



טמפו משקאות בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרס 2018



תוכן העניינים

עדכון תיאור עסקי התאגיד
לדוח התקופתי לשנת 2017
דוח הדירקטוריון
דוחות כספיים
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות
הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי



עדכון תיאור עסקי התאגיד
לדוח התקופתי לשנת
2017

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשע"ד-2014 (להלן: "התקנות"), כפי שתוקנו ביום 30 במרס 2017, החברה עומדת בהגדרת "תאגיד קטן", ומדווחת לפי ההוראות החלות על "תאגיד קטן", שהנפיק תעודות התחייבות לציבור, וזאת בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 13 במרס 2014.

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

טמפו משקאות בע"מ

עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שנת 2017

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 2017 אשר פורסם ביום 28 במרס 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-025692), (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 28 במרס 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 36 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 30 באפריל 2018. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידני מיום 28 במרס 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-025557).

סעיף 31 לחלק א' בדוח התקופתי - הליכים משפטיים

לענין שינויים מהותיים בתביעות ובהתחייבויות תלויות ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים להלן.

תאריך: 31 במאי 2018

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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018, 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, ומוצרי 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 2018, ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("IFRS").

הדוחות הכספיים ערוכים בש"ח שהינו מטבע הפעילות של הקבוצה. לפרטים נוספים ראו ביאורים 2 ו-3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים עיקרי המדיניות החשבונאית.

1.3 דיבידנד

ביום 28 במרס 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 36 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 30 באפריל 2018. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 28 במרס 2018 (אסמכתא מספר 025557-01-2018).

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 במרס 2018 ו- 2017 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קטון)	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
14.19	172,934	1,218,551	1,391,485	סה"כ מאזן
13.22	56,479	427,095	483,574	הון עצמי
(4.77)	(600)	12,571	11,971	מזומנים ושווי מזומנים
14.89	45,163	303,393	348,556	לקוחות
28.14	10,100	35,896	45,996	חייבים אחרים
7.91	20,836	263,316	284,152	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך) הלוואות, חייבים לזמן ארוך ונגזרים
30.43	10,143	33,328	43,471	רכוש קבוע
13.89	73,160	526,741	599,901	נכסים בלתי מוחשיים
41.80	10,696	25,588	36,284	השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
(17.90)	(1,190)	6,648	5,458	
33.91	60,062	177,117	237,179	אשראי לזמן קצר מבנקים
10.39	20,545	197,797	218,342	ספקים
(9.40)	(17,405)	185,236	167,831	זכאים אחרים
(0.60)	(145)	24,073	23,928	חלויות שוטפות של אגרות חוב התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
124.42	70,759	56,873	127,632	בנקאיים
(49.09)	(2,631)	5,360	2,729	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(22.57)	(22,854)	101,264	78,410	לרבות נגזרים
(9.28)	(3,138)	33,802	30,664	אגרות חוב מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 במרס 2018 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 במרס 2017 ב- 56,479 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי הדיבידנד שהוכרז לבעלי המניות בסכום של 36 מיליון ש"ח.

הלקוחות ליום 31 במרס 2018 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 45,163 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקר מהגידול במכירות החברה.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 במרס 2018 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 10,100 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במוסדות ממשלתיים, בהוצאות מראש ובהכנסות לקבל.

יתרת המלאי ליום 31 במרס 2018 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 20,836 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו במלאי תוצרת גמורה וקנויה בקפריסין ובנני שאוחדה לראשונה, וכן במלאי תוצרת בעיבוד ביקבי ברקן.

ההלוואות וחייבים לזמן ארוך לרבות נגזרים גדלו ביום 31 במרס 2018 ביחס ליום 31 במרס 2017 בסך של 10,143 אלפי ש"ח. הגידול נובע מהלוואות שהעמידה החברה ללקוחותיה.

הרכוש הקבוע ליום 31 במרס 2018 גדל ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 73,160 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות ברכוש קבוע מעבר לפחת שנזקף בגינו.

הנכסים הבלתי מוחשיים גדלו ביום 31 במרס 2018 ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 10,696 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מזיהויים של נכסים בלתי מוחשיים בנני אשר אוחדה לראשונה החל מדוחות יוני 2017. הגידול כאמור קוּוּז מההפחתה השוטפת של הנכסים הבלתי מוחשיים.

השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני קטנו ביום 31 במרס 2018 ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 1,190 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מרכישות יתרת המניות בחברת נני, אשר בשנת 2017 ההשקעה בה הוצגה לפי שיטת השווי המאזני, והחל מדוחות יוני 2017 אוחדה לראשונה.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים גדלו ליום 31 במרס 2018 ביחס ליום 31 במרס 2017 בכ- 131 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות החברה בנני (לרבות התחייבויותיה של נני לבנקים, אשר כאמור אוחדה לראשונה ביוני 2017), ברכוש קבוע וכן מחלוקת הדיבידנד. הגידול כאמור קוּוּז מתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות.

יתרת הספקים ליום 31 במרס 2018 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 20,545 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהגידול בהיקף הפעילות של החברה.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 במרס 2018 קטנה ביחס ליום 31 במרס 2017 ב- 17,405 אלפי ש"ח. הקיטון מוסבר בעיקרו מקיטון בהתחייבויות בשל שכר ומשכורת.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 במרס 2018 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2017 בכ- 23 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 2018 ו- 2017 :

אחוזים	גידול (קיטון)	לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
		2017	2018	
7.09	22,138	312,450	334,588	הכנסות ממכירות, נטו
9.75	18,102	185,688	203,790	עלות המכירות
3.18	4,036	126,762	130,798	רווח גולמי
7.61	5,848	(76,796)	(82,644)	הוצאות מכירה ושיווק
8.14	1,568	(19,273)	(20,841)	הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות (הוצאות)
727.27	1,360	187	(1,173)	אחרות, נטו
(15.35)	(4,740)	30,880	26,140	רווח מפעולות רגילות
(73.63)	(4,585)	(6,227)	(1,642)	הוצאות מימון, נטו
294.23	612	208	820	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
1.84	457	24,861	25,318	רווח לפני מיסים על ההכנסה
7.12	479	(6,732)	(7,211)	מיסים על ההכנסה
(0.12)	(22)	18,129	18,107	רווח נקי לתקופה

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 הסתכמו מכירות החברה ב- 334,588 אלפי ש"ח לעומת 312,450 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 7%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 ב- 66,666 אלפי ש"ח לעומת 58,158 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8,508 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ- 15%.

המכירות של מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 ב- 149,196 אלפי ש"ח לעומת 139,632 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 9,564 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 7%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 ב- 118,726 אלפי ש"ח לעומת 114,660 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4,066 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ- 4%. סך ההכנסות הנובעות לחברה

ממוצרי הבירה מהווה כ-58% מסך הכנסות תחום פעילות המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2018 ו-2017 הסתכם בכ-131 מיליוני ש"ח המהווים כ-39.1% מההכנסות ו-127 מיליוני ש"ח המהווים כ-40.6% מההכנסות, בהתאמה.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2018 ו-2017, הסתכמו בכ-83 מיליוני ש"ח ו-77 מיליוני ש"ח המהווים כ-25% מההכנסות.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 היו רווח של 16,788 אלפי ש"ח לעומת רווח של 13,668 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3,120 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-23%.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 היו רווח של 11,903 אלפי ש"ח לעומת רווח של 12,383 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 480 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-4%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 היו רווח של 19,463 אלפי ש"ח לעומת רווח של 23,974 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של כ-4,511 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-19%. יצויין, כי תחום המשקאות האלכוהוליים מאופיין בשיעור רווחיות תפעולית גבוה משיעור הרווחיות התפעולית של החברה במאוחד. שיעור הרווחיות התפעולית האמור נובע בעיקרו ממוצרי הבירה. הסיבות לכך הינן, בין היתר, מעבר לייצור עצמי של בירה במבשלת הבירה של החברה וחוזקם של מותגי הבירה.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2018 ו-2017, הסתכמו בכ-21 מיליוני ש"ח, ו-19 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018, הסתכם בכ-26 מיליוני ש"ח ביחס ל-31 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 החברה סיימה ברווח של כ-18 מיליוני ש"ח זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 הסתכם בכ- 4.3 מיליון ש"ח לעומת תזרים בסך כ-1.6 מיליון ש"ח ששימש לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד. יחד עם זאת, תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת, לפני השינוי בנכסים והתחייבויות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 הסתכם בכ- 52.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 50.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 הסתכם בכ- 25.9 מיליון ש"ח לעומת כ- 22.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 הסתכם בכ- 20.7 מיליון ש"ח לעומת בסך כ- 13.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2018, ראה דיווח החברה מיום 31 במאי 2018 (מס' אסמכתא : 2018-01-054052).

ליום 31 במרס 2018, לחברה גרעון בהון החוזר בדוח הסולו בלבד בסכום של 95 מיליוני ש"ח. דירקטוריון החברה מעריך, כי על אף הני"ל אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, בהתחשב באמור להלן :

- לחברה רווחיות מתמשכת - הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2017 הסתכם בכ- 139 מיליוני ש"ח, וכ- 67 מיליון ש"ח בסולו וה- EBITDA בכ- 237 מיליוני ש"ח ו- 114 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- הרווח התפעולי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 הסתכם בכ- 26 מיליוני ש"ח במאוחד ו- 8 מיליון ש"ח בסולו. ה- EBITDA לתקופות אלו הסתכם בכ- 50 מיליון ש"ח, ו- 21 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2017 ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 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.

- בחודש פברואר 2018, הועמדו לחברה שתי הלוואות לזמן ארוך משני בנקים, חלף אשראי לזמן קצר אשר הועמד לחברה מבנקים בסך של 100 מיליוני ש"ח. ההלוואות אינן צמודות, נושאות ריבית שנתית בשיעורים של 2.35% ו- 2.5%, ועומדות לפרעון לשיעורין עד לשנת 2026. להבטחת פרעון אחת ההלוואות בסך כ- 75 מיליוני ש"ח, התחייבה החברה להאריך את עמידתה באמות המידה הפיננסיות, בהן התחייבה כאמור בהלוואה שהועמדה לה ביום 25 ביוני 2013 (ראה להלן), עד לפרעונה הסופי של ההלוואה החדשה (פברואר 2026). לפרטים נוספים אודות הלוואות אלו, ראה ביאור 31' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2017, ודיווח מידי שפרסמה החברה ביום 26 בפברואר 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-015633).
- 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), ביאור 15 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 אשר פורסמו ביום 28 במרס 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-025692) 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 פיננסיות, כפי שיחושבו בהתאם לדוחותיה הכספיים. נכון למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות. לפרטים נוספים ראה ביאור 14' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 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 2018 פרעה החברה את התשלום השמיני 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, Steven Lucien Marie Siemer, 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 31 במרס 2018 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 29 במאי 2018 השתתפו, חברי הועדה מר דוד גרנות, גב' אלינה פרנקל-רונו ומר משה טאקו. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה מר 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 31 במרס 2018, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2018, 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 29 במאי 2018.

בישיבת הדירקטוריון מיום 31 במאי 2018, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018. 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, Steven Lucien Marie Siemer, אלינה פרנקל-רונו (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 סגן יו"ר הדירקטוריון ואייל טרגרמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018.

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:
78,331,000 ש"ח	24,000,000 ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
626 אלפי ש"ח	111 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה:
כן	לא	סדרה מהותית:
		שווי כפי שנכלל בדוחות
78,409 אלפי ש"ח	23,929 אלפי ש"ח	הכספיים:
82,295 אלפי ש"ח	25,622 אלפי ש"ח	שווי בורסאי:
ריבית קבועה	ריבית קבועה	סוג הריבית:
אין	אין	בסיס הצמדה:
3.20%	5.55%	שיעור הריבית השנתית:
31 בדצמבר 2016 - 2024 (10 תשלומים)	28 בפברואר 2011 - 2020 (10 תשלומים)	מועדי תשלום קרן:
30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2016 - 2024	28 בפברואר ו- 31 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2011 - 2020	מועדי תשלום ריבית:
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	נאמן:
אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354	אצל דן אבנון /או מרב עופר - אורן 03-5274867	
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 2016	ראה דיווח החברה מיום 23 בדצמבר 2016	
אסמכתא: 2016-01-187407	אסמכתא: 2016-01-187407	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 הפיננסיות שנקבעו או באם תחול ירידה בדירוג ואפשרות לפדיון מוקדם של אגרות חוב סדרה ב', ראה סעיף 14 בדוח הדירקטוריון וביאור 15 לדוחות הכספיים כפי שנכללו במסגרת הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, אשר פורסם ביום 28 במרס 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-025692).

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



טמפו משקאות בע"מ - דוח הדירקטוריון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018

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 : 31 במאי 2018.



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

ליום 31 במרס 2018

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 הילל 12
52506 רמת גן
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 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 25% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2018, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 2% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ- 4,393 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וחלקה של הקבוצה ברווחיה הינו כ- 1,060 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

31 במאי 2018

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
12,732	12,571	11,971	נכסים
290,962	303,393	348,556	מזומנים ושווי מזומנים
35,214	35,896	45,996	לקוחות
162	-	1,486	חייבים אחרים
287,301	258,296	278,101	מכשירים נגזרים
2,360	1,119	2,826	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
628,731	611,275	688,936	סה"כ נכסים שוטפים
41,108	33,328	43,471	הלוואות וחייבים לזמן ארוך, לרבות נגזרים
602,312	526,741	599,901	רכוש קבוע
37,523	25,588	36,284	נכסים בלתי מוחשיים
6,338	6,648	5,458	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות
-	707	-	לפי שיטת השווי המאזני
5,790	5,020	6,051	הטבות לעובדים
11,808	9,244	11,384	מלאי תוצרת בעיבוד
			מסים נדחים
704,879	607,276	702,549	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,333,610	1,218,551	1,391,485	סה"כ נכסים

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
288,191	177,117	237,179	התחייבויות
225,983	197,797	218,342	אשראי לזמן קצר מבנקים
109,238	185,236	167,831	ספקים
700	2,740	41	זכאים אחרים
23,856	24,073	23,928	מכשירים נגזרים
14,676	5,425	15,399	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
			התחייבויות מסים שוטפים
662,644	592,388	662,720	סה"כ התחייבויות שוטפות
41,579	56,873	127,632	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
2,737	5,360	2,729	התחייבויות אחרות לזמן ארוך, לרבות נגזרים
90,353	101,264	78,410	אגרות חוב
31,707	33,802	30,664	מסים נדחים
4,545	1,769	5,756	הטבות לעובדים
170,921	199,068	245,191	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
833,565	791,456	907,911	סה"כ התחייבויות
			הון
641	632	659	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
914	(30)	2,331	קרן תרגום
351,155	279,158	333,249	יתרת רווח
499,404	426,463	482,915	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
500,045	427,095	483,574	סה"כ הון
1,333,610	1,218,551	1,391,485	סה"כ התחייבויות והון
			ז"ק בר
			יו"ר הדירקטוריון
			ומנכ"ל
			אייל טרגמן
			סמנכ"ל כספים
			אמיר בורנשטיין
			סגן יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במאי 2018

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

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,334,301	312,450	334,588	הכנסות ממכירות, נטו
787,984	185,688	203,790	עלות המכירות
546,317	126,762	130,798	רווח גולמי
(325,855)	(76,796)	(82,644)	הוצאות מכירה ושיווק
(82,612)	(19,273)	(20,841)	הוצאות הנהלה וכלליות
992	187	-	הכנסות אחרות
-	-	(1,173)	הוצאות אחרות
138,842	30,880	26,140	רווח תפעולי
479	1,834	2,427	הכנסות מימון
(17,732)	(8,061)	(4,069)	הוצאות מימון
(17,253)	(6,227)	(1,642)	עלויות מימון, נטו
2,388	208	820	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
123,977	24,861	25,318	רווח לפני מסים על הכנסה
(33,803)	(6,732)	(7,211)	מסים על הכנסה
90,174	18,129	18,107	רווח לתקופה
			רווח מיוחס ל:
90,159	18,123	18,089	בעלים של החברה
15	6	18	זכויות שאינן מקנות שליטה
90,174	18,129	18,107	

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

תמצית דוחות על רווח והפסד רווח כולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
90,174	18,129	18,107	רווח לתקופה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד:
914	(30)	1,417	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:
79	118	5	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
993	88	1,422	רווח כולל אחר נטו ממס
91,167	18,217	19,529	סה"כ רווח כולל לתקופה
			סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
91,152	18,211	19,511	בעלים של החברה
15	6	18	זכות שאינן מקנות שליטה
91,167	18,217	19,529	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	יתרת		פרמיה על		
			עודפים אלפי ש"ח	קרן תרגום	מניות	הון מניות	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)							
500,045 (36,000)	641 -	499,404 (36,000)	351,155 (36,000)	914 -	147,334 -	1 -	יתרה ליום 1 בינואר 2018 דיבידנד
5	-	5	5	-	-	-	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
1,417	-	1,417	-	1,417	-	-	רווח לתקופה
18,107	18	18,089	18,089	-	-	-	
483,574	659	482,915	333,249	2,331	147,334	1	יתרה ליום 31 במרס 2018
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר)							
448,878 (40,000)	626 -	448,252 (40,000)	300,917 (40,000)	- -	147,334 -	1 -	יתרה ליום 1 בינואר 2017 דיבידנד
118 (30)	- -	118 (30)	118 -	- (30)	- -	- -	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
18,129	6	18,123	18,123	-	-	-	רווח לתקופה
427,095	632	426,463	279,158	(30)	147,334	1	יתרה ליום 31 במרס 2017
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)							
448,878 (40,000)	626 -	448,252 (40,000)	300,917 (40,000)	- -	147,334 -	1 -	יתרה ליום 1 בינואר 2017 דיבידנד ששולם
914	-	914	-	914	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
79	-	79	79	-	-	-	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
90,174	15	90,159	90,159	-	-	-	רווח לשנה
500,045	641	499,404	351,155	914	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

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

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

טמפו משקאות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
90,174	18,129	18,107	רווח לתקופה התאמות: פחת
86,696 (701)	19,562 -	21,640 -	רווח משערוך השקעה הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
11,182	2,299	2,415	חלק החברה ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,388)	(208)	(820)	הוצאות מימון, נטו
12,239 (301)	3,885 (32)	2,423 1,387	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע והפרשה לירידת ערך, נטו
33,803	6,732	7,211	מסים על ההכנסה
<u>230,704</u>	<u>50,367</u>	<u>52,363</u>	
(16,547) (49,455) (5,254) 4,096	6,908 (61,947) 18,671 985	9,643 (64,908) 13,584 1,218	שינוי במלאי שינוי בלקוחות וחייבים אחרים שינוי בספקים וזכאים שינוי בהטבות לעובדים
<u>(67,160)</u>	<u>(35,383)</u>	<u>(40,463)</u>	
<u>(40,917)</u>	<u>(16,569)</u>	<u>(7,575)</u>	מס הכנסה ששולם
<u>122,627</u>	<u>(1,585)</u>	<u>4,325</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
(4,197)	-	-	רכישת חברה בת בניכוי מזומנים שנרכשו
(2,800)	(2,800)	-	השקעה בחברות מוחזקות
3,775	3,775	-	דיבידנד מחברות מוחזקות
1,970	402	294	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(136,012)	(12,908)	(18,208)	רכישת רכוש קבוע
(5,714)	(614)	(1,019)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(47,916)	(18,203)	(12,766)	השקעה בחייבים לזמן ארוך
20,846	8,042	5,753	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
<u>(170,048)</u>	<u>(22,306)</u>	<u>(25,946)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
135,993	29,720	(62,739)	אשראי לזמן קצר, נטו
(40,000)	-	-	דיבידנד שחולק
(23,190)	(12,000)	(12,000)	פרעון אגרות חוב
-	-	100,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(22,307)	(2,084)	(2,220)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(140)	(35)	(35)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>(13,575)</u>	<u>(2,511)</u>	<u>(2,282)</u>	ריבית ששולמה
<u>36,781</u>	<u>13,090</u>	<u>20,724</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(10,640)	(10,801)	(897)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
23,372	23,372	12,732	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
-	-	136	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
<u>12,732</u>	<u>12,571</u>	<u>11,971</u>	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

באור 1 - הישות המדווחת

טמפו משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא גיבורי ישראל 2 א.ת. קרית ספיר נתניה. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס 2018, 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, בייבוא, בשיווק והפצה 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 2017 (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 31 במאי 2018.

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 הנהלה 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

א. למעט המפורט בסעיף ב' להלן המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספים ביניים אלו והשפעתם.

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים

החל מיום 1 בינואר 2018 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים המתוארים להלן:

(1) תקן דיווח בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים

החל מהרבעון הראשון לשנת 2018, הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (בסעיף זה: "התקן"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך)

(2) תקן דיווח בינלאומי IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות

החל מיום 1 בינואר 2018 הקבוצה מיישמת לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (בסעיף זה: "IFRS 15" או "התקן") אשר קובע הנחיות לעניין ההכרה בהכנסה. התקן קובע שתי גישות להכרה בהכנסה: בנקודת זמן אחת או על פני זמן. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו שחלו טרם יישום התקן. הקבוצה בחרה ליישם את התקן בגישת ההשפעה המצטברת. ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

כמו כן, להלן מדיניות החברה בקשר להכרה בהכנסה, החל מיום 1 בינואר 2018 לאחר יישום התקן.

הכנסות

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו.

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח. בעת קביעת מחיר העסקה הקבוצה מביאה בחשבון את ההשפעות כתוצאה מהנחות, החזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, תביעות ומחלוקות וכן שינויים בחוזה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים.

הקבוצה כוללת במחיר העסקה את ההשפעות האמורות רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי שלהן לא יתרחש. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת הקבוצה במידת הצורך את אומדן סכום ההשפעות הנ"ל שנכללו בתמורת העסקה.

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 30, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאוחד		משקאות לא אלכוהוליים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס						
2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	
(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	
312,450	334,588	139,632	149,196	58,158	66,666	114,660	118,726	סך הכנסות המגזר
50,025	48,154	12,383	11,903	13,668	16,788	23,974	19,463	תוצאות המגזר
(19,145)	(22,014)							הוצאות שלא הוקצו
30,880	26,140							רווח תפעולי
(6,227)	(1,642)							הוצאות מימון, נטו
208	820							חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(6,732)	(7,211)							מסים על הכנסה
18,129	18,107							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017				
מאחד	משקאות לא אלכוהוליים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	
1,334,301	637,791	180,345	516,165	הכנסות המגזר
220,462	61,256	38,223	120,983	תוצאות המגזר
(81,620)				הוצאות שלא הוקצו
138,842				רווח תפעולי
(17,253)				הוצאות מימון, נטו
2,388				חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(33,803)				המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
90,174				מיסים על הכנסה
				רווח לשנה

באור 6 - מכשירים פיננסיים

מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

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 והתחייבויות הפיננסיים והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליים 31 בדצמבר 2017		ליים 31 במרס 2017		ליים 31 במרס 2018		
הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	
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)	
120,937	114,209	131,956	125,337	107,917	102,338	התחייבויות שאינן שוטפות:
62,635	59,554	82,622	78,832	160,005	157,334	אגרות חוב
2,168	2,877	4,720	5,500	2,191	2,869	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
						התחייבויות אחרות לזמן ארוך

באור 7 - התחייבויות תלויות

- א. לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2017, ראה באור 28 בדוחות הכספיים השנתיים של החברה.
- ב. שינויים מהותיים בתביעות ובהתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה במהלך הרבעון הראשון בשנת 2018 ולאחר תאריך הדוח של המצב הכספי:
1. בהמשך לאמור בבאור 28(א)7 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בשנת 2018 אישר בית המשפט את הסדר ההסתלקות מהתביעה, וניתן לו תוקף של פסק דין.
 2. ביום 7 במרס 2018, הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית.
- התובע טוען, כי כצרכן מזה שנים של המוצר "פפסי מקס", המיוצר ומשווק על ידי החברה, הוא סובל בעת האחרונה מנזילות ומחוסר גז במוצר. לטענת התובע, פקק הבקבוק בו נמכר המוצר, אינו אוטם כראוי את הבקבוק לפני ואחרי פתיחתו. הסעד העיקרי המבוקשים על ידי התובע, הוא פיצוי בסך 306,000 אלפי ש"ח לכלל חברי הקבוצה אשר לטענת התובע נפגעה עקב מחדליה של החברה.
- להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה, טרם ניתן להעריך את תוצאות התביעה ואת סיכויי הבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית.
3. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 28 במאי 2018, התפרסמו ידיעות באמצעי התקשורת לפיהן הודיע השר זאב אלקין - השר להגנת הסביבה, כי החליט שלא להטיל פיקדון על בקבוקי משקה בנפח 1.5 ליטר ומעלה, ולהשית קנס בסך כולל של 48 מיליון ש"ח על יצרני המשקאות והיבואנים, שלא עמדו בשנת 2016 ביעדי איסוף הבקבוקים.
- בשלב זה לא קיבלה החברה כל הודעה פורמאלית ו/או דרישה בעניין מהמשרד להגנת הסביבה, ולכן אין באפשרותה של החברה להעריך את היקף החבות שנוצרה לה, ככל שנוצרה.

באור 8 - אירועים בתקופת הדיווח הכספי

- א. ביום 28 במרס 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 36 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 30 באפריל 2018.
- ב. בימים 25 ו-26 בפברואר, 2018 הועמדו לחברה הלוואות לזמן ארוך משני תאגידי בנקאיים בסך של 75 מיליוני ש"ח ו-25 מיליוני ש"ח, בהתאמה (להלן: "ההלוואות").
- ההלוואות הועמדו לחברה, חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה על ידי תאגידי בנקאיים בעבר בסכום זהה, לצורך פעילותה העסקית השוטפת של החברה.
- ההלוואות אינן צמודות נושאות ריבית שנתית בשיעורים של 2.5% ו-2.35%, בהתאמה, ועומדות לפרעון בתשלומים רבעוניים עד לשנת 2026.
- להבטחת פרעונה של ההלוואה בסך 75 מיליון ש"ח, האריכה החברה את התחייבותה לעמוד באמות המידה הפיננסיות, בהן התחייבה החברה לעמוד להבטחת פרעון הלוואה לזמן ארוך אחרת שהועמדה מתאגיד בנקאי זה בעבר, וזאת עד למועד פרעונה הסופי של הלוואה זו, ראה באור 14 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017. למועד הדוח החברה עומדת באמות המידה שנקבעו לה.

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית מידע כספי
נפרד ביניים**

ליום 31 במרס 2018

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 הליל 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

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 31 במרס 2018 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- 162,424 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 6,883 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

מועלים, גלזר, ענבר, חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

31 במאי 2018

31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,093	1,663	3,350	נכסים
891	1,041	416	מזומנים ושווי מזומנים
164,445	168,443	161,520	לקוחות
162	-	1,486	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
56,061	68,026	64,828	מכשירים נגזרים
			מלאי
222,652	239,173	231,600	סה"כ נכסים שוטפים
456,416	371,036	469,417	השקעה בחברות מוחזקות
-	200	-	השקעות אחרות לרבות נגזרים
328,182	284,206	326,645	רכוש קבוע
3,273	3,301	3,959	נכסים בלתי מוחשיים
-	707	-	הטבות לעובדים
787,871	659,450	800,021	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,010,523	898,623	1,031,621	סה"כ נכסים

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

31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
104,091	52,057	74,662	התחייבויות
100,434	91,021	96,204	אשראי זמן קצר מבנקים
123,014	123,029	117,906	ספקים
23,856	24,073	23,928	זכאים אחרים
700	2,740	41	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
11,685	1,992	13,440	מכשירים נגזרים
363,780	294,912	326,181	התחייבויות מסים שוטפים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
41,294	55,206	127,548	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
69	2,600	100	מכשירים נגזרים
90,353	101,264	78,410	אגרות חוב
11,871	17,483	11,501	מסים נדחים
3,752	695	4,966	הטבות לעובדים
147,339	177,248	222,525	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
511,119	472,160	548,706	סה"כ התחייבויות
			הון
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
914	(30)	2,331	קרן תרגום
351,155	279,158	333,249	יתרת רווח
499,404	426,463	482,915	סה"כ הון
1,010,523	898,623	1,031,621	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 המידע הכספי הנפרד : 31 במאי 2018

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
715,234	157,732	159,094	הכנסות ממכירות, נטו
365,392	81,786	86,923	עלות המכירות
349,842	75,946	72,171	רווח גולמי
(248,110)	(56,553)	(54,052)	הוצאות מכירה ושיווק
(35,469)	(8,744)	(8,707)	הוצאות הנהלה וכלליות
530	19	-	הכנסות אחרות
-	-	(1,266)	הוצאות אחרות
66,793	10,668	8,146	רווח תפעולי
6,259	2,326	3,917	הכנסות מימון
(16,212)	(6,904)	(2,331)	הוצאות מימון
(9,953)	(4,578)	1,586	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
48,038	13,629	10,910	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
104,878	19,719	20,642	רווח לפני מסים על הכנסה
(14,719)	(1,596)	(2,553)	מסים על הכנסה
90,159	18,123	18,089	רווח לתקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
90,159	18,123	18,089	רווח לתקופה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
914	(30)	1,417	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יועברו לרווח והפסד:
79	118	5	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
993	88	1,422	רווח (הפסד) כולל אחר
91,152	18,211	19,511	רווח כולל לתקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
90,159	18,123	18,089	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(48,038)	(13,629)	(10,910)	רווח לתקופה התאמות:
(701)	-	-	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
46,372	10,591	12,138	רווח משערוך השקעה פחת
1,141	314	331	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
8,539	2,922	1,580	הוצאות מימון, נטו
182	(8)	1,243	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
14,719	1,596	2,553	הוצאות מסים על הכנסה
112,373	19,909	25,024	
6,167	(5,798)	(8,767)	שינוי במלאי
(7,736)	(9,029)	3,776	שינוי בלקוחות וחייבים חברות מוחזקות ואחרים
(6,897)	12,706	2,748	שינוי בספקים וזכאים אחרים
4,624	912	1,221	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(3,842)	(1,209)	(1,022)	
(22,274)	(13,245)	(1,170)	מס הכנסה ששולם
86,257	5,455	22,832	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(7,550)	(2,800)	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(48,145)	(4,703)	(4,774)	השקעה בחברות מוחזקות
5,775	3,775	2,400	מתן הלוואה לחברה מוחזקת
262	10	200	דיבידנד מחברות מוחזקות
(86,396)	(9,197)	(12,044)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(826)	(27)	(1,017)	רכישת רכוש קבוע
			רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(136,880)	(12,942)	(15,235)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
47,515	(16,229)	(48,673)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(23,190)	(12,000)	(12,000)	שינוי חו"ז חברות מוחזקות
-	-	100,000	פרעון אגרות חוב
83,929	32,001	(41,925)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(15,056)	(1,250)	(1,250)	אשראי לזמן קצר, נטו
(9,659)	(1,549)	(1,492)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(40,000)	-	-	ריבית ששולמה
			דיבידנד שחולק
43,539	973	(5,340)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
(7,084)	(6,514)	2,257	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
8,177	8,177	1,093	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,093	1,663	3,350	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 2018 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), המוצגים בהתאם להוראות תקנה 38 ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) 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 2017 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 בסעיף 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 2017.

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 2018 (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 :
31 במאי 2018

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 2018 (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 :
31 במאי 2018

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים