



תמפו משקאות בע"מ

דוח תקופתי

לשנת 2019

חלק א' תאור עסקי התאגיד

חלק ב' דוח הדירקטוריון

חלק ג' דוחות כספיים

חלק ד' פרטים נוספים על התאגיד

חלק ה' דוח בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית על הדיווח

הכספי ועל הגילוי



חלק א'

תאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

חלק א' תיאור עסקי החברה ופעילותה

פרק 1 - מבוא	עמ' 1
פרק 2 - פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו	עמ' 3
פרק 3 - שנת התאגדות התאגיד וצורת התאגדות	עמ' 3
פרק 4 - שינויים בעסקי התאגיד	עמ' 3
פרק 5 - תרשים החזקות	עמ' 4
פרק 6 - תחומי פעילות	עמ' 5
פרק 7 - השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו	עמ' 5
פרק 8 – חלוקת דיבידנדים	עמ' 6
פרק 9 - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד	עמ' 6
פרק 10 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה	עמ' 8
פרק 11 - תחום המשקאות האלכוהוליים	עמ' 8
פרק 12 - תחום פעילות ברקן	עמ' 17
פרק 13 - תחום המשקאות הלא אלכוהוליים	עמ' 24
פרק 14 - לקוחות	עמ' 31
פרק 15 - שיווק, קידום מכירות ופרסום	עמ' 32
פרק 16 – צבר הזמנות	עמ' 34
פרק 17 - מכירות והפצה	עמ' 34
פרק 18 - עונתיות	עמ' 36
פרק 19 - כושר ייצור	עמ' 36
פרק 20 - רכוש קבוע ומתקנים	עמ' 37
פרק 21 - הון אנושי	עמ' 39

43	פרק 22 - הון חוזר..... עמ'
44	פרק 23 – מדיניות אשראי..... עמ'
45	פרק 24 - השקעות בחברות מוחזקות..... עמ'
45	פרק 25 - מימון..... עמ'
50	פרק 26 - מיסוי..... עמ'
50	פרק 27 - איכות הסביבה..... עמ'
53	פרק 28 - מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד..... עמ'
55	פרק 29 - הסכמים מהותיים..... עמ'
55	פרק 30 – ביטוח..... עמ'
56	פרק 31 – הליכים משפטיים..... עמ'
57	פרק 32 – יעדים ואסטרטגיה עסקית..... עמ'
59	פרק 33 – דיון בגורמי סיכון..... עמ'

1. מבוא

1.1. דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש בזאת את תיאור עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019, הסוקר את תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו, כפי שחלו בשנת 2019 ("תקופת הדו"ח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד – 2014 (להלן בס"ק זה: "התיקון") שפורסמו ברשומות ביום 10 במרץ 2014 ובהתאם להודעה לתאגידים שפורסמה על ידי הרשות ביום 27 בינואר 2014, החליט דירקטוריון החברה ביום 13.3.2014, כי החברה עומדת בקריטריונים של המונח "תאגיד קטן" כהגדרתו בתיקון. בדוח תקופתי זה יושם התיקון, כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 13.3.2014 (אסמכתא מספר 01-2014-13842).

המידע הניתן בדו"ח תקופתי זה הינו נכון ליום 31 בדצמבר 2019, למעט אם צוין במפורש אחרת.

מהותיות המידע הכלול בדוח תקופתי זה ובכלל זה תיאור עסקאות מהותיות, נבחנה מנקודת ראותה של החברה, כאשר בחלק מהמקרים הורחב התיאור על מנת ליתן תמונה מקיפה של הנושא המתואר.

את פרק זה - 'תיאור עסקי התאגיד' של דוח זה, יש לקרוא יחד עם החלקים האחרים של הדוח התקופתי, לרבות הביאורים לדוחות הכספיים.

תאור עסקי התאגיד הכלול בחלק זה נערך, בין היתר, בשים לב לעמדת רשות ניירות ערך בנושא קיצור הדוחות כפי שפורסמה על ידה בחודש ינואר 2013 וכפי שעודכנה בחודש דצמבר 2015.

1.2. למען הנוחות, בדוח תקופתי זה תהיינה לקיצורים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

אדיר	-	אדיר ר.ג. סחר בע"מ;
ברקן	-	יקבי ברקן בע"מ וחברות בשליטתה;
ברקן שיווק	-	יקבי ברקן שיווק והפצה בע"מ;
דולר	-	דולר ארה"ב;
התאגיד / החברה / טמפו / טמפו משקאות	-	טמפו משקאות בע"מ וחברות בנות שלה, אלא אם צוין אחרת;
החברה האם / טמפו תעשיות	-	טמפו תעשיות בירה בע"מ;
החברות הבנות של ברקן	-	החברות הבנות הפעילות של ברקן, אשר נכון למועד דוח זה הנן חולדה נדל"ן, ברקן שיווק וסי.זי.איי.אס, וכן החברות הנכדות ישראל ויין ויינות אשקלון (כהגדרתן להלן);
הבורסה	-	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
היינקן	-	Heineken International B.V - חלק מקבוצת השליטה בטמפו משקאות;
הרשות	-	רשות ניירות ערך;
חברת אקסל	-	XL Energy International;
חוק החברות	-	חוק החברות, התשנ"ט-1999;
חוק ניירות ערך	-	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
חוק ההגבלים העסקיים	-	חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח – 1988;
חולדה נדל"ן	-	ב.ח. נדל"ן בע"מ;
טמפו קפריסין	-	Tempo Beverages Cyprus Ltd.;
טמפו שיווק	-	טמפו שיווק (1981) בע"מ;
יינות אשקלון	-	יינות אשקלון כרמי ציון בע"מ;
סי.זי.איי.אס	-	סי.זי.איי.אס בע"מ;
ישראל ויין	-	ישראל ויין סרוויסס מרקטינג 2001 בע"מ;
סן בנדטו	-	Acqua Minerale San Benedetto S.p.a;
סן פלגרינו	-	San Pellegrino S.p.a;



סטורנקסט	-	חברה העוסקת במידע עסקי ושיווקי, המתבסס על נתוני מכר כפי שנרשמו בקופות מבתי עסק מהשוק המבורקד ;
פפסיקו	-	PepsiCo Inc. ;
פרנו ריקארד	-	Pernod Ricard Europe S.A. ;
פקודת מס הכנסה	-	פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961 ;
פריפורם	-	פריפורם משקאות בע"מ ;
קבוצת היינקן	-	היינקן והחברות שבשליטתה ;
רמ"י	-	רשות מקרקעי ישראל ;
נח/ש"ח	-	שקל חדש ;
שטוק	-	Stock International S.R.O. ;
תקנות דוחות כספיים	-	תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ;
תקנות ההקלות	-	תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ;

2. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

החברה הוקמה בשנת 2005 במסגרת שינוי מבני שביצעה טמפו תעשיות, ואשר עיקרו העברת כל פעילות טמפו תעשיות בתחום המשקאות לחברה, והקצאה להיינקן של 40% מהונה המונפק של החברה (להלן: "הפיצול").

במשך השנים הרחיבו החברה האם ולאחר השלמת הפיצול – החברה, את מגוון מוצרי המשקאות המיוצרים, מיובאים ומשווקים על ידה, הן בדרך של רכישת מבשלת בירה בנתניה, המקום בו נמצא כיום מפעל החברה, הן בדרך של פיתוח עצמי של מוצרים והן באמצעות התקשרות עם יצרני משקאות בינלאומיים ועם חברות משקאות ישראליות, אשר את מותגי המשקאות מתוצרתם מוכרת ומפיצה החברה.

3. שנת התאגדות התאגיד וצורת התאגדות

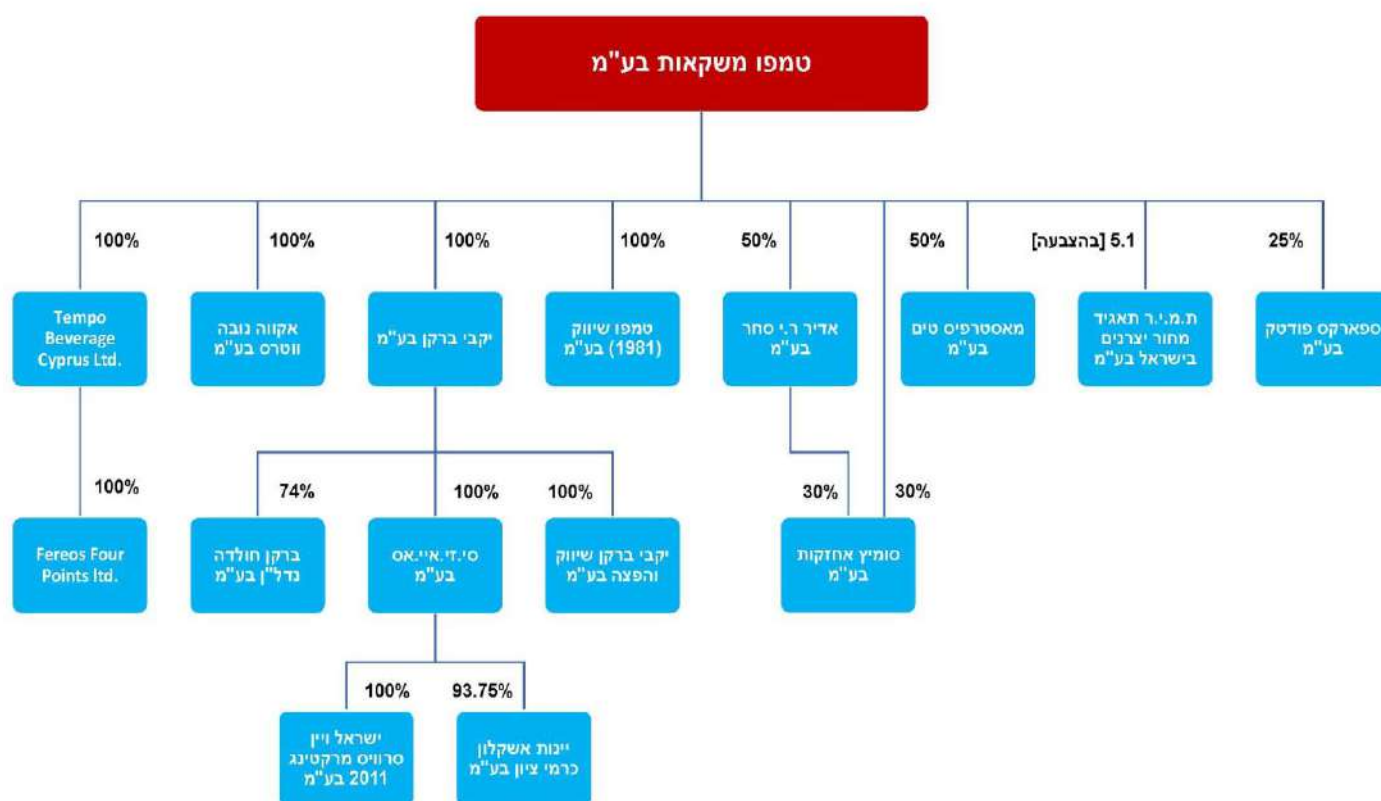
החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית בשנת 2005, במסגרת הפיצול המתואר לעיל.

4. שינויים בעסקי התאגיד

בשנת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בעסקי החברה המשפיעים על פעילותה.

5. תרשים החזקות

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה נכון למועד פרסום הדוח¹:



1 לחברה החזקות במספר חברות ושותפויות לא פעילות או בעלות לא מהותית.



6. תחומי פעילות

6.1. כללי

החברה פועלת בשוק המשקאות, שהינו חלק מענף המזון, אחד הענפים המפותחים והתחרותיים בכלכלה הישראלית. שוק המשקאות נחלק לשלוש קטגוריות עיקריות: משקאות קלים, משקאות חמים ומשקאות אלכוהוליים. החברה מציעה מוצרים בכל שלוש הקטגוריות האמורות.

6.2. החברה מייצרת, מייבאת, משווקת ומפיצה משקאות שונים ללקוחותיה תוך התמקדות בשלושה תחומי פעילות עיקריים, אשר מדווחים כמגזרים בדוחותיה הכספיים:

תחום המשקאות האלכוהוליים - הכולל מוצרי בירה ומשקאות אלכוהוליים קלים מוכנים לשתיה (Ready To Drink) וכן משקאות חריפים מיובאים.

תחום פעילות ברקן - באמצעות ברקן, חברה בבעלות מלאה של החברה, העוסקת בעיקר בענפי היין ומשקאות חריפים המיוצרים על ידי ברקן.

תחום המשקאות הלא-אלכוהוליים - הכולל משקאות מוגזים, מיצים ומשקאות קלים, מים מבוקבקים, משקאות אנרגיה, משקאות מאלט, קפה ותה.

7. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

במהלך השנתיים האחרונות לא בוצעו עסקאות מהותיות במניות החברה על ידי בעלי עניין בחברה ועל ידי החברה בעצמה.

8. חלוקת דיבידנדים

במהלך השנתיים האחרונות חילקה החברה דיבידנד כמפורט להלן :

סכום הדיבידנד (במיליוני ש"ח)	מועד אישור הדירקטוריון	מועד החלוקה	אסמכתא
35	28 במרס 2019	30 באפריל 2019	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מיידי מיום 28 במרס 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-026892)
36	28 במרס 2018	30 באפריל 2018	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מיידי מיום 28 במרס 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-025557)

ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת רווחי החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד עמדו על סך של כ- 457 מיליוני ש"ח.

בתקנון החברה נקבע, כי דירקטוריון החברה יהיה רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד ובכפוף לעמידת החברה בכללי החלוקה שנקבעו בחוק החברות. בכפוף לכך ולכל מגבלה על פי דין ועל פי שטרי הנאמנות לאגרות החוב שהנפיקה החברה כאמור להלן בסעיף 25.7, מדיניות החברה הינה חלוקת 50% מסך הרווחים של החברה כדיבידנד.

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד המפורטות בשטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב (סדרה ג') שהנפיקה החברה כמפורט בסעיף 25.1.4 להלן, ראו ביאור ג' ו- 32ב' לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח תקופתי זה.

9. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד

להלן פירוט מידע כספי ביחס לכל אחד מתחומי הפעילות של החברה, לכל אחת משלוש השנים, שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019, 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח) :

(לניתוח תוצאות פעילותה של החברה ראו דוח הדירקטוריון, חלק ב' לדוח תקופתי זה להלן).

סה"כ			לא מיוחס			משקאות לא אלכוהוליים			ברקן			משקאות אלכוהוליים			
2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	
1,334,301	1,403,176	1,514,821	-	-	-	637,791	661,942	711,285	180,345	187,516	190,596	516,165	553,718	612,940	הכנסות מחיצוניים
						242,145	253,473	266,716	11,370	12,505	12,252	217,350	243,147	278,280	עלויות קבועות מיוחסות
						334,390	350,031	368,323	130,752	143,796	140,902	177,832	198,939	227,684	עלויות משתנות מיוחסות
1,195,459	1,286,549	1,378,901	81,620	84,658	84,744	576,535	603,504	635,039	142,122	156,301	153,154	395,182	442,086	505,964	סך הכל עלויות
138,842	116,627	135,920	(81,620)	(84,658)	(84,744)	61,256	58,438	76,246	38,223	31,215	37,442	120,983	111,632	106,976	רווח מפעולות רגילות
						61,256	58,438	76,246	38,093	31,085	37,366	120,983	111,632	106,976	רווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלי המניות בחברה האם
						-	-	-	130	130	76	-	-	-	רווח מפעולות רגילות המיוחס למיעוט
1,333,610	1,469,111	1,632,230	219,502	241,531	340,942	301,328	316,301	325,451	453,155	453,378	499,931	359,625	457,901	465,906	סך הנכסים
833,565	916,206	1,029,439	416,127	503,454	613,419	82,929	69,234	63,486	245,241	245,287	249,337	89,268	98,231	103,197	סך התחייבויות

10. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה

החברה פועלת בשוק המשקאות. על-פי נתוני סטורנקסט (המשקף את נתוני המכר בשוק המבורקד בלבד), קטן שוק המשקאות בישראל בשנת הדוח, בכ-1.5% במונחים כמותיים וגדל בכ-2.7% במונחים כספיים².

מקורות הצמיחה של השוק בשנה החולפת היו המשקאות החריפים וכן משקאות בעלי ערך פונקציונאלי או כאלה שנתפסים כבריאים יחסית. הקטגוריות הצומחות ביותר, כמותית, על פי נתוני סטורנקסט, היו הגיון, קטגוריה שצמחה בכ-39.9%, הערק, קטגוריה אשר צמחה בכ-18.2% והוויסקי, קטגוריה אשר צמחה בכ-15.5%. כמו כן, קטגורית היין, על כל סוגיו, והמשקאות החריפים כאמור, כולל משקאות חריפים מוכנים לשתייה, צמחו בשיעורים של כ-2.5%, וכ-5.8% בהתאמה, במונחים כמותיים.

קטגוריות הנתפסות כבריאות פחות רשמו ירידה. כך לדוגמא, משקה הקולה הרגיל, ירד בכ-4.5% כמותית, משקאות מוגזים בטעמי פירות בכ-13.6%, התה הקר בכ-7.5% והמשקאות הקלים בכ-5.7%.

כמו-כן, במהלך שנת הדוח, ירדה קטגוריית הבירה בשיעור של 1.2%, כמותית.

11. תחום המשקאות האלכוהוליים

11.1 מבנה תחום המשקאות האלכוהוליים ושינויים החלים בו

שוק המשקאות האלכוהוליים התאפיין בשנים האחרונות בהשקעה בשיווק ובבנייה של מותגים חזקים. שיווק המוצרים בתחום זה מאופיין בשיתוף פעולה עם נקודות המכירה התדמיתיות (מקומות בילוי ומסעדות) ועם חנויות היין, שיתוף פעולה אשר מסייע לחברה בחיזוק המותגים המוצעים לצרכנים באמצעות אותן נקודות מכירה. זאת במקביל ומבלי למעט, מפעולות שיווק ופרסום, המקובלות בתחומים השונים של מוצרי הצריכה.

הקטגוריה הגדולה ביותר בתחום המשקאות האלכוהוליים (על-פי נתוני סטורנקסט), היא קטגוריית הבירה. על-פי נתוני סטורנקסט, היקף מכירות מוצרי בירה בישראל בשוק המבורקד לשנת הדוח עמד על כ-588 מיליוני שקלים. בהשוואה לכך, יצויין כי היקף מכירות המשקאות החריפים (בשוק המבורקד בלבד, ללא מוצרי אלכוהול מוכנים לשתייה), עמד על כ-389 מיליוני שקלים.

² כולל בירה, יין, משקאות חריפים ומשקאות לא אלכוהוליים, להוציא קפה ותה.

המצב הביטחוני והכלכלי משפיע על הביקוש למשקאות אלכוהוליים, מסוגיהם השונים. בתקופות בהן חלה הידרדרות במצב הביטחוני ו/או הכלכלי, ניכרת ירידה בצריכת משקאות אלכוהוליים, הן כתוצאה מצמצום בתיירות הנכנסת לישראל, שהינה צרכנית משמעותית של מוצרי אלכוהול, הן כתוצאה מצמצום בתיירות הפנים והן כתוצאה מירידה בצריכת מוצרי תרבות הפנאי, כולל בירה, יין ומשקאות חריפים, על ידי ישראלים..

החברה, אשר הינה שחקנית מרכזית בתחום המשקאות האלכוהוליים, הגדילה במהלך השנים את מגוון המוצרים המוצעים על ידיה וביססה את מעמדה בתחום. החברה מייצרת, מייבאת, משווקת, מוכרת ומפיצה מוצרי בירה ומשקאות אלכוהוליים מוכנים לשתייה (*RTD* "Ready To Drink"), תחת המותגים כמפורט להלן:

בירות לאגר בהירות: "היינקן", "מכבי" ו-"מכבי 7.9%"; בירת לאגר כהה: "גולדסטאר"; "גולדסטאר UNFILTERED" ו-"גולדסטאר Slow Brew"; בירת סטאוט: "מרפיס"; בירות "מיוחדות": "פאולנר", "דליריום", "לגוניטס", "דספרדוס", "רד סטרייפ", "מורטי", ו-"אפליכס"; בירות זולות: "איגל", ו-"נשר". בשנת 2018 החלה למכור בירה ללא אלכוהול – "היינקן 0%".

משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתייה (RTD): "בקרדי בריזר" בטעמים שונים וסיידר אלכוהולי: "סטרונגבאו".

בנוסף מציעה החברה סל רחב של משקאות חריפים בכל תתי הקטגוריות, לרבות מוצרי תאגיד האלכוהול פרנו ריקארד, אשר עיקרם מותג הוודקה "Absolut", מותגי הוויסקי "Chivas", "Jameson", "The Glenlivet" ו-"Ballantines", מותג הרום "Havana Club", מותגי הגין "Beefeater", "Monkey 47" ו-"פלימות", משקאות מבוססי אניס "ריקארד", "פרנו" ו-"פסטיס 51", ליקר "קלואה", "מליבור" ו-"וודרנה", טקילה "אולמקה", ועוד מספר מותגים, הנמכרים בהיקף קטן. לפרטים בדבר הסכם ההתקשרות עם פרנו ריקארד, ראו להלן בסעיף 11.3.6.

בנוסף משווקת החברה ומוכרת את מותגי הוודקה סופר פרימיום "Beluga" ו-"Van Gogh". (לפרטים בדבר עסקה להפצת מוצרי וודקה סופר פרימיום תחת המותג "Van Gogh" ראו ביאור 8ה' לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה).

מוצרי הבירה הנמכרים תחת שמות המותג – "גולדסטאר", "מכבי", "היינקן" ומותגי בירה נוספים, מיוצרים במפעל החברה בנתניה. לפרטים בדבר מבשלת הבירה של החברה, ראו סעיף 20.4 להלן. מיעוט מוצרי בירה היינקן, בירות נוספות מקבוצת היינקן, בירות מספקים אחרים בחו"ל ומוצרי בקרדי בריזר, סטרונגבאו, מוצרי פרנו ריקארד, בלוגה וואן גוך המיובאים על ידי החברה.

11.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום המשקאות האלכוהוליים

המשקאות האלכוהוליים המיוצרים ומיובאים על ידי החברה מחויבים בתשלום מס קניה. לפירוט בדבר משטר מס הקנייה החל על מוצריה השונים של החברה ראו סעיף 26 להלן.

בנוסף, קיים איסור מכירה של משקאות אלכוהוליים למי שטרם מלאו לו 18 שנים. כמו כן, פרסום משקאות אלכוהוליים בשידורי הטלוויזיה המסחרית כפוף למגבלות שעות שידור לשם הקטנת החשיפה של קטינים למוצרים אלו.

חוק המאבק בתופעת השכרות (תיקוני חקיקה), התשע"ג-2013 (להלן: "**החוק למאבק בשכרות**"), קובע בעיקרו, איסור מכירה של מוצרי אלכוהול החל מהשעה 23:00 והקניית סמכויות אכיפה שונות לשוטרים ופקחים, שמטרתן שמירה על הסדר הציבורי.

ביום 21 במאי 2014 נכנס לתוקפו חוק הגבלת הפרסומת והשיווק של משקאות אלכוהוליים, התשע"ב-2012 (להלן: "**חוק הגבלת הפרסום**"). חוק הגבלת הפרסום כולל הגבלות על שיווק ופרסום של מותגים אלכוהוליים ובכלל זאת הוראות בדבר הגבלת הפרטים שניתן לכלול בפרסומת למשקה משכר וחובת הכללת אזהרת צריכה, הן בפרסומת למשקאות משכרים והן על גבי מיכל המשקה עצמו.

בנוסף, ייצור משקאות אלכוהוליים כפוף לקיומו של רישיון ייצור.

11.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום המשקאות האלכוהוליים וברווחיותו

לפרטים בדבר שינויים בהיקף שוק המשקאות האלכוהוליים, ראו סעיף 10 לעיל.

11.4. התפתחויות בשווקים של תחום המשקאות האלכוהוליים

במהלך שנת הדוח, כמו בשנה שלפניה, הוזלו באופן משמעותי מחיריהם של חלק ממותגי הפרימיום המשווקים על ידי המתחרים. האמור נכון בפרט ביחס למותגי הבירות "קורונה" ו"סטלה ארטואה". השינוי האמור, גרם להוזלה של מותגי פרימיום נוספים, המתחרים באותם מותגים, כך שצומצם הפער בין מחירי מוצרי הפרימיום בקטגוריית הבירה לבין מחירי מוצרי ה"מיינסטרים".

בתחום המשקאות החריפים, נמשכה מגמת ההתחזקות של קטגוריית הוויסקי, אשר צמחה בכ- 15.5% (על פי נתוני סטורנקסט לשוק המבורקד). קטגוריות נוספות שצמחו בתחום זה במהלך שנת הדוח הן קטגוריות הג'ין, הרום, הערק והטקילה.

11.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המשקאות האלכוהוליים והשינויים החלים בהם

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המשקאות האלכוהוליים הינם - בניית מותגים חזקים והצעת מגוון מוצרים רחב ללקוח, זמינות בנקודות המכירה – בעיקר בשוק הקר ובחנויות יין, מענה איכותי ומהיר ללקוחות שוק זה ושמירה על מחירים תחרותיים.

11.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום המשקאות האלכוהוליים

במסגרת מדיניות רכש חומרי הגלם של החברה, מגוונת החברה את מקורות חומרי הגלם והאריזה שלה במטרה לצמצם את עלויות הרכש ואת מידת התלות בספקים כאמור.

בנוסף, במסגרת המדיניות האמורה נרכשו על ידי החברה, מפעם לפעם, חלק מחומרי הגלם והאריזה האמורים בחוזים ארוכי טווח, אשר נחתמים כאשר מחירי חומרי הגלם והאריזה נמצאים ברמות נוחות.

11.7. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום המשקאות האלכוהוליים ושינויים החלים בהם

חסם עיקרי בתחום המשקאות האלכוהוליים, על סוגיהם השונים, הינו חוזקם של המותגים מייצור מקומי ומיבוא. צריכת משקאות אלכוהוליים מושפעת באופן מובהק מרמת המיתוג של המוצר. לשם בניית מותגים כאמור דרושים זמן והשקעות ניכרות בשיווק ובקידום מכירות. עלות ההקמה של מתקן לייצור משקאות אלכוהוליים לצרכים מסחריים וכן השירות והתחזוקה הנדרשים לבריז המזיגה של מוצרי הבירה הינם גבוהים ביותר ומהווים אף הם חסמי כניסה משמעותיים לתחום הפעילות. חסמים נוספים הינם הצורך בקיום מערך הפצה יעיל בפריסה ארצית, התקשרות עם ספקים בינלאומיים חזקים (ככל שמדובר על ייבוא או ייצור על פי הסכם זיכיון של מותגים בינלאומיים), וכן דרישת הכשרות על ידי חלק מהותי מן הלקוחות בשוק הישראלי.

עם זאת, בשנים האחרונות נתקלים מותגים בינלאומיים חזקים ומוכרים בתופעה של ייבוא מקביל בהקפים לא מבוטלים. החברה חווה התמודדות עם תופעת היבוא המקביל של מותגי אלכוהול בינלאומיים שמשווקת החברה, בפרט בירה היינקן ומותגי הוויסקי השונים והוודקה.

בנוסף, פורטפוליו משקאות רחב ומגוון מהווה אף הוא גורם משמעותי להצלחה בתחום.

להערכת החברה לא קיימים חסמי יציאה משמעותיים מתחום פעילות זה.

11.8. תחליפים למוצרי תחום המשקאות האלכוהוליים

להערכת החברה התחליפיות למוצרי תחום המשקאות האלכוהוליים מתבטאת בעיקר בין קטגוריות בתוך תחום המשקאות האלכוהוליים עצמו, כדוגמת תחלופ בין וודקה לוויסקי, או בין בירה לוודקה או למשקה RTD.

11.9. מבנה התחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים ושינויים החלים בו

החברה היא בעלת נתח השוק הגדול ביותר במוצרי המשקאות האלכוהוליים בישראל, הכוללים בירה, משקאות חריפים, מוצרי RTD ומוצרי יין, והיא שמרה על מעמד זה גם בשנת הדוח. החברה הינה היצרנית המובילה של מוצרי בירה במדינת ישראל. כמו כן מייבאת החברה בירות מקבוצת היינקן ומוצרי אלכוהול נוספים. בתחום המשקאות החריפים, כולל מגוון המוצרים המוצע על ידי טמפו הן את פעילותה בתחום המשקאות החריפים המיובאים, והן את הפעילות בתחום המשקאות החריפים מייצור מקומי, בו פועלת החברה באמצעות ברקן.

המתחרה העיקרית של החברה בקטגוריית הבירה, הינה מבשלות בירה ישראל בע"מ, (שבשליטת החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ (להלן: "**החברה המרכזית**")), יצרנית ומשווקת הבירות "קרלסברג", "טובורג" ו-"סטלה ארטואה" ויבואנית ומשווקת הבירות "גינס", "לף", "ווינשטפן" והמשקה המוכן לשתייה – "סמירנוף אייס".

בין המתחרים הבולטים של החברה בשוק המשקאות החריפים ניתן למנות את החברות: "מ. אקרמן", המשווקת בין היתר, את מותגי וודקה פינלנדיה וגריי גוס וויסקי ג'ק דניאלס; "הכרם", המשווקת בין היתר את וודקה סטוליצ'נייה, וויסקי גרנטס; "יורוסטנדרט", משווקת וודקה תחת המותג "Russian Standard" ועוד; ו"אי.בי.בי.אל.ספיריט", בשליטת החברה המרכזית, המשווקת בין היתר את מותג הוויסקי ג'וני ווקר ואת מותג הוודקה סמירנוף.

על פי נתוני סטורנקסט, עמד נתח השוק הכמותי של החברה בשוק המבורקד בשנת הדוח במכירות מוצרים אלכוהוליים, על כ-31.4%³. בקטגוריית הבירה, עמד נתח של החברה בשוק המבורקד בשנת הדוח על כ-43.9%, לעומת נתח שוק של כ-30.8% של החברה המרכזית.

לשם התמודדות בתחרות העזה פועלת החברה ומשקיעה סכומים משמעותיים בחדשנות, במיתוג, בין היתר באמצעות שיווק ופרסום, עריכת מבצעים, אירועי תדמית, פעילויות בחנויות יין ועוד. כמו כן, משקיעה החברה מאמצים להתאמת מערכי המכירות וההפצה שלה, לצרכי ודרישות השוק המשתנים ובמתן שירות איכותי ומהיר ללקוחותיה בהתאם לצרכיהם.

מגוון מוצרי האלכוהול מתוצרת תאגיד האלכוהול הבינלאומי פרנו ריקארד, מאפשר לחברה להציע לפחות מוצר אחד בכל אחת מהקטגוריות העיקריות של שוק המשקאות החריפים הממותגים. בשנת הדוח, כמו בשנה שלפניה, נרשמה צמיחה משמעותית של חלק ממוצרי בירות הפרימיום, כגון 'קורונה' ו'סטלה', עקב הורדת מחיר, כפי שנוכר. בנוסף, בשנה החולפת המשיכה

³ כולל כל סוגי המשקאות שנזכרו, כולל תירוש וקידוש.

קטגוריית מוצרי הבירה הנמכרים באריזות זכוכית 330 מ"ל לצמות, בעיקר על חשבון הבירה בבקבוקים חוזרים ובזכות מחירים נמוכים יחסית.

11.10. המוצרים

לפרטים ראו סעיף 11.1 לעיל.

11.11. תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים

לפירוט בדבר תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים ראו סעיף 11.9 לעיל.

11.12. נכסים לא מוחשיים בתחום המשקאות האלכוהוליים

סימני המסחר המרכזיים בתחום המשקאות האלכוהוליים, המצויים בבעלות החברה הם: "גולדסטאר" ו-"מכבי".

סימני המסחר המרכזיים בתחום המשקאות האלכוהוליים, המצויים בבעלות צדדים שלישיים ואשר לחברה זכויות שימוש בלעדיות בהם, בהתאם להסכמי הפצה בלעדיים הינם: "היינקן", "בקרדי בריזר", "פאולנר", "מרפ'ס", "ניוקאסל", "לגוניטס", "אבסולוט", "ג'יימסון", "שיבאס", "בלוגה", "ואן גוד", "בלנטיין" ו-"ביפטר". המותגים השונים בתחום המשקאות האלכוהוליים הם בעלי חשיבות גדולה ביותר לשיווק ולמכירת מוצרי החברה.

11.13. חומרי גלם וספקים בתחום המשקאות האלכוהוליים

11.13.1. חומרי גלם לייצור בירה

חומרי הגלם העיקריים המשמשים בתהליך ייצור הבירה הינם: לתת, כישות ושמרים, אשר נרכשים בשווקים בארץ ובחו"ל. חומרי האריזה לבירות השונות הם: חביות, תוויות, פחיות ובקבוקי זכוכית, הנרכשים ממספר ספקים בארץ ובחו"ל.

החברה רוכשת את חומרי הגלם והאריזה העיקריים בהתאם לתוכנית העבודה השנתית ומעדכנת את הרכישות על בסיס התקדמות תוכנית העבודה.

11.13.2. תלות בספקי חומרי הגלם

מדיניות החברה הינה להימנע מתלות בלעדית בספק כלשהו, ועל כן רוכשת החברה את מרבית חומרי הגלם וחומרי האריזה הדרושים לה לשם ייצור הבירה ממספר ספקים בכל תחום. החברה מתקשרת עם חלק מספקים אלו בהסכמים ארוכי טווח. החברה יכולה לבטל התקשרויות עם ספקי חומרי הגלם האמורים ולהתקשר עם ספקים חלופיים מבלי שלמעבר יהיו השפעות מהותיות על פעילות החברה.

11.13.3. הסכם זיכיון היינקן

החברה היא היצרנית, המשווקת והמפיצה הבלעדית של בירה מתוצרת חברה בשליטת היינקן בשטחי מדינת ישראל (למעט בחנויות פטורות ממכס), תחת המותג "היינקן".

בהתאם להסכם הזיכיון לייצור מקומי של בירה "היינקן" אשר נחתם ביום 15 ביוני 2005 בין החברה ובין חברה מקבוצת היינקן (להלן בסעיף זה: **"היינקן"** ו-**"הסכם הזיכיון"**, בהתאמה), לחברה זכויות שימוש במותג "היינקן" וכן זכיון לייצר במפעל החברה בנתניה, לשווק ולהפיץ בירה לאגר, הנמכרת תחת שם המותג "היינקן". הזכיון הינו על בסיס בלעדי לתקופה של 20 שנים והוא יתחדש לתקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, בכפוף לזכותו של כל צד להביא להתקשרות לידי גמר בהודעה לצד האחר 12 חודשים עובר לתום תקופת הזיכיון, או איזו מתקופות ההארכה האמורות.

על פי הוראות הסכם הזיכיון, תספק היינקן לחברה ייעוץ טכני בנוגע לייצור בירה.

תוכניות השיווק של בירה היינקן יסוכמו מידי שנה בין הצדדים. מחיר הרכישה של בירה היינקן על ידי החברה נקבע על ידי היינקן, על בסיס מחירי העברה פנימיים של היינקן.

הסכם הזיכיון קובע שורה של מנגנוני פיקוח ובקרה שיעמדו לרשותה של היינקן לצורך וידוא, שאיכות הבירה שתיוצר על ידי החברה תחת שם המותג "היינקן", תעמוד בסטנדרטים המוכתבים על ידי היינקן.

בהסכם הזיכיון נקבע, כי בקרות אילו מעילות הביטול הקבועות בהסכם ובכללן הפרה יסודית שלא תוקנה במועד שנקבע, העברת שליטה שנעשתה ללא הסכמה מראש של היינקן, חדלות פרעון של טמפו משקאות וכיו"ב, תהא להיינקן זכות לביטול הסכם הזיכיון.

ההסכם כולל מגבלות על ייבוא ומכירה של מוצרים המתחרים בבירה היינקן.

ביום 27 באוגוסט, 2015 עודכן הסכם היינקן באופן שבו שיעור התמלוגים השנתיים אותם משלמת החברה להיינקן בגין מכירות מוצרי בירה היינקן (להלן: **"המוצר"** או **"המוצרים"**), אשר נע בטווח השיעורים של 6% - 9% ממחיר המכירה של המוצר ללקוחות בהתאם לסוג המיכל בו נמכר המוצר, עודכן לשיעור אחיד וקבוע המצוי בטווח האמור. כמו-כן, נקבע שיעור הוצאות השיווק בכל שנה קלנדרית מתקבולי המכירות נטו (כהגדרת המונח בהסכם המעודכן) של החברה בגין מכירות המוצרים באותה שנה קלנדרית וכן מנגנון השתתפות היינקן בהוצאות השיווק כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27.8.2015 (אסמכתא מספר 106872-01-2015).

ביום 26 בנובמבר, 2015, אישר דירקטוריון החברה, את הרחבת תחולת "הטריטוריה" בהסכם היינקן, באופן שתכלול גם את קפריסין. (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26.11.2015 (אסמכתא מספר 2015-01-165687). לחברה תלות בהיינקן כספקית בירה היינקן וכבעלת הזכויות במותג "היינקן", ופעילותה, עשויה להיות מושפעת לרעה באופן מהותי, אם תופסק ההתקשרות עם היינקן.

לפירוט היקף הרכישות שביצעה החברה מהיינקן ראה סעיף 11.13.7 להלן. לפרטים נוספים, ראו תקנה 22 בחלק ד' לדוח תקופתי זה.

11.13.4 הסכמות עם היינקן (נדרלנד) בקשר למותגים שונים

החברה משמשת מפצה בלעדית בישראל של בירה המשווקת תחת שמות המותגים מרפיס, דספרדוס, מורטי, רד סטרייפס ולגוניטס. זאת מכוח הסכמות, אשר הושגו בין החברה ובין חברת היינקן נדרלנד שהינה חברה קשורה של היינקן.

להלן תיאור עיקרי ההסכמות האמורות:

1. ניתנה להחברה הזכות לעשות שימוש במוצרים, בלוגו ובפרסום בכל הנוגע למותג האמור. החברה נעזרת באמצעי הפרסום וקידום המכירות של המותגים האמורים הנמצאים בידי היינקן נדרלנד.
2. היינקן נדרלנד נמנעת להימנע ממכירה ישירה של מוצרי בירה האמורים לגופים אחרים בישראל למעט לחברה.
3. החברה נמנעת מלהפיץ מוצר אחר הדומה בתכונותיו למוצר כל עוד מתקיימות ההסכמות האמורות.
4. החברה תרכוש את המוצרים האמורים במחיר אשר יקבע על ידי היינקן נדרלנד מעת לעת ותמכור את המוצרים במחיר אשר יקבע על ידה בהתאם לתנאי השוק והאסטרטגיה השיווקית של החברה.

11.13.5 בקרדי בריזר

החברה משמשת מפצה בלעדית בישראל של משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתייה על בסיס רום (לעיל ולהלן: "מוצרי RTD") מתוצרת Bacardi International Limited (להלן: "קבוצת בקרדי") תחת המותג בקרדי בריזר, וזאת מכוח הסכם הפצה וזיכיון לשימוש בשמות המותג.

ביום 15 בדצמבר 2010, התקשרה החברה בהסכם הפצה עם חברת טרדל (להלן: "טרדל") חברה מקבוצת בקרדי שהינה בעלת הרישיון לשימוש בסימני המסחר של בקרדי-בהסכם חדש להפצת מוצרי בקרדי בריזר בישראל, חלף הסכם הפצה קודם בין

הצדדים (להלן: "**הסכם ההפצה החדש**"). עם תום תקופת ההסכם חודש הסכם ההפצה החדש והוא עומד בתוקפו עד ליום 31 במרס 2022. במסגרת הסכם ההפצה החדש, התחייב כל אחד מהצדדים להשקעה מינימאלית בשיווק וקידום מכירות המוצרים, נקבעו יעדי מכר מינימאליים לכל שנה, ונקבע מחיר הרכישה של המוצרים על ידי החברה.

בהתאם להסכם ההפצה החדש חל איסור על החברה להפיץ מוצר אחר הדומה בתכונותיו למוצר. הצדדים רשאים לבטל את הסכם ההפצה החדש בהתקיים מקרים הקבועים בהסכם לרבות שינוי שליטה בחברה ו/או חדלות פירעון של מי מהצדדים.

11.13.6. **הסכם שיווק, מכירה והפצה של מוצרי פרנו ריקארד**

ביום 8 ביולי 2010 הודיעה החברה, כי חתמה על הסכם עם פרנו ריקארד, שעניינו שיווק, מכירה והפצה בלעדיים במדינת ישראל, על ידי החברה, של המשקאות האלכוהוליים המיוצרים ומשווקים על ידי חברת פרנו ריקארד ובהם מותג הוודקה "Absolut", מותגי הוויסקי "Chivas", "Jameson", "Ballantines", "The Glenlivet" ועוד.

ההסכם כולל התחייבויות הדדיות של הצדדים לתשלומים שונים, בין היתר בקשר עם תוכניות השיווק והמכירות ובקשר לתשתית ארגונית לפעילות דגן. כמו-כן, כולל ההסכם מגבלות על ייבוא ומכירה של מוצרים המתחרים במוצרי פרנו ריקארד.

ביום 27 במרס 2018, חודשה ההתקשרות בין הצדדים, בתנאים דומים לתנאי ההסכם וזאת לתקופה של 7 שנים מאותו מועד. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27.3.2018 (אסמכתא מספר 2018-01-024828). החל משנת 2019 הורחבה הטריטוריה בה משמשת החברה כזכיינית ומשווקת בלעדית של מוצרי פרנו ריקארד גם לקפריסין, שם עושה זאת החברה באמצעות טמפו קפריסין. לחברה תלות בפרנו ריקארד כבעלת הזכויות במותגי פרנו ריקארד, ופעילותה, עשויה להיות מושפעת לרעה באופן מהותי, אם תופסק ההתקשרות עם פרנו ריקארד.

11.13.7. **רכישות מספקים עיקריים בתחום המשקאות האלכוהוליים**

להלן פירוט שיעורי הרכישות מכל אחד מהספקים העיקריים של החברה בתחום המשקאות האלכוהוליים, ביחס לכלל רכישות החברה בתקופות המפורטות:

ספק	2019	2018	2017
היינקן	2.7%	3.2%	2.4%
פרנו ריקארד	8.7%	10.2%	13.0%

לחברה תלות בהיינקן ובפרנו ריקארד. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.13.3 ו-11.13.6 לעיל.

12. תחום פעילות ברקן

12.1. מבנה תחום פעילות ברקן והשינויים שחלו בו

הסביבה הכלכלית, בה פועלת ברקן והגורמים החיצוניים המשפיעים עליה דומים במהותם לסביבה הכלכלית ולגורמים המשפיעים על פעילות החברה, המתוארים בסעיף 10 לעיל. תחום פעילות ברקן מתאפיין בחדשנות והתחדשות מתמדת, דבר אשר מחייב את ברקן בהצגת מוצרים חדשים בהתאם למגמות בענף. כמו כן, בתקופות של מיתון כלכלי ניכרת ירידה בצריכת מוצרים, שאינם מוצרים בסיסיים, כדוגמת יין.

ברקן מייצרת ומשווקת יינות, משקאות חריפים, כגון ברנדי, ערק, וודקה, ליקרים וחבילות שי, הכוללות את מוצרי ברקן ומוצרים נוספים.

מרבית המשקאות החריפים מיוצרים על ידי ברקן, על פי ידע שנתקבל משטוק. לפרטים בדבר ההתקשרות עם שטוק ראו סעיף 12.11.1 להלן.

12.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום פעילות ברקן

לפירוט בדבר משטר מס הקנייה החל על מוצריה השונים של החברה ראו סעיף 26 להלן.

למגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים נוספים החלים אף על תחום פעילות ברקן, ראו פירוט בסעיף 11.2 לעיל.

12.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום פעילות ברקן

בשנת הדוח גדלה קטגוריית היין בכ-2.5%, ו בכ-4.7%, במונחים כמותיים וכספיים בהתאמה, על פי נתוני סטורנקסט. קטגוריית היין השולחני גדלה בכ-3.3%, קטגוריית היין המבעבע גדלה בכ-4.3% ואילו קטגוריות התירוש והקידוש גדלה בכ-1.5%, הכל במונחים כמותיים.

קטגוריית הערק צמחה בשנת הדוח בכ-18.2% במונחי כמות וקטגוריית הברנדי צמחה, בכ-4%, על פי נתוני סטורנקסט.

12.4. התפתחויות בשווקים של תחום פעילות ברקן

החל מסוף שנת 1990 עוסקת ברקן בייצור יינות ומשקאות חריפים ביקב שבבעלותה. היינות המיוצרים על ידי ברקן נמכרים הן בשוק המקומי והן לייצוא ואילו המשקאות החריפים מתוצרתה מיועדים למכירה בעיקר בישראל. להערכת החברה, בשנים האחרונות, פונה הצרכן הישראלי לרכישת יין איכותי מקומי, המתחרה במוצרי הייבוא הן במחיר והן באיכות, וזאת כחלק ממגמה של מודעות והתעניינות גבוהות יותר ביין בכלל וביין ישראלי בפרט.

12.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילות ברקן והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בענף היין הם: מוצרים איכותיים, איכות וזמינות חומרי גלם, טכנולוגיה וידע עדכניים, מותגים ומערך הפצה יעיל.

איכות היין נגזרת משילוב של שלושה גורמים עיקריים: איכות חומר הגלם הנקבעת על פי איכות הענבים, התלויה, בין היתר, במיקום גיאוגרפי של הכרם; יכולתו המקצועית של היין והציוד בו נעשה שימוש לייצור היין.

גורמי ההצלחה הקריטיים להערכת החברה, הינם בנייה של מותגים חזקים ומקובלים, מערך ייצור איכותי ומתקדם ומערך מכירות והפצה בפריסה רחבה.

12.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום פעילות ברקן

לפרטים בדבר מערך הספקים וחומרי הגלם, ראו להלן בסעיף 12.13.

12.7. חסמי כניסה ויציאה עיקריים של תחום פעילות ברקן ושינויים החלים בהם

עלות ההקמה הגבוהה ופרק הזמן הממושך הנדרש לצורך הקמתו של יקב לצרכים מסחריים הנם חסמי הכניסה העיקריים של ענף היין. בנוסף, משך הזמן הארוך אשר עובר מתחילת תהליך ייצור היין האיכותי ועד מכירת היין לצרכן, מצריך השקעות בהון החוזר, דבר המהווה אף הוא חסם כניסה.

זמינותם של ענבים, המהווים את חומר הגלם העיקרי בייצור יין מהווה אף היא חסם כניסה משמעותי בתחום היין. תקופת ההמתנה מרגע נטיעת הכרם ועד הבציר הראשון לצורך ייצור יין, נע בין 3 ל-4 שנים.

להערכת החברה, חסם כניסה עיקרי בענף המשקאות החריפים מייצור מקומי הנו חוזקם של המותגים מייצור מקומי ומיבוא. צריכת המשקאות החריפים מושפעת באופן מובהק מרמת המיתוג והתדמית של מוצר זה או אחר. בנוסף, צריכת משקאות חריפים מושפעת מהאופנתיות המשתנה של קטגוריות המשקאות החריפים השונים. עלות ההקמה של מזקקה לייצור משקאות חריפים לצרכים מסחריים הנה גבוהה ומהווה אף היא, חסם כניסה משמעותי לתחום הפעילות. חסם נוסף הוא הצורך בקיום מערך הפצה יעיל בפריסה ארצית.

12.8. תחליפים למוצרי תחום פעילות ברקן

להערכת החברה, למוצרי ברקן קיימת תחלופה והיא מוצרי היין והאלכוהול, לפי העניין המיוצרים על ידי המתחרים ו/או מיובאים מחו"ל, בקטגוריות המוצרים השונות. לפרטים בדבר התחרות בתחום פעילות ברקן, ובכלל זאת בענף היין, ראו סעיף 12.10 להלן.

12.9. המוצרים

ביקב ברקן בחולדה מיוצרים יינות תחת שני מותגי על: "ברקן" ו-"סגל". תחת כל אחד מהמותגים מיוצרים יינות מסדרות שונות, אשר נבדלות ביניהן, בין היתר, בזניהם, בתהליך גידול הענבים ובתהליך ייצור ויישון היין.

לברקן יינות מסוגים שונים, הכוללים יינות שולחניים, הנחלקים ליינות יוקרתיים (פרימיום), ליינות סטנדרטיים וליינות מתוקים. כמו כן ברקן מייצרת ומשווקת ברנדי, וודקה וליקרים בטעמים שונים.

המשקאות החריפים, אותם משווקת ברקן הינם משקאות בהם אחוז האלכוהול שווה או גבוה מ-16.9%. בקבוצה זו נכללים ברנדי וליקרים, תחת המותג "שטוק 84", ערק, תחת המותג "ערק אשקלון", וודקה לסוגיה, תחת המותג "קגלביץ". מותגי הברנדי והודקה מיוצרים על ידי ברקן על פי ידע של שטוק (לפרטים ראו סעיף 12.11.1 להלן).

בנוסף, ברקן משווקת, מוכרת ומפיצה באופן עצמי חבילות שי, הכוללות יין או משקאות אלכוהוליים בתוספת מוצרים נלווים, אותם היא רוכשת מספקים שונים.

12.10. מבנה התחרות בתחום פעילות ברקן ושינויים שחלו בו

ברקן הנה אחת מיצרניות היין המובילות במדינת ישראל. על פי נתוני סטורנקסט, היתה ברקן בשנת הדוח השחקן הגדול ביותר בקטגוריית היין השולחני בשוק המבורקד, עם נתח שוק של כ-26.2%. בין מתחריה העיקריים של ברקן, ניתן למנות את יקבי כרמל אשר נתח השוק שלה במהלך שנת הדוח עמד על כ-22%, היכל היין עם נתח שוק של כ-19.5% ויקבי טפרברג עם נתח שוק של כ-10.1%. בקטגוריית התירוש והיינות המתוקים, אחזה ברקן בנתח שוק של כ-8%, כאשר יקבי כרמל הינה המתחרה העיקרי, עם נתח שוק של כ-35.8% ושופרסל, באמצעות המותג הפרטי הינה המתחרה השני בגודלו, עם נתח שוק של כ-16%, וברקן הינה שלישית, עם נתח שוק של כ-8%, במונחים כמותיים, על-פי נתוני סטורנקסט.

בנוסף, קיימים בשוק היין מספר יקבים בסדר גודל בינוני וכן מספר רב של יקבי "בוטיק" (יקבים שהיקף הייצור בהם נמוך מ-100 אלפי בקבוקים לשנה), הפועלים בעיקר בייצור יינות איכותיים (פרימיום).

בייצור היין השולחני הסטנדרטי המתחרה העיקרית של ברקן היא יקבי כרמל. בתחום ייצור היין האיכותי (הפרימיום) ניתן למנות בין מתחרותיה העיקריות של ברקן את יקבי רמת הגולן, יקבי כרמל, תבור, דלתון רקנאטי ויקבי בוטיק. בענף המשקאות החריפים הזולים בישראל קיימים מתחרים רבים. המותגים הידועים שבהם הנם: חילביני דאר, וודקה נמירוף, וודקה אלכסנדרוב. ערק עלית, הינו המותג המוביל בקטגוריית הערק.

נתחי השוק של מותגי ברקן העיקריים בענף המשקאות החריפים הנם כדלקמן: מותג וודקה "קגלביץ" האוחז בנתח שוק כמותי של כ-2.3% מקטגוריית הוודקה, מותג הברנדי "שטוק", האוחז בנתח של כ-32.4% מקטגוריית הברנדי ומותג הערק "ערק אשקלון" האוחז בנתח שוק של כ-18.8% מקטגוריית הערק, כל אלה על-פי נתוני סטורנקסט כמותיים לשנת הדוח.

לשם התמודדות עם התחרות, מבצעת ברקן פעולות לחיזוק מותגיה באמצעות פרסום, השתתפות בתערוכות, ייצור מוצרים איכותיים וחדשניים, מבצעי מכירות, ויצירת קשרים עם

רשתות בתי מלון ומסעדות מובילות. בנוסף, מערך ההפצה הרחב של החברה מקנה לברקן נוכחות בנקודות מכירה רבות.

12.11. נכסים לא מוחשיים בתחום פעילות ברקן

סימני המסחר המרכזיים הרשומים על שם ברקן או חברות בבעלותה או שלברקן זכות שימוש בהם מכח הסכמים עם בעלי המותג, הינם: *BARKAN CLASSIC*, *BARKAN*, *VILLAGE*, *ALTITUDE BARKAN*, *la tavola*, פיוז'ן רכסים, *SUPERIEUR*, *ASSEMBLAGE*, של סגל, בן עמי, צפית, ריחן, איתן, ושטוק.

12.11.1. הסכם שטוק

ביום 24 במרס 2011 נחתמו הסכמים, אשר חודשו ביוני 2016, בין ברקן לבין חברת Stock International s.r.o (להלן: "שטוק"), בעלת הזכויות הנוכחיות בשמות המותג של מוצרי שטוק האמורים, שעניינם ייצור, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי שטוק, תחת שמות מותג, שבבעלותה של חברה זו (להלן: "ההסכם" ו-"שמות המותג", בהתאמה). בהסכם התחייבה שטוק שלא לייצר מוצרים בישראל תחת שמות המותג, ושלא למנות בישראל כל מפיץ נוסף, פרט לחברה. מנגד ברקן התחייבה שלא לייצר לשווק, למכור ו/או להפיץ בישראל מוצרים המתחרים ישירות במוצרי שטוק, וזאת למעט מוצרים הנמכרים ו/או משווקים במועד החתימה על ההסכם על ידי ברקן, טמפו משקאות ו/או טמפו שיווק. במסגרת ההסכם, התחייבה ברקן לעמידה ביעדי מינימום.

12.12. כושר ייצור תחום פעילות ברקן

מגבלות הייצור של ברקן בענף היין הן כמות חומר הגלם (ענבים) העומדת לרשותה וכושר האיגום של חומרי הגלם.

להלן פרטים בדבר ניצול כושר האיגום של חומרי הגלם המיועדים לייצור בענף היין וכושר מילוי מוצרי ברקן המיוצרים על ידי ברקן:

2017	2018	2019	
16.7	17.3	17.3	קיבולת האיגום (במיליוני ליטרים)
77%	72%	65%	שיעור ניצול כושר האיגום

במהלך תקופת הבציר ומספר חודשים אחריה משתמשת ברקן בכל מיכלי האיגום המצויים ברשותה, בחלקם בתפוסה חלקית, בשל העובדה, שתהליך יצור היין אינו מאפשר מילוי המיכל ומחייב הפרדה בין זני הענבים ומקורם. שיעור ניצול כושר האיגום בטבלה דלעיל אינו מתייחס לתקופה זו, כי אם לתקופה המתחילה לאחר מכן. ביקב ברקן קיימות תשתיות

אחסנה, צנרת וקווי מילוי, המאפשרות הגדלת כושר הייצור שלה. הגדלת כמות חומר הגלם דורשת תכנון נטיעות מוקדם מאחר שכרם מניב בציר רק בחלוף 3 עד 4 שנים ממועד נטיעתו (בין היתר בשל מגבלות כשרות), לפרטים ראו סעיף 12.13 להלן.

12.13. חומרי גלם וספקים

12.13.1. חומר הגלם העיקרי של ברקן בענף היין הוא ענבים. ברקן רוכשת זנים שונים של ענבי יין בהתאם לנדרש לשם ייצור היינות. להלן פרטים בדבר שיעור עלויות בגין ענבים מסך עלויות חומרי הגלם והאריזה אותם רכשה ברקן :

2017	2018	2019	
75%	68%	76%	שיעור עלויות ענבים מסך עלויות חומרי גלם ואריזה

אספקת ענבי היין לברקן מתבצעת בהתאם להתקשרות ברקן עם כורמים שונים.

12.13.2. התקשרויות עם כורמים

ככלל, ברקן מתקשרת בשלושה סוגי הסכמים ארוכי טווח (10 שנים ומעלה) לרכישת תנובת הענבים של הכרם. סוגי ההתקשרויות כוללים, (1) הסכם רגיל - לרכישת כל תנובת הענבים של הכרם בתקופת ההסכם. (2) הסכם פעילות משותפת - במסגרתו נקבע מנגנון בדבר אופן נטיעת היבול, רכישת תנובת העיבוד וחלוקת הוצאות והכנסות בין ברקן ובין הכורם; (3) הסכם עבוד הכרם - במסגרתו ברקן מספקת שירותי עיבוד בתמורה לתנובת הכרם.

להלן פירוט בדבר היקף שטחי הכרמים נשוא ההסכמים האמורים :

סוג ההסכם	הסכם רגיל	הסכם פעילות משותפת	הסכם עבוד הכרם
היקף שטחי הכרמים (בדונם)	2,751	1,467	5,266

הנתונים ביחס לשטח הכרמים, כוללים רק כרמים מניבים לרבות כרמים שהניבו בשנת הדוח.

להלן מפורטים הכורמים, אשר סיפקו לחברה ענבים בשיעור של למעלה מ-10% מכמות הענבים (בטונות) בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח :

שם הכורם ^(*)	2019	2018	2017
קיבוץ חולדה	12.3%	13%	14%

(*) הסכם רגיל ופעילות משותפת.

להערכת ברקן, מאחר שהכורמים המגדלים ענבים לצורך ייצור יין בארץ, נוהגים להתקשר בהסכם ארוך טווח עם יקב ולספק ענבים לאותו יקב בלבד, עלולה ברקן להיתקל בקשיים במציאת חלופה זמינה לכורמים אלו. ברקן מעריכה, כי יש לה תלות בקיבוץ חולדה, אשר הינו ספק הענבים הגדול של ברקן.

12.13.3. היקב והמפעל בחולדה

יקב ברקן ומשרדה הראשיים מצויים בקיבוץ גורדוניה-חולדה, על שטח של כ- 45 דונם. ביום 10 בינואר 1999 נחתם בין ברקן לבין קיבוץ גורדוניה-חולדה הסכם (להלן: **"קיבוץ חולדה"** ו-**"הסכם המייסדים"**, בהתאמה), המסדיר את הקמתה של חברה משותפת בה תחזיק ברקן 74% וקיבוץ חולדה 26%. בהתאם, הוקמה חברת חולדה נדל"ן, אשר על פי הסכם המייסדים, רכשה מהקיבוץ זכויות חכירה מהווות לדורות בשטח של כ-30 אלפי מ"ר, המיועדים במרביתם, לצורכי תעשייה (לרבות לייצור משקאות חריפים יינות ומוצרים נלווים וחנות מפעל, מרכז מבקרים ומרכז טעימה) ואחסון. כן, ניתנה לברקן אופציה, בכפוף להוראות רשות מקרקעי ישראל (להלן: **"רמ"י"**), לרכוש את אחזקות קיבוץ חולדה בחולדה נדל"ן, הניתנת למימוש מן המועד בו יתאפשר הדבר מבחינת הוראות רמ"י, במחיר בש"ח השווה ל-450 אלפי דולר. בנוסף לאמור, בהסכם המייסדים נקבעו הוראות לפיהן תשכיר חולדה נדל"ן את המקרקעין לברקן לתקופה של 24 שנים ו-11 חודשים, אשר מניינה מיום העברת זכויות החכירה של המקרקעין בפועל לידי חולדה נדל"ן⁴, וזאת בתמורה לסך שנתי של כ-360 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן⁵. שטח זה משמש חלק מהשטח הכולל עליו הוקם היקב והמפעל של ברקן. נכון למועד דוח זה, טרם הועברה זכות החכירה של המקרקעין לידי חולדה נדל"ן, בין היתר, לאור פניית רמ"י לפיה הבנייה של האתר בחולדה חורגת מגבולות המגרשים, כפי שמופיעים בחוזי החכירה עם קיבוץ חולדה. יחד עם זאת, בפועל נושאת ברקן בתשלום דמי השכירות, הגם שלכאורה לא נתקיים התנאי של רישום החכירה ברמ"י על שם חולדה נדל"ן. הנהלת ברקן פועלת במטרה לקדם את ההליכים האמורים מול רמ"י. על פי הסכם מיום 9 באפריל 2003 רכשה חולדה נדל"ן מקיבוץ חולדה זכויות חכירה בשטח של כ-15 דונם נוספים בקיבוץ חולדה, בסמיכות לשטח נושא הסכם המייסדים (להלן: **"העסקה השנייה"**). בהתאם לתנאי העסקה השנייה, יחולו תנאי הסכם השכירות, כמפורט בסעיף זה לעיל גם על

4 למרות העובדה שטרם הועברה זכות החכירה של המקרקעין לידי חולדה נדל"ן, תקופת השכירות נמנית החל מחודש ינואר 1999.

5 על פי ההסכם ההצמדה למדד המחירים לצרכן תחל רק עם התקיימות כל התנאים המתלים והשלמת העסקה. נכון למועד הדוח טרם התקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה (טרם נרשמה החכירה ברמ"י על שם החברה המשותפת).



שטח זה, באופן בו, בגין שטחים אלו משלמת ברקן תמורה שנתית של כ-180 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן. נכון למועד דוח זה, טרם נרשמו לטובת חולדה נדל"ן זכויות אלו וחולדה נדל"ן טרם שילמה את תמורת הרכישה שנקבעה בהסכם לקיבוץ חולדה, שכן, לטענת חולדה נדל"ן טרם נתקיימו התנאים לכך על פי ההסכם. שטח זה משמש חלק מהשטח הכולל עליו הוקם היקב והמפעל של ברקן.

13. תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

13.1. מידע כללי על תחום הפעילות

החברה מייצרת, מייבאת, משווקת, מוכרת ומפיצה משקאות לא אלכוהוליים שונים, ביניהם משקאות קלים מוגזים, משקאות מאלט, מים מבוקבקים, מיצים, תה קר, מוצרי קפה ותה חם ומשקאות אנרגיה. המותגים המרכזיים של החברה בתחום המשקאות הקלים הם – פפסי מקס, פפסי קולה, סבן אפ, מירינדה, נשר מאלט, מאלט סטאר, ג'אמפ, טמפרי, סודה טמפו, אקווה נובה, סן בנדטו, סן פלגרינו, אקווה פנה, פרייה, סיידר הגליל, XL, פיקסי ונסטי. החברה גם מוכרת את המוצרים המיובאים על ידי אדיר, וכוללים מספר מותגי משקאות קלים פרימיום. במפעל החברה בנתניה מיוצרים מרבית המשקאות הקלים, לרבות משקאות האנרגיה תחת המותג XL. המים המינרליים הנמכרים תחת שמות המותגים סן בנדטו, סאן פלגרינו ופרייה וכן מוצרי אדיר (כמפורט בסעיף 13.10 להלן) מיובאים.

13.2. מבנה תחום המשקאות הלא אלכוהוליים ושינויים החלים בו

על-פי נתוני סטורנקסט, תחום המשקאות הלא אלכוהוליים קטן בשנת הדוח בכ-1.7% במונחי כמות. בין מנועי הצמיחה העיקריים של התחום נמנות בעיקר קטגוריות עם תדמית בריאותית יחסית או עם תועלת פונקציונאלית, כגון משקאות ספורט, קטגוריה שצמחה בכ-70.8%, קטגוריית קפה בפחית שצמחה בכ-43.2%, קטגוריית המיקסרים שצמחה בכ-4.7%, קטגוריית המיץ הסחוט שצמחה בכ-3% וקטגוריית הסודה שצמחה בכ-2%. מנגד, קטגוריית הקולה המשיכה במגמת קיטון וירדה בכ-4.5%, זאת בדומה לקטגוריות נוספות של משקאות מוגזים כגון קטגוריית המשקאות המוגזים בטעמי פירות, שירדה בכ-13.6%, וקטגוריית המשקאות המוגזים בטעם למון ליים סוכרי, שירדה בכ-3%.

קטגוריות המשקאות הלא אלכוהוליים הגדולות ביותר הן המים בבקבוק (לא מוגזים ולא בטעמים), משקאות בטעם קולה לא דיאטטי, משקאות קלים, קולה דיאטטי, סודה ותה קר, המהווים יחדיו למעלה מ-80% מהמכר הכמותי של משקאות לא אלכוהוליים בשוק המבווקד בשנת הדוח, על פי נתוני סטורנקסט.

13.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לא חלו שינויים מהותיים.

13.4. התפתחויות בשווקים של תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

לא חלו שינויים מהותיים.

13.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המשקאות הקלים הם: מוצרים איכותיים, מותגים חזקים, חדשנות במוצרי המשקאות הקלים ובאריזותיהם (למעט המשקאות הקלים המוגזים המאופיינים בשמרנות יחסית) שמושפעת רבות גם מיכולת טכנולוגית/ייצורית, זמינות בנקודות המכירה, מענה איכותי ומהיר ומחירים תחרותיים.

13.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

לפרטים ראו סעיף 13.13 להלן.

13.7. חסמי הכניסה העיקריים של תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

חסם עיקרי בתחום המשקאות הקלים הינו חוזקם של המותגים מייצור מקומי ומיבוא. צריכת משקאות קלים מושפעת באופן מובהק מרמת המיתוג; קיים קושי בבניית מותג חדש, כאשר קיימת העדפה של הצרכנים למותגים ותיקים ומוכרים. חסם נוסף הוא הצורך במערך מכירות והפצה יעיל בפריסה ארצית, הנשען לרוב על פורטפוליו עשיר של מוצרים. הצורך בקיומו של מערך ייצור מהווה אף הוא חסם. הטכנולוגיה הופכת אף היא להיות גורם משמעותי בתחום. חברות בעלות טכנולוגיה ייצורית מתקדמת מסוגלות להציג חדשנות רבה יותר ונהנות מיתרון שיווקי.

13.8. תחליפים למוצרי תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

בתחום המשקאות הקלים, התחליפיות גבוהה. ככלל, כל המשקאות הקלים תחליפיים זה לזה. המשקה המוגז השחור (בטעם הקולה) עדיין מהווה משקה עוגן, ואילו המשקאות המוגזים הצבעוניים, מהווים משקאות גיוון, וכמוהם משקאות המאלט. מוצרי המים הפכו להיות גם הם מותגי עוגן עם נוכחות בולטת.

13.9. מבנה התחרות בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים ושינויים החלים בו

אחד השינויים הניכרים בשוק בשנים האחרונות הוא מעבר לצריכה של משקאות בעלי תדמית בריאה יחסית, על חשבון קטגוריות גדולות מסורתיות, ובראשן קטגוריית הקולה הרגיל. הקולה הרגילה (הסוכרית) קטנה בשנת הדוח בכ-4.5%, לעומת גידול בקטגוריות הנתפסות כבריאות יותר. המגמה ניכרת באופן ברור גם בראייה רב שנתית – על-פי נתוני השוק המבורקד של סטורנקסט, היקף המכר של המשקאות המוגזים ירד בכ-18.9%, בין השנים 2016 לשנת הדוח. לעומת זאת, חל גידול בקטגוריות בעלות תפיסה בריאותית באותה התקופה. לדוגמא, קטגוריית המים המוגזים גדלה בכ-15%, קטגוריית הסודה גדלה בכ-10.4% וקטגוריית המים הרגילים בבקבוק גדלה בכ-8.8%, במהלך התקופה האמורה.

13.10. המוצרים

מגוון המותגים המוצע על ידי החברה כולל מוצרים תחת שמות המותג: "פפסי", "פפסי מקס", "7UP" ו"מירינדה" בקטגוריית המשקאות המוגזים, "XL" בקטגוריית משקאות האנרגיה, "ג'אמפ" ו-"סיידר הגליל" בקטגוריית המשקאות הקלים עם פרי, "סן בנדטו", "אקווה נובה", "סן פלגרינו" ו"אקווה פנה" בקטגוריית המים לרבות המים המוגזים, "נשר מאלט" ו"מאלט סטאר" בקטגוריית משקאות המאלט, ו"סודה טמפו" בקטגוריית הסודה.

בתחילת 2016 החלה החברה למכור את מוצרי המשקאות הקלים, המיובאים על ידי אדיר, הכוללים בין היתר את מותג המיץ "ג'ומקס", מותג המים עם אלורה "סאפה", הנקטר "אילנד", מותג הקפה RTD "מאסטר קפה", מותג התה הקר "אריזונה", ועוד.

בנוסף, בשנת 2016 החלה החברה לעסוק בשיווק והפצה של קפה, תה ומוצרים נלווים, מתן שירותים טכניים והדרכה בתחומים אלה. במסגרת פעילות זו, משווקת החברה את מוצרי הקפה "קימבו", "מאורו" "קוסטה דורו" ו-"מואק" וכן את מותג התה "אלטהאוס".

במהלך שנת 2017, החלה לייבא ולשווק את מותג התה הקר "נסטי". בנוסף, במהלך שנת 2018 החלה החברה לייצר למכור משקה קל מוגז עדין בטעמים תחת המותג "פיקסי".

13.11. תחרות בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

החברה מייצרת, משווקת ומפיצה משקאות לא אלכוהוליים מוגזים ולא מוגזים. ענף זה מאופיין בצורך להשקיע אמצעים רבים בשיווק, בזמינות בנקודות המכירה ובקידום מכירות וזאת נוכח התחרות הקשה.

בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים קיימת תחרות עזה בין מספר גורמים ובהם החברה. המתחרים העיקריים של החברה בתחום המשקאות הקלים הם: החברה המרכזית, יצרנית ומפיצה מותגי "קוקה קולה", "דיאט קוקה קולה", "קוקה קולה זירו", "פנטה" ו"ספרייט" במוגזים, "פריגט" במשקאות קלים לא מוגזים, בנקטרים ובמיצים הסחוטים, "נביעות" במים המינרלים, "פיוז טי" בתה הקר ו"מאלטי" במשקאות המאלט. מתחרה נוספת היא יפאורה תבורי בע"מ יצרנית ומפיצה מותגי "RC קולה" ו"שוופס" במוגזים, "ספרינג", "תפוזינה", "מיץ פז" ו"קריסטל" במשקאות הקלים הלא מוגזים; "ספרינג" בקטגוריית הנקטרים והתה הקר ו"מי עדן" ו"עין גדי" בקטגוריית המים המינרלים. המתחרה העיקרית של החברה בתחום משקאות האנרגיה הינה חברת בני פאוזי שמשמס בע"מ, המייבאת, משווקת, מוכרת ומפיצה את משקה האנרגיה BLU.

על פי נתוני סטורנקסט, בשנת הדוח החזיקה החברה בכ-16.7%⁶ מנתח שוק המשקאות הלא אלכוהוליים. מתחרותיה העיקריות של החברה בתחום זה הינן החברה המרכזית, עם נתח שוק של כ-41.4% ויפאורה תבורי, עם נתח שוק של כ-37.8%. החברה ושתי המתחרות העיקריות האמורות מהוות כ-95% משוק המשקאות הלא אלכוהוליים בישראל. מותגי החברה בקטגוריות הקפה והתה נמכרים בעיקר בשוק הקר ולפיכך מוצגים נתוני השוק, המבוססים על סטורנקסט (לשוק המבורקד בלבד), בנטרול קטגוריות אלו.

ביום 1.1.2020 נכנסו לתוקפן תקנות הגנה על בריאות הציבור (מזון) (סימון תזונתי), התשע"ח-2017. התקנות מחייבות את הספקים לסמן את המוצרים עם תכולת סוכר הגבוהה מ-5 גרם ל-100 מ"ל. להערכת החברה התקנות האמורות תחזקנה את מגמת המעבר למוצרים מופחתי סוכר, ויובילו לשינוי נרחב במתכונים המשקאות. הערכות וציפיות החברה כאמור הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינו תחזית והערכה בלבד של החברה שהתממשותן אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה נכון למועד הדו"ח ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדו"ח. ייתכן שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל לא תתממשנה, כולן או חלקן, או תתממשנה באופן שונה מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות בשל גורמי הסיכון להם חשופה החברה המתוארים בסעיף 33 להלן.

13.12. נכסים לא מוחשיים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

סימני המסחר המרכזיים בתחום המשקאות הקלים, אשר מצויים בבעלות החברה או חברות בשליטתה הינם: "ג'אמפ", "סיידר הגליל", "אקווה נובה", "נשר מאלט" ו"מאלט סטאר".

שמות המסחר המרכזיים בתחום המשקאות הקלים, המצויים בבעלות צדדים שלישיים ואשר לחברה זכויות שימוש בהם בהתאם להסכמי הפצה בלעדיים הינם: "פפסי", "מירינדה", "סבן אפ", "דיאט סבן אפ" "פפסי מקס", "סן בנדטו" ו-"XL". זכות השימוש של החברה במותגי צד ג' אלו תלויה בתוקפו של ההסכם הרלבנטי לגבי כל אחד מהמותגים. לפרטים נוספים ראו סעיף 13.13.2 להלן.

13.13. חומרי גלם וספקים מהותיים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

13.13.1. חומרי גלם לייצור המשקאות הלא אלכוהוליים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים בתהליך ייצור המשקאות הקלים השונים הינם: תמציות לייצור משקאות פפסי הנרכשות מפפסיקו; תמציות לייצור משקאות XL

⁶ כולל 16% של החברה ו-0.7% של אדיר סחר.

הנרכשות מ-XL; רכזים לייצור משקאות קלים הנרכשים מצד שלישי; לתת, כישות ושמרים לייצור משקאות המאלט, אשר נרכשים מספקים בארץ ובחו"ל, ו- CO_2 למשקאות הקלים המוגזים הנרכש מספקים ישראלים ומחו"ל. חומרי האריזה למשקאות השונים הם: גלמים (preforms) לייצור בקבוקי פלסטיק המיוצרים על ידי פריפורם (חברה המוחזקת בבעלות של 50% על ידי החברה האם) מחומרי גלם המיובאים מחו"ל ופחיות הנרכשות על ידי החברה מספקים שונים בחו"ל. החברה רוכשת את חומרי הגלם והאריזה העיקריים בהתאם לתוכנית העבודה השנתית אשר מתעדכנת בהתאם לביצועים בפועל.

13.13.2. תלות בספקי חומרי הגלם

החברה רוכשת את מרבית חומרי גלם וחומרי האריזה הדרושים לה לשם ייצור המשקאות הקלים ממספר ספקים בכל תחום. החברה מתקשרת עם חלק מספקים אלו בהסכמים ארוכי טווח. להערכת החברה, יכולה החברה לבטל התקשרויות עם ספקי חומרי הגלם האמורים ולהתקשר עם ספקים חלופיים מבלי שלמעבר יהיו השפעות מהותיות על פעילותה. עם זאת, לחברה תלות במספר ספקים המספקים לה את חומרי הגלם המשמשים אותה בייצור מוצרי המשקאות הקלים שלה - תמציות פפסי ו-XL הנרכשות על ידי מפפסיקו ומ-XL בהתאמה כאמור. לפרטים ראו סעיפים 13.13.3 ו-13.13.5 בהתאמה.

13.13.3. הסכם זכיון עם פפסיקו

החברה משווקת, מוכרת ומפיצה בישראל באופן בלעדי משקאות קלים מוגזים תחת המותגים "פפסי", "פפסי מקס", "סבן אפ" ו"מירינדה" (לעיל ולהלן: "**מותגי פפסי**" או "**משקאות פפסי**"), בהתאם להסכם זכיון בין החברה לבין פפסיקו משנת 2015 (להלן: "**הסכם הזכיון**"). בנוסף, על פי הסכם הזכיון, רוכשת החברה מפפסיקו תמציות, המשמשות אותה לצורך יצורם של משקאות פפסי. תקופת הסכם הזכיון הינה חמש שנים ולאחר מכן היא מתחדשת באופן אוטומטי לתקופות נוספות בנות חמש שנים, אלא אם ניתנה הודעה מוקדמת הקבועה בהסכם או במקרים המפורטים בהסכם ואשר מקנים לפפסי זכות לביטול מוקדם של ההסכם. ביום 10 בדצמבר 2019, התקשרה החברה עם פפסיקו בהסכם לפיו חודש ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2020 ובכפוף לגיבוש הסכמות מסחריות ולעמידה ביעדים, יחודש ההסכם לתקופה של חמש שנים החל מיום 1 בינואר 2021. לחברה תלות בפפסיקו כספקית התמציות למשקאות פפסי ובעלת הזכויות במותגי פפסי. במקרה של ביטול ההתקשרות על ידי פפסיקו תיגרם לחברה פגיעה מהותית בהכנסות. לפרטים בדבר רכישות מפפסיקו ראה סעיף 13.14 להלן.

13.13.4. מים מינרליים מתוצרת סן בנדטו

החברה משמשת מפיצה בלעדית בשטחי מדינת ישראל והרשות הפלשתינאית של מים מינרליים באריזות שונות, תחת המותג סן בנדטו, על פי הסכם מחודש מאי 2000 עם סן בנדטו. זכויות הקניין הרוחני הקשורות למותג סן בנדטו הן בבעלות סן בנדטו. על פי הוראות ההסכם החברה אינה רשאית להפיץ מים מינרליים המתחרים בסן בנדטו, אולם היא רשאית להפיץ מים מינרליים המיוצרים בישראל, בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם⁷. ההסכם אינו מוגבל בזמן ואולם כל צד רשאי להביאו לידי סיום בהודעה מראש של שנה.

13.13.5. הסכם XL

ביום 2 בספטמבר 2009 נחתם בין החברה לחברת אקסל הסכם שעניינו שיווק, מכירה והפצה בלעדיים במדינת ישראל של משקאות האנרגיה המשווקים תחת המותג "XL" (להלן בסעיף זה: "המוצרים"), על ידי החברה והענקת זכות שימוש בלעדית במדינת ישראל לחברה בסימני המסחר של חברת אקסל. כמו כן הוסכם על ייצור המוצרים על ידי החברה במפעלה בנתניה. תקופת ההסכם היתה לעשר שנים החל מיום 1.1.2010. ביום 26.1.2017 נחתם בין החברה ובין XL הסכם, לפיו הוארכה תקופת ההסכם בעשר שנים נוספות החל משנת 2020. ההסכם ניתן לביטול, במקרים המפורטים בהסכם.

ההסכם קובע הוראות בדבר רכישת כמויות שנתיות מינימאליות ממוצרי XL ונקבעו המחיר בו תרכוש החברה את מוצרי XL ומנגנון לעדכון המחיר.

כמו-כן, הורחבה תחולת הטריטוריה (כהגדרתה בהסכם), כך שתחול גם על קפריסין. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29.1.2017 (אסמכתא מספר 2017-01-008872).

לחברה תלות ב-XL כספקית התמציות למשקאות וכבעלת המותג XL. במקרה של ביטול ההתקשרות על ידי XL, עלולה להיגרם לחברה פגיעה מהותית בהכנסות. לפרטים בדבר רכישות מ-XL, ראו סעיף 13.14 להלן.

⁷ בפועל החל משנת 2005 עסקה החברה באמצעות ברקן וכיום החברה עוסקת בהפצת מים מינרליים מתוצרת סן פלגרינו, וחברת סן בנדטו מודעת לפעילות זו של החברה.

13.13.6. הסכם שיווק והפצה סן פלגרינו

בחודש ספטמבר 2012, נחתם הסכם בין סן פלגרינו ובין ישראל ווין, לפיו מונתה ישראל ווין כמפיצה בלעדית בשטח ישראל של מים מינרליים (מוגזים ולא מוגזים) מתוצרתה של סן-פלגרינו. החברה הינה מפיצה בלעדית בשטח מדינת ישראל של מים מינרליים (מוגזים ולא מוגזים) מתוצרתה של סן פלגרינו בהתאם להוראות הסכם מיום 17 ביולי 2016. למועד הדוח פועלת החברה בהתאם להוראות ההסכם האמור אשר תוקפו היה לשלוש שנים. להערכת החברה הצדדים צפויים לחתום על הארכת ההתקשרות בתנאים דומים. הערכת החברה כאמור הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוססת על הערכות החברה נכון למועד הדוח ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח.

13.13.7. הסכם Nestea

ביום 23 בספטמבר 2016, התקשרה החברה עם סן פלגרינו, בהסכם לשיווק והפצת משקאות תה קר תחת המותג 'Nestea' (להלן: "המוצרים" ו-"ההסכם", בהתאמה) לתקופה של 12 חדשים. מאז תום תקופת ההסכם, ממשיכה החברה בפועל לשווק ולהפיץ את המוצרים בהתאם להוראות ההסכם.

13.14. רכישות מספקים עיקריים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

להלן פירוט שיעור הרכישות מכל אחד מהספקים העיקריים של החברה בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים ביחס לכלל רכישות החברה בתקופות המפורטות:

2017	2018	2019	
3.9%	3.7%	3%	פפסיקו
4.5%	4.4%	5.5%	XL

מידע נוסף ברמת התאגיד

14. לקוחות

14.1. כללי

החברה מוכרת ללקוחותיה את מגוון מוצריה בתחומי המשקאות האלכוהוליים, היין והמשקאות הקלים, ומספקת להם שירותים בקשר למוצרים אלו. לחברה כ-11,000 לקוחות בכל רחבי הארץ, הנחלקים לשתי קבוצות עיקריות - לקוחות השוק החם ולקוחות השוק הקר, כמשמעותם של מונחים אלו להלן.

14.2. לקוחות השוק החם

לקוחות השוק החם הם בעלי נקודות מכירה, בהן נמכרים מוצרי החברה לצרכנים כשהם אינם מקוררים, לצורך צריכה ביתית. בקבוצה זו נכללים רשתות השיווק, מינימרקטים, מכולות, סופרמרקטים פרטיים, מעדניות, ורשתות שיווק המזון הפרטיות.

בשוק החם מתקשרת החברה בהסכמים שנתיים עם רשתות המזון הגדולות וחלק מרשתות המזון הפרטיות (הידועות גם בשם "הרשת הרביעית"). עם לקוחות השוק החם האחרים החברה אינה נוהגת בדרך כלל להתקשר בהסכמים, אלא מקיימת עימם קשרי מסחר שוטפים.

לחברה תלות ברשתות שיווק המזון הארציות הגדולות בעיקר בשל פריסתן הארצית ובשל היקף רכישותיהן מכלל מכירותיה של החברה. אובדן איזה מלקוחות אלו עשוי להשפיע באופן מהותי על הכנסות החברה.

להלן פרטים בדבר רכישותיהן של רשתות השיווק הגדולות מהחברה (כולל תתי הרשתות שבבעלות כל אחת מן הרשתות):

2017	2018	2019	
232	238	248	היקף רכישות רשתות השיווק הגדולות מהחברה (במיליוני ש"ח)
17%	17%	16%	שיעור רכישות רשתות השיווק הגדולות מסך רכישות לקוחות החברה

14.3. לקוחות השוק הקר

לקוחות השוק הקר הנם בעלי נקודות מכירה, בהן נמכרים מוצרי החברה, בדרך כלל כשהם מקוררים, לצריכה במקום. בקבוצת לקוחות השוק הקר נכללים בתי מלון ובתי הארחה, מועדונים וברים, מסעדות מזון מהיר, מזנונים, קיוסקים, קונדיטוריות, תחנות דלק (חנויות נוחות), שרותי הסעדה, אולמות שמחה ואירועים, פאבים, מסעדות ובתי קפה.

לחלק מלקוחות השוק הקר של החברה ישנה משמעות שיווקית מבחינתה של החברה, שכן בנקודות המכירה בשוק זה מציבה החברה, במידת הצורך ובמידת האפשר, אמצעי מכירה המשמשים גם כאביזרי נראות, לרבות מקררים ממותגים, אביזרי מיתוג ואמצעי מזיגה, מתקנים למפיות, פותחנים ועוד. אביזרים אלה, כמו גם שיוך מבחינת הצרכן של מותגי החברה לנקודות המכירה התדמיתיות והאופנתיות, תורמים לחיזוק מותגיה של החברה. לפיכך מתאימה החברה את אופן התקשרותה עם לקוחות השוק הקר על מנת למקסם את תועלתם של הצדדים מן ההתקשרות האמורה.

14.4. ייצוא

נכון למועד דוח זה נמכרים מוצרי החברה (בפרט מוצרי ברקו) בעיקר במדינות שונות במערב אירופה, ארצות הברית וקנדה.

14.5. התפלגות המכירות לפי סוגי לקוחות

להלן פירוט התפלגות מכירות החברה לפי קבוצות הלקוחות בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח:

סך מכירות במיליוני ש"ח			שיעור רכישות מסך הכנסות החברה			
2017	2018	2019	2017	2018	2019	
836	900	972	63%	64%	64%	השוק החם
434	452	499	32%	32%	33%	השוק הקר
64	51	44	5%	4%	3%	חו"ל
1,334	1,403	1,515	100%	100%	100%	סך הכל

15. שיווק, קידום מכירות ופרסום

15.1. מערך השיווק

מעריך השיווק של החברה מותאם למגמות הצרכניות בשוק, ועוסק בפיתוח אסטרטגיה שיווקית לכל אחד מתחומי הפעילות של החברה ולמותגיה, בהתאמה לפלח השוק אליו מיועד כל מותג כאמור.

בהתאם למטרות האסטרטגיות, אשר מציבה הנהלת החברה לגבי כל אחד מתחומי הפעילות והמותגים, מבצע מערך השיווק בחינה של שוק המטרה, אשר כוללת: בדיקה של מגמות צרכניות בארץ ובעולם, ניתוח מצב התחרות, הן בקטגוריה והן בקטגוריות תחליפיות, בחינת מעמד המותגים בשוק, ניתוח הזדמנויות שיווקיות ואספקטים טכנולוגיים. בהתאם לתוצאות הבחינה והניתוח האמורים, נגזרות תכניות שיווק רב שנתיות לכל מותג, והכל בהתאם לתקציב וללוחות זמנים מוגדרים.

תוכנית השיווק מורכבת מתכנית קידום מכירות, תוכנית פרסום, אסטרטגיית פיתוח מוצרים, אסטרטגיית מחיר ואסטרטגיית נקודת המכירה. מדי שנה נערכת תכנית שיווקית מקיפה בהתאם לחלוקה האמורה. התכנית היא תלת שנתית ומתעדכנת מדי שנה.

מאמציה השיווקיים של החברה ממוקדים בשתי קבוצות מטרה מרכזיות: הצרכן הסופי והקמעונאי.

התמהיל השיווקי מושפע, בין היתר, מהמאפיינים השונים של כל תחום פעילות: צריכת המשקאות האלכוהוליים נקבעת ומושפעת באופן מובהק מעולם חיי הלילה. לפיכך, מופנים מאמצים שיווקיים ניכרים לכיוון הקהל הצעיר, המרבה לבלות ולצרוך משקאות מן הסוג האמור מחוץ לבית. במסגרת זו יוזמת החברה פעילות שיווקית המתאימה לקהל המטרה המתואר. כך למשל קיימה החברה שיתופי פעולה עם גורמים שונים כגון מועדונים ובארים מובילים בחיי הלילה, וגורמים נוספים, עמם משתפת החברה פעולה, בין במעמד של גורם היוזם את הפעילות ובין כגורם הנותן חסות לאירוע.

שוק המשקאות הקלים מושפע יותר מערכים פונקציונאליים, המשתנים מעת לעת על פי מגמות כלליות בענף המזון והמשקאות. לפיכך, ניתן דגש רב יותר על פעילות השיווק וקידום המכירות הפונה לקהל הצריכה הביתית, תוך התמקדות בנקודות המכירה של השוק החם – רשתות שיווק, מכולות וכדומה, בהן מבוצעות רוב הרכישות של מוצרי המשקאות הקלים המשווקים על ידי החברה.

בנוסף, בכל הקטגוריות מבצע מערך השיווק של החברה מאמצים להרחיב את היקף קהל הצרכנים אליהם מבוצעות פניות השיווקיות של החברה, הן באמצעות פרסום בטלוויזיה ובאמצעי מדיה המוניים אחרים והן באמצעות מבצעי מכירה המיועדים לכלל הצרכנים.

נוסף על כך, החברה שמה דגש גם על פנייה לצרכנים ותקשורת עמם באמצעות פלטפורמות דיגיטליות באינטרנט.

החברה בוחנת באופן שוטף את מצב התחרות ואת פעילות המתחרים ומתאימה את פעילותה בהתאם, תוך כדי שמירה על האסטרטגיה והמטרות שנקבעו.

15.2. פרסום ושיווק

החברה מפרסמת את מוצריה בכל ערוצי המדיה הפונים לקהל הרחב, לרבות – פרסום באינטרנט, ברשתות החברתיות, בטלוויזיה, שילוט חוצות, עיתונים וברדיו.

להלן פירוט בדבר סך הוצאות החברה בגין פרסום ושיווק מותגיה:

2017	2018	2019	
89	95	103	סך הוצאות החברה בגין פרסום ושיווק מותגיה (במיליוני ש"ח)
28	31	35	סך ההוצאות ששולם על ידי ספקי החברה (מתוך סך ההוצאות הכולל לעיל) (במיליוני ש"ח)

חלקיהם של ספקיה של החברה בעלויות הפרסום והשיווק נקבעים בהסכמים עם ספקי החברה או במסגרת מו"מ המתנהל מעת לעת בין החברה ובין אותם ספקים.

15.3. שירות לקוחות

לחברה מרכז שירות צרכנים טלפוני שמספרו 1-800-300-370.

16. צבר הזמנות

המכירות בתחומי הפעילות בהם עוסקת החברה מתבצעות על בסיס מיידי. ככלל, ממועד ביצוע הזמנה על ידי הלקוחות ועד למועד אספקת המוצרים חולף פרק זמן של עד 48 שעות. כמו-כן, מפעם לפעם נוטלת החברה חלק במכרזים שונים ובמסגרתם נערכת החברה לשם אספקת כמות מוצרים מסוימת בתקופת זמן מוגדרת.

17. מכירות והפצה

17.1. כללי

פעילות המכירות וההפצה של מוצריה השונים של החברה מתבצעת בעיקרה על ידי מערך המכירות וההפצה הפנימי של החברה.

17.2. מערך המכירות וההפצה העצמי

מערך ההפצה של החברה מפיץ את מוצריה מסניפי ההפצה של החברה ללקוחותיה בפריסה ארצית באמצעות עשרות משאיות חלוקה של החברה.

מוצרי החברה משונעים באמצעות מערך הובלות, חלקו פנימי וחלקו על ידי מובילים עצמאיים, מן האתר הלוגיסטי של החברה בנתניה למחסני ההפצה של החברה במגדל העמק, באילת,



בירושלים ובבאר שבע. מערך זה משנע גם את התוצרת המיובאת של החברה ממחסני היבוא
בנמל אשדוד ובנמל חיפה וכן את גלמי הפלסטיק המשמשים לייצור בקבוקי הפלסטיק ממפעל
פריפורם (בשדרות) למפעלה של החברה בנתניה. מערך ההובלות כולל גם מספר קבלני הובלה,
אשר לחברה אין תלות במי מהם.

מערך המכירות עובד בעיקרו בשלוש שיטות עיקריות:

- **pre sale** - על פי שיטה זו נציג המכירות מבקר בנקודת המכירה ומבצע את כל פעילויות
המכירה וקידום המכירות מול הלקוח.
- **Tele Sale** – עבור לקוחות קטנים ולקוחות נוספים על פי מאפיינים ייחודיים, מבוצעת
שיטת המכירה באמצעות מערך טלפוני.
- **שיטה משולבת** - שיטה זו כוללת מכירה באמצעות המערך הטלפוני, לצד שילוב מקדם
מכירות אשר מגיע לנקודה בכדי לבצע: גבייה, קידום מכירות, נראות, שימור וגיוס
לקוחות חדשים.

עבור לקוחות גדולים, לעיתים מבוצעת הובלת המוצרים על ידי החברה בשיטת ההפצה הישירה
מהמפעל בנתניה.

17.3. המרכז הלוגיסטי של החברה בנתניה

בשטח הצמוד למפעלה של החברה בנתניה, מצוי המרכז הלוגיסטי ("מרלוג"). למועד הדוח,
הושלמה הרחבת המרלוג. עלות פרויקט ההרחבה הסתכם בכ-26 מיליוני ש"ח.

17.4. מערך המפיצים

החברה משרתת את לקוחות אזור ההפצה, באמצעות מערך ההפצה העצמי של החברה, למעט
פעילות באמצעות ספק באזור אחד, המספק לחברה שירותי איחסון והפצה בלבד.

18. עונתיות

מכירות החברה מושפעות מעונתיות: בחודשי הקיץ ולקראת חגי תשרי וחג הפסח מבוצעות מכירות מוגברות. בטבלה שלהלן מובאים נתונים בדבר מכירות החברה לפי רבעונים:

2018		2019		
שיעור מהמכירות	באלפי ש"ח	שיעור מהמכירות	באלפי ש"ח	
24%	334,588	22%	328,570	רבעון 1
24%	332,949	25%	382,725	רבעון 2
28%	393,282	29%	438,767	רבעון 3
24%	342,357	24%	364,759	רבעון 4
100%	1,403,176	100%	1,514,821	סה"כ

19. כושר ייצור

להלן פירוט בדבר כושר הייצור של מפעל החברה בנתניה:

2018	2019	
46%	46%	שיעור ניצול כושר הייצור של המפעל לייצור בירות ומשקאות מאלט ⁸
70%	70%	שיעור ניצול כושר הייצור של המפעל לייצור משקאות לא אלכוהוליים (למעט מאלט)

ככלל, בתקופות השיא (חודשים מאי עד ספטמבר וערבי החג) עולה שיעור הניצול של כושר הייצור של מפעל החברה בנתניה באופן משמעותי מעבר לממוצע השנתי. אשר על כן, נערכת החברה מדי שנה מבעוד מועד לגיוס כוח אדם זמני לעונות השיא ומעלה בהתאם את מלאי חומרי הגלם וחומרי האריזה הדרושים לה לצורך עמידה בביקושים המוגברים כאמור.

לחברה תשעה קווי מילוי פעילים במפעלה בנתניה, אשר הינם תחליפים זה לזה באופן חלקי בלבד ולברקן 3 קווי ייצור. תקלה מהותית נמשכת באחד מקווי המילוי עלולה לגרום להשבתתו למספר ימים ולפגיעה בכושר הייצור. לפיכך משתדלת החברה להחזיק מלאי של חלקי חילוף ומגייסת שירותי תמיכה טכנית של יצרניות קווים אלו, אשר מסוגלים לתת מענה למרבית התקלות בפרקי זמן קצרים. כמו כן נקבעה בחברה מדיניות של החזקת מלאי מוצרים לכ-11 ימים, מלאי אשר יכול לתת מענה במקרה של תקלה נמשכת כאמור לעיל ולאפשר אספקה סדירה של מוצרי החברה ללקוחותיה בפרק הזמן האמור. לפרטים נוספים ראו סעיפים 12.12 לעיל ו-20.3 להלן.

8 כושר הייצור נמדד לפי מספר שעות העבודה בפועל המבוצעות במפעל החברה, ביחס למספר שעות העבודה המירביות האפשריות במפעל החברה.

20. רכוש קבוע ומתקנים

20.1. כללי

במפעל החברה שבנתניה מיוצרים מוצרי הבירה והמשקאות הלא אלכוהוליים השונים. במפעל ברקן בחולדה מיוצרים מוצרי היין והמשקאות החריפים מייצור עצמי.

להלן פרטים בדבר השקעת החברה ברכוש קבוע:

2017	2018	2019	
136	124	86	היקף ההשקעה ברכוש קבוע (במיליוני ש"ח)

20.2. מפעל החברה ומשרדי ההנהלה בנתניה

מפעל החברה נמצא באזור תעשייה בנתניה, על קרקע בשטח כולל של כ- 57 דונם על פי שני הסכמי חכירה עם המינהל⁹. בשטח המפעל מצויים גם משרדי הנהלת החברה.

במפעל בנתניה מתבצעת כל פעילות הייצור של המשקאות המיוצרים על ידי החברה, למעט מוצרי ברקן. מערכות הייצור השונות מבצעות את כל שלבי הכנת הבירה והמשקאות הקלים המוגזים ושאינם מוגזים. במקביל מייבאת החברה מוצרי בירה ומים מינרליים.

20.3. קווי מילוי

במפעל החברה בנתניה תשעה קווי מילוי - קו מילוי לבירה, בו מבוצע מילוי חוזר של בקבוקי הזכוכית בבירות השונות המיוצרות על ידי החברה; קו מילוי בירה בבקבוקי זכוכית חד פעמיים; קו למילוי פחיות בירה ומשקאות קלים; קו למילוי משקאות קלים בבקבוקי זכוכית; שלושה קווי מילוי למשקאות קלים ומים בבקבוקי פלסטיק בנפחים שונים; קו למילוי פחיות בירה וקו למילוי פרהמיקסים (קרטוניות) לברזי מזיגה של משקאות קלים בבתי עסק.

במהלך שנת 2017 החלה החברה בתהליך שדרוג מכונות בחלק מקווי מילוי המוצרים, סגירה של חלק מאולמות הייצור וכן בניה והרחבה של אולמות ייצור במפעל החברה בנתניה. במהלך שנת הדוח השקיעה החברה בשדרוג והחלפה של המערך היבש בקו הבקבוקים החוזרים ושדרגה את קו המילוי החם לבקבוקי זכוכית אישיים. כמו-כן, המשיכה החברה בתהליך סגירת אולמות ובניית אולמות ייצור חדשים.

9 7.5 דונם מתוכם הינם חלק מנכס בן 17.5 דונם אשר פיצולו על פי תוכנית הפיצול טרם הושלם רישומית.



20.4. מבשלת הבירה

בשטח מפעל החברה בנתניה מצויה מבשלת בירה, אשר מאז השלמת בנייתה החלה החברה לבשל בירה היינקן.

20.5. מרכזי הפצה

מרכז הפצה במגדל העמק

מרכז ההפצה של החברה במגדל העמק, ששטחו כ-7 דונם, נמצא על קרקע החכורה בחוזה חכירה מהוון בין החברה האם ובין מינהל מקרקעי ישראל. מרכז הפצה זה משרת את לקוחות החברה בצפון הארץ ובשרון. במסגרת הפיצול, נחתם בחודש יוני 2005 הסכם בין החברה האם ובין החברה, מכוחו שוכרת החברה את מרכז ההפצה האמור מן החברה האם בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסכום שאינו מהותי.

יחידת משנה בבאר שבע

יחידת המשנה של החברה בבאר שבע בשטח של כ-4,000 מ"ר. משרתת את לקוחות החברה בדרום הארץ. יחידה זו מושכרת מצד ג'.

מרכז הפצה באילת

לחברה סניף הפצה באילת, באתר המצוי בבעלותה. שטחו הכולל של הסניף האמור הינו כ-4,200 מ"ר והוא משרת את לקוחות החברה באזור אילת.

יחידת משנה - ירושלים

לחברה יחידת משנה בירושלים המשרתת את לקוחות החברה בירושלים וסביבותיה. יחידה זו מושכרת מצד ג'.

יקב ברקן

לפרטים ראו סעיף 12 לעיל.

מרכז לוגיסטי

לפרטים ראו ס' 17.3 לעיל.

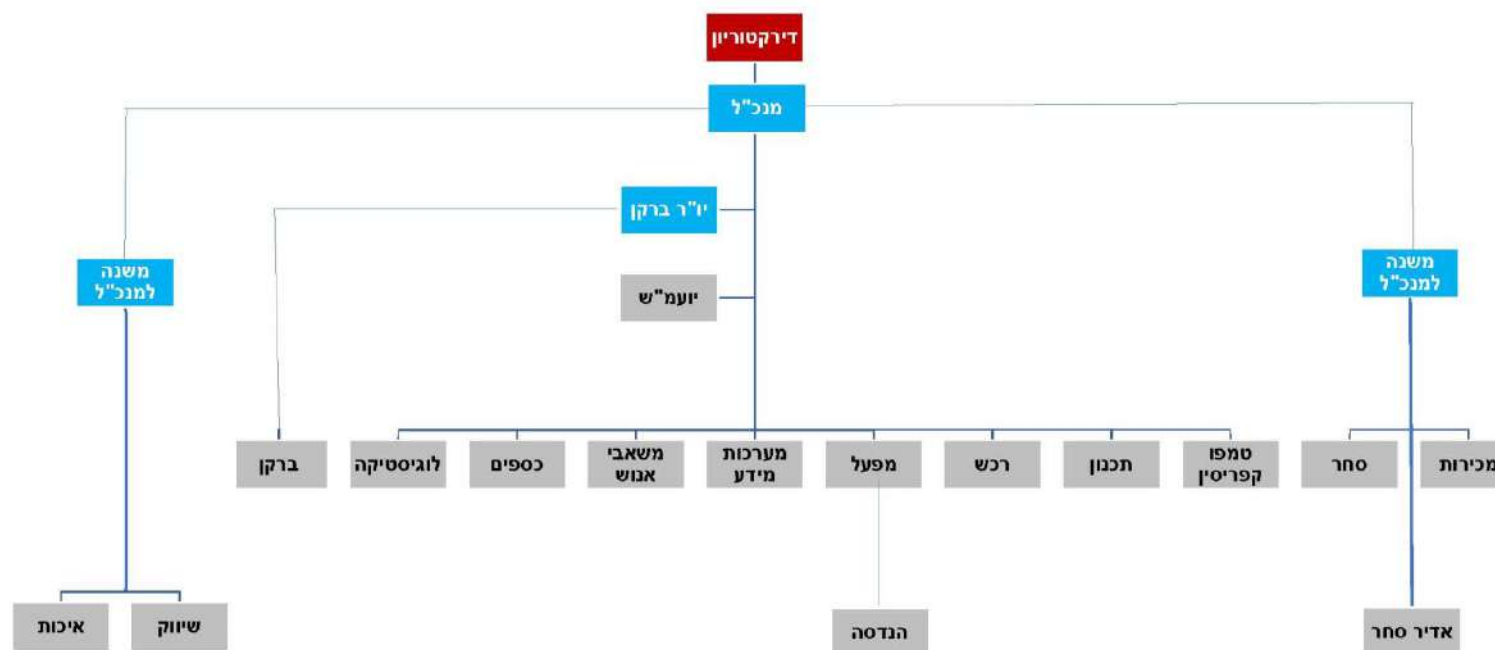


21. הון אנושי

21.1. מורשי חתימה עצמאיים

לפרטים ראו תקנה 26א בחלק ד' לדוח תקופתי זה.

להלן תיאור המבנה הארגוני של החברה, נכון למועד דוח זה:



21.2. העובדים המועסקים

להלן מספר עובדי החברה* לתאריכים המפורטים בטבלה. הפרוט ניתן לימים 31 ביולי ו-31 בדצמבר הואיל ואלו משקפים את תקופת השיא (קיץ) לעומת תקופת השפל (חורף), בהתאמה, של המכירות והיצור, ובהתאמה, של כח האדם המועסק על ידי החברה.

31.7.2018	31.12.2018	31.7.2019	31.12.2019	
254	225	224	224	עובדי ייצור
654	620	646	639	עובדי הפצה ומכירות
190	182	187	187	עובדי הנהלה ושיווק
132	111	102	98	עובדי ברקן
48	49	74	75	עובדי קפריסין
1,278	1,187	1,233	1,223	סה"כ עובדים

* הנתונים הינם חישוב של מספר המשרות המלאות של העובדים המועסקים בחברה.

לרוב המוחלט של עובדי החברה (במערכי המכירות, ייצור, הנהלה ולוגיסטיקה) אין שיוך מובהק לאיזה מתחומי הפעילות של החברה, כהגדרתם בדוח זה, ורוב היחידות משרתות את כל תחומי פעילות החברה.

21.3. עובדי חברות כח אדם

החברה מעסיקה עובדי חברות כח אדם במספר המהווה כ-4.5% בממוצע ממצבת כח האדם שלה. בשל העונתיות, המאפיינת את עבודתה של החברה, מספר העובדים המועסקים באמצעות חברות כח אדם גבוה משמעותית בחודשי הקיץ לעומת חודשי החורף.

בנוסף, בשל השפעת העונתיות על פעילות ברקן משתנה מספר עובדיה בהתאם לעונות השנה. תגבור עובדים על ידי ברקן מבוצע הן על ידי גיוס עצמי של עובדים זמניים והן באמצעות קבלני משנה עמם מתקשרת ברקן מעת לעת.

21.4. אימונים והדרכה

החברה מכשירה ומדריכה את עובדיה ומנהליה בהתאם לתכניות העסקיות ועל פי צרכים משתנים. מטרתן של תכניות ההכשרה וההדרכה הינה לצמצם את הפערים בין הידע והמיומנויות הקיימים לבין הצרכים העולים, עם התגברות התחרות ושכלול השווקים בהם פועלת החברה. הדרכות בתחום האיכות מועברות מדי שנה לעובדי הייצור ומנהלי הייצור במטרה לשמר את המודעות לאיכות וכן לעדכן אוכלוסייה זו בתקני איכות חדשים ובדרך להשגת יעדי איכות מתקדמים. בנוסף מקפידה החברה על ביצוע הדרכות בטיחות בהתאם להוראות הדין ועל מנת לצמצם את החשיפה של עובדיה לסכנות ולהקטין את כמות תאונות העבודה. חלק מעובדי החברה ומנהליה נשלחים, לעיתים, לכנסים, תערוכות, ימי עיון וקורסים מקצועיים, אשר נוגעים ישירות לעבודתם, ואשר נועדו, מנקודת מבטה של החברה, לשפר את מקצועיותם

של העובדים ולעדכן אותם בהתפתחויות בתחומים הרלבנטיים. כמו כן משקיעה החברה משאבים באיתור וטיפוח פוטנציאל ניהולי, סיוע בלימודים אקדמאים לעובדים נבחרים ופיתוח מיומנויות ניהוליות ומקצועיות

21.5. תוכניות תגמול לעובדים

מספר קבוצות של עובדים בחברה מתוגמלות, בין היתר, על פי עמידה ביעדים: עובדי מערך המכירות, עובדי מערך ההפצה, אנשי השירות (טכנאים), חלק מעובדי אגף הרכש, חלק מעובדי המחסן וחלק מעובדי המפעל. החברה בוחנת הרחבה ושכלול של שיטת התגמול על בסיס ביצועים.

21.6. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

חלק מעובדי החברה מועסקים על פי הוראות הסכמים קיבוציים מיוחדים, בהתאם לפירוט להלן: עובדי המפעל וחלק מעובדי המשרדים בנתניה אשר אינם מועסקים בתפקידי ניהול; עובדי המערך הלוגיסטי, למעט עובדי ההפצה ולרבות הנהגים באתר מגדל העמק; מקדמי המכירות והמוקדים הטלפוניים ומערך השירות הטכני; מרבית עובדי ברקן וכן עובדי סניף ההפצה במגדל העמק. על פי הסכמים קיבוציים מיוחדים אלו זכאים העובדים האמורים לזכויות סוציאליות שונות העולות על הזכויות הסוציאליות הקבועות בחוקי העבודה, כגון, גמול בגין עבודה במשמרות, מכסות חופשה שנתית, ימי מחלה וימי הבראה נוספות על אלו הקבועים בחקיקה הרלבנטית ועוד. לגבי יתר העובדים חלים תנאי העסקה אישיים שנקבעו איתם בחוזה אישי או תנאים הנהוגים בחברה לגבי הסקטור עליו הם נמנים. ההסכמים הקיבוציים המיוחדים אינם חלים על מנהלים בדרגות הניהול השונות. מכוח חברותה של החברה בהתאחדות התעשיינים חלים על כל עובדיה ההסכמים הקיבוציים הכלליים. הסכמים כלליים אלה עוסקים בתחומים שונים כגון הסדרים פנסיוניים (ההסכם הקיבוצי הכללי בדבר הנהגת פנסיה מקיפה בתעשייה), מעבר לשבוע עבודה בן 5 ימים, קצובת דמי הבראה, החזר נסיעות לעבודה וממנה, תשלום דמי חבר ודמי טיפול ארגוני לארגון העובדים, הסכמי תוספת יוקר וכדומה.

21.7. הפרשות לקופות

נכון למועד הדוח, ביצעה החברה את מלוא ההפרשות והעתודות הנדרשות לפיצויי פיטורים ולזכויות סוציאליות נוספות של עובדיה.

21.8. מתן הלוואות לעובדים

החברה מעניקה מעת לעת לעובדיה הלוואות שונות.

21.9. נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה

נושאי משרה ועובדי הנהלה הבכירה בטמפו משקאות מועסקים על פי הסכמי העסקה אישיים. לפירוט בדבר תגמול נושאי משרה ראו תקנה 21 בחלק ד' לדוח התקופתי. לפרטים בדבר מדיניות התגמול לנושאי משרה וכן למספר עובדי הנהלה בכירים והדירקטורים בחברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14.1.2017 (אסמכתא מספר 005137-01-2017) ומיום 14 בינואר 2020 (אסמכתא

מספר 2020-01-005985). לפירוט בדבר הסכמי ההתקשרות של נושאי המשרה האמורים, ראו תקנה 22 בחלק ד' לדוח תקופתי זה.

22. הון חוזר

22.1. מדיניות החזקת מלאי חומרי גלם

החברה רוכשת את מלאי חומרי הגלם והאריזה המשמשים אותה בפעילות על פי צרכיה השוטפים ובהתאם לתוכניות הייצור. מלאי חומרי גלם ואריזה מחו"ל נשמר במחסני החברה והיקפו משתנה מעת לעת בהתאם לתנאי השוק לרכישת מלאי כאמור, לתוכניות העבודה של החברה ולמגבלות בהסכמים עם ספקי החברה (מלאי מינימום להזמנה).

מדיניות המלאי בה נוקטת ברקן למעט מלאי ענבים, מושפעת בין היתר מהתנאים ומלוחות הזמנים בהם ניתן לקבל את חומרי הגלם והאריזה, וזאת תוך התאמה לתכנית המכירות השנתית של ברקן. בדרך כלל מלאי חומרי הגלם והאריזה הנרכשים מספיק לכשלושה חודשי מכירה (למעט ענבים הנרכשים אחת לשנה). יצוין, כי לברקן מלאי בתהליך (יין וברנדי), המאוחסן במחסני ברקן לתקופות שבין שנתיים לבין 10 שנים.

עיקר המלאי של ברקן הינו יין בתהליך. יין זה מיוצר מענבים המסופקים לברקן במרוכז אחת לשנה בעונת הבציר (חודשים יולי-אוקטובר), ומשמשים חומר גלם ליצור היין בשנה העוקבת או משמשים חומר גלם ליצור יין איכותי המיושן בחביות עץ לתקופות ארוכות.

22.2. מדיניות החזקת מלאי מוצרים גמורים

מדיניות ניהול מלאי המשקאות של החברה נבחנת מעת לעת בהתאם לצרכי החברה. במועד דוח זה מדיניות ניהול מלאי המשקאות הינה שלושה עד חמישה שבועות מכירה של מוצרי בירות ומשקאות RTD מיובאים; ביחס למוצרי פינוק תקופת זמן ארוכה יותר, המשתנה בהתאם למגוון המוצרים; ביחס למוצרי מים מינרליים מיובאים, כשלושה שבועות. מדיניות ניהול המלאי של החברה לגבי משקאות קלים ובירות מתוצרתה, היא החזקת מלאי לכאחד עשר ימי מכירה בממוצע.

22.3. מלאי בתקופות השיא

כל מוצרי החברה מושפעים מעונתיות במכירות. לאור מגבלת אחסון לא ניתן לייצר למלאי בתקופות השפל עבור תקופות השיא. יחד עם זאת, לקראת תקופות השיא מגדילה החברה את מלאי התוצרת הגמורה ומגיעה לניצול מלא של חלק מקווי הייצור.

22.4. מדיניות החזרת סחורות ומתן אחריות למוצרים

כאשר יש הצדקה לכך, מאפשרת החברה ללקוחותיה להחזיר מוצרים ולקבל זיכוי כספי או זיכוי בסחורה תמורתם. ההכנסה ממכירת סחורות, בדוחותיה הכספיים של החברה, נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שנתקבלה או העומדת להתקבל, בניכוי החזרות והנחות.

לחברה ביטוח כנגד נזק שעלול להיגרם כתוצאה מצריכה של מוצריה, לפרטים ראו סעיף 30 להלן.

23. מדיניות אשראי

23.1. אשראי ספקים

החברה מקבלת מספקיה בישראל אשראי של עד שוטף+90 ימים. לספקי החברה המהותיים מחו"ל משלמת החברה, לתקופות המדווחות, באשראי של 60 עד 90 ימים מיום הוצאת שטר המטען.

23.2. אשראי לקוחות

החברה מעניקה ללקוחותיה תנאי אשראי בהתאם לסוג העסק של הלקוח, להיקפי פעילותו ולמידע שיש לחברה אודותיו. חלקו של האשראי ללקוחות מבוטח בביטוח אשראי וקיימים בטחונות לגבי חלקו. יחד עם זאת, קיים סיכון של אי פרעון חלק מהאשראי שיגרום לפגיעה בתזרים המזומנים של החברה ובתוצאותיה העסקיות.

להלן פרטים בדבר ההוצאה של החברה בגין ההפרשה לחובות מסופקים, בפועל:

2017	2018	2019	
959	1,650	1,308	הוצאה בגין הפרשה לחובות מסופקים (באלפי ש"ח)

להלן פרטים בדבר היקפי האשראי הממוצע, ללקוחות ומספקים, וממוצע ימי אשראי של החברה בכל אחת משלוש השנים שקדמו למועד הדוח:

ממוצע ימי אשראי			היקף אשראי ממוצע במיליוני ש"ח			
2017	2018	2019	2017	2018	2019	
59	62	63	329	352	373	לקוחות
85	85	76	197	214	209	ספקים

24. השקעות בחברות מוחזקות

24.1. לפרטים בדבר השקעות החברה בחברות מוחזקות, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה.

24.2. מדיניות ההשקעות של החברה

החברה משקיעה מעת לעת בחידוש ושיפור המכונות וקווי הייצור במפעליה וכן בחידוש ושיפור הציוד המצוי אצל לקוחותיה (מקררים, ברזי מזיגה ועוד). ההשקעות מבוצעות בהתאם לפיתוחי הטכנולוגיה ודרישות התחזוקה השוטפת של רכוש זה ולשם עמידה בתחרות ובדרישות השוק.

25. מימון

25.1. מקורות אשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית

25.1.1. להלן פרוט מקורות האשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף ליום 31 בדצמבר 2019:

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו ללא ברקן	סה"כ אשראי (במיליוני ש"ח)	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים					
1.22%	1.22%	139	179	318	הלוואות ואשראי בשקלים לא צמודים(*)
		-	2	2	באירו
הלוואות ואשראי לזמן ארוך					
3.1%	3.1%	-	104	104	הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים
3.0%	3.0%	-	112	112	אגרות חוב בשקלים לא צמודים

25.1.2. להלן פרוט מקורות האשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על

הלוואות שהיו בתוקף ליום 31 בדצמבר 2018 :

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו ללא ברקן	סה"כ אשראי (במיליוני ש"ח)	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים					
1.22%	1.22%	185	146	331	הלוואות ואשראי בשקלים לא צמודים(*)
הלוואות ואשראי לזמן ארוך					
3.3%	3.3%	-	132	132	הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים
4.1%	4.1%	-	91	91	אגרות חוב בשקלים לא צמודים

25.1.3. להלן פרוט מקורות האשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על

הלוואות שהיו בתוקף ליום 31 בדצמבר 2017 :

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו ללא ברקן	סה"כ אשראי (במיליוני ש"ח)	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים					
1.1%	1.1%	173	97	270	הלוואות ואשראי בשקלים לא צמודים(*)
הלוואות ואשראי לזמן ארוך					
4.8%	4.8%	3	57	60	הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים
4.3%	4.3%	-	114	114	אגרות חוב בשקלים לא צמודים

(*) לחברה הלוואות לזמן קצר מבנקים, נושאות ריבית שנתית משתנה בשיעורים שבין

הפריים בניכוי 0.55% לבין הפריים בניכוי 0.50%.

25.1.4. אגרות חוב

25.1.4.1. ביום 10 במרץ 2010, הנפיקה החברה בבורסה אגרות חוב (סדרה א') בסכום כולל של 120 מיליוני ש"ח, אשר יתרתן נכון ליום 31 בדצמבר 2019 הינה כ-12 מיליוני ש"ח. ביום 28 בפברואר 2020 נפרעו אגרות החוב במלואן.

25.1.4.2. ביום 22 בספטמבר 2014 הנפיקה החברה בבורסה, אגרות חוב (סדרה ב') בסכום של כ- 112 מיליוני ש"ח. ביום 28 ביולי 2019 הורחבה סדרה ב' של אגרות החוב בדרך של הנפקה לציבור, בסכום של כ- 52.3 מיליוני ש"ח, לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 28 ביולי 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-078070). יתרת אגרות החוב שבמחזור ליום 31 בדצמבר 2019, מסתכמת בכ- 98 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים אודות תנאי אגרות החוב (שטר הנאמנות והוראות פידיון מוקדם, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 22.9.2014 (אסמכתא מספר 2014-01-162939), ביאור 15 לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה וסעיף 14 בדוח הדירקטוריון חלק ב' בדוח תקופתי זה.

25.1.4.3. לאחר תאריך הדוח, ביום 23 בינואר 2020, הנפיקה החברה בבורסה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום של 150 מיליון ש"ח (148.7 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים אודות תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות, ראו דוחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 22 ו- 23 בינואר 2020 (אסמכתאות מספר 2020-01-009243 ו-2020-01-009708), ובאור 32ב' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה.

25.1.5. הלוואות לזמן ארוך מבנקים

25.1.5.1. ביום 25 ביוני 2013 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם להעמדת הלוואה לזמן ארוך בסכום של 50 מיליון ש"ח, חלק אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה בעבר, וזאת לצורך הפעילות העסקית השוטפת של החברה. להבטחת פרעונה של הלוואה זו, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות. לפרטים נוספים ראו ביאור 14ב' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה וכן דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26.6.2013 (אסמכתא מספר 2013-01-074670).

25.1.5.2. בימים 25 ו-26 בפברואר, 2018 הועמדו לחברה הלוואות לזמן ארוך משני

תאגידי בנקאיים בסך של 75 מיליוני ש"ח ו-25 מיליוני ש"ח, בהתאמה (להלן: "ההלוואות"). ההלוואות הועמדו לחברה, חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה על ידי תאגידי בנקאיים בעבר בסכום זהה, לצורך פעילותה העסקית השוטפת של החברה. ההלוואות אינן צמודות נושאות ריבית שנתית בשיעורים של 2.5% ו-2.35%, בהתאמה, ועומדות לפרעון בתשלומים רבעוניים עד לשנת 2026. להבטחת פרעונה של ההלוואה בסך 75 מיליון ש"ח, האריכה החברה את התחייבותה לעמוד באמות המידה הפיננסיות, כאמור לעיל, עד למועד פרעונה הסופי של הלוואה זו. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 ב' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה, וכן דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26.2.2018 (אסמכתא מספר 015633-01-2018).

25.2. מגבלות על התאגיד בקבלת אשראי

לפרטים בדבר התחייבויות שונות של החברה וברקן כלפי הבנקים ראו סעיף 25.4 להלן.

25.3. מסגרות האשראי של התאגיד ותנאיהן ויתרת האשראי שנוצלה לתאריך הדוח

25.3.1. החברה (לרבות ברקן) מממנת את פעילותה, בין היתר, באמצעות אשראים לזמן קצר ולזמן ארוך מהמערכת הבנקאית.

מסגרות האשראי העומדות לרשות החברה משתנות מעת לעת בהתאם לצרכי החברה ולסיכומים עם הבנקים. בין יתר התנאים להעמדת האשראי – שעבוד שוטף על כלל נכסי החברה. במסגרת ההסכמות האמורות, ניתן שעבוד שוטף על כלל נכסי החברה לטובת התאגידי הבנקאיים, להבטחת האשראי לטווח קצר והאשראי לטווח ארוך שהועמד לחברה. חלק ממסגרות האשראי הינן כנגד בטוחות אשר יופקדו בבנק וכנגד מתן ערבויות הדדיות בין חברות הקבוצה) ונתונות לשיקול דעתם של הבנקים. לחברה מסגרות אשראי כוללות, על פי הסכמות בכתב או בעל פה עם ארבעה תאגידי בנקאיים, שהסתכמו בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים בסך של כ-686 מיליון ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת בפועל נכון ליום 22 במרס 2020 הינה כ-243 מיליון ש"ח. למיטב ידיעת החברה, התאגידי הבנקאיים התקשרו ביניהם בהסכם לחלוקה יחסית כפי חלקם (פארי-פאסו) בשעבוד השוטף.

25.3.2. תנאי מסגרת האשראי

סה"כ (במיליוני ש"ח)	אשראי לזמן ארוך (במיליוני ש"ח)	אשראי לזמן קצר (במיליוני ש"ח)	
223	100 (**)	123 (*)	מסגרת אשראי בכתב
463	-	463	מסגרת אשראי שהועמדו בפועל ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי
686	100	586	סה"כ

(*) בתוקף עד סוף חודש יוני 2019.

(**) מסגרות האשראי בכתב לזמן ארוך, כוללות הלוואות לזמן ארוך בשקלים שאינם צמודים ובריבית קבועה, שהועמדו מבנקים כלהלן:

סכום הלוואה מקורי (במיליוני ש"ח)	תאריך תשלום קרן אחרון	תדירות תשלום קרן	יתרת הלוואה למועד אישור הדוחות הכספיים (קרן) (במיליוני ש"ח)
10	5/12/2020	חצי שנתי	2
10	12/02/2021	שנתי	1
50 (*)	26/06/2023	חצי שנתי	17
10	14/12/2023	חצי שנתי	5
75 (*)	25/02/2026	רבעוני	56
25	26/02/2026	רבעוני	19

(*) לפרטים בדבר הלוואות אלו, ראו סעיף 25.1.5 לעיל.

25.4. התחייבויות החברה לבנקים בקשר עם התחייבויות ברקן

מסגרות האשראי בסעיף 25.3 לעיל, כוללות מסגרות אשראי שהועמדו ליקבי ברקן בסכום של כ- 250 מיליוני ש"ח, מסגרת אשראי זו כוללת מסגרות שהועמדו בפועל ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי, הכפופות לשיקול דעת הבנק, בסכום כולל של כ- 200 מיליוני ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת על ידי ברקן, נכון ליום 22 במרס 2020, מסתכמת בכ- 80 מיליוני ש"ח.

לענין ערבויות אותן העמידה החברה להבטחת התחייבויות ברקן לתאגידים בנקאיים, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה בחלק ג' לדוח תקופתי זה.

25.5. שעבודים

לפרטים אודות השעבודים המהותיים הרובצים על נכסי החברה, נכון למועד דו"ח זה, ראו ביאור 28ג' לדוחות הכספיים של החברה, חלק ג' לדוח זה.

25.6. דירוג

בחודש דצמבר 2015 העלתה חברת מידרוג, את דירוג החברה מדירוג A2 לדירוג A1 באופן דירוג יציב לאג"ח (סדרה א') שהנפיקה החברה בחודש מרס 2010 (לפרטים ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח תקופתי זה) וכן לאג"ח (סדרה ב') שהונפקו כאמור ביום 22 בספטמבר 2014, לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 23.12.2015 (אסמכתא מספר 187407-01-2015). בחודש דצמבר 2019 הותירה חברת הדירוג את דירוג אגרות החוב (סדרות א', ב' ו-ג') שהנפיקה החברה על כנו (לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 12.12.2019 (אסמכתא מספר 120622-01-2019).

25.7. תשקיף מדף

ביום 29 באוגוסט 2019 פרסמה החברה תשקיף מדף, לאחר שהתקבל אישור עקרוני מהבורסה, היתר מרשות ניירות ערך ואישור דירקטוריון החברה, לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט 2019 (אסמכתא מספר 075513-01-2019).

26. מיסוי

לתיאור משטר המס החל על החברה ראו ביאור 24 לחלק ג' לדוח זה.

27. איכות הסביבה

תהליכי הייצור של החברה הינם בעלי השפעות על הסביבה. החברה כפופה לרגולציה הנוגעת לאיכות הסביבה.

ההשפעות על הסביבה הנובעות מפעילות החברה נוגעות לתחומים הבאים: (1) שפכים תעשייתיים; (2) חומרים מסוכנים; (3) ריח; (4) פליטות לאוויר; (5) פסולת מוצקה.

נכון למועד הדו"ח, החברה מחזיקה בהיתרים הנדרשים מרשויות איכות הסביבה, הדרושים לפעילותה. בעניין רישיון העסק למתקן הייצור בנתניה ראו סעיף 27.4 להלן.

נכון למועד הדוח, למעט האמור להלן, החברה אינה צד להליך משפטי או מינהלי מהותי הקשור עם איכות הסביבה, אשר החברה או נושא משרה בכירה בה צד לו והחברה לא היתה צד להליך מהותי כאמור במהלך שנת הדוח.

מדיניות החברה בניהול סיכונים סביבתיים מתנהלת במסגרת מדיניותה הכללית בניהול סיכונים ומתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על פעילותה של החברה. ניהול הסיכונים מבוצע בעיקרו על ידי הנהלת החברה באמצעות מעקב שוטף אחרי ההתפתחויות הרגולטוריות הנוגעות לפעילותה של החברה, ובכלל זה בתחום איכות הסביבה.

27.1. רגולציה סביבתית

בשנים האחרונות ישנו גידול משמעותי בהיקף החקיקה הסביבתית החלה בישראל וכן בהיקף הפיקוח והאכיפה של חקיקה זו.

להערכת החברה, מגמה זו צפויה להימשך. על כן, משקיעה החברה משאבים על מנת לוודא מידת ציות נאותה להוראות החוק השונות החלות עליה בתחום איכות הסביבה.

החברה פועלת לשם צמצום ההשפעות הסביבתיות שמקורן בפעילותה, ותמשיך בכך בעתיד.

27.2. שפכים

תאגיד מי נתניה דוגם את שפכי מפעל החברה מכח כללי תאגידי מים וביוב (שפכי מפעלים המוזרמים למערכת הביוב), תשע"ד-2014. בהתאם לדיגומים שערך שלח תאגיד מי נתניה לחברה חיובים בסכומים שאינם מהותיים, על בסיס ממצאי דיגומים נוספים של שפכים שנערכו החל מיולי 2016 ואף החל בהליכי גביה. החברה הגישה לתאגיד את טענותיה כנגד מהימנות מספר דיגומים, הנתמכות בחוות דעת מומחים מטעמה. בנוסף, טענה החברה כי קיבלה מהמשרד להגנת הסביבה הקלות ביחס לערכים מירביים, על בסיסם על התאגיד לבטל חלק מהחיובים של תאגיד המים שהוצאו לחברה.

ביום 27.2.18 התקבלה בחברה התראה מהמשרד להגנת הסביבה בנוגע לחריגות לכאורה בשפכים, בהתאם לדיגומי מי נתניה, המהווים כביכול הפרה של חוק המים, התשי"ט-1959 וחוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968. ביום 18.3.18 נשלח מכתב מטעם החברה המפרט את טענות החברה כנגד ההפרות לכאורה הנטענות בהתראה, ובכלל זה בנוגע להקלות בערכים המירביים המקלים שהתבקשו על ידי החברה כאמור לעיל.

27.3. חוק אוויר נקי והיתר פליטה לאוויר

מפעל החברה מחזיק בהיתר פליטה לאוויר והחברה פועלת לעמידה בהוראותיו. לאור עיכובים, שאינם תלויים בחברה, בהנחת הקו לחלוקת גז שאמור לספק גז טבעי למפעל החברה בנתניה, שלחה החברה מכתבים בחודשים יוני 2016 וינואר 2017 למשרד להגנת הסביבה בבקשה להאריך את מועדים שנקבעו בהיתר הפליטה הנוגעים, בין היתר, לערכי הפליטה בארובות דוודי הקיטור ולמועד ההסבה לגז הטבעי. טרם התקבל מענה המשרד למכתבים אלו. בנוסף, החברה קיבלה מהמשרד להגנת הסביבה הוראות למניעה וצמצום של פליטות לאוויר מציי הרכב של החברה בהתאם לסעיף 41 לחוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 והיא פועלת לעמידה בהן.

27.4. רישוי אינטגרטיבי - תנאים נוספים ברישיון העסק מהמשרד להגנת הסביבה

החברה קיבלה לידיה טיוטת תנאים נוספים מטעם המשרד להגנת הסביבה לרישיון העסק של מפעל הייצור בנתניה. התייחסויות מקצועיות והערותיה של החברה לטיטות התנאים הנוספים הועברו על ידי החברה. לאחר חליפת מסמכים בין החברה והמשרד להגנת הסביבה, סבורה החברה כי נכון למועד הדוח מצויה טיוטת התנאים הנוספים לרישיון העסק בשלבי גיבושה האחרונים.

בעקבות הערות אלו, ביום 21.2.2017, התקבלה טיוטת תנאים נוספים מעודכנת מהמשרד להגנת הסביבה ולאחר בחינת טיוטה זו, הוגשו למשרד להגנת הסביבה הערות נוספות מטעם החברה ביחס לטיטות תנאים שהתקבלה. בעקבות הערות אלו, ביום 4.12.2019 התקבלה התקבלה טיוטת תנאים נוספים מעודכנת מהמשרד להגנת הסביבה ולאחר בחינת טיוטה זו, הוגשו למשרד להגנת הסביבה הערות נוספות מטעם החברה ביחס לטיטות תנאים שהתקבלה וכעת נושא זה נמצא בשלבי סיום כאשר ישנה התקשרות רציפה בנושא.

לפרטים נוספים בנוגע לרישיון העסק של מפעל הייצור בנתניה ראו סעיף 28.6 להלן.

27.5. חוק הגנת הסביבה - PRTR

החברה הגישה את הדיווחים השנתיים לשנים 2015-2018, כנדרש ופועלת להגשת דוח שנתי כאמור לשנת הדוח, במועד.

27.6. היתר רעלים

פעילות הייצור של החברה כרוכה בשימוש בחומרים המוגדרים ברעל או כימיקל מזיק לפי חוק חמרים מסוכנים התשנ"ו-1993 ("חוק חמרים מסוכנים") ותקנות מכוחו. עיסוק בחמרים כאמור מצריך קבלת היתר רעלים מאת הממונה על חמרים מסוכנים במשרד להגנת הסביבה. לברקן ולטמפו היתר רעלים מכוח חוק החומרים המסוכנים והן פועלות לעמידה בתנאי היתרי הרעלים ולחידושם במועדים המתחייבים. החברה מעריכה כי בשנת 2020 יירד דירוג הסיכון של החברה מ-A ל-B בעקבות פעולות הפחתת כמויות החומרים המסוכנים המאוחסנים באתר.

הערכות וציפיות החברה כאמור הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינו הערכה בלבד של החברה שהתממשותה אינה ודאית ומבוססות על הערכות החברה נכון למועד הדוח ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח.

27.7. קרינה

בהתאם לתקנות הרוקחים (יסודות רדיואקטיביים ומוצריהם), תש"ס-1980 (להלן: "תקנות הרוקחים"), עיסוק במיתקן קרינה ו/או במיתקן רדיואקטיבי דרוש בהיתר.

פעילות בקרת הייצור של החברה כרוכה בשימוש במתקני מד גבוה שהינם מיתקנים הנדרשים בהיתרים לפי תקנות הרוקחים. החברה מחזיקה בהיתרים הנדרשים לעיסוק במיתקני קרינה ובמיתקנים רדיואקטיביים, ופועלת לעמידה בתנאי היתרים אלו והכל בהתאם לתקנות הרוקחים.

27.8. חוק פיקדון על מיכלי משקה, התשנ"ט – 1999 (להלן: "חוק הפיקדון")

לפירוט אודות חוק הפיקדון ראה ביאור 27' לדוחות הכספיים בחלק ג' לדוח תקופתי זה.

27.9. חוק להסדרת הטיפול באריזות, התשע"א 2011 (להלן: "חוק האריזות")

לפירוט אודות חוק האריזות ראה ביאור 27' לדוחות הכספיים בחלק ג' לדוח תקופתי זה.

27.10. השקעות החברה באיכות הסביבה

היקף השקעות החברה באיכות הסביבה, בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח, הינו כדלקמן:

2017	*2018	*2019	
0.9	2.3	2.5	היקף השקעות החברה באיכות הסביבה (במיליוני ש"ח)

* לרבות הוצאות ברקן

להערכת החברה, הסכום הכולל של עלויות סביבתיות שהחברה נשאה בהן בשנים הרלוונטיות הושקע רובו ככולו במניעה עתידית ובהפחתת ההשפעות של פעילות אתרי החברה על הסביבה. בנוסף, השקיעה החברה תשומות רבות בפרויקט בית הבישול אשר פעילותו תביא להקטנת השפעת הפעילות על איכות הסביבה. בחברה הוקמה והוטמעה מערכת ניהול סביבתי ובוצעו השקעות בפיתוח מערכת למניעת מטרדי ריח במבשלת הבירה. לפרטים בדבר מבשלת הבירה ראו סעיף 20.4 לעיל. בנוסף בברקן החלה הקמתה של מערכת ניהול משולבת.

בכוונת החברה להמשיך ולהשקיע בנושא איכות הסביבה, כדי לממש את מדיניותה בדבר צמצום והפחתה של השפעות שליליות אפשריות של פעילותה, תוך מציאה ויישום פתרונות כלכליים להתמודדות עם הרחבת הרגולציה הסביבתית החלה עליה.

הערכות וציפיות החברה בדבר השקעות צפויות באיכות הסביבה הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינו תחזית והערכה בלבד של החברה שהתממשות אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה נכון למועד הדו"ח ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדו"ח. ייתכן שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל לא תתממשנה, כולן או חלקן, או תתממשנה באופן שונה מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות בשל גורמי הסיכון להם חשופה החברה המתוארים בסעיף 33 להלן.

28. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

פעילות החברה כפופה, בין היתר, לרישיונות, צווים והיתרים הבאים:

28.1. חוק הגבלת הפרסומת והשיווק של משקאות אלכוהוליים, התשע"ב-2012

לפרטים בדבר חוק זה ראו סעיף 11.2 לעיל.

28.2. חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014

לפירוט בדבר חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "חוק המזון") ראו ביאור 27' לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה.

28.3. רישיון יצרן

לחברה ולברקן רישיון יצרן ממשד הבריאות מכח צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (הסחר במזון, ייצור והחסנתו), תשכ"א-1960

28.4. רישיונות עסק

למפעל החברה ולסניפי ההפצה של החברה קיים רישיון עסק. לברקן רישיון עסק לתקופה של עשר שנים להפעלה של היקב, המפעל והמחסן בחולדה והוגשה בקשה לרישיון עסק נוסף, עבור חברת ברקן שיווק.

28.5. תקני ייצור

החברה נדרשת לעמוד בתקני ייצור שונים בתחום המשקאות בהתאם להוראות פקודת בריאות הציבור (מזון) (נוסח חדש), התשמ"ג-1983, ותקנות שהותקנו מכוחה.

28.6. רישיון ייצור משקאות משכרים

לחברה רישיונות ייצור משקאות משכרים לפי פקודת המשקאות המשכרים (ייצור ומכירה) נוסח חדש (להלן: "**פקודת המשקאות המשכרים**"), למפעלה בנתניה.

לברקן רישיון לייצור משקאות משכרים, רישיון ליצור יין ורישיון לזיקוק ויצור כהל, רישיונות הנדרשים אף הם על פי פקודת המשקאות המשכרים.

28.7. מגבלות מכירה ופרסום של מוצרי אלכוהול

לפירוט בדבר מגבלות מכירה של משקאות אלכוהוליים החל משעה 23:00 והקניית סמכויות אכיפה ופיקוח לשוטרים ופקחים, וכן לפירוט בדבר מגבלות על פרסום משקאות אלכוהוליים ראו סעיף 11.2 לדוח זה.

28.8. כשרות

לחברה אישור כשרות למפעל בנתניה, לרבות אישור כשרות מוועד העדה החרדית – בד"צ. לחברה אישורי כשרות אף בקשר למוצרים המיובאים על ידה.

לברקן אישורי כשרות ליקב כדלקמן: (א) אישור כשרות מהרבנות הראשית לישראל; (ב) אישור כשרות מרבנות המועצה האזורית גזר; (ג) אישור כשרות למהדרין מן המהדרין בהשגחת הבד"צ "חוג חתם סופר"; (ד) אישור כשרות של איחוד הקהילות החרדיות באמריקה, אשר ניתן למוצרים המיוצאים לארה"ב.

כמו כן, נדרשת ברקן להפריש בכל בציר מעשר מהיין של אותו בציר. יצוין, כי בהתאם לאישורי הכשרות, ניתן לבצור כרמים לראשונה, רק לאחר 4 שנים ממועד שתילתם.

28.9. בקרת איכות

מערך הייצור של החברה במפעלה בנתניה עומד בתקן בקרת איכות (ISO 9001:2000).

28.10. רישיונות יבוא

לחברה רישיונות יבוא שנתיים המתחדשים מפעם לפעם.

28.11. רישיונות ייצוא

החברה וברקן מקבלות רישיונות ייצוא באופן פרטני בכפוף לתקנות הנהוגות במדינות היעד.

29. הסכמים מהותיים

להלן רשימת ההסכמים המהותיים שנחתמו על ידי החברה בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח וכל הסכם מהותי המחייב עדיין את החברה, למעט הסכמים במהלך העסקים הרגיל:

29.1. הסכם זיכיון היינקן - לפרטים ראו סעיף 11.13.3 לעיל.

29.2. הסכם ביקבוק עם פפסיקו - לפרטים ראו סעיף 13.13.3 לעיל.

29.3. הסכם XL - לפרטים ראו סעיף 13.13.5 לעיל.

29.4. הסכם הפצת מותגי פרנו - לפרטים ראו סעיף 11.13.6 לעיל.

29.5. התקשרויות ברקן עם כורמים - לפרטים ראו סעיף 12.13.2 לעיל.

30. ביטוח

לחברה מערך ביטוחים רחב הכולל פוליסות שונות בחלקן משותפות עם ברקן ובחלקן נפרדות כדלקמן:

30.1. הפוליסות לביטוח רכוש ונזק תוצאתי-אש מורחב (פוליסות נפרדות)

30.1.1. סכומי ביטוח הרכוש (למעט מלאי) נקבעו על בסיס סקר שיערוך שבוצע ע"י סוקר ביטוח בעוד שסכומי ביטוח המלאי נקבעו על בסיס הנתונים הקיימים ותחזית המלאי לשנת הביטוח.

30.1.2. סכומי הביטוח בפני נזק תוצאתי (רווח גלמי) - נקבעו על בסיס התקציב והתחזית לתקופת השיפוי.

30.2. הפוליסות לביטוח חבות המעבידים (פוליסות נפרדות)

גבול האחריות המכוסה עומד על 40 מיליוני ₪ לתובע ולמקרה ובסך הכל לתקופה (שנה וחצי). במידה שבמהלך 12 החודשים מתקופת הביטוח, גבול האחריות לתקופה ימוצה במלואו, אזי בששת החודשים האחרונים של תקופת הביטוח, גבול האחריות לתקופה יוחזר לקדמותו בשיעור של 50% מגבול האחריות לתקופה פעם אחת.

30.3. הפוליסה לביטוח אחריות כלפי צד שלישי (משותפת לחברה ולברקו)

גבול האחריות המכוסה עומד על 80 מיליוני ש"ח למקרה ובסה"כ לתקופה (שנה וחצי). במידה שבמהלך 12 החודשים הראשונים, גבול האחריות לתקופה ימוצה במלואו, אזי בששת החודשים האחרונים של תקופת הביטוח, גבול האחריות לתקופה יוחזר לקדמותו בשיעור של 50% מגבול האחריות לתקופה פעם אחת.

30.4. הפוליסה לביטוח חבות המוצר (משותפת לחברה ולברקו)

30.4.1. גבול אחריות בסיסי בגובה של 16 מיליוני ש"ח למקרה ובסה"כ לתקופה (שנה וחצי), ביחס לכל המשקאות בין אלה המיוצרים ע"י החברה ובין המיובאים ו/או משווקים על ידה. הכיסוי חל בכל העולם וכולל הרחבה RECALL בסכום של מיליון ש"ח לארוע ובסה"כ לתקופת הביטוח.

30.4.2. גבול אחריות בגובה 20 מיליוני ש"ח למקרה ובסה"כ לתקופה (שנה וחצי), הוצא ביחס למשקה המיובא ע"י החברה על בסיס ההתחייבות כלפי היצרן בחו"ל.

30.4.3. במידה שבמהלך 12 החודשים הראשונים, גבולות האחריות לתקופה ימוצו במלואם, אזי בששת החודשים האחרונים של תקופת הביטוח, גבולות האחריות לתקופה יוחזר לקדמותם בשיעור של 50% מגבול האחריות לתקופה פעם אחת.

31. הליכים משפטיים

לפרטים בדבר הליכים משפטיים נוספים ראו ביאור 28א' לדוחותיה הכספיים של החברה חלק ג' לדוח זה.

32. יעדים ואסטרטגיה עסקית

32.1. כללי

האסטרטגיה של החברה ויעדיה בטווח הקצר והארוך נבחנים מעת לעת ומעודכנים על ידי הנהלת החברה בהתאם להתפתחויות בשווקים ובסביבה הכלכלית בהם פועלת החברה.

האסטרטגיה של החברה הינה לפעול כ-"Total Beverages Company" ולהציע ללקוחותיה מגוון משקאות עשיר ואיכותי ככל שניתן, תוך שיפור מתמיד של רמת השירות שמספקת החברה ללקוחותיה - "Total Beverages, Total Service".

כחלק מהאסטרטגיה של החברה, הרחיבה החברה במשך השנים את סל המוצרים המוצעים על ידה, הן באמצעות התקשרות בהסכמים עם בעלי מותגים בינלאומיים (בשנים עברו – משפחת מותגי Pepsico, Heineken, San Benedetto, ורבים אחרים ובשנים האחרונות – מותגי XL, Van Gogh, Perrier Pernod Ricard, Beluga, ואחרים), והן באמצעות רכישת חברות הפועלות בתחום המשקאות ובכלל זה, בין היתר: ברקן (באמצעותה פעילה החברה בתחום היין), אדיר (המייבאת ומשווקת משקאות קלים) ומאסטר טים – יבואנית וודקה Van Gogh.

במסגרת מימוש האסטרטגיה של החברה היא פועלת בערוצים השונים ובכלל זה, בערוצי השיווק והמיתוג ובביצוע השקעות לטווח ארוך. זאת, בעיקר בקטגוריות מוצרים בהן החברה רואה מנועי צמיחה של החברה- הבירה, היין והמשקאות החריפים. קטגוריות אלו מהוות את מנועי הצמיחה של החברה, הן בארץ והן בחו"ל. לפיכך, החברה רואה חשיבות רבה במיקוד אסטרטגי ביחס למנועי הצמיחה כאמור, הן ברמת פיתוח המוצר והן באסטרטגיית השיווק של מוצרי הבירה והיין.

אסטרטגיית השיווק של החברה בקשר למוצרי הבירה והיין מתמקדת בהרחבת קו המוצרים ובהתחדשות בהתאם לצרכי הלקוחות.

בתחום מוצרי הבירה משקיעה החברה בביסוס סל מגוון של מוצרי בירה הן מייבוא והן מייצור מקומי ובכלל זה, בין היתר, בירות לאגר כהות, בירות מיוחדות, בירות בטוחי מחירים שונים, פרימיום, "Mainstream" ובירות זולות.

בקטגוריית מוצרי היין ממקדת החברה את האסטרטגיה השיווקית שלה בייצור סדרות מגוונות - הן מבחינת מיתוג וסוג היין, הן מבחינת טווחי המחירים והן מבחינת התאמת קווי מוצרים ללקוחות בעלי מאפיינים ספציפיים, דוגמת אולמות אירועים וכיו"ב.

לשם יישום יעד אסטרטגי זה משקיעה החברה מאמצי שיווק ניכרים במותגי הבירה, היין, והמשקאות החריפים המיוצרים והמיובאים על ידה. בנוסף יוצרת החברה התקשרויות אסטרטגיות עם לקוחות תדמיתיים בשוק הקר, כמו גם עם חנויות יין, אשר להם עשויה להיות

תרומה מן הבחינה השיווקית למותגי הבירה, היין והמשקאות החריפים הנמכרים על ידי החברה ומוצעים למכירה על ידי אותם לקוחות.

החברה קבעה לעצמה יעד אסטרטגי לקיים ולפתח פורטפוליו עשיר של מוצרי משקאות ממותגים, הנותן מענה לטווח נרחב של דרישות וצרכי לקוחות החברה. זאת, תוך כדי שמירה על מובילות בתחום המשקאות האלכוהוליים ומוצרים משלימים והישענות על הידע והניסיון של החברה בניהול מותגים ועל פורטפוליו החברה, העשיר במותגים מובילים, ישראלים ובינלאומיים.

32.2. שירות מצויין ללקוחותיה הקמעונאיים של החברה

יעד אסטרטגי נוסף של החברה הינו שכלול מערך המכירות וההפצה באופן שייעל ויוזיל את עלויות המכירה וההפצה של החברה תוך שיפור מתמיד של רמת השירות שמספקת החברה ללקוחותיה בשווקי המכירה השונים ובהתאמה לצרכי השונים של כל אחד מהסגמנטים.

כחלק ממאמצי החברה בתחום זה, מושקעים על ידי החברה משאבים בהדרכה ובשיפור מתמיד של רמת המקצועיות של אנשי המכירות של החברה. כמו כן, החברה מעמידה כיום לרשות חלק ניכר מלקוחותיה מוקד טלפוני אשר מעניק שירות מהיר ויעיל במגוון נושאים.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע זה הינו בלתי וודאי, והוא מבוסס על האינפורמציה הקיימת בידי החברה נכון למועד הדוח, ועל הערכות של הנהלת החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. הכוונות והאסטרטגיה של החברה, כמפורט לעיל, משקפות את מדיניותה נכון למועד הדוח ומבוססות על הערכות נוכחיות של תחומי פעילותה ומצב החברה, ועשויות להשתנות, כולן או חלקן, מעת לעת. אין כל וודאות בדבר התממשות כוונות או אסטרטגיה זו של החברה. במסגרת הגורמים הפוטנציאליים לשינויים כאמור נכללים, בין היתר: האטה כללית במשק, כניסה בלתי צפויה של מתחרות נוספות לתחום הפעילות, ופעילותן של מתחרות קיימות להחרפת התחרות.

33. דיון בגורמי סיכון

גורמי הסיכון העיקריים הקשורים לפעילותה של החברה הם:

סיכוני מקרו:

33.1. לאחר מועד הדוח, פרץ בישראל ובעולם "משבר הקורונה" נוכח התפשטות וירוס הקורונה בישראל ובעולם. בהמשך להנחיות ממשלת ישראל מיום 14.3.2020 בדבר התמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה ובפרט בקשר עם סגירת מקומות תרבות הפנאי, ובכלל זה מסעדות, אולמות אירועים, בתי קפה, ברים ומועדונים, החל מיום 15.3.2020, הודיעה החברה כי יישום ההנחיות האמורות וסגירת מקומות תרבות הפנאי כאמור צפוי להיות בעל השפעה שלילית על פעילות הקבוצה בעיקר בערוץ לקוחות השוק הקר ולפגוע בהיקף מכירות הקבוצה. החברה נוקטת באמצעים על מנת למזער את הנזקים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לאור העובדה כי מדובר במשבר, המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם משכו והצעדים שיינקטו על ידי הממשלה, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעות האמורות על פעילותה. להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף ותמשך לאורך זמן, עלולות להיות לכך השפעות שליליות מהותיות עוד יותר על פעילות הקבוצה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15.3.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-024909).

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

33.2. מצב בטחוני

תוצאותיה העסקיות של החברה מושפעות כדרך קבע מן המצב הביטחוני המשתנה, זאת בשל הקשר ההדוק בין המצב הבטחוני ובין צריכת מוצרי תרבות הפנאי, בעיקר משקאות אלכוהוליים, על ידי הצרכן הישראלי. המצב הביטחוני משפיע באופן ישיר על התיירות הנכנסת לישראל, שהינה צרכנית משמעותית של משקאות אלכוהוליים.

33.3. מצב כלכלי

שינויים במצב הכלכלי במדינת ישראל גורמים אף הם לשינויים בצריכת מוצרי משקאות, בפרט מוצרים שנתפסים בעיני הצרכן כמוצרי יוקרה, שאינם מוצרים בסיסיים.

33.4. שינוי ריבית ושינויים בשערי מטבעות

לחברה הלוואות שקליות הצמודות לריבית הפריים והלוואות שיקליות נושאות ריבית קבועה. נכון למועד הדוח, החברה אינה מבצעת הגנה על האפשרות של שינוי הריבית אלא פועלת על בסיס תנאי השוק להקטנת חשיפתה והקטנת עלויות המימון שלה. לפיכך, שינוי מהותי בשיעורי הריבית עלול לגרום לגידול בהוצאות המימון של החברה.

תנודות בשערי החליפין של המטבעות הזרים (דולר ואירו) לעומת שער החליפין של השקל עלולות להביא לשיפור או לשחיקת הרווחיות של החברה, שכן החברה וברקן מייבאות יינות, משקאות חריפים, מים מינרליים וחומרי גלם מספקים בחו"ל, כאשר רובו המכריע של היבוא מתבצע באירו ובדולר.

לשם צמצום החשיפה המטבעית של החברה בקשר עם רכישת חומרי גלם, אריזות ותוצרת קנויה במטבע חוץ, מבצעת החברה מעת לעת, עסקאות הגנה כנגד שינויים בשערי המטבעות אירו ודולר.

33.5. שינויים במחירי חומרי הגלם

חלק משמעותי מהוצאות החברה נובע מרכישת חומרי גלם ואריזה בארץ ובחו"ל. עליה משמעותית במחירי חומרי הגלם ו/או האריזה בארץ או בעולם תביא לגידול בעלות המכר, אשר אין כל ודאות כי ניתן יהיה לפצותו באמצעות שינוי מחירי המוצרים של החברה ללקוחותיה.

33.6. אשראי ללקוחות

מכירות החברה ללקוחותיה מתבצעות ברובן באשראי לקוחות כמקובל בשוק. חלקו של האשראי מבוטח בביטוח אשראי ומגובה בערבויות שונות. יחד עם זאת, קיים סיכון של אי פירעון חלק מהאשראי, שיגרור פגיעה בתזרים המזומנים של החברה ובתוצאותיה העסקיות.

33.7. גורמים חיצוניים

מצב בטחוני, שביתות בנמלים ושיבושים נוספים שאינם בשליטת החברה, עלולים לייצר הפרעה למהלך העסקים בנוגע לייבוא מחו"ל ולהפעלה של מערכיה השונים של החברה.

סיכונים ענפיים:

33.8. תחרות

השוק בו פועלת החברה הנו שוק תחרותי ביותר ובו מתחרים חזקים, הן יצרנים מקומיים והן יבואנים. בתחום המשקאות האלכוהוליים לחברה מתחרה עיקרית בייצור בירות – מבשלות בירה ישראל, שבשליטת החברה המרכזית. בתחום המשקאות הקלים לחברה שתי מתחרות משמעותיות – החברה המרכזית ויפאורה. כמו כן מתחרה החברה בכל תחומי פעילותה ביבואנים וביצרנים קטנים יותר. לפרטים נוספים בדבר מאפייני התחרות של החברה ראו סעיפים 11.9, 12.10 ו-13.11 לעיל. כניסת מתחרה משמעותי נוסף בכל אחד מתחומי פעילותה של החברה עשויה להשפיע על תוצאותיה העסקיות של החברה. בנוסף, מתמודדת החברה עם תחרות בייבוא מקביל לישראל של מוצרי היינקן, XL ופרנו ריקארד על ידי יבואנים שאינם קשורים במישרין ליצרני משקאות אלה.

33.9. התפתחויות רגולטוריות

שינויי חקיקה או תקינה אחרים, שינויים בדיני המס החלים על החברה, לרבות מס קניה, עלולים לחייב את החברה בהעלאת מחירי מוצריה, דבר שעשוי להביא לפגיעה במכירות החברה ובתוצאות הכספיות של החברה.

33.10. פגם באיכות המוצרים

עסקי החברה חשופים לפגיעה במקרה של פגם באיכות המוצרים הנמכרים על ידה, לרבות פגם שעלול לגרום למחלות או נזקים בריאותיים אחרים. פגם כאמור יכול לפגוע במוניטין של החברה ולהשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות.

33.11. כשרות

החברה נדרשת לעמוד בתנאי כשרות. ספק בכשרות מוצר, מרכיב במוצר או שינוי של תנאי הכשרות עלולים לפגוע בתוצאות החברה.

סיכונים ייחודיים לחברה:

33.12. תלות בספקים

לחברה מספר ספקים בלעדיים שהעניקו לה זכויות שימוש במותגים הבינלאומיים שלהם או שמהם רוכשת החברה את המשקאות המיובאים על ידה. בין ספקים אלה כלולים אף הייניקן, פפסיקו, פרנו ריקארד ו-XL, בהם לחברה אף קיימת תלות, לפרטים ראו סעיפים 11.13.3, 13.13.3, 11.13.6 ו-13.13.5 לעיל. סיום של התקשרויות אלו, או פגיעה ביכולת לייבא מוצרים אלו עלול להשפיע באופן מהותי לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה. בנוסף, האמור יכול אף לגרום לצמצום סל המוצרים המוצע על ידי החברה, דבר אשר עלול לפגוע בכושרה התחרותי בשוק. כמו כן, במקרה כאמור עלולה החברה להיאלץ לבצע השקעות משמעותיות בבניה של מותגים חליפיים. בנוסף, לחברה תלות במספר ספקים אחרים המספקים לה את חומרי הגלם המשמשים אותה בייצור.

33.13. תלות במיתוג ומוניטין

החברה נהנית ממוניטין רב שנים של חלק ממוצריה. פגיעה במוניטין זה כתוצאה מפרסומים שונים, פעילות ברשתות החברתיות או כתוצאה מגורמים אחרים, עלולה להשפיע מהותית על תוצאות החברה, וזאת ללא קשר לנכונות פרסומים אלה. החברה פועלת בדרכים שונות, בין היתר על ידי הקפדה על איכות חומרי הגלם, תהליכי הייצור, המוצרים המוגמרים והמסרים הפרסומיים, על מנת להגן על מותגיה ועל המוניטין שלה.

33.14. תלות ברשתות השיווק

החברה מוכרת שיעור מהותי ממכירותיה למספר מצומצם של לקוחות בשוק החם - רשתות השיווק הגדולות (לפרטים ראו סעיף 14.2 לעיל). הפסקת ההתקשרות עם לקוח אחד או יותר מלקוחות אלה, עלול לפגוע בהכנסות החברה וברווחיותה.

33.15. התקשרויות עם כורמים

לצורך רכישת ענבים המשמשים את ברקן כחומרי גלם, בעיקר לתחום היין, התקשרה ברקן עם כורמים שונים, לפרטים ראו סעיף 12.13.2 לעיל. התקשרויות אלו הן ארוכות טווח, ובמסגרתן התחייבה ברקן לרכוש מהכורם את מלוא בציר הענבים של הכרמים בכל תקופת ההתקשרות. לברקן אין וודאות ביחס להיקף הרכישה ולעלויות הצפויות מהתקשרויות אלו. להערכת החברה, לברקן תלות בקיבוץ חולדה, אשר הינו ספק הענבים העיקרי של ברקן.

33.16. נזקי טבע

חומר הגלם העיקרי המשמש את ברקן עליו מושתת עיקר פעילותה הוא ענבים. מאחר שענבים הנם גידול חקלאי, כמותו ואיכותו של חומר גלם זה עלולים להיות מושפעים מפגעי מזג האוויר, מחלות ומזיקים. במקרה בו יתרחש נזק טבע אשר יגרום לפגיעה באיכות ו/או בכמות ו/או להרס כל ו/או מרבית בציר הענבים בעונה ספציפית, עלול הדבר להיות בעל השפעה מהותית לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה, כמו גם על מתחרותיה העיקריות.

להלן הערכת החברה לגבי מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על החברה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכוני מקרו			
	+		מצב בטחוני
		+	מצב כלכלי
	+		שינויי ריבית ושערי מטבעות
	+		שינויים במחירי חומרי הגלם
	+		אשראי ללקוחות
		+	גורמים חיצוניים
סיכונים ענפיים			
		+	תחרות
		+	התפתחויות רגולטוריות
		+	פגם באיכות המוצרים
	+		כשרות
סיכונים יחודיים לחברה			
		+	תלות בספקים
		+	תלות במיתוג
	+		תלות ברשתות השיווק
	+		התקשרויות עם כורמים
		+	נזקי טבע
+			פעולה ללא רשיון עסק ויצרן



חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני התאגיד

טמפו משקאות בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, כשהיא ערוכה על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים

שלו

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

1.1. כללי

החברה הוקמה במסגרת שינוי מבני שביצעה טמפו תעשיות בירה בע"מ ואשר עיקרו פיצול של פעילות טמפו תעשיות בתחום המשקאות לחברה, והקצאה לתאגיד היינקן הבינלאומי של 40% מהונה המונפק של החברה.

החברה מייצרת, מייבאת, משווקת, ומפיצה משקאות שונים ללקוחותיה ברחבי ישראל תוך התמקדות בשלושה תחומי פעילות - האחד הינו תחום המשקאות האלכוהוליים, הכולל בירות, משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתיה ומוצרי פרנו ריקארד, השני הינו תחום המשקאות הלא אלכוהוליים הכולל משקאות מוגזים, מיצים, מים מבוקבקים, משקאות אנרגיה, משקאות מאלט ומוצרי קפה ותה והשלישי הינו תחום פעילות ברקן, באמצעות חברת יקבי ברקן בע"מ, העוסקת בעיקר בייצור, ייבוא, שיווק והפצה של יינות ומשקאות חריפים.

1.2. אופן עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המצי"ב, שהינם דוחות ליום 31 בדצמבר 2019, ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("IFRS").

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים בש"ח שהינו מטבע הפעילות של הקבוצה. לפרטים נוספים ראו ביאורים 2 ו-3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים עיקרי המדיניות החשבונאית.

1.3. עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח ראו חלק א' לדוח תקופתי זה.

1.4. דיבידנד

לענין דיבידנדים שחולקו או הוכרזו, ראו סעיף 8 לחלק א' לדוח תקופתי זה.

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019	
11.10	163,119	1,469,111	1,632,230	סה"כ מאזן
9.02	49,886	552,905	602,791	הון
134.08	21,016	15,674	36,690	מזומנים ושווי מזומנים
5.44	18,093	332,507	350,600	לקוחות
(1.63)	(698)	42,713	42,015	חייבים אחרים
(3.77)	(11,915)	316,407	304,492	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
(3.97)	(1,373)	34,585	33,212	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
19.76	127,991	647,692	775,683	רכוש קבוע
(11.14)	(3,608)	32,377	28,769	נכסים בלתי מוחשיים
13.58	4,734	34,849	39,583	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(5.07)	(18,221)	359,263	341,042	אשראי לזמן קצר מבנקים
2.63	5,704	217,244	222,948	ספקים
0.91	944	103,542	104,486	זכאים אחרים
34.32	8,111	23,634	31,745	חלויות שוטפות של אגרות חוב
100.00	28,721	-	28,721	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
(20.48)	(21,336)	104,202	82,866	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
100.00	99,685	-	99,685	בנקאיים
(4.02)	(115)	2,860	2,745	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
18.12	12,221	67,435	79,656	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(8.30)	(2,299)	27,715	25,416	אגרות חוב מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2019 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 49,886 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי הדיבידנד שחולק.

הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2019 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 18,093 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במחזור הפעילות של החברה.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 בדצמבר 2019 קטנו ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 698 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון במקדמות לספקים ומוסדות ממשלתיים, קיטון זה קוּזַז בחלקו מגידול בהכנסות לקבל.

יתרת המלאי ליום 31 בדצמבר 2019 קטנה ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 11,915 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון במלאי תוצרת בעיבוד ביקבי ברקן.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך קטנו ביום 31 בדצמבר 2019 ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 בסך 1,373 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מפרעון הלוואות אשר עלה על העמדתן של הלוואות חדשות.

הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2019 גדל ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 127,991 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מחוזי חכירה אשר בהתאם לתקן IFRS16, המיושם החל מיום 1 בינואר 2019, מוצגים כנכס זכות שימוש.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 31 בדצמבר 2019 ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 3,608 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מההפחתה השוטפת של נכסים אלה, אשר קוזה מנכס בלתי מוחשי, שנוצר בצירוף עסקים בקפריסין.

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני גדלו ביום 31 בדצמבר 2019 ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 בסך 4,734 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מהשקעות חדשות ומרווחי החברות המוחזקות.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך לבנקים קטנו ליום 31 בדצמבר 2019 ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 בכ- 40 מיליוני ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהרחבת אגרות חוב סדרה ב' של החברה ומתזרימי מזומנים שנבעו מפעילותה השוטפת של החברה. הקיטון כאמור, קוזה מהשקעות החברה ברכוש קבוע, בחברות מוחזקות ומחלוקות דיבידנד.

יתרת הספקים ליום 31 בדצמבר 2019 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 5,704 אלפי ש"ח.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 ב- 944 אלפי ש"ח. הגידול מוסבר בעיקרו מגידול בהתחייבויות בשל שכר ומשכורת, אשר קוזה בחלקו מקיטון בפקדונות אריזה.

התחייבויות החברה לזמן ארוך ולזמן קצר בגין חכירה, מקורן ביישום לראשונה של תקן IFRS16, לפיו חוזי חכירה מוכרים כנכס זכות שימוש מחד וכהתחייבות, מאידך.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 בדצמבר 2019 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2018 בכ- 20 מיליוני ש"ח. הגידול מוסבר מהרחבת אגרות חוב סדרה ב', אשר קוזה מפרעון השוטף של אגרות החוב, סדרות א' ו-ב'.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018:

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
אחוזים	גידול (קטון)	2018	2019	
7.96	111,645	1,403,176	1,514,821	הכנסות ממכירות, נטו
10.16	87,149	857,913	945,062	עלות המכירות
4.49	24,496	545,263	569,759	רווח גולמי
1.49	5,117	(343,978)	(349,095)	הוצאות מכירה ושיווק
(1.27)	(1,084)	(85,306)	(84,222)	הוצאות הנהלה וכלליות
180.56	1,170	648	(522)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
16.54	19,293	116,627	135,920	רווח מפעולות רגילות
96.74	9,778	(10,108)	(19,886)	הוצאות מימון, נטו
(17.48)	(640)	3,662	3,022	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
8.05	8,875	110,181	119,056	רווח לפני מיסים על ההכנסה
30.35	6,817	(22,462)	(29,279)	מיסים על ההכנסה
2.35	2,058	87,719	89,777	רווח נקי לתקופה

בשנת 2019 הסתכמו מכירות החברה ב-1,514,821 אלפי ש"ח לעומת 1,403,176 אלפי ש"ח בשנת 2018, גידול של 111,645 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-8%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בשנת 2019 ב-612,940 אלפי ש"ח לעומת 553,718 אלפי ש"ח בשנת 2018. גידול של 59,222 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-11%. סך ההכנסות הנובעות לחברה ממוצרי הבירה מהווה כ-52% מסך הכנסות תחום פעילות המשקאות האלכוהוליים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

המכירות של מגזר המשקאות הלא האלכוהוליים הסתכמו בשנת 2019 ב-711,285 אלפי ש"ח לעומת 661,942 אלפי ש"ח בשנת 2018. גידול של 49,343 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-7%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בשנת 2019 ב-190,596 אלפי ש"ח לעומת 187,516 אלפי ש"ח בשנת 2018. גידול של 3,080 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ-2%.

הרווח הגולמי של החברה בשנים 2019 ו-2018, הסתכם בכ-570 מיליוני ש"ח המהווים כ-38% ו-545 מיליוני ש"ח המהווים כ-39% מההכנסות, בהתאמה.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בשנים 2019 ו-2018 הסתכמו בכ-349 מיליוני ש"ח המהווים כ-23% ו-344 מיליוני ש"ח המהווים כ-25% מההכנסות, בהתאמה.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בשנת 2019 היו רווח של 76,246 אלפי ש"ח לעומת רווח של 58,438 אלפי ש"ח בשנת 2018. גידול של 17,808 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-31%.

תוצאות מגזר ברקן בשנת 2019 היו רווח של 37,442 אלפי ש"ח לעומת רווח של 31,215 אלפי ש"ח בשנת 2018, גידול של 6,227 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-20%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בשנת 2019 היו רווח של 106,976 אלפי ש"ח לעומת רווח של 111,632 אלפי ש"ח בשנת 2018. קיטון של 4,656 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-4%. יצויין, כי תחום המשקאות האלכוהוליים מאופיין בשיעור רווחיות תפעולית גבוה משיעור הרווחיות התפעולית של החברה במאוחד. שיעור הרווחיות התפעולית האמור נובע בעיקרו ממוצרי הבירה. הסיבות לכך הינן, בין היתר, ייצור עצמי של בירה במבשלת הבירה של החברה וחוזקם של מותגי הבירה.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בשנים 2019 ו-2018, הסתכמו בכ-84 מיליוני ש"ח וכ-85 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בשנת 2019, הסתכם בכ-119 מיליוני ש"ח ביחס ל-110 מיליון ש"ח בשנת 2018.

בשנת 2019 החברה סיימה ברווח של כ-90 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-88 מיליוני ש"ח בשנת 2018.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 :

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
אחוזים	גידול (קטון)	2017	2018	
5.16	68,875	1,334,301	1,403,176	הכנסות ממכירות, נטו
8.87	69,929	787,984	857,913	עלות המכירות
(0.19)	(1,054)	546,317	545,263	רווח גולמי
5.56	18,123	(325,855)	(343,978)	הוצאות מכירה ושיווק
3.26	2,694	(82,612)	(85,306)	הוצאות הנהלה וכלליות
(34.68)	(344)	992	648	הכנסות אחרות, נטו
(16.00)	(22,215)	138,842	116,627	רווח מפעולות רגילות
(41.41)	(7,145)	(17,253)	(10,108)	הוצאות מימון, נטו
53.35	1,274	2,388	3,662	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(11.13)	(13,796)	123,977	110,181	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(33.55)	(11,341)	(33,803)	(22,462)	מיסים על ההכנסה
(2.72)	(2,455)	90,174	87,719	רווח נקי לתקופה

בשנת 2018 הסתכמו מכירות החברה ב-1,403,176 אלפי ש"ח לעומת 1,334,301 אלפי ש"ח בשנת 2017, גידול של 68,875 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ- 5%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בשנת 2018 ב-553,718 אלפי ש"ח לעומת 516,165 אלפי ש"ח בשנת 2017. גידול של 37,553 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ- 7%. סך ההכנסות הנובעות לחברה ממוצרי הבירה מהווה כ-59% מסך הכנסות תחום פעילות המשקאות האלכוהוליים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בשנת 2018 ב-187,516 אלפי ש"ח לעומת 180,345 אלפי ש"ח בשנת 2017. גידול של 7,171 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ- 4%.

המכירות של מגזר המשקאות הלא האלכוהוליים הסתכמו בשנת 2018 ב-661,942 אלפי ש"ח לעומת 637,791 אלפי ש"ח בשנת 2017. גידול של 24,151 אלפי ש"ח, המהווים גידול של כ- 4%.

הרווח הגולמי של החברה בשנים 2018 ו-2017, הסתכם בכ-545 מיליוני ש"ח המהווים כ-39% ו-546 מיליוני ש"ח המהווים כ-41% מההכנסות, בהתאמה.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בשנת 2018 הסתכמו בכ-344 מיליוני ש"ח ו-326 מיליוני ש"ח בשנת 2017. הוצאות המכירה ושיווק מהווים כ-24.5% מהמחזור.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בשנת 2018 היו רווח של 58,438 אלפי ש"ח לעומת רווח של 61,256 אלפי ש"ח בשנת 2017. קיטון של 2,818 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ-5%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בשנת 2018 היו רווח של 111,632 אלפי ש"ח לעומת רווח של 120,983 אלפי ש"ח בשנת 2017. קיטון של 9,351 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-8%. יצויין, כי תחום המשקאות האלכוהוליים מאופיין בשיעור רווחיות תפעולית גבוה משיעור הרווחיות התפעולית של החברה במאוחד. שיעור הרווחיות התפעולית האמור נובע בעיקרו ממוצרי הבירה. הסיבות לכך הינן, בין היתר, ייצור עצמי של בירה במבשלת הבירה של החברה וחוזקם של מותגי הבירה.

תוצאות מגזר ברקן בשנת 2018 היו רווח של 31,215 אלפי ש"ח לעומת רווח של 38,223 אלפי ש"ח בשנת 2017, קיטון של 7,008 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-18%.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בשנים 2018 ו-2017, הסתכמו בכ-85 מיליוני ש"ח וכ-83 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בשנת 2018, הסתכם בכ-117 מיליוני ש"ח ביחס ל-139 מיליון ש"ח בשנת 2017.

בשנת 2018 החברה סיימה ברווח של כ-87 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-90 מיליוני ש"ח בשנת 2017.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בשנת 2019 הסתכם בכ- 236.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 106.4 מיליון ש"ח בשנת 2018.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בשנת 2019 הסתכם בכ- 113.5 מיליון ש"ח לעומת כ- 164.4 מיליון ש"ח בשנת 2018.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בשנת 2019 הסתכם בכ- 101.7 מיליון ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך כ- 60.8 מיליון ש"ח בשנת 2018.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, ראה דיווח החברה מיום 26 במרס 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-026512).

ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה גרעון בהון החוזר סולו בלבד בסכום של כ- 197 מיליוני ש"ח. דירקטוריון החברה מעריך, כי על אף הגרעון בהון החוזר בדוחות הסולו אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, בהתחשב באמור להלן :

- לחברה רווחיות מתמשכת - הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2019 הסתכם בכ- 136 מיליוני ש"ח, וכ- 50 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 270 מיליוני ש"ח ו- 116 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2018 הסתכם בכ- 117 מיליוני ש"ח, וכ- 49 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 220 מיליוני ש"ח ו- 102 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנים 2019 ו- 2018 הן במאוחד והן בסולו.
- נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה מנצלת את כל מסגרות האשראי שהוקצו לה על ידי תאגידים בנקאיים.
- לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש ינואר 2020, הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב סדרה ג' בסכום של כ- 150 מיליון ש"ח, ראו סעיפים 5 ו- 14 להלן.
- התחייבויות החברה לבנקים הינן, בין היתר, בהלוואות לזמן קצר. החברה בחרה בדרך מימון זו משיקולי עלות, ולהערכתה היא אינה צפויה להידרש לפרעון בתקופה הקרובה.

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

5. מקורות מימון

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

- לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 23 בינואר 2020, הנפיקה החברה בבורסה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום של 150 מיליון ש"ח (148.7 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 בינואר 2020 (אסמכתא מספר 009708-01-2020), ובאור 32 לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה.
- בחודש פברואר 2018, הועמדו לחברה שתי הלוואות לזמן ארוך משני בנקים, חלף אשראי לזמן קצר אשר הועמד לחברה מבנקים בסך של 100 מיליוני ש"ח. ההלוואות אינן צמודות, נושאות ריבית שנתית בשיעורים של 2.35% ו- 2.5%, ועומדות לפרעון לשיעורין עד לשנת 2026. להבטחת פרעון אחת ההלוואות בסך כ- 75 מיליוני ש"ח, התחייבה החברה להאריך את עמידתה באמות המידה הפיננסיות, בהן התחייבה בהלוואה קודמת שהועמדה לה מבנק זה, ביום 25 ביוני 2013 (ראה להלן), עד לפרעונה הסופי של ההלוואה החדשה (פברואר 2026). לפרטים נוספים אודות הלוואות אלו, ראה ביאור 14ב' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה, ודיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26 בפברואר 2018 (אסמכתא מספר 015633-01-2018).
- ביום 22 בספטמבר 2014, הנפיקה החברה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב אגרות חוב (סדרה ב') בסכום של כ- 112 מיליוני ש"ח (111 מיליוני ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 22 בספטמבר 2014 (אסמכתא מספר 162939-01-2014), סעיף 14 להלן ובאור 15 לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה. ביום 28 יולי 2019 הורחבה סידרה ב' של אגרות החוב בדרך של הנפקה לציבור בסכום של כ- 52.3 מיליוני ש"ח, לאחר הוצאות הנפקה, לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 28 ביולי 2019 (אסמכתא מספר 078070-01-2019).

- ביום 25 ביוני 2013, הועמדה לחברה הלוואה לזמן ארוך מבנק בסכום של 50 מיליון ש"ח. ההלוואה ניתנה חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה מבנק זה בעבר. ההלוואה אינה צמודה, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 4.85% ותעמוד לפרעון לשיעורין עד לשנת 2023 (מח"מ 5.25). החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות, כפי שיחושבו בהתאם לדוחותיה הכספיים. נכון למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות. לפרטים נוספים ראה באור 14 ב' לדוחות הכספיים בחלק ג' ודיווח החברה מיום 26 ביוני 2013 (אסמכתא מספר: 2013-01-074670).

6. עונתיות

הקבוצה עוסקת ביצור ושיווק של מוצרי בירה, משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתייה (RTD), יינות, משקאות חריפים ומשקאות לא אלכוהוליים. בענף המשקאות קיימת עונתיות הנובעת בעיקר מצמצום רכישת משקאות לא אלכוהוליים ומשקאות אלכוהוליים בעונת החורף. העונתיות משפיעה על צריכת מוצרי החברה באופן בו קיימת תנודתיות בהיקף ההכנסות ממכירת מוצרים על פני השנה. עיקר מכירות החברה מתבצעות בעונה החמה, הכוללת את שני הרבעונים אפריל - יוני ויולי - ספטמבר.

היבטי ממשל תאגידי

7. תרומות

החברה נוהגת לתרום כספים ומוצרים מתוצרתה לגורמים שונים, בהתאם להחלטות המתקבלות בחברה. בשנת 2019 נתרם על ידי החברה סך של כ- 5,300 אלפי ש"ח.

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בישיבתו מיום 28 במרץ 2012 החליט דירקטוריון החברה בהתאם להוראות סעיף 92 לחוק החברות, כפי שתוקן במסגרת תיקון 17 לחוק החברות האמור, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון החברה, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעותה לפי סעיף 240 בחוק החברות, יעמוד על שניים וזאת בהתחשב בין השאר בסוג החברה, גודלה היקף פעילותה ומורכבות פעילותה.

למועד אישור הדוחות הכספיים מכהנים בדירקטוריון החברה שישה דירקטורים אשר לדעת החברה הנם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית כנדרש, דהיינו ה"ה: ז'ק בר, דוד גרנות, אלינה פרנקל רונן, Steven Lucien Marie Siemer, Roland Jacques Pirmez ומשה טאקו.

לפרטים נוספים בדבר כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע של הדירקטורים האמורים, שבהסתמך עליהם רואה בהם החבר כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו תקנה 26 לחלק ד' לדוח זה.

9. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים כהגדרתה בסעיף 219(ה) לחוק החברות.

10. מבקר פנימי

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

ד. תוכנית העבודה:

תוכנית העבודה של המבקר, הוכנה בהתבסס על סקר סיכונים שנערך עבור החברה על ידי יועציה חיצוניים ואושרה על ידי ועדת הבקורת של החברה. התכנית הינה רב שנתית וממנה נגזרת תכנית שנתית. המבקר הפנימי רשאי להעלות בפני יו"ר הדירקטוריון וחברי ועדת הבקורת נושאים נוספים לביקורת.

ה. היקף העסקה - בהתאם להסכם שירותי ניהול ובהתחשב בתכנית העבודה.

ו. עריכת הביקורת:

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

ז. גישה למידע:

למבקר ניתנת גישה חופשית לכל מערכות המידע, והוא רשאי לדרוש ולקבל כל מסמך הקשור לעבודתו. המבקר ידווח בדוחותיו על המצאת כל המידע והמסמכים הדרושים לו.

ח. דין וחשבון המבקר הפנימי:

דוחות המבקר מוגשים לוועדת הבקורת בכתב בהתאם לתכנית עבודת המבקר הפנימי. בשנת 2019, הוגשו חמישה דוחות אשר נידונו בוועדת הביקורת בימים 20 במרס, ו-25 בנובמבר 2019

ט. הערכת הדירקטוריון את עבודת המבקר הפנימי:

לדעת הדירקטוריון, תכנית הביקורת הפנימית מיישמת ומגשימה את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

י. תגמול:

1. המבקר הפנימי מתוגמל 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.

11. רואה החשבון המבקר של החברה

לחברה שני רואי חשבון מבקרים משותפים - סומך חייקין רואי חשבון ומועלם גלזר ענבר חוניו ושות'. להלן פרוט שכר הטרחה ששולם לרואי החשבון בשנים 2019 ו-2018 וכמות השעות שהושקעו בעבודתם:

שירותי ביקורת		שירותים אחרים		שנת 2019
שכר	כמות	שכר	כמות	
טרחה	השעות	טרחה	השעות	סומך חייקין
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
230	1,688	131	407	מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
250	1,860	119	595	

שירותי ביקורת		שירותים אחרים		שנת 2018
שכר	כמות	שכר	כמות	
טרחה	השעות	טרחה	השעות	סומך חייקין
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
230	1,922	112	402	מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
245	1,830	66	308	

12. הליך אישור הדוחות הכספיים

הנהלת החברה ערכה והכינה את הדוחות הכספיים, ורואי החשבון המבקרים, ביקרו את הדוחות הכספיים. האורגן בחברה האחראי על אישור הדוחות הכספיים הינו הדירקטוריון, המונה נכון למועד הדיווח 8 חברים: ה"ה ז'ק בר (יו"ר), רינה בר, אמיר בורנשטיין, Roland Jacques Pirmez, משה טאקו, דוד גרנות (דח"צ) ואלינה פרנקל-רון (דח"צ).

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

אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019 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 23 במרס 2020, שהתקיימה באמצעים אלקטרוניים, השתתפו חברי הועדה מר דוד גרנות, גב' אלינה פרנקל-רון ומר משה טאקו. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה יו"ר הדירקטוריון מר ז'ק בר, 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 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, 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 23 במרס 2020.

בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במרס 2020, שהתקיימה באמצעים אלקטרוניים, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019. להערכת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה לאור היקף ומורכבות ההמלצות, ובנסיבות העניין. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ז'ק בר (יו"ר), אמיר בורנשטיין (סגן יו"ר), Steven Lucien Marie Siemer, דוד גרנות (דח"צ), אלינה פרנקל-רוגן (דח"צ) ומשה טאקו.

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 כסגן יו"ר החברה ואייל טרגרמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

13. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

אירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, פרץ בישראל ובעולם "משבר הקורונה", נוכח התפשטות וירוס הקורונה בישראל ובעולם. בהמשך להנחיות ממשלת ישראל מיום 14 במרס 2020 בדבר התמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה ובפרט בקשר עם סגירת מקומות תרבות הפנאי, ובכלל זה מסעדות, אולמות אירועים, בתי קפה, ברים ומועדונים (להלן: "לקוחות השוק הקר"), החל מיום 15 במרס 2020, מעריכה הנהלת החברה כי יישום ההנחיות האמורות וסגירת מקומות תרבות הפנאי כאמור צפוי להיות בעל השפעה שלילית על פעילות הקבוצה בעיקר בערוץ לקוחות השוק הקר, ולפגוע בהיקף מכירות הקבוצה. החברה נוקטת באמצעים על מנת למזער את הנזקים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לאור העובדה כי מדובר במשבר, המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם משכו והצעדים שיינקטו על ידי הממשלה, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעות האמורות על פעילותה. להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף ותמשך לאורך זמן, עלולות להיות לכך השפעות שליליות מהותיות עוד יותר על פעילות הקבוצה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 15 במרס 2020 (אסמכתא מספר: 2020-01-024909).

לפרטים בדבר אירועים נוספים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו באור 32 בחלק ג' לדוח זה.

14. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

להלן פרטים אודות סדרות החוב שהנפיקה החברה:

סדרה ב'	סדרה א'	סדרה:
22 בספטמבר 2014	10 במרס 2010	מועד הנפקה:
167,902,000 ש"ח	120,000,000 ש"ח	שווי נקוב במועד
97,617,667 ש"ח	12,000,000 ש"ח	ההנפקה:
-	222 אלפי ש"ח	שווי נקוב למועד הדוח:
כן	לא	סכום הריבית שנצברה:
		סדרה מהותית:
		שווי כפי שנכלל בדוחות
99,189 אלפי ש"ח	12,213 אלפי ש"ח	הכספיים:
102,693 אלפי ש"ח	12,342 אלפי ש"ח	שווי בורסאי:
ריבית קבועה	ריבית קבועה	סוג הריבית:
אין	אין	בסיס הצמדה:
3.20%, ראה להלן	5.55%, ראה להלן	שיעור הריבית השנתית:
31 בדצמבר 2015 - 2024 (10)	28 בפברואר 2011 - 2020 (10)	מועדי תשלום קרן:
תשלומים)	תשלומים)	
30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל	28 בפברואר ו- 31 באוגוסט בכל	מועדי תשלום ריבית:
אחת מהשנים 2015 - 2024	אחת מהשנים 2011 - 2020	
משמרת חברה לשירותי	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	נאמן:
נאמנות בע"מ	אצל דן אבנון ו/או מרב עופר -	
אצל עו"ד רו"ח רמי קצב	אורן	
03-6374354	03-5544553	
ramik@mtrust.co.il	hermetic@hermetic.co.il	
דרך מנחם בגין 48, תל אביב	ששת הימים 30 בני ברק	דירוג:
A1 על ידי מידרוג בע"מ	A1 על ידי מידרוג בע"מ	
ראה דיווח החברה מיום	ראה דיווח החברה מיום	
12 בדצמבר 2019	12 בדצמבר 2019	
אסמכתא: 2019-01-120622	אסמכתא: 2019-01-120622	פדיון מוקדם:
ראה להלן	אין	

פרטים נוספים אודות סדרות אגרות החוב:

סדרה א'

ביום 28 בפברואר 2020, חל פרעון הקרן האחרון של סדרה זו, היא נפרעה במלואה, ונמחקה מהמחזור.

סדרה ב'

לפרטים אודות מגבלה על חלוקת דיבידנדים, מנגנון התאמה בריבית וזכות להעמדה לפרעון מיידי, ראה באור 15 לדוחות הכספיים.

החברה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם בכל עת, בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פדיון מוקדם, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ב') שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הסגירה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ב') בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; או (3) יתרת תזרים המזומנים של איגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהווה לפי תשואת אגרות החוב הממשלתיות (שאינן צמודות), בתוספת ריבית בשיעור של 1.3% בחישוב שנתי. היוון איגרות החוב (סדרה ב') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל במועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב.

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

סדרה ג'

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 27 בינואר 2020, הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב סדרה ג', בסכום של כ- 150 מיליוני ש"ח. אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 1.58%. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 בינואר 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-009708) ובאור 32 לדוחות כספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה.

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

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

תאריך: 26 במרס 2020.



חלק ג'

דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2019**

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6	דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים
7	דוחות על השינויים בהון מאוחדים
8	דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים
9	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

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

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של טמפו משקאות בערבון מוגבל ("החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, הדוחות המאוחדים על השינויים בהון והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 28% וכ- 26% לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, בהתאמה והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 1.7%, כ- 1.7% וכ- 1.5% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019, 2018 ו-2017, בהתאמה. כמו כן, לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 13,517 אלפי ש"ח וכ- 8,415 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, בהתאמה וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 4,289 אלפי ש"ח, כ- 4,687 אלפי ש"ח וכ- 3,503 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019, 2018 ו-2017, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

26 במרס 2020

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
נכסים			
15,674	36,690		מזומנים ושווי מזומנים
322,507	350,600	4	לקוחות
42,713	42,015	5	חייבים אחרים
1,344	116		מכשירים נגזרים
311,783	296,859	6	מלאי
11,095	14,483		נכסי מיסים שוטפים
705,116	740,763		סה"כ נכסים שוטפים
34,585	33,212	7	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
647,692	775,683	9	רכוש קבוע
32,377	28,769	10	נכסים בלתי מוחשיים
34,849	39,583	8	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
4,624	7,633		מלאי תוצרת בעיבוד
9,868	6,587	24	מיסים נדחים
763,995	891,467		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,469,111	1,632,230		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
359,263	341,042	11	אשראי לזמן קצר מבנקים
217,244	222,948	12	ספקים
103,542	104,486	13	זכאים אחרים
-	58		מכשירים נגזרים
23,634	31,745	15	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
-	28,721	30	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,526	308		התחייבויות מסים שוטפים
705,209	729,308		סה"כ התחייבויות שוטפות
104,202	82,866	14	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
2,860	2,745	14	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	99,685	30	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
67,435	79,656	15	אגרות חוב
27,715	25,416	24	מיסים נדחים
8,785	9,763	16	הטבות לעובדים
210,997	300,131		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
916,206	1,029,439		סה"כ התחייבויות
הון			
617	635		זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1		הון מניות
147,334	147,334		פרמיה על מניות
2,177	(2,286)		קרן תרגום
402,776	457,107		יתרת רווח
552,288	602,156	17	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
552,905	602,791		סה"כ הון
1,469,111	1,632,230		סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים : 26 במרס 2020

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,334,301	1,403,176	1,514,821	18	הכנסות ממכירות, נטו
787,984	857,913	945,062	19	עלות המכירות
546,317	545,263	569,759		רווח גולמי
(325,855)	(343,978)	(349,095)	20	הוצאות מכירה ושיווק
(82,612)	(85,306)	(84,222)	22	הוצאות הנהלה וכלליות
992	1,263	68	21	הכנסות אחרות
-	(615)	(590)	21	הוצאות אחרות
138,842	116,627	135,920		רווח תפעולי
479	4,164	1,927	23	הכנסות מימון
(17,732)	(14,272)	(21,813)	23	הוצאות מימון
(17,253)	(10,108)	(19,886)		הוצאות מימון, נטו
2,388	3,662	3,022	8	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
123,977	110,181	119,056		רווח לפני מיסים על הכנסה
(33,803)	(22,462)	(29,279)	24	מיסים על ההכנסה
90,174	87,719	89,777		רווח לשנה
				רווח מיוחס ל:
90,159	87,743	89,759		בעלים של החברה
15	(24)	18		זכויות שאינן מקנות שליטה
90,174	87,719	89,777		

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2018	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
89,777	87,719	90,174	רווח לשנה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
(4,463)	1,263	914	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:
(428)	(122)	79	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(4,891)	1,141	993	רווח (הפסד) כולל אחר נטו ממס
84,886	88,860	91,167	סה"כ רווח כולל לשנה
			סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
84,868	88,884	91,152	בעלים של החברה
18	(24)	15	זכויות שאינן מקנות שליטה
84,886	88,860	91,167	סה"כ רווח כולל לשנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון מאוחדים

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלים של החברה				
		הון מניות	פרמיה על מניות	קרן תרגום	יתרת עודפים	סה"כ אלפי ש"ח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019						
552,905	617	147,334	2,177	402,776	552,288	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(35,000)	-	-	-	(35,000)	(35,000)	דיבידנד ששולם
(4,463)	-	-	(4,463)	-	(4,463)	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(428)	-	-	-	(428)	(428)	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
89,777	18	-	-	89,759	89,759	רווח לשנה
602,791	635	147,334	(2,286)	457,107	602,156	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018						
500,045	641	147,334	914	351,155	499,404	יתרה ליום 1 בינואר 2018
(36,000)	-	-	-	(36,000)	(36,000)	דיבידנד ששולם
1,263	-	-	1,263	-	1,263	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(122)	-	-	-	(122)	(122)	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
87,719	(24)	-	-	87,743	87,743	רווח לשנה
552,905	617	147,334	2,177	402,776	552,288	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017						
448,878	626	147,334	-	300,917	448,252	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(40,000)	-	-	-	(40,000)	(40,000)	דיבידנד ששולם
914	-	-	914	-	914	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ
79	-	-	-	79	79	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
90,174	15	-	-	90,159	90,159	רווח לשנה
500,045	641	147,334	914	351,155	499,404	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
90,174	87,719	89,777	רווח לשנה
			התאמות:
86,696	94,136	126,675	פחת
11,182	8,949	7,635	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
(701)	-	-	רווח משערוך השקעה
			חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
(2,388)	(3,662)	(3,022)	השווי המאזני
12,239	13,963	17,720	הוצאות מימון, נטו
(301)	(1,263)	1,322	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע, נטו
33,803	22,462	29,279	מיסים על ההכנסה
230,704	222,304	269,386	
(16,547)	(22,747)	14,276	שינוי במלאי
(49,455)	(34,211)	(22,268)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(5,254)	(16,664)	3,552	שינוי בספקים וזכאים
4,096	4,071	4,263	שינוי בהטבות לעובדים
(67,160)	(69,551)	(177)	
(40,917)	(46,352)	(32,775)	מס הכנסה ששולם
122,627	106,401	236,434	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
(4,197)	-	(7,585)	רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו
3,775	1,700	3,770	דיבידנד מחברות מוחזקות
(2,800)	(19,500)	(4,250)	השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
1,970	1,565	1,389	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(136,012)	(123,553)	(86,117)	רכישת רכוש קבוע
(5,714)	(3,679)	(1,931)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(47,916)	(40,622)	(39,814)	השקעה בחייבים לזמן ארוך
20,846	19,731	21,049	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
(170,048)	(164,358)	(113,489)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
135,993	61,204	(14,319)	אשראי לזמן קצר, נטו
(40,000)	(36,000)	(35,000)	דיבידנד שחולק
-	100,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
-	-	52,325	הנפקת אגרות חוב
(23,190)	(23,190)	(31,524)	פרעון אגרות חוב
(22,307)	(27,509)	(27,772)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
-	-	(27,141)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(140)	(140)	(140)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(13,575)	(13,576)	(18,146)	ריבית ששולמה
36,781	60,789	(101,717)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(10,640)	2,832	21,228	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
23,372	12,732	15,674	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
-	110	(212)	השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים
12,732	15,674	36,690	מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

טמפו משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא גיבורי ישראל 2 א.ת. קרית ספיר נתניה. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות ושותפות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. החברה מוחזקת בשליטה משותפת על ידי טמפו תעשיות בירה בע"מ (60%) וחברת B.V. Heineken International (40%). הקבוצה עוסקת בייצור, בייבוא, בשיווק והפצה של משקאות לא אלכוהוליים, משקאות אלכוהוליים, יינות ומשקאות חריפים.

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

ב. אירועים מהותיים

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, פרץ בישראל ובעולם "משבר הקורונה", נוכח התפשטות וירוס הקורונה בישראל ובעולם. בהמשך להנחיות ממשלת ישראל מיום 14 במרס 2020 בדבר התמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה ובפרט בקשר עם סגירת מקומות תרבות הפנאי, ובכלל זה מסעדות, אולמות אירועים, בתי קפה, ברים ומועדונים (להלן: "לקוחות השוק הקר"), החל מיום 15 במרס 2020, מעריכה הנהלת החברה כי יישום ההנחיות האמורות וסגירת מקומות תרבות הפנאי כאמור צפוי להיות בעל השפעה שלילית על פעילות הקבוצה בעיקר בערוץ לקוחות השוק הקר, ולפגוע בהיקף מכירות הקבוצה. החברה נוקטת באמצעים על מנת למזער את הנזקים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לאור העובדה כי מדובר במשבר, המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם משכו והצעדים שיינקטו על ידי הממשלה, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעות האמורות על פעילותה. להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף ותמשך לאורך זמן, עלולות להיות לכך השפעות שליליות מהותיות עוד יותר על פעילות הקבוצה.

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) **החברה** - טמפו משקאות בערבון מוגבל.
- (2) **הקבוצה** - טמפו משקאות בערבון מוגבל והחברות המאוחדות שלה.
- (3) **חברות מאוחדות/חברות בנות** - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (4) **חברות ושותפות מוחזקות** - חברות ושותפות, לרבות עסקה משותפת, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
- (5) **הסדרים משותפים** - הסדרים בהם לקבוצה שליטה משותפת אשר הושגה על ידי הסכם חוזי הדורש הסכמה פה אחד לגבי הפעילויות שמשפיעות באופן משמעותי על התשואות של הסדר.
- (6) **החברה האם/טמפו תעשיות** - טמפו תעשיות בירה בע"מ.
- (7) **בעלי עניין** - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעל עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- (8) **צד קשור** - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי (2009) 24 בדצמבר צדדים קשורים.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי הקבוצה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS"). כמו כן, דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 במרס 2020.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות הבאים:

- מכשירים פיננסיים נגזרים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד;
- נכסי והתחייבויות מסים נדחים;
- נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים;
- מלאי הנמדד כנמוך מבין עלות לשווי מימוש נטו;
- השקעות בחברות כלולות/עסקאות משותפות.

למידע נוסף בדבר אופן המדידה של נכסים והתחייבויות אלה ראה באור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

להלן מידע בדבר הנחות שהניחה הקבוצה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה:

התחייבויות תלויות

הנהלת החברה מעריכה האם יותר סביר מאשר לא כי יצאו משאבים כלכליים בגין תביעות משפטיות שהוגשו כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה, בין השאר, בהסתמך על חוות דעת יועציהן המשפטיים. למידע נוסף בדבר חשיפת החברה לתביעות ראה באור 28, בדבר התחייבויות תלויות.

קביעת שווי הוגן

לצורך הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת השווי ההוגן, נכלל בבאור 26 בדבר מכשירים פיננסיים.

- בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת הקבוצה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן.
- מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במידרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהערכה, כדלקמן:
- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
 - רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
 - רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ה. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה הינו עד שנה. הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות הינם פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה. תקופת המחזור התפעולי של מגזר ברקן הינה בעיקר שנה עד שנתיים.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**ו. יישום לראשונה של תקנים חדשים****1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות**

החל מיום 1 בינואר 2019 (להלן: "מועד היישום לראשונה") מיישמת הקבוצה את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות (בסעיף זה: "IFRS 16" או "התקן"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (בסעיף זה: "IAS 17" או "התקן הקודם").

ההשפעה העיקרית של יישום התקן מתבטאת בביטול הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית (חוץ מאזנית) או כמימונית, והצגת מודל אחיד עבור חוכרים לטיפול החשבונאי בכל החכירות באופן דומה לטיפול בחכירות מימוניות בהתאם לתקן הקודם.

בהתאם לתקן, עבור הסכמים שבהם הקבוצה היא החוכרת, מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה, במועד תחילת חוזה החכירה, עבור כל החכירות בהן לקבוצה זכות שלט על השימוש בנכסים מזוהים לתקופת זמן מוגדרת, למעט חריגים המנויים בתקן. בהתאם לכך הקבוצה מכירה בהוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, בוחנת את הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות IAS 36 ומכירה בהוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה של התקן, תשלומי השכירות והשכר, המתייחסים לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בדוח על הרוח או הפסד, מוכרים כנכסים והוצאות הפחת בגינם מוצגות כהוצאות פחת והפחתות.

כמו כן, במסגרת יישום התקן בחרה הקבוצה ליישם בנוסף את ההקלות הבאות:

1. ליישם את ההקלה הפרקטית בדבר ההכרה והמדידה לגבי חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך על בסיס כל חכירה בנפרד.
2. לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ולטפל בכלל הרכיבים כרכיב חכירה יחיד.
3. לשמר את ההגדרה ו/או הערכה של קיומה של חכירה על פי הוראות התקינה הקודמת בנוגע לכל ההסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה.
4. ליישם את ההקלה הפרקטית בדבר ההכרה והמדידה לגבי חכירות לטווח קצר, הן לחכירות שמסתיימות תוך 12 חודשים ממועד היישום לראשונה והן לחכירות שהחל ממועד התקשרות הן לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים עבור כלל קבוצות נכסי הבסיס שאליהן מתייחסת זכות השימוש.
5. להשתמש באפשרות ל"ראייה לאחור" (hindsight) לצורך קביעת תקופת החכירה אם חוזה כולל אופציות הארכה או ביטול.

החברה בחרה ליישם את התקן בגישת ההשפעה המצטברת ללא תיקון מספרי השוואה.

הטבלה להלן מציגה את ההשפעות המצטברות של הסעיפים שהושפעו מהיישום לראשונה בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2019:

בהתאם ל- IFRS 16 אלפי ש"ח	השינוי אלפי ש"ח	בהתאם ל- IAS 17 אלפי ש"ח	
785,626	137,934	647,692	רכוש קבוע
41,049	(1,664)	42,713	חייבים ויתרות חובה
25,569	25,569	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
110,701	110,701	-	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה

במדידת ההתחייבויות בגין חכירות, הקבוצה היוונה תשלומי חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי הנומינלי ליום 1 בינואר 2019. טווח שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה נע בין 1.5% ל-5.3% (ממוצע משוקלל של 2.5%). טווח זה מושפע מהבדלים באורך תקופת החכירה, שוני בקבוצת הנכסים וכדומה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

1. יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך)

2. תיקון ל- IFRS 9, מכשירים פיננסיים: סיווג נכסים פיננסיים הכוללים אופציות לפירעון מוקדם

התיקון מבחיר כי מכשירים פיננסיים עם מנגנון של פירעון מוקדם אשר עשוי להביא למצב בו מתקבל או משולם פיצוי סביר בגין הסיום המוקדם של החוזה, יכולים לעמוד בקריטריון ה- SPPI (תשלומי קרן וריבית בלבד) ולכן להימדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. במסגרת הבסיס למסקנות של התיקון הובהר כי פירעון מוקדם בתמורה לשווי ההוגן של המכשיר לא בהכרח יעמוד בקריטריון ה- SPPI.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019.

ליישום התיקון אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

3. פרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23, עמדות מס לא וודאיות

הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדדה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאיות לגבי עמדות מס. בהתאם לפרשנות, במסגרת קביעת הכנסה חייבת (הפסד) לצורך מס, בסיסי המס, הפסדים מועברים לצורך מס, זיכויי מס שלא נוצלו ושיעורי המס במקרה של אי וודאיות, על הישות להעריך האם צפוי (probable) שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה על ידה. ככל שצפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה הישות, הישות תכיר בהשלכות המס על הדוחות הכספיים בהתאם לאותה עמדת מס. מאידך, כאשר לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה, על ישות לשקף את אי הוודאיות בספרים באמצעות שימוש באחת מהשיטות הבאות: הסכום הסביר ביותר (most likely outcome) או תוחלת הסכום הצפוי (the expected value). הפרשנות מבהירה כי כאשר בוחנים האם צפוי או לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה על ידי הישות, יש להניח שרשות המס תבחן את הסכומים שיש לה זכות לכך וכן שהיא מודעת לכל המידע הרלוונטי בבחינה זו. כמו כן, בהתאם לפרשנות יש להתחשב בשינויים בנסיבות או במידע חדש אשר עשויים לשנות הערכה זו. בנוסף, הפרשנות מדגישה את הצורך במתן גילויים בדבר שיקול הדעת של הישות והנחות שהונחו לגבי עמדות מס לא וודאיות.

הפרשנות יושמה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019.

ליישום הפרשנות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות מאוחדים אלה על ידי ישויות הקבוצה. בבאור זה, בכל אותם מקומות שהקבוצה בחרה בחלופות חשבונאיות, שהותרו בתקני חשבונאות ו/או בבחירה במדיניות חשבונאית בנושא שבו אין הוראה מפורשת בתקני חשבונאות, הגילוי האמור ניתן **בהדגש**. אין בסימן ההדגשה האמור כדי לייחס חשיבות יתר בהשוואה ליתר המדיניות החשבונאית שלא הודגשה.

א. בסיס האיחוד

(1) צירופי עסקים

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרכשת משיגה שליטה על הנרכשת. שליטה מתקיימת כאשר הקבוצה חשופה או בעלת זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת. בבחינת שליטה נלקחות בחשבון זכויות ממשיות המוחזקות על ידי הקבוצה ועל ידי אחרים.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו. בצירוף עסקים שהושג בשלבים, **ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך הפנקסי לאותו מועד נזקף לרווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות או הוצאות אחרות.**

(2) חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה. המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות חשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. בסיס האיחוד (המשך)

(3) זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון העצמי בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם.

מדדת זכויות שאינן מקנות שליטה במועד צירוף העסקים

זכויות שאינן מקנות שליטה, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק (לדוגמא: מניות רגילות) נמדדות במועד צירוף העסקים בשווי הוגן או לפי חלקן היחסי בנכסים והתחייבויות המזוהים של הנרכשת, על בסיס כל עסקה בנפרד.

הקצאת הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר בין בעלי המניות

רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. סך הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר מיוחס לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה, תוך שימור שליטה

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור שליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. כל ההפרש בין התמורה ששולמה לבין השינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה נזקף לחלק הבעלים בהון של החברה, ישירות לעודפים.

(4) עסקאות שבוטלו באיחוד

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. השקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה או שליטה משותפת. קיימת הנחה הניתנת לסתירה, לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקת מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי למניות החברה המוחזקת.

עסקאות משותפות הינן הסדרים משותפים בהם לקבוצה יש זכויות לנכסים נטו של ההסדר. השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרות לראשונה לפי עלות. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי המאזני, לאחר תיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה, מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת.

ג. מטבע חוץ

(1) עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבע הפעילות של חברות הקבוצה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער חליפין שבתוקף למועד העסקה. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד.

(2) פעילות חוץ

הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, תורגמו לש"ח לפי שערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לש"ח לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות.

הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון בקרן תרגום של פעילויות חוץ (להלן: "קרן תרגום").

כאשר סילוקן של הלוואות שהועמדו לפעילות חוץ אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין, רווחים והפסדים מהפרשי שער הנובעים מפריטים כספיים אלה נכללים כחלק מההשקעה בפעילות החוץ, נטו, מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון כחלק מקרן תרגום.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

להלן מדיניות החברה בקשר למכשירים פיננסיים המיושמת החל מיום 1 בינואר 2018 בעקבות יישום IFRS 9 :

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הכרה ומדידה לראשונה

החברה מכירה לראשונה בלקוחות במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות מוכרים לראשונה במועד בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. ככלל, נכס פיננסי או התחייבות פיננסית נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת, במקרה של נכס פיננסי או התחייבות פיננסית שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי או ההתחייבות הפיננסית. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו.

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת

לחברה יתרות לקוחות וחייבים אחרים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

גרירת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי מזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה.

מדיניות חשבונאית שיושמה בתקופות שקדמו ליום 1 בינואר 2018 :

הכרה לראשונה בנכסים פיננסיים

הקבוצה מכירה לראשונה בהלוואות וחייבים במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים הנרכשים בדרך הרגילה (regular way purchase), מוכרים לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר, משמע המועד בו התחייבה הקבוצה לקנות את הנכס. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים כוללים, לקוחות, הלוואות וחייבים אחרים ומזומנים ושווי מזומנים.

גרירת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה. כל זכות בנכסים פיננסיים שהועברו אשר נוצרה או נשמרה על ידי הקבוצה מוכרת בנפרד כנכס או התחייבות. מכירות נכסים פיננסיים הנעשות בדרך הרגילה (regular way sale), מוכרות במועד קשירת העסקה (trade date), משמע, במועד בו התחייבה הקבוצה למכור את הנכס.

הקבוצה מסווגת נכסים פיננסיים בקבוצות כלהלן :

הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. נכסים אלו מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת, בניכוי הפסדים לירידת ערך. הלוואות וחייבים כוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים והלוואות.

מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר (כאשר משך הזמן ממועד ההפקדה המקורי ועד למועד הפדיון הינו עד 3 חודשים) ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים נגזרים

גידור כלכלי

חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים נגזרים המשמשים לגידור כלכלי של נכסים והתחייבויות פיננסיים הנקובים במטבע חוץ. נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן. עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. **שינויים בשווי ההוגן של נגזרים, נזקפים מיידי לרווח והפסד כהכנסות או הוצאות מימון.**

(3) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר מחויבות הקבוצה, כמפורט בהסכם, פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה. לקבוצה התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כדלקמן: הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, אגרות חוב, ספקים וזכאים אחרים.

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית מקווזים והסכומים מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי כאשר לקבוצה קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

(4) נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודי מדד, שאינם נמדדים לפי שווי הוגן, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית או ירידת המדד בפועל.

ה. רכוש קבוע

(1) הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר.

העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס וכל עלות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע. רווח או הפסד מגרעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגרעת הנכס לערך בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות או הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד.

(2) עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע ועלויות עוקבות אחרות מוכרות כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי התועלת הכלכלית העתידית הגלומה תזרום אל הקבוצה וכי עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

(3) פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר פחת הוא העלות של הנכס או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס.

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריט הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירה מימונית מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים, אלא אם צפוי באופן סביר שהקבוצה תקבל בעלות על הנכס בתום תקופת החכירה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. רכוש קבוע (המשך)

(3) פחת (המשך)

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות הינו כדלקמן:

שנים	
20-50	קרקעות בחכירה מימונית ובניינים
10	מכונות וציוד
3-17	רהוט וציוד משרדי
5-17	כלי רכב ושייט
3-4	מחשבים
3-10	ציוד מכירה
2-10	אריזות חוזרות
4-10	כרמים

האומדנים בדבר שיטת הפחת ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

ו. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים, לרבות בגין מותגים, זכויות הפצה וקשרי לקוחות, שנרכשו על ידי הקבוצה והם בעלי אורך חיים מוגדר, נמדדים לפי עלות בניכוי הפחתות.

מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישה של חברות בנות, מוצג במסגרת נכסים בלתי מוחשיים. למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה, ראה סעיף א(1) לעיל.

בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

(1) עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

(2) הפחתה

הפחתה היא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס בלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של נכס.

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לירידת ערך.

אומדן אורך החיים השימושיים הינו כדלקמן:

שנים	
10-15	• מותגים
3-5	• תכנה
5-7	• זכויות הפצה
3.5	• קשרי לקוחות

האומדנים בדבר שיטת ההפחתה ואורך החיים השימושיים נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

הקבוצה בוחנת את אומדן אורך החיים השימושי של נכס בלתי מוחשי שאינו מופחת מידי שנה, על מנת לקבוע האם האירועים והנסיבות ממשיכים לתמוך בקביעה כי לנכס הבלתי מוחשי אורך חיים בלתי מוגדר.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מלאי

מלאי נמדד כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. עלות מלאי חומרי הגלם נקבעת לפי שיטת "ממוצע נע", והיא כוללת את העלויות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הקיימים. מלאי בתהליך ייצור ומלאי מוצרים גמורים - העלות כוללת את החלק המיוחס של תקורות הייצור, המבוסס על קיבולת נורמאלית. ערך המימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה. עלות פריטים שהועברו מנכסים ביולוגיים, היא שווים ההוגן בניכוי עלויות מכירה במועד ההעברה.

ח. ירידת ערך

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

להלן מדיניות החברה בקשר לירידת ערך בגין נכסים פיננסיים המיושמת החל מיום 1 בינואר 2018, בעקבות יישום IFRS 9:

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

בכל מועד דיווח, החברה מעריכה האם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, הפכו לפגומים עקב סיכון אשראי. נכס פיננסי הינו פגום עקב סיכון אשראי כאשר התרחש אחד, או יותר, מהאירועים שיש להם השפעה שלילית על תזרימי המזומנים העתידיים שנאמדו בגין נכס פיננסי זה.

מדיניות חשבונאית שיושמה בתקופות שקדמו ליום 1 בינואר 2018:

ירידת ערך של נכס פיננסי שאינו מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נבחנת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לכך שאירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס. ראייה אובייקטיבית לכך שחלה ירידת ערך של נכס פיננסי עשויה לכלול הפרת חוזה על ידי חייב, קיום סממנים לכך שחייב או מנפיק חוב יפשוט רגל ושינויים שליליים בסטטוס התשלומים של לוויים.

הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי, הנמדד לפי עלות מופחתת, מחושב כהפרש בין ערך הנכס בספרים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, מהוון בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית. עבור נכסים פיננסיים מהותיים, נבחן הצורך בירידת ערך על בסיס כל נכס בנפרד. עבור יתר הנכסים הפיננסיים נבחן הצורך בירידת ערך באופן קולקטיבי, לפי קבוצות בעלות מאפייני סיכונים אשראי דומים. כל ההפסדים מירידת ערך נזקפו לרווח והפסד. הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחסו באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד מירידת הערך. ביטול הפסד מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים הנמדדים לפי עלות מופחתת נזקף לרווח והפסד.

הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם והערכת הבטחונית שנתקבלו מהם. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה. כמו כן נכללה בדוחות הכספיים הפרשה כללית לחובות מסופקים בגין קבוצות לקוחות מסוימים בהתאם לאופיין ולסיכון שלהערכת הנהלת החברה גלום בהן.

(2) נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, שאינם מלאי, ונכסי מס נדחים נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס. אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, מבצעת הקבוצה הערכה של הסכום בר ההשבה, או באופן תכוף יותר אם מתקיימים סימנים לירידת ערך.

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה). בקביעת שווי השימוש, מהוות הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידת מניבת מזומנים. למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות ("יחידה מניבת מזומנים").

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים להפחתת הערך בספרים של הנכסים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. ירידת ערך (המשך)

(2) נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

(3) השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך (כמפורט בסעיף (1) לעיל).

במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הקבוצה מבצעת הערכה של סכום בר ההשבה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה. בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת הקבוצה אומדת את חלקה בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על ידי החברה הכלולה או העסקה המשותפת, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה או העסקה המשותפת והתמורה ממימושה הסופי של ההשקעה, או אומדת את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדיבדנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני עולה על הסכום בר ההשבה. הפסד מירידת ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת.

הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר ההשבה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה לאחר ביטול ההפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ט. הטבות לעובדים

(1) הטבות לאחר סיום העסקה

בקבוצה קיימות מספר תכניות הטבה לאחר העסקה. התכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח או על ידי קופות גמל מרכזיות לפיצויים והן מסווגות כתכניות הפקדה מוגדרת וכן כתכניות הטבה מוגדרת.

(א) תכניות להפקדה מוגדרת

תכנית להפקדה מוגדרת הינה תוכנית לאחר סיום העסקה, שלפיה הקבוצה משלמת תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבויות הקבוצה להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים.

(ב) תכניות להטבה מוגדרת

תכנית להטבה מוגדרת הינה תכנית הטבה לאחר סיום העסקה שאינה תכנית להפקדה מוגדרת. מחויבות נטו של הקבוצה, המתייחסת לתכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר סיום העסקה, מחושבת לגבי כל תכנית בנפרד על ידי אומדן הסכום העתידי של ההטבה שייגיע לעובד בתמורה לשירותיו, בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. הקבוצה קובעת את הריבית נטו על ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת על ידי הכפלת ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת בשיעור ההיוון ששימש למדידת המחויבות בגין הטבה מוגדרת, כפי ששניהם נקבעו בתחילת תקופת הדיווח השנתית. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב קונצרניות צמודות באיכות גבוהה, שהמטבע שלהן הוא שקל ומועד פירעון דומים לתנאי המחויבות של הקבוצה. החישובים נערכים על ידי אקטואר מוסמך לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה.

כאשר לפי תוצאות החישובים נוצר נכס לקבוצה, מוכר נכס עד לסכום נטו של הערך הנוכחי של הטבות כלכליות הזמינות בצורה של החזר מהתוכנית או הקטנה בהפקדות עתידיות לתוכנית. הטבה כלכלית בצורת החזרים או הקטנת הפקדות עתידיות תחשב זמינה כאשר ניתן לממשה במהלך חיי התוכנית או לאחר סילוק המחויבות.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הטבות לעובדים (המשך)

(1) הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

(ב) תכניות להטבה מוגדרת (המשך)

כאשר חל שיפור או צמצום בהטבות שמעניקה הקבוצה לעובדים, אותו חלק מההטבות המוגדרות המתייחס לשירותי עבר של העובדים, או הרווח והפסד מהצמצום, מוכרים כאשר מתרחש התיקון או הצמצום של התוכנית.

מדידה מחדש של ההתחייבויות (נכס), נטו בגין הטבה מוגדרת כוללת רווחים והפסדים אקטואריים, תשואה על נכסי תוכנית (למעט ריבית) נזקפות מיידית דרך רווח כולל אחר, ישירות לעודפים.

עלויות ריבית בגין מחויבויות להטבה מוגדרת והכנסות ריבית בגין נכסי תוכנית שנזקפו לרווח והפסד, מוצגות בסעיפי הכנסות והוצאות מימון, בהתאמה.

הקבוצה מקזזת נכס המתייחס לתכנית הטבה אחת מול ההתחייבות המתייחסת לתכנית אחרת רק כאשר יש זכות הניתנת לאכיפה משפטית להשתמש בעודף התכנית האחת לסלק מחויבויות בגין התכנית האחרת, וכן יש כוונה לסלק את המחויבויות על בסיס נטו או לממש את העודף בתכנית אחת ולסלק את המחויבויות שלה בגין התוכנית האחרת בו זמנית.

(ג) הטבות בגין פיטורין

הטבות בגין פיטורין מוכרות כהוצאה כאשר החברה התחייבה באופן מובהק, ללא אפשרות ממשית לביטול, לפיטורי עובדים, לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל, על פי תוכנית פורמלית מפורטת, או לספק הטבות בגין פיטורין כתוצאה מהצעה שנעשתה בכדי לעודד פרישה מרצון.

הטבות הניתנות לעובדים בפרישה מרצון נזקפות כהוצאה כאשר הקבוצה הציעה לעובדים תכנית המעודדת פרישה מרצון, צפוי שההצעה תתקבל וניתן לאמוד באופן מהימן את מספר הנענים להצעה.

(2) הטבות עובד לטווח קצר

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות. הפרשה בגין הטבות לעובדים לזמן קצר בגין בונוס במזומן או תכנית השתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

סיווג הטבות לעובדים לצורכי מדידה כהטבות לטווח קצר או כהטבות לטווח ארוך מתבצע בהתאם לתחזית החברה לסילוק המלא של ההטבות.

י. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, וכאשר צפוי כי תידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן ומוכר כהוצאת מימון.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

יא. הכנסות

להלן מדיניות החברה בקשר להכרה בהכנסה, המיושמת החל מיום 1 בינואר 2018 בעקבות יישום IFRS 15:

הכנסות

החברה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. הכנסות (המשך)

קביעת מחיר עסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

מדיניות חשבונאית שיושמה בתקופות שקדמו ליום 1 בינואר 2018:

הכנסה ממכירת סחורות נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שנתקבלה או העומדת להתקבל, בניכוי החזרות והנחות, הנחות מסחריות והנחות כמות. במקרים בהם תקופת האשראי היא קצרה ומהווה את האשראי המקובל בענף התמורה העתידית אינה מהווה. הקבוצה מכירה בהכנסה כאשר קיימת ראיה משכנעת שהסיכונים המשמעותיים וההנאות מהבעלות על הסחורה עוברים לקונה, קבלת התמורה צפויה, קיימת אפשרות להעריך באופן מהימן את אפשרות החזרת הסחורה והעלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות לאמידה באופן מהימן, כאשר אין להנהלה מעורבות נמשכת עם הסחורה וכן כאשר ההכנסה ניתנת למדידה באופן מהימן. אם צפוי כי תוענק הנחה ואת סכומה ניתן למדוד באופן מהימן, ההנחה תנוכה מההכנסה ממכירת סחורות.

עיתוי העברת הסיכונים והתשואות משתנה בהתאם לתנאים הספציפיים של חוזה המכירה. לגבי מכירת מוצרים, העברת הסיכונים והתשואות מתקיימת, בדרך כלל, כאשר המוצרים מגיעים למחסניו של הלקוח, ואולם לגבי משלוחים בינלאומיים מסוימים מתקיימת ההעברה כאשר הסחורה מועמסת על כלי התחבורה של המוביל.

יב. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ורווחים מהפרשי שער. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפסדים מהפרשי שער והפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים (למעט הפסדים בגין ירידת ערך לקוחות המוצגים במסגרת הוצאות ההנהלה וכלליות).

עלויות אשראי שאינן מהוות על נכסים כשירים, נזקפות לרווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

בדוחות על תזרימי מזומנים, ריביות שהתקבלו ודיבידנדים שהתקבלו מוצגות במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה. ריביות ששולמו ודיבידנדים ששולמו מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון.

יג. הוצאת מסים על ההכנסה

הוצאת מסים על הכנסה כוללת מסים שוטפים ונדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המס נובע מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון או ברווח כולל אחר. במקרים אלו, הוצאת המסים על הכנסה נזקפת להון או ברווח כולל אחר. המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה למועד הדיווח והכולל שינויים בתשלומי המס המתחייבים לשנים קודמות. ההכרה במסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. הקבוצה לא מכירה במסים נדחים לגבי ההפרשים הזמניים הבאים: ההכרה לראשונה בנכסים ובהתחייבויות בעסקה שאינה מהווה צירוף עסקים ושאינה משפיעה על הרווח החשבונאי ועל הרווח לצרכי מס, וכן הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות במידה ואין זה צפוי שהם יתהפכו בעתיד הנראה לעין והקבוצה שולטת במועד היפוך הפרש. המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה למועד הדיווח. הקבוצה מקזזת נכסי והתחייבויות מסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס באותה חברה נישומה, או בחברות שונות, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים מיושבים בו זמנית.

נכס מס נדחה בגין הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכרים בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לצלל את ההפרשים הזמניים. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל תאריך דווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתחייבות יתממשו, הם מופחתים.

מס נדחה בגין עסקאות בינחברתיות בדוח המאוחד נרשם לפי שיעור המס החל על החברה הרוכשת.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. הנחות מספקים

הנחות המתקבלות מספקים אשר לגביהן לא מחויבת החברה לעמוד ביעדים מסוימים נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע הרכישות היחסיות המזכות את החברה בהנחות האמורות.

טו. נכסים חכורים

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2019 :

(1) קביעה אם הסדר מכיל חכירה

במועד ההתקשרות בחכירה, הקבוצה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, הקבוצה בוחנת האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

(א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן

(ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

(2) נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה

חוזים המקנים לקבוצה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה הקבוצה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים), ובמקביל מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירות הקבוצה לא ניתן לקביעה בנקל, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס זכות שימוש בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם.

הקבוצה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

(3) תקופת החכירה

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

(4) תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

(5) הפחתת נכס זכות שימוש

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

• כרמים	9-22 שנים
• מבנים	2-16 שנים
• כלי רכב	3-7 שנים

(6) הערכה מחדש של התחייבות בגין חכירה

בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטת הקבוצה ואשר השפיע על ההחלטה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה בהתאם לתשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בריבית היוון מעודכן. השינוי בערך בספרים של ההתחייבות מוכר כנגד הנכס זכות שימוש, או מוכר ברווח והפסד אם הערך בספרים של נכס זכות השימוש הופחת במלואו.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. נכסים חכורים (המשך)

מדיניות חשבונאית שיושמו בתקופות שקדמו ליום 1 בינואר 2019 :

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות מרשות מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושאת הקבוצה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מנהל מקרקעי ישראל אינם מוכרים כחלק מהנכס וההתחייבות המתייחסת מאחר והם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווי ההוגן של הקרקע במועד החידוש העתידיים של הסכם החכירה. לאחר ההכרה הראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה.

יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים בדוח על המצב הכספי של הקבוצה. תקופת החכירה וסכומי ההפחות מביאים בחשבון אופציה להארכת תקופת החכירה, במידה ובמועד ההתקשרות בחכירה היה וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש.

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית למעט דמי חכירה מותנים נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

טז. תקנים שטרם אומצו

תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

התיקון מבהיר האם עסקה לרכישת פעילות מהווה עסקה לרכישת "עסק" או נכס. לצורך בחינה זו, התווספה האפשרות לבחור להשתמש במבחן הריכוזיות כך שבמידה ובאופן מהותי מלוא השווי ההוגן של הנכסים שנרכשו מיוחס לקבוצה של נכסים דומים הניתנים לזיהוי או לנכס ניתן לזיהוי בודד, יהיה מדובר ברכישת נכס. בנוסף, הובהרו הדרישות המינימאליות להגדרתו של עסק, כמו למשל הדרישה שהתהליכים הנרכשים יהיו משמעותיים כך שעל מנת שיהיה מדובר בעסק, תכלול הפעילות לכל הפחות אלמנט תשומה אחד ותהליך משמעותי אחד, אשר ביחד תורמים באופן משמעותי ליכולת של הפעילות לייצר תפוקות. בנוסף, צומצמה ההתייחסות לאלמנט התפוקות הנדרש על מנת לעמוד בהגדרת עסק והתווספו דוגמאות להמחשת הבחינה האמורה.

התיקון ייושם עבור עסקאות לרכישת נכס או עסק אשר מועד הרכישה שלהן יחול בתקופות שנתיות המתחילות מיום 1 בינואר 2020, עם אפשרות ליישום מוקדם.

להערכת הקבוצה ליישום התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 4 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
384,160	355,351
(33,560)	(32,844)
350,600	322,507

לקוחות(*)
בניכוי הפרשה לירידת ערך

* ראה גם באור 26(א).

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - חייבים אחרים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,613	1,928
6,142	2,655
3,358	1,559
7,459	7,413
23,241	27,189
545	916
355	355
42,713	42,015

עובדים
מוסדות
מקדמות לספקים
הוצאות מראש
הכנסות לקבל
חייבים אחרים
חלויות שוטפות בגין חייבים לזמן ארוך

באור 6 - מלאי

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
31,572	28,938
35,327	32,695
98,076	85,903
146,808	149,323
311,783	296,859

חומרי גלם ועזר
חומרי אריזה ואחרים
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה וקנויה

באור 7 - הלוואות וחייבים לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
49,604	55,883
(30,957)	(36,307)
18,647	19,576
16,293	13,991
(355)	(355)
15,938	13,636
34,585	33,212

חייבים לזמן ארוך -
בניכוי הפחתה מצטברת
יתרה מופחתת

הלוואות לאחרים -
בניכוי חלויות שוטפות
יתרה נטו

באור 8 - חברות מוחזקות

א. פרטים בדבר ישויות הקבוצה המוחזקת במישרין

שיעור הבעלות וההצבעה		מדינת ההתאגדות והפעילות
ליום 31 בדצמבר	2019	
2018		

חברות מאוחדות

100%	100%	ישראל	טמפו שווק (1981) בע"מ (להלן - טמפו שווק)
100%	100%	ישראל	אקווה נובה ווטרכס בע"מ
100%	100%	ישראל	יקבי ברקן בע"מ
100%	-	ישראל	נני בע"מ*
100%	100%	קפריסין	Tempo Beverages Cyprus LTD.

חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

50%	50%	ישראל	אדיר ר.י. סחר בע"מ
50%	50%	ישראל	מאסטרפיס טים בע"מ
-	30%	ישראל	סומיץ אחזקות בע"מ
-	25%	ישראל	ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון שותפות מוגבלת
-	20%	ישראל	בי אפ 2 פיי בע"מ

* ביום 10 במרס 2019, ניתן צו מיזוג לפיו טמפו שווק קלטה את נני בע"מ, אשר עסקה ביבוא שיווק והפצה של קפה, תה ומוצרים נלווים.

ב. יקבי ברקן בע"מ (להלן: "יקבי ברקן")

יקבי ברקן הינה חברה פרטית והיא עוסקת בעיקר ביצור, יבוא ושיווק של יינות ומשקאות חריפים. טמפו שווק קונה ומפיצה באופן בלעדי את המוצרים המיוצרים והמיובאים על ידי יקבי ברקן בשטחי מדינת ישראל והרשות הפלשתינאית וזאת למשך 5 שנים ממועד כניסת הסכם הקניה והפצה של יקבי ברקן לתוקף (ינואר 2005). בתום תקופת ההתקשרות מתחדש ההסכם מאליו לתקופות נוספות בנות חמש שנים כל אחת.

להבטחת התחייבויותיה של יקבי ברקן לשלושה בנקים, העמידה החברה ערבויות לכל אחד מהבנקים הנ"ל. הערבויות הינן בסכומים של 120 מיליון ש"ח, 70 מיליון ש"ח ו- 40 מיליון ש"ח. באם התחייבות יקבי ברקן לכל אחד הבנקים הנ"ל תפחת מ- 40 מיליון ש"ח, 35 מיליון ש"ח ו- 20 מיליון ש"ח, בהתאמה, תהיה החברה זכאית לבטל את הערבויות. התחייבויות יקבי ברקן לבנקים אלה ליום 31 בדצמבר 2019 מסתכמת בכ- 72 מיליון ש"ח, כ- 35 מיליון ש"ח וכ- 28 מיליון ש"ח, בהתאמה.

יקבי ברקן התחייבה כלפי חלק מהבנקים המממנים אותה כי החברה תשאר בעלת השליטה בה.

ג. אדיר ר.י. סחר בע"מ (להלן: "אדיר")

בשנים 2016 ו- 2017 רכשה החברה 50% ממניות אדיר, העוסקת בין היתר, ביבוא, שיווק והפצה של משקאות קלים. בין החברה ובין אדיר נחתם הסכם הפצה לפיו, תשמש החברה כמפיצה בלעדית של מוצרי אדיר (להלן - "המוצרים") בישראל וברשות הפלסטינית. כמו כן, תספק החברה לאדיר שירותים לוגיסטיים נוספים הכרוכים בהפצת המוצרים והכל לתקופה של 7 שנים.

בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, החלטות לגבי פעילויות מסוימות יתקבלו רק בהסכמה של כל בעלי המניות, ולפיכך ההשקעה מהווה הסדר משותף. ההסדר המשותף מטופל כעסקה משותפת בהתאם לשיטת השווי המאזני.

החברה ערבה להתחייבויות אדיר כלפי התאגידים הבנקאיים המממנים את פעילותה, וזאת בהתאם לחלקה היחסי של החברה במניות אדיר. ליום 31 בדצמבר 2019 לאדיר אין התחייבויות לבנקים.

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)

ד. Tempo Beverages Cyprus Ltd.

1. במהלך חודש מרס 2017, החלה החברה בפעילות בקפריסין של שיווק, מכירה והפצה של מוצרי משקאות, לרבות מוצרים, הנמכרים על ידיה בישראל, זאת, באמצעות Tempo Beverages Cyprus Ltd, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, אשר התאגדה על פי דיני קפריסין (להלן: "טמפו קפריסין"). בין יתר המוצרים כאמור, מוכרת ומשווקת טמפו קפריסין בירות מבית 'היינקן' ואת מגוון מוצרי האלכוהול של פרנו ריקארד.

2. ביום 15 במאי 2019, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים, הושלמה עסקה אשר נחתמה בין טמפו קפריסין לבין Fereos Fourpoint Distribution LTD (להלן: פראוס), העוסקת ביבוא שיווק והפצה של יינות ואלכוהול בקפריסין, לפיו רכשה טמפו קפריסין את מלוא הבעלות והשליטה בפראוס ואת הלוואת הבעלים שהועמדו לחברה זו בסכום של כ- 2.6 מיליון אירו.

להלן השפעת הרכישה על הנכסים וההתחייבות של הקבוצה למועד הרכישה:

אלפי ש"ח	
6,254	לקוחות וחייבים אחרים
4,620	מלאי
2,160	נכסים בלתי מוחשיים
2,579	רכוש קבוע
(2,534)	אשראי לזמן קצר מבנקים
(2,239)	ספקים וזכאים אחרים
(800)	התחייבות לזמן ארוך
(2,455)	זכאים
7,585	נכסים והתחייבויות מזוהים, נטו

תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה:

אלפי ש"ח	
7,744	מזומנים ושווי מזומנים ששולמו
(159)	מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת
7,585	

ה. מאסטרפיס טים בע"מ (להלן: "מאסטרפיס")

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

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

הסכם ואן גוד כולל הוראות לגבי פעילות החברה המשותפת, ניהול החברה המשותפת וזכויות וחובות הצדדים כבעלי המניות בחברה המשותפת - זה כלפי זה.

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)

ה. מאסטרפיס טים בע"מ (המשך)

החברה המשותפת מטופלת בדוחות הכספיים כעסקה משותפת בהתאם לשיטת השווי המאזני.

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

החברה ערבה להתחייבויות מאסטרפיס כלפי הבנק המממן את פעילותיה, וזאת בהתאם לחלקה היחסי של החברה במניות מאסטרפיס. סכום התחייבויות מאסטרפיס לו ערבה החברה ליום 31 בדצמבר 2019 הינו סך של כ- 3.6 מיליון ש"ח.

ו. סומיץ אחזקות בע"מ (להלן: **"סומיץ"**)

ביום 25 בספטמבר 2019, נכנס לתוקפו הסכם שנחתם בין החברה לבין סומיץ בע"מ (להלן - **"ההסכם"**), בעלת זכות שימוש בזיכיון ליבוא מכונות לסחיטת מיץ מסוג ZUMEX (להלן - **"הזיכיון"**), ובנוסף הינה מוכרת, מפצה ומשווקת ירקות ופירות בקירור להכנת מיצים.

בהתאם להוראות ההסכם (i) הוקמה חברת סומיץ אליה הועברו מסומיץ בע"מ הנכסים הבלתי מוחשיים הקשורים בפעילות, בתמורה להקצאת מניות בהתאם לסעיף 104א לפקודת מס הכנסה; (ii) סומיץ רכשה מסומיץ בע"מ ומבעל המניות בה רכוש קבוע, מלאי ואת הזכיון; (iii) סומיץ הקצתה לחברה ולאדיר, בחלקים שווים, מניות המהוות 60% מהון המניות שלה בתמורה ל- 5.25 מיליון ש"ח; (iv) סומיץ התקשרה בהסכם זיכיון חדש עם בעלת המותג ZUMEX שתוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2024.

בנוסף, ניתנה לחברה ולאדיר אופציה לרכישת כ- 15% נוספים וזאת בהתאם למכפילים שנקבעו בהסכם.

החברה ערבה להתחייבויות סומיץ כלפי הבנק המממן את פעילותה וזאת בהתאם לחלקה היחסי של החברה במניות סומיץ. סכום התחייבויות סומיץ לו ערבה החברה במישרין ליום 31 בדצמבר 2019 הינו סך של 440 אלפי ש"ח.

ז. ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון שותפות מוגבלת (להלן: **"ספארקס פודטק"**)

ביום 11 ביוני 2019, התקבלה החלטת רשות החדשנות לפיה קונסורציום משקיעים הכולל את החברה, את תאגיד המזון תנובה ואת קרנות ההשקעה OurCrowd ו-Finistere (כולם בחלקים שווים), זכה במכרז להקמה והפעלה של חממה טכנולוגית בתחום המזון (פודטק) שפרסמה רשות החדשנות.

בהתאם לתנאי המכרז, הוקמה ספארקס פודטק והיא תפעל באיזור נפת צפת במשך שמונה שנים, תעסוק באיתור יזמים וחברות הזנק בתחום הפודטק וזאת בהשקעה ראשונית בשיתוף עם רשות החדשנות. כמו כן, תעסוק ספארקס פודטק בליווי וסיוע לחברות הפורטפוליו בשלבי החיים הראשונים של אותן חברות. על פי תוכניתה העסקית של החממה, מתענדת ספארקס פודטק להשקיע במיזמים לאורך תקופת פעילותה כאשר על פי מודל ההשקעה המדינה תשקיע באותן חברות 85% מסכום ההשקעה ואילו ספארקס פודטק תשקיע את יתרת סכום ההשקעה בשיעור של 15%.

לספארקס פודטק תעמוד זכות לרכוש את חלקה של המדינה בכל חברת פורטפוליו כאמור, בתמורה לתשלום הסכום שהשקיעה המדינה, בתוספת ריבית, בכפוף להתקיימות תנאים שונים.

החברה ערבה להתחייבויות ספארקס פודטק כלפי הבנק המממן את פעילותה וזאת בהתאם לחלקה היחסי של החברה בשותפות. ליום 31 בדצמבר 2019, לשותפות אין התחייבויות לבנק.

באור 9 - רכוש קבוע

א. ההרכב

קרקע ובניינים	מכונות, ציוד ומכשירים	כרמים	כלי רכב ושייט	ריהוט משרדי, וציוד ומחשבים	ציוד מכירה	אריזה חוזרת	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
331,737	728,882	105,682	25,608	45,034	97,532	81,497	1,415,972
43,278	66,418	4,190	2,664	5,254	11,051	13,983	146,838
-	(8,063)	-	(316)	(5,452)	(7,116)	(2,417)	(23,364)
8	-	-	168	19	66	13	274
375,023	787,237	109,872	28,124	44,855	101,533	93,076	1,539,720
38,691	-	41,157	58,086	-	-	-	137,934
413,714	787,237	151,029	86,210	44,855	101,533	93,076	1,677,654
14,491	31,587	354	1,636	4,330	6,942	9,557	68,897
-	-	-	17,694	-	-	-	17,694
669	-	-	1,322	1,471	-	-	3,462
-	(72,652)	-	(1,885)	(7)	(5,504)	(1,701)	(81,749)
(31)	-	-	(648)	(96)	(301)	(85)	(1,161)
428,843	746,172	151,383	104,329	50,553	102,670	100,847	1,684,797

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2018
תוספות
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
הכרה בנכסי זכות שימוש בגין
יישום לראשונה של IFRS 16*
יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר יישום
לראשונה
תוספות
תוספות לנכסי זכות שימוש
תוספות במסגרת צירופי עסקים
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

* ראה באור 30 בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

באור 9 - רכוש קבוע (הנמשך)

א. ההרכב (המשך)

קרקע ובניינים	מכונות, ציוד ומכשירים	כרמים	כלי רכב ושייט	ריהוט משרדי, וציוד ומחשבים	ציוד מכירה	אריזה חוזרת	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
123,415	514,332	14,614	15,431	32,386	74,663	62,634	837,475
12,157	34,955	4,095	1,279	3,958	9,922	11,792	78,158
-	(6,331)	-	(226)	(5,410)	(6,227)	(1,893)	(20,087)
1	-	-	-	1	9	1	12
135,573	542,956	18,709	16,484	30,935	78,367	72,534	895,558
13,512	37,199	4,459	1,483	4,111	9,736	10,399	80,899
4,332	-	2,427	21,939	-	-	-	28,698
-	-	-	507	376	-	-	883
-	(71,705)	-	(1,163)	(7)	(4,702)	(1,461)	(79,038)
(8)	-	-	(19)	(15)	(87)	(7)	(136)
153,409	508,450	25,595	39,231	35,400	83,314	81,465	926,864
208,322	214,550	91,068	10,177	12,648	22,869	18,863	578,497
							23,815
							602,312
239,450	244,281	91,163	11,640	13,920	23,166	20,542	644,162
							3,530
							647,692
275,434	237,722	125,788	65,098	15,153	19,356	19,382	757,933
							17,750
							775,683

פחת

יתרה ליום 1 בינואר 2018
פחת לשנה
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

פחת לשנה
פחת בגין נכסי זכות שימוש
תוספות במסגרת צירופי עסקים
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הערך בספרים - עלות מופחתת

ליום 1 בינואר 2018
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2018
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2019
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

- ב. בקבוצה קיימים נכסים שהופחתו במלואם ועדיין מופעלים. עלותם המקורית של נכסים כאמור ליום 31 בדצמבר 2019 הינה כ- 515 מיליוני ש"ח (2018 - כ- 511 מיליוני ש"ח).
- ג. חכירות
קרקעות החברה הינן בחכירה מהוונת מרשות מקרקעי ישראל לתקופות חכירה המסתיימות בשנים 2043 ו- 2049.
- ד. לשעבודים ראה באור 28(ג).

באור 10 - נכסים בלתי מוחשיים

מיתגים, זכויות הפצה ואחרים	תוכנה	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
עלות			
77,406	33,509	110,915	יתרה ליום 1 בינואר 2018
145	-	145	השפעת שינויים בשער חליפין
-	3,679	3,679	רכישות
77,551	37,188	114,739	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
2,160	-	2,160	תוספת במסגרת צירופי עסקים (ראה באור 2.8.2).
(64)	-	(64)	השפעת שינויים בשער חליפין
-	1,931	1,931	רכישות
79,647	39,119	118,766	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
הפחתות			
43,512	29,880	73,392	יתרה ליום 1 בינואר 2018
21	-	21	השפעת שינויים בשער חליפין
7,305	1,644	8,949	הפחתה לשנה
50,838	31,524	82,362	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
5,704	1,931	7,635	הפחתה לשנה
56,542	33,455	89,997	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
הערך בספרים			
33,894	3,629	37,523	ליום 1 בינואר 2018
26,713	5,664	32,377	ליום 31 בדצמבר 2018
23,105	5,664	28,769	ליום 31 בדצמבר 2019

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - אשראי לזמן קצר מבנקים

באור זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי נושאי ריבית של הקבוצה, הנמדדים לפי העלות המופחתת. מידע נוסף בדבר החשיפה של הקבוצה לסיכוני ריבית, מטבע חוץ ונזילות, ניתן בבאור 26, בדבר מכשירים פיננסיים.

התחייבויות שוטפות

שיעור הריבית	
דצמבר	ליום 31 בדצמבר
2019	2019
%	אלפי ש"ח
	אלפי ש"ח
1.2-1.25	319,762
	21,280
	341,042
	359,263

הלוואות לזמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

סך התחייבויות שוטפות

* ההלוואות נושאות ריבית שנתית משתנה בשיעור הפריים בניכוי 0.55% לבין הפריים בניכוי 0.5%.

באור 12 - ספקים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
222,948	216,122
-	1,122
222,948	217,244

חובות פתוחים
המחאות לפירעון

למידע נוסף בדבר ספקים המהווים צדדים קשורים ובעלי עניין, ראה באור 29 בדבר צדדים קשורים ובעלי עניין. לחשיפת הקבוצה לסיכוני מטבע ונזילות בגין ספקים, ראה באור 26 בדבר מכשירים פיננסיים.

באור 13 - זכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
37,656	34,450
11,184	12,938
1,400	700
13,541	15,625
7,282	6,800
33,283	32,889
140	140
104,486	103,542

התחייבויות לעובדים והתחייבויות
אחרות בשל שכר ומשכורת(*)
מוסדות ממשלתיים
מקדמות מלקוחות
פקדונות עבור אריזה
התחייבויות לבעלי עניין וצדדים קשורים
זכאים אחרים והוצאות לשלם
חלויות שוטפות של התחייבויות אחרות לזמן ארוך

(*) כולל הפרשה לחופשה והבראה.

למידע נוסף בדבר זכאים המהווים צדדים קשורים ובעלי עניין, ראה באור 29 בדבר צדדים קשורים ובעלי עניין. לחשיפת הקבוצה לסיכוני מטבע ונזילות בגין חלק מיתרות הזכאים, ראה באור 26 בדבר מכשירים פיננסיים.

באור 14 - התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקיים ואחרים

א. ההרכב

	שיעור הריבית	
	ליום 31 בדצמבר	דצמבר
	2019	2019
	אלפי ש"ח	%
הלוואות מבנקים - בשקלים לא צמודים	104,146	2.35 - 4.88
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	2,885	
	107,031	
בניכוי - חלויות שוטפות	(21,420)	
	85,611	
	132,045	
	3,000	
	135,045	
	(27,983)	
	107,062	

ב. ביום 25 ביוני 2013, הועמדה לחברה הלוואה לזמן ארוך מבנק בסכום של 50 מיליון ש"ח. ההלוואה ניתנה חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה מבנק זה בעבר. ההלוואה אינה צמודה, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 4.85% ותעמוד לפרעון לשיעורין עד לשנת 2023 (מח"מ 5.25). החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות, כפי שיחושבו בהתאם לדוחותיה הכספיים. נכון למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות.

בימים 25 ו-26 בפברואר, 2018 הועמדו לחברה הלוואות לזמן ארוך משני תאגידים בנקאיים בסך של 75 מיליוני ש"ח ו-25 מיליוני ש"ח, בהתאמה (להלן: "**ההלוואות**"). ההלוואות הועמדו לחברה, חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה על ידי תאגידים בנקאיים בעבר בסכום זהה, לצורך פעילותה העסקית השוטפת של החברה. ההלוואות אינן צמודות נושאות ריבית שנתית בשיעורים של 2.5% ו-2.35%, בהתאמה, ועומדות לפרעון בתשלומים רבעוניים עד לשנת 2026. להבטחת פרעונה של ההלוואה בסך 75 מיליון ש"ח, האריכה החברה את התחייבותה לעמוד באמות המידה הפיננסיות, כאמור לעיל, עד למועד פרעונה הסופי של הלוואה זו.

החברה הגיעה להבנות עם הבנק המלווה, כי אמות המידה הפיננסיות האמורות יחושבו בהתעלם מהשפעות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 - חכירות.

להלן פרוט אמות המידה הפיננסיות להן התחייבה החברה:

תוצאות חישובו (נכון ליום 31 בדצמבר 2019)

אמות המידה הפיננסיות

יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן החברה לא יפחת מ- 20%	38.34%
הון עצמי מוחשי לא יפחת מ-180,000 אלפי ש"ח, צמוד למדד	572,699
יחס חוב נטו ל-EBITDA לא יעלה על - 3.75	2.06

באור 15 - אגרות חוב

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
91,069	111,401
(23,634)	(31,745)
67,435	79,656

אגרות חוב (כולל ריבית לשלם)
בניכוי חלויות שוטפות (כולל ריבית לשלם)

ב. ביום 10 במרס 2010, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה א') בסכום כולל של 120 מיליוני ש"ח (117 מיליוני ש"ח, נטו בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.55% המשולמת בימים 28 בפברואר ו-31 באוגוסט, בין השנים 2010 ועד 2020. ביום 28 בפברואר 2020, נפרעו אגרות החוב במלואן.

ג. ביום 22 בספטמבר 2014, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ב') בסכום כולל של כ-111.9 מיליוני ש"ח (כ-110.7 מיליוני ש"ח נטו בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.2%.

ביום 28 ביולי 2019 הורחבה סדרה ב' בסכום כולל של 52.8 מיליוני ש"ח (כ-52.3 מיליוני ש"ח נטו בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב הונפקו בריבית שנתית קבועה בשיעור של 1.35%.

הריבית בגין אגרות החוב משולמת בתשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים עד שנת 2024.

יתרת אגרות החוב תעמוד לפירעון בחמישה תשלומים שווים אשר ישולמו ב-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2020 ועד 2024.

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

במסגרות שטר הנאמנות נקבעו, בין היתר, הוראות כלהלן:

מגבלות על חלוקת דיבידנד:

- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יעמוד על 200 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2014 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-200 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 30% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 30% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2014 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-170 מיליון ש"ח.
- במועד ההכרזה על החלוקה החברה אינה מצויה בהפרה מהותית של הוראות שטר הנאמנות.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה בכל מקרה בו החברה לא תעמוד באמות המידה הפיננסיות, המחייבות אותה בתוספת ריבית.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה של רווחי שערך שיווצרו החל ממועד ההנפקה הראשונה של אגרות החוב.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה לבעלי מניותיה במקרה בו מתקיימים בחברה אילו מסימני האזהרה (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תשי"ל-1970). מגבלה זו לא תחול במקרה של קיומם של אילו מסימני האזהרה המפורטים להלן, לגביהם קבע דירקטוריון החברה כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה: (א) גירעון בהון חוזר או בהון חוזר לתקופה של שניים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת; (ב) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללים הפניית תשומת לב המתייחסת למצבו הפיננסי של התאגיד.

באור 15 - אגרות חוב (המשך)

ג. (המשך)

מנגנון התאמה בריבית:

- אם יפחת ההון העצמי של החברה מתחת לסך של 170 מיליון ש"ח, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- אם יפחת היחס בין הונה העצמי של החברה (כולל זכויות מיעוט) למאזן החברה מתחת לשיעור של 15%, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- אם יעלה יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA על 5, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- ככל שדירוג אגרות החוב על ידי מידרוג בע"מ או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה יפחת בשתי דרגות מתחת לדירוג החברה ערב ההנפקה (A2), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מעל שיעור הריבית שנקבע במכרז ב- 0.5%. עבור כל הפחתת דרגה נוספת, יעלה שיעור הריבית ב- 0.25% נוספים. תוספת הריבית המקסימלית על פי מנגנון זה לא תעלה על 1% גם אם תחול ירידה נוספת בדירוג אגרות החוב.

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

זכות להעמדה לפירעון מיידי:

- בשטר הנאמנות קיימות עילות לפיהן למחזיקי אגרות החוב זכות להעמדה לפירעון מיידי, ובכללם:
- אם ההון העצמי של החברה יפחת מ- 150 מיליון ש"ח, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
 - אם יחס הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) למאזן יפחת מ- 14%, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
 - אם דירוג אגרות החוב ירד מתחת ל- (BBB-), או דירוג מקביל לו.
 - אם אגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לתקופה של 60 ימי עסקים לפחות, עקב נסיבות התלויות בחברה בלבד.
 - אם החברה ביצעה חלוקה שאינה עומדת בהתחייבות החברה בקשר עם המגבלה על חלוקת דיבידנד, כאמור לעיל.
 - אם הועמד לפירעון מיידי אחד מאלה: (1) סדרת (או סדרות) אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה; (2) חוב פיננסי (אחד או יותר) אחר של החברה (למעט חוב שהנו ללא זכות חזרה לחברה (non-recourse)), שיתרתו (או יתרתם המצטברת) הבלתי מסולקת במועד ההעמדה לפירעון מיידי עולה על 80 מיליון ש"ח או על סכום המהווה 15% מהמאזן של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים, לפי הנמוך, ובלבד שהמלווה בחוב הנ"ל (לרבות מחזיקי אגרות החוב) לא ביטל את דרישתו להעמדת החוב לפירעון מיידי בתוך 45 יום ממועד העמדת החוב לפירעון מיידי.
 - אם הועברה השליטה בחברה באופן שכתוצאה מכך חלה ירידה בדירוג אגרות החוב, לעומת הדירוג כפי שהיה ערב העברת השליטה והעברה זו לא אושרה באסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל.
 - אם בוצע מיזוג, במסגרתו החברה היא החברה הקולטת או חברת היעד, אלא אם כן הצהירה החברה ו/או החברה הקולטת בהליך, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הממוזגת לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב.

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

באור 16 - הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות אחרות לטווח ארוך. הטבות לטווח קצר מוצגות במסגרת זכאים אחרים.

באשר להטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, לקבוצה תוכניות הטבה מוגדרות בגין היא מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים, בפוליסות ביטוח מתאימות. תוכניות ההטבה המוגדרות מזכות את העובדים הזכאים להטבה בתשלום חד פעמי המבוסס על הסכמי השכר של העובדים. כמו כן, לחברה תוכנית הפקדה מוגדרת בגין חלק מעובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג - 1963.

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,059	18,278
(8,274)	(8,515)
8,785	9,763

ערך נוכחי של המחויבויות
שווי הוגן של נכסי התכניות (*)

(*) נכסי התכניות מורכבים ממכשירים הוניים בפוליסות ביטוח מנהלים וקופה מרכזית לפיצויים.

(1) התנועה בערך נוכחי במחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
14,505	17,059
-	(3,841)
(2,227)	(1,011)
5,211	5,186
(430)	885
17,059	18,278

מחויבות בגין תכניות הטבה
מוגדרות לתחילת תקופה
מיון לזמן קצר
הטבות ששולמו ונגרעו
עלויות שירות שוטף ועלויות ריבית
הפסדים (רווחים) אקטואריים שנזקפו לרווח
כולל אחר

מחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות לסוף
תקופה

(2) התנועה בנכסי התכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,960	8,274
(1,575)	(566)
488	478
(599)	329
8,274	8,515

שווי הוגן של נכסי התכניות לתחילת תקופה
הטבות ששולמו ונגרעו
הכנסות ריבית
רווחים (הפסדים) אקטואריים שנזקפו לרווח כולל אחר
שווי הוגן של נכסי התכניות לסוף תקופה

באור 16 - הטבות לעובדים (המשך)

(3) הוצאה שנוקפה לרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עלויות שרות שוטף עלויות ריבית הכנסות ריבית
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,315	4,701	4,711	
490	510	475	
(493)	(488)	(478)	
5,312	4,723	4,708	

(4) רווחים והפסדים אקטואריים שנוקפו ישירות לרווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			יתרה מצטברת לתחילת התקופה סכומים שהוכרו במשך התקופה יתרה מצטברת לסוף התקופה
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,260	4,362	4,193	
102	(169)	(556)	
4,362	4,193	3,637	

(5) הנחות אקטואריות וניתוח רגישות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח (לפי ממוצע משוקלל):

2017	2018	2019	שיעור ההיוון בסוף התקופה שיעור עליות שכר עתידיות
%	%	%	
3.3	3.0	2.4	
2.5	2.5	2.5	

ההנחות בדבר שיעור התמורה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו ועל לוחות תמורה מקובלים.

שינויים אפשריים באופן סביר בתאריך הדיווח לאחת מההנחות האקטואריות, בהנחה שיתר ההנחות נותרות ללא שינוי, משפיעים על המחויבות להטבה מוגדרת כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2018		ליום 31 בדצמבר 2019		שיעור עלויות שכר עתידיות שיעור היוון
גידול (קיטון) במחויבות		גידול (קיטון) במחויבות		
קיטון באחוז אחד	גידול באחוז אחד	קיטון באחוז אחד	גידול באחוז אחד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(911)	1,077	(1,201)	1,429	
1,104	(923)	1,468	(1,217)	

(6) השפעת התוכנית על תזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה

אמדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית (לפי ממוצע משוקלל) לסוף תקופת הדיווח הינו כ- 10 שנים (לשנת 2018 - 10 שנים).

באור 16 - הטבות לעובדים (המשך)

(7) לקבוצה תוכנית הפקדה מוגדרת בגין חלק מעובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 חוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג - 1963.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,467	9,032	9,120

הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

באור 17 - הון

א. הון מניות

לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018
בשקלים חדשים
1,000
100,000

הון מניות מונפק ונפרע

הון רשום

ב. דיבידנדים

הדיבידנדים הבאים הוכרזו ושולמו על ידי החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
40,000	36,000	35,000

באור 18 - הכנסות ממכירות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,003,964	1,004,187	1,027,865
116,286	116,580	115,045
887,678	887,607	912,820
446,623	515,569	602,001
1,334,301	1,403,176	1,514,821

(1) מתוצרת החברה :
מכירות, נטו
בניכוי מס קנייה :

(2) מתוצרת קנויה :
מכירות, נטו

סה"כ מכירות

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - עלות המכר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
312,836	329,214	335,817
56,940	63,686	63,622
49,895	52,138	58,189
48,725	48,309	52,031
468,396	493,347	509,659
320,233	367,330	436,093
(560)	(825)	-
(85)	(1,939)	(690)
787,984	857,913	945,062

שימוש בחומרים
שכר, משכורות והוצאות נלוות
פחת
הוצאות ייצור אחרות

רכישת תוצרת קנויה

שינויים במלאי עבודות בתהליך
שינויים במלאי מוצרים גמורים

באור 20 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
155,167	166,635	162,083
61,097	63,597	67,618
31,230	30,217	51,408
14,036	14,004	10,255
26,075	27,945	19,577
10,888	11,649	11,848
8,108	7,739	5,782
19,254	22,192	20,524
325,855	343,978	349,095

שכר, משכורות והוצאות נלוות
פרסום
פחת והפחתות
שכר דירה ואחזקות מבנים
אחזקות משאיות ומלגזות
עמלות הפצה
הובלות
הוצאות אחרות

באור 21 - הוצאות והכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
47	1,263	-
701	-	-
244	-	68
992	1,263	68
-	-	535
-	615	55
-	615	590

הכנסות

רווח מממנוש רכוש קבוע, נטו
רווח משערוך השקעה לשווי הוגן
אחרות

הוצאות

הפסד מירידת ערך וממכירת רכוש קבוע
אחרות

באור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
44,062	45,141	40,845
10,393	8,975	9,419
3,837	4,752	7,635
959	1,650	1,308
23,561	24,988	25,215
82,812	85,506	84,422
(200)	(200)	(200)
82,612	85,306	84,222

שכר, משכורות והוצאות נלוות
דמי ניהול
פחת והפחתות
הוצאות חובות מסופקים
הוצאות אחרות

השתתפות חברת אם בהוצאות
הנהלה וכלליות

באור 23 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	3,813	-
-	-	1,415
71	44	55
408	307	457
479	4,164	1,927
5,346	4,222	3,478
8,097	9,544	10,133
2,286	-	4,368
-	-	3,723
280	452	111
1,723	54	-
17,732	14,272	21,813
(17,253)	(10,108)	(19,886)

הכנסות

שינויים בשווי ההוגן של נגזרים פיננסיים
הפרשי שער
ריבית בגין הלוואות לעובדים
אחרים

הוצאות

ריבית בגין אגרות חוב
ריבית לבנקים
שינויים בשווי ההוגן של נגזרים פיננסיים
הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
אחרים
הפרשי שער

סך הוצאות מימון, נטו

באור 24 - מסים על הכנסה

א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת הקבוצה

(1) שיעור מס חברות

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2017-2019:

2017 - 24%
2018 - 23%
2019 - 23%

ביום 22 בדצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018) התשע"ז-2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות משיעור של 25% ל- 23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24% החל מינואר 2017, והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2018 ואילך.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2019 חושבו בהתאם לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים לעיל.

(2) חברה תעשייתית

החברה הינה חברה תעשייתית כמשמעותו בחוק עידוד התעשייה מיסים התשכ"ט - 1969. בהתאם למעמד זה זכאית החברה בין היתר לתבוע שיעורי פחת מוגדלים בגין ציוד המשמש בפעילות תעשייתית.

(3) מס קניה

על משקאות אלכוהוליים מיובאים או כאלה המיוצרים בישראל וכן על חומרי גלם מסוימים חל מס קניה מכוח חוק מס קניה (טובין ושירותים), התשי"ב-1952. מעת לעת חלים שינויים בשיעורי מסים אלו דבר העלול להשפיע לחיוב או לשלילה על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה.

א. מס קניה של מוצרי בירה

מס הקניה החל על מוצרי בירה מיובאים או מקומיים הינו בסכום קצוב לכל ליטר מכירה הנקבע מדי שנה בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן. מס הקניה על בירה בשנת 2019 הינו 2.34 ש"ח לליטר (בשנת 2018 - 2.31 ש"ח לליטר, 2017 - 2.30 ש"ח לליטר).

ב. מס קניה של משקאות אלכוהוליים

מס הקניה החל על משקאות אלכוהוליים הינו בסכום קצוב לכל ליטר כוהל מכירה או יבוא והוא משתנה מידי שנה בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן. מס הקניה בשנת 2019 - 85.25 ש"ח לליטר כוהל (בשנת 2018 - 84.24 ש"ח לליטר כוהל, 2017 - 83.99 ש"ח לליטר כוהל).

ב. מרכיבי הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(35,547)	(24,467)	(27,599)
(2,720)	-	(570)
(38,267)	(24,467)	(28,169)
2,005	2,005	(1,110)
2,459	-	-
4,464	2,005	(1,110)
(33,803)	(22,462)	(29,279)

מסים שוטפים:
הוצאות מסים בגין השנה השוטפת
הוצאות מסים בגין שנים קודמות

מסים נדחים:
יצירה והיפוך של הפרשים זמניים
מסים בגין שנים קודמות

הוצאות מסים על הכנסה

באור 24 - מסים על הכנסה (המשך)

ג. התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מסים על הכנסה לבין הוצאות המסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
123,977	110,181	119,056
24%	23%	23%
29,755	25,342	27,383
(573)	(842)	(696)
883	1,193	1,210
3,469	-	329
-	(3,827)	-
261	-	570
8	596	483
33,803	22,462	29,279

רווח לפני מסים על הכנסה
שיעור המס העיקרי של החברה
מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה

תוספת (חסכון) בחבות המס בגין :
נטרול מס מחושב בגין חלק החברה ברווחי חברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הוצאות לא מוכרות
הפסדים בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
ניצול הפסדים לצרכי מס בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
בעבר
מסים בגין שנים קודמות
אחרים

סך הוצאות מסים על הכנסה

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים

(1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט לעיל.

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים :

רכוש קבוע	הטבות	הפסדים להעברה	הפרשה לחובות	אחרים	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(33,687)	4,094	1,071	6,799	1,824	(19,899)
1,767	729	(1,071)	198	382	2,005
-	47	-	-	-	47
(31,920)	4,870	-	6,997	2,206	(17,847)
(377)	827	-	43	(1,603)	(1,110)
-	128	-	-	-	128
(32,297)	5,825	-	7,040	603	(18,829)

יתרת נכס (התחייבות)
מס נדחה ליום
31 בדצמבר 2017
שינויים אשר נזקפו
לרווח והפסד
שינויים כנגד הרווח
הכולל האחר

יתרת נכס (התחייבות)
מס נדחה ליום
31 בדצמבר 2018
שינויים אשר נזקפו
לרווח והפסד
שינויים כנגד רווח
כולל אחר

יתרת נכס (התחייבות)
מס נדחה ליום
31 בדצמבר 2019

באור 24 - מסים על הכנסה (המשך)**ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים (המשך)****(1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו (המשך)**

31 בדצמבר	
2019	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,587	9,868
(25,416)	(27,715)
(18,829)	(17,847)

מוצג בדוח על המצב הכספי במסגרת:

נכס מיסים נדחים

התחייבות מיסים נדחים

(2) הפסדים וניכויים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

בחברה הפרש ראלי מניירות ערך סחירים שלא הותר לניכוי וניתן להעברה לשנים הבאות בסך של כ- 1,200 אלפי ש"ח מותאמים. הפרש זה יותר לניכוי בשנים הבאות רק כנגד הכנסה מניירות ערך סחירים, אם תהיה באותן שנים. בגין הפרש ראלי זה לא הוכרו מיסים נדחים.

ה. שומות מס

(1) לחלק מחברות הקבוצה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2015, ליתר חברות הקבוצה, שומות מס נחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2014.

(2) בהתאם לחוות דעת משפטית שניתנה לחברה, היא זכאית להטבות מס מכח חוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט – 1959, הואיל והיא עומדת בתנאי "מפעל בר תחרות" כהגדרתו בחוק הנ"ל. שלטונות מס הכנסה חולקים על חוות דעת זו, ולפיכך הוצאו לחברה שומות בצו לשנים 2011-2012, עליהן הגישה החברה ערר לבית המשפט המחוזי. בהתחשב בכך, כי לא ניתן להעריך את תוצאות הדיונים השומתיים והמשפטיים בענין זה, כללה החברה את הוצאות המס שלה בגין שנים אלה מלכתחילה לפי שיעור המס הרגיל 24% ו- 25%, בהתאמה. לפיכך, אין לצוים אלה ולערר, השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 25 - ניהול סיכונים פיננסיים**א. כללי**

הקבוצה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

- סיכון אשראי
- סיכון נזילות
- סיכון שוק (הכולל סיכון מטבע וסיכון ריבית).

בביאור זה ניתן מידע בדבר החשיפה של הקבוצה לכל אחד מהסיכונים שלעיל, מטרות הקבוצה, מדיניות ותהליכים לגבי מדידה וניהול של הסיכון. גילוי כמותי נוסף נכלל לאורך כל דוחות כספיים מאוחדים אלה.

ב. סיכון אשראי

לקוחות וחייבים אחרים

החשיפה של הקבוצה לסיכונים אשראי מושפעת בעיקר מהאפיון האישי של כל לקוח. הנהלת החברה קבעה מדיניות אשראי לפיה כל לקוח חדש נבחן פרטנית בדבר איכות האשראי שלו לפני שמוצעים לו תנאי המשלוח והתשלום המקובלים בקבוצה. הבדיקה שנעשית על ידי הקבוצה כוללת דירוג אשראי חיצוני. לכל לקוח נקבעת מגבלת רכישות, המשקפת את סכום האשראי המירבי שלו. לקוחות שאינם עומדים באמות המידה של הקבוצה לגבי איכות האשראי יכולים להתקשר עם הקבוצה על בסיס תשלום מראש בלבד.

באור 25 - ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון נזילות

גישת הקבוצה לניהול סיכונים הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין.

ד. סיכונים שוק

סיכון מטבע

הקבוצה חשופה לסיכון מטבע בגין קניות, חומר גלם ותוצרת קנויה והלוואות הנקובות במטבעות השונים ממטבעות הפעילות המתאימים של חברות הקבוצה, בעיקר הדולר והאירו.

סיכון ריבית

לחברה הלוואות שקליות הצמודות לריבית הפריים. החברה אינה מבצעת הגנה על אפשרות של שינוי הריבית ופועלת על בסיס תנאי שוק להקטנת חשיפתה ולהקטנת עלויות המימון.

באור 26 - מכשירים פיננסיים

א. סיכון אשראי

להלן גיוול חובות של לקוחות:

ליום 31 בדצמבר 2018		ליום 31 בדצמבר 2019		אינם בפיגור פיגור של 0-30 יום פיגור של 31-120 יום פגור מעל 120 יום
ירידת ערך	ברוטו	ירידת ערך	ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,875	309,328	4,554	323,581	
306	13,998	448	24,525	
69	3,610	147	6,532	
27,594	28,415	28,411	29,522	
32,844	355,351	33,560	384,160	

חלקו של האשראי ללקוחות מבוטח בביטוח אשראי וכן בבטחונות שונים אחרים.

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיכון נזילות

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות, כולל אומדן תשלומי ריבית:

ליום 31 בדצמבר 2019						
הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מעל 4 שנים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	346,033	334,625	11,408	-	-	-
222,948	222,948	222,948	-	-	-	-
31,745	34,980	13,895	21,085	-	-	-
104,486	104,486	104,486	-	-	-	-
82,866	88,535	-	-	22,086	37,461	28,988
79,656	84,342	-	-	22,023	42,171	20,148
2,745	2,745	-	-	140	280	2,325
865,488	884,069	675,954	32,493	44,249	79,912	51,461

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים
משיכות יתר והלוואות לזמן קצר מבנקים ספקים חלויות שוטפות בגין אג"ח זכאים אחרים הלוואות לזמן ארוך מבנקים אגרות חוב התחייבויות אחרות לזמן ארוך

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2018						
הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מעל 4 שנים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
359,263	365,390	352,213	13,177	-	-	-
217,244	217,244	217,244	-	-	-	-
23,634	26,338	13,740	12,598	-	-	-
103,542	103,542	103,542	-	-	-	-
104,202	112,809	-	-	24,277	42,339	46,193
67,435	73,656	-	-	25,314	24,887	23,455
2,860	2,860	-	-	140	140	2,580
878,180	901,839	686,739	25,775	49,731	67,366	72,228

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים
משיכות יתר והלוואות לזמן קצר מבנקים ספקים חלויות שוטפות בגין אג"ח זכאים אחרים הלוואות לזמן ארוך מבנקים אגרות חוב התחייבויות אחרות לזמן ארוך

סך הכל

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכונים מדד ומטבע חוץ

(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ

חשיפת הקבוצה לסיכון מדד ומטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2019				
מטבע חוץ			שקל	
סה"כ אלפי ש"ח	אירו אלפי ש"ח	דולר אלפי ש"ח	צמוד למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	לא צמוד אלפי ש"ח
36,690	5,938	24,884	-	5,868
350,600	26,921	8,204	-	315,475
42,015	16,904	14,291	355	10,465
116	116	-	-	-
33,212	35	-	356	32,821
462,633	49,914	47,379	711	364,629
341,042	1,920	-	-	339,122
222,948	68,023	20,387	-	134,538
104,486	5,926	-	10,365	88,195
58	-	58	-	-
31,745	-	-	-	31,745
28,721	1,179	492	26,293	757
82,866	-	-	-	82,866
79,656	-	-	-	79,656
99,685	1,059	9,960	73,343	15,323
2,745	-	-	2,745	-
993,952	78,107	30,897	112,746	772,202
(531,319)	(28,193)	16,482	(112,035)	(407,573)

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים אחרים
מכשירים נגזרים

נכסים שאינם שוטפים:

הלוואות וחייבים לזמן ארוך

התחייבויות שוטפות:

משיכת יתר והלוואות לזמן קצר
מתאגידים בנקאיים
ספקים
זכאים אחרים
מכשירים נגזרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
אגרות חוב
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות אחרות לזמן ארוך

סך הכל חשיפה, נטו

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכוני מדד ומטבע חוץ (המשך)

(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018				
לא צמוד אלפי ש"ח	שקל		מטבע חוץ	
	צמוד למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	דולר אלפי ש"ח	אירו אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
5,905	-	4,782	4,987	15,674
295,487	-	9,652	17,368	322,507
10,668	355	14,852	16,838	42,713
-	-	561	783	1,344
34,185	366	-	34	34,585
346,245	721	29,847	40,010	416,823
359,263	-	-	-	359,263
123,879	-	16,398	76,967	217,244
87,667	11,755	-	4,120	103,542
23,634	-	-	-	23,634
104,202	-	-	-	104,202
67,435	-	-	-	67,435
-	2,860	-	-	2,860
766,080	14,615	16,398	81,087	878,180
(419,835)	(13,894)	13,449	(41,077)	(461,357)

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים אחרים
מכשירים נגזרים

נכסים שאינם שוטפים:

הלוואות וחייבים לזמן ארוך

התחייבויות שוטפות:

משיכת יתר והלוואות לזמן קצר
מתאגידים בנקאיים
ספקים
זכאים אחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
אגרות חוב
התחייבויות אחרות לזמן ארוך

סך הכל חשיפה, נטו

(2) נגזרים:

השווי ההוגן של חוזי אקדמה (Forward) ואופציות על מטבע חוץ מבוסס על מחירי השוק הרשומים שלהם, (Listed market price) באם זמינים. בהעדר מחירי שוק כאמור, נאמד השווי ההוגן על בסיס היוון ההפרש בין מחיר ה-Forward הנקוב בחוזה לבין מחיר ה-Forward הנוכחי בגין יתרת התקופה של החוזה עד לפדיון, תוך שימוש בשיעור ריבית מתאים.

להלן פירוט בדבר חשיפת החברה לסיכון מטבע חוץ בגין מכשירים פיננסיים נגזרים:

ליום 31 בדצמבר 2019:

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת כ- 7.5 מיליון דולר של ארה"ב בסך של כ- 25.6 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש דצמבר 2020.

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת 6 מיליון אירו בסכום של כ- 23.2 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש מרס 2020.

ליום 31 בדצמבר 2018:

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת כ- 4.5 מיליון דולר של ארה"ב בסך של כ- 16.2 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש דצמבר 2019.

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת 6 מיליון אירו בסכום של כ- 25 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש מרס 2019.

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכויי מדד ומטבע חוץ (המשך)

(3) ניתוח רגישות

הנתונים בדבר מדדי המחירים לצרכן ושערי החליפין המשמעותיים:

להחלשות הש"ח כנגד המטבעות הבאים ועליה במדד המחירים לצרכן, הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או ההפסד, ללא השפעת מס, בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שערי הריבית, נשארו קבועים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2018	2019
הון/רווח (הפסד)	הון/רווח (הפסד)

(208) (1,680)

עליה במדד המחירים לצרכן ב- 1.5%

עליה בשער החליפין של:

דולר ארה"ב ב- 5%

אירו ב- 5%

853 2,111
(1,657) (257)

להתחזקות הש"ח בשיעורים דומים כנגד המטבעות האמורים ולירידה במדד המחירים לצרכן בשיעור דומה לתאריך 31 בדצמבר הייתה השפעה מקורבת, אם כי בכיוון הפוך, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים. למידע נוסף לגבי היררכיות שווי הוגן ראה באור 22.

ד. סיכון שיעורי ריבית

(1) להלן פירוט בדבר סוג הריבית של התחייבויות פיננסיות:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

223,114 215,547
331,420 319,762

התחייבויות פיננסיות בריבית קבועה

התחייבויות פיננסיות בריבית משתנה

(2) ניתוח רגישות השווי ההוגן לגבי מכשירים בריבית קבועה

נכסים והתחייבויות בריבית קבועה של הקבוצה אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. לכן, לשינוי בשערי הריבית לתאריך הדיווח, לא צפויה כל השפעה על הרווח או ההפסד בגין שינויים בערך הנכסים והתחייבויות בריבית קבועה.

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכון שיעורי ריבית (המשך)

(3) ניתוח רגישות תזרים מזומנים לגבי מכשירים בשיעורי ריבית משתנים

שינוי של 1 נקודת אחוז בשיעורי הריבית במועד הדיווח, היה מגדיל או מקטין את ההון ואת הרווח או ההפסד, ללא השפעת מס, בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שיתר המשתנים, ובמיוחד שערי מטבע חוץ, נשארו קבועים.

ליום 31 בדצמבר	
2019	2018
הון/הפסד	הון/הפסד
גידול בריבית	גידול בריבית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(3,198)	(3,314)

מכשירים בריבית משתנה

לקיטון בריבית בשיעור דומה לתאריכים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 השפעה זהה, אם כי בכיוון ההפוך, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

ה. שווי הוגן

מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות פיננסיים מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים וזכאים אחרים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של יתר הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2018		רמת שווי הוגן	
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
111,401	115,035	91,069	92,819	*1	התחייבויות שאינן שוטפות:
104,146	106,032	132,045	132,194	**3	אגרות חוב
2,885	2,156	3,000	2,324	3	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
					הלוואות לזמן ארוך מאחרים

* שווי הוגן של אגרות החוב מבוסס על מחירן בבורסה.

** שיעורי הריבית ששימשו להיוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים מבוססים על עקומת התשואה הממשלתית, לתאריך הדיווח, בתוספת מרווח אשראי קבוע מתאים. שיעורי הריבית ששימשו להיוון ליום 31 בדצמבר 2019 הינם 2.5% - 2.0% (2018) 3.2% - 2.6%.

באור 27 - התקשרויות

א. התקשרות עם PepsiCo, Inc. ו־Seven Up International (להלן יחד: "פפסיקו")

ביום 13 באפריל 2015, חידשה החברה את ההתקשרות עם פפסיקו בהסכמים, מכוחם ניתן לחברה זיכיון לייצור, שיווק, מכירה והפצה בישראל, באופן בלעדי, של מוצרי המשקאות של פפסיקו, הכוללים את המשקאות פפסי קולה, פפסי מקס, דיאט פפסי, מירינדה, סבן אפ ודיאט סבן אפ (להלן: "ההסכם").

תוקפו של ההסכם הינו לחמש שנים, החל מיום 1 בינואר 2015, והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופות נוספות בנות חמש שנים כל אחת, בכפוף לזכות כל אחד מהצדדים לסיימו בהודעה מוקדמת שנקבעה בהסכם.

ביום 10 בדצמבר 2019, התקשרה החברה עם פפסיקו בהסכם, לפיו חודש ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2020 ובכפוף לגיבוש הסכמות מסחריות ולעמידה ביעדים, יחודש ההסכם לתקופה של חמש שנים החל מיום 1 בינואר 2021.

ב. התקשרות עם Tradall S.A.

ביום 14 באפריל 2019 נחתמה תוספת להסכם החברה עם Tradall S.A., לפיה תמשיך החברה להפיץ מוצרים אלכוהליים מסוג Bacardi Breezer עד ליום 31 במרץ 2022. כמו כן, התחייבו הצדדים להשקעה מינימלית בשיווק ובקידום המוצרים, נקבעו יעדי מכירות מינימליים ונקבע מחיר הרכישה על ידי החברה.

הסכם זה יוארך באופן אוטומטי לשתי תקופות נוספות בנות שנה כל אחת. אלא אם כן יבחר מי מהצדדים שלא להאריך איזו מבין התקופות המוארכות. וזאת בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם.

ג. התקשרות עם Aqua Minerale San Benedetto

החברה חתמה על הסכם עם Aqua Minerale San Benedetto S.P.A. (להלן - סאן בנדטו) לפיו תפיץ החברה באופן בלעדי מים מינרליים המיוצרים על ידי סאן בנדטו בשטחי ישראל והרשות הפלשתינאית. על פי הוראות ההסכם החברה אינה רשאית להפיץ מים מינרליים המתחרים בסאן בנדטו, אולם היא רשאית להפיץ מים מינרליים המיוצרים בישראל בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם. תוקף ההסכם החל מ-1 במאי 2000 והוא ישאר בתוקף עד לסיומו על ידי מי מן הצדדים בהודעה מוקדמת של שנה אחת.

ד. התקשרות עם Pernod Ricard Europe S.A.

ביום 7 ביולי 2010, התקשרה החברה בהסכם עם חברת Pernod Ricard Europe S.A. ("ההסכם" ו- "פרנו ריקארד", בהתאמה) אשר תוקן ביום 5 ביולי 2012, שעניינו שיווק, מכירה והפצה בלעדיים במדינת ישראל, של המשקאות האלכוהוליים המיוצרים ומשווקים על ידי חברות מקבוצת פרנו ריקארד ("המוצרים"). בין המוצרים נמנים, בין היתר, מותג הוודקה "Absolut" ומותגי הוויסקי "Jameson", "Chivas" ו- "Ballantines".

ביום 27 במרץ 2018, חודשה ההתקשרות בין הצדדים בתנאים הדומים להסכם, לתקופה נוספת של 7 שנים.

ה. התקשרות עם XL Energy Corp.

ביום 2 בספטמבר 2009 התקשרה החברה בהסכם עם XL Energy Corp. (להלן - XL) לפיו הוענקה לחברה הזכות הבלעדית לשווק, למכור ולהפיץ את מוצרי XL בישראל. תקופת ההסכם הינה ל-10 שנים, החל מיום 1 בינואר 2010, והוא יתחדש מאילו ל-5 שנים נוספות.

בתמורה להסכם ההפצה תהיה XL זכאית לשיעורים מסויימים מהרווח, כפי שהוגדר בהסכם, של החברה כתוצאה מהפצת המוצרים. במהלך שנת 2011, החלה החברה לייצר את המוצרים הנ"ל במפעל החברה שבנתניה.

ביום 26 בינואר 2017, הוארכה ההתקשרות ב-10 שנים נוספות החל משנת 2020. כמו כן, הורחבה תחולת הטריטוריה כך שתחול גם על קפריסין.

באור 27 - התקשרויות (המשך)

1. חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014

ביום 19 במרס 2014 אושר חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "חוק המזון"). בין הוראותיו של חוק המזון, נכללות: (1) איסור התערבות של ספק בעניין המחיר לצרכן שגובה הקמעונאי בעבור מצרך של ספק אחר; (2) איסור התערבות של קמעונאי בעניין המחיר לצרכן שקמעונאי אחר גובה בעבור מצרך; (3) איסורים על ספק, אשר מחזור המכירות שלו לקמעונאים (כהגדרתם בחוק המזון), עלה על 300 מיליון ש"ח ועל ספק שהוא בעל מונופולין (להלן: "ספק גדול"), ובכלל זאת – הגבלת ספק גדול בסידור מצרכים בחנות של קמעונאי, (אשר לו 3 חנויות לפחות ואשר מחזור המכירות הכולל של חנויותיו עולה על 250 מיליון ש"ח) (להלן: "קמעונאי גדול"); איסור על ספק גדול להתערב במחיר לצרכן שגובה קמעונאי; איסור על ספק גדול להתערב בהקצאת שטח מכירה על ידי קמעונאי; איסור על ספק גדול להתערב ברכישת מצרך שהספק הגדול מספק בהיקף כלשהו מסך רכישות הקמעונאי ולהתערב ברכישה או מכירה של מצרכים שספק אחר מספק לקמעונאי; (4) איסור על קמעונאי גדול להיות צד להסדר שתוצאתו "תמחור אסור" עם ספק גדול הנכלל ברשימה של ספקים וקמעונאים גדולים שהמונה מצא שהתקיימו בהם התנאים להגדרת "ספק גדול" ו"קמעונאי גדול" (כאמור בסעיף זה, בפסקה 3 לעיל). לענין זה "תמחור אסור" הוגדר כמכירת חלק מיחידות המצרך במחיר נמוך מהעלות השולית של אספקת המצרך לקמעונאי הגדול או מכירת מצרכים שסך כל מחירם נמוך או שווה לסך כל המחיר שהספק הגדול מציע לקמעונאי הגדול בעד רכישת מספר קטן יותר של יחידות מאותו מצרך; (5) איסור על ספק להעביר תשלומים לקמעונאי גדול, בכסף או בשווה כסף למעט מספר חריגים שפורטו (אין באמור לעיל כדי לאסור על ספק להזויל מחיר יחידת מצרך שהוא מספק לקמעונאי הגדול); (6) מתן סמכות לממונה, לתת לקמעונאי גדול, המוכר מצרך של ספק גדול, הוראות בדבר הצעדים שעליו לנקוט בקשר לאותו מצרך או בקשר למצרכים תחליפיים לאותו מצרך ובכלל זאת בקשר לשטחי מדף; (7) הטלת חובת דיווח על ספק גדול לממונה, אחת לשנה, בדבר מחזור המכירות השנתי שלו לקמעונאים, למעט מקום בו הצהיר הספק הגדול כי מתקיימים בו התנאים בהגדרת "ספק גדול"; (8) איסור על ספק גדול להתנות מכירת מצרך ממצרכיו לקמעונאי ברכישה של מצרך אחר של אותו ספק גדול.

2. התקשרות עם Stock International S.R.O

בהתאם להסכמים מחודש יוני 2016 בין יקבי ברקן ובין חברת Stock International S.R.O (להלן - שטוק), בעלת הזכויות בשמות המותג של מוצרים בענף המשקאות האלכוהוליים, ניתן ליקבי ברקן רשיון להמשיך לייצר, לשווק ולמכור בישראל את המוצרים תמורת תמלוגים בשיעור משתנה, עד ליום 31 בדצמבר 2020. במסגרת הסכמים אלו נקבעו יעדי מכירות מינימליים וכן שיעורי תמלוגים בשיעורים משתנים, תלוי מוצר.

3. הסכם הפצה עם San Pellegrino S.P.A

ביום 17 ביולי 2016, נחתם הסכם בין San Pellegrino S.P.A (להלן – "סאן פלגרינו") לבין הקבוצה, מכוחו ממשיכה הקבוצה להיחשב כמפיצה בלעדית בשטח ישראל של מים מינרליים (מוגזים ולא מוגזים) מתוצרתה של סאן-פלגרינו. סאן-פלגרינו התחייבה שלא להתקשר עם מפיק אחר ו/או שלא לשווק בעצמה בשטח ישראל את המוצרים האמורים. תקופת ההסכם הינה למשך שנתיים והיא הוארכה באופן אוטומטי לתקופה נוספת בת שנה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ממשיכה החברה להפיץ ולשווק את המוצרים בהתאם להסכם.

ביום 23 בספטמבר 2016, התקשרה החברה עם סאן פלגרינו, בהסכם לשיווק והפצת משקאות תה קר תחת המותג 'Nestea' (להלן: "המוצרים" ו-"ההסכם", בהתאמה). בהתאם להסכם, תפיץ החברה ותשווק, באופן בלעדי את המוצרים לתקופה של שנה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ממשיכה החברה להפיץ ולשווק את המוצרים בהתאם להוראות ההסכם.

4. התקשרות לרכישת ענבים

ליקבי ברקן התחייבות לרכישת ענבים מכורמים מדי שנת בציר, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכמים השונים, ובכללם הסכמים כלהלן:

- כרמים במסגרת פעילות משותפת עם כורמים - בעסקאות מסוג זה יקבי ברקן נושאת בעלות רכישת התשומות להקמת הכרם והכורם נושא בהוצאות הגידול עד למועד הבציר הראשון (בדרך כלל 3-4 שנים ממועד נטיעת הכרם). לאחר מכן קיימת חלוקה שווה בהוצאות הכרם בין יקבי ברקן לכורם (למעט חריגים). חלוקת תגובת הענבים על פי הסכמים אלה בין יקבי ברקן לבין הכורם הינה שווה. על פי הוראות ההסכמים מן הסוג האמור רוכשת יקבי ברקן מהכורם את מלוא חלקו בתגובת הענבים. כמו כן כוללים הסכמים אלה הוראות בדבר אופן נטיעת היבול ורכישת תגובת היבול.
- הסכמי עיבוד הכרם - בהתקשרויות יקבי ברקן בהסכמים מסוג זה מספקת יקבי ברקן לבעל הזכויות בשטח שירותים לעיבוד הכרם על כל ההוצאות הכרוכות בכך, בתמורה לתגובת הכרם.

באור 27 - התקשרויות (המשך)

י. פיקדון על מיכלי משקה

בהתאם להוראות חוק פיקדון על מיכלי משקה, התשנ"ט - 1999 (להלן: "חוק הפיקדון"), מוטל על כל מכירה של מיכל משקה פיקדון בסך 30 אגורות, המוחזר ללקוח עם החזרת מיכלי המשקה לנקודת המכירה, ליצרן או ליבואן.

בחודש פברואר 2010 עבר בכנסת תיקון לחוק הפיקדון. התיקון האמור הטיל על יצרני המשקאות אחריות לאיסוף ולמחזור הבקבוקים שנמכרו על ידיהם בהתאם לשיעורים שנקבעו בתיקון לחוק. בנוסף קובע התיקון לחוק שיעורי איסוף ומחזור מינימליים לגבי מיכלי משקה גדולים, קרי מיכלי משקה בנפח של 1.5 ליטר או יותר. בגין מיכלי משקה גדולים כאמור לא מוטל פיקדון, אולם התיקון לחוק קובע, כי: (i) יצרן או יבואן שלא עמד ביעד האיסוף שנקבע בחוק לגבי מיכלי משקה גדולים כאמור, ישלם קנס בגין כל מיכל משקה גדול שלא אסף בהתאם לאותו יעד; ו-(ii) היה יצרני המשקאות לא יעמדו בשיעורי האיסוף הקבועים בתיקון לחוק בקשר עם מיכלי המשקה הגדולים כאמור, אזי יוחלו כל הוראות החוק גם לגבי כלל המיכלים האמורים. להערכת הנהלת החברה יישום התיקון האמור עלול לגרום לפגיעה בתוצאות הכספיות של החברה אשר טרם ניתן לצפות את היקפה המדויק.

החל משנת 2010 משלמת החברה לאל"ה - תאגיד איסוף מיכלי משקה בע"מ (להלן - אל"ה) דמי טיפול שנועדו לאפשר לאל"ה לעמוד ביעדי האיסוף אשר נקבעו בתיקון לחוק הפיקדון, הן בנוגע למיכלים הקטנים (עד ליטר וחצי) והן בנוגע למיכלים הגדולים (ליטר וחצי עד חמישה ליטר).

ביום 26 ביולי 2017, אישר בית הדין להגבלים עסקיים את המתווה המוסכם אליו הגיעה הממונה על ההגבלים העסקיים עם אל"ה לאישור המשך פעילות אל"ה, בכפוף ליציאתה של החברה מהבעלות באל"ה. לפי המתווה המוסכם, אל"ה תוכל להמשיך בפעילותה, אם החברה תחדל לכהן כבעלת מניות באל"ה. במקביל ליציאתה של החברה מהבעלות באל"ה, המשך פעילותה של אל"ה הותנה במספר תנאים מוסכמים, ובכללם שכל יצרן או יבואן, לרבות החברה, רשאי לקבל ממנה שירותים בתנאים שוויוניים, ובהסכמים שתוקפם עד שנה.

לעניין דרישת תשלום שקיבלה החברה מהמשרד להגנת הסביבה, בגין אי עמידה ביעדי האיסוף של מיכלים גדולים בשנת 2016, ראה באור 6'28.

יא. חוק האריזות

ביום 1 במרס 2011, נכנס לתוקפו חוק להסדרת הטיפול באריזות, התשע"א-2011 (להלן: "חוק האריזות"). מטרתו של חוק האריזות הינה קביעת הסדרים לעניין ייצור אריזות וטיפול בפסולת אריזות, שנועדו לצמצם את כמות פסולת האריזות, למנוע הטמנתן ולעודד שימוש חוזר באריזות. חוק האריזות מטיל על יצרנים ויבואנים של מוצרים הנמכרים בסוגים שונים של אריזות חובה לבצע מחזור של פסולת האריזות של אותם מוצרים בשיעורים שונים הקבועים בחוק האריזות וקובע קנסות בגין אי עמידה ביעדי המחזור האמורים. כמו כן, קובע חוק האריזות מנגנונים לביצוע המחזור באמצעות גופים ייחודיים שיוקמו לצורך כך ואשר יהיו אחראים למימון כל העלויות הדרושות לטיפול בפסולת האריזות שהופרדה ונאספה בתחומן של רשויות מקומיות עמן יתקשר כל גוף כאמור. ביום 1 בדצמבר 2011, הוכרה ת.מ.י.ר תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ מיסודה של התאחדות התעשיינים בישראל כ"גוף מוכר" לעניין חוק האריזות (להלן: "תמיר"). במסגרת הסכם המייסדים שנחתם בין תמיר ובין יצרנים ויבואנים של אריזות ובכללן החברה, הוקצתה לחברה מניה המקנה לה 5.1% משיעור זכויות ההצבעה באסיפה הכללית של תמיר. בנוסף, במסגרת הסכם למתן שירותים בין תמיר ובין החברה, אשר מטרתו יישום הוראות חוק האריזות, נקבע כי בתמורה לתשלום דמי טיפול אשר ישולמו לתמיר על ידי החברה תעניק תמיר לחברה את השירותים ותמלא את החובות שנקבעו בחוק האריזות וכל זאת לשם עמידה ביעדי המחזור הקבועים בחוק האריזות.

יב. התקשרויות עם חברות בעלות עניין

בקשר להתקשרויות עם חברות בעלות עניין ראה באור 29.

באור 28 - התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים

א. התחייבויות תלויות

1. בנוסף לאמור להלן, כנגד החברה הוגשו תביעות ודרישות חוב בסך כולל של כ-9,300 אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא תישא החברה בהוצאות בגין תוצאות התביעות מעבר להפרשה הכלולה בדוחותיה הכספיים.

2. בחודש דצמבר 2019 הוצאה לחברה שומה לפי מיטב השפיטה לשנים 2014 - 2017, לפיה, לטענת שלטונות המס חלק מהתשלומים אותם משלמת החברה לפפסיקו, בגין רכישת התמציות, מהווים תמלוגים, ולפיכך היה על החברה לנכות במקור סכום של כ-7.2 מיליון ש"ח בגין תשלומים אלה. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, שומה זו תבוטל, ולפיכך לא נכללה בגינה הפרשה בדוחות הכספיים.

3. ביום 19 בספטמבר 2017 הוגשה נגד חברה בבעלות מלאה (בשרשור) של החברה (להלן: "הנתבעת") תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. התובעת טוענת, כי הנתבעת ייצרה ושיווקה "תירוש מיץ ענבים טבעי" ו"יין אדום מתוק", באופן המטעה והפוגע בציבור הצרכנים הרוכש את המוצרים הללו.

לטענת התובעת, הנתבעת מתיימרת להציג את מיץ הענבים המיוצר ומשווק על ידיה כ-"תירוש מיץ ענבים טבעי", כמוצר שהינו "100% טבעי" וכזה המיוצר מ-"מיץ ענבים" בלבד, בעוד שבפועל הנתבעת מוסיפה למיץ הענבים תוספת חיצונית של סוכר לבן (סוכרוז), באופן הנוגד, לכאורה, את הוראות הדין והתקנה.

כמו-כן, טוענת התובעת כי הנתבעת מוסיפה ל"יין האדום המתוק", בניגוד לדין, תוספת של סוכר לבן (סוכרוז) ואינה מציינת על גבי התווית את דבר הוספת הסוכר.

הסעדים העיקריים המבוקשים על ידי התובעת, הינם: (1) פיצוי בסך 118,700 אלפי ש"ח לכלל חברי הקבוצה אשר לטענת התובעת נפגעה עקב מחדליה של הנתבעת; (2) להורות לנתבעת לייצר את מיץ הענבים ואת היין האדום המתוק בהתאם להוראות הדין והתקנה הרלוונטיים; (3) לתקן את המצגים המופיעים על גבי התוויות המודבקות על גבי בקבוקי מיץ הענבים והיין האדום המתוק, כך שישקפו נכונה את מהות המוצר; (4) ליתן כל הוראה המתחייבת בנסיבות הענין והמצויה בגדר סמכויות בית המשפט המחוזי.

להערכת הנהלת הנתבעת, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה להתקבל נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה בגינה הפרשה בדוחות הכספיים.

4. ביום 7 במרס 2018, הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. התובע טוען, כי צרכן מזה שנים של המוצר "פפסי מקס", המיוצר ומשווק על ידי החברה, הוא סובל בעת האחרונה מנזילות ומחוסר גז במוצר. לטענת התובע, פקק הבקבוק בו נמכר המוצר, אינו אוטם כראוי את הבקבוק לפני ואחרי פתיחתו. הסעד העיקרי המבוקשים על ידי התובע, הוא פיצוי בסך 306,000 אלפי ש"ח לכלל חברי הקבוצה אשר לטענת התובע נפגעה עקב מחדליה של החברה.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה להתקבל נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

5. ביום 16 באוגוסט 2018, הוגשה נגד נני תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. התובעים טוענים, כי צרכן משקאות חמים ממכונות קפה שויבאו ו/או שווקו על ידי הנתבעת, בזמן שלטענתם המכונות היו פגומות והכניסו לכוסות המשקאות החמים כמויות עופרת החורגות מהמותר בדין ובתקן הישראלי - דבר העלול, לטענת התובעים, לפגוע בבריאותם.

הסעדים העיקריים המבוקשים על ידי התובעים, הינם:

1. ליתן פיצוי בסך 540,000 אלפי ש"ח לכל חברי הקבוצה אשר לטענת התובעים נפגעה עקב מחדליה של הנתבעת;
2. להורות לנתבעת להסיר את מכונות הקפה מבתי העסק בהם הן עדיין מצויות;
3. להורות לנתבעת לקבוע נהלים, לפיהם היא תערוך בדיקות תקופתיות אחת לחצי שנה למכונות הקפה שהיא משווקת, על מנת לוודא שהן תקינות ואינן מאיימות על בריאות הציבור;

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה להתקבל נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

באור 28 - התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

6. ביום 28 במאי 2018, התפרסמו ידיעות באמצעי התקשורת לפיהן הודיע השר זאב אלקין - השר להגנת הסביבה, כי החליט שלא להטיל פיקדון על בקבוקי משקה בנפח 1.5 ליטר ומעלה, ולהשית קנס בסך כולל של 48 מיליון ש"ח על יצרני המשקאות והיבואנים, שלא עמדו בשנת 2016 ביעדי איסוף הבקבוקים.

ביום 20 ביוני 2018 קיבלה טמפו שווק, מהמשרד להגנת הסביבה, דרישה לתשלום של כ- 6.7 מיליון ש"ח, בגין אי עמידה ביעדי האיסוף והמחזור של מיכלי משקה גדולים שנעשו עבורה על ידי אלי"ה, בשנת 2016.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב זה קשה להעריך את גובה הסכום שהחברה תידרש לשלם. יחד עם זאת, קיים סיכוי סביר להפחתת סכום העיצומים הכספיים באופן משמעותי, וזאת אף אם בסופו של דבר ייקבע כי אכן לא הייתה עמידה ביעדי האיסוף. לפיכך, בהתאם להערכת הנהלתה, ההפרשה שנכללה בגין דרישה זו מספיקה.

7. לעניין בקשות לאישור תביעות כתביעות ייצוגיות כפי שתוארו בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 בבאורים 28א' 4 ו-8, התקבלו בקשות מוסכמות להסתלקותן ולאישורן כתביעות ייצוגיות.

ב. ערבויות

לגבי ערבות להבטחת התחייבויות חברות מוחזקות לבנקים ראה באור 8.

ג. שעבודים

על הקבוצה מוטלים השעבודים הבאים:

- (1) שעבודים קבועים ושוטפים לטובת בנקים ללא הגבלת סכום - על נכסי החברה לרבות מוניטין וכן על הון מניות שטרם נדרש או נפרע.
- (2) לתאריך הדיווח הסכומים המבוטחים בשעבודים לתאגידים בנקאיים בגין אשראי שהועמד מהם לרבות ערבויות והתחייבויות אשראי דוקומנטרי מסתכמים בכ- 415 מיליון ש"ח.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019		2018		2017	
מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
2	9,707	2	9,294	2	10,413
3	517	3	479	3	493

הטבות לבעלי עניין המועסקים בחברה
הטבות לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,361	17,224
7,384	6,813

ספקים
זכאים אחרים

ג. תגמול אנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019		2018		2017	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
12	16,446	11	16,071	11	16,534

הוצאות שכר ונלוות

ד. להלן עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין, כל העסקאות הינן בתנאי שוק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2018	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סכומי עסקאות		
115,980	92,315	75,327
38	72	29
10,279	10,397	11,229
291	564	575
6,116	5,651	4,716
2,650	2,628	2,620
200	200	200
109	228	154
3,065	2,242	1,852
203	203	146

רכישות תוצרת קנויה
רכישת חומרי גלם
שרותי יצור
רכישות אחרות
הוצאות יצור אחרות
הוצאות שכר דירה
השתתפות החברה האם
בהוצאות הנהלה וכלליות
מכירת חומרי גלם
השתתפות חברות מוחזקות בהוצאות
הכנסות מימון

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ה. הסכמי העסקה עם יו"ר הדירקטוריון ובעל עניין בחברה

ביום 20 בנובמבר 2011 אישרה האסיפה הכללית של טמפו תעשיות את חידוש התקשרותה של החברה, בהסכמי ניהול עם ה"ה ז'ק בר ואמיר בורנשטיין (להלן: "הסכם שירותי הניהול עם ז'ק בר ו- "הסכם שירותי הניהול עם אמיר בורנשטיין", בהתאמה).

1. להלן עיקרי הסכם שירותי הניהול עם ז'ק בר :
מר ז'ק בר מספק לחברה שירותי ניהול כיו"ר דירקטוריון פעיל; בנוסף, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 23 בפברואר 2011 מכהן מר בר כמנכ"ל החברה, ללא תמורה נוספת; כמו כן, מכהן מר בר כדירקטור בטמפו תעשיות, ללא תמורה.
התמורה החודשית בגין שירותי הניהול נקבעה על סך 25,000 דולר ארה"ב, המתורגם לשקלים לפי שער חליפין ליום 1 בינואר 1999, וצמוד למדד המחירים לצרכן החל מאותו מועד. כמו כן, זכאי מר בר לרכב שמועמד לשירותו, טלפון נייד וקו טלפון בביתו. בנוסף זכאי מר בר למענק שנתי.

במסגרת אישורו מחדש של הסכם שירותי הניהול עם ז'ק בר נקבעה תקופת התקשרות שעל פיו למשך 36 חודשים מיום 14 בנובמבר 2011, כנדרש על פי הוראות סעיף 275 (א) לחוק החברות (להלן: "תקופת ההתקשרות"), וזאת מבלי לגרוע מהוראות ההסכם המקוריות ביחס לאפשרות לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת, ו/או להאריכה בהתאם להוראות הדין.

ביום 14 בינואר 2014, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, שינוי ברכיב המענק של יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה, בהמשך לאישורי הדירקטוריון וועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, כדלקמן:

יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל יהיה זכאי למענק שנתי אשר ישולם בתום כל שנה קלנדארית במהלך תקופת ההתקשרות בשיעור של 4.2% מהרווח לפני מס של החברה (לענין זה "רווח לפני מס" לצורך המענק המדידי יחושב כרווח לפני מס, כפי שמופיע בדוח הכספי המאוחד של החברה, בניכוי תשואה על ההון העצמי של החברה נכון לתחילת כל שנה במהלך תקופת תוכנית התגמול (בשיעור 8%) ובנטרול אירועים חד פעמיים או חשבונאיים, המגדילים את הרווח של החברה, שלא כתוצאה מגידול אמיתי בפעילות), בכפוף לכך שבשנה או בשנים הקודמות לשנת התשלום לא רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הפסדים לפני מס (להלן: "הפסדי השנים הקודמות"). ככל שנרשמו הפסדים בשנים הקודמות, כאמור, יקוזזו הפסדים אלו כנגד הרווח לפני מס כאמור – כולו או חלקו, לפי העניין, לצורך חישוב המענק.

סך המענק השנתי ליו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל לא יעלה על שיעור של 3% מהרווח לפני מס של החברה (על פי דוחותיה הכספיים של החברה).

כמו כן סך המענק השנתי ליו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, לא יעלה בשום מקרה על סך השווה ל- 36 תשלומי דמי ניהול חודשיים.

ביום 14 בינואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה בהמשך לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, למנות מחדש את מר ז'ק בר לכהן בתפקיד מנכ"ל החברה בנוסף לתפקידו כיו"ר הדירקטוריון, וכן לאשר את מדיניות הגמול ביחס לתנאי כהונתו, אשר לא חל בהם כל שינוי ממועד אישורם על ידי האסיפה הכללית ביום 14 בינואר 2014.

2. להלן עיקרי הסכם שירותי הניהול עם אמיר בורנשטיין :
מר אמיר בורנשטיין, מכהן כדירקטור בטמפו תעשיות, כדירקטור וחבר הנהלה בחברה, וכיו"ר דירקטוריון פעיל ביקבי ברקן. בנוסף, על פי החלטת דירקטוריון טמפו תעשיות מיום 24 באוגוסט 2010 מכהן מר בורנשטיין כמנכ"ל טמפו תעשיות, ללא תמורה נוספת.
בתמורה לשירותיו זכאי מר בורנשטיין לדמי ניהול, בסך השווה ל- 20,000 דולר לחודש, המתורגם לשקלים לפי שער חליפין ליום 1 בפברואר 1999, וצמוד למדד המחירים לצרכן החל מאותו מועד. כמו כן, זכאי מר בורנשטיין לרכב שמועמד לשירותו, טלפון נייד וקו טלפון בביתו.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ה. הסכמי העסקה עם יו"ר הדירקטוריון ובעל עניין בחברה (המשך)

(2) (המשך)

במסגרת אישורו מחדש של הסכם שירותי הניהול עם אמיר בורנשטיין, נקצבה תקופת התקשרות שעל פיו למשך 36 חודשים מיום 14 בנובמבר 2011, כנדרש על פי הוראות סעיף 275 (א1) לחוק החברות, וזאת מבלי לגרוע מהוראות הסכם שירותי הניהול עם אמיר בורנשטיין ביחס לאפשרות לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת, ו/או להאריכה בהתאם להוראות הדין.

ביום 14 בינואר 2014, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, את מינויו של מר אמיר בורנשטיין לתפקיד סגן יושב ראש הדירקטוריון, וכן שינוי בתנאי העסקתו כך שיכללו רכיב מענק, בהמשך לאישורו הדירקטוריון וועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, כדלקמן:

סגן יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי למענק שנתי אשר ישולם בתום כל שנה קלנדארית במהלך תקופת ההתקשרות בשיעור של 2.8% מהרווח לפני מס של החברה (לענין זה "רווח לפני מס" לצורך המענק המדיד יחושב כרווח לפני מס, כפי שמופיע בדוח הכספי המאוחד של החברה, בניכוי תשואה על ההון העצמי של החברה נכון לתחילת כל שנה במהלך תקופת תוכנית התגמול (בשיעור 8%) ובנטרול אירועים חד פעמיים או חשבונאיים, המגדילים את הרווח של החברה, שלא כתוצאה מגידול אמיתי בפעילות), בכפוף לכך שבשנה או בשנים הקודמות לשנת התשלום לא רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הפסדים לפני מס (להלן: "הפסדי השנים הקודמות"). ככל שנרשמו הפסדים בשנים הקודמות, כאמור, יקוזזו הפסדים אלו כנגד הרווח לפני מס כאמור – כולו או חלקו, לפי העניין, לצורך חישוב המענק.

סך המענק השנתי לסגן יו"ר הדירקטוריון לא יעלה על שיעור של 2% מהרווח לפני מס של החברה (על פי דוחותיה הכספיים של החברה).

כמו כן סך המענק השנתי לסגן יו"ר הדירקטוריון, לא יעלה בשום מקרה על סך השווה ל- 36 תשלומי דמי ניהול חודשיים.

ביום 14 בינואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, בהמשך לאישור ועדת הבקורת ודירקטוריון החברה, למנות מחדש את מר אמיר בורנשטיין לכהן בתפקיד סגן יו"ר הדירקטוריון, וכן לאשר את מדיניות הגמול ביחס לתנאי כהונתו, אשר לא חל בהם כל שינוי ממועד אישורם על ידי האסיפה הכללית ביום 14 בינואר 2014.

ו. עסקאות עם בעלי שליטה

ייצור מקומי של בירה היינקן בישראל

החברה התקשרה עם חברה מקבוצת היינקן בהסכם, שעניינו זכיון לייצור במפעל החברה בנתניה, שיווק, מכירה והפצה של בירה לאגר, הנמכרת תחת שם המותג "היינקן" (להלן: "הסכם הזכיון"). הזכיון על פי ההסכם מוענק לחברה על בסיס בלעדי לתקופה של 20 שנים החל מה-15 ליוני 2005 (להלן: "תקופת הזכיון"), ומתחדש לתקופות נוספות של חמש שנים כל אחת (להלן: "תקופות ההארכה"), בכפוף לזכותו של כל צד להביא להתקשרות לידי גמר בהודעה לצד האחר 12 חודשים עובר לתום תקופת הזכיון או איזו מתקופות ההארכה.

בתמורה לקבלת הזכיון הבלעדי כאמור תשלם החברה להיינקן תמלוגים שנתיים בגין מכירות של בירה היינקן.

היינקן תספק לחברה ייעוץ טכני בקשר לייצור בירה היינקן, הכל בהתאם לתקציב שנתי שיוסכם מדי שנה בין היינקן והחברה. בנוסף תהא החברה זכאית לרכוש מהיינקן שירותים נוספים בקשר לבירה היינקן וזאת בתמורה לתעריפים המקובלים בהיינקן.

תוכניות השיווק של בירה היינקן יסוכמו מדי שנה בין הצדדים. במסגרת זו תיקבע מדיניות המחירים על ידי החברה ותאושר על ידי היינקן.

ההסכם כולל מגבלות על ייבוא ומכירה של מוצרים המתחרים בבירה היינקן.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ו. עסקאות עם בעלי שליטה (המשך)

ייצור מקומי של בירה היינקן בישראל (המשך)

ביום 27 באוגוסט 2015, אישר דירקטוריון החברה תוספת להסכם הזיכיון. במסגרת התוספת נקבע שיעור התמלוגים השנתיים אותם משלמת החברה להיינקן בגין מכירות מוצרי בירה היינקן וכן שיעור הוצאות השיווק בכל שנה קלנדרית מתקבולי המכירות נטו (כהגדרת המונח בהסכם המעודכן) של החברה בגין מכירות המוצרים באותה שנה קלנדרית ומנגנון השתתפות היינקן בהוצאות השיווק כאמור. כמו כן, הורחבה הגדרת הטריטוריה בה חל ההסכם, כך שתכלול גם את קפריסין.

הסכם האספקה

ביום 7 במאי 2015, הוארך הסכם האספקה, בין החברה לבין פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"), חברה בת של החברה האם, לתקופה של 5 שנים החל מיום 1 בדצמבר 2014. הסכם זה עוסק בעניין אספקה של מוצרי הפוליאטילן הדרושים לחברה לצורך ייצור של בקבוקי משקה מתוצרתה (להלן: "הסכם האספקה").

בהתאם להסכם האספקה, החברה רוכשת מצדדים שלישיים את חומר הגלם המשמש לייצור מוצרי הפוליאטילן, ורוכשת מפריפורם שירותי ייצור של מוצרי הפוליאטילן בסכום קבוע, כמפורט בהסכם האספקה.

ביום 20 בפברואר 2020, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, (לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), את התקשרות החברה עם פריפורם, בתוספת להסכם האספקה (להלן: "התוספת להסכם האספקה"). על פי התוספת להסכם האספקה, ההסכם הוארך לתקופה של שנה בתוקף מיום 1 בדצמבר 2019 ועד ליום 30 בנובמבר 2020 (להלן: "תקופת הארכה"). מחירי המוצרים המסופקים על ידי פריפורם לחברה בתקופת הארכה עודכנו בהתאם להצעה מעודכנת שניתנה על ידי פריפורם לחברה, בהתבסס על משא ומתן שהתקיים בין הצדדים, במסגרתה הופחתו המחירים של מוצרי הפרפורמות. ביתר תנאי הסכם האספקה לא חלו שינויים.

הסכמי שכירות

- ביום 24 במאי 2010 התקשרו החברה וטמפו שווק, בהסכם עם טמפו תעשיות שעניינו שכירות על ידי החברה והחברה המאוחדת של קרקע שבחכירת החברה האם בשטח של כ-10 דונם, הסמוך למפעלה של החברה בנתניה. תקופת ההסכם הינה עשרים וארבע שנים ואחד עשר חודשים החל מיום 1 בינואר 2010. דמי השכירות השנתיים על פי ההסכם מסתכמים בכ- 2,000 אלפי ש"ח, הצמודים למדד המחירים לצרכן.
- ביום 15 ביוני 2005 התקשרה החברה בהסכם עם טמפו תעשיות לפיו שוכרת החברה נכס במגדל העמק וזאת בתמורה ל- 133 אלפי דולר של ארה"ב לשנה. תקופת ההסכם המקורית הייתה 24 חודשים והיא מתחדשת מאליה לתקופות נוספות של 12 חודשים כל אחת, בכפוף לזכותה של החברה לסיים את ההתקשרות בהודעה של 30 יום מראש.

מחירי העברה

בהתאם לעבודת מחירי העברה שנערכה בשנת 2018 בקשר עם טמפו קפריסין, ובהתחשב בכך כי כל הסיכונים התפעוליים והעסקיים הקשורים לפעילותה של טמפו קפריסין, חלים על החברה החל מתחילת פעילותה, נקבע כי טמפו קפריסין משמשת כמפיצה של החברה.

ברבעון הרביעי של 2018, נחתם בין הצדדים הסכם חדש לפיו טמפו קפריסין תהיה זכאית למרווח תפעולי קבוע בהתבסס על עבודת מחירי ההעברה וזאת החל מיום 1 בינואר 2017.

באור 30 - חכירות

החל מיום 1 בינואר 2019 הקבוצה מיישמת את תקן IFRS 16, **חכירות**. במסגרת הסכמי החכירה, הקבוצה חוכרת את הפריטים הבאים:

1. כלי רכב פרטיים ומשאיות;
2. שטחי מקרקעין ומשרדים;
3. כרמים;

(1) מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים

א. הקבוצה חוכרת כלי רכב פרטיים לתקופה של שלוש שנים, ומעת לעת משנה את כמות הרכבים על-פי צרכיה השוטפים. כלי הרכב החכורים מזוהים באמצעות מספרי רישוי ורישיונות רכב, כאשר לחברות הליסינג אין יכולת החלפה של כלי הרכב, למעט במקרים של ליקויים. הרכבים החכורים משמשים את עובדי המטה בקבוצה, עובדי השיווק והמכירות ועובדים אחרים בעלי הסכמי העסקה הכוללים מחויבות מצד הקבוצה להעמיד רכב לרשותם. בנוסף, חוכרת החברה משאיות ממספר חברות ליסינג לתקופות של עד 7 שנים. המשאיות משמשות את אגף הלוגיסטיקה של החברה לצורך הובלות.

ב. החברה חוכרת מהחברה האם קרקע בשטח של 10 דונם בנתניה הסמוך למעלה של החברה בנתניה, לתקופה של עד לשנת 2034. כמו כן חוכרת הקבוצה משרדים ומחסנים המשמשים אותה בפעילותה העסקית לתקופות שבין 2 ל - 15 שנים, תקופות אלו כוללות אופציות להארכת הסכמי החכירה אשר סביר שתמומשנה.

ג. יקבי ברקן חוכרת כרמים מבעלי שטחים שונים, המשמשים אותה לגידול הענבים, תקופות החכירה שונות בין ההסכמים והן בין 9 שנים ל - 22 שנים, תקופות אלו כוללות אופציות להארכת תקופות החכירה אשר סביר שתמומשנה.

(2) נכסי זכות שימוש (מוצג במסגרת סעיף רכוש קבוע)

(א) ההרכב

שטחי מקרקעין ומשרדים	כרמים	כלי רכב	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
38,691	41,157	58,086	137,934
-	-	17,694	17,694
669	-	532	1,201
(4,332)	(2,427)	(21,939)	(28,698)
35,028	38,730	54,373	128,131

יתרה ליום 1 בינואר 2019

תוספות (*)

תוספות במסגרת צירופי עסקים

פחת בגין נכסי זכות שימוש

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

(*) כולל הפרשי הצמדה למדד שנוקפו לנכס זכות השימוש בסך 360 אלפי ש"ח.

(3) התחייבויות בגין חכירה

ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה

2019 בדצמבר 31	אלפי ש"ח	עד שנה
28,721	19,769	בין שנה לשנתיים
22,368	57,548	בין שנתיים לארבע שנים
128,406		מעל ארבע שנים
		סך הכל
		מידע נוסף בגין חכירות
		(א) סכומים שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2019
אלפי ש"ח
3,723

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

באור 31 - דיווח מגזרי

כללי החשבונאות שיושמו בדיווח המגזרי תואמים את כללי החשבונאות המקובלים שאומצו לצורך העריכה וההצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

מגזרים עסקיים

החברה פועלת בשלושה מגזרים:

- משקאות אלכוהוליים - ייצור, יבוא ושיווק והפצה של משקאות אלכוהוליים.
- משקאות לא אלכוהוליים - ייצור, ייבוא ושיווק והפצה של משקאות לא אלכוהוליים שונים.
- מגזר ברקן - ייצור יבוא ושיווק של יין ומשקאות חריפים.

תוצאות המגזר המתמייחסות הינן רווח גולמי בניכוי הוצאות מכירה ושיווק. החברה מפיצה משקאות אלכוהוליים המיוצרים ומשווקים על ידי חברות מקבוצת פרנו ריקארד. ההכנסות והתוצאות של הפצת מוצרים אלה מוצגים יחד עם פעילות החברה בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים, במסגרת מגזר פעילות המשקאות האלכוהוליים. לדעת ההנהלה ניתן לקבץ את שני מגזרי הפעילות למגזר פעילות אחד מאחר ולשני מגזרי הפעילות מאפיינים כלכליים דומים כגון שיעורי רווחיות, וכן הם דומים במהות המוצרים והשירותים, מהות תהליכי הייצור, סוגי לקוחות ושיטות הפצת המוצרים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

משקאות אלכוהוליים	ברקן	משקאות לא אלכוהוליים	מאוחד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
612,940	190,596	711,285	1,514,821
תוצאות המגזר			
106,976	37,442	76,246	220,664
הוצאות שלא הוקצו			(84,744)
רווח תפעולי			135,920
הוצאות מימון, נטו			(19,886)
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות			3,022
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני			(29,279)
מיסים על ההכנסה			
רווח לשנה			89,777
פחת והפחתות	30,031	19,480	17,346

באור 31 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
מאחד	משקאות לא אלכוהוליים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,403,176	661,942	187,516	553,718	הכנסות המגזר
201,285 (84,658)	58,438	31,215	111,632	תוצאות המגזר
116,627 (10,108)				הוצאות שלא הוקצו רווח תפעולי
3,662 (22,462)				הוצאות מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
87,719				רווח לשנה
	16,843	17,052	27,211	פחת והפחתות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017				
מאחד	משקאות לא אלכוהוליים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,334,301	637,791	180,345	516,165	הכנסות המגזר
220,462 (81,620)	61,256	38,223	120,983	תוצאות המגזר
138,842 (17,253)				הוצאות שלא הוקצו רווח תפעולי
2,388 (33,803)				הוצאות מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
90,174				רווח לשנה
	13,167	18,215	28,120	פחת והפחתות

באור 32 - ארועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

הנפקת אגרות חוב סדרה ג'

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ביום 27 בינואר 2020, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום כולל של כ- 150 מיליוני ש"ח (כ- 149 מיליוני ש"ח נטו בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 1.58%.

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

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

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

במסגרות שטר הנאמנות נקבעו, בין היתר, הוראות כלהלן:

מגבלות על חלוקת דיבידנד:

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

מנגנון התאמה בריבית:

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

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

באור 32 - ארועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך)

הנפקת אגרות חוב סדרה ג' (המשך)

זכות להעמדה לפירעון מיידי:

- בשטר הנאמנות קיימות עילות לפיהן למחזיקי אגרות החוב זכות להעמדה לפירעון מיידי, ובכללם:
 - אם ההון העצמי של החברה יפחת מ- 250 מיליון ש"ח, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
 - אם יחס הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) למאזן יפחת מ- 15%, לתקופה של שני רבעונים עוקבים.
 - אם דירוג אגרות החוב ירד מתחת ל- (Baa3), או דירוג מקביל לו.
 - אם אגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לתקופה של 60 ימי עסקים לפחות, עקב נסיבות התלויות בחברה בלבד.
 - אם החברה ביצעה חלוקה שאינה עומדת בהתחייבות החברה בקשר עם המגבלה על חלוקת דיבידנד, כאמור לעיל.
 - אם הועמד לפירעון מיידי אחד מאלה: (1) סדרת (או סדרות) אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה; (2) חוב פיננסי (אחד או יותר) אחר של החברה (למעט חוב שהנו ללא זכות חזרה לחברה (non-recourse)), שיתרתו (או יתרתם המצטברת) הבלתי מסולקת במועד ההעמדה לפירעון מיידי עולה על 170 מיליון ש"ח או על סכום המהווה 12.5% מהמאזן של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים, לפי הנמוך, ובלבד שהמלווה בחוב הנ"ל (לרבות מחזיקי אגרות החוב) לא ביטל את דרישתו להעמדת החוב לפירעון מיידי בתוך 30 יום ממועד העמדת החוב לפירעון מיידי.
 - אם הועברה השליטה בחברה והעברה זו לא אושרה באסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל.
 - אם בוצע מיזוג מהותי, במסגרתו החברה היא החברה הקולטת או חברת היעד, אלא אם כן הצהירה החברה ו/או החברה הקולטת בהליך, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הממוזגת לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב.

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

טמפו משקאות בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 31 בדצמבר 2019

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים
3	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על רווח והפסד
6	נתונים על הרווח הכולל
7	נתונים על תזרימי המזומנים
8	מידע נוסף למידע הכספי הנפרד

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'

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

סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

לכבוד

בעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של חברת טמפו משקאות בערבון מוגבל (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ - 180,841 אלפי ש"ח וכ- 167,174 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 13,666 אלפי ש"ח, כ- 12,049 אלפי ש"ח וכ- 12,738 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019, 2018 ו- 2017, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות של רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

26 במרס 2020

מידע כספי נפרד
ליום 31 בדצמבר 2019
טמפו משקאות בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,076	639	4	נכסים
1,015	1,548		מזומנים ושווי מזומנים
118,439	130,472		לקוחות
1,344	116	5	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
68,896	64,626		מכשירים נגזרים
-	934		מלאי
191,770	198,335		נכסי מסים שוטפים
			סה"כ נכסים שוטפים
519,139	579,384		השקעות בחברות מוחזקות
372,780	399,080		רכוש קבוע
5,507	5,542		נכסים בלתי מוחשיים
897,426	984,006		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,089,196	1,182,341		סה"כ נכסים

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
173,716	199,695	5	התחייבויות
95,150	92,569	5	אשראי לזמן קצר מבנקים
55,416	59,507	5	ספקים
23,634	31,745	5	זכאים אחרים
-	11,935	5	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
-	58	5	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
894	-		מכשירים נגזרים
348,810	395,509		התחייבויות מיסים שוטפים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
104,202	82,866	5	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
-	5,445		התחייבויות לזמן ארך בגין חכירה
67,435	79,656	5	אגרות חוב
8,197	7,399	7	מסים נדחים
8,264	9,310		הטבות לעובדים
188,098	184,676		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
536,908	580,185		סה"כ התחייבויות
1	1		הון
147,334	147,334		הון מניות
2,177	(2,286)		פרמיה על מניות
402,776	457,107		קרן תרגום
552,288	602,156		יתרת עודפים
			סה"כ הון
1,089,196	1,182,341		סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר
הדירקטוריון

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 26 במרס 2020

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
715,234	710,023	732,050		הכנסות ממכירות נטו
365,392	376,813	397,156		עלות המכירות
349,842	333,210	334,894		רווח גולמי
(248,110)	(249,008)	(249,657)		הוצאות מכירה ושיווק
530	1,209	-		הכנסות אחרות
-	(117)	(738)		הוצאות אחרות
(35,469)	(36,174)	(34,983)		הוצאות הנהלה וכלליות
66,793	49,120	49,516		רווח תפעולי
6,259	4,523	2,299		הכנסות מימון
(16,212)	(10,515)	(11,988)		הוצאות מימון
(9,953)	(5,992)	(9,689)		הוצאות מימון, נטו
48,038	55,694	60,185		חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
104,878	98,822	100,012		רווח לפני מסים על הכנסה
(14,719)	(11,079)	(10,253)	6	מסים על הכנסה
90,159	87,743	89,759		רווח לשנה

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
90,159	87,743	89,759	רווח לשנה
			מרכיבי רווח כולל אחר של אחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
914	1,263	(4,463)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לרווח והפסד:
79	(122)	(428)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
993	1,141	(4,891)	רווח כולל אחר
91,152	88,884	84,868	סה"כ רווח כולל לשנה

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
90,159	87,743	89,759	רווח לשנה
(48,038)	(55,694)	(60,185)	התאמות:
(701)	-		חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
46,372	50,958	65,013	רווח משערך השקעה
1,141	1,426	1,872	פחת
8,539	10,439	10,385	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
182	(1,209)	744	הוצאות מימון, נטו
14,719	11,079	10,253	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
112,373	104,742	117,841	הוצאות מסים על הכנסה
6,167	(12,835)	4,270	שינוי במלאי
(7,736)	77,677	2,259	שינוי בלקוחות, חייבים חברות מוחזקות ואחרים
(6,897)	(10,355)	223	שינוי בספקים וזכאים אחרים
4,624	4,343	4,331	שינוי בהטבות לעובדים
(3,842)	58,830	11,083	מס הכנסה ששולם
(22,274)	(25,497)	(12,751)	
86,257	138,075	116,173	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(48,145)	(23,543)	(21,495)	מתן הלוואה לחברה מוחזקת
(7,550)	(19,500)	(3,308)	השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
5,775	4,100	6,070	דיבידנד מחברות מוחזקות
262	1,255	765	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(86,396)	(94,754)	(66,727)	רכישת רכוש קבוע
(826)	(3,660)	(1,907)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(136,880)	(136,102)	(86,602)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
47,515	(64,297)	50	שינוי בחו"ז חברות מוחזקות
(23,190)	(23,190)	(31,524)	פרעון אגרות חוב
-	-	52,325	הנפקת אגרות חוב
83,929	57,070	32,415	אשראי לזמן קצר, נטו
(40,000)	(36,000)	(35,000)	דיבידנד שחולק
-	100,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(15,056)	(24,537)	(27,772)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
-	-	(10,870)	פרעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(9,659)	(10,036)	(10,632)	ריבית ששולמה
43,539	(990)	(31,008)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(7,084)	983	(1,437)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
8,177	1,093	2,076	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
1,093	2,076	639	מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

(1) מידע נוסף**א. כללי**

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן "דוחות מאוחדים") המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "מידע כספי נפרד") המוצגים בהתאם לתקנה 9' (להלן "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) - התש"ל 1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא את המידע הכספי הנפרד ביחד עם הדוחות המאוחדים.

ב. הגדרות:

(1) החברה - טמפו משקאות בע"מ.

(2) חברות מוחזקות - כהגדרתן בבאור 1' בדוחות המאוחדים.

ג. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד

כללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו בדוחות המאוחדים יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות במידע הכספי הנפרד על ידי החברה, לרבות האופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים בשינויים המתחייבים מהאמור להלן:

(2) הצגת הנתונים הכספיים**א. נתונים על המצב הכספי**

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. כמו כן נכלל במסגרת הנתונים הללו, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות בגין חברות מוחזקות.

ב. נתונים על הרווח והפסד כולל אחר

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות. כמו כן הנתונים כוללים, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין תוצאות פעילות של חברות מוחזקות.

ג. נתונים על תזרימי המזומנים

נתונים אלו כוללים פירוט של סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון תוך פירוט מרכיביהם.

(3) עסקאות בין החברה לחברות מוחזקות**א. הצגה**

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות הנובעות מעסקאות הדדיות, אשר בוטלו במסגרת הכנת הדוחות המאוחדים, הוצגו בנפרד מהיתרה בגין חברות מוחזקות והרווח בגין חברות מוחזקות, יחד עם יתרות דומות מול צדדים שלישיים.

רווחים והפסדים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות בין החברה לחברות מוחזקות שלה, הוצגו במסגרת היתרה בגין חברות מוחזקות ובמסגרת הרווח בגין חברות מוחזקות.

ב. מדידה

עסקאות שבוצעו בין החברה לחברות מאוחדות שלה נמדדו בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה הקבועים בתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS"), המתווים את הטיפול החשבונאי בעסקאות מעין אלו המבוצעות מול צדדים שלישיים.

(4) מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
634	62
146	84
1,296	493
2,076	639

נקובים בשקל חדש
צמודים לדולר
צמודים לאירו
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

(5) מכשירים פיננסיים

א. הלוואות ואשראי

סעיף זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי נושאי ריבית של החברה, הנמדדים בעלות מופחתת.

פרטים בדבר ריבית והצמדה

ליום 31 בדצמבר 2019			
שקל חדש	שקל חדש	ערך בספרים	ערך נקוב
לא צמוד	לא צמוד		
2.35% - 6.15%	1.2% - 1.25%		
-	178,415	178,415	178,415
-	21,280	21,280	21,280
31,745	-	31,745	31,523
31,745	199,695	231,440	231,218

שיעור ריבית אפקטיבית

התחייבויות שוטפות
אשראי לזמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות
מבנקים
חלויות שוטפות בגין אגרות
חוב
סך התחייבויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר 2019		
שקל חדש	ערך בספרים	ערך נקוב
לא צמוד		
2.35% - 6.15%		
82,866	82,866	82,866
79,656	79,656	78,094
162,522	162,522	160,960

שיעור ריבית אפקטיבית

התחייבויות שאינן שוטפות
הלוואות מבנקים
אגרות חוב
סך התחייבויות שאינן שוטפות

(5) מכשירים פיננסיים (המשך)

א. הלוואות ואשראי (המשך)

שיעור ריבית אפקטיבית

ליום 31 בדצמבר 2018			
ערך נקוב	ערך בספרים	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד
		2.35% - 6.15%	1.25% - 1.20%
146,000	146,000	-	146,000
27,716	27,716	-	27,716
23,190	23,634	-	23,634
196,906	197,350	51,350	146,000

התחייבויות שוטפות
אשראי לזמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות
מבנקים
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
סך התחייבויות שוטפות

שיעור ריבית אפקטיבית

ליום 31 בדצמבר 2018			
ערך נקוב	ערך בספרים	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד
		2.35% - 6.15%	
104,202	104,202	104,202	104,202
67,951	67,435	67,435	67,435
172,153	171,637	171,637	171,637

התחייבויות שאינן שוטפות
הלוואות מבנקים
אגרות חוב
סך התחייבויות שאינן שוטפות

ב. ספקים וזכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2019				
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש צמוד מדד	צמוד לדולר או נקוב בדולר	צמוד לאירו או נקוב באירו	סך הכל
		אלפי ש"ח		
60,305	-	8,334	23,930	92,569
57,774	1,117	-	616	59,507
118,079	1,117	8,334	24,546	152,076

ספקים
זכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2018				
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש צמוד מדד	צמוד לדולר או נקוב בדולר	צמוד לאירו או נקוב באירו	סך הכל
		אלפי ש"ח		
55,748	-	8,130	31,272	95,150
52,595	2,276	-	545	55,416
108,343	2,276	8,130	31,817	150,566

ספקים
זכאים אחרים

ג. סיכון נזילות

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות, כולל אומדן תשלומי ריבית.

ליום 31 בדצמבר 2019

הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מעל ארבע שנים
אלפי ש"ח						
199,695	203,735	192,327	1,408	-	-	-
92,569	92,569	92,569	-	-	-	-
31,745	34,980	13,895	-	-	-	-
			21,085			
59,507	59,507	59,507	-	-	-	-
82,866	88,535	-	-	22,086	37,461	28,988
79,656	84,342	-	-	22,023	42,171	20,148
546,038	563,668	358,298	32,493	44,109	79,632	49,136

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

אשראי לזמן קצר מבנקים
ספקים
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב

זכאים אחרים
הלוואות מבנקים לזמן ארוך
אגרות חוב

סך הכל

אין צפי לכך שתזרימי המזומנים הכלולים בניתוח מועדי הפירעון יתרחשו מוקדם יותר באופן מהותי, או בסכומים שונים באופן מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2018

הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מעל ארבע שנים
אלפי ש"ח						
173,716	178,589	165,412	13,177	-	-	-
95,150	95,150	95,150	-	-	-	-
23,634	26,338	13,740	12,598	-	-	-
55,416	55,416	55,416	-	-	-	-
104,202	112,809	-	-	24,277	42,339	46,193
67,435	73,656	-	-	25,314	24,887	23,455
519,553	41,958	329,718	25,775	49,591	67,226	69,648

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

אשראי לזמן קצר מבנקים
ספקים
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב

זכאים אחרים
הלוואות מבנקים לזמן ארוך
אגרות חוב

סך הכל

אין צפי לכך שתזרימי המזומנים הכלולים בניתוח מועדי הפירעון יתרחשו מוקדם יותר באופן מהותי, או בסכומים שונים באופן מהותי.

(6) הוצאות מסים על ההכנסה

א. מרכיבי הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2018	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(10,923)	(14,706)	(16,300)
-	-	(2,422)
(10,923)	(14,706)	(18,722)
670	3,627	2,146
-	-	1,857
670	3,627	4,003
(10,253)	(11,079)	(14,719)

הוצאות מסים שוטפים
בגין התקופה השוטפת
בגין שנים קודמות

הכנסות (הוצאות) מסים נדחים
יצירה והיפוך של הפרשים זמניים
בגין שנים קודמות

סך הוצאות מסים על הכנסה

ב. התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מיסים על ההכנסה לבין הוצאות המסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2018	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
100,012	98,822	104,878
23%	23%	24%
23,002	22,729	25,171
(13,842)	(12,810)	(11,529)
920	920	720
-	-	565
173	240	(208)
10,253	11,079	14,719

רווח לפני מיסים על ההכנסה

שיעור המס העיקרי של החברה

מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה

תוספת (חסכון) בחבות המס בגין :

רווחי חברות מוחזקות
הוצאות לא מוכרות
מיסים בגין שנים קודמות
הפרשים אחרים
הוצאות מיסים על ההכנסה

(7) נכסי והתחייבויות מסים נדחים**נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו**

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

רכוש קבוע	הטבות לעובדים	אחרים	סך הכל
אלפי ש"ח			
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה			
ליום 1 בינואר 2018			
(20,663)	3,771	5,021	(11,871)
2,892	735	-	3,627
-	47	-	47
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה			
ליום 31 בדצמבר 2018			
(17,771)	4,553	5,021	(8,197)
(165)	835	-	670
-	128	-	128
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה			
ליום 31 בדצמבר 2019			
(17,936)	5,516	5,021	(7,399)

(8) התקשרויות עם חברות מוחזקות

- חברה מוחזקת, טמפו שיווק (1981) בע"מ מפיצה את מוצרי החברה תמורת תשלום עמלת הפצה.
- חברה מוחזקת, יקבי ברקן בע"מ התקשרה בהסכמים עם החברה, לקבלת שירותי ניהול במתכונת של יו"ר דירקטוריון פעיל, חברי הדירקטוריון וחברי ועדות בתמורה לסך של 13.5 אלפי דולר לחודש, כאשר גמול דירקטורים מופחת מדמי ניהול אלה.
- לפרטים בדבר ערבויות שהועמדו להבטחת התחייבויות חברות מוחזקות לבנקים, ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים המאוחדים.



חלק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

חלק ד' לדוח התקופתי פרטים נוספים על החברה

שם החברה : טמפו משקאות בע"מ מס' חברה ברשם : 513682625
כתובת : ת. ד. 127, אזור ה"ת ק. נורדאו, נתניה 42101
טלפון : 09-8630788 פקס : 09-8653679
תאריך הדוח : 31/12/2019 תאריך אישור הדוחות : 26/03/2020

תקנה 10א' – תמצית דוחות רווח והפסד רבעונים (באלפי ש"ח)

ינואר - מרס 2019	אפריל - יוני 2019	יולי - ספטמבר 2019	אוקטובר - דצמבר 2019	ינואר - דצמבר 2019	
328,570	382,725	438,767	364,759	1,514,821	הכנסות ממכירות, נטו
211,888	234,317	269,627	229,230	945,062	עלות המכירות
116,682	148,408	169,140	135,529	569,759	רווח גולמי
(80,727)	(89,966)	(96,489)	(81,913)	(349,095)	הוצאות מכירה ושיווק
(18,472)	(22,228)	(22,893)	(20,629)	(84,222)	הוצאות הנהלה וכלליות
326	169	314	(1,331)	(522)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
17,809	36,383	50,072	31,656	135,920	רווח מפעולות רגילות
(5,373)	(5,093)	(4,673)	(4,747)	(19,886)	הוצאות מימון, נטו
828	901	1,422	(129)	3,022	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
13,264	32,191	46,821	26,780	119,056	רווח לפני מסים על הכנסה
(3,154)	(7,741)	(11,087)	(7,297)	(29,279)	הכנסות מיסים (מסים על הכנסה)
10,110	24,450	35,734	19,483	89,777	רווח נקי לתקופה
10,110	24,450	35,734	19,483	89,777	רווח נקי לתקופה
(2,225)	(52)	(3,021)	835	(4,463)	הפרשים תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(92)	18	(532)	178	(428)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה
7,793	24,416	32,181	20,496	84,886	רווח כולל

תקנה 10 – שימוש בתמורות ניירות ערך בהתייחס ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

תמורות ניירות הערך שהונפקו עפ"י תשקיף נוצלה במלואה. לפרטים נוספים ראו סעיף 25.1 לחלק א' לדוח זה לעיל.

תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן

השקעות של החברה

שם החברה	מס' מניה בבורסה	סוג המניות	מס' מניות	סה"כ ע.נ. בש"ח	ערך המניות לתאריך הדוח על המצב הכספי באלפי ש"ח
יקבי ברקן בע"מ	-	רגיל	6,142,487	1	169,930
טמפו שווק (1981) בע"מ	-	רגיל	220	1	329,415
אקווה נובה ווטרס בע"מ	-	רגיל	10,000	1	2,438
אדיר ר.י. סחר בע"מ	-	רגיל	5,000	500	11,232
Tempo beverages Cyprus LTD.	-	רגיל	1,000	1,000	665
מאסטרפיס טים בע"מ	-	רגיל	5,000	1	17,919
סומיץ אחזקות בע"מ	-	רגיל	2,626,500	1	2,485
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות מוגבלת	-				477
בי אפ אפ 2 פיי בע"מ	-	רגיל	33	33	800

שיעור ההחזקה של החברה ב-

שם החברה	בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	שער בבורסה ליום תאריך הדוח על המצב הכספי (ש"ח)
יקבי ברקן בע"מ	100%	100%	100%	אין
טמפו שווק (1981) בע"מ	100%	100%	100%	אין
אקווה נובה ווטרס בע"מ	100%	100%	100%	אין
אדיר ר.י. סחר בע"מ	50%	50%	50%	אין
Tempo beverages Cyprus LTD.	100%	100%	100%	אין
מאסטרפיס טים בע"מ	50%	50%	50%	אין
סומיץ אחזקות בע"מ (*)	30%	30%	30%	אין
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות מוגבלת	25%	25%	25%	אין
בי אפ אפ 2 פיי בע"מ	20%	20%	20%	אין

(*) אדיר ר.י. סחר בע"מ מחזיקה 30% נוספים ממניות חברה זו, לפיכך שיעור ההחזקה בה בעקיפין הינו 45%.

תקנה 13 – הכנסות חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדו"ח (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח (הפסד) כולל	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח כולל	דיבידנד שנתקבל	דמי ניהול	הכנסות ריבית
יקבי ברקן בע"מ	8,451	8,451	8,451	-	579	-
טמפו שווק (1981) בע"מ	45,877	45,877	45,877	-	-	1,400
אקווה נובה ווטרכס בע"מ	2,350	2,350	2,350	-	2,300	-
אדיר ר.י. סחר בע"מ	10,635	10,635	10,635	-	2,500	-
Tempo beverages Cyprus LTD.	(1,002)	(1,002)	(1,002)	-	-	-
מאסטרפיס טים בע"מ	2,714	2,714	2,714	-	1,270	-
סומיץ אחזקות בע"מ	(304)	(304)	(304)	-	-	-
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות מוגבלת	(2,553)	(2,553)	(2,553)	-	-	-
בי אפ אפ 2 פיי בע"מ	-	-	-	-	-	-

תקנה 21 תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה

א. להלן פירוט התשלומים ששילמה החברה או כל אחת מהחברות שבשליטתה וההתחייבויות לתשלומים שקבלה על עצמה לכל אחד מחמשת מקבלי ההטבות הכספיות הגבוהות ביותר מבין נושאי המשרה או מעניקי השרות שניהנו בה או בכל אחת מהחברות בשליטתה בשנת 2019 (בש"ח):

שם	תפקיד	היקף משרה	שכר	דמי ניהול	מענק (1)	אחר (2)	סה"כ (3)
זיק בר ⁽⁴⁾	יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	90% ⁽⁴⁾		1,543,000	3,635,000	420,364	5,598,364
אמיר בורנשטיין ⁽⁵⁾	סגן יו"ר הדירקטוריון	100%		1,323,000	2,423,000	362,629	4,108,629
יואש בן אליעזר ⁽⁷⁾	מנהל למנכ"ל	100%	934,394		1,282,000	120,153	2,336,547
דניאל בר ⁽⁶⁾	מנהל למנכ"ל סחר ומכירות	100%	918,643		1,282,000	111,170	2,311,813
אייל טרגרמן ⁽⁸⁾	סמנכ"ל כספים	100%	897,474		855,000	88,322	1,840,796

- (1) נושאי המשרה האמורים זכאים לבונוס כפונקציה של תוצאות החברה. לפרטים בדבר תוכנית התגמול ראה סעיף 21.10 לתיאור עסקי החברה.
- (2) הוצאות רכב וטלפון.
- (3) עלות כוללת של נושא המשרה לחברה, לרבות שכר, מענקים, רכב, טלפון, החזר הוצאות וכו' ולגבי נושאי משרה שהינם שכירים גם זכויות סוציאליות, הפרשות ונלוות כמקובל.
- (4) לפרטים בדבר אישור הארכת הסכם הניהול עם ה"ה מר ז'ק בר לרבות הוספת הוראות להסכם הניהול ראו בסעיף 23.10 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2013, להלן בתקנה 22 וכן דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 20.11.2011 (אסמכתא מספר 2011-01-331911), 12.10.2011 (אסמכתא מספר 2011-01-301509), דוח משלים מיום 7.11.2011 (אסמכתא מספר 2011-01-319857) וביום 14.1.2014 (אסמכתא מספר 2014-01-015265) וכן דיווח מיידי מיום 15.1.2017 (אסמכתא מספר 2017-01-005137).
- (5) לפרטים בדבר אישור הארכת הסכם הניהול עם ה"ה מר אמיר בורנשטיין לרבות הוספת הוראות להסכם הניהול ראו בסעיף 23.10 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2013, להלן בתקנה 22 וכן דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 20.11.2011 (אסמכתא מספר 2011-01-331911), 12.10.2011 (אסמכתא מספר 2011-01-301509), דוח משלים מיום 7.11.2011 (אסמכתא מספר 2011-01-319857) וביום 14.1.2014 (אסמכתא מספר 2014-01-015265) וכן דיווח מיידי מיום 15.1.2017 (אסמכתא מספר 2017-01-005137).
- (6) לפרטים בדבר הסכם העסקתו של מר דניאל בר, ראו להלן בתקנה 22 וכן דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 14.1.2014 (אסמכתא מספר 2014-01-015265).
- (7) שכרו של מר בן אליעזר, המפורט לעיל, משקף את עלות השכר, הכוללת את תנאים סוציאליים – ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות וכמו כן שכר יג. בנוסף לשכר האמור ולמענק המפורט לעיל, המשקף 1.5% מן הרווח לפני מס של החברה, בהתאמות המפורטות בסעיף 21.10 לפרק א' – תיאור עסקי החברה, זכאי מר בן אליעזר לגילום עלות שווי שימוש הרכב הצמוד שמעמידה החברה לרשותו; החזר הוצאות ועלות שימוש בטלפון. הסכם ההעסקה של מר בן אליעזר קובע תקופת הודעה מוקדמת הדדית בת 60 יום לסיום הסכם ההעסקה. לפרטים בדבר תכנית התגמול לנושאי משרה בכירה בחברה, אשר מר בן אליעזר נמנה ביניהם, ראה סעיף 21 לחלק א' לדוח התקופתי..
- (8) שכרו של מר אייל טרגרמן, המפורט לעיל, משקף את עלות השכר, הכוללת תנאים סוציאליים – ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות וכמו כן שכר יג. בנוסף לשכר האמור ולמענק המפורט לעיל, המשקף 1% מן הרווח לפני מס של החברה, בהתאמות המפורטות בסעיף 21.10 לפרק א' – תיאור עסקי החברה, זכאי מר טרגרמן לגילום עלות שווי שימוש הרכב הצמוד שמעמידה החברה לרשותו; החזר הוצאות ועלות שימוש בטלפון. הסכם ההעסקה של מר טרגרמן קובע תקופת הודעה מוקדמת הדדית בת 90 יום לסיום הסכם ההעסקה. לפרטים בדבר תכנית התגמול לנושאי משרה בכירה בחברה, אשר מר טרגרמן נמנה ביניהם, ראה סעיף 21 לחלק א' לדוח התקופתי.

ב. להלן פירוט התשלומים ששילמה החברה או כל אחת מהחברות שבשליטתה וההתחייבויות לתשלומים שקבלה על עצמה לכל אחד מבעלי העניין בחברה בשנת 2019:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה	שכר	דמי ניהול	מענק	אחר	סה"כ
דירקטורים (3)				-	517,000	-	-	

תקנה 21א – זהות בעלי שליטה

זהות בעלי השליטה בחברה: טמפו תעשיות בירה בע"מ¹; Heineken International B.V.

תקנה 22 – עסקאות עם בעלי שליטה

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה של החברה עם בעל שליטה בה או שלבעל שליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בשנת הדו"ח או במועד מאוחר לסוף שנת הדו"ח ועד למועד הגשת הדו"ח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדו"ח:

א. הסכם זיכיון היינקן

ביום 27 באוגוסט 2015 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בתוספת להסכם הזיכיון שעניינה עדכון התגמולים והוצאות שיווק מתקבולי המכירות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 27.8.2015 (אסמכתא מספר 2015-01-106872).

ביום 26 בנובמבר, 2015, אישר דירקטוריון החברה, את הרחבת תחולת "הטריטוריה" בהסכם הזיכיון, באופן שתכלול גם את קפריסין. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 26.11.2015 (אסמכתא מספר 2015-01-165687).

ב. רכישת פרפורמות ופקקים מפריפורם

ביום 7 במאי 2015, הוארך הסכם האספקה, בין החברה לבין פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"), חברה בת של החברה האם, לתקופה של 5 שנים החל מיום 1 בדצמבר 2014. הסכם זה עוסק בעניין אספקה של מוצרי הפוליאטילן הדרושים לחברה לצורך ייצור של בקבוקי משקה מתוצרתה ("הסכם האספקה").

בהתאם להסכם האספקה, החברה רוכשת מצדדים שלישיים את חומר הגלם המשמש לייצור מוצרי הפוליאטילן, ורוכשת מפריפורם שירותי ייצור של מוצרי הפוליאטילן בסכום קבוע, כמפורט בהסכם האספקה.

ביום 20.2.2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), את התקשרות החברה עם פריפורם בתוספת להסכם האספקה (להלן: "התוספת להסכם") שעיקרה כמפורט להלן: על פי התוספת להסכם האספקה, הסכם האספקה הוארך לתקופה של שנה בתוקף מיום 1.12.2019 ועד ליום 30.11.2020 (להלן: "תקופת ההארכה") ומחירי המוצרים המסופקים על ידי פריפורם לחברה על פי הסכם האספקה עודכנו בהתאם להצעה מעודכנת שניתנה על ידי פריפורם לחברה בהתבסס על משא ומתן שהתקיים בין הצדדים, במסגרתה הופחתו המחירים של מוצרי הפרפורמות.

ביתר תנאי הסכם האספקה לא חלו שינויים.

לפרטים נוספים בדבר הסכם האספקה ראו ביאור 29' לדוחות הכספיים של החברה חלק ג' בדוח תקופתי זה.

לפרטים בדבר תמצית נימוקי הדירקטוריון לאישור התקשרות החברה בתוספת להסכם האספקה, ראו דיווח מיידי מיום 20.1.2020 (אסמכתא מספר: 2020-01-015262).

עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

הסכם שירותי ניהול מר ז'ק בר

מר ז'ק בר¹ מכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל ומנכ"ל בחברה וזאת על פי הוראותיו של הסכם, שבין החברה האם לחברה שבשליטת מר ז'ק בר, אשר אושר על ידי האסיפה הכללית של חברת האם ביום 25.2.1997 ואשר הומחה במסגרת הפיצול, לחברה (להלן בס"ק זה: "**הסכם שירותי הניהול**").

בהתאם להוראות סעיף 275 (א), כפי שנקבע במסגרת תיקון 16 לחוק החברות, אושר הסכם הניהול מחדש ביום 20.11.2011 על ידי האסיפה הכללית של החברה ושל החברה האם. בהתאם לתיקון 17 לחוק החברות, אושר בימים 28.3.2012, ו-14.1.2020 14.1.2014 המשך כהונתו של מר ז'ק בר כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל החברה לתקופה של 3 שנים, על פי תנאי הסכם שירותי הניהול וזאת לאור נסיונו המקצועי הרב וכהונתו בתפקידים אלו. בהתאם למדיניות התגמול של החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 14.1.2020 את עדכון תנאי העסקתו.

להלן תנאיו העדכניים של הסכם שירותי הניהול:

הסכם שירותי הניהול הינו לתקופה בלתי מוגבלת כאשר הצדדים רשאים להודיע על סיומו, מכל סיבה שהיא, בכפוף להודעה מראש של 60 יום.

¹ ז'ק בר הינו מבעלי השליטה בחברה האם – טמפו תעשיות בירה בע"מ. ז'ק בר הינו גם בעלה של רינה בר, גיסה של לאה בורנשטיין ודודו של אמיר בורנשטיין.

התמורה החודשית בגין שירותי הניהול נקבעה על סך 25,000 דולר ארה"ב, כשסך זה מתורגם לשקלים ליום 1 בינואר 1997 וצמוד למדד המחירים לצרכן החל מאותו מועד. כמו כן, זכאי מר בר לרכב שמועמד לשירותו, טלפון נייד וקו טלפון בביתו. שירותי הניהול יסופקו בהיקף שלא יפחת מ- 90% משרה. בנוסף, זכאי מר ז'ק בר למענק שנתי (להלן בס"ק זה: "**הבנוס**") בשיעור של 4.2% מהרווח לפני מס של החברה (לעניין זה "**דיווח לפני מס**") לצורך הבנוס יחושב כרווח לפני מס, כפי שמופיע בדוח הכספי המאוחד של החברה, בניכוי תשואה על ההון העצמי של החברה נכון לתחילת כל שנה, בשיעור 8%, ובנטרול אירועים חד פעמיים או חשבונאיים, המגדילים את הרווח של החברה, שלא כתוצאה מגידול אמיתי בפעילות), בכפוף לכך שבשנה או בשנים הקודמות לשנת התשלום לא רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הפסדים לפני מס (להלן: "**הפסדי השנים הקודמות**"). ככל שנרשמו הפסדים בשנים הקודמות, כאמור, יקוזזו הפסדים אלו כנגד הרווח לפני מס כאמור – כולו או חלקו, לפי העניין, לצורך חישוב הבנוס. סך המענק השנתי ליו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל לא יעלה על שיעור של 3% מהרווח לפני מס של החברה (על פי דוחותיה הכספיים של החברה).

כמו כן סך המענק השנתי ליו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, לא יעלה בשום מקרה על סך השווה ל-36 תשלומי דמי ניהול חודשיים. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 14.1.2014 (אסמכתא מספר 2014-01-015265)

בהמשך לאישור ועדת הבקורת ודירקטוריון החברה, אישרה ביום 14 בינואר 2020, האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, פה אחד, למנות מחדש את מר ז'ק בר לכהן בתפקיד מנכ"ל החברה בנוסף לתפקידו כיו"ר הדירקטוריון וכן לאשר את החלטת מדיניות התגמול ביחס לתנאי כהונתו, אשר לא חל בהם כל שינוי ממועד אישורם על ידי האסיפה הכללית ביום 20.1.2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.1.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-005985).

ב. הסכם שירותי ניהול מר אמיר בורנשטיין²

מר אמיר בורנשטיין מכהן כסגן יו"ר הדירקטוריון וכחבר הנהלה בחברה וכיו"ר דירקטוריון פעיל בברקן, וזאת על פי הוראותיו של הסכם לקבלת שירותי ניהול שבין החברה האם לחברה שבשליטת מר אמיר בורנשטיין, אשר אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה האם ביום 20.6.1999 ואשר הומחה לחברה במסגרת הפיצול (להלן בס"ק זה: "**הסכם שירותי הניהול**").

בהתאם להוראות סעיף 275 (א) לחוק החברות, החליטו בימים 20.11.2011 ו-14.1.2014 ו-14.1.2020 האסיפות הכלליות של החברה האם והחברה, לאשר מחדש, את ההתקשרות בהסכם שירותי הניהול.

² אמיר בורנשטיין הינו בנה של לאה בורנשטיין, אחיינם של ז'ק ורינה בר, בעלי השליטה בחברה האם וכן הינו מבעלי השליטה בחברה האם מכוח החזקותיו בכ- 19.6% בהון המניות המונפק והנפרע של החברה האם.

בהתאם למדיניות התגמול של החברה, אישרה האסיפה הכללית של החברה, ביום 14 בינואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי העסקתו של מר בורנשטיין, על פי הסכם שירותי הניהול.

להלן תנאיו העדכניים של הסכם שירותי הניהול:

בהתאם להסכם שירותי הניהול, זכאי סגן יו"ר הדירקטוריון מר בורנשטיין לדמי ניהול, בסך בשקלים השווה ל- 20,000 דולר לחודש, כשהם צמודים למדד החל מיום 1 בפברואר 1999. כמו כן, זכאי מר בורנשטיין לרכב שמועמד לשירותו, טלפון נייד וקו טלפון בביתו.

סגן יו"ר הדירקטוריון זכאי למענק שנתי (להלן בס"ק זה: "**הבנוס**"), בשיעור של 2.8% מהרווח לפני מס של החברה (לעניין זה "**דיווח לפני מס**" לצורך הבנוס יחושב כרווח לפני מס, כפי שמופיע בדוח הכספי המאוחד של החברה, בניכוי תשואה על ההון העצמי של החברה נכון לתחילת כל שנה, בשיעור 8%, ובנטרול אירועים חד פעמיים או חשבונאיים, המגדילים את הרווח של החברה, שלא כתוצאה מגידול אמיתי בפעילות), בכפוף לכך שבשנה או בשנים הקודמות לשנת התשלום לא רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הפסדים לפני מס (להלן: "**הפסדי השנים הקודמות**"). ככל שנרשמו הפסדים בשנים הקודמות, כאמור, יקוזזו הפסדים אלו כנגד הרווח לפני מס כאמור – כולו או חלקו, לפי העניין, לצורך חישוב הבנוס.

סך המענק השנתי לסגן יו"ר הדירקטוריון לא יעלה על שיעור של 2% מהרווח לפני מס של החברה (על פי דוחותיה הכספיים של החברה).

כמו כן סך המענק השנתי לסגן יו"ר הדירקטוריון, לא יעלה בשום מקרה על סך השווה ל- 36 תשלומי דמי ניהול חודשיים.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.1.2020 (אסמכתא מספר 005985-2020-01).

בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה ביום 14 בינואר 2020, האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, פה אחד, להחיל את מדיניות התגמול ביחס לתנאי כהונתו של מר אמיר בורנשטיין, המכהן בתפקיד סגן יו"ר הדירקטוריון, אשר לא חל בהם כל שינוי ממועד אישורם על ידי האסיפה הכללית ביום 14.1.2014.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.1.2020 (אסמכתא מספר 005985-2020-01).

הסכם העסקה מר דניאל בר

ג.

מר דניאל בר מכהן כדירקטור בחברה האם וכמשנה למנכ"ל סחר ומכירות בחברה.

להלן תנאי העסקתו העדכניים של מר דניאל בר על פי הסכם העסקתו כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה האם בימים 13.7.2010 ו-8.7.2012 ועל ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 14.1.2014 וביום 14.1.2020, בהתאם למדיניות התגמול של החברה (להלן בס"ק זה: "**הסכם העסקה**"):

על פי הסכם ההעסקה זכאי מר דניאל בר לשכר חודשי בסך של 50 אלפי ש"ח ברוטו, הצמוד לעליה במדד המחירים לצרכן (ביחס למדד בגין חודש מאי 2010), בתוספת תנאים סוציאליים, כמקובל לעובדים בתפקידי הנהלה בחברה, ימי חופשה, מחלה והבראה, לרבות ביטוח מנהלים וביטוח אובדן כושר עבודה. החברה מעמידה לרשות מר דניאל בר רכב וטלפון נייד. בנוסף, על פי הסכם ההעסקה זכאי מר דניאל בר להשתתפות בתוכנית תגמול לסמנכ"לים בחברה המקנה לו זכאות לתגמול בשיעור של עד 1.5% מרווחי החברה, לפני מס, בכפוף ובהתאם להוראות תוכנית התגמול למנכ"ל ולסמנכ"לים בחברה החל ממועד אישור ההתקשרות כאמור. סך הבונוס לו זכאי מר דניאל בר לא יעלה על סך השווה ל-1.5% מהרווח לפני מס ועל סך השווה ל-20 משכורות חודשיות לכל אחד מהם. "רווח לפני מס" לצורך הבונוס יחושב כרווח לפני מס, כפי שמופיע בדוח הכספי המאוחד של החברה, בניכוי תשואה על ההון העצמי של החברה נכון לתחילת כל שנה, בשיעור 8% ובנטרול אירועים חד פעמיים או חשבונאיים, המגדילים את הרווח של החברה, שלא כתוצאה מגידול אמיתי בפעילות. תקופת ההתקשרות אינה מוגבלת בזמן וכל צד רשאי להביא את ההתקשרות לסיומה בהודעה מוקדמת של 30 יום מראש ובכתב.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.1.2020 (אסמכתא מספר 005985-2020-01).

בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה ביום 14 בינואר 2020, האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, פה אחד, להחיל את מדיניות התגמול ביחס לתנאי כהונתו של מר דניאל בר המכהן בתפקיד משנה למנכ"ל סחר ומכירות.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.1.2020 (אסמכתא מספר 005985-2020-01).

עסקאות זניחות

בישיבתו ביום 17 במרס 2010, החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41 (א)(6) (א) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010. כללים אלו ישמשו גם לצורך בחינת היקף הגילוי בדוחות תקופתיים ובתשקיפים של החברה לגבי עסקה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, וכן לצורך בחינת הגילוי בדיווח מיידי בגין עסקה כאמור כקבוע בתקנה 37א(6) לתקנות דוחות תקופתיים. במסגרת זו, עסקת בעל עניין, תחשב כעסקה זניחה אם יתקיימו בה כל התנאים הבאים: (1) היא איננה עסקה חריגה כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999. (2) השפעתה על הפרמטר הכספי הרלבנטי הינה בשיעור של פחות משני אחוזים (2%) או פחות מ-1 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם. (3) העסקה אינה משמעותית לחברה, גם מבחינה איכותית.

בכל עסקת בעל עניין העומדת לבחינת רף הזניחות, יערך מבחן כמותי השוואתי בין הפרמטרים הכספיים הצפויים של העסקה לבין הנתונים הכספיים הרלוונטיים על פי הדוחות הכספיים השנתיים של החברה (על בסיס מאוחד) לשנה שקדמה למועד העסקה. ככלל, כל עסקת בעל עניין תבחן בנפרד לצורך - דוחות מיידים, דיווח בדוח התקופתי, דוחות כספיים ותשקיף. למרות האמור לעיל, עסקאות נפרדות המהוות חלק מאותה התקשרות או עסקאות מתמשכות, יבחנו כעסקה אחת על בסיס שנתי לצורך דיווח בדוח התקופתי, דוחות כספיים ותשקיף, על ידי צירוף כל העסקאות הקשורות (שאינן חריגות) עם אותו בעל עניין. דירקטוריון החברה רשאי, מעת לעת ועל פי שקול דעתו, לשנות את הקווים המנחים והכללים המפורטים לעיל. שינוי כאמור ידווח כנדרש על פי דין.

תקנה 24 – מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעלי עניין בתאגיד, בחברה – בת או בחברה קשורה

סמוך ככל האפשר לתאריך הדו"ח

למיטב ידיעת החברה כמות ושיעור החזקות המניות בידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה במועד הדוח הינה כדלהלן:

ערב פרסום הדוח			בעל מניות
שעור החזקה בהון בדילול מלא	שעור החזקה בהון (ללא דילול)	סה"כ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כ"א	
60%	60%	600	טמפו תעשיות בירה בע"מ
40%	40%	400	Heineken International B.V.

תקנה 24א' – הון רשום ומונפק

הונה הרשום של החברה מורכב מ- 100,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההון המונפק – 1,000.

תקנה 24ב' – מרשם בעל מניות

ערב פרסום הדוח			בעל מניות
שעור החזקה בהון בדילול מלא	שעור החזקה בהון (ללא דילול)	סה"כ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כ"א	
60%	60%	600	טמפו תעשיות בירה בע"מ
40%	40%	400	Heineken International B.V.

תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד

להלן פרטים אודות חברי דירקטוריון החברה נכון למועד הדוח. יצויין כי נכון למועד הדוח לא אימצה בתקנונה את ההוראה הקבועה בסעיף 219(ה) לחוק החברות בדבר דירקטורים בלתי תלויים:

מומחיות חשבונאית ופיננסית	קירבה משפחתית עם בעל ענין	תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	תעסוקה ב-5 שנים אחרונות	השכלה	תחילת כהונה	עובד החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין והתפקיד אותו ממלא	דירקטור חיצוני	חברות בועדות הדירקטוריון	נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	
כן	בעלה של רינה בר, גיסה של לאה בורנשטיין ודודו של אמיר בורנשטיין	דירקטור בקבוצת כרמל השקעות בע"מ ובחברות מוחזקות שלה, וכן בחברות: טמפו תעשיות בירה בע"מ, טמפו שיווק (1981) בע"מ, יקבי ברקן בע"מ, מפעלי קירור ואחסנה אשדוד בע"מ, קירור בתי קירור ואחסנה חולון בע"מ, ובמספר חברות פרטיות שבשליטתו	יו"ר דירקטוריון החברה האם, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה, יו"ר דירקטוריון קבוצת כרמל השקעות בע"מ	בעל תואר ראשון ושני במנהל עסקים מאוניברסיטת קולומביה	2005	דירקטור בחברה האם, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, וטמפו שיווק (1981) בע"מ. דירקטור ביקבי ברקן בע"מ	לא	לא	ישראלית	גיבורי ישראל 2, נתניה	ז'ק בר ת.ז. 342470473 ת.לידה 12.2.1951
לא	בנה של לאה בורנשטיין, אחיינם של ז'ק ורינה בר	דירקטור בטמפו תעשיות בירה בע"מ, טמפו שיווק (1981) בע"מ, יקבי ברקן בע"מ	יו"ר דירקטוריון ברקן; דירקטור ומנכ"ל טמפו תעשיות בירה בע"מ דירקטור וחבר הנהלת החברה.	ארבע שנות לימודי מנהל עסקים במסלול האקדמי של המכללה למנהל	2005	דירקטור ומנכ"ל בחברה האם, סגן יו"ר הדירקטוריון וחבר הנהלה בחברה, יו"ר דירקטוריון יקבי ברקן בע"מ	לא	לא	ישראלית	גיבורי ישראל 2, נתניה	אמיר בורנשטיין ת.ז. 24153611 ת.לידה 11.5.1969
לא	אשתו של ז'ק בר, גיסתה של לאה בורנשטיין, דודתו של אמיר בורנשטיין	דירקטורית בקבוצת כרמל השקעות בע"מ ובחברות פרטיות שונות	מנכ"לית פלאנט טיים בע"מ	לימודי תואר ראשון	2005	לא	לא	לא	ישראלית	הגבעה 34 סביון	רינה בר ת.ז. 51717742 ת.לידה 2.12.1952
כן	לא	חברות שונות בקבוצת היינקן	מנהל בקבוצת היינקן ודירקטור בחברות שונות בקבוצת היינקן; חבר הנהלת קבוצת היינקן	רוטרדם בוגר Engineering degree in Agriculture Brewing ומוסמך באוניברסיטת Louvain-la-Neuve, Belgium	3.9.2015	חבר הנהלת קבוצת היינקן	לא	לא	בלגית	Willemsparkweg 208-B, 1701 HW Amsredam the Netherlands	Roland Jacques M. Pirmez דרכון (בלגיה) EM992871 ת.לידה 21.2.1960

מומחיות חשבונאית ופיננסית	קירבה משפחתית עם בעל ענין	תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	תעסוקה ב-5 שנים אחרונות	השכלה	תחילת כהונה	עובד החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין והתפקיד אותו ממלא	דירקטור חיצוני	חברות בועדות הדירקטוריון	נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	
כן	לא	דירקטור בחברות שונות בקבוצת Heineken העולמית	Finance Director/CFO, Brau Union Austria; Finance Director/CFO, Heineken Spain	מוסמך Business, Economics University of Groningen	2.7.2017	דירקטור בחברות שונות בקבוצת Heineken העולמית	לא	ועדת בקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ספרדית	Camino de las Liebres 23 , 28109 La Moraleja Alcobenda, SPAIN	Steven Siemer דרכון (צרפת) 57805AC12 ת. לידה 27.10.1966
כן	לא	יו"ר דירקטוריון מלרן בע"מ, דירקטור בלתי תלוי באורמת טכנולוגיות בע"מ, דירקטור בלתי תלוי בחברת Protalix דירקטור בסונוול ובחברת ג.ד. גורן בע"מ. דירקטור בבזק בע"מ והחברות הבנות (הפרטיות) שלה	מ"מ זמני של יו"ר דירקטוריון בזק מחודש יוני 2017 עד אפריל 2018. חבר דירקטוריון בהראל ביטוח ובהראל השקעות. יו"ר ועדת השקעות בהראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ. יועץ פיננסי לסקורפיו בע"מ; חבר דירקטוריון בחברת אניאס ובני שטינמץ בע"מ, בחברת אלרוב ובחברת מבני תעשיה. חבר בוועד המנהל עמותת ידידי המרכז הרפואי מאיר, יו"ר ועדת הלוואות קרדיטו בע"מ. יו"ר וועדת השקעות באוניברסיטת ת"א.	בוגר לימודי כלכלה באוניברסיטה העברית ירושלים; מוסמך מינהל עסקים - התמחות בחשבונאות באוניברסיטה העברית ירושלים;	24.1.2012	לא	כן	ועדת בקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול	ישראלית	רחוב השומר 26 רעננה 43404	דוד גרנות ת.ז. 045333739 ת. לידה 30.1.1947

13 - 7

מומחיות חשבונית ופיננסית	קירבה משפחתית עם בעל ענין	תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	תעסוקה ב-5 שנים אחרונות	השכלה	תחילת כהונה	עובד החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין והתפקיד אותו ממלא	דירקטור חיצוני	חברות בועדות הדירקטוריון	נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	
כן	לא	טאקו השקעות בע"מ	עוסק בתחום ההשקעות	רואה חשבון בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת תל אביב	12.12.2012	לא	לא	ועדת בקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וכן ועדת תגמול	ישראלית	האשל 12 דירה 69 רמת גן	משה טאקו ת.ז. 058641648 ת. לידה 9.2.1964

תקנה 26א' – נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם	מס' זיהוי	ת. לידה	ת. תחילת כהונה	תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, קשורה של החברה או של בעל עניין בה	השכלה	תעסוקה בחמש שנים אחרונות	האם "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה
דניאל בר	037370681	24.2.1980	13.7.2010	משנה למנכ"ל סחר ומכירות ומנהל המפעל	לימודי כלכלה – אוניברסיטת בר אילן	מרכז פרויקטים באגף השיווק, בחברה (כסטודנט), לסירוגין ובחתימה לצרכי החברה כפי שהיו מעת לעת; מנהל מחסן החברה; מנהל מטה באגף המכירות בחברה.	ה"ה רינה ז'ק בר בעלי השליטה בטמפו תעשיות בירה בע"מ, בעלת השליטה בחברה הינם הוריו של דניאל בר
יואש בן אליעזר	017351412	19.7.1972	1.12.2010	משנה למנכ"ל	תואר ראשון בפסיכולוגיה וכלכלה - אוניברסיטת ת"א; תואר שני במנהל עסקים עם התמחות בשיווק - אוניברסיטת ת"א.	תפקידי ניהול באגף השיווק בחברה, סמנכ"ל השיווק בחברה.	לא
גיל סגל	24498636	14.7.1969	1.1.2007	סמנכ"ל משאבי אנוש ומנהל מחלקה המשפטית.	תואר ראשון במשפטים מאוניברסיטת תל אביב; תואר שני (MBA) במנהל עסקים מהטכניון.	יועץ משפטי וסמנכ"ל משאבי אנוש בחברה	לא
אייל טרגרמן	029385382	3.5.1972	11.11.2006	סמנכ"ל כספים	תואר ראשון במנהל עסקים התמחות בחשבונאות ומימון – המכללה למנהל; תואר שני (MBA) ומימון, המכללה למנהל; ר"ח מוסמך	סמנכ"ל בחברה ובטמפו תעשיות	לא
יוסי שחר	029465630	08.12.1972	06.11.2012	סמנכ"ל מכירות	בוגר מנהל עסקים המרכז האקדמי רופין	מנכ"ל חטיבת יין ואלכוהול בחברה	לא
צחי שחק	025755000	20.12.1973	29.12.2010	סמנכ"ל לוגיסטיקה	בוגר הנדסה תעשייה וניהול מהטכניון	מנהל מטה לוגיסטיקה בחברה; מנהל מרכז לוגיסטי בחברה	לא
יוסי כהן	058334897	13.11.1963	1.1.2016	מנהל מערכות מידע בחברה	תואר ראשון בהנדסת מערכות מידע ותואר שני בהנדסת מערכות מהטכניון	HP ניהול אגף ה-ERP בישראל; VP SPA מנהל חטיבת נס בחברת נס טכנולוגיות; מנהל מערכות מידע CIO בפרטרום	לא
טל זונה – סיום כהונה 1.7.2019	027966142	8.3.1971	1.8.2016	מנהל מפעל החברה	בוגר כימיה וביכימיה של מזון, האוניברסיטה העברית תואר שני במנהל עסקים, בית הספר לניהול, אוניברסיטת בן גוריון בנגב	תנובה - מנהל הערכות מחדש תל - יוסף	לא

שם	מס' זיהוי	ת. לידה	ת. תחילת כהונה	תפקיד בחברה, בת, קשורה של החברה או של בעל עניין בה	השכלה	תעסוקה בחמש שנים אחרונות	האם "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה
מירב קולדורף	031544752	18.8.1978	28.3.2012	מנהלת אגף תכנון ופיתוח	מהנדסת תעשייה וניהול – אורט בראודה כרמיאל; תואר שני במנהל עסקים-אוניברסיטת בר אילן	מתכנתת ייצור במחלקת תכנון פיקוח ייצור, מנהלת מחלקת תכנון ותשתיות; מכהנת כדירקטורית בתאגיד איסוף מיכלי משקה בע"מ (אל"ה), מנהלת אגף רכש ותכנון	לא
תמר כהן	033473430	17.11.1976	1.8.2027	מנכ"לית טמפו קפריסין	תואר שני במינהל עסקים	תפקידי ניהול באגף השיווק של החברה	לא
חני לוינסון	032069338	5.12.1974	15.9.2017	מנהלת אגף הרכש	תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת חיפה	מנהלת אגף הרכש בחברה, מנהלת תכנון יוניליוור	לא
דניאל שפירא	052755998	21.7.1954	29.11.2013	מבקר בחברה ובחברה האם	רואה חשבון	מבקר פנים בחברה ובחברה האם, בעל משרד לראיית חשבון, מבקר פנים בחברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל	לא
מיכאל המלסדורף	037369006	16.1.1980	28.3.2012	מזכיר החברה, מזכיר החברה האם ומזכיר החברה בברקן	עורך דין בעל תואר ראשון במשפטים מאוניברסיטת בר-אילן	מזכיר החברה, מזכיר החברה האם ומזכיר החברה בברקן	לא

תקנה 26ב' – מורשי חתימה עצמאיים

חתימתם המשותפת של ה"ה מר ז'ק בר ומר אמיר בורנשטיין מחייבת את החברה. בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך מיום 31 בדצמבר 2007, רואה החברה בכל אחד מהנ"ל כמורשה חתימה עצמאי. מר ז'ק בר הינו דודו של מר אמיר בורנשטיין.

תקנה 27 – רואה החשבון של התאגיד

KPMG סומך חייקין ושות' רו"ח, רח' הארבעה 17, ת"א.
מועלם גלזר ענבר חוניו ושות', רו"ח, רח' אבא הלל 16, ר"ג.

תקנה 28 – שינויים בתזכיר ובתקנון ההתאגדות

בשנת הדוח לא בוצעו שינויים במסמכי ההתאגדות של החברה.

תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים

לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון החברה בדבר חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה של החברה ראה חלק א' לדוח זה לעיל.

תאריך: 26 במרס 2020

טמפו משקאות בע"מ

אמיר בורנשטיין

סגן יו"ר הדירקטוריון

ז'ק בר

יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל



חלק ה'

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

הצהרת המנהל הכללי
לפי תקנה 9(ב)(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

אני, ז'ק בר מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של טמפו משקאות בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2019 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

26 במרס 2020

ז'ק בר
מנהל כללי ויו"ר הדירקטוריון

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים
לפי תקנה 9(ב)(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970

אני, אייל טרגרמן מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של טמפו משקאות בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2019 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

26 במרס 2020

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים