



**טמפו משקאות בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 30 בספטמבר 2012**



תוכן העניינים

<b>עדכון תיאור עסקי התאגיד</b>
<b>לדוח התקופתי לשנת 2011</b>
<b>דוח הדירקטוריון</b>
<b>דוחות כספיים</b>
<b>דוח רבעוני בדבר אפקטיביות</b>
<b>הבקרה הפנימית על הדיווח</b>
<b>הכספי ועל הגילוי</b>



**עדכון תיאור עסקי התאגיד  
לדוח התקופתי לשנת 2011**

## טמפו משקאות בע"מ

### עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של 2011

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 2011 אשר פורסם ביום 29 במרס 2012 (אסמכתא מספר 01-086718-2012) (להלן: "הדוח התקופתי") ומאז הדוח לרבעון הראשון של שנת 2012 אשר פורסם ביום 30 במאי 2012 (אסמכתא מספר 01-141240-2012), וכפי שתוקן ביום 27 ביוני 2012 (אסמכתא מספר 01-168210-2012) ומאז הדוח לרבעון השני של שנת 2012 אשר פורסם ביום 30 באוגוסט 2012 (אסמכתא מספר 01-226128-2012) (להלן: "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 6.2 לדוח התקופתי - הסכמים מהותיים

ביום 5 ביולי 2012, נחתמה בין החברה ובין פרנו ריקאר (*Pernod Ricard*), תוספת להסכם הפצה מחודש יולי 2010, לפיה תקופת ההסכם הראשונה תוארך לשבע שנים במקום שש שנים.

#### סעיף 8 לדוח התקופתי - חלוקת דיבידנד

ביום 30 במאי 2012 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך כולל של 12 מיליוני ש"ח אשר חולק ביום 27 ביוני 2012. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30 במאי 2012 (אסמכתא מספר 01-140967-2012).

#### סעיף 26.2 לדוח התקופתי - מיסוי

ביום 25 ביולי, 2012, ניתן צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין, לפיו החל מהמועד עומד מס הקניה על מוצרי בירה על סך של 4.19 ש"ח לליטר (חלף סך של 2.18 ש"ח לליטר כפי שהיה עד לאותו מועד).

#### סעיף 31 לדוח התקופתי - הליכים משפטיים

1. בהתייחס לביאור 31א'10 לדוחות הכספיים השנתיים, להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, ניתן להעריך כי סיכויי הבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בכלל להתקבל הינם נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בדוחות הכספיים.

2. ביום 15 ביולי 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. לטענת התובע, נרכשו על ידו פחיות משקה אנרגיה "XL" המיובא ו/או משווק על ידי החברה (להלן: "משקה האנרגיה"), ואשר על גביהן הופיע הסימון: "חייב בפקדון 30 אג' ", בגודל הקטן מהנדרש בתקנות הפיקדון על כלי משקה, תשס"א-2001. לטענת התובע, עקב כך, במקום לשמור את פחיות משקה האנרגיה לצורך השבתן למחזור וקבלת כספי הפקדון אשר נגבו ממנו בעת רכישתן, השליך אותן לאשפה. התובע מבקש לייצג את כלל רוכשי פחיות משקה האנרגיה אשר לא סומנו בהתאם להוראות הדינים המחייבות, עד שבע שנים אחורה. הסעדים המבוקשים על ידי התובע, הינם: (1) פיצוי בסך 10,000 אלפי ש"ח בגין הנזק הכלכלי, הנזק הנפשי, עגמת הנפש והפגיעה באוטונומיה המוערך לקבוצת רוכשי פחיות משקה האנרגיה, כמו גם נזקי הזיהום המצטבר עקב התנהלות החברה (2) מתן צו מניעה כנגד החברה אשר יימנע מכירת מכלי משקה אשר אינם מקיימים את הוראות הדינים, או לחילופין – מתן צו עשה כנגד החברה אשר יחייבה לשנות את הסימון על מכלי המשקה ולהתאימו לדרישות הדין במלואן. על החברה להגיש את תגובתה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית עד ליום 9 בדצמבר 2012. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, ניתן להעריך כי סיכויי הבקשה להתקבל, בכל הנוגע לסעד המימוני שנתבע במסגרת הבקשה הינם נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בדוחות הכספיים.

3. ביום 15 ביולי 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. לטענת התובע נרכשו על ידו מוצרים של החברה המכילים את הממתיק המלאכותי - אספראטיים (Aspartame) (להלן: "המוצרים"), ואשר על גביהם הופיעו הוראות אחסון ואחזקה באופן שאינו עונה על הנדרש בתקנות בריאות הציבור (מזון) (מזון דיאטטי וממתיקים) תשמ"ז-1987. כן טען התובע כי החברה אינה מסמנת את המוצרים בסימן המזהיר את ציבור הצרכנים מפני אחזקה בטמפרטורה שלא תעלה על 20 מעלות ובחלק מהמוצרים אין החברה מציינת כי אינם מיועדים לאפיה או לבישול. לטענת התובע, סימון שאינו עונה על דרישות התקנות האמורות, גורם לצרכן לרכוש את המוצרים מבלי שיידע כי קיימות מגבלות של ממש על אחזקתם, הובלתם ועל השימוש בהם. הסעדים המבוקשים על ידי התובע, הינם: (1) פיצוי בגין הנזק המצרפי שנגרם לחברי הקבוצה (אותה מתבקש בית המשפט להגדיר), המוערך על ידי התובע בסכום של 31,080 אלפי ש"ח וכן סך של 25,000 אלפי ש"ח בגין עגמת נפש ורגשות שליליים (2) מתן הצהרה כי החברה הפרה את חובתה החקוקה ו/או התרשלה כלפי התובע וכלפי חברי הקבוצה ו/או הטעתה אותם ו/או פגעה באוטונומיה שלהם ו/או התעשרה על חשבונם שלא כדין (3) חיוב החברה לסמן את המוצרים כנדרש בדין וכן לאסוף את כל המוצרים שיצאו משליטתה, בהם לא מופיע סימן זה – על אחריותה ועל חשבונה. כמו כן, ביקש התובע מבית המשפט להתיר לו ולחברי הקבוצה, לפצל את סעדיהם, באופן שיוכלו לתבוע מלוא נזקיהם לאחר שיתגבשו במלואם וזאת הואיל וחלק מנזקי הקבוצה ו/או מהתעשרותה שלא כדין של החברה ממשיכים ומתגבשים מדי יום ביומו. על החברה להגיש את תגובתה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית עד ליום 9 בדצמבר 2012. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, ניתן להעריך כי סיכויי הבקשה להתקבל, בכל הנוגע לסעד המימוני שנתבע במסגרת הבקשה הינם נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בגינה בדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 1 במרץ 2012 אסמכתא מספר 2012-01-057498, מיום 22 ביולי 2012 אסמכתא מספר 2012-01-191331 ומיום 31 ביולי 2012 אסמכתא מספר 2012-01-198315 וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

4. כאמור בביאור 5'א31 לדוחות הכספיים השנתיים, לחברה הוצאו שתי שומות מס קניה בגין השנים 2001-2005 לפיהן היא נדרשת לשלם כ-800 אלפי ש"ח מס קניה שקוּזז על ידה בעבר בגין חובות אבודים שלא נפרעו. בגין שומות אלו הגישה החברה השגות, אשר נדחו על ידי רשויות המס. ביום 13 בדצמבר 2007 הגישה החברה ערעור לבית המשפט המחוזי בתל אביב על אחת מההשגות. ובחודש פברואר 2010 הגישה החברה ערעור לבית המשפט המחוזי בתל אביב על ההשגה השניה. ביום 29 באפריל 2012 קיבל בית המשפט המחוזי את ערעור החברה ובהתאם נקבע כי על רשויות המס להכיר בחובות אבודים במס קניה אשר נדרשו על ידי החברה. ביום 18 ביוני 2012 הוגש על ידי המדינה ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. להערכת הנהלת החברה בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הערעור אינם גבוהים וכי מרבית הסיכויים שהוא ידחה.

5. ביום 7 באוגוסט 2012 הוגשה נגד החברה, תביעה על סך של 2.5 מיליוני ש"ח, על ידי ספק שירותים של החברה אשר סיפק שירותי הובלה לחברה לאורך שנים. בתביעה אשר הוגשה כנגד החברה, טוען התובע כי החלטת החברה להפסיק את ההתקשרות עמו אינה תקינה ואינה חוקית וגרמה לו לנזק משמעותי עליו הוא דורש פיצוי. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי ההגנה של החברה הינם סיכויים טובים מאוד העולים על 50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בגינה בדוחות הכספיים. לפרטים נוספים ראה באור 7 לדוחות הכספיים.

תאריך: 29 בנובמבר, 2012

**טמפו משקאות בע"מ**

נחתם על ידי:

ז'ק בר, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

אמיר בורנשטיין, דירקטור



**דוח הדירקטוריון על מצב**

**ענייני התאגיד**

## **טמפו משקאות בע"מ**

### **דוח הדירקטוריון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012**

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012, כשהיא ערוכה על-פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

#### **הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד**

##### **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 להינאן 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 הקלים הכולל משקאות מוגזים, מיצים, מים מבוקבקים, משקאות אנרגיה ומשקאות מאלט והשלישי הינו תחום פעילות ברקן, באמצעות חברת יקבי ברקן בע"מ, חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בתל אביב, העוסקת בעיקר בייצור, ייבוא, שיווק והפצה של יינות ומשקאות חריפים.

###### **1.2 דיבידנד**

ביום 30 במאי 2012 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 12 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 27 ביוני 2012.



2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 30 בספטמבר 2012 ו-2011 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קייטון)	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
10.22	111,699	1,093,359	1,205,058	סה"כ מאזן
10.01	23,191	231,706	254,897	הון עצמי
(27.86)	(2,213)	7,942	5,729	מזומנים ושווי מזומנים
1.69	5,812	343,792	349,604	לקוחות
20.82	4,035	19,383	23,418	חייבים אחרים
7.78	13,783	177,238	191,021	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
(11.13)	(4,366)	39,232	34,866	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
18.31	73,543	401,574	475,117	רכוש קבוע
(19.72)	(7,769)	39,396	31,627	נכסים בלתי מוחשיים
55.56	27,188	48,937	76,125	נכסים ביולוגיים
-	-	3,500	3,500	נדל"ן להשקעה
19.13	70,313	367,647	437,960	אשראי לזמן קצר מבנקים
20.41	2,357	11,546	13,903	הלוואה מבעל מניות
10.45	19,945	190,795	210,740	ספקים
16.85	15,998	94,956	110,954	זכאים אחרים
(0.45)	(56)	12,500	12,444	חלויות שוטפות של אגרות חוב
(20.36)	(10,121)	49,708	39,587	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
(43.52)	(7,723)	17,745	10,022	בנקאיים
(12.31)	(11,534)	93,721	82,187	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
51.41	7,424	14,440	21,864	אגרות חוב
				מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2012 גדל לעומת ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2011 ב- 23,191 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה, בניכוי דיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בסך 12,000 אלפי ש"ח.

הלקוחות ליום 30 בספטמבר 2012 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב- 5,812 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 2%.

החייבים האחרים ליום 30 בספטמבר 2012 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב- 4,035 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול בחלויות של הלוואות לזמן קצר ומגידול ביתרת מס ערך מוסף לקבל.

יתרת המלאי ליום 30 בספטמבר 2012 גדלה ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב- 13,783 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי תוצרת בעיבוד, כתוצאה מגידול בהיקף בציר הענבים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך קטנו ביום 30 בספטמבר 2012 ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 בסך של 4,366 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מפרעון יתרות חובה ומחלויית שוטפות של הלוואות העומדות לפרעון בזמן הקצר.

הרכוש הקבוע ליום 30 בספטמבר 2012 גדל ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב-73,543 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות החברה במרכז הלוגיסטי ובמבשלת הבירה ומהשקעות ברכוש קבוע אחר.

הנכסים ביולוגיים ליום 30 בספטמבר 2012 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב-27,188 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מנטיעות כרמים לענבי יין.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 30 בספטמבר 2012 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ב-7,769 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מהפחת על נכסים אלה.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך לבנקים גדלו ליום 30 בספטמבר 2012 ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 בכ-60 מיליוני ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות החברה במרכז הלוגיסטי, במבשלת הבירה ומהשקעות נוספות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים.

ההלוואה מבעל מניות מקורה בסכומים שהועמדו לחברה מטמפו תעשיות מתוך עודפי המזומנים שלה.

יתרת הספקים ליום 30 בספטמבר 2012 גדלה ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב-19,945 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהגידול במחזור הפעילות של החברה.

הזכאים האחרים של החברה ליום 30 בספטמבר 2012 גדלו ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב-15,998 אלפי ש"ח, הגידול מוסבר בעיקרו מגידול ביתרות מוסדות ממשלתיים ומגידול בהוצאות לשלם.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 30 בספטמבר 2012 קטנו ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב-11,534 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מהפרעון של קרן אגרות החוב.

התחייבויות החברה לזמן ארוך לאחרים ליום 30 בספטמבר 2012 קטנו ביחס ליום 30 בספטמבר 2011 ב-7,723 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפרעונות השוטפים של אשראי זה.

<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</b>				
אחוזים	גידול (קיטון)	2011	2012	
4.03	32,358	802,757	835,115	הכנסות ממכירות, נטו
4.39	20,712	471,268	491,980	עלות המכירות
<b>3.51</b>	<b>11,646</b>	<b>331,489</b>	<b>343,135</b>	<b>רווח גולמי</b>
1.91	4,517	(236,835)	(241,352)	הוצאות מכירה ושיווק
(4.41)	(1,981)	(44,895)	(42,914)	הוצאות הנהלה וכלליות
185.64	1,008	543	1,551	הכנסות אחרות
<b>20.11</b>	<b>10,118</b>	<b>50,302</b>	<b>60,420</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
5.83	809	(13,875)	(14,684)	הוצאות מימון, נטו
<b>25.56</b>	<b>9,309</b>	<b>36,427</b>	<b>45,736</b>	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
43.88	3,831	(8,731)	(12,562)	מיסים על ההכנסה
<b>19.78</b>	<b>5,478</b>	<b>27,696</b>	<b>33,174</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו מכירות החברה ב-835,115 אלפי ש"ח לעומת 802,757 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 ב-326,868 אלפי ש"ח לעומת 303,138 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 23,730 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-8%.

המכירות של מגזר המשקאות הקלים הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 ב-387,346 אלפי ש"ח לעומת 376,888 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 10,458 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-3%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 ב-120,901 אלפי ש"ח לעומת 122,731 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1,830 אלפי ש"ח.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2012 ו- 2011, הסתכם בכ-343 מיליוני ש"ח ו- 331 מיליוני ש"ח, המהווים כ- 41% מהמכירות.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2012 ו- 2011, הסתכמו בכ-241 מיליוני ש"ח ו-237 מיליוני ש"ח המהווים כ- 29% מהמכירות.

תוצאות מגזר המשקאות הקלים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 היו רווח של 14,706 אלפי ש"ח לעומת 6,495 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8,211 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 126%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 היו רווח של 62,366 אלפי ש"ח לעומת רווח של 55,202 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7,164 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 13%.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 היו רווח של 24,888 אלפי ש"ח לעומת רווח של 33,134 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 8,246 אלפי ש"ח.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2012 ו- 2011, הסתכמו בכ-43 מיליוני ש"ח המהוות כ- 5% מההכנסות ו- 45 מיליוני ש"ח המהווים כ 6% מההכנסות, בהתאמה.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012, הסתכם בכ- 60 מיליוני ש"ח ביחס ל- 50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 החברה סיימה ברווח של 33 מיליוני ש"ח לעומת 28 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בכ- 105.2 מיליון ש"ח לעומת כ-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בכ-99.9 מיליון ש"ח לעומת כ-134.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בכ-12.5 מיליון ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך כ-109.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לחברה גרעון בהון החוזר. דירקטוריון החברה קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 בספטמבר 2012, ראה דיווח החברה מיום 29 בנובמבר 2012 (מס' אסמכתא: 2012-01-295953).

#### 5. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באשראים בנקאיים לזמן קצר ולזמן ארוך. ביום 10 במרס 2010 הנפיקה החברה אגרות חוב לציבור בסכום של 120 מיליון ש"ח ע.נ. (117 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה), אשר נפרעות בעשרה תשלומים שווים ביום 28 בפברואר בשנים 2011-2020. ביום 28 בפברואר 2012 פרעה החברה את התשלום השני על חשבון אגרות החוב, בסך 12 מיליון ש"ח.

#### 6. עונתיות

הקבוצה עוסקת ביצור ושיווק של מוצרי בירה, משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתייה (RTD), יינות, משקאות חריפים ומשקאות קלים. בענף המשקאות קיימת עונתיות הנובעת בעיקר מצמצום רכישת משקאות קלים וממשקאות אלכוהוליים. 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. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

### 7.1. האחראי על ניהול הסיכונים בתאגיד :

לאחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה מונה מר אייל טרגרמן - סמנכ"ל הכספים בחברה.

### 7.2. תיאור סיכוני השוק ומדיניות החברה בניהולם :

#### 7.2.1. סיכוני ריבית :

לחברה הלוואות שקליות הצמודות לריבית הפריים, הלוואות במטבע חוץ הצמודות לריבית הליבור הדולרי והליבור על האירו.

החברה אינה מבצעת הגנה על אפשרות של שינוי הריבית ופועלת על בסיס תנאי שוק להקטנת חשיפתה ולהקטנת עלויות המימון.

#### 7.2.2. סיכוני מטבע :

החברה עורכת מעקב אחר התחייבויותיה במט"ח. המעקב נעשה על פי סוגי המטבעות השונים.

החברה נוהגת לבצע עסקאות מטבע עתידיות על מנת להקטין את החשיפה הכוללת מסיכוני מטבע. החלטות נעשות בהנהלת החברה זאת תוך ניתוח והערכות של מצב השוק.

#### 7.2.3. מבחני רגישות בדבר שינוי בגורמי שוק :

סיכוני שוק מגלמים את הפוטנציאל להפסד או לרווח כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המורכבים מסוגי סיכון הבאים :

1. סיכון מטבע - כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.
2. סיכון שווי הוגן בגין שיעורי ריבית - כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית השוק.
3. סיכון מדד המחירים לצרכן - כתוצאה משינויים בשיעור מדד המחירים לצרכן.
4. סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית - הינו הסיכון של תנודות בסכום תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק.

להלן טבלאות המרכזות השינויים בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הרגישים לשינויים בשער החליפין של הדולר, ריבית הפריים, מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של האירו לימים 30 בספטמבר 2012 ו-2011 (באלפי ש"ח):

### ליום 30 בספטמבר 2012

#### רגישות לשערי חליפין דולרי – רווח/(הפסד)

עליה ב-10%	עליה ב-5%	שווי הוגן	ירידה ב-5%	ירידה ב-10%	
4.3032	4.1076	3.9120	3.7164	3.5208	שער חליפין דולרי
107	53	1,067	(53)	(107)	מזומנים ושווי מזומנים
(1,438)	(719)	(14,376)	719	1,438	זכאים וחייבים אחרים, נטו
81	40	810	(40)	(80)	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
5,528	2,896	175	(3,200)	(6,756)	עסקאות אקדמה
(1,380)	(690)	(13,800)	690	1,380	התקשרויות לזמן ארוך
2,898	1,580	(26,124)	(1,885)	(4,125)	סה"כ

#### רגישות לשינוי בריביות הפריים – רווח/(הפסד)

עליה	עליה	שווי הוגן	ירידה	ירידה	
4.25	4.00	3.75	3.50	3.25	ריבית
(2,190)	(1,095)	(437,797)	1,095	2,190	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

#### רגישות לשינוי במדד המחירים לצרכן – רווח/(הפסד)\*

עליה ב-3%	עליה ב-1.5%	שווי הוגן	ירידה ב-1.5%	ירידה ב-3%	
(888)	(444)	(29,608)	444	888	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
2	1	65	(1)	(2)	נכסים לזמן ארוך, נטו
(886)	(443)	(29,543)	443	886	סה"כ

\*מאחר וניתוח רגישות של  $\pm 5\%$  ו- $\pm 10\%$  במדד המחירים לצרכן אינו מוסיף מידע רלוונטי נערך ניתוח רגישות לשינויים של  $\pm 1.5\%$  ו- $\pm 3\%$ .

רגישות לשערי חליפין יורו-רווח/(הפסד)

ירידה ב- 10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.5584	4.8117	5.0649	5.3181	5.5714	שער חליפין יורו
(41)	(20)	406	20	41	מזומנים ושווי מזומנים
439	219	(4,388)	(219)	(439)	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
4,023	2,011	(40,225)	(2,011)	(4,023)	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
(851)	(403)	206	365	697	עסקאות אקדמה - לא מוכר חשבונאית כהגנה
610	305	(6,100)	(305)	(610)	התקשרויות לזמן ארוך
4,180	2,112	(50,101)	(2,150)	(4,334)	סה"כ

ליום 30 בספטמבר 2011:

רגישות לשערי חליפין דולרי - רווח/(הפסד)

ירידה ב- 10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
3.3408	3.5264	3.7120	3.8976	4.0832	שער חליפין דולרי
(226)	(113)	2,261	113	226	מזומנים ושווי מזומנים
369	184	(3,688)	(184)	(369)	זכאים וחייבים אחרים, נטו
658	329	(6,588)	(329)	(658)	התחייבויות לזמן ארוך, נטו
(1,524)	(722)	1,132	653	1,247	עסקאות אקדמה וכתיבת אופצית מכר- לא מוכר חשבונאית כהגנה
(723)	(322)	(6,883)	253	446	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הפריים - רווח/(הפסד)

ירידה	ירידה	שווי הוגן	עליה	עליה	
4.25	4.50	4.75	5.00	5.25	ריבית
1,783	891	(356,551)	(891)	(1,783)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים



**רגישות לשינוי במדד המחירים לצרכן – רווח/(הפסד)\***

ירידה ב-3%	ירידה ב-1.5%	שווי הוגן	עליה ב-1.5%	עליה ב-3%	
(18)	(9)	568	9	18	נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו
636	318	(21,232)	(318)	(636)	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
618	309	(20,664)	(309)	(618)	סה"כ

\*מאחר וניתוח רגישות של 5% ± ו-10% ± במדד המחירים לצרכן אינו מוסיף מידע רלוונטי נערך ניתוח רגישות לשינויים של 1.5% ± ו-3% ±.

**רגישות לשערי חליפין יורו – רווח/(הפסד)**

ירידה ב-10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
4.5393	4.7915	5.0437	5.2959	5.5481	שער חליפין יורו
826	413	(8,256)	(413)	(826)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
656	328	(6,555)	(328)	(656)	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,901	1,950	(39,010)	(1,950)	(3,901)	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
(538)	(255)	204	230	440	עסקאות אקדמה - לא מוכר חשבונאית כהגנה
6,500	3,250	(65,000)	(3,250)	(6,500)	התקשרויות לזמן ארוך
11,345	5,686	(118,617)	(5,711)	(11,443)	סה"כ

**7.3. מאזנים על פי בסיס הצמדה**

למאזנים על פי בסיס הצמדה לימים 30 בספטמבר 2012 ו-2011 ראה נספח לדוח הדירקטוריון.

**7.4. הפיקוח על מדיניות ניהול סיכונים השוק ואופן מימושה**

לחברה אין מדיניות ניהול סיכונים שוק, אולם בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 11 בינואר 2010, החברה תפקח על החשיפה של החברה לסיכונים השוק כמתואר לעיל, באמצעות דיווחים ליו"ר הדירקטוריון ו/או בישיבות הדירקטוריון.

ביום 10 במרס 2010, הנפיקה החברה אגרות חוב לציבור בסכום של 120,000,000 ש"ח ע.נ..

להלן פרטים אודות אגרות החוב:

10 במרס 2010	מועד הנפקה:
120,000,000 ש"ח	שווי נקוב במועד ההנפקה:
96,000,000 ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
444 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה:
כן	סידרה מהותית:
	שווי הוגן כפי שנכלל
94,631 אלפי ש"ח	בדוחות הכספיים:
96,557 אלפי ש"ח	שווי בורסאי:
ריבית קבועה	סוג הריבית:
אין	בסיס הצמדה:
5.55% (*)	שיעור הריבית השנתית:
28 בפברואר 2011 - 2020 (10 תשלומים)	מועדי תשלום קרן:
28 בפברואר ו- 31 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2011 - 2020.	מועדי תשלום ריבית:
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	נאמן:
אצל דן אבנון ו/או מרב עופר – אורן	
03-5274867	
<a href="mailto:hermetic@hermetic.co.il">hermetic@hermetic.co.il</a>	
הירקון 113, תל אביב 63573	
A2 על ידי מידרוג בע"מ	דירוג:
אין	פדיון מוקדם:

(\*) אם יעודכן הדירוג, כך שהדירוג החדש שיקבע יהיה נמוך מ-A, יוגדל שיעור הריבית השנתית המשולמת בגין התקופה החל מיום הורדת הדירוג בחצי אחוז מעל שיעור הריבית כאמור לעיל. באם לאחר מכן, יועלה שיעור הדירוג ל-A או שיעור גבוה ממנו, יופחת שיעור הריבית השנתית, בגין התקופה המשולמת החל מיום עליית הדירוג בחצי אחוז לשיעור הרבית המקורי.

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

## 9. גילוי בדבר המבקר הפנימי

ביום 16 בדצמבר 2012 תסתיים כהונתו של מר פנחס לבקוביץ אשר מכהן כמבקר הפנימי של החברה מחודש מרס 2012, וכמבקר הפנימי של טמפו תעשיות בירה בע"מ, וזאת בשל הגיעו לגיל פרישה. לפרטים בדבר כהונתו של מר לבקוביץ ועבודתו כמבקר הפנימי ראה סעיף 11 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2011, מיום 29 במרס 2012 (אסמכתא מספר 2012-01-086718) לפרטים בדבר סיום כהונתו של מבקר הפנים ראה דיווח מיידי מיום 29 בנובמבר 2012 (אסמכתא מספר 2012-01-295869).

ביום 29 בנובמבר 2012 החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר דניאל שפירא לכהונת המבקר הפנימי. להלן הפרטים בדבר המבקר הפנימי:

### א. פרטי המבקר הפנימי:

1. שם המבקר: דניאל שפירא.
2. תאריך תחילת כהונתו בחברה: 29 בנובמבר 2012.
3. למיטב ידיעת החברה, המבקר עומד בכל התנאים שפורטו בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהוראות הרלוונטיות בחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.
4. למיטב ידיעת החברה, המבקר אינו מחזיק בניירות ערך של החברה.
5. אין למבקר קשרים עסקיים עם החברה או עם גוף קשור אליה.
6. המבקר בחברה יעניק שירותי בקורת פנים לחברה על פי תנאי הסכם ניהול, אינו בעל עניין בחברה ואינו ממלא תפקיד נוסף בחברה.
7. למיטב ידיעת החברה, המבקר אינו משמש בתפקיד מחוץ לתאגיד היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי.

### ב. דרך המינוי:

המבקר מונה לתפקידו באישור דירקטוריון החברה מיום 29 בנובמבר 2012, ולאחר המלצת ועדת הביקורת, וזאת בהתחשב בהשכלתו כרואה חשבון, וניסיונו רב השנים בתחום.

ג. סיום כהונה - לא רלבנטי.

ד. זהות הממונה על המבקר הפנימי - יו"ר הדירקטוריון.

### ה. תוכנית העבודה:

תוכן תוכנית העבודה של המבקר הפנימי, תוגש לאורגנים הרלוונטיים בחברה לאישור.

ו. ביקורת בחו"ל של תאגידים מוחזקים - לא רלבנטי.

ז. היקף העסקה - בהתאם להסכם שירותי ניהול ובהתחשב בתכנית העבודה שתוגש.

**ח. עריכת הביקורת:**

עבודת הביקורת הפנימית, תתבצע בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, על פי חוק הביקורת הפנימית, ופרסומים והנחיות של אגוד המבקרים הפנימיים.

**ט. גישה למידע:**

למבקר תינתן גישה חופשית לכל מערכות המידע, והוא יהיה רשאי לדרוש ולקבל כל מסמך הקשור לעבודתו. המבקר ידווח בדוחותיו על המצאת כל המידע והמסמכים שיהיו דרושים לו.

**י. דין וחשבון המבקר הפנימי:**

דוחות המבקר יוגשו בכתב בהתאם לתכנית עבודת המבקר הפנימי.

**יא. הערכת הדירקטוריון את עבודת המבקר הפנימי:**

הערכת הדירקטוריון תתבצע לאחר הגשת תכנית המבקר הפנימי ויישומה.

**יב. תגמול:**

1. המבקר הפנימי יתוגמל בהתאם להסכם ניהול, באופן שיהיה סביר ולא צפויה להיות לו השפעה על הפעלת שקול דעתו המקצועי של המבקר.
2. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך של החברה כחלק מתנאי העסקתו.

**10. 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 7 חברים: ה"ה ז'ק בר (יו"ר), רינה בר, אמיר בורנשטיין, Alan Hiemstra Sijbe, Tapnack, דוד גרנות (דח"צ) ואלינה פרנקל-רוגן (דח"צ).

ועדת הביקורת של החברה משמשת לענין בחינת הדוחות הכספיים כועדה לבחינת הדוחות הכספיים ומורכבת משלושה חברים: יו"ר דוד גרנות- דירקטור חיצוני, אלינה פרנקל-רוגן דירקטור חיצוני ו- Alan Tapnack - דירקטור. הדירקטורים החיצוניים דוד גרנות ואלינה פרנקל-רוגן נתנו עובר למינויים הצהרה לפי תקנה 3 לתקנות המומחיות לפירוט כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הועדה, שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:  
(1) ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה; ודיון בסוגיות הדיווח המהותיות, לשם גיבוש המלצותיה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים; ו-  
(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

בישיבת הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מיום 26 בנובמבר 2012 השתתפו, חברי הוועדה מר דוד גרנות וגב' אלינה פרנקל-רוגן. כמו כן, נכחו בישיבת הוועדה ה"ה ז'ק בר ואמיר בורנשטיין המכהנים כחברי דירקטוריון החברה, מבקר הפנים ורואי החשבון המבקרים של החברה, לאחר שנקבע על ידי יו"ר הוועדה כי נוכחותם של בעלי התפקידים דלעיל דרושה לשם הצגת הנושא וקיום הדיון בסוגיות העולות במסגרתו. במסגרת ישיבתה, בחנה ועדת המאזן, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ואת אפקטיביות הבקורות הפנימיות על הדיווח הכספי ועל הגילוי. כן ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לנושאים שהוצגו. המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 26 בנובמבר 2012.

בישיבת הדירקטוריון מיום 29 בנובמבר 2012, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2012. להערכת הדירקטוריון, המלצות הוועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה לאור היקף ומורכבות ההמלצות, ובנסיבות העניין. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ז'ק בר (יו"ר), רינה בר, אמיר בורנשטיין, Alan Tapnack ואלינה פרנקל-רוגן (דח"צ).

לאחר אישור הדוחות הכספיים על ידי חברי הדירקטוריון, הוסמכו ה"ה ז'ק בר המכהן כיו"ר הדירקטוריון ומנהלה הכללי של החברה, אמיר בורנשטיין המכהן כדירקטור בה ואייל טרגרמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2012.

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

---

אמיר בורנשטיין  
דירקטור

---

ז'ק בר  
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

תאריך: 29 בנובמבר 2012.

להלן מובאים מאזני ההצמדה לימים 30 בספטמבר 2012 ו- 2011 :

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 30/09/2012	באלפי שקלים
		אירו	דולר	צמוד	לא צמוד		
5,729	-	406	1,230	-	4,093		מזומנים ושווי מזומנים
349,604	-	2,948	6,436	-	340,220		לקוחות
23,418	-	1,853	9,481	3,126	8,958		חייבים ויתרות חובה
1,131	-	271	860	-	-		מכשירים נגזרים
182,384	182,384	-	-	-	-		מלאי
34,866	-	-	810	2,911	31,145		הלוואות וחייבים לזמן ארוך
475,117	475,117	-	-	-	-		רכוש קבוע
31,627	31,627	-	-	-	-		נכסים בלתי מוחשיים
259	259	-	-	-	-		הטבות לעובדים
3,500	3,500	-	-	-	-		נדל"ן להשקעה
8,637	8,637	-	-	-	-		מלאי תוצרת בעיבוד
76,125	76,125	-	-	-	-		נכסים ביולוגיים
12,661	11,901	-	-	760	-		נכסי מיסים נדחים
<u>1,205,058</u>	<u>789,550</u>	<u>5,478</u>	<u>18,817</u>	<u>6,797</u>	<u>384,416</u>		סה"כ נכסים
437,960	-	-	163	-	437,797		אשראי מתאגידים בנקאים
13,903	-	-	-	-	13,903		הלוואה מבעל מניות
210,740	-	42,681	22,514	-	145,545		ספקים ונותני שרותים
110,954	-	2,345	7,779	25,464	75,366		זכאים ויתרות זכות
750	-	65	685	-	-		מכשירים נגזרים
12,444	-	-	-	-	12,444		חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
2,030	-	-	-	-	2,030		הפרשה
7,270	-	-	-	7,270	-		התחייבויות מיסים שוטפים
39,587	-	-	-	-	39,587		הלוואות לזמן ארוך מבנקים
10,022	-	4,388	-	3,606	2,028		הלוואות לזמן ארוך מאחרים
82,187	-	-	-	-	82,187		אגרות חוב
450	450	-	-	-	-		הטבות עובדים
21,864	21,864	-	-	-	-		מיסים נדחים
<u>950,161</u>	<u>22,314</u>	<u>49,479</u>	<u>31,141</u>	<u>36,340</u>	<u>810,887</u>		סה"כ התחייבויות
<u>254,897</u>	<u>767,236</u>	<u>(44,001)</u>	<u>(12,324)</u>	<u>(29,543)</u>	<u>(426,471)</u>		הפרש

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 30/09/2011	באלפי שקלים
		אירו	דולר	צמוד	לא צמוד		
7,942	-	2,840	2,261	-	2,841	מזומנים ושווי מזומנים	
343,792	-	1,074	5,685	-	337,033	לקוחות	
19,383	-	1,115	9,260	1,480	7,528	חייבים ויתרות חובה	
1,336	-	204	1,132	-	-	מכשירים נגזרים	
169,581	169,581	-	-	-	-	מלאי	
1,105	-	-	-	1,105	-	נכסי מיסים שוטפים	
39,232	-	-	900	3,554	34,778	הלוואות וחייבים לזמן ארוך	
401,574	401,574	-	-	-	-	רכוש קבוע	
39,396	39,396	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים	
772	772	-	-	-	-	הטבות לעובדים	
3,500	3,500	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה	
7,657	7,657	-	-	-	-	מלאי תוצרת בעיבוד	
48,937	48,937	-	-	-	-	נכסים ביולוגיים	
9,152	8,436	-	-	716	-	נכסי מיסים	
<u>1,093,359</u>	<u>679,853</u>	<u>5,233</u>	<u>19,238</u>	<u>6,855</u>	<u>382,180</u>	סה"כ נכסים	
367,647	-	11,096	-	-	356,551	אשראי מתאגידים בנקאים	
11,546	-	-	-	-	11,546	הלוואה מבעל מניות	
190,795	-	38,295	11,532	-	140,968	ספקים ונותני שירותים	
94,956	-	2,904	7,101	18,792	66,159	זכאים ויתרות זכות חליונות שוטפות בגין אגרות חוב	
12,500	-	-	-	-	12,500	הפרשה	
3,260	-	-	-	-	3,260	התחייבויות מיסים שוטפים	
5,025	-	-	-	5,025	-	הלוואות לזמן ארוך מבנקים	
49,708	-	-	-	-	49,708	הלוואות לזמן ארוך מאחרים	
17,745	-	6,555	7,488	3,702	-	אגרות חוב	
93,721	-	-	-	-	93,721	הטבות עובדים	
310	310	-	-	-	-	מיסים נדחים	
14,440	14,440	-	-	-	-	סה"כ התחייבויות	
<u>861,653</u>	<u>14,750</u>	<u>58,850</u>	<u>26,121</u>	<u>27,519</u>	<u>734,413</u>		
<u>231,706</u>	<u>665,103</u>	<u>(53,617)</u>	<u>(6,883)</u>	<u>(20,664)</u>	<u>(352,233)</u>	הפרש	



**דוחות כספיים**



**טמפו משקאות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים  
ביניים מאוחדים  
בלתי מבוקרים**

**ליום 30 בספטמבר 2012**

**תוכן העניינים**

עמוד

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

## מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

## סומך חייקין

מגדל ששון חוגי, רחוב אבא היילל 12  
52506 רמת גן  
03 7554810 פקסימיליה:  
03 7554800 טלפון

טלפון 03 684 8000  
פקסימיליה 03 684 8444  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 61006

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טמפו משקאות בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 25% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2012 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 2% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

29 בנובמבר 2012

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

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
12,910	7,942	5,729	<b>נכסים</b>
254,339	343,792	349,604	מזומנים ושווי מזומנים
26,939	19,383	23,418	לקוחות
1,263	1,336	1,131	חייבים אחרים
174,141	169,581	182,384	מכשירים נגזרים
1,345	1,105	-	מלאי
			נכסי מסים שוטפים
<b>470,937</b>	<b>543,139</b>	<b>562,266</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
39,385	39,232	34,866	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
438,871	401,574	475,117	רכוש קבוע
37,193	39,396	31,627	נכסים בלתי מוחשיים
1,113	772	259	הטבות לעובדים
3,500	3,500	3,500	נדל"ן להשקעה
9,769	7,657	8,637	מלאי תוצרת בעיבוד
60,076	48,937	76,125	נכסים ביולוגיים
13,434	9,152	12,661	נכסי מסים
<b>603,341</b>	<b>550,220</b>	<b>642,792</b>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
<b>1,074,278</b>	<b>1,093,359</b>	<b>1,205,058</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

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

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

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
389,450	367,647	437,960	<b>התחייבויות</b>
12,168	11,546	13,903	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
162,265	190,795	210,740	הלוואה מבעלי מניות
72,599	94,956	110,954	ספקים
582	-	750	זכאים אחרים
14,000	12,500	12,444	מכשירים נגזרים
3,570	3,260	2,030	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
3,775	5,025	7,270	הפרשות
			התחייבויות מיסים שוטפים
<b>658,409</b>	<b>685,729</b>	<b>796,051</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
49,008	49,708	39,587	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
17,369	17,745	10,022	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
93,836	93,721	82,187	אגרות חוב
21,176	14,440	21,864	מסים נדחים
534	310	450	הטבות לעובדים
<b>181,923</b>	<b>175,924</b>	<b>154,110</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>840,332</b>	<b>861,653</b>	<b>950,161</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
17,688	17,920	18,570	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
68,923	66,451	88,992	יתרת עודפים
<b>216,258</b>	<b>213,786</b>	<b>236,327</b>	<b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם</b>
<b>233,946</b>	<b>231,706</b>	<b>254,897</b>	<b>סה"כ הון</b>
<b>1,074,278</b>	<b>1,093,359</b>	<b>1,205,058</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

אייל טרגרמן  
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין  
דירקטור

ז'ק בר  
יו"ר הדירקטוריון  
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 29 בנובמבר 2012

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

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,035,676	294,741	313,045	802,757	835,115	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
608,031	170,746	182,167	471,268	491,980	
427,645	123,995	130,878	331,489	343,135	רווח גולמי
(309,642)	(86,542)	(90,270)	(236,835)	(241,352)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות הוצאות אחרות
(58,610)	(15,912)	(14,919)	(44,895)	(42,914)	
538	128	689	543	1,682	
-	-	(48)	-	(131)	
59,931	21,669	26,330	50,302	60,420	רווח תפעולי
9,179	2,315	1,411	6,725	4,376	הכנסות מימון הוצאות מימון
(27,580)	(8,338)	(7,519)	(20,600)	(19,060)	
(18,401)	(6,023)	(6,108)	(13,875)	(14,684)	הוצאות מימון, נטו
41,530	15,646	20,222	36,427	45,736	רווח לפני מסים על הכנסה
(11,205)	(3,766)	(5,575)	(8,731)	(12,562)	מסים על הכנסה
30,325	11,880	14,647	27,696	33,174	רווח לתקופה
28,580	11,210	14,435	25,763	32,292	רווח מיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
1,745	670	212	1,933	882	
30,325	11,880	14,647	27,696	33,174	
28.58	11.21	14.44	25.76	32.29	רווח בסיסי ומדולל למניה (באלפי ש"ח)

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

**תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
30,325	11,880	14,647	27,696	33,174	רווח לתקופה
					<b>מרכיבים אחרים של הרווח הכולל:</b>
(182)	(146)	(293)	207	(223)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(182)	(146)	(293)	207	(223)	רווח (הפסד) כולל אחר
30,143	11,734	14,354	27,903	32,951	רווח כולל לתקופה
					<b>סה"כ רווח כולל מיוחס ל:</b>
28,442	11,064	14,142	25,970	32,069	בעלים של החברה האם
1,701	670	212	1,933	882	זכויות שאינן מקנות שליטה
30,143	11,734	14,354	27,903	32,951	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה האם				הון מניות	
		סך הכל	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות		
אלפי ש"ח							
<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)</b>							
233,946	17,688	216,258	68,923	147,334	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2012</b>	
(12,000)	-	(12,000)	(12,000)	-	-	דיבידנד ששולם	
(223)	-	(223)	(223)	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת	
33,174	882	32,292	32,292	-	-	רווח לתקופה	
<b>254,897</b>	<b>18,570</b>	<b>236,327</b>	<b>88,992</b>	<b>147,334</b>	<b>1</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2012</b>	
<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)</b>							
215,803	15,987	199,816	52,481	147,334	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2011</b>	
(12,000)	-	(12,000)	(12,000)	-	-	דיבידנד ששולם	
207	-	207	207	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת	
27,696	1,933	25,763	25,763	-	-	רווח לתקופה	
<b>231,706</b>	<b>17,920</b>	<b>213,786</b>	<b>66,451</b>	<b>147,334</b>	<b>1</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2011</b>	
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)</b>							
240,543	18,358	222,185	74,850	147,334	1	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2012</b>	
(293)	-	(293)	(293)	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת	
14,647	212	14,435	14,435	-	-	רווח לתקופה	
<b>254,897</b>	<b>18,570</b>	<b>236,327</b>	<b>88,992</b>	<b>147,334</b>	<b>1</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2012</b>	

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



טמפו משקאות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

**תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)**

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה האם				הון מניות
		סך הכל	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
<b>אלפי ש"ח</b>						
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)</b>						
219,972	17,250	202,722	55,387	147,334	1	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2011</b>
(146)	-	(146)	(146)	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
11,880	670	11,210	11,210	-	-	רווח לתקופה
<u>231,706</u>	<u>17,920</u>	<u>213,786</u>	<u>66,451</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2011</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר 2011 (מבוקר)</b>						
215,803	15,987	199,816	52,481	147,334	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2011</b>
(12,000)	-	(12,000)	(12,000)	-	-	דיבידנד ששולם
(182)	(44)	(138)	(138)	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
30,325	1,745	28,580	28,580	-	-	רווח לשנה
<u>233,946</u>	<u>17,688</u>	<u>216,258</u>	<u>68,923</u>	<u>147,334</u>	<u>1</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2011</b>

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

**תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
30,325	11,880	<b>14,647</b>	27,696	<b>33,174</b>	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח לתקופה התאמות:
60,272	16,650	<b>18,665</b>	45,718	<b>51,595</b>	פחת
9,638	2,362	<b>1,793</b>	7,215	<b>6,146</b>	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
24,075	7,615	<b>6,517</b>	17,667	<b>18,377</b>	הוצאות מימון, נטו
(246)	(79)	<b>(806)</b>	(274)	<b>(1,682)</b>	רווח ממכירת רכוש קבוע
11,205	3,766	<b>5,575</b>	8,731	<b>12,562</b>	מיסים על ההכנסה
<b>135,269</b>	<b>42,194</b>	<b>46,391</b>	<b>106,753</b>	<b>120,172</b>	
(34,528)	(17,561)	<b>(27,794)</b>	(27,856)	<b>(7,111)</b>	שינוי במלאי
(17,311)	(16,704)	<b>(32,423)</b>	(99,105)	<b>(90,393)</b>	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(6,925)	22,666	<b>51,276</b>	42,389	<b>88,346</b>	שינוי בספקים וזכאים אחרים
266	155	<b>155</b>	721	<b>472</b>	שינוי בהטבות לעובדים
(58,498)	(11,444)	<b>(8,786)</b>	(83,851)	<b>(8,686)</b>	מס הכנסה ששולם
(4,463)	(1,228)	<b>(4,451)</b>	(2,862)	<b>(6,238)</b>	
<b>72,308</b>	<b>29,522</b>	<b>33,154</b>	<b>20,040</b>	<b>105,248</b>	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
343	79	<b>1,213</b>	277	<b>2,204</b>	<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b> תמורה ממכירת רכוש קבוע
(150,120)	(30,648)	<b>(19,911)</b>	(99,536)	<b>(76,616)</b>	רכישת רכוש קבוע
(768)	(63)	<b>(48)</b>	(548)	<b>(580)</b>	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(20,124)	(5,844)	<b>(4,934)</b>	(11,823)	<b>(16,061)</b>	רכישת נכסים ביולוגיים
(36,418)	(5,726)	<b>(5,392)</b>	(30,419)	<b>(16,473)</b>	השקעה בחייבים לזמן ארוך
11,174	2,193	<b>2,843</b>	7,858	<b>7,574</b>	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
<b>(195,913)</b>	<b>(40,009)</b>	<b>(26,229)</b>	<b>(134,191)</b>	<b>(99,952)</b>	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
142,539	9,565	<b>5,677</b>	120,736	<b>48,510</b>	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b> אשראי לזמן קצר, נטו
(12,000)	-	-	(12,000)	<b>(12,000)</b>	דיבידנד שחולק
12,168	11,546	<b>716</b>	11,546	<b>1,735</b>	קבלת הלוואה מבעל מניות, נטו
(12,000)	-	-	(12,000)	<b>(12,000)</b>	פירעון אגרות חוב
30,000	-	-	30,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(6,371)	(4,271)	<b>(8,021)</b>	(5,671)	<b>(9,421)</b>	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(8,140)	(44)	<b>(46)</b>	(6,745)	<b>(9,098)</b>	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(21,845)	(6,148)	<b>(8,777)</b>	(15,937)	<b>(20,203)</b>	ריבית ששולמה
<b>124,351</b>	<b>10,648</b>	<b>(10,451)</b>	<b>109,929</b>	<b>(12,477)</b>	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
746	161	<b>(3,526)</b>	(4,222)	<b>(7,181)</b>	<b>גידול (קטוץ) נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
12,164	7,781	<b>9,255</b>	12,164	<b>12,910</b>	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
<b>12,910</b>	<b>7,942</b>	<b>5,729</b>	<b>7,942</b>	<b>5,729</b>	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>

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

## באור 1 - הישות המדווחת

טמפו משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא גיבורי ישראל 2 א.ת. קרית ספיר נתניה. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2012, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). החברה מוחזקת בשליטה משותפת ע"י טמפו תעשיות בירה בע"מ (60%) וחברת International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור ושווק של משקאות קלים ומשקאות אלכוהוליים, יינות ואלכוהול.

החברה הינה מנופול בשוק הבירה וחלים עליה הוראות הממונה על ההגבלים העסקיים ביחס לבעל מנופולין כגון איסור התקשרות עם לקוחות בהסדר בלעדיות, איסור לגבי התניית אספקה של איזה ממוצרי החברה וכללים נוספים.

## באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

### א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים המלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 בנובמבר 2012.

### ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

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

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. יישום לראשונה של תקנים חדשים

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שישומה בדוחות השנתיים פרט לאמור להלן:

#### מסים נדחים בגין נדל"ן להשקעה

החל מיום 1 בינואר 2012, הקבוצה מיישמת את התיקון ל-IAS 12 מסים על הכנסה, מסים נדחים בגין נדל"ן להשקעה (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון נקבעה חזקה, הניתנת לסתירה, לפיה מסים נדחים בגין נכסי נדל"ן להשקעה הנמדדים על פי מודל השווי ההוגן בהתאם להוראות IAS 40 נדל"ן להשקעה יחושבו תחת הנחה שאופן השבת הערך בספרים של נכסי הנדל"ן להשקעה הינו באמצעות מכירה בלבד. יחד עם זאת, החזקה ניתנת לסתירה (rebutted) במקרים בהם נכס הנדל"ן להשקעה הינו בן פחת (depreciable) ותכלית המודל העסקי של החברה בהחזקת הנכס הינה לצרוך באופן מהותי את כל ההטבות הכלכליות הגלומות בנכס במהלך חייו. לאימוץ התקן לא הייתה השפעה מהותית.

### ב. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

(1) במסגרת פרויקט השיפורים לתקינה הבינלאומית לשנים 2009-2011 (Improvements to IFRSs), פרסם ואישר ה- IASB במאי 2012 תיקונים ל- 5 תקני דיווח כספי בינלאומיים. התיקונים יחולו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן, עם אפשרות לאימוץ מוקדם תוך מתן גילוי. התיקון הרלוונטי לקבוצה אשר עשויה להיות לו השפעה על הדוחות הכספיים הוא התיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע: סיווג של ציוד עזר (להלן: "התיקון"). התיקון מבחיר כי חלקי חילוף, ציוד עזר (servicing equipment) וציוד גיבוי (stand by equipment) יסווגו כרכוש קבוע כאשר הם עונים להגדרה של רכוש קבוע בהתאם ל- IAS 16, אחרת הם יסווגו כמלאי. הקבוצה בוחנת את השפעת התיקון על דוחותיה הכספיים.

### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ב. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

(2) תיקונים ל- IFRS 10, IFRS 11 ו- IFRS 12 (להלן: "מערכת התקנים") - דוחות כספיים מאוחדים, הסדרים משותפים וגילוי של זכויות בישויות אחרות: הנחיות מעבר (להלן: "התיקונים") התיקונים מגדירים מהו מועד היישום לראשונה ומפשטים את הוראות המעבר של מערכת התקנים וכן מספקים הקלות בדרישות הגילוי הנוגעות לישויות מובנות שאינן מאוחדות. מועד התחילה של התיקונים הינו תקופת שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו, בדומה לזה של מערכת התקנים. יישום מוקדם של התיקונים נדרש במקרה של יישום מוקדם של מערכת התקנים.

### באור 4 - עונתיות

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

באור 5 - דיווח מגזרי

מידע מגזרי מוצג לגבי המגזרים העסקיים של הקבוצה, הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 33, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר						
2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	
(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	
802,757	835,115	376,888	387,346	122,731	120,901	303,138	326,868	סך הכנסות המגזר
94,831	101,960	6,495	14,706	33,134	24,888	55,202	62,366	תוצאות המגזר
(44,529)	(41,540)							הוצאות שלא הוקצו
50,302	60,420							רווח תפעולי
(13,875)	(14,684)							הוצאות מימון, נטו
(8,731)	(12,562)							מיסים על הכנסה
27,696	33,174							רווח לתקופה

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

מאוחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר						
2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	
(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	
294,741	313,045	146,187	156,188	38,758	41,994	109,796	114,863	סך הכנסות המגזר
37,512	40,667	8,492	9,749	10,116	7,454	18,904	23,464	תוצאות המגזר
(15,843)	(14,337)							הוצאות שלא הוקצו
21,669	26,330							רווח תפעולי
(6,023)	(6,108)							הוצאות מימון, נטו
(3,766)	(5,575)							מיסים על הכנסה
11,880	14,647							רווח לתקופה

**באור 5 - דיווח מגזרי (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011				
מאחד	משקאות קלים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	
1,035,676	489,418	154,384	391,874	הכנסות המגזר
118,239	7,451	40,535	70,253	תוצאות המגזר
58,308				הוצאות שלא הוקצו
59,931				רווח תפעולי
(18,401)				הוצאות מימון, נטו
(11,205)				מיסים על ההכנסה
30,325				רווח לשנה

**באור 6 - צדדים קשורים ובעלי עניין**

בהמשך לאמור בבאור 32 ח' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, הועמדו לחברה סכומים נוספים מתוך עודפי המזומנים של טמפו תעשיות בניכוי פרעונות בסך של 1,735 אלפי ש"ח. יתרת הסכומים שהועברו ליום 30 בספטמבר 2012 מסתכמת ב-13,903 אלפי ש"ח.

**באור 7 - התחייבויות תלויות**

- א. בשנת 2009 הוגשה כנגד טמפו תעשיות, תביעה שעניינה הפרה לכאורה של הסכם שכירות שנחתם בין טמפו תעשיות ובין התובעת, לפיו תקים טמפו תעשיות מרכז מסחרי אשר בתוכו תשכור התובעת שטח לשם הקמה והפעלת מסעדה. על שטח זה, חלף הקמת מרכז מסחרי הקימה החברה את המרכז הלוגיסטי שלה. הסעד המבוקש בתביעה הינו אכיפת ההסכם אשר הופר לטענת התובעת. להערכת טמפו תעשיות ובהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סיכויי תביעת האכיפה להתקבל באופן שיחייב את הריסת מבנה המרכז הלוגיסטי שהוקם בשטח מפעלה של החברה הינם קלושים.
- ב. בהמשך לאמור בבאור 31א'5 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 לפיו, הגישה החברה ערעור לבית המשפט המחוזי בתל אביב על שומות מס קניה שהוצאו לה, אשר ההשגה לגביהן נדחתה, בגין מס קניה שקוּזו על ידי החברה בשל חובות אבודים שלא נגבו, ביום 29 באפריל 2012 קיבל בית המשפט המחוזי את ערעור החברה, ובהתאם נקבע כי על רשויות המס להכיר במס הקניה אשר קוּזו על ידי החברה בגין החובות האבודים. ביום 12 בספטמבר 2012 הגישה המדינה ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סיכויי הערעור אינם גבוהים וכי מרבית הסיכויים שהוא יידחה.
- ג. בהתייחס לבאור 31א'10 לדוחות הכספיים השנתיים, להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, ניתן להעריך כי סיכויי הבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית ובכלל להתקבל הינם נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בדוחות הכספיים.
- ד. ביום 15 ביולי 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. לטענת התובע, נרכשו על ידו פחיות משקה אנרגיה "XL" המיובא ו/או משווק על ידי החברה (להלן: "משקה האנרגיה"), ואשר על גביהן הופיע הסימון: "חייב בפקדון 30 אג'", בגודל הקטן מהנדרש בתקנות הפיקדון על כלי משקה, תשס"א-2001. לטענת התובע, עקב כך, במקום לשמור את פחיות משקה האנרגיה לצורך השבתן למחזור וקבלת כספי הפקדון אשר נגבו ממנו בעת רכישתן, השליך אותן לאשפה. התובע מבקש לייצג את כלל רוכשי פחיות משקה האנרגיה אשר לא סומנו בהתאם להוראות הדינים המחייבות, עד שבע שנים אחורה. הסעדים המבוקשים על ידי התובע, הינם: (1) פיצוי בסך 10,000 אלפי ש"ח בגין הנזק הכלכלי, הנזק הנפשי, עגמת הנפש והפגיעה באוטונומיה המוערך לקבוצת רוכשי פחיות משקה האנרגיה, כמו גם נזקי הזיהום המצטבר עקב התנהלות החברה (2) מתן צו מניעה כנגד החברה אשר יימנע מכירת מכלי משקה אשר אינם מקיימים את הוראות הדינים, או לחילופין - מתן צו עשה כנגד החברה אשר יחייבה לשנות את הסימון על מכלי המשקה ולהתאימו לדרישות הדין במלואן. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה להתקבל, בכל הנוגע לסעד המימוני שנתבע במסגרת הבקשה, הינם נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בדוחות הכספיים.

## באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. ביום 15 ביולי 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. לטענת התובע נרכשו על ידו מוצרים של החברה המכילים את הממתיק המלאכותי - אספרטיים (Aspartame) (להלן: "המוצרים"), ואשר על גביהם הופיעו הוראות אחסון ואחזקה באופן שאינו עונה על הנדרש בתקנות בריאות הציבור (מזון) (מזון דיאטטי וממתיקים) תשמ"ז-1987. כן טען התובע כי החברה אינה מסמנת את המוצרים בסימן המזהיר את ציבור הצרכנים מפני אחזקה בטמפרטורה שלא תעלה על 20 מעלות ובחלק מהמוצרים אין החברה מציינת כי אינם מיועדים לאפיה או לבישול. לטענת התובע, סימון שאינו עונה על דרישות התקנות האמורות, גורם לצרכן לרכוש את המוצרים מבלי שיידע כי קיימות מגבלות של ממש על אחזקתם, הובלתם ועל השימוש בהם. הסעדים המבוקשים על ידי התובע, הינם: (1) פיצוי בגין הנזק המצרפי שנגרם לחברי הקבוצה (אותה מתבקש בית המשפט להגדיר), המוערך על ידי התובע בסכום של 31,080 אלפי ש"ח וכן סך של 25,000 אלפי ש"ח בגין עגמת נפש ורגשות שליליים (2) מתן הצהרה כי החברה הפרה את חובתה החקוקה ו/או התרשלה כלפי התובע וכלפי חברי הקבוצה ו/או הטעתה אותם ו/או פגעה באוטונומיה שלהם ו/או התעשרה על חשבונם שלא כדין (3) חיוב החברה לסמן את המוצרים כנדרש בדין וכן לאסוף את כל המוצרים שיצאו משליטתה, בהם לא מופיע סימן זה - על אחריותה ועל חשבונה. כמו כן, ביקש התובע מבית המשפט להתיר לו ולחברי הקבוצה, לפצל את סעדיהם, באופן שיוכלו לתבוע מלוא נזקייהם לאחר שיתגבשו במלואם וזאת הואיל וחלק מנזקי הקבוצה ו/או מהתעשרותה שלא כדין של החברה ממשיכים ומתגבשים מדי יום ביומו.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה להתקבל, בכל הנוגע, לסעד המימוני שנתבע במסגרת הבקשה, הינם נמוכים מ- 50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בדוחות הכספיים.

ו. ביום 7 באוגוסט 2012 הוגשה נגד החברה תביעה על סך של 2,500 אלפי ש"ח, על ידי ספק שירותים של החברה אשר סיפק שירותי הובלה לחברה לאורך שנים. בתביעה אשר הוגשה כנגד החברה, טוען התובע כי החלטת החברה להפסיק את ההתקשרות עמו אינה תקינה ואינה חוקית וגרמה לו נזק משמעותי, עליו הוא דורש פיצוי. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי ההגנה של החברה הינם סיכויים טובים מאוד העולים על 50%, ולפיכך לא נכללה בגינה כל הפרשה בדוחות הכספיים.

## באור 8 - אירועים בתקופת הדוח

ביום 30 במאי 2012 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 12 מיליון ש"ח (12 אלפי ש"ח למניה). הדיבידנד חולק ביום 27 ביוני 2012.



**רשימת חברות מוחזקות**

החזקה במניות  
המקנות חלק  
ברווחים ובזכויות  
ההצבעה

---

**חברות מאוחדות**

100%

טמפו שיווק (1981) בע"מ

100%

אקווה נובה ווטרס בע"מ

83.16%

יקבי ברקן בע"מ

**טמפו משקאות בע"מ**

**תמצית מידע כספי  
נפרד ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2012**

**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'

## סומך חייקין

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

טלפון 03 684 8000  
פקסימיליה 03 684 8444

מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 61006

לכבוד

בעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

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

*מבוא*

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר ההשקעה בה הינה כ- 81,724 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012 וחלקה של החברה ברווחיה הינו כ- 4,852 אלפי ש"ח וכ- 1,263 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

*היקף הסקירה*

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

*מסקנה*

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

מועלים, גלזר, ענבר, חוניו ושות'  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

29 בנובמבר 2012

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
124	2,849	3,196	<b>נכסים</b>
365	378	222	מזומנים ושווי מזומנים
268,775	381,463	278,671	לקוחות
1,263	1,336	1,131	חייבים אחרים
49,108	37,947	61,687	מכשירים נגזרים
			מלאי
<b>319,635</b>	<b>423,973</b>	<b>344,907</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
156,337	155,639	166,103	השקעה בחברות מוחזקות
1,346	1,036	1,119	השקעות אחרות
268,316	166,558	307,510	רכוש קבוע
5,456	6,365	4,076	נכסים בלתי מוחשיים
1,113	772	259	הטבות לעובדים
-	270	-	נכסי מסים נדחים
<b>432,568</b>	<b>330,640</b>	<b>479,067</b>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
<b>752,203</b>	<b>754,613</b>	<b>823,974</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

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

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
246,722	230,240	272,469	<b>התחייבויות</b>
12,168	11,546	13,903	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
91,138	97,764	107,557	הלוואה מבעל מניות
35,472	53,048	58,339	ספקים
14,000	12,500	12,444	זכאים אחרים
582	-	750	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
1,900	1,900	1,900	מכשירים נגזרים
754	1,703	3,988	הפרשות
			התחייבויות מסים שוטפים
<b>402,736</b>	<b>408,701</b>	<b>471,350</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
31,150	31,850	25,300	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
6,250	6,555	6,416	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
93,836	93,721	82,187	אגרות חוב
1,973	-	2,394	מיסים נדחים
<b>133,209</b>	<b>132,126</b>	<b>116,297</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>535,945</b>	<b>540,827</b>	<b>587,647</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
68,923	66,451	88,992	יתרת עודפים
<b>216,258</b>	<b>213,786</b>	<b>236,327</b>	<b>סה"כ הון</b>
<b>752,203</b>	<b>754,613</b>	<b>823,974</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

אייל טרגרמן  
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין  
דירקטור

ז'ק בר  
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 29 בנובמבר 2012

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
623,801	195,164	<b>214,388</b>	473,188	<b>548,341</b>	הכנסות ממכירות, נטו עלות המכירות
353,134	108,251	<b>120,877</b>	267,435	<b>311,879</b>	
270,667	86,913	<b>93,511</b>	205,753	<b>236,462</b>	רווח גולמי
(213,586)	(68,901)	<b>(71,507)</b>	(161,097)	<b>(184,151)</b>	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
(27,413)	(6,569)	<b>(7,231)</b>	(21,349)	<b>(20,127)</b>	
145	35	<b>854</b>	179	<b>1,610</b>	
29,813	11,478	<b>15,627</b>	23,486	<b>33,794</b>	רווח תפעולי
16,760	5,470	<b>2,608</b>	14,417	<b>9,280</b>	הכנסות מימון הוצאות מימון
(17,291)	(5,267)	<b>(4,270)</b>	(12,978)	<b>(11,934)</b>	
(531)	203	<b>(1,662)</b>	1,439	<b>(2,654)</b>	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
7,872	2,491	<b>4,368</b>	6,958	<b>9,766</b>	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
37,154	14,172	<b>18,333</b>	31,883	<b>40,906</b>	רווח לפני מיסים על הכנסה
(8,574)	(2,962)	<b>(3,898)</b>	(6,120)	<b>(8,614)</b>	מיסים על הכנסה
28,580	11,210	<b>14,435</b>	25,763	<b>32,292</b>	רווח לתקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
28,580	11,210	14,435	25,763	32,292	רווח לתקופה
					<b>מרכיבים אחרים של הרווח הכולל:</b>
78	(146)	(293)	207	(223)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(216)	-	-	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר בגין חברה מוחזקת, נטו
(138)	(146)	(293)	207	(223)	רווח (הפסד) כולל אחר
<u>28,442</u>	<u>11,064</u>	<u>14,142</u>	<u>25,970</u>	<u>32,069</u>	רווח כולל לתקופה

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



**תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2011	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
28,580	11,210	14,435	25,763	32,292	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
					רווח לתקופה התאמות:
					חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(7,872)	(2,491)	(4,368)	(6,958)	(9,766)	פחת
23,333	6,079	6,910	17,231	19,483	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
4,168	1,039	604	3,127	2,228	הוצאות מימון נטו
15,351	4,303	3,038	11,469	11,654	רווח ממכירת רכוש קבוע
(144)	(35)	(854)	(179)	(1,610)	הוצאות מסיים על הכנסה
8,574	2,962	3,898	6,120	8,614	
71,990	23,067	23,663	56,573	62,895	
(19,032)	6,750	(13,695)	(9,207)	(12,579)	שינוי במלאי
(41,441)	(39,345)	(9,376)	(134,811)	(9,621)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(9,692)	11,085	34,463	11,224	43,332	שינוי בספקים וזכאים אחרים
488	155	190	819	556	שינוי בהטבות לעובדים
(69,677)	(21,355)	11,582	(131,975)	21,688	
(3,371)	(955)	(4,139)	(2,073)	(5,384)	מס הכנסה ששולם
(1,058)	757	31,106	(77,475)	79,199	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
241	35	1,113	182	1,928	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(122,556)	(8,374)	(15,194)	(32,670)	(58,995)	רכישת רכוש קבוע
(486)	(16)	(17)	(354)	(848)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(536)	(136)	-	(136)	227	השקעה לזמן ארוך, נטו
(123,337)	(8,491)	(14,098)	(32,978)	(57,688)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
12,168	11,546	716	11,546	1,735	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(12,000)	-	-	(12,000)	(12,000)	קבלת הלוואה מבעל מניות, נטו
131,132	(30)	(4,070)	114,650	25,747	פרעון אגרות חוב
(12,000)	-	-	(12,000)	(12,000)	אשראי לזמן קצר, נטו
30,000	-	-	30,000	-	דיבידנד שחולק
(2,800)	(700)	(4,450)	(2,100)	(5,850)	קבלת הלוואה לזמן ארוך
(7,960)	-	-	(6,613)	(1,318)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(14,307)	(4,008)	(6,358)	(10,467)	(14,753)	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
					ריבית ששולמה
124,233	6,808	(14,162)	113,016	(18,439)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
(162)	(926)	2,846	2,563	3,072	<b>גידול (קיצון) נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
286	3,775	350	286	124	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
124	2,849	3,196	2,849	3,196	<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 30 בספטמבר 2012 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), המוצגים בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא את תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים זו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2011 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 2011, למעט האמור בבאור 3 בדוחות המאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקנים חדשים.



**דוח בדבר אפקטיביות  
הבקרה הפנימית על הדיווח  
הכספי ועל הגילוי**

**דוח לרבעון השלישי של שנת 2012 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן – תקנות הדוחות)**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של טמפו משקאות בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ז'ק בר - מנהל כללי ויו"ר הדירקטוריון
2. אייל טרגרמן - סמנכ"ל כספים
3. גיל סגל - יועץ משפטי וסמנכ"ל משאבי אנוש

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2012 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## צהרת 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 השלישי של שנת 2012 (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 התאגיד ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
  5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
    - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
    - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
    - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון ליום 30 ביוני 2012 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך:

29 בנובמבר 2012

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 השלישי של שנת 2012 (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 התאגיד ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010 מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון ליום 30 ביוני 2012 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך:

29 בנובמבר 2012

אייל טרגרמן  
סמנכ"ל כספים