראשונה.

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית מידע כספי
נפרד ביניים**

ליום 30 ביוני 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

מועלם 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 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 ביוני 2016 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הינה כ- 144,266 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2016 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 9,722 אלפי ש"ח וכ- 3,602 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצא 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 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.

מועלם, גלזר, ענבר, חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

29 באוגוסט 2016

31 בדצמבר 2015	30 ביוני 2015	30 ביוני 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
23,266	1,322	1,241	נכסים
5,458	5,481	5,458	מזומנים ושווי מזומנים
583	660	735	פיקדון משועבד
158,419	179,717	163,156	לקוחות
2,132	-	156	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
57,730	65,265	61,226	מכשירים נגזרים
-	5,498	-	מלאי
			נכסי מיסים שוטפים
247,588	257,943	231,972	סה"כ נכסים שוטפים
298,951	283,417	333,583	השקעה בחברות מוחזקות
27	-	500	השקעות אחרות לרבות נגזרים
290,944	300,885	291,623	רכוש קבוע
3,044	2,783	2,634	נכסים בלתי מוחשיים
978	1,203	1,003	הטבות לעובדים
593,944	588,288	629,343	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
841,532	846,231	861,315	סה"כ נכסים

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

31 בדצמבר 2015	30 ביוני 2015	30 ביוני 2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
14,955	74,567	32,102	התחייבויות
94,990	107,010	113,032	אשראי זמן קצר מבנקים
94,958	60,661	83,145	ספקים
24,300	24,300	24,078	זכאים אחרים
-	2,143	183	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
2,967	-	4,476	מכשירים נגזרים
			התחייבויות מיסים שוטפים
232,170	268,681	257,016	סה"כ התחייבויות שוטפות
71,511	76,501	61,445	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
-	-	1,700	מכשירים נגזרים
135,945	146,874	124,156	אגרות חוב
18,727	16,642	19,042	מיסים נדחים
6,191	4,117	-	הטבות לעובדים
232,374	244,134	206,343	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
464,544	512,815	463,359	סה"כ התחייבויות
			הון
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
229,653	186,081	250,621	יתרת עודפים
376,988	333,416	397,956	סה"כ הון
841,532	846,231	861,315	סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

זיק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 29 באוגוסט 2016

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
699,542	177,450	196,401	327,948	346,756	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
378,303	95,680	98,326	181,674	177,984	
321,239	81,770	98,075	146,274	168,772	רווח גולמי
(238,532)	(68,059)	(74,981)	(119,799)	(126,016)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות הוצאות אחרות
(32,317)	(7,341)	(8,403)	(13,882)	(17,765)	
1,047	753	129	753	183	
(1,518)	(97)	(38)	(1,186)	(38)	
49,919	7,026	14,782	12,160	25,136	רווח תפעולי
5,037	-	1,740	2,045	2,585	הכנסות מימון הוצאות מימון
(13,895)	(6,232)	(3,298)	(11,712)	(6,193)	
(8,858)	(6,232)	(1,558)	(9,667)	(3,608)	הוצאות מימון, נטו
48,215	14,688	16,160	32,587	28,832	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
89,276	15,482	29,384	35,080	50,360	רווח לפני מיסים על הכנסה
(11,556)	(302)	(3,492)	(952)	(4,794)	מיסים על הכנסה
77,720	15,180	25,892	34,128	45,566	רווח לתקופה

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

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
77,720	15,180	25,892	34,128	45,566	רווח לתקופה
					מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לרווח והפסד:
(88)	540	584	(135)	402	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(67)	-	-	-	-	חלק החברה ברווח כולל אחר בגין חברה מוחזקת, נטו
(155)	540	584	(135)	402	רווח (הפסד) כולל אחר
77,565	15,720	26,476	33,993	45,968	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 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
77,720	15,180	25,892	34,128	45,566	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה התאמות:
					חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(48,215)	(14,688)	(16,160)	(32,587)	(28,832)	פחת
46,776	10,221	10,260	21,020	20,168	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
1,577	399	303	769	755	הוצאות מימון נטו
14,230	5,490	3,934	7,828	5,979	הפסד ממכירת רכוש קבוע
874	167	63	556	38	הוצאות מסים על הכנסה
11,556	302	3,492	952	4,794	
104,518	17,071	27,784	32,666	48,468	
4,521	1,245	(440)	(3,014)	(3,496)	שינוי במלאי
					שינוי בלקוחות חייבים חברות
2,725	1,200	6,843	(16,518)	(2,913)	מוחזקות ואחרים
16,499	14,436	24,627	25,467	29,795	שינוי בספקים וזכאים אחרים
402	83	145	113	428	שינוי בהטבות לעובדים
24,147	16,964	31,175	6,048	23,814	
(1,302)	(923)	(2,699)	(1,231)	(3,021)	מס הכנסה ששולם
127,363	33,112	56,260	37,483	69,261	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(5,458)	(5,481)	-	(5,481)	-	גידול בביקדון משועבד
-	-	-	-	(6,000)	השקעה בחברות מוחזקות
-	-	-	-	1,500	דיבידנד מחברות מוחזקות
94	-	98	-	123	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(28,664)	(6,759)	(9,666)	(12,117)	(19,308)	רכישת רכוש קבוע
(1,609)	(284)	(87)	(540)	(345)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	27	-	27	פרעון חובות לזמן ארוך
(35,637)	(12,524)	(9,628)	(18,138)	(24,003)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
31,496	-	-	-	(31,496)	שינוי חו"ז חברות מוחזקות
(23,190)	-	-	(12,000)	(12,000)	פרעון אגרות חוב
(32,103)	13,909	(8,234)	27,558	17,046	אשראי לזמן קצר, נטו
(20,000)	(20,000)	(25,000)	(20,000)	(25,000)	דיבידנד שחולק
(14,859)	(8,668)	(8,715)	(9,918)	(9,965)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(929)	(929)	-	(929)	-	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(13,813)	(5,344)	(3,931)	(7,672)	(5,868)	ריבית ששולמה
(73,398)	(21,032)	(45,880)	(22,961)	(67,283)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
					גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
18,328	(444)	752	(3,616)	(22,025)	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,938	1,766	489	4,938	23,266	
23,266	1,322	1,241	1,322	1,241	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 ביוני 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) חברה - 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, לרבות עסקה משותפת, 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

למידע נוסף אודות החברה ראה באורים 7-9 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 השני 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 באוגוסט 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 השני 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 באוגוסט 2016

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים