



טמפו משקאות בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 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 מידי 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 מידי מיום 28 במרס 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-025557).

סעיף 11 לחלק א' בדוח התקופתי – תחום המשקאות האלכוהוליים

לענין הסכם למכירה שיווק והפצה של מותג הוודקה בטעמים "ואן-גוד", ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים להלן.

סעיף 25.7 לחלק א' בדוח התקופתי – תשקיף מדף

ביום 21 באוגוסט 2018, הודיעה רשות ניירות הערך לחברה, כי אושרה בקשתה להארכת התקופה להצעת ניירות ערך, על פי תשקיף מדף מיום 29 באוגוסט 2016, לתקופה נוספת של שניים עשר חודשים, עד ליום 29 באוגוסט 2019. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 21 באוגוסט 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-077539).

סעיף 31 לחלק א' בדוח התקופתי - הליכים משפטיים

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

תאריך: 28 באוגוסט 2018

טמפו משקאות בע"מ

נחתם על ידי:

ז'ק בר, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

אמיר בורנשטיין, סגן יו"ר הדירקטוריון



**דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני התאגיד**

טמפו משקאות בע"מ

דוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018, כשהיא ערוכה על-פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולתו, 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 30 ביוני 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 30 ביוני 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 30 ביוני 2018 ו- 2017 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
11.72	150,768	1,286,173	1,436,941	סה"כ מאזן
11.11	50,045	450,585	500,630	הון עצמי
2.32	380	16,363	16,743	מזומנים ושווי מזומנים
5.05	16,606	328,604	345,210	לקוחות
18.03	8,573	47,544	56,117	חייבים אחרים
11.57	29,221	252,508	281,729	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
19.01	7,329	38,561	45,890	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
17.65	95,591	541,587	637,178	רכוש קבוע
(19.64)	(8,422)	42,882	34,460	נכסים בלתי מוחשיים
45.10	2,062	4,572	6,634	השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
12.85	35,851	279,097	314,948	אשראי לזמן קצר מבנקים
18.97	40,047	211,091	251,138	ספקים
(7.93)	(9,571)	120,690	111,119	זכאים אחרים
(0.91)	(218)	23,852	23,634	חלויות שוטפות של אגרות חוב התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
140.96	67,628	47,977	115,605	בנקאיים
3.41	95	2,790	2,885	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(22.57)	(22,878)	101,353	78,475	לרבות נגזרים
(22.46)	(8,352)	37,181	28,829	אגרות חוב מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2018 גדל לעומת ההון העצמי ליום 30 ביוני 2017 ב- 150,768 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי הדיבידנד שהוכרז לבעלי המניות בסכום של 36 מיליון ש"ח.

הלקוחות ליום 30 ביוני 2018 גדלו ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 16,606 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקר מהגידול במכירות החברה.

החייבים ויתרות חובה ליום 30 ביוני 2018 גדלו ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 8,573 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול בהכנסות לקבל.

יתרת המלאי ליום 30 ביוני 2018 גדלה ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 29,221 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו במלאי תוצרת גמורה וקנויה בקפריסין וכן במלאי תוצרת בעיבוד ביקבי ברקן.

ההלוואות וחייבים לזמן ארוך לרבות נגזרים גדלו ביום 30 ביוני 2018 ביחס ליום 30 ביוני 2017 בסך של 7,329 אלפי ש"ח. הגידול נובע מהלוואות שהעמידה החברה ללקוחותיה.

הרכוש הקבוע ליום 30 ביוני 2018 גדל ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 95,591 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות ברכוש קבוע מעבר לפחת שנזקף בגינו.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 30 ביוני 2018 ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 8,422 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מההפחתה השוטפת של נכסים אלה.

השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני גדלו ביום 30 ביוני 2018 ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 2,062 אלפי ש"ח. הגידול נובע מרווחי החברה המוחזקת אדיר סחר.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים גדלו ליום 30 ביוני 2018 ביחס ליום 30 ביוני 2017 בכ- 103 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות החברה ברכוש קבוע ומחלוקת הדיבידנד. הגידול כאמור קוזז מתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות.

יתרת הספקים ליום 30 ביוני 2018 גדלה ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 40,047 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהגידול בהיקף הפעילות של החברה.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 30 ביוני 2018 קטנה ביחס ליום 30 ביוני 2017 ב- 9,571 אלפי ש"ח. הקיטון מוסבר בעיקרו מקיטון בפקדונות אריזה.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 30 ביוני 2018 קטנו ביחס ליום 30 ביוני 2017 בכ- 23 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מהפרעון השוטף של אגרות חוב, סידרה אי' וסידרה ב'.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017:

אחוזים	גידול (קיטון)	לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2017	2018	
3.99	25,604	641,933	667,537	הכנסות ממכירות, נטו
6.99	26,401	377,554	403,955	עלות המכירות
(0.30)	(797)	264,379	263,582	רווח גולמי
4.36	7,048	(161,735)	(168,783)	הוצאות מכירה ושיווק
3.17	1,256	(39,599)	(40,855)	הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
245.27	3,007	1,226	(1,781)	
(18.84)	(12,108)	64,271	52,163	רווח מפעולות רגילות
(45.43)	(3,699)	(8,143)	(4,444)	הוצאות מימון, נטו
220.90	1,374	622	1,996	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(12.40)	(7,035)	56,750	49,715	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(9.54)	(1,446)	(15,157)	(13,711)	מיסים על ההכנסה
(13.44)	(5,589)	41,593	36,004	רווח נקי לתקופה

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 הסתכמו מכירות החברה ב-667,537 אלפי ש"ח לעומת 641,933 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 ב-100,006 אלפי ש"ח לעומת 95,432 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4,574 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-5%.

המכירות של מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 ב-311,324 אלפי ש"ח לעומת 300,151 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 11,173 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-4%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 ב-256,207 אלפי ש"ח לעומת 246,350 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 9,857 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-4%. סך ההכנסות הנובעות לחברה

ממוצרי הבירה מהווה כ-61% מסך הכנסות תחום פעילות המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו-2017 הסתכם בכ-264 מיליוני ש"ח המהווים כ-39.5% מההכנסות בשנת 2018 ו-41.2% מההכנסות בשנת 2017.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו-2017, הסתכמו בכ-169 מיליוני ש"ח ו-162 מיליוני ש"ח המהווים כ-25% מההכנסות.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 היו רווח של 19,853 אלפי ש"ח לעומת רווח של 20,685 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 832 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-4%.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 היו רווח של 23,924 אלפי ש"ח לעומת רווח של 25,990 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 2,066 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-8%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 היו רווח של 51,022 אלפי ש"ח לעומת רווח של 56,087 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של כ-5,065 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-9%. 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 וחוזקם של מותגי הבירה.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו-2017, הסתכמו בכ-41 מיליוני ש"ח, ו-40 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018, הסתכם בכ-52 מיליוני ש"ח ביחס ל-64 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 החברה סיימה ברווח של כ-36 מיליוני ש"ח, לעומת 42 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 הסתכם בכ- 37.1 מיליון ש"ח לעומת כ-4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 הסתכם בכ- 79.2 מיליון ש"ח לעומת כ- 63.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 הסתכם בכ- 46.1 מיליון ש"ח לעומת כ- 52.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2018, ראה דיווח החברה מיום 28 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-079360).

ליום 30 ביוני 2018, לחברה גרעון בהון החוזר בסכום של 8 מיליון ו- 144 מיליון ש"ח בדוחות המאוחדים ובדוחות הסולו, בהתאמה. דירקטוריון החברה מעריך, כי על אף הנ"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 מיליון ש"ח, וכ- 67 מיליון ש"ח בסולו וה- EBITDA בכ- 237 מיליון ש"ח ו- 114 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- הרווח התפעולי לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 הסתכם בכ- 52 מיליון ש"ח במאוחד ו- 22 מיליון ש"ח בסולו. ה- EBITDA לתקופות אלו הסתכם בכ- 100 מיליון ש"ח, ו- 47 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2017 ובתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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'יק 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 30 ביוני 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 הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מיום 27 באוגוסט 2018 השתתפו, חברי הוועדה מר דוד גרנות, גב' אלינה פרנקל-רונו ומר משה טאקו. כמו כן, נכחו בישיבת הוועדה מר אמיר בורנשטיין – סגן יו"ר הדירקטוריון ונציגי רואי החשבון המבקרים של החברה, לאחר שנקבע על ידי יו"ר הוועדה 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 2018, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2018, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה. כן ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לנושאים שהוצגו. המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 27 באוגוסט 2018.

בישיבת הדירקטוריון מיום 28 באוגוסט 2018, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2018. להערכת הדירקטוריון, המלצות הוועדה 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) 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 30 ביוני 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:
111,902,000 ש"ח	120,000,000 ש"ח	שווי נקוב במועד
78,331,000 ש"ח	24,000,000 ש"ח	ההנפקה:
- אלפי ש"ח	444 אלפי ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
כן	לא	סכום הריבית שנצברה:
77,817 אלפי ש"ח	24,292 אלפי ש"ח	סדרה מהותית:
81,378 אלפי ש"ח	25,586 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדוחות
ריבית קבועה	ריבית קבועה	הכספיים:
אין	אין	שווי בורסאי:
3.20%	5.55%	סוג הריבית:
31 בדצמבר 2016 - 2024 (10) תשלומים)	28 בפברואר 2011 - 2020 (10) תשלומים)	בסיס הצמדה:
30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2016 - 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 03-6374354	אצל דן אבנון ו/או מרב עופר - אורן 03-5274867	מועדי תשלום ריבית:
ramik@mtrust.co.il	hermetic@hermetic.co.il	נאמן:
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 המידי של אגרת החוב.



תמפו משקאות בע"מ - דוח הדירקטוריון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 : 28 באוגוסט 2018.



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

ליום 30 ביוני 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 הרווח הכולל ביניים מאוחדים
7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

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

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 2018 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- 25% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 1.6% וכ- 1.2% 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- 5,809 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2018 וחלקה של הקבוצה ברווחיה הינו כ- 2,476 אלפי ש"ח וכ- 1,416 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 הישות". 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.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

28 באוגוסט 2018

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
12,732	16,363	16,743	נכסים
290,962	328,604	345,210	מזומנים ושווי מזומנים
35,214	47,544	56,117	לקוחות
162	-	940	חייבים אחרים
287,301	244,333	275,079	מכשירים נגזרים
2,360	1,781	1,274	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
628,731	638,625	695,363	סה"כ נכסים שוטפים
41,108	38,561	45,890	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
602,312	541,587	637,178	רכוש קבוע
37,523	42,882	34,460	נכסים בלתי מוחשיים
6,338	4,572	6,634	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
5,790	8,175	6,650	השווי המאזני
-	215	-	מלאי תוצרת בעיבוד
11,808	11,556	10,766	הטבות לעובדים
			מסים נדחים
704,879	647,548	741,578	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,333,610	1,286,173	1,436,941	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 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
288,191	279,097	314,948	התחייבויות
225,983	211,091	251,138	אשראי לזמן קצר מבנקים
109,238	120,690	111,119	ספקים
700	1,243	414	זכאים אחרים
23,856	23,852	23,634	מכשירים נגזרים
14,676	7,214	2,363	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
			התחייבויות מיסים שוטפים
662,644	643,187	703,616	סה"כ התחייבויות שוטפות
41,579	47,977	115,605	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
2,737	2,790	2,885	התחייבויות אחרות לזמן ארוך, לרבות נגזרים
90,353	101,353	78,475	אגרות חוב
31,707	37,181	28,829	מיסים נדחים
4,545	3,100	6,901	הטבות לעובדים
170,921	192,401	232,695	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
833,565	835,588	936,311	סה"כ התחייבויות
			הון
641	640	638	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
914	137	1,693	קרן תרגום
351,155	302,473	350,964	יתרת עודפים
499,404	449,945	499,992	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
500,045	450,585	500,630	סה"כ הון
1,333,610	1,286,173	1,436,941	סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 28 באוגוסט 2018

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

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,334,301	329,483	332,949	641,933	667,537	הכנסות ממכירות, נטו
787,984	191,866	200,165	377,554	403,955	עלות המכירות
546,317	137,617	132,784	264,379	263,582	רווח גולמי
(325,855)	(84,939)	(86,139)	(161,735)	(168,783)	הוצאות מכירה ושיווק
(82,612)	(20,326)	(20,014)	(39,599)	(40,855)	הוצאות הנהלה וכלליות
992	1,039	-	1,226	-	הכנסות אחרות
-	-	(608)	-	(1,781)	הוצאות אחרות
138,842	33,391	26,023	64,271	52,163	רווח תפעולי
479	1,963	1,547	3,797	3,274	הכנסות מימון
(17,732)	(3,879)	(4,349)	(11,940)	(7,718)	הוצאות מימון
(17,253)	(1,916)	(2,802)	(8,143)	(4,444)	עלויות מימון, נטו
2,388	414	1,176	622	1,996	חלק ברווחי חברות מחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
123,977	31,889	24,397	56,750	49,715	רווח לפני מסים על הכנסה
(33,803)	(8,425)	(6,500)	(15,157)	(13,711)	מסים על הכנסה
90,174	23,464	17,897	41,593	36,004	רווח לתקופה
90,159	23,456	17,918	41,579	36,007	רווח (הפסד) מיוחס ל:
15	8	(21)	14	(3)	בעלים של החברה
90,174	23,464	17,897	41,593	36,004	זכויות שאינן מקנות שליטה

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		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
90,174	23,464	17,897	41,593	36,004	רווח לתקופה
					מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
914	167	(638)	137	779	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
					מרכיבים אחרים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:
79	(141)	(203)	(23)	(198)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
993	26	(841)	114	581	רווח (הפסד) כולל אחר
91,167	23,490	17,056	41,707	36,585	רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
91,152	23,482	17,077	41,693	36,588	בעלים של החברה
15	8	(21)	14	(3)	זכויות שאינן מקנות שליטה
91,167	23,490	17,056	41,707	36,585	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				הון מניות	
		סך הכל	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן תרגום	פרמיה על מניות		
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)							
500,045	641	499,404	351,155	914	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2018
(36,000)	-	(36,000)	(36,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(198)	-	(198)	(198)	-	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
779	-	779	-	779	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
36,004	(3)	36,007	36,007	-	-	-	רווח לתקופה
500,630	638	499,992	350,964	1,693	147,334	1	יתרה ליום 30 ביוני 2018
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)							
448,878	626	448,252	300,917	-	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(40,000)	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(23)	-	(23)	(23)	-	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
137	-	137	-	137	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
41,593	14	41,579	41,579	-	-	-	רווח לתקופה
450,585	640	449,945	302,473	137	147,334	1	יתרה ליום 30 ביוני 2017
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)							
483,574	659	482,915	333,249	2,331	147,334	1	יתרה ליום 1 באפריל 2018
(203)	-	(203)	(203)	-	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(638)	-	(638)	-	(638)	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
17,897	(21)	17,918	17,918	-	-	-	רווח לתקופה
500,630	638	499,992	350,964	1,693	147,334	1	יתרה ליום 30 ביוני 2018

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					
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן תרגום	פרמיה על מניות	הון מניות	
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)
427,095	632	426,463	279,158	(30)	147,334	1	יתרה ליום 1 באפריל 2017
(141)	-	(141)	(141)	-	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
167	-	167	-	167	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
23,464	8	23,456	23,456	-	-	-	רווח לתקופה
<u>450,585</u>	<u>640</u>	<u>449,945</u>	<u>302,473</u>	<u>137</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2017
							לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר 2017 (מבוקר)
448,878	626	448,252	300,917	-	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(40,000)	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	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
<u>500,045</u>	<u>641</u>	<u>499,404</u>	<u>351,155</u>	<u>914</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים 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		
	2017	2018	2017	2018	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
90,174	23,464	17,897	41,593	36,004	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
86,696	19,609	21,954	39,171	43,594	רווח לתקופה התאמות:
11,182	2,291	2,293	4,590	4,708	פחת הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,388)	(414)	(1,176)	(622)	(1,996)	רווח משערך השקעה
(701)	(701)	-	(701)	-	הוצאות מימון, נטו
12,239	1,015	4,298	4,900	6,721	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע, נטו
(301)	(191)	(149)	(223)	1,238	מיסים על ההכנסה
33,803	8,425	6,500	15,157	13,711	
230,704	53,498	51,617	103,865	103,980	
(16,547)	17,128	2,139	24,036	11,782	שינוי במלאי
(49,455)	(34,899)	(7,116)	(96,846)	(72,024)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(5,254)	(24,822)	4,348	(6,151)	17,932	שינוי בספקים וזכאים
4,096	1,321	871	2,306	2,089	שינוי בהטבות לעובדים
(67,160)	(41,272)	242	(76,655)	(40,221)	מס הכנסה ששולם
(40,917)	(6,493)	(19,130)	(23,062)	(26,705)	
122,627	5,733	32,729	4,148	37,054	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(4,197)	(4,197)	-	(4,197)	-	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(2,800)	-	-	(2,800)	-	רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו
3,775	-	1,700	3,775	1,700	השקעה בחברות מוחזקות
1,970	206	548	608	842	דיבידנד מחברות מוחזקות
(136,012)	(24,443)	(48,755)	(37,351)	(66,963)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(5,714)	(4,205)	(535)	(4,819)	(1,554)	רכישת רכוש קבוע
(47,916)	(10,812)	(11,376)	(29,015)	(24,142)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
20,846	2,115	5,163	10,157	10,916	השקעה בחייבים לזמן ארוך
					תקבולים מחייבים לזמן ארוך
(170,048)	(41,336)	(53,255)	(63,642)	(79,201)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
135,993	92,951	74,815	122,671	12,076	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(40,000)	(40,000)	(36,000)	(40,000)	(36,000)	אשראי לזמן קצר, נטו
(23,190)	-	-	(12,000)	(12,000)	דיבידנד שחולק
-	-	-	-	100,000	פירעון אגרות חוב
(22,307)	(9,597)	(9,073)	(11,681)	(11,293)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(140)	(35)	(35)	(70)	(70)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(13,575)	(3,924)	(4,354)	(6,435)	(6,636)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
					ריבית ששולמה
36,781	39,395	25,353	52,485	46,077	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(10,640)	3,792	4,827	(7,009)	3,930	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
23,372	12,571	11,971	23,372	12,732	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
-	-	(55)	-	81	השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים
12,732	16,363	16,743	16,363	16,743	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

באור 1 - הישות המדווחת

טמפו משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא גיבורי ישראל 2 א.ת. קרית ספיר נתניה. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2018, כוללים את אלה של החברה ושל החברות 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 ושוק של משקאות לא אלכוהוליים, משקאות אלכוהוליים, יינות ומשקאות חריפים.

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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים המלאים. 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 הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 באוגוסט 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 ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות הינם עקביים עם אלה ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. 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) מכשירים פיננסיים

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

(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 הכרה 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 הכרה 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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך)

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

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, חוזרים, 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.

ג. תקנים חדשים לפני יישוםם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (בסעיף זה: "התקן")

התקן מחליף את תקן בינלאומי מספר 17, חכירות (IAS 17) ואת הפרשנויות הקשורות לו. הוראות התקן מבטלות את הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית או כמימונית. חלף זאת, לעניין חוכרים, מציג התקן החדש מודל אחד לטיפול החשבונאי בכל החכירות, לפיו על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. עם זאת, התקן כולל שני חריגים למודל הכללי, לפיהם חוכר יכול לבחור שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

בנוסף, התקן מאפשר לחוכר ליישם את הגדרת המונח חכירה באחת משתי החלופות הבאות באופן עקבי לכל החכירות: יישום רטרוספקטיבי עבור כל הסכמי החכירה, קרי ביצוע הערכה מחודשת לקיומה של חכירה עבור כל חוזה בנפרד או לחילופין יישום הקלה פרקטית המאפשרת לשמר את הערכת קיומה של חכירה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 17 חכירות ופרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי, קביעה אם הסדר מכיל חכירה (IFRIC 4), בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום.

התקן יישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, עם אפשרות ליישום מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור יישום הוראות המעבר, כך שניתן לבחור באחת מהחלופות הבאות, באופן עקבי לכל החכירות, בעת היישום לראשונה: יישום רטרוספקטיבי מלא או יישום השפעה המצטברת, קרי, יישום התקן (עם אפשרות למספר הקלות) החל מיום היישום לראשונה.

בכוונת החברה לאמץ את התקן החל מיום 1 בינואר 2019 בגישת השפעה המצטברת.

השפעות צפויות:

- הקבוצה מתכוונת לבחור ליישם את הוראת המעבר לפיה תכיר במועד היישום לראשונה בהתחייבות בגין חכירה לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי של החוכר למועד זה ובמקביל תכיר בסכום הזהה להתחייבות בנכס זכות שימוש בחכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו אשר הוכרו כנכס או התחייבות לפני מועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים למועד היישום לראשונה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקנים חדשים לפני יישום (המשך)

השפעות צפויות:

- לגבי חכירות בהן הקבוצה היא החוכרת וסווגו לפני מועד היישום לראשונה כחכירות תפעוליות, ופרט למקרים בהם בחרה הקבוצה ליישם את הקלות התקן כאמור, הקבוצה נדרשת להכיר במועד היישום לראשונה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור כל החכירות בהן נמצא כי יש בידיה הזכות לשלוט על השימוש בנכסים מזהים לתקופת זמן מוגדרת. שינויים אלו כאמור צפויים להביא לגידול בסך של כ- 125 מיליוני ש"ח ביתרת נכסי זכות השימוש למועד היישום לראשונה ולגידול בסכום זהה ביתרת ההתחייבות בגין חכירה למועד היישום לראשונה. בהתאם לכך, יוכרו הוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, וכן ייבחן הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. בנוסף, יוכרו הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה, הוצאות השכירות והשכר, המתחייבות לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בדוח על הרוח או הפסד יהיו נכסים ויופחתו במסגרת הוצאות פחת והפחתות בתקופות עוקבות. כמו כן, טווח שיעורי ההיוון הנומינליים בו נעשה שימוש למדידת ההתחייבות בגין חכירה נע בין 1.5% ל- 5.3%. טווח זה מושפע מהבדלים באורך תקופת החכירה, שוני בקבוצות הנכסים השונות, שינוי בין שיעורי ההיוון של חברות הקבוצה וכדומה.

הקבוצה צופה שינויים בדוחות הכספיים בנושאים הבאים:

- גידול בנכסים הלא שוטפים ובהתחייבויות הפיננסיות.
- שינוי ביחסים פיננסיים עיקריים כגון: עלייה בשיעור המינוף וגידול ב- EBITDA.
- גידול ברווח התפעולי ובהוצאות המימון.
- גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת וקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון.

לחברה הלוואות ואגרות חוב אשר כוללות אמות מידה פיננסיות מסוימות. יישום התקן לראשונה עשוי להשפיע על אמות מידה אלו. החברה בוחנת את ההשלכות של יישום התקן החדש על העמידה הצפויה באמות המידה הפיננסיות, ולהערכתה יישום התקן לא יפגע בעמידתה באמות מידה פיננסיות אלו.

הקבוצה בחרה ליישם את ההקלות שנקבעו בתקן כלהלן:

- (1) לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה. כמו כן, לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.
- (2) שימור ההערכה בבחינה האם הסדר מכיל חכירה על פי הוראות התקינה הנוכחית בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן.
- (3) לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות בעלות ערך נמוך.
- (4) שימוש בחוכמה שבדיעבד, קרי נתונים שזמינים כיום וייתכן שלא היו זמינים במועד ההתקשרות המקורי, בהערכת תקופת החכירה.

באור 4 - עונתיות

הקבוצה 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 תנדודיות 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 30, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאוחד		משקאות לא אלכוהוליים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של ששה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני						
2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	
(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	
641,933	667,537	300,151	311,324	95,432	100,006	246,350	256,207	סך הכנסות המגזר
102,762	94,799	25,990	23,924	20,685	19,853	56,087	51,022	תוצאות המגזר
(38,491)	(42,636)							הוצאות שלא הוקצו
64,271	52,163							רווח תפעולי
(8,143)	(4,444)							הוצאות מימון, נטו
622	1,996							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(15,157)	(13,711)							מיסים על הכנסה
41,593	36,004							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

מאוחד		משקאות לא אלכוהוליים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני						
2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	
(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	
329,483	332,949	160,519	162,128	37,274	33,340	131,690	137,481	סך הכנסות המגזר
52,737	46,645	13,607	12,021	7,017	3,065	32,113	31,559	תוצאות המגזר
(19,346)	(20,622)							הוצאות שלא הוקצו
33,391	26,023							רווח תפעולי
(1,916)	(2,802)							הוצאות מימון, נטו
414	1,176							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(8,425)	(6,500)							מיסים על הכנסה
23,464	17,897							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017				
מאוחד	משקאות לא אלכהוליים	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 (81,620)	61,256	38,223	120,983	תוצאות המגזר
138,842 (17,253)				הוצאות שלא הוקצו רווח תפעולי
2,388 (33,803)				הוצאות מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
90,174				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 הוגן שלהם.

השווי ההוגן של יתר הנכסים והתחייבויות הפיננסיים והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 30 ביוני 2017		ליום 30 ביוני 2018		
הערך שווי הוגן אלפי ש"ח (מבוקר)	הערך בספרים אלפי ש"ח (מבוקר)	הערך שווי הוגן אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	הערך בספרים אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	הערך שווי הוגן אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	הערך בספרים אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
120,937	114,209	133,390	125,205	106,964	102,109	התחייבויות שאינן שוטפות:
62,635	59,554	73,784	70,180	149,217	148,260	אגרות חוב
2,168	2,877	2,180	2,930	2,242	3,025	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
						התחייבויות אחרות לזמן ארוך

באור 7 - התחייבויות תלויות

א. לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה, התלויות ועומדות ליום 31 בדצמבר 2017, ראה באור 28 בדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

ב. שינויים מהותיים בתביעות ובהתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה במהלך החציון 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.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

- ב. שינויים מהותיים בתביעות ובהתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה במהלך החציון הראשון בשנת 2018 ולאחר תאריך הדוח של המצב הכספי: (המשך)
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. 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.
- ביום 20 ביוני 2018 קיבלה טמפו שיווק, מהמשרד להגנת הסביבה, דרישה לתשלום של כ- 6.7 מיליון ש"ח, בגין אי עמידה ביעדי האיסוף והמחזור של מיכלי משקה גדולים שנעשו עבורה על ידי אליה, בשנת 2016. בשלב מוקדם זה, טרם ניתן להעריך את תוצאות הדרישה כאמור והיקף החבות שתיווצר לחברה, אם תיווצר.

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 תאגידים בנקאיים בסך של 75 מיליון ש"ח ו-25 מיליון ש"ח, בהתאמה (להלן: "ההלוואות").
- ההלוואות הועמדו לחברה, חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה על ידי תאגידים 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.

באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 9 באוגוסט 2018 נכנס לתוקפו הסכם לפיו, חתמה החברה על הסכם עם קבוצת רותדנ"ש בע"מ, יבואנית מותג הוודקה בטעמים הנמכרת תחת שם המותג "ואן גוך" (להלן: "הסכם ואן גוך", "רותדנ"ש" ו"המוצרים"), בהתאמה), מכוחו: (i) החברה רכשה מחצית מכל הזכויות שעל פי ההסכם עם בעלת המותג "ואן גוך" לשיווק, מכירה והפצה של המוצרים בשטחי מדינת ישראל והרשות הפלשתינאית (להלן: "בעלת המותג", "הסכם הזיכיון" ו"הטריטוריה", בהתאמה); (ii) החברה ורותדנ"ש ייסדו חברה בבעלות משותפת בחלקים שווים (להלן: "החברה המשותפת") וכל אחת מהן העבירה לחברה המשותפת את חלקה בהסכם הזיכיון, כנגד הקצאת מניות בחברה המשותפת; ו-(iii) החברה המשותפת התקשרה בהסכם זיכיון עם בעלת המותג לשיווק, מכירה והפצה של המוצרים בשטחי מדינת ישראל לתקופה שעד ליום 28 בפברואר 2025 (להלן: "הסכם הזיכיון החדש").

הסכם הזיכיון החדש קובע יעדי רכישות מינימליים של המוצרים מבעלת המותג, שאם החברה המשותפת לא תעמוד בהם, תקום לבעלת המותג זכות, במגבלות שנקבעו בהסכם הזיכיון החדש, לבטל את ההתקשרות. בנוסף קובע הסכם הזיכיון את מחירי המוצרים ואת תנאי התשלום ועילות לביטול ההתקשרות.

הסכם ואן גוך כולל הוראות לגבי פעילות החברה המשותפת, ניהול החברה המשותפת, וחובות הצדדים כבעלי המניות בחברה המשותפת – זה כלפי זה.

במקביל נחתם הסכם הפצה בין החברה המשותפת ובין החברה, מכוחו תבצע החברה את פעילויות המכירה וההפצה של המוצרים בטריטוריה, על בסיס בלעדי (להלן: "הסכם ההפצה"). הסכם ההפצה כולל הוראות, בין היתר, לגבי מגבלות על מכירה של מוצרים המתחרים במוצרים; כמויות מינימום, שאם החברה לא תעמוד בהן תקום לחברה המשותפת זכות לביטול ההתקשרות בהסכם ההפצה; עמלת ההפצה; שיווק, פרסום וקידום מכירות ותפעול האופרציה הנוגעת למוצרים.

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית מידע כספי
נפרד ביניים**

ליום 30 ביוני 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 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

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 2018 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הינה כ- 163,795 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2018 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 8,254 אלפי ש"ח וכ- 1,371 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מועלים, גלזר, ענבר, חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

28 באוגוסט 2018

31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,093	378	1,626	נכסים
891	761	603	מזומנים ושווי מזומנים
164,445	177,977	147,007	לקוחות
162	-	940	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
56,061	59,921	66,581	מכשירים נגזרים
			מלאי
222,652	239,037	216,757	סה"כ נכסים שוטפים
456,416	405,339	486,683	השקעה בחברות מוחזקות
328,182	288,991	363,399	רכוש קבוע
3,273	3,108	4,169	נכסים בלתי מוחשיים
-	215	-	הטבות לעובדים
787,871	697,653	854,251	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,010,523	936,690	1,071,008	סה"כ נכסים

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

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
104,091	135,674	161,399	התחייבויות
100,434	92,751	118,019	אשראי זמן קצר מבנקים
123,014	60,780	55,943	ספקים
23,856	23,852	23,634	זכאים אחרים
700	1,243	414	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
11,685	5,430	1,277	מכשירים נגזרים
			התחייבויות מיסים שוטפים
363,780	319,730	360,686	סה"כ התחייבויות שוטפות
41,294	46,387	115,546	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
69	69	150	מכשירים נגזרים
90,353	101,353	78,475	אגרות חוב
11,871	17,502	10,071	מיסים נדחים
3,752	1,704	6,088	הטבות לעובדים
147,339	167,015	210,330	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
511,119	486,745	571,016	סה"כ התחייבויות
			הון
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
914	137	1,693	קרן תרגום
351,155	302,473	350,964	יתרת עודפים
499,404	449,945	499,992	סה"כ הון
1,010,523	936,690	1,071,008	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 : 28 באוגוסט 2018

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		
	2017	2018	2017	2018	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
715,234	186,959	182,885	344,691	341,979	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
365,392	93,966	94,780	175,752	181,703	
349,842	92,993	88,105	168,939	160,276	רווח גולמי
(248,110)	(70,406)	(65,989)	(126,959)	(120,041)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות הוצאות אחרות
(35,469)	(8,908)	(8,296)	(17,652)	(17,003)	
530	900	25	919	-	
-	-	-	-	(1,241)	
66,793	14,579	13,845	25,247	21,991	רווח תפעולי
6,259	3,930	377	6,256	2,544	הכנסות מימון הוצאות מימון
(16,212)	(2,538)	(4,697)	(9,442)	(5,278)	
(9,953)	1,392	(4,320)	(3,186)	(2,734)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
48,038	11,445	10,699	25,074	21,609	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
104,878	27,416	20,224	47,135	40,866	רווח לפני מיסים על הכנסה
(14,719)	(3,960)	(2,306)	(5,556)	(4,859)	מיסים על הכנסה
90,159	23,456	17,918	41,579	36,007	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		
	2017	2018	2017	2018	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
90,159	23,456	17,918	41,579	36,007	רווח לתקופה
					מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
914	167	(638)	137	779	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
					מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לרווח והפסד:
79	(141)	(203)	(23)	(198)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
993	26	(841)	114	581	רווח (הפסד) כולל אחר
<u>91,152</u>	<u>23,482</u>	<u>17,077</u>	<u>41,693</u>	<u>36,588</u>	רווח כולל לתקופה

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

טמפו משקאות בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
90,159	23,456	17,918	41,579	36,007	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה התאמות:
					חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(48,038)	(11,445)	(10,699)	(25,074)	(21,609)	רווח משערוך השקעה
(701)	(701)	-	(701)	-	פחת
46,372	11,496	12,266	22,087	24,404	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
1,141	295	325	609	656	הוצאות מימון, נטו
8,539	547	3,345	3,469	4,925	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
182	(127)	(61)	(135)	1,182	הוצאות מסיים על הכנסה
14,719	3,960	2,306	5,556	4,859	
112,373	27,481	25,400	47,390	50,424	
6,167	8,105	(1,753)	2,307	(10,520)	שינוי במלאי
					שינוי בלקוחות חייבים חברות
(7,736)	(11,947)	13,172	(20,976)	16,948	מוחזקות ואחרים
(6,897)	(21,892)	12,736	(9,186)	15,484	שינוי בספקים וזכאים אחרים
4,624	1,319	848	2,231	2,069	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(3,842)	(24,415)	25,003	(25,624)	23,981	
(22,274)	(462)	(15,828)	(13,707)	(16,998)	מס הכנסה ששולם
86,257	2,604	34,575	8,059	57,407	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(7,550)	(4,750)	-	(7,550)	-	השקעה בחברות מוחזקות
(48,145)	(16,106)	(7,205)	(20,809)	(11,979)	מתן הלוואה לחברה מוחזקת
5,775	2,000	1,700	5,775	4,100	דיבידנד מחברות מוחזקות
262	127	207	137	407	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(86,396)	(15,281)	(49,166)	(24,478)	(61,210)	רכישת רכוש קבוע
(826)	(102)	(535)	(129)	(1,552)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(136,880)	(34,112)	(54,999)	(47,054)	(70,234)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
47,515	(1,345)	(16,805)	(17,574)	(65,478)	שינוי חו"ז חברות מוחזקות
(23,190)	-	-	(12,000)	(12,000)	פרעון אגרות חוב
-	-	-	-	100,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך
83,929	83,563	82,927	115,564	41,002	אשראי לזמן קצר, נטו
(40,000)	(40,000)	(36,000)	(40,000)	(36,000)	דיבידנד שחולק
(15,056)	(8,765)	(8,192)	(10,015)	(9,442)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(9,659)	(3,230)	(3,230)	(4,779)	(4,722)	ריבית ששולמה
43,539	30,223	18,700	31,196	13,360	מזומנים נטו שנבעו מפעילות
					גידול (קיצון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
(7,084)	(1,285)	(1,724)	(7,799)	533	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
8,177	1,663	3,350	8,177	1,093	
1,093	378	1,626	378	1,626	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 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 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 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, 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 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

למידע נוסף אודות החברה ראה באורים 7-9 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 השני 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:

28 באוגוסט 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 השני 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 :
28 באוגוסט 2018

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים