



טמפו משקאות בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרס 2020



תוכן העניינים

עדכון תיאור עסקי התאגיד
לדוח התקופתי לשנת 2019
דוח הדירקטוריון
דוחות כספיים
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות
הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי



**עדכון תיאור עסקי התאגיד
לדוח התקופתי לשנת
2019**

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 2019

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 2019 אשר פורסם ביום 26 במרס 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-026566), (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"העדכונים").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, כאשר למונחים להלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה, כי הדוח התקופתי מצוי בפני הקורא.

סעיף 25.1.4 לחלק א' בדוח התקופתי – הנפקת אגרות חוב

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 13 במאי 2020, פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר 2020-01-047493), לפיה הורחבה בדרך של הנפקה לציבור סדרה ג' של אגרות החוב שהונפקו לראשונה ביום 23 בינואר 2020. הרחבת אגרות החוב היתה בכמות של 50,000,000 ש"ח ערך נקוב (כ- 49.5 מיליוני ש"ח לאחר הוצאות הנפקה), ובריבית שנתית לא צמודה בשיעור של 1.71%. לפרטים נוספים, ראה דיווח החברה בדבר תוצאות ההנפקה, מיום 17 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-048966), סעיף 8 לדוח הדירקטוריון וביאור 9 לדוחות הכספיים להלן.

משבר הקורונה

לענין השלכות משבר הקורונה על החברה, ופעולות החברה על מנת למזער את נזקי המשבר, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים וכן הדיווחים המיידים שפרסמה החברה ביום 15 במרס 2020 (אסמכתא 024909-01-2020) וביום 27 באפריל 2020 (אסמכתא 04258-01-2020) וכן הדוח התקופתי שפרסמה החברה ביום 26 במרס 2020 (אסמכתא 026566-01-2020).

הערכות וציפיות החברה בדבר ההשלכות האפשרויות של התפשטות נגיף הקורונה וההשלכות של ההנחיות שניתנו לציבור בקשר עימן כאמור, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והינן תחזית והערכה בלבד של החברה נכון למועד דוח זה בהתבסס, בין היתר, על פרסומים בארץ ובעולם בנושא והנחיות הרשויות הרלוונטיות והערכות החברה בהתאם לנתונים המצויים בידיה נכון למועד זה בלבד. ייתכן שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל, כולן או חלקן, לא תתממשנה או תתממשנה באופן שונה מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות כתוצאה מהתפתחויות או התממשות שונה מהמוערך נכון למועד זה כמפורט לעיל.

תאריך : 18 במאי 2020

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 2020

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020, 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 2020, 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 2020 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים עיקרי המדיניות החשבונאית.

1.3 משבר הקורונה

לענין השלכות משבר הקורונה על החברה, ופעולות החברה על מנת למזער את נזקי המשבר, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים וכן הדיווחים המיידים שפרסמה החברה ביום 15 במרס 2020 (אסמכתא 2020-01-024909) וביום 27 באפריל 2020 (אסמכתא 2020-01-04258) וכן הדוח התקופתי שפרסמה החברה ביום 26 במרס 2020 (אסמכתא 2020-01-026566).

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 במרס 2020 ו- 2019 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(1.17)	(18,660)	1,596,049	1,577,389	סה"כ מאזן
15.85	83,329	525,698	609,027	הון עצמי
43.47	7,941	18,269	26,210	מזומנים ושווי מזומנים
0.92	3,024	328,236	331,260	לקוחות
(19.74)	(10,539)	53,383	42,844	חייבים אחרים
0.57	1,650	287,319	288,969	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
7.64	2,822	36,943	39,765	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
(1.71)	(13,399)	784,621	771,222	רכוש קבוע
(12.02)	(3,688)	30,691	27,003	נכסים בלתי מוחשיים
6.88	2,346	34,112	36,458	השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
(55.67)	(195,820)	351,726	155,906	אשראי לזמן קצר מבנקים
2.91	6,019	206,922	212,941	ספקים
(31.74)	(50,339)	158,598	108,259	זכאים אחרים
57.24	13,613	23,783	37,396	חלויות שוטפות של אגרות חוב
8.92	2,375	26,633	29,008	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
(21.33)	(21,280)	99,771	78,491	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים
(14.01)	(15,578)	111,202	95,624	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
-	-	2,846	2,846	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
281.35	156,080	55,476	211,556	אגרות חוב
2.90	732	25,248	25,980	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 במרס 2020 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 במרס 2019 ב- 83,329 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה.

הלקוחות ליום 31 במרס 2020 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 3,024 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מגידול במחזור הפעילות של החברה, בניכוי הפרשה כללית לחובות מסופקים שנכללה בגין לקוחות השוק הקר עקב משבר הקורונה, לפרטים נוספים ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים להלן.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 במרס 2020 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 10,539 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהכנסות לקבל מספקים ובהוצאות מראש.

יתרת המלאי ליום 31 במרס 2020 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 1,650 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מגידול בתוצרת גמורה וקנויה אשר קוזז מקיטון במלאי תוצרת בתהליך של יקבי ברקן.

ההלוואות וחייבים לזמן ארוך גדלו ביום 31 במרס 2020 ביחס ליום 31 במרס 2019 בסך של 2,822 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהעמדת הלוואות חדשות לקוחות מעבר לפרעון של הלוואות ישנות.

הרכוש הקבוע ליום 31 במרס 2020 קטן ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 13,399 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפחת בגין הרכוש הקבוע אשר עלה על רכישתו של רכוש קבוע חדש.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 31 במרס 2020 ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 3,688 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מההפחתה השוטפת של נכסים אלה, אשר קוזזה מנכסים בלתי מוחשיים שנוצרו מצירוף עסקים בקפריסין, בחודש מאי 2019.

השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני גדלו ביום 31 במרס 2020 ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 2,346 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות חדשות ומרווחי החברות המוחזקות, גידול זה קוזז מדיבידנד אשר התקבל מחברות אלו.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים קטנו ליום 31 במרס 2020 ביחס ליום 31 במרס 2019 בכ- 217 מיליון ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהרחבת אגרות חוב סדרה ב' של החברה, מהנפקת אגרות חוב סדרה ג' ומתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות. הקיטון כאמור קוזז מהשקעות החברה ברכוש קבוע, בחברות מוחזקות ומחלוקת דיבידנד.

יתרת הספקים ליום 31 במרס 2020 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 6,019 אלפי ש"ח.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 במרס 2020 קטנה ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 50,399 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהתחייבות לחלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה שלא הוכרז השנה עקב משבר הקורונה, מקיטון בהתחייבויות לתשלומי שכר ומשכורת, מקיטון בפיקדונות אריזה ומקיטון בהתחייבויות למוסדות ממשלתיים.

התחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך בגין חכירה ליום 31 במרס 2020 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2019 ב- 13,203 אלפי ש"ח, הקיטון מוסבר בעיקרו מתשלומים למחכירים בגין חוזי החכירה.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 במרס 2020 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2019 בכ- 170 מיליון ש"ח. הגידול מוסבר מהרחבת אגרות החוב סדרה ב', מהנפקתה של סדרה ג' אשר קוזז מהפרעון השוטף של אגרות חוב, סדרה ב' וסדרה א' אשר נפרעה במלואה ביום 28 בפברואר 2020.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2020 ו- 2019:

אחוזים	גידול (קיטון)	לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
		2019	2020	
1.39	4,556	328,570	333,126	הכנסות ממכירות, נטו
0.08	173	211,888	212,061	עלות המכירות
3.76	4,383	116,682	121,065	רווח גולמי
3.10	2,500	(80,727)	(83,227)	הוצאות מכירה ושיווק
43.84	8,099	(18,472)	(26,571)	הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות (הוצאות)
(91.41)	(298)	326	28	אחרות, נטו
(36.58)	(6,514)	17,809	11,295	רווח מפעולות רגילות
(27.56)	(1,481)	(5,373)	(3,892)	הוצאות מימון, נטו
(95.65)	(792)	828	36	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(43.92)	(5,825)	13,264	7,439	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(34.62)	(1,092)	(3,154)	(2,062)	מיסים על ההכנסה
(46.82)	(4,733)	10,110	5,377	רווח נקי לתקופה

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 הסתכמו מכירות החברה ב- 333,126 אלפי ש"ח לעומת 328,570 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 1%.

המכירות של מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 ב- 155,822 אלפי ש"ח לעומת 148,352 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7,470 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 5%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 ב- 59,475 אלפי ש"ח לעומת 57,840 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1,635 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ- 3%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 ב-117,829 אלפי ש"ח לעומת 122,378 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 4,549 אלפי ש"ח, המהווים קיטון של כ-4%. סך ההכנסות הנובעות לחברה ממוצרי הבירה מהווה כ-47% מסך הכנסות תחום פעילות המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2020 ו-2019 הסתכם בכ-121 מיליוני ש"ח ו-117 מיליוני ש"ח, המהווים כ-36% מההכנסות.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2020 ו-2019, הסתכמו בכ-83 מיליוני ש"ח וכ-81 מיליוני ש"ח המהווים כ-25% מההכנסות.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 היו רווח של 12,322 אלפי ש"ח לעומת רווח של 8,933 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 3,389 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-38%.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 היו רווח של 14,121 אלפי ש"ח לעומת רווח של 9,733 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4,388 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-45%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 היו רווח של 11,395 אלפי ש"ח לעומת רווח של 17,229 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של כ-5,834 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-34%. קיטון זה מוסבר בעיקרו מסגירת עסקים הפועלים בתחומי התרבות והפנאי, החל מיום 15 במרס 2020, לפרטים נוספים ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים להלן. יצוין, 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, מיצור עצמי של בירה במבשלת הבירה של החברה ומחוזקם של מותגי הבירה.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2020 ו-2019, הסתכמו בכ-25 מיליוני ש"ח המהווים כ-8% מההכנסות לעומת כ-18 מיליוני ש"ח המהווים כ-6% מההכנסות, בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקר מהפרשה כללית לחובות מסופקים בגין חובות לקוחות השוק הקר, עקב משבר הקורונה, לפרטים נוספים ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020, הסתכם בכ-11 מיליוני ש"ח ביחס ל-18 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 החברה סיימה ברווח של כ- 5 מיליוני ש"ח, לעומת 10 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 הסתכם בכ- 77.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 56.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 הסתכם בכ- 24.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 18.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 הסתכם בכ- 63.5 מיליון ש"ח לעומת 34.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2020, ראה דיווח החברה מיום 18 במאי 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-049272).

ליום 31 במרס 2020, לחברה גרעון בהון החוזר בסכום של כ- 65 מיליוני ש"ח בדוחות הסולו בלבד. 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 2019 הסתכם בכ- 136 מיליוני ש"ח, וכ- 50 מיליון ש"ח בסולו וה- EBITDA בכ- 270 מיליוני ש"ח ו- 116 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- הרווח התפעולי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 הסתכם בכ- 11 מיליוני ש"ח במאוחד ו- 3 מיליון ש"ח בסולו. ה- EBITDA לתקופות אלו הסתכם בכ- 43 מיליון ש"ח, ו- 20 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2019 ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 הן במאוחד והן בסולו.
- לאחר תאריך הדוח על מצב הכספי, הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב בסכום של כ- 50 מיליון ש"ח, בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ג').

- נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה מנצלת את כל מסגרות האשראי שהוקצו לה על ידי תאגידים בנקאיים.

- התחייבויות החברה לבנקים הינן, בין היתר, בהלוואות לזמן קצר. החברה בחרה בדרך מימון זו משיקולי עלות, ולהערכתה היא אינה צפויה להידרש לפרעון בתקופה הקרובה.

הערכה זו, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, והיא כוללת, בין היתר, הערכות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לארועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה תלויה אך ורק בחברה, אלא בגורמים נוספים (כגון – שינויים בכלכלה העולמית ו/או המקומית, שינויים בנכונות מוסדות פיננסיים להעמיד אשראים ובמצב הביקושים בשווקים). ההערכה מבוססת, בין היתר, על האינפורמציה הקיימת בחברה, וכן על תחזיות עתידיות, ציפיות והערכות של החברה לגבי תוצאות הפעילות שלה ומצב השווקים בהם היא פועלת אשר אין כל וודאות שיתקיימו בפועל. התממשות ההערכה בפועל עשויה להיות שונה מההערכה המפורטת לעיל אם יחולו שינויים בגורמים שהובאו בחשבון בהערכה זו או באלו מהם, או בשל התממשותם של גורמי סיכון שאינם בשליטת החברה.

5. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באשראים בנקאיים לזמן קצר ולזמן ארוך.

- ביום 23 בינואר 2020, הנפיקה החברה בבורסה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום של 150 מיליון ש"ח (148.7 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 בינואר 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-009708), וביאור 8 לדוחות הכספיים. ביום 17 במאי 2020, הורחבה סדרה ג' בסכום של 50 מיליון ש"ח נוספים (49.5 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 17 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-048966), ביאור 9 לדוחות הכספיים וסעיף 8 להלן.

- 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 בהלוואה שהועמדה לה ביום 25 ביוני 2013 (ראה להלן), עד לפרעונה הסופי של ההלוואה החדשה (פברואר 2026). לפרטים נוספים אודות הלוואות אלו, ראה ביאור 14ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2019, ודיווח מיידי 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 2019 וסעיף 8 להלן. ביום 28 יולי 2019 הורחבה סדרה ב' של אגרות החוב בדרך של הנפקה לציבור בסכום של כ- 52.3 מיליוני ש"ח, לאחר הוצאות הנפקה, לפרטים נוספים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 28 ביולי 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-078070).
- 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 14ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ודיווח החברה מיום 26 ביוני 2013 (אסמכתא מספר: 2013-01-074670).

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 זיק בר (יו"ר), רינה בר, אמיר בורנשטיין, Steven Lucien Marie Siemer, Roland Jacques Pirmez, משה טאקו, דוד גרנות (דח"צ) ואלינה פרנקל-רון (דח"צ).

ועדת הביקורת של החברה משמשת לענין בחינת הדוחות הכספיים כועדה לבחינת הדוחות הכספיים ומורכבת משלושה חברים: יו"ר דוד גרנות (דירקטור חיצוני), אלינה פרנקל-רונן (דירקטור חיצוני) ומשה טאקו. הדירקטורים החיצוניים דוד גרנות ואלינה פרנקל-רונן 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 2020 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן: (1) ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה; ודיון בסוגיות הדיווח המהותיות, לשם גיבוש המלצותיה לדירקטוריון בענין הליך אישור הדוחות הכספיים; ו-(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

בישיבת הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מיום 11 במאי 2020, שהתקיימה באמצעים אלקטרוניים, השתתפו, חברי הועדה מר דוד גרנות (יו"ר), גב' אלינה פרנקל-רונן ומר משה טאקו. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה מר ז'ק בר מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון ומר 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 2020, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2020, 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 11 במאי 2020.

בישיבת הדירקטוריון מיום 18 במאי 2020, שהתקיימה באמצעים אלקטרוניים, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2020. להערכת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה לאור היקף ומורכבות ההמלצות, ובנסיבות הענין.

בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ז'ק בר (יו"ר), אמיר בורנשטיין, Roland Jacques Pirmez, Steven Lucien Marie Siemer, דוד גרנות (דח"צ), אלינה פרנקל-רונן (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 2020.

8. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

להלן פרטים אודות סדרות החוב שהנפיקה החברה:

סדרה ג' (*)	סדרה ב'	סדרה
23 בינואר 2020	22 בספטמבר 2014	מועד הנפקה:
150,000,000 ש"ח	161,902,000 ש"ח	שווי נקוב במועד
150,000,000 ש"ח	97,617,667 ש"ח	ההנפקה:
422 אלפי ש"ח	781 אלפי ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
כן	כן	סכום הריבית שנצברה:
149,117 אלפי ש"ח	99,835 אלפי ש"ח	סדרה מהותית:
144,195 אלפי ש"ח	100,244 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדוחות
ריבית קבועה	ריבית קבועה	הכספיים:
אין	אין	שווי בורסאי:
1.58%	3.20%	סוג הריבית:
31 במרס 2021 - 2029 (9) תשלומים)	31 בדצמבר 2015 - 2024 (10) תשלומים)	בסיס הצמדה:
30 בספטמבר ו- 31 במרס 2020 - 2029	30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2015 - 2024	שיעור הריבית השנתית:
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	מועדי תשלום קרן:
אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354	אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354	מועדי תשלום ריבית:
ramik@mtrust.co.il	ramik@mtrust.co.il	נאמן:
דרך מנחם בגין 48, תל אביב	דרך מנחם בגין 48, תל אביב	דירוג:
A1 יציב על ידי מידרוג בע"מ	A1 יציב על ידי מידרוג בע"מ	פדיון מוקדם:
ראה דיווח החברה מיום 25 בדצמבר 2019	ראה דיווח החברה מיום 12 בדצמבר 2019	
אסמכתא: 2019-01-124153	אסמכתא: 2019-01-120622	
ראה להלן	ראה להלן	

(*) לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 17 מאי 2020 הרחיבה החברה את סדרת אגרות החוב בדרך של הנפקה לציבור בסכום של 50 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 17 במאי 2020 (אסמכתא 2020-01-048966).

ביום 28 בפברואר 2020, חל הפרעון האחרון של אגרות החוב (סדרה א') והן נפרעו במלואן.

לפרטים נוספים בדבר שינוי הריבית באגרות חוב סדרות ב' ו-ג' באם לא תעמוד החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו או באם תחול ירידה בדירוג, ראה ביאורים 15 ו- 32 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

לפרטים בדבר אפשרות לפידיון מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב'), ראה סעיף 14 לדוח הדירקטוריון כפי שנכללו במסגרת הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

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

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

בשמנו ובשם חברנו במועצת המנהלים, הרינו להביע תודתנו לעובדי החברה ומנהליה על תרומתם לקידום החברה והתפתחותה.

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

תאריך: 18 במאי 2020.



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

ליום 31 במרס 2020

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים
7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הייל 12
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 2020 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- 27% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2020, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 2.2% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 11,802 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020 וחלק של הקבוצה ברווחיהן הינו כ- 737 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מביעים 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

18 במאי 2020

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
36,690	18,269	26,210	נכסים
350,600	328,236	331,260	מזומנים ושווי מזומנים
42,015	53,383	42,844	לקוחות
116	80	952	חייבים אחרים
296,859	283,639	282,452	מכשירים נגזרים
14,483	14,962	4,425	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
740,763	698,569	688,143	סה"כ נכסים שוטפים
33,212	36,943	39,765	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
775,683	784,621	771,222	רכוש קבוע
28,769	30,691	27,003	נכסים בלתי מוחשיים
39,583	34,112	36,458	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות
7,633	3,680	6,517	לפי שיטת השווי המאזני
6,587	7,433	8,281	מלאי תוצרת בעיבוד
			מסים נדחים
891,467	897,480	889,246	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,632,230	1,596,049	1,577,389	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 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
341,042	351,726	155,906	התחייבויות
222,948	206,922	212,941	אשראי לזמן קצר מבנקים
104,486	158,598	108,259	ספקים
58	1,112	280	זכאים אחרים
31,745	23,783	37,396	מכשירים נגזרים
28,721	26,633	29,008	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
308	1,573	713	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
			התחייבויות מסים שוטפים
729,308	770,347	544,503	סה"כ התחייבויות שוטפות
82,866	99,771	78,491	התחייבויות לתאגידי בנקאיים
2,745	2,846	2,846	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
99,685	111,202	95,624	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
79,656	55,476	211,556	אגרות חוב
25,416	25,248	25,980	מסים נדחים
9,763	5,461	9,362	הטבות לעובדים
300,131	300,004	423,859	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
1,029,439	1,070,351	968,362	סה"כ התחייבויות
			הון
635	620	648	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
(2,286)	(48)	(1,892)	קרן תרגום
457,107	377,791	462,936	יתרת רווח
602,156	525,078	608,379	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
602,791	525,698	609,027	סה"כ הון
1,632,230	1,596,049	1,577,389	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 הכספיים: 18 במאי 2020

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

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,514,821	328,570	333,126	הכנסות ממכירות, נטו
945,062	211,888	212,061	עלות המכירות
569,759	116,682	121,065	רווח גולמי
(349,095)	(80,727)	(83,227)	הוצאות מכירה ושיווק
(84,222)	(18,472)	(26,571)	הוצאות הנהלה וכלליות
68	326	111	הכנסות אחרות
(590)	-	(83)	הוצאות אחרות
135,920	17,809	11,295	רווח תפעולי
1,927	1,741	1,535	הכנסות מימון
(21,813)	(7,114)	(5,427)	הוצאות מימון
(19,886)	(5,373)	(3,892)	הוצאות מימון, נטו
3,022	828	36	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
119,056	13,264	7,439	רווח לפני מסים על הכנסה
(29,279)	(3,154)	(2,062)	מסים על הכנסה
89,777	10,110	5,377	רווח לתקופה
			רווח מיוחס ל:
89,759	10,107	5,364	בעלים של החברה
18	3	13	זכויות שאינן מקנות שליטה
89,777	10,110	5,377	

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

תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
ביום 31 בדצמבר 2019	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
89,777	10,110	5,377	רווח לתקופה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד:
(4,463)	(2,225)	394	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:
(428)	(92)	465	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(4,891)	(2,317)	859	רווח (הפסד) כולל אחר נטו ממס
84,886	7,793	6,236	סה"כ רווח כולל לתקופה
			סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
84,868	7,790	6,223	בעלים של החברה
18	3	13	זכות שאינן מקנות שליטה
84,886	7,793	6,236	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	קרן תרגום	מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח							
לתקופה של שלושה חודשים							
שהסתיימה ביום 31 במרס 2020							
(בלתי מבוקר)							
602,791	635	602,156	457,107	(2,286)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2020 רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ רווח לתקופה
465	-	465	465	-	-	-	
394	-	394	-	394	-	-	
5,377	13	5,364	5,364	-	-	-	
<u>609,027</u>	<u>648</u>	<u>608,379</u>	<u>462,936</u>	<u>(1,892)</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 במרס 2020
לתקופה של שלושה חודשים							
שהסתיימה ביום 31 במרס 2019							
(בלתי מבוקר)							
552,905	617	552,288	402,776	2,177	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(35,000)	-	(35,000)	(35,000)	-	-	-	דיבידנד
-	-	-	-	-	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה
(92)	-	(92)	(92)	-	-	-	מוגדרת, נטו ממס
(2,225)	-	(2,225)	-	(2,225)	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
10,110	3	10,107	10,107	-	-	-	רווח לתקופה
<u>525,698</u>	<u>620</u>	<u>525,078</u>	<u>377,791</u>	<u>(48)</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 במרס 2019
לשנה שהסתיימה ביום							
31 דצמבר 2019 (מבוקר)							
552,905	617	552,288	402,776	2,177	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(35,000)	-	(35,000)	(35,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(428)	-	(428)	(428)	-	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה
(4,463)	-	(4,463)	-	(4,463)	-	-	מוגדרת, נטו ממס
89,777	18	89,759	89,759	-	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
<u>602,791</u>	<u>635</u>	<u>602,156</u>	<u>457,107</u>	<u>(2,286)</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

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

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום 31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
89,777	10,110	5,377	רווח לתקופה
			התאמות:
126,675	27,996	29,885	פחת
7,635	1,895	2,213	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
(3,022)	(828)	(36)	חלק החברה ברווח חברות מוחזקות המטופלות
17,720	4,091	3,975	לפי שיטת השווי המאזני
1,322	37	232	הוצאות מימון, נטו
29,279	3,154	2,062	הפסד ממכירת רכוש קבוע, נטו
269,386	46,455	43,708	מסים על ההכנסה
			שינוי במלאי
14,276	27,993	15,633	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(22,268)	(17,133)	16,466	שינוי בספקים וזכאים
3,552	5,619	(5,433)	שינוי בהטבות לעובדים
4,263	397	203	
(177)	16,876	26,869	החזרי מס (מס הכנסה ששולם)
(32,775)	(6,978)	7,132	
236,434	56,353	77,709	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(7,585)	-	-	רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו
-	-	(706)	תשלום תמורה נדחית בגין רכישת חברה בת
(4,250)	(935)	-	השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
3,770	2,500	3,161	דיבידנד מחברות מוחזקות
1,389	417	44	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(86,117)	(15,192)	(20,260)	רכישת רכוש קבוע
(1,931)	(209)	(436)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(39,814)	(11,210)	(12,742)	השקעה בחייבים לזמן ארוך
21,049	5,830	6,202	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
(113,489)	(18,799)	(24,737)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(14,319)	(7,593)	(185,147)	אשראי לזמן קצר, נטו
(35,000)	-	-	דיבידנד שחולק
52,325	-	148,650	הנפקת אגרות חוב
(31,524)	(12,000)	(12,000)	פרעון אגרות חוב
(27,772)	(4,375)	(4,375)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
(27,141)	(6,973)	(7,636)	פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
(140)	(35)	(35)	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(18,146)	(3,873)	(2,935)	ריבית ששולמה
(101,717)	(34,849)	(63,478)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
21,228	2,705	(10,506)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
15,674	15,674	36,690	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
(212)	(110)	26	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
36,690	18,269	26,210	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

באור 1 - כללי

א. 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 2020, 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.

ב. אירועים מהותיים

ביום 14 במרס 2020 פרסמה ממשלת ישראל הנחיות בקשר עם התמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה, ובכלל זאת בקשר עם סגירת עסקים הפועלים בתחומי התרבות והפנאי, לרבות, בין היתר, מסעדות, אולמות אירועים, בתי קפה, ברים ומועדונים (להלן: "לקוחות השוק הקר"), וזאת החל מיום 15 במרס 2020.

יישום ההנחיות האמורות הינו בעל השפעה שלילית על פעילות הקבוצה בעיקר בערוץ לקוחות השוק הקר. החברה מעריכה, כי היקף מכירות הקבוצה ברבעון השני עתיד להצטמצם בכ-30% ביחס לרבעון השני בשנה הקודמת, וכי רווחיותה ברבעון השני צפויה לרדת ביחס לרבעון המקביל בשנה הקודמת, מהטעמים המפורטים לעיל ולהלן. כמו כן, החברה חשופה לסיכונים גבייה מוגברים בגין עצירת פעילותם של לקוחות השוק הקר. בנוסף העמידה החברה אשראי נרחב לתמיכה בלקוחות הנמנים על הקבוצה האמורה; נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ישנם חשבונות שאינם משולמים על ידי הלקוחות האמורים ובשלב זה אין החברה יכולה להעריך את היקף התופעה ואת השפעת התפשטות נגיף הקורונה על היקף חובותיה המסופקים של החברה. החברה כללה בדוחות הכספיים הפרשה כללית לחובות מסופקים, בגין קבוצת לקוחות אלו בהתאם להערכות ואומדנים של הנהלת החברה נכון למועד זה.

החברה נקטה במכלול של אמצעים על מנת למזער את הנזקים. בכלל זאת הוצאו כ-300 מעובדי הקבוצה (כולל חברת יקבי ברקן בע"מ) לחופשה ללא תשלום (מתוך כ-1,300), עד להודעה חדשה.

במקביל, עברו מרבית עובדי החברה האחרים למתכונת עבודה של ארבעה ימים בשבוע ואילו חברי הנהלת החברה, לרבות בן של בעל שליטה, מועסקים במתכונת של שבוע עבודה מלא תוך הפחתה של 20% בשכרם. מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון וכן סגן יו"ר הדירקטוריון, הנמנים על קבוצת השליטה בחברה, עובדים במתכונת של שבוע עבודה מלא תוך הפחתה של 25% מדמי הניהול המשולמים להם. המתכונת האמורה והשינויים בשכר הינם בתוקף בחודשים אפריל – יוני, כולל.

בנוסף החליט דירקטוריון החברה, שלא להכריז בשלב זה, על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות, כפי שנהג לעשות בשנים האחרונות במועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לאור העובדה כי מדובר במשבר, המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם משכו והצעדים שיינקטו על ידי הממשלה, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעות האמורות על פעילותה.

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 2019 (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 18 במאי 2020.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות הינם עקביים עם אלה ששימשו בדוחות השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

באור 4 - עונתיות

החברה עוסקת בייצור ובשיווק משקאות לא אלכוהוליים, משקאות אלכוהוליים ומוצרי ברקן. בענף המשקאות קיימת עונתיות הנובעת בעיקר מצמצום רכישת משקאות קלים ובירה בחודשי החורף, וגידול בצריכת משקאות בימי החגים. העונתיות משפיעה על צריכת מוצרי החברה באופן בו קיימת תנודתיות בהיקף ההכנסות ממכירת המוצרים על פני השנה. עיקר מכירות החברה מתבצע בעונה החמה, הכוללת את שני הרבעונים אפריל-יוני ויולי-ספטמבר.

באור 5 - דיווח מגזרי

מידע מגזרי מוצג לגבי המגזרים העסקיים של הקבוצה, הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח והפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 31, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאוחד		משקאות לא אלכוהוליים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס						
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
(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	
328,570	333,126	148,352	155,822	57,840	59,475	122,378	117,829	סך הכנסות המגזר
35,955	37,838	8,993	12,322	9,733	14,121	17,229	11,395	תוצאות המגזר
(18,146)	(26,543)							הוצאות שלא הוקצו
17,809	11,295							רווח תפעולי
(5,373)	(3,892)							הוצאות מימון, נטו
828	36							חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(3,154)	(2,062)							מסים על הכנסה
10,110	5,377							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
מאחד	משקאות לא אלכוהוליים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	
1,514,821	711,285	190,596	612,940	הכנסות המגזר
220,664	76,246	37,442	106,976	תוצאות המגזר
(84,744)				הוצאות שלא הוקצו
135,920				רווח תפעולי
(19,886)				הוצאות מימון, נטו
3,022				חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(29,279)				המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
89,777				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, לקוחות, חייבים אחרים, נגזרים, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים וזכאים אחרים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 במרס 2019		ליום 31 במרס 2020		
הערך	הערך	הערך	הערך	הערך	הערך	
שווי הוגן בספרים	שווי הוגן בספרים	שווי הוגן בספרים	שווי הוגן בספרים	שווי הוגן בספרים	שווי הוגן בספרים	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
115,035	111,401	82,814	79,259	244,439	248,952	התחייבויות שאינן שוטפות:
106,032	104,146	128,496	127,670	100,973	99,772	אגרות חוב
2,156	2,885	2,270	2,986	2,198	2,986	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
						התחייבויות אחרות לזמן ארוך

באור 7 - התחייבויות תלויות

לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019, ראה באור 28 בדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

באור 8 - אירועים בתקופת הדיווח הכספי

הנפקת אגרות חוב סדרה ג'

ביום 23 בינואר 2020, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום כולל של כ- 150 מיליוני ש"ח (כ- 149 מיליוני ש"ח נטו בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 1.58% (להלן: "ריבית הבסיס").

הריבית בגין אגרות החוב משולמת בתשלומים חצי שנתיים, בימים 30 בספטמבר ו- 31 במרס של כל אחת מהשנים 2020 ועד 2029 החל מה- 30 בספטמבר 2020.

יתרת אגרות החוב תעמוד לפירעון בתשעה תשלומים אשר ישולמו ב- 31 במרס של כל אחת מהשנים 2021 ועד 2029.

אגרות החוב מדורגות על ידי מידרוג בע"מ בדירוג A1.il יציב.

במסגרות שטר הנאמנות נקבעו, בין היתר, הוראות כדלהלן:

מגבלות על חלוקת דיבידנד:

- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יעמוד על 725 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 75% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 75% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יעמוד על 300 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-300 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 30% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 30% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-255 מיליון ש"ח.
- במועד ההכרזה על החלוקה החברה אינה מצויה בהפרה מהותית של הוראות שטר הנאמנות.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה בכל מקרה בו החברה לא תעמוד באמות המידה הפיננסיות, המחייבות אותה בתוספת ריבית.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה של רווחי שערך שיווצרו החל ממועד ההנפקה הראשונה של אגרות החוב.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה לבעלי מניותיה במקרה בו מתקיימים בחברה אילו מסימני האזהרה (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970).

תניות פיננסיות ומנגנון התאמה בריבית:

- אם יפחת ההון העצמי של החברה מתחת לסך של 300 מיליון ש"ח, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל ריבית הבסיס.
- אם יפחת היחס בין הונה העצמי של החברה (כולל זכויות מיעוט) למאזן החברה מתחת לשיעור של 17.5%, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל ריבית הבסיס.
- אם יעלה יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBIDTA על 5, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל ריבית הבסיס.
- ככל שדירוג אגרות החוב על ידי מידרוג בע"מ או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה יפחת בשתי דרגות מתחת לדירוג החברה ערב ההנפקה (A1), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב ב- 0.5% מעל ריבית הבסיס. עבור כל הפחתת דרגה נוספת, יעלה שיעור הריבית ב- 0.25% נוספים. תוספת הריבית המקסימלית על פי מנגנון זה לא תעלה על 1% גם אם תחול ירידה נוספת בדירוג אגרות החוב.

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

באור 8 - אירועים בתקופת הדיווח הכספי (המשך)

הנפקת אגרות חוב סדרה ג' (המשך)

זכות להעמדה לפירעון מיידי:

בנוסף לעילות פירעון מיידי סטנדרטיות לרבות, בין היתר, אי פירעון או אי קיום התחייבות מהותית, הרעה מהותית בעסקי החברה וחשש ממשי לאי עמידה בהתחייבויות מהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב, אי פרסום דוח כספי, השעיה או מחיקה ממסחר של אגרות החוב, אירועי חדלות פירעון (הקפאת הליכים, הסדר לפי סעיף 350, פשרה או הסדר, פירוק, עיקול על נכסי החברה (כולם או חלקם), כינוס נכסים וכיו"ב) פעולות הוצל"פ שונות כנגד החברה, מיזוג בכפוף לחריגים, הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב, וכן במקרה בו החברה תפסיק או תודיע על כוונתה להפסיק את תשלום חובותיה וכיו"ב, יועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי במקרים הבאים:

- אם ההון העצמי של החברה יפחת מ- 250 מיליון ש"ח, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
- אם יחס הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) למאזן יפחת מ- 15%, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
- אם דירוג אגרות החוב ירד מתחת ל- (Baa3), או דירוג מקביל לו.
- אם אגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לתקופה של 60 ימי עסקים לפחות, עקב נסיבות התלויות בחברה בלבד.
- אם החברה ביצעה חלוקה שאינה עומדת בהתחייבות החברה בקשר עם המגבלה על חלוקת דיבידנד, כאמור לעיל.
- אם הועמד לפירעון מיידי אחד מאלה: (1) סדרת (או סדרות) אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה; (2) חוב פיננסי (אחד או יותר) אחר של החברה (למעט חוב שהנו ללא זכות חזרה לחברה (non-recourse)), שיתרתו (או יתרתם המצטברת) הבלתי מסולקת במועד ההעמדה לפירעון מיידי עולה על 170 מיליון ש"ח או על סכום המהווה 12.5% מהמאזן של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים, לפי הנמוך, ובלבד שהמלווה בחוב הנ"ל (לרבות מחזיקי אגרות החוב) לא ביטל את דרישתו להעמדת החוב לפירעון מיידי בתוך 30 יום ממועד העמדת החוב לפירעון מיידי.
- אם הועברה השליטה בחברה והעברה זו לא אושרה באסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל.
- אם תירשם "הערת עסק חיי" בדוחותיה הכספיים של החברה לתקופה של שני רבעונים רצופים.
- בוצע שינוי של עיקר פעילותה של החברה.

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

באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

הרחבת אגרות חוב סדרה ג'

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 17 במאי 2020, הרחיבה החברה את אגרות חוב (סדרה ג'), בדרך של הנפקה לציבור, בסכום כולל של כ- 50 מיליוני ש"ח (כ- 49.5 מיליוני ש"ח נטו בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב הונפקו בריבית שנתית בלתי צמודה בשיעור של 1.71%, בתנאים הזהים לאגרות החוב של הסדרה שהונפקו ביום 23 בינואר 2020.

טרם ההרחבה נקבע לאגרות החוב על ידי מידרוג בע"מ דירוג Al.il יציב.

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית מידע כספי
נפרד ביניים**

ליום 31 במרס 2020

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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2020 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-184,933 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ-5,941 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מועלים, גלזר, ענבר, חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

18 במאי, 2020

31 בדצמבר 2019 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2020 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
639	619	3,337	נכסים
1,548	891	961	מזומנים ושווי מזומנים
130,472	100,052	145,517	לקוחות
116	80	952	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
64,626	75,925	69,700	מכשירים נגזרים
934	793	1,248	מלאי
			נכסי מיסים שוטפים
198,335	178,360	221,715	סה"כ נכסים שוטפים
579,384	522,567	579,121	השקעה בחברות מוחזקות
399,080	399,259	398,751	רכוש קבוע
5,542	5,261	5,472	נכסים בלתי מוחשיים
984,006	927,087	983,344	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,182,341	1,105,447	1,205,059	סה"כ נכסים

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

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
199,695	158,581	84,962	התחייבויות
92,569	95,714	92,568	אשראי זמן קצר מבנקים
59,507	108,375	60,601	ספקים
31,745	23,783	37,396	זכאים אחרים
11,935	10,828	11,248	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
58	1,112	280	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה
395,509	398,393	287,055	מכשירים נגזרים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
82,866	99,771	78,491	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
5,445	12,919	2,805	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
79,656	55,476	211,556	אגרות חוב
7,399	8,870	7,875	מסים נדחים
9,310	4,940	8,898	הטבות לעובדים
184,676	181,976	309,625	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
580,185	580,369	596,680	סה"כ התחייבויות
			הון
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
(2,286)	(48)	(1,892)	קרן תרגום
457,107	377,791	462,936	יתרת עודפים
602,156	525,078	608,379	סה"כ הון
1,182,341	1,105,447	1,205,059	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 : 18 במאי 2020

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
732,050	150,959	145,684	הכנסות ממכירות, נטו
397,156	84,364	83,865	עלות המכירות
334,894	66,595	61,819	רווח גולמי
(249,657)	(54,550)	(52,388)	הוצאות מכירה ושיווק
(34,983)	(7,683)	(6,634)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	152	27	הכנסות אחרות
(738)	-	(20)	הוצאות אחרות
49,516	4,514	2,804	רווח תפעולי
2,299	1,495	991	הכנסות מימון
(11,988)	(3,789)	(3,050)	הוצאות מימון
9,689	(2,294)	(2,059)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
60,185	8,718	4,956	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
100,012	10,938	5,701	רווח לפני מסים על הכנסה
(10,253)	(831)	(337)	מסים על הכנסה
89,759	10,107	5,364	רווח לתקופה

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

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	ביום 31 בדצמבר 2019	ביום 31 במרס 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
89,759	10,107	5,364	רווח לתקופה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
(4,463)	(2,225)	394	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יועברו לרווח והפסד:
(428)	(92)	465	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(4,891)	(2,317)	859	רווח (הפסד) כולל אחר
84,868	7,790	6,223	רווח כולל לתקופה

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

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום 31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
89,759	10,107	5,364	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(60,185)	(8,718)	(4,956)	רווח לתקופה
65,013	15,398	16,559	התאמות:
1,872	446	468	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
10,385	2,001	2,204	פחת
744	(143)	(9)	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
10,253	831	337	הוצאות מימון, נטו
117,841	19,922	19,967	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
4,270	(7,029)	(5,074)	הוצאות מסים על הכנסה
2,259	22,042	(11,858)	שינוי במלאי
223	13,376	3,118	שינוי בלקוחות וחייבים חברות מוחזקות ואחרים
4,331	397	192	שינוי בספקים וזכאים אחרים
11,083	28,786	(13,622)	שינוי בהטבות לעובדים
(12,751)	(1,817)	(314)	מס הכנסה ששולם
116,173	46,891	6,031	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(21,495)	(2,547)	(3,384)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(3,308)	-	-	מתן הלוואה לחברה מוחזקת
6,070	2,500	5,561	השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
765	356	38	דיבידנד מחברות מוחזקות
(66,727)	(12,915)	(16,635)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(1,907)	(200)	(398)	רכישת רכוש קבוע
(86,602)	(12,806)	(14,818)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
50	598	(1,802)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(31,524)	(12,000)	(12,000)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
52,325	-	148,650	שינוי בחו"ז חברות מוחזקות
32,415	(15,191)	(114,733)	פרעון אגרות חוב
(35,000)	-	-	הנפקת אגרות חוב
(27,772)	(4,375)	(4,375)	אשראי לזמן קצר, נטו
(10,870)	(2,614)	(2,952)	דיבידנד שחולק
(10,632)	(1,960)	(1,303)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(31,008)	(35,542)	11,485	פרעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(1,437)	(1,457)	2,698	ריבית ששולמה
2,076	2,076	639	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
639	619	3,337	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
			מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
			מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

1. כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 31 במרס 2020 (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 2019 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

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2019.

3. ארועים בתקופת הדוח ולאחריה

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 הראשון של שנת 2020 (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 :
18 במאי 2020

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 2020 (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 :
18 במאי 2020

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים