



**טמפו משקאות בע"מ**

**דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2026**



# תוכן עניינים

עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2025

דוח הדירקטוריון

דוחות כספיים

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

## עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2025

---

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"), החברה עומדת בהגדרת "תאגיד קטן", ומדווחת לפי ההוראות החלות על "תאגיד קטן", שהנפיק תעודות התחייבות לציבור, וזאת בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 30 במרס 2023.

לפרטים נוספים ראו בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30 במרס 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-031561).

## טמפו משקאות בע"מ

### עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שנת 2025

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

כנדרש על פי תקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, להלן יובא פירוט השינויים והחיידושים המהותיים אשר אירעו בעסקי החברה מאז הדוח התקופתי לשנת 2025, אשר פורסם ביום 29 במרס 2026 (אסמכתא מספר 2026-01-028962) (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.

#### מבצע שאגת הארי

לענין השפעת מבצע 'שאגת הארי' על פעילות החברה ראו ביאור ב'1 לדוחות הכספיים להלן.

הערכות וציפיות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילותה ותוצאותיה כאמור לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על המידע הקיים בחברה נכון למועד דו"ח זה. יכול שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל, כולן או חלקן, לא תתמשנה או תתמשנה באופן שונה מהאמור, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירוע חריג, שאינו בשליטת החברה, ולאור אי הוודאות ביחס למצב הבטחוני, הימשכותו והשפעתו על הכלכלה בישראל בכלל ועל החברה ולקוחותיה בפרט.

#### סעיף 8 לחלק א' בדוח התקופתי - חלוקת דיבידנד

לענין חלוקת דיבידנד, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים להלן, וכן בהכללה על דרך הפנייה דיווח מידי מיום 29 במרס 2026 (אסמכתא מספר 2026-01-028890).

סעיף 26.1.6 לחלק א' בדוח התקופתי – מימון ואשראי בר דיווח – ניירות ערך מסחריים

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 20 במאי 2026, הוארכו תקופות הנע"מ, סדרה 1 ו-2, לשנה נוספת עד לחודש יוני 2027, ללא שינוי בתנאים. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים להלן, וכן בהכללה על דרך הפנייה דיווח מיידי מיום 20 במאי 2026 (אסמכתא מספר 01-046886-2026).

תאריך: 27 במאי 2026

**טמפו משקאות בע"מ**

נחתם על ידי:

ז'ק בר, יו"ר הדירקטוריון

דניאל בר, מנכ"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 2026

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026, כשהיא ערוכה על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

#### הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגידי, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

#### 1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

##### 1.1 כללי

החברה מייצרת, מייבאת, משווקת, מוכרת ומפיצה משקאות שונים ללקוחותיה ברחבי ישראל תוך התמקדות בארבעה תחומי פעילות - האחד הינו תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים, הכולל בירות ומשקאות אלכוהוליים מוכנים לשתיה. השני הינו תחום המשקאות האלכוהוליים הכולל את מוצרי פרנו ריקארד ווודקה בלוגה. השלישי הינו תחום המשקאות הלא אלכוהוליים הכולל משקאות מוגזים, מיצים, מים מבוקבקים, משקאות אנרגיה, משקאות מאלט ומוצרי קפה ותה והרביעי הינו תחום פעילות ברקן, באמצעות חברת יקבי ברקן בע"מ, העוסקת בעיקר בייצור, ייבוא, שיווק של יינות ומשקאות חריפים. בנוסף, עוסקת החברה בייצור, ייבוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי מזון.

##### 1.2 אופן עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המצ"ב, שהינם דוחות ליום 31 במרס 2026, ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("IFRS").

הדוחות הכספיים ערוכים בש"ח שהינו מטבע הפעילות של החברה. לפרטים נוספים ראו ביאורים 2 ו-3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2026 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית.

##### 1.3 דיבידנד

לענין חלוקת דיבידנד, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים להלן, וכן בהכללה על דרך הפניה דיווח מידי מיום 29 במרס 2026 (אסמכתא מספר 2026-01-028890).

##### 1.4 מבצע 'שאגת הארי'

לענין השפעת מבצע 'שאגת הארי' על פעילות החברה ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים להלן.

**2. המצב הכספי**

הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2026, כוללים את איחודה של חברת GBC החל מיום 30 ביוני 2025, ולפיכך נתוני חברה זו אינם מופיעים במספרי ההשוואה ליום 31 במרס 2025. לאיחוד זה השפעה מהותית על מספר סעיפי המאזן כפי שיפורט בהמשך.

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 במרס 2026 ו- 2025 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 במרס 2025	31 במרס 2026	
16.99	378,676	2,229,323	<b>2,607,999</b>	סה"כ מאזן
4.21	36,709	872,221	<b>908,930</b>	הון
(27.74)	(10,050)	36,229	<b>26,179</b>	מזומנים ושוי מזומנים
12.16	63,555	522,712	<b>586,267</b>	לקוחות
18.98	10,983	57,874	<b>68,857</b>	חייבים אחרים
3.47	16,550	477,411	<b>493,961</b>	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
0.75	179	23,740	<b>23,919</b>	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
15.52	137,355	884,976	<b>1,022,331</b>	רכוש קבוע
140.69	155,092	110,236	<b>265,328</b>	נכסים בלתי מוחשיים
8.80	6,865	78,017	<b>84,882</b>	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
5.80	910	15,692	<b>16,602</b>	השקעות הנמדדות בשווי הוגן
30.86	127,155	411,990	<b>539,145</b>	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים
10.38	37,202	358,405	<b>395,607</b>	ספקים
2.32	5,025	216,449	<b>221,474</b>	זכאים אחרים
-	-	22,220	<b>22,220</b>	חלויות שוטפות של אגרות חוב
9.55	4,418	46,270	<b>50,688</b>	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,380.69	66,356	4,806	<b>71,162</b>	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים
9.08	13,248	145,867	<b>159,115</b>	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
4,046.27	115,602	2,857	<b>118,459</b>	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(33.28)	(22,030)	66,199	<b>44,169</b>	אגרות חוב
(16.92)	(11,991)	70,883	<b>58,892</b>	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 במרס 2026 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 במרס 2025 ב- 36,709 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי הדיבידנד שחולק.

הלקוחות ליום 31 במרס 2026 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2025 ב- 63,555 אלפי ש"ח. הגידול נובע מהאיחוד של GBC בסך כ- 21 מיליון ש"ח ומהגידול בהיקף הפעילות של החברה.

החייבים האחרים ליום 31 במרס 2026 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2025 ב- 10,983 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במקדמות לספקים אשר קוזז בעיקרו מקיטון בהכנסות לקבל.

יתרת המלאי ליום 31 במרס 2026 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2025 ב- 16,550 אלפי ש"ח. הגידול נובע מהאיחוד של GBC בסך כ- 43 מיליון ש"ח, מחד ובקיטון במלאי החברה מאידך.

הרכוש הקבוע ליום 31 במרס 2026 גדל ביחס ליום 31 במרס 2025 ב- 137,355 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשווי ההוגן של הרכוש הקבוע של GBC.

הנכסים הבלתי מוחשיים גדלו ביום 31 במרס 2026 ביחס ליום 31 במרס 2025 ב- 155,092 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהנכסים הבלתי מוחשיים, נטו שזוהו במסגרת האיחוד של GBC בסך 166 מיליון ש"ח, וכן מההפחתה השוטפת של נכסים אלה.

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני גדלו ביום 31 במרס 2026 ביחס ליום 31 במרס 2025 בסך 6,865 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעת הקבוצה בחברת אול אורגני.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך לבנקים ולאחרים בניכוי מזומנים ושווי מזומנים גדלו ליום 31 במרס 2026 ביחס ליום 31 במרס 2025 בכ-204 מיליוני ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעת החברה ב-GBC בסכום של כ-202 מיליון ש"ח, מהתחייבויות GBC לבנקים בסכום של כ-85 מיליון ש"ח שאוחזו, בנוסף, ההתחייבויות הנ"ל הושפעו מתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות, אשר קוזז מרכישת רכוש קבוע.

יתרת הספקים ליום 31 במרס 2026 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2025 ב-37,202 אלפי ש"ח. הגידול נובע מהאיחוד של GBC בסך כ-18 מיליון ש"ח ומגידול בהיקף הפעילות של החברה.

יתרת הזכאים האחרים של החברה ליום 31 במרס 2026 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2025 ב-5,025 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהגידול במוסדות ממשלתיים והתחייבויות לעובדים, אשר קוזז מתשלום התחייבויות בגין מניות של חברות מוחזקות שנרכשו בעבר.

התחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך בגין חכירה ליום 31 במרס 2026 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2025 בכ-18 מיליוני ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהתקשרות החברה בחוזה חכירה חדשים, אשר קוזז מפרעון ההתחייבות השוטף.

התחייבויות אחרות לזמן ארוך ליום 31 במרס 2026 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2025 ב-115,602 אלפי ש"ח. הגידול מוסבר בעיקרו מהערך הנוכחי של תוספת המימוש החזויה, בגין אופציית ה-PUT שניתנה לבעלי המניות האחרים ב-GBC, למכירת יתרת החזקותיהם לחברה.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 במרס 2026 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2025 בכ-22 מיליוני ש"ח. הקיטון מוסבר מהפרעון השוטף של אגרות חוב סדרה ג'.

**3. תוצאות הפעולות**

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2026 ו- 2025:

אחוזים	גידול (קיטון)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
		2025	2026	
8.99	54,339	604,108	658,447	הכנסות ממכירות, נטו
5.61	23,028	410,363	433,391	עלות המכירות
<b>16.16</b>	<b>31,311</b>	<b>193,745</b>	<b>225,056</b>	<b>רווח גולמי</b>
6.58	7,801	(118,505)	(126,306)	הוצאות מכירה ושיווק
15.85	5,411	(34,134)	(39,545)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,242.72	7,680	(618)	(8,298)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<b>25.73</b>	<b>10,419</b>	<b>40,488</b>	<b>50,907</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
258.17	14,135	(5,475)	(19,610)	הוצאות מימון, נטו
146.67	990	(675)	315	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<b>(7.94)</b>	<b>(2,726)</b>	<b>34,338</b>	<b>31,612</b>	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
(4.45)	(406)	(9,121)	(8,715)	מיסים על ההכנסה
<b>(9.20)</b>	<b>(2,320)</b>	<b>25,217</b>	<b>22,897</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 הסתכמו מכירות החברה ב- 658,447 אלפי ש"ח לעומת 604,108 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 54,339 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ- 9%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה, וכן מהאיחוד של GBC.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 ב- 92,181 אלפי ש"ח לעומת 90,073 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 2,108 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 2%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 ב- 90,708 אלפי ש"ח לעומת 101,686 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 10,978 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ- 11%. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר המשקאות הלא האלכוהוליים הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 ב- 333,049 אלפי ש"ח לעומת 305,608 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 27,441 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 9%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

להלן נתונים בדבר הסכום ושיעור מסך הכנסות החברה, של הכנסות הנובעות מקבוצות מוצרים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים, אשר שיעורן מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026		קבוצת מוצרים
שיעור מכלל הכנסות החברה	סכום (באלפי ש"ח)	שיעור מכלל הכנסות החברה	סכום (באלפי ש"ח)	
35%	208,648	34%	221,783	משקאות מתוקים
16%	96,960	17%	111,266	מים וסודה

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 ב- 64,358 אלפי ש"ח לעומת 65,904 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 1,546 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של 2%. מכירות החברה במגזר 'אחר', מהוות את פעילות החברה בתחום המזון, ו- GBC אשר תוצאותיה אוחדו החל מחודש יוני 2025.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 ו- 2025, הסתכם בכ- 225 מיליוני ש"ח ו- 194 מיליוני ש"ח המהווה כ- 34% וכ- 32% מהמחזור, בהתאמה.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 ו- 2025 הסתכמו בכ- 126 מיליוני ש"ח ו- 119 מיליוני ש"ח, בהתאמה, המהוות כ- 19% וכ- 20% מההכנסות, בהתאמה.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 היו רווח של 47,778 אלפי ש"ח לעומת רווח של 34,530 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 13,248 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהגידול במכירות.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 היו רווח של 23,598 אלפי ש"ח לעומת רווח של 15,726 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 7,872 אלפי ש"ח.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 היו רווח של 12,471 אלפי ש"ח לעומת רווח של 10,318 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 2,153 אלפי ש"ח.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 היו רווח של 11,841 אלפי ש"ח לעומת רווח של 13,832 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1,991 אלפי ש"ח.

7 הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 ו- 2025, הסתכמו בכ- 40 מיליוני ש"ח וכ- 34 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026, הסתכם בכ- 51 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 40 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 גדלו ב- 14,135 אלפי ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר משערוך עסקאות הגנה שביצעה החברה עקב ירידת שער הדולר בתקופה, מהוצאות המימון שנבעו ל- GBC, ומריבית שבזקפה על אופציית ה- PUT לבעלי המניות האחרים ב- GBC.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 סיימה החברה ברווח של כ- 23 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 25 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 4. נזילות

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 הסתכמו בכ- 13.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 47.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת, לפני השינויים בסעיפי ההון החוזר, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 בכ- 95.7 מיליוני ש"ח לעומת כ- 84.1 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 הסתכמו בכ- 26.6 מיליון ש"ח, לעומת כ- 27.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 הסתכמו בכ- 9.3 מיליון ש"ח לעומת כ- 19.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2026, ראו בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 27 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-049291).

ליום 31 במרס 2026, לחברה גרעון בהון החוזר המאוחד בסכום של כ- 62 מיליוני ש"ח וגרעון בהון החוזר סולו בסכום של כ- 461 מיליוני ש"ח. דירקטוריון החברה מעריך, כי על אף הגרעון בהון החוזר אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, בהתחשב באמור להלן:

- לחברה רווחיות מתמשכת - הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2025 הסתכם בכ- 244 מיליוני ש"ח, וכ- 48 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 442 מיליוני ש"ח ו- 131 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- הרווח התפעולי של החברה במאוחד בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 הסתכם בכ- 51 מיליוני ש"ח, וכ- 12 מיליוני ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 94 מיליוני ש"ח וכ- 32 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2025 הן במאוחד והן בסולו, ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026.

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

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, בניירות ערך מסחריים ובאגרות חוב.

- ביום 13 ביוני 2024, הנפיקה החברה ניירות ערך מסחריים (להלן: "נע"מ") (סדרה 1), לא סחירים, לגוף מוסדי, בסכום של 50 מיליון ש"ח. הנע"מ הונפק חלף אשראי לזמן קצר שניתן לחברה מבנקים. הנע"מ נשא ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת 0.3%. הנע"מ הונפק לשנה אחת, והוא ניתן להארכה ל-4 תקופות שוות בנות שנה אחת כל אחת. במהלך תקופת הנע"מ יהיה כל אחד מרוכשי הנע"מ ו/או החברה, רשאי, לקצר את תקופת הנע"מ בהודעה של 30 ימי עסקים. עובר למועד ההנפקה נקבע לחברה על ידי מידרוג בע"מ דירוג לזמן קצר P-1. לפרטים נוספים ראו בהכללה על דרך הפניה, דוח מידי מיום 13 ביוני 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-060019).

ביום 9 ביוני 2025, הוארכה תקופת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) בשנה נוספת, עד ליום 10 ביוני 2026, ללא שינוי בתנאים, למעט הפחתה במרווח מריבית בנק ישראל כפי שסוכמה בין הצדדים. לפרטים נוספים ראו בהכללה על דרך הפניה, דוח מידי מיום 9 ביוני 2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-041176).

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 20 במאי 2026, הוארכה תקופת הנע"מ של סדרה 1, לשנה נוספת עד ליום 10 ביוני 2027, ללא שינוי בתנאים. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים להלן, וכן בהכללה על דרך הפניה דיווח מידי מיום 20 במאי 2026 (אסמכתא מספר 2026-01-046886).

• ביום 18 ביוני 2025, הנפיקה החברה סדרה נוספת של נע"מ (סדרה 2), לא סחירים, לגוף מוסדי נוסף, בסכום של 50 מיליון ש"ח. הנע"מ אינו צמוד ונושא ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח כפי שסוכם בין הצדדים. הנע"מ הונפק לשנה אחת, והוא ניתן להארכה ל-4 תקופות שוות בנות שנה אחת כל אחת. במהלך תקופת הנע"מ יהיה כל אחד מרוכשי הנע"מ ו/או החברה, רשאי, לקצר את תקופת הנע"מ בהודעה של 30 ימי עסקים. לפרטים נוספים ראו בהכללה על דרך הפניה, דווח מידי מיום 18 ביוני 2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-043476).

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 20 במאי 2026, הוארכה תקופת הנע"מ של סדרה 2, לשנה נוספת עד ליום 18 ביוני 2027, ללא שינוי בתנאים. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים להלן, וכן בהכללה על דרך הפניה דיווח מידי מיום 20 במאי 2026 (אסמכתא מספר 2026-01-046886).

• 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 בהכללה על דרך הפניה, דוח מידי שפרסמה החברה ביום 23 בינואר 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-009708). 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 בהכללה על דרך הפניה, דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 17 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-048966), ביאור 15 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 וסעיף 7 להלן.

• ל-GBC הועמדו הלוואות מהבנק הגאורגי המממן את פעילותה, אשר יתרתן ליום 31 במרס 2026 מסתכמת בכ- 85 מיליון ש"ח. בגין הלוואות אלו התחייבה GBC לעמוד באמות מידה פיננסיות שונות. ליום 31 במרס 2026, GBC עומדת באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

#### • אינפלציה

בשנת 2025 עלה מדד המחירים לצרכן הידוע בכ- 2.4% ובשנת 2026 ועד לסמוך לאישור הדוחות הכספיים עלה מדד המחירים לצרכן הידוע בכ- 1.5% נוספים. חשיפת החברה למדד המחירים לצרכן הינה בעיקר בחוזי החכירה בהם התקשרה החברה (בעיקר כלי רכב מחסנים ומשרדים). השפעת הגידול במדד המחירים לצרכן על תוצאות הפעולות בתקופת הדוח אינה מהותית.

#### • ריבית

בשנת 2025 ועד ליום 26 בנובמבר 2025 היתה ריבית בנק ישראל בשיעור של 4.5% לשנה. לאחר תאריך זה הופחתה ריבית בנק ישראל בשלוש פעימות של 0.25% כל אחת, והינה בשיעור של 3.75% לשנה. התחייבויות החברה לזמן ארוך (בעיקר בגין אגרות חוב) הינן בריבית קבועה שאינה צמודה. יחד עם זאת, אשראי החברה לזמן קצר מבנקים ואחרים הינו בריבית משתנה המושפעת מריבית זו.

### 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 לא אלכוהוליים ומשקאות אלכוהוליים 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. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב**

להלן פרטים אודות סדרות החוב שהנפיקה החברה:

סדרה ג'	סדרה:
23 בינואר 2020	מועד הנפקה:
200,000,000 ש"ח	שווי נקוב במועד ההנפקה:
66,680,000 ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
-	סכום הריבית שנצברה:
כן	סדרה מהותית:
66,389 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים:
62,879 אלפי ש"ח	שווי בורסאי:
ריבית קבועה	סוג הריבית:
אין	בסיס הצמדה:
1.58%, ראו להלן	שיעור הריבית השנתית:
31 במרס 2021 - 2029 (9 תשלומים)	מועדי תשלום קרן:
31 במרס ו- 30 בספטמבר בכל אחת מהשנים 2020 - 2029	מועדי תשלום ריבית:
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	נאמן:
אצל עו"ד רו"ח רמי קצב	
03-6374354	
<a href="mailto:ramik@mtrust.co.il">ramik@mtrust.co.il</a>	
דרך מנחם בגין 48, תל אביב	
A1 יציב על ידי מידרוג בע"מ	דירוג:
ראו בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 10 ביוני 2025	
אסמכתא: 2025-01-041386	
ראו להלן	פדיון מוקדם:

פרטים נוספים אודות סדרת אגרות החוב:

**סדרה ג'**

לפרטים אודות מגבלה על חלוקת דיבידנדים, מנגנון התאמה בריבית וזכות להעמדה לפרעון מיידי, ראו ביאור 15ב' לדוחות הכספיים, לשנת 2025.

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 ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; או (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות 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 אגרות החוב (סדרה ג') 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 שטר הנאמנות, ולא התקיימו כל תנאים המקיימים עילה לתוספת בריבית או לפרעון המיידי של אגרת החוב.

**8. הערכת שווי מהותית**

בתקופת הדוח השלימה החברה את הקצאת עלות ההשקעה (PPA), שבוצע על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בקשר עם השקעת החברה ב-GBC. להלן פרטים אודות הערכת שווי זו.

הקצאת תמורת רכישת השליטה בחברת JSC Georgian Beer Company	<b>זיהוי נושא ההערכה:</b>
סה"כ תמורת הרכישה: כ- 303 מיליון ש"ח • תמורה במזומן כ- 202 מיליון ש"ח • שווי התחייבות בגין אופציית PUT: כ-101 מיליון ש"ח	<b>תמורת הרכישה להקצאה:</b>
הקצאת מחיר הרכישה נעשתה ליום ה-21 במאי 2025	<b>עיתוי ההערכה:</b>
BDO Consulting and Management Ltd העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח שגיב מזרחי, שותף ומנהל צוות במחלקת ה-Corporate Finance. שגיב הינו בעל תואר ראשון במתמטיקה שימושית מאוניברסיטת בר אילן ובעל תואר שני במנהל עסקים (MBA) בהצטיינות עם התמחות בניהול פיננסי מאוניברסיטת תל אביב. לא קיימת תלות בין המעריך לבין החברה. במסגרת עבודתו, הסתמך מעריך השווי על מומחים חיצוניים לצורך הערכת השווי של הרכוש הקבוע.	<b>זיהוי מעריכי השווי:</b>
החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין כל סכום שישולם על ידו מעבר לסכום שמעל שלוש פעמים שכר טרחתו למעט מקרה של רשלנות חמורה או התנהגות פסולה בדיון.	<b>התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי:</b>
<u>קרקע ומבנים</u> - כ- 65 מיליון ש"ח <u>מכונות וציוד</u> - כ-78 מיליון ש"ח שווי הרכוש הקבוע לעיל נקבע באמצעות שמאים חיצוניים. (לפי שער החליפין שקל לארי גיאורגי ליום העסקה)	<b>נכסים מוחשיים</b>
<u>קשרי לקוחות</u> - כ-21 מיליון ש"ח <u>מותג</u> - כ-33 מיליון ש"ח המוניטין שנגזר מעבודת ה-PPA מסתכם לסך של כ-133 מיליון ש"ח. (לפי שער החליפין שקל לארי גיאורגי ליום העסקה)	<b>נכסים בלתי מוחשיים</b>

<p>הקצאת עלות הרכישה בוצעה בהתאם להוראות ועקרונות תקן .IFRS3.</p> <p><u>שווי קשרי לקוחות</u>: גישת ההכנסות (Income Approach) כאשר שווי הנכס נאמד על בסיס תזרים המזומנים העתידי, הנובע מהכנסות החברה מקשרי הלקוחות שבבעלותה (שיטת ה-MPEEM).</p> <p><u>שווי מותג</u>: גישת ההכנסות (Income Approach) כאשר שווי הנכס נאמד לפי שיטת הפטור מתמלוגים (שיטת ה-RFR).</p> <p><u>רכוש קבוע</u>: השווי ההוגן של הרכוש הקבוע נקבע בהתבסס על הערכת שווי חיצונית, תוך שימוש בגישות הערכה מקובלות בהתאם לסוג הנכס ולמידע השוק הזמין. ביחס לציוד, מכונות וכלי רכב, יושמה בעיקר גישת העלות, ובפרט שיטת עלות השחלוף המופחתת, במסגרתה נאמדה עלות רכישתו או הקמתו של פריט דומה כחדש נכון למועד הערכת השווי, בניכוי הפחתות המשקפות התיישנות פיזית, פונקציונלית וכלכלית, ככל שרלוונטי. ביחס לקרקע, יושמה גישת ההשוואה, המבוססת על ניתוח עסקאות ומחירי שוק של נכסים דומים, תוך ביצוע התאמות בגין מיקום, זכויות, ייעוד, שטח ומאפיינים ספציפיים נוספים של הנכס.</p>	<p><b>מודל הערכה:</b></p>
<p>הנחות עיקריות בהערכת שווי נכס בלתי מוחשי מסוג קשרי לקוחות:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• שיעור היוון: 15%</li> <li>• שיעור נטישה: כ-10%</li> <li>• אורך חיים: כ-10 שנים</li> </ul> <p>הנחות עיקריות בהערכת שווי נכס בלתי מוחשי מסוג מותג:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• שיעור היוון: 17%</li> <li>• שיעור תמלוגים: 3.5%</li> <li>• אורך חיים: כ-10 שנים</li> </ul>	<p><b>הנחות לפיהן בוצעה הערכת השווי:</b></p>

לפרטים נוספים ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים להלן.

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

אמיר בורנשטיין  
סגן יו"ר הדירקטוריון

דניאל בר  
מנכ"ל

ז'ק בר  
יו"ר הדירקטוריון

27 במאי 2026.

# דוחות כספיים

---

**טמפו משקאות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים  
ביניים מאוחדים  
(בלתי מבוקרים)**

**ליום 31 במרס 2026**

**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



## מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל  
סילבר 12  
רמת גן 5250606  
פקסמיליה: 03-7554810  
טלפון: 03-7554800

## סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 610060  
טלפון – 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 הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 22% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2026, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 6.7% מכלל ההכנסות המאוחדות 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום 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 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,

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

27 במאי 2026

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום**

31 בדצמבר 2025 (*) (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2025 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
48,958	36,229	26,179	<b>נכסים</b>
537,062	522,712	586,267	מזומנים ושווי מזומנים
54,479	57,874	68,857	לקוחות
301	5,321	1,335	חייבים אחרים
532,672	471,787	489,637	מכשירים נגזרים
3,857	4,126	4,417	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
<b>1,177,329</b>	<b>1,098,049</b>	<b>1,176,692</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
24,458	23,740	23,919	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
1,026,681	884,976	1,022,331	רכוש קבוע
269,374	110,236	265,328	נכסים בלתי מוחשיים
			השקעות והלוואות בחברות מוחזקות המטופלות
84,525	78,017	84,882	לפי שיטת השווי המאזני
16,581	15,692	16,602	השקעות הנמדדות בשווי הוגן
4,324	5,624	4,324	מלאי תוצרת בעיבוד
13,918	12,989	13,921	נכסי מסים נדחים
<b>1,439,861</b>	<b>1,131,274</b>	<b>1,431,307</b>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
<b>2,617,190</b>	<b>2,229,323</b>	<b>2,607,999</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

(\*) הותאם למפרע בגין צירופי עסקים - ראה באור 10.

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

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום**

31 בדצמבר 2025 (*)	31 במרס 2025	31 במרס 2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
500,176	411,990	<b>539,145</b>	<b>התחייבויות</b>
420,697	358,405	<b>395,607</b>	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים
156,025	216,449	<b>221,474</b>	ספקים
8,599	1,767	<b>7,153</b>	זכאים אחרים
22,571	22,220	<b>22,220</b>	מכשירים נגזרים
48,175	46,270	<b>50,688</b>	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
37,105	2,230	<b>2,239</b>	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
			התחייבויות מסים שוטפים
<b>1,193,348</b>	<b>1,059,331</b>	<b>1,238,526</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
71,958	4,806	<b>71,162</b>	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
112,099	2,857	<b>118,459</b>	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
157,629	145,867	<b>159,115</b>	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
66,346	66,199	<b>44,169</b>	אגרות חוב
57,769	70,883	<b>58,892</b>	התחייבויות מסים נדחים
8,151	7,159	<b>8,746</b>	הטבות לעובדים
<b>473,952</b>	<b>297,771</b>	<b>460,543</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>1,667,300</b>	<b>1,357,102</b>	<b>1,699,069</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
1,103	1,041	<b>1,171</b>	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	<b>1</b>	הון מניית
147,334	147,334	<b>147,334</b>	פרמיה על מניית
(22,427)	3,614	<b>(26,082)</b>	קרנות הון
823,879	720,231	<b>786,506</b>	יתרת עודפים
948,787	871,180	<b>907,759</b>	<b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
949,890	872,221	<b>908,930</b>	<b>סה"כ הון</b>
<b>2,617,190</b>	<b>2,229,323</b>	<b>2,607,999</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

(\*) הותאם למפרע בגין צירופי עסקים - ראה באור 10.

אייל טרגרמן סמנכ"ל כספים	אמיר בורנשטיין סגן יו"ר הדירקטוריון	דניאל בר מנכ"ל	זיק בר יו"ר הדירקטוריון
-----------------------------	--	-------------------	----------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 27 במאי, 2026

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

**תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים**

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	ביום 31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,804,127	604,108	658,447	הכנסות ממכירות, נטו
1,863,078	410,363	433,391	עלות המכירות
941,049	193,745	225,056	<b>רווח גולמי</b>
(545,866)	(118,505)	(126,306)	הוצאות מכירה ושיווק
(145,955)	(34,134)	(39,545)	הוצאות הנהלה וכלליות
740	248	429	הכנסות אחרות
(5,816)	(866)	(8,727)	הוצאות אחרות
244,152	40,488	50,907	<b>רווח תפעולי</b>
7,371	6,801	4,558	הכנסות מימון
(78,063)	(12,276)	(24,168)	הוצאות מימון
(70,692)	(5,475)	(19,610)	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
346	(675)	315	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
173,806	34,338	31,612	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(44,789)	(9,121)	(8,715)	מסים על הכנסה
129,017	25,217	22,897	<b>רווח לתקופה</b>
			<b>רווח מיוחס ל:</b>
128,954	25,216	22,829	בעלים של החברה
63	1	68	זכויות שאינן מקנות שליטה
129,017	25,217	22,897	

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 2025	31 במרס 2026	
ביום 31 בדצמבר 2025	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
129,017	25,217	22,897	רווח לתקופה
			<b>מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד:</b>
(26,664)	3,720	(4,717)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
4,343	-	1,062	גידור השקעה בפעילות חוץ
			<b>מרכיבים אחרים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:</b>
(70)	20	(202)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(22,391)	3,740	(3,857)	רווח (הפסד) כולל אחר נטו ממס
106,626	28,957	19,040	סה"כ רווח כולל לתקופה
			<b>סה"כ רווח כולל מיוחס ל:</b>
106,563	28,956	18,972	בעלים של החברה
63	1	68	זכות שאינן מקנות שליטה
106,626	28,957	19,040	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 הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלים של החברה						הון מניות אלפי ש"ח	
		סה"כ	יתרת עודפים	קרן גידור	קרן תרגום	פרמיה על מניות	הון		
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 (בלתי מבוקר)</b>									
949,890	1,103	948,787	823,879	4,343	(26,770)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2026	
(60,000)	-	(60,000)	(60,000)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז	
(4,717)	-	(4,717)	-	-	(4,717)	-	-	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ	
1,062	-	1,062	-	1,062	-	-	-	גידור השקעה בפעילות חוץ הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס	
(202)	-	(202)	(202)	-	-	-	-	רווח לתקופה	
22,897	68	22,829	22,829	-	-	-	-		
<u>908,930</u>	<u>1,171</u>	<u>907,759</u>	<u>786,506</u>	<u>5,405</u>	<u>(31,487)</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 במרס 2026	
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)</b>									
893,264	1,040	892,224	744,995	-	(106)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2025	
(50,000)	-	(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז	
3,720	-	3,720	-	-	3,720	-	-	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ	
20	-	20	20	-	-	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס	
25,217	1	25,216	25,216	-	-	-	-	רווח לתקופה	
<u>872,221</u>	<u>1,041</u>	<u>871,180</u>	<u>720,231</u>	<u>-</u>	<u>3,614</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 במרס 2025	
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)</b>									
893,264	1,040	892,224	744,995	-	(106)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2025	
(50,000)	-	(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם	
(26,664)	-	(26,664)	-	-	(26,664)	-	-	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ	
4,343	-	4,343	-	4,343	-	-	-	גידור השקעה בפעילות חוץ הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס	
(70)	-	(70)	(70)	-	-	-	-	רווח לשנה	
129,017	63	128,954	128,954	-	-	-	-		
<u>949,890</u>	<u>1,103</u>	<u>948,787</u>	<u>823,879</u>	<u>4,343</u>	<u>(26,770)</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	

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

**תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים**

טמפו משקאות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2025	31 במרס 2026	
ביום 31 בדצמבר 2025			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
129,017	25,217	22,897	רווח לתקופה
			התאמות:
197,857	39,724	43,269	פחת והפחתות
			חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות המטופלות
(346)	675	(315)	לפי שיטת השווי המאזני
634	-	-	רווח משערך השקעות, נטו
51,649	8,395	21,058	הוצאות מימון, נטו
913	945	44	הפסד ממכירת רכוש קבוע, נטו
44,789	9,121	8,715	הוצאות מסים על ההכנסה
424,513	84,077	95,668	
			שינוי במלאי
(18,266)	5,264	41,997	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
68,684	(37,555)	(61,251)	שינוי בספקים וזכאים
44,716	(760)	(20,577)	שינוי בהטבות לעובדים
1,228	353	333	
96,362	(32,698)	(39,498)	
			מס הכנסה ששולם
(17,946)	(3,445)	(42,945)	
502,929	47,934	13,225	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>
(195,167)	-	-	רכישת חברות בנות בניכוי המזומנים שהתקבלו
(624)	(3,875)	-	השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
(18,935)	-	-	תשלום תמורה נדחית בגין רכישת חברות בנות
(2,852)	(1,006)	(158)	הלוואות שהועמדו לחברות מוחזקות
1,794	1,751	75	פרעון הלוואות שהועמדו לחברות מוחזקות
(1,605)	(28)	(104)	השקעות בחברות הנמדדות בשווי הוגן
10,757	311	441	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(97,748)	(15,851)	(24,242)	רכישת רכוש קבוע
(3,615)	(462)	(809)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(34,315)	(11,164)	(5,148)	השקעה בחייבים לזמן ארוך
12,218	2,456	3,352	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
(330,092)	(27,868)	(26,593)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
106,165	26,795	41,234	אשראי לזמן קצר, נטו
(50,000)	-	-	דיבידנד ששולם
(22,220)	(22,220)	(22,220)	פרעון אגרות חוב
-	-	1,890	קבלת הלוואות לזמן ארוך מבנקים
(95,364)	(3,263)	(4,171)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
(49,473)	(12,113)	(13,736)	פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
-	-	3,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מאחרים
(140)	(35)	(35)	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(47,759)	(8,763)	(15,260)	ריבית ששולמה
(158,791)	(19,599)	(9,298)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
			<b>שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
14,046	467	(22,666)	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
35,493	35,493	48,958	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(581)	269	(113)	
48,958	36,229	26,179	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>

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 2026, 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 אחזקות בע"מ (60%) וחברת Heineken International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור, בייבוא, בשיווק, במכירה ובהפצה של משקאות לא אלכוהוליים, משקאות אלכוהוליים קלים, משקאות אלכוהוליים, יינות ומשקאות חריפים. כן עוסקת הקבוצה ביצור, יבוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי מזון.

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

### ב. מבצע שאגת הארי

ביום 28 בפברואר החל מבצע "שאגת הארי" (להלן: "המבצע"), ובמקביל הוכרז מצב חירום במשק.

במהלך תקופת המבצע חוותה החברה ירידה ניכרת בהיקף הפעילות של לקוחות השוק הקר של החברה (בפרט גני אירועים, מועדונים, ברים ופאבים), שהשפיעה בעיקר על תחום המשקאות האלכוהוליים. המבצע לא השפיע באופן מהותי על היקף הפעילות של לקוחות השוק החם.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין בידי החברה יכולת להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה האפשרית של המבצע על פעילותה העסקית ועל תוצאותיה הכספיות.

## 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 2025 (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 27 במאי, 2026.

### 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 - המדיניות החשבונאית המהותית

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

טמפו משקאות בערבון מוגבל וחברות מאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2026

באור 5 - דיווח מגזרי

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

מאחד		הפחתת עודפי עלות בגין צירופי עסקים		אחר		משקאות לא אלכוהוליים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		משקאות אלכוהוליים קלים		
2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס (בלתי מבוקר)														
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
604,108	658,447	-	-	40,837	78,151	305,608	333,049	65,904	64,358	101,686	90,708	90,073	92,181	סך הכנסות המגזר
193,745	225,056	-	(1,455)	8,431	17,949	108,917	125,416	22,597	20,699	18,510	20,851	35,290	41,596	רווח גולמי
75,240	98,750	-	(1,148)	834	4,210	34,530	47,778	13,832	11,841	10,318	12,471	15,726	23,598	תוצאות המגזר
(34,752)	(47,843)													הוצאות שלא הוקצו
40,488	50,907													רווח תפעולי
(5,475)	(19,610)													הוצאות מימון, נטו
(675)	315													חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(9,121)	(8,715)													מיסים על הכנסה
25,217	22,897													רווח לתקופה

**באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							
מאוחד	הפחתת עודפי עלות בגין צירופי עסקים	אחר	משקאות	ברקן	משקאות	משקאות	
			לא אלכוהוליים (מבוקר)		אלכוהוליים	אלכוהוליים קלים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,804,127	-	309,740	1,448,583	195,307	401,500	448,997	הכנסות המגזר
941,049	(1,614)	86,537	526,136	66,039	82,419	181,532	רווח גולמי
395,183 (151,031)	(7,175)	25,799	195,437	37,513	48,505	95,104	תוצאות המגזר הוצאות שלא הוקצו
244,152 (70,692)							רווח תפעולי הוצאות מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
346 (44,789)							
129,017							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 2025		ליום 31 במרס 2025		ליום 31 במרס 2026		
הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
85,087	88,917	81,477	88,419	62,879	66,389	התחייבויות שאינן שוטפות: אגרות חוב
84,016	84,031	17,543	17,750	81,106	81,106	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
2,025	3,124	1,903	2,997	5,051	6,170	התחייבויות אחרות לזמן ארוך

**באור 7 - התחייבויות תלויות**

לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2025, ראה באור 28 בדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

**באור 8 - אירועים בתקופת הדיווח הכספי**

ביום 26 במרס 2026, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 60 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 30 באפריל 2026.

**באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי**

בהמשך לאמור בבאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 20 במאי 2026, הוארכו תקופות הנע"מ, סדרה 1 ו-2, לשנה נוספת עד לחודש יוני 2027, ללא שינוי בתנאים.

**באור 10 - JSC Georgian Beer Company (להלן "GBC")**

בהמשך לאמור בבאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2025, הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים הנ"ל, בדוחות הכספיים לתקופות קודמות, נקבע באופן ארעי. בתקופת הדוח השלימה החברה את הקצאת עלות ההשקעה (PPA), שבוצע על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

להלן מידע בדבר אופן בו קבעה החברה את השווי ההוגן של נכסים שהוכרו במסגרת צירוף העסקים:

**קשרי לקוחות**

הערכת השווי של הנכס הבלתי מוחשי, קשרי לקוחות, נעשתה על פי גישת ההכנסות (Income Approach), שיטת ה-MPEEM (Multi-Period Excess Earning Method), כאשר שווי הנכס נאמד על בסיס תזרים המזומנים העתידי, הנובע מהכנסות החברה. הנחות היסוד של שיטה זו היא שהערך של הנכס הבלתי מוחשי שווה לערך הנוכחי של תזרימי מזומנים הנקיים המיוחסים לנכס, בניכוי התשואה ההוגנת על כל הנכסים הדרושים (הנכסים התורמים), לצורך מימוש תזרימי מזומנים אלו.

**מותג**

הערכת השווי של הנכס הבלתי-מוחשי, מותג, נעשתה על-פי גישת ההכנסות (Income Approach), שיטת הפטור מתמלוגים (RFR), כאשר שווי הנכס נאמד על ידי היוון תשלומי "התמלוגים הראויים" אשר נחסכו מהחברה ובהתבסס על הכנסות החברה. שיטה זו מבוססת על העיקרון לפיו במקרה בו לחברה אין בעלות על הנכס הבלתי מוחשי המוערך, עליה לשלם תמלוגים כלשהם לבעלי הנכס הבלתי מוחשי, בתמורה לזכות להשתמש בנכס בלתי מוחשי זה.

**רכוש קבוע**

השווי ההוגן של הרכוש הקבוע נקבע בהתבסס על הערכת שווי חיצונית, תוך שימוש בגישות הערכה מקובלות בהתאם לסוג הנכס ולמידע השוק הזמין. ביחס לצידוד, מכונות וכלי רכב, יושמה בעיקר גישת העלות, ובפרט שיטת עלות השחלוף המופחתת, במסגרתה נאמדה עלות רכישתו או הקמתו של פריט דומה כחדש נכון למועד הערכת השווי, בניכוי הפחתות המשקפות התיישנות פיזית, פונקציונלית וכלכלית, ככל שרלוונטי. ביחס לקרקע, יושמה גישת השוואה, המבוססת על ניתוח עסקאות ומחירי שוק של נכסים דומים, תוך ביצוע התאמות בגין מיקום, זכויות, ייעוד, שטח ומאפיינים ספציפיים נוספים של הנכס.

השפעת ה-PPA על הרווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 אינה מהותית.

החברה תיאמה למפרע את נתוני השוואה ליום 31 בדצמבר 2025, כלהלן:

כמדווח	השפעת ההתאמה	כפי שדווח	
בדוחות	למפרע	בעבר	
כספיים אלה	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,026,681	35,440	991,241	רכוש קבוע
269,374	(28,291)	297,665	נכסים בלתי מוחשיים
112,099	7,149	104,950	התחייבויות אחרות לזמן ארוך

**טמפו משקאות בע"מ**

**תמצית מידע כספי  
נפרד ביניים**

**ליום 31 במרס 2026**

**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  
סילבר 12  
רמת גן 5250606  
פקסמיליה: 03-7554810  
טלפון: 03-7554800

## סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 610060  
טלפון – 03-684-8000

לכבוד

בעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

**הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2026 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-267,336 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2026 וחלקה של החברה בהפסדיהן הינו כ-1,109 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מועלים, גלזר, ענבר, חוניו ושות'  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

27 במאי 2026

31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 במרס 2026
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
19,674	6,801	8,589
596	1,175	293
60,527	125,556	32,064
301	5,321	1,335
116,116	127,123	117,382
-	2,091	2,573
<b>197,214</b>	<b>268,067</b>	<b>162,236</b>
904,874	642,824	1,006,761
16,581	15,692	16,602
441,973	436,149	445,614
5,529	5,309	5,864
<b>1,368,957</b>	<b>1,099,974</b>	<b>1,474,841</b>
<b>1,566,171</b>	<b>1,368,041</b>	<b>1,637,077</b>

**נכסים**

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות  
חייבים אחרים  
מכשירים נגזרים  
מלאי  
נכסי מיסים שוטפים

**סה"כ נכסים שוטפים**

השקעה והלוואות לחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני  
השקעות הנמדדות לפי שווי הוגן  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים

**סה"כ נכסים בלתי שוטפים**

**סה"כ נכסים**

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

31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 במרס 2026	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
217,625	100,813	260,001	<b>התחייבויות</b>
124,639	93,440	116,840	אשראי זמן קצר מבנקים ואחרים
94,387	147,610	199,402	ספקים
22,571	22,220	22,220	זכאים אחרים
15,638	13,208	17,343	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
8,599	1,767	7,153	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה
15,582	-	-	מכשירים נגזרים
			התחייבויות מיסים שוטפים
<b>499,041</b>	<b>379,058</b>	<b>622,959</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
29,218	16,446	36,984	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
66,346	66,199	44,169	אגרות חוב
15,176	28,571	16,962	התחייבויות מיסים נדחים
7,603	6,587	8,244	הטבות לעובדים
<b>118,343</b>	<b>117,803</b>	<b>106,359</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>617,384</b>	<b>496,861</b>	<b>729,318</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
(22,427)	3,614	(26,082)	קרנות הון
823,879	720,231	786,506	יתרת עודפים
<b>948,787</b>	<b>871,180</b>	<b>907,759</b>	<b>סה"כ הון</b>
<b>1,566,171</b>	<b>1,368,041</b>	<b>1,637,077</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>
אייל טרגמן סמנכ"ל כספים	אמיר בורנשטיין סגן יו"ר הדירקטוריון	דניאל בר מנכ"ל	ז'ק בר יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 27 במאי, 2026

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

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	ביום 31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
897,723	190,505	217,709	הכנסות ממכירות, נטו
532,366	115,973	124,745	עלות המכירות
365,357	74,532	92,964	<b>רווח גולמי</b>
(274,222)	(57,474)	(63,184)	הוצאות מכירה ושיווק
(41,536)	(10,213)	(12,341)	הוצאות הנהלה וכלליות
148	54	103	הכנסות אחרות
(1,353)	(793)	(5,495)	הוצאות אחרות
48,394	6,106	12,047	<b>רווח תפעולי</b>
5,258	4,291	2,579	הכנסות מימון
(28,127)	(3,956)	(7,760)	הוצאות מימון
(22,869)	335	(5,181)	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
109,164	20,476	16,559	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
134,689	26,917	23,425	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(5,735)	(1,701)	(596)	מסים על הכנסה
128,954	25,216	22,829	<b>רווח לתקופה</b>

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

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2025	31 במרס 2026	
ביום 31 בדצמבר 2025	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
128,954	25,216	22,829	רווח לתקופה
			<b>מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:</b>
(26,664)	3,720	(4,717)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
4,343	-	1,062	גידור השקעה בפעילות חוץ
			<b>מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יועברו לרווח והפסד:</b>
(70)	20	(202)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(22,391)	3,740	(3,857)	רווח (הפסד) כולל אחר
106,563	28,956	18,972	רווח כולל לתקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2025 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
128,954	25,216	22,829	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
(109,164)	(20,476)	(16,559)	רווח לתקופה התאמות:
82,887	20,778	20,452	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות פחת
634	-	-	רווח משערוד השקעות, נטו
12,679	2,355	7,393	הוצאות מימון, נטו
719	(7)	(83)	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
5,735	1,701	596	הוצאות מסים על הכנסה
122,444	29,567	34,628	
(6,382)	(17,389)	(1,266)	שינוי במלאי
158,497	72,842	17,820	שינוי בלקוחות וחייבים ואחרים
39,151	(15,169)	(6,921)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
1,252	353	379	שינוי בהטבות לעובדים
192,518	40,637	10,012	מיסים ששולמו
(179)	(450)	(16,905)	
314,783	69,754	27,735	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
(21,661)	-	(102,000)	<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>
20,259	29,582	22,059	מתן הלוואה לחברה מוחזקת
(214,159)	(3,875)	-	פרעון הלוואה מחברות מוחזקות
(1,605)	(28)	(104)	השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
17,390	2,390	2,380	השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן
75	7	83	דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
(51,768)	(11,269)	(10,660)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(2,598)	(452)	(809)	רכישת רכוש קבוע
(254,067)	16,355	(89,051)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
			<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>
(12)	(1,810)	42,691	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(22,220)	(22,220)	(22,220)	שינוי בחו"ז חברות מוחזקות
64,102	(52,710)	45,501	פרעון אגרות חוב
(50,000)	-	-	אשראי לזמן קצר, נטו
(12,500)	(3,125)	(3,125)	דיבידנד ששולם
(14,629)	(3,529)	(5,003)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
(12,675)	(2,806)	(7,613)	פרעון קרן התחייבויות בגין חכירה ריבית ששולמה
(47,934)	(86,200)	50,231	<b>מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון</b>
12,782	(91)	(11,085)	<b>שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
6,892	6,892	19,674	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
19,674	6,801	8,589	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

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 2026 (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 2025 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 2025.

## 3. ארועים בתקופת הדוח

- בתקופת הדוח העמידה החברה הלוואה לסיימן בסכום כולל של 102 מיליון ש"ח. ההלוואה מוצגת ככנס בלתי שוטף במסגרת סעיף "השקעה והלוואות לחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני".
- למידע נוסף אודות החברה ראה באורים 7-10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

# דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

---

## הצהרת המנהל הכללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות

אני, דניאל בר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של טמפו משקאות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2026 (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:  
27 במאי 2026

---

דניאל בר  
מנהל כללי

## 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 2026 (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 ובגילויי ובקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך:  
 27 במאי 2026

אייל טרגרמן  
 סמנכ"ל כספים