



טמפו משקאות בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרס 2012



**דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני התאגיד**

טמפו משקאות בע"מ

דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 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 להינקה 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 ארועים לאחר אישור הדוחות הכספיים

ביום אישור הדוחות הכספיים החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 12 מיליון ש"ח. הדיבידנד יחולק 27 ביוני 2012.

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 במרס 2012 ו- 2011 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
12.71	124,582	979,965	1,104,547	סה"כ מאזן
8.26	18,483	223,630	242,113	הון עצמי
186.92	3,688	1,973	5,661	מזומנים ושווי מזומנים
2.19	6,248	285,832	292,080	לקוחות
8.17	1,435	17,556	18,991	חייבים אחרים
0.36	636	175,280	175,916	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
22.44	7,121	31,736	38,857	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
23.03	85,007	369,131	454,138	רכוש קבוע
(20.79)	(9,218)	44,329	35,111	נכסים בלתי מוחשיים
73.49	27,058	36,818	63,876	נכסים ביולוגיים
-	-	3,500	3,500	נדל"ן להשקעה
36.76	109,850	298,793	408,643	אשראי לזמן קצר מבנקים
100.00	14,226	-	14,226	הלוואה מבעל מניות
(8.39)	(15,808)	188,428	172,620	ספקים
(10.61)	(9,741)	91,801	82,060	זכאים אחרים
(0.52)	(65)	12,509	12,444	חלויות שוטפות של אגרות חוב
69.93	19,879	28,429	48,308	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
(46.29)	(8,533)	18,434	9,901	בנקאיים
(12.34)	(11,539)	93,481	81,942	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
46.78	6,818	14,575	21,393	אגרות חוב
				מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 במרס 2012 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 במרס 2011 ב- 18,483 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 31 במרס 2012 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 6,248 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מהגידול במכירות של החברה.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 במרס 2012 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 1,435 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול בהכנסות לקבל ומהלוואות לזמן קצר.

יתרת המלאי ליום 31 במרס 2012 גדלה ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 636 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול בחומרי גלם ובקיטון בתוצרת גמורה וקנויה.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך גדלו ביום 31 במרס 2012 ביחס ליום 31 במרס 2011 בסך של 7,121 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו ממתן הלוואות והקדמת הנחות ללקוחות.

הרכוש הקבוע ליום 31 במרס 2012 גדל ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 85,007 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות החברה במרכז הלוגיסטי ובמבשלת הבירה ומהשקעות ברכוש קבוע אחר.

הנכסים ביולוגיים ליום 31 במרס 2012 גדלו ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 27,058 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מנטיעות כרמים לענבי יין.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 31 במרס 2012 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ב- 9,218 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מהפחת על נכסים אלה.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים גדלו ליום 31 במרס 2012 ביחס ליום 31 במרס 2011 בכ- 130 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 31 במרס 2012 קטנה ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 15,808 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהירידה בהתחייבויות לספקי חו"ל.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 במרס 2012 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 9,741 אלפי ש"ח, הקיטון מוסבר בעיקרו מקיטון בהתחייבויות בשל שכר ומשכורת ומקיטון בחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 במרס 2012 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 11,604 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מהפרעון של קרן אגרות החוב.

התחייבויות החברה לזמן ארוך לאחרים ליום 31 במרס 2012 קטנו ביחס ליום 31 במרס 2011 ב- 8,533 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפרעונות השוטפים של אשראי זה.

לתקופה של שלושה חודשים				
שהסתיימה ביום 31 במרס				
אחוזים	גידול (קיטון)	2011	2012	
2.96	7,305	247,000	254,305	הכנסות ממכירות, נטו
3.82	5,699	149,140	154,839	עלות המכירות
1.64	1,606	97,860	99,466	רווח גולמי
3.81	(2,763)	(72,491)	(69,728)	הוצאות מכירה ושיווק
3.64	492	(13,526)	(14,018)	הוצאות הנהלה וכלליות
83.04	(240)	289	49	הכנסות אחרות
29.98	3,637	12,132	15,769	רווח מפעולות רגילות
120.25	2,642	(2,197)	(4,839)	הוצאות מימון, נטו
10.02	995	9,935	10,930	רווח לפני מיסים על ההכנסה
22.71	541	(2,382)	(2,923)	מיסים על ההכנסה
6.01	454	7,553	8,007	רווח נקי לתקופה

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הסתכמו מכירות החברה ב- 254,305 אלפי ש"ח לעומת 247,000 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד גידול של כ- 3%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ב-101,266 אלפי ש"ח לעומת 92,714 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8,552 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-9%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ב-50,264 אלפי ש"ח לעומת 47,380 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2,884 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-6%.

המכירות של מגזר המשקאות הקלים הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ב-102,775 אלפי ש"ח לעומת 106,906 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 4,131 אלפי ש"ח, קיטון של כ-4%.

הרווח הגולמי של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2012 ו- 2011, הסתכם בכ-99 מיליוני ש"ח שהינם כ-39.1% מההכנסות, ו-98 מיליוני ש"ח המהווים כ-39.6% מההכנסות, בהתאמה.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2012 ו- 2011, הסתכמו בכ-70 מיליוני ש"ח המהוות כ-27% מההכנסות ו-72 מיליוני ש"ח המהוות כ-29% מההכנסות, בהתאמה. הקיטון בהוצאות המכירה והשיווק נובע בעיקרו מקיטון בהוצאות פרסום.

תוצאות מגזר המשקאות הקלים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 היו רווח של 1,008 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 3,933 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4,941 אלפי ש"ח.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 היו רווח של 15,817 אלפי ש"ח לעומת רווח של 15,875 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 58 אלפי ש"ח.

תוצאות מגזר ברקן בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 היו רווח של 12,972 אלפי ש"ח לעומת רווח של 13,486 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 514 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-4%.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרס 2012 ו- 2011, הסתכמו בכ-14 מיליוני ש"ח המהוות כ-5.5% מההכנסות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012, הסתכם בכ-16 מיליוני ש"ח ביחס ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 החברה סיימה ברווח של 8,007 אלפי ש"ח לעומת 7,553 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הסתכם בכ- 39.6 מיליון ש"ח לעומת כ-2.1 מיליון ש"ח ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הסתכם בכ-40.7 מיליון ש"ח לעומת כ-44.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הסתכם בכ-6.2 מיליון ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך כ-36.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2012, ראה דיווח החברה מיום 30 במאי 2012 (מס' אסמכתא: 2012-01-141033).

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 של התחייבויותיה במט"ח (כולל בגין סחורה שסופקה וכמו כן גם בגין הזמנות שהוצאו לספקים). המעקב נעשה על פי סוגי המטבעות השונים ומועדי הפרעון הצפויים.

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 31 במרס 2012 ו-2011 (באלפי ש"ח):

ליום 31 במרס 2012

רגישות לשערי חליפין דולרי – רווח/(הפסד)

עליה ב-10%	עליה ב-5%	שווי הוגן	ירידה ב-5%	ירידה ב-10%	
4.0865	3.9008	3.7150	3.5293	3.3435	שער חליפין דולרי
100	50	995	(50)	(100)	מזומנים ושווי מזומנים
(1,350)	(675)	(13,497)	675	1,350	זכאים וחייבים אחרים, נטו
81	40	810	(40)	(80)	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
5,728	3,000	(666)	(3,316)	(7,000)	עסקאות אקדמה - לא מוכר חשבונאית כהגנה
(420)	(210)	(4,200)	210	420	התקשרויות לזמן ארוך
4,139	2,205	(16,558)	(2,521)	(5,410)	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הפריים – רווח/(הפסד)

עליה	עליה	שווי הוגן	ירידה	ירידה	
4.50	4.25	4.00	3.75	3.50	ריבית
(2,040)	(1,020)	(408,297)	1,020	2,040	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%	
(14)	(7)	(454)	7	14	התחייבויות לזמן ארוך, נטו
(454)	(227)	(15,145)	227	454	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
(468)	(234)	(15,599)	234	468	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%	
4.4577	4.7054	4.9530	5.2007	5.4483	שער חליפין יורו
(149)	(74)	1,487	74	149	מזומנים ושווי מזומנים
536	268	(5,364)	(268)	(536)	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,164	1,582	(31,637)	(1,582)	(3,164)	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
(5,031)	(2,383)	476	2,156	4,116	עסקאות אקדמה - לא מוכר חשבונאית כהגנה
9,650	4,825	(96,500)	(4,825)	(9,650)	התקשרויות לזמן ארוך
8,170	4,218	(131,538)	(4,445)	(9,085)	סה"כ

ליום 31 במרס 2011:

רגישות לשערי חליפין דולרי - רווח/(הפסד)

ירידה ב- 10%	ירידה ב-5%	שווי הוגן	עליה ב-5%	עליה ב-10%	
3.1329	3.3070	3.4810	3.6551	3.8291	שער חליפין דולרי
126	63	(1,263)	(63)	(126)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
1,646	823	(16,465)	(823)	(1,646)	זכאים וחייבים אחרים, נטו
606	303	(6,062)	(303)	(606)	התחייבויות לזמן ארוך, נטו
(8,339)	(4,001)	(4,666)	3,511	6,677	עסקאות אקדמה וכתיבת אופצית מכר - לא מוכר חשבונאית כהגנה
(5,961)	(2,812)	(28,456)	2,322	4,299	סה"כ

רגישות לשינוי בריביות הפריים - רווח/(הפסד)

ירידה	ירידה	שווי הוגן	עליה	עליה	
3.50	3.75	4.00	4.25	4.50	ריבית
1,432	716	(286,480)	(716)	(1,432)	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%	
36	18	1,219	(18)	(36)	נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו
(268)	(134)	(8,906)	134	268	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
(232)	(116)	(7,687)	116	232	סה"כ

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

רגישות לשערי חליפין יורו – רווח/(הפסד)

עליה ב-10%	עליה ב-5%	שווי הוגן	ירידה ב-5%	ירידה ב-10%	
5.4445	5.1970	4.9495	4.7020	4.4546	שער חליפין יורו
(1,039)	(520)	(10,393)	520	1,039	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(776)	(388)	(7,753)	388	776	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(5,263)	(2,631)	(52,625)	2,631	5,263	זכאים וחייבים אחרים לזמן קצר, נטו
857	449	468	(496)	(1,047)	עסקאות אקדמה וכתובת אופצית מכר - לא מוכר חשבונאית כהגנה
(9,200)	(4,600)	(92,000)	4,600	9,200	התקשרויות לזמן ארוך
(15,421)	(7,690)	(162,303)	7,643	15,231	סה"כ

7.3 מאזנים על פי בסיס הצמדה

למאזנים על פי בסיס הצמדה לימים 31 במרס 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.ג..

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
94,386 אלפי ש"ח	בדוחות הכספיים:
96,960 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	
hermetic@hermetic.co.il	
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.

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"ק בר (יו"ר), רינה בר, אמיר בורנשטיין, Alan Tapnack, Zooullis Mina, דוד גרנות (דח"צ) ואלינה פרנקל-רון (דח"צ).

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

אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 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 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מיום 24 במאי 2012 השתתפו, חברי הועדה מר דוד גרנות, גב' אלינה פרנקל-רון ו- Alan Tapnack. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה ה"ק בר ואמיר בורנשטיין המכהנים כחברי דירקטוריון החברה, מבקר הפנים ורואי החשבון המבקרים של החברה, לאחר שנקבע על ידי יו"ר הועדה כי נוכחותם של בעלי התפקידים דלעיל דרושה לשם הצגת הנושא וקיום הדיון בסוגיות העולות במסגרתו. במסגרת ישיבתה, בחנה ועדת המאזן, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2012, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 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 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 24 במאי 2012.

בישיבת הדירקטוריון מיום 30 במאי 2012, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2012. להערכת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה לאור היקף ומורכבות המלצות, ובנסיבות העניין. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ז"ק בר (יו"ר), רינה בר, אמיר בורנשטיין, Alan Tapnack, ואלינה פרנקל רון.

לאחר אישור הדו"חות הכספיים על ידי חברי הדירקטוריון, הוסמכו ה"ה ז'ק בר המכהן כיו"ר הדירקטוריון ומנהלה הכללית של החברה, אמיר בורנשטיין המכהן כדירקטור בה ואייל טרגרמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדו"חות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 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: 30 במאי 2012.

להלן מובאים מאזני ההצמדה לימים 31 במרס 2012 ו- 2011:

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 31/03/2012	באלפי שקלים
		אירו	דולר	צמוד	לא צמוד		
5,661	-	1,498	1,330	-	2,833		מזומנים ושווי מזומנים
292,080	-	3,354	11,704	-	277,022		לקוחות
18,991	-	3,085	3,341	663	11,902		חייבים ויתרות חובה
597	-	597	-	-	-		מכשירים נגזרים
166,076	166,076	-	-	-	-		מלאי
1,585	-	-	-	1,585	-		נכסי מיסים שוטפים
38,857	-	-	810	2,451	35,596		הלוואות וחייבים לזמן ארוך
454,138	454,138	-	-	-	-		רכוש קבוע
35,111	35,111	-	-	-	-		נכסים בלתי מוחשיים
1,116	1,116	-	-	-	-		הטבות לעובדים
3,500	3,500	-	-	-	-		נדל"ן להשקעה
9,840	9,840	-	-	-	-		מלאי תוצרת בעיבוד
63,876	63,876	-	-	-	-		נכסים ביולוגיים
13,119	12,389	-	-	730	-		נכסי מיסים נדחים
<u>1,104,547</u>	<u>746,046</u>	<u>8,534</u>	<u>17,185</u>	<u>5,429</u>	<u>327,353</u>		סה"כ נכסים
408,643	-	11	335	-	408,297		אשראי מתאגידים בנקאים
14,226	-	-	-	-	14,226		הלוואה מבעל מניות
172,620	-	35,505	21,247	-	115,868		ספקים ונותני שרותים
82,060	-	2,571	7,295	11,363	60,831		זכאים ויתרות זכות
787	-	121	666	-	-		מכשירים נגזרים
12,444	-	-	-	-	12,444		חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
3,570	-	-	-	-	3,570		הפרשה
6,030	-	-	-	6,030	-		התחייבויות מיסים שוטפים
48,308	-	-	-	-	48,308		הלוואות לזמן ארוך מבנקים
9,901	-	5,364	-	3,635	902		הלוואות לזמן ארוך מאחרים
81,942	-	-	-	-	81,942		אגרות חוב
510	510	-	-	-	-		הטבות עובדים
21,393	21,393	-	-	-	-		מיסים נדחים
<u>862,434</u>	<u>21,903</u>	<u>43,572</u>	<u>29,543</u>	<u>21,028</u>	<u>746,388</u>		סה"כ התחייבויות
<u>242,113</u>	<u>724,143</u>	<u>(35,038)</u>	<u>(12,358)</u>	<u>(15,599)</u>	<u>(419,035)</u>		הפרש

סה"כ	אחרים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		מאזן ליום 31/03/2011	באלפי שקלים
		אירו	דולר	צמוד	לא צמוד		
1,973	-	499	158	-	1,316		מזומנים ושווי מזומנים
285,832	-	1,762	9,652	-	274,418		לקוחות
17,556	-	1,346	3,554	1,628	11,028		חייבים ויתרות חובה
607	-	468	139	-	-		מכשירים נגזרים
171,262	171,262	-	-	-	-		מלאי
1,535	-	-	-	1,535	-		נכסי מיסים שוטפים
31,736	-	-	900	4,219	26,617		הלוואות וחיובים לזמן ארוך
369,131	369,131	-	-	-	-		רכוש קבוע
44,329	44,329	-	-	-	-		נכסים בלתי מוחשיים
1,413	1,413	-	-	-	-		הטבות לעובדים
3,500	3,500	-	-	-	-		נדל"ן להשקעה
4,018	4,018	-	-	-	-		מלאי תוצרת בעיבוד
36,818	36,818	-	-	-	-		נכסים ביולוגיים
10,255	9,536	-	-	719	-		נכסי מיסים נדחים
<u>979,965</u>	<u>640,007</u>	<u>4,075</u>	<u>14,403</u>	<u>8,101</u>	<u>313,379</u>		סה"כ נכסים
298,793	-	10,892	1,421	-	286,480		אשראי מתאגידים בנקאים
188,428	-	53,092	17,437	-	117,899		ספקים ונותני שרותים
91,801	-	2,641	12,234	10,498	66,428		זכאים ויתרות זכות
4,805	-	-	4,805	-	-		מכשירים נגזרים
12,509	-	-	-	-	12,509		חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
3,150	-	-	-	-	3,150		הפרשה
1,571	-	-	-	1,571	-		התחייבויות מיסים שוטפים
28,429	-	-	-	-	28,429		הלוואות לזמן ארוך מבנקים
18,434	-	7,753	6,962	3,719	-		הלוואות לזמן ארוך מאחרים
93,481	-	-	-	-	93,481		אגרות חוב
359	359	-	-	-	-		הטבות עובדים
14,575	14,575	-	-	-	-		מיסים נדחים
<u>756,335</u>	<u>14,934</u>	<u>74,378</u>	<u>42,859</u>	<u>15,788</u>	<u>608,376</u>		סה"כ התחייבויות
<u>223,630</u>	<u>625,073</u>	<u>(70,303)</u>	<u>(28,456)</u>	<u>(7,687)</u>	<u>(294,997)</u>		הפרש



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים**

ליום 31 במרס 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
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טמפו משקאות בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד ליום 31 במרס 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 27% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2012, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 4% 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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 חשבוןסומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2012

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
12,910	1,973	5,661	נכסים
254,339	285,832	292,080	מזומנים ושווי מזומנים
26,939	17,556	18,991	לקוחות
1,263	607	597	חייבים אחרים
174,141	171,262	166,076	מכשירים נגזרים
1,345	1,535	1,585	מלאי
			נכסי מיסים שוטפים
470,937	478,765	484,990	סה"כ נכסים שוטפים
39,385	31,736	38,857	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
438,871	369,131	454,138	רכוש קבוע
37,193	44,329	35,111	נכסים בלתי מוחשיים
1,113	1,413	1,116	הטבות לעובדים
3,500	3,500	3,500	נדל"ן להשקעה
9,769	4,018	9,840	מלאי תוצרת בעיבוד
60,076	36,818	63,876	נכסים ביולוגיים
13,434	10,255	13,119	נכסי מסים
603,341	501,200	619,557	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,074,278	979,965	1,104,547	סה"כ נכסים

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
389,450	298,793	408,643	התחייבויות
12,168	-	14,226	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
162,265	188,428	172,620	הלוואה מבעלי מניות
72,599	91,801	82,060	ספקים
582	4,805	787	זכאים אחרים
14,000	12,509	12,444	מכשירים נגזרים
3,570	3,150	3,570	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
3,775	1,571	6,030	הפרשות
658,409	601,057	700,380	התחייבויות מיסים שוטפים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
49,008	28,429	48,308	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
17,369	18,434	9,901	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
93,836	93,481	81,942	אגרות חוב
21,176	14,575	21,393	מיסים נדחים
534	359	510	הטבות לעובדים
181,923	155,278	162,054	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
840,332	756,335	862,434	סה"כ התחייבויות
			הון
17,688	16,802	18,374	זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
68,923	59,493	76,404	יתרת רווח
216,258	206,828	223,739	סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברה האם
233,946	223,630	242,113	סה"כ הון
1,074,278	979,965	1,104,547	סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
דירקטור

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 30 במאי 2012

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,035,676	247,000	254,305	הכנסות ממכירות, נטו
608,031	149,140	154,839	עלות המכירות
427,645	97,860	99,466	רווח גולמי
(309,642)	(72,491)	(69,728)	הוצאות מכירה ושיווק
(58,610)	(13,526)	(14,018)	הוצאות הנהלה וכלליות
538	289	132	הכנסות אחרות
-	-	(83)	הוצאות אחרות
59,931	12,132	15,769	רווח תפעולי
9,179	3,143	1,224	הכנסות מימון
(27,580)	(5,340)	(6,063)	הוצאות מימון
(18,401)	(2,197)	(4,839)	עלויות מימון, נטו
41,530	9,935	10,930	רווח לפני מיסים על הכנסה
(11,205)	(2,382)	(2,923)	מיסים על הכנסה
30,325	7,553	8,007	רווח לתקופה
			רווח מיוחס ל:
28,580	6,738	7,321	בעלים של החברה
1,745	815	686	זכויות שאינן מקנות שליטה
30,325	7,553	8,007	
28.58	6.74	7.32	רווח בסיסי ומדולל למניה (באלפי ש"ח)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
30,325	7,553	8,007	רווח לתקופה
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל:
(182)	274	160	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(182)	274	160	רווח (הפסד) כולל אחר
30,143	7,827	8,167	רווח כולל לתקופה
			סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
28,442	7,012	7,481	בעלים של החברה האם
1,701	815	686	זכות שאינן מקנות שליטה
30,143	7,827	8,167	סה"כ רווח כולל לתקופה

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

מתייחס לבעלים של החברה האם					
סה"כ	זכויות מיעוט	סך הכל אלפי ש"ח	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)					
233,946	17,688	216,258	68,923	147,334	1
160	-	160	160	-	-
8,007	686	7,321	7,321	-	-
242,113	18,374	223,739	76,404	147,334	1
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)					
215,803	15,987	199,816	52,481	147,334	1
274	-	274	274	-	-
7,553	815	6,738	6,738	-	-
223,630	16,802	206,828	59,493	147,334	1
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
215,803	15,987	199,816	52,481	147,334	1
(12,000)	-	(12,000)	(12,000)	-	-
(182)	(44)	(138)	(138)	-	-
30,325	1,745	28,580	28,580	-	-
233,946	17,688	216,258	68,923	147,334	1

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	31 במרס 2011	31 במרס 2012
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
30,325	7,553	8,007
60,272	13,805	16,374
9,638	2,437	2,390
24,075	6,266	7,070
(246)	(103)	(99)
11,205	2,382	2,923
135,269	32,340	36,665
(34,528)	(25,898)	7,994
(17,311)	(38,911)	(28,289)
(6,925)	31,615	23,751
266	212	185
(58,498)	(32,982)	3,641
(4,463)	(1,424)	(670)
72,308	(2,066)	39,636
343	103	152
(150,120)	(33,118)	(28,163)
(768)	(203)	(308)
(20,124)	(3,723)	(8,309)
(36,418)	(16,800)	(6,376)
11,174	8,869	2,320
(195,913)	(44,872)	(40,684)
142,539	55,632	19,193
(12,000)	-	-
12,168	-	2,058
(12,000)	(12,000)	(12,000)
30,000	-	-
(6,371)	(700)	(700)
(8,140)	-	(7,688)
(21,845)	(6,185)	(7,064)
124,351	36,747	(6,201)
746	(10,191)	(7,249)
12,164	12,164	12,910
12,910	1,973	5,661

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

התאמות:

פחת

הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים

הוצאות מימון, נטו

רווח ממכירת רכוש קבוע

מיסים על ההכנסה

שינוי במלאי

שינוי בלקוחות וחייבים אחרים

שינוי בספקים וזכאים

שינוי בהטבות לעובדים

מס הכנסה ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

תמורה ממכירת רכוש קבוע

רכישת רכוש קבוע

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

רכישת נכסים ביולוגיים

השקעה בחייבים לזמן ארוך

תקבולים מחייבים לזמן ארוך

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

אשראי לזמן קצר, נטו

דיבידנד שחולק

הלוואה מבעל מניות

פרעון אגרות חוב

קבלת הלוואות לזמן ארוך

פירעון הלוואות לזמן ארוך

פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך

ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

באור 1 - הישות המדווחת

טמפו משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא גיבורי ישראל 2 א.ת. קרית ספיר נתניה. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס 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 Heineken International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור ושיווק של משקאות קלים, משקאות אלכוהוליים, יינות ואלכוהול.

החברה הינה מונופול בשוק הבירה וחלים עליה הוראות הממונה על ההגבלים העסקיים ביחס לבעל מונופולין 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 שנתיים מלאים. 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 דוחות הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 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

יישום לראשונה של תקנים חדשים

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

באור 4 - עונתיות

החברה 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 החברה מתבצע בעונה החמה, הכוללת את שני הרבעונים אפריל-יוני ויולי-ספטמבר.

באור 5 - דיווח מגזרי

מידע מגזרי מוצג לגבי המגזרים העסקיים של הקבוצה, הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח והפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 23, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

מאחד		משקאות קלים		ברקן		משקאות אלכוהוליים		
		לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במרס						
2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
247,000	254,305	106,906	102,775	47,380	50,264	92,714	101,266	סך הכנסות המגזר
25,428	29,797	(3,933)	1,008	13,486	12,972	15,875	15,817	תוצאות המגזר
(13,296)	(14,028)							הוצאות שלא הוקצו
12,132	15,769							רווח תפעולי
(2,197)	(4,839)							הוצאות מימון, נטו
(2,382)	(2,923)							מיסים על הכנסה
7,553	8,007							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 הרבעון הראשון לשנת 2012, הועמדו לחברה סכומים נוספים מתוך עודפי המזומנים של טמפו תעשיות בסך 2,058 אלפי ש"ח. יתרת הסכומים שהועברו ליום 31 במרס 2012 מסתכמת ב-14,226 אלפי ש"ח.

באור 7 - התחייבויות תלויות

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.

באור 8 - אירועים לאחר תאריך הדיווח הכספי

א. 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 שקוזז 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 קוזז על ידי החברה בגין החובות האבודים.

ב. ביום אישור הדוחות הכספיים החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 12 מליון ש"ח (12 אלפי ש"ח למניה). הדיבידנד יחולק ביום 27 ביוני 2012.

רשימת חברות מוחזקות

**החזקה במניות
המקנות חלק
ברווחים ובכויות
ההצבעה**

חברות מאוחדות

100%
100%
83.16%

טמפו שיווק (1981) בע"מ
אקווה נובה ווטריס בע"מ
יקבי ברקן בע"מ

טמפו משקאות בע"מ

**תמצית מידע כספי
נפרד ביניים**

ליום 31 במרס 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

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל 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

סומך חייקין

לכבוד

בעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2012 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 לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר ההשקעה בה הינה כ- 80,379 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2012 וחלקה של החברה ברווחיה הינו כ- 3,489 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

מועלם, גלזר, ענבר, חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2012

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
124	142	706
365	1,208	376
268,775	275,900	251,416
1,263	607	597
49,108	43,205	54,458
-	910	-
<u>319,635</u>	<u>321,972</u>	<u>307,553</u>
156,337	149,968	160,061
1,346	900	1,346
268,316	164,616	284,276
5,456	8,227	4,665
1,113	1,413	1,116
-	1,116	-
<u>432,568</u>	<u>326,240</u>	<u>451,464</u>
<u>752,203</u>	<u>648,212</u>	<u>759,017</u>

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

סה"כ נכסים שוטפים

השקעה בחברות מוחזקות
 השקעות אחרות
 רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים
 הטבות לעובדים
 נכסי מס

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

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

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
246,722	169,271	259,633	התחייבויות
12,168	-	14,226	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
91,138	93,443	86,525	הלוואה מבעל מניות
37,372	53,122	39,258	ספקים
14,000	12,509	12,444	זכאים אחרים
582	4,805	787	חלות שוטפת בגין אגרות חוב
754	-	1,658	מכשירים נגזרים
402,736	333,150	414,531	התחייבות מסיים שוטפים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
31,150	7,000	30,450	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
6,250	7,753	6,266	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
93,836	93,481	81,942	אגרות חוב
1,973	-	2,089	מיסים נדחים
133,209	108,234	120,747	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
535,945	441,384	535,278	סה"כ התחייבויות
			הון
1	1	1	הון מניות
147,334	147,334	147,334	פרמיה על מניות
68,923	59,493	76,404	יתרת רווח
216,258	206,828	223,739	סה"כ הון
752,203	648,212	759,017	סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
דירקטור

זיק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 30 במאי 2012

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
623,801	127,625	147,738	הכנסות ממכירות, נטו
353,134	75,872	87,572	עלות המכירות
270,667	51,753	60,166	רווח גולמי
(213,586)	(41,693)	(47,871)	הוצאות מכירה ושיווק
145	93	34	הכנסות אחרות
(27,413)	(4,617)	(6,431)	הוצאות הנהלה וכלליות
29,813	5,536	5,898	רווח תפעולי
16,760	4,751	2,779	הכנסות מימון
(17,291)	(3,128)	(3,713)	הוצאות מימון
(531)	1,623	(934)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
7,872	1,287	3,724	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
37,154	8,446	8,688	רווח לפני מיסים על הכנסה
8,574	1,708	1,367	מיסים על הכנסה
28,580	6,738	7,321	רווח לתקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
28,580	6,738	7,321	רווח לתקופה
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל:
78	274	160	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(216)	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר בגין חברה מוחזקת, נטו
(138)	274	160	רווח (הפסד) כולל אחר
28,442	7,012	7,481	רווח כולל לתקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
28,580	6,738	7,321
(7,872)	(1,287)	(3,724)
23,333	5,356	6,075
4,168	1,055	1,025
15,351	4,894	5,486
(144)	(93)	(34)
8,574	1,708	1,367
71,990	18,371	17,516
(19,032)	(13,129)	(5,350)
(41,441)	(30,685)	18,014
(9,692)	4,711	(4,086)
488	261	209
(69,677)	(38,842)	8,787
(3,371)	(1,149)	(399)
(1,058)	(21,620)	25,904
241	93	87
(122,556)	(18,850)	(22,088)
(486)	(144)	(234)
(536)	-	-
(123,337)	(18,901)	(22,235)
12,168	-	2,058
(12,000)	(12,000)	(12,000)
131,132	57,431	12,911
(12,000)	-	-
30,000	-	-
(2,800)	(700)	(700)
(7,960)	-	-
(14,307)	(4,354)	(5,356)
124,233	40,377	(3,087)
(162)	(144)	582
286	286	124
124	142	706

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לשנה
התאמות:
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
פחת
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות מימון, נטו
רווח ממכירת רכוש קבוע
הוצאות מסים על הכנסה
שינוי במלאי
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
שינוי בספקים וזכאים אחרים
שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים

מס הכנסה ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
השקעה לזמן ארוך

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

קבלת הלוואה מבעל מניות
פרעון אגרות חוב
אשראי לזמן קצר, נטו
דיבידנד שחולק
קבלת הלוואה לזמן ארוך
פרעון הלוואות לזמן ארוך
פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

גידול (קטיון) נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

1. כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 31 במרס 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 הראשון 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2011 היא 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 השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

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

אני, ז'ק בר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של טמפו משקאות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 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 התקופתי ליום 31 בדצמבר 2011 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:

30 במאי 2012

ז'ק בר

מנהל כללי ויו"ר הדירקטוריון

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(גד)(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 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), התשי"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 התקופתי ליום 31 בדצמבר 2011 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:

30 במאי 2012

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים