



תמפו משקאות בע"מ

דוח תקופתי

לשנת 2020

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' 4
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' 9
פרק 12 - תחום פעילות ברקן	עמ' 18
פרק 13 - תחום המשקאות הלא אלכוהוליים	עמ' 25
פרק 14 - לקוחות	עמ' 32
פרק 15 - שיווק, קידום מכירות ופרסום	עמ' 34
פרק 16 – צבר הזמנות	עמ' 35
פרק 17 - מכירות והפצה	עמ' 36
פרק 18 - עונתיות	עמ' 37
פרק 19 - כושר ייצור	עמ' 37
פרק 20 - רכוש קבוע ומתקנים	עמ' 38
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 2020, 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 013842-01-2014).

החל מיום 1 בינואר 2021, החברה חדלה לעמוד בקריטריונים של "תאגיד קטן" על פי התקנות, מאחר שהערך הנקוב של תעודות ההתחייבות של החברה שבמחזור אינו נמוך ממאתיים מיליון שקלים חדשים. לפיכך, בהתאם לסעיף 5(ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, החל מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, החברה תחדל מליישם את ההקלה שאומצה על ידה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 3.1.2021 (אסמכתא מספר 000340-01-2021).

המידע הניתן בדו"ח תקופתי זה הינו נכון ליום 31 בדצמבר 2020, 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 הן 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	- Tempco 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 ידי החברה, 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 המיוצרים ו/או מיובאים על ידיהם, מוכרת ומפיצה החברה.

לפרטים בדבר הסכם מותנה להעברת החזקות טמפו תעשיות בחברה לחברה המוחזקת על ידי בעלי המניות בטמפו תעשיות, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 30.12.2020 (אסמכתא מספר 134959-01-2020).

3. שנת התאגדות התאגיד וצורת התאגדות

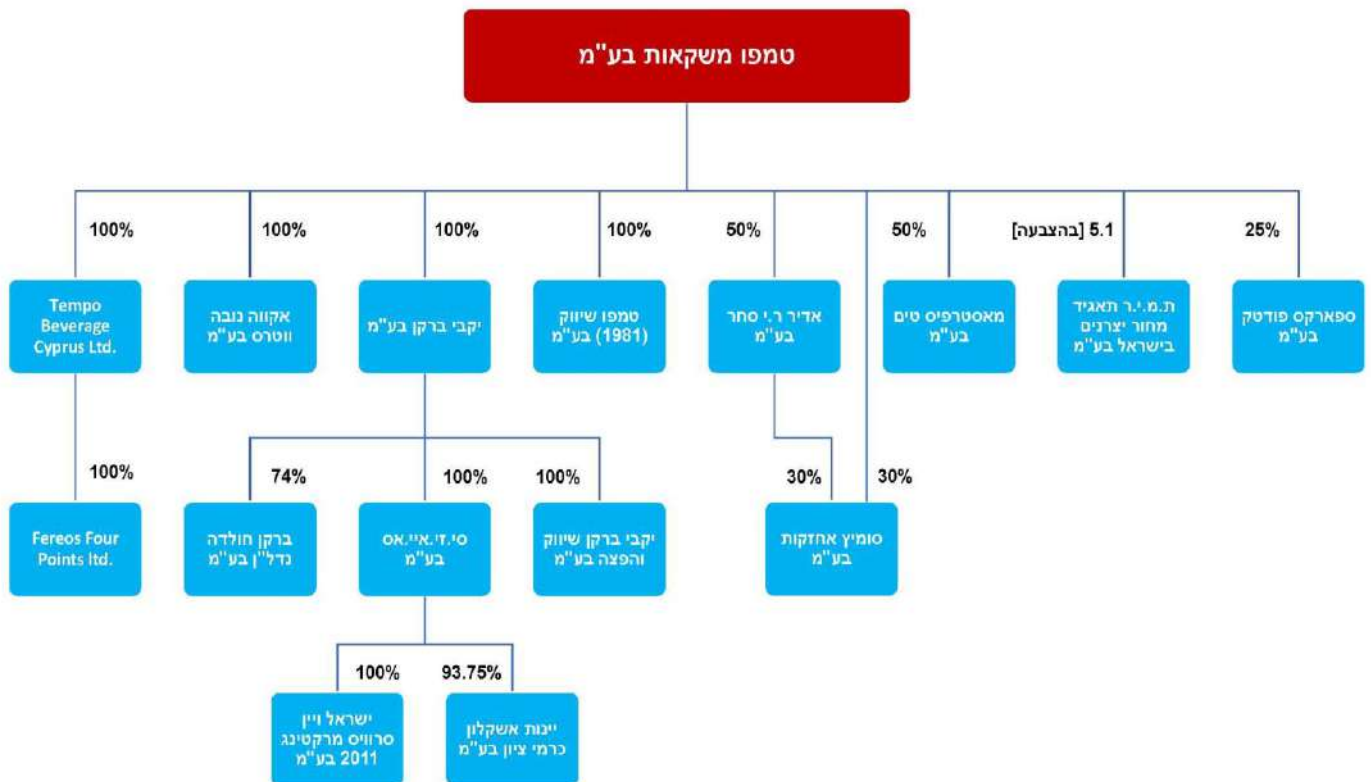
החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית בשנת 2005, במסגרת הפיצול המתואר לעיל.

4. שינויים בעסקי התאגיד

לפרטים בדבר השפעות משבר הקורונה על פעילות החברה במהלך שנת הדוח ראו להלן בסעיף 10 וכן ביאור ב' לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח זה.

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
25	23 בנובמבר 2020	23 בדצמבר 2020	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מיידי מיום 23 בנובמבר 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-125856)
35	28 במרס 2019	30 באפריל 2019	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מיידי מיום 28 במרס 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-026892)

ליום 31 בדצמבר 2020, יתרת רווחי החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד עמדו על סך של כ- 507 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- ג'32 בדוחות 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 2018, 2019 ו- 2020 (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			
2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	
1,403,176	1,514,821	1,385,960	-	-	-	661,942	711,285	674,737	187,516	190,596	169,396	553,718	612,940	541,827	-
						253,473	266,716	250,122	12,505	12,252	11,029	243,147	278,280	249,739	עלויות קבועות מיוחסות
						350,031	368,323	345,406	143,796	140,902	126,845	198,939	227,684	204,332	עלויות משתנות מיוחסות
1,286,549	1,378,901	1,268,096	84,658	84,744	80,623	603,504	635,039	595,528	156,301	153,154	137,874	442,086	505,964	454,071	סך הכל עלויות
116,627	135,920	117,864	(84,658)	(84,744)	(80,623)	58,438	76,246	79,209	31,215	37,442	31,522	111,632	106,976	87,756	רווח מפעולות רגילות
						58,438	76,246	79,209	31,085	37,366	31,485	111,632	106,976	87,756	רווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלי המניות בחברה האם
						-	-	-	130	76	37	-	-	-	רווח מפעולות רגילות המיוחס למיעוט
1,469,111	1,632,230	1,541,086	241,531	340,942	326,451	316,301	325,451	320,580	453,378	499,931	470,890	457,901	465,906	423,165	סך הנכסים
916,206	1,029,439	886,942	503,454	613,419	597,874	69,234	63,486	62,455	245,287	249,337	122,541	98,231	103,197	104,072	סך התחייבויות

10. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה

החברה פועלת בשוק המשקאות. על-פי נתוני סטורנקסט (המשקף את נתוני המכר בשוק המבוזר בלבד), גדל שוק המשקאות בישראל בשנת הדוח, בכ-5.7% במונחים כמותיים.

נתונים אלה, כאמור מבטאים את המכר בשוק החם בלבד (כמפורט בסעיף 14.2 להלן). שוק המשקאות הושפע משמעותית מהמשבר שנבע כתוצאה מהתפרצות מגפת הקורונה (להלן: "משבר הקורונה"), שגרמה לפגיעה מהותית במכירות השוק הקר (כמפורט בסעיף 14.3 להלן) ולהסבה חלקית של מכר מהשוק הקר (מסעדות, ברים, בתי מלון, בתי קפה וכיוצ"ב) לשוק החם (צריכה ביתית). לפרטים נוספים בדבר משבר הקורונה, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 15.3.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-024909) וביום 27.4.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-042258).

כמו כן, בתקופת משבר הקורונה במהלך שנת הדוח, חלה עלייה משמעותית בהיקף המכירה הישירה לצרכן באמצעות פלטפורמות דיגיטליות. לקוחות וספקים רבים הקימו ו/או הרחיבו את הפעילות הדיגיטלית שלהם. בשלב זה לא ניתן לאמוד את השפעתן של פעילויות אלו על שוק המשקאות בכללותו.

השינויים האמורים בהרגלי הצריכה לא הצליחו לפצות באופן מלא על היקף הירידות במכירות בשוק הקר.

על-פי סטורנקסט, מקורות הצמיחה של השוק בשנה החולפת היו המשקאות הקלים, בעלי תפיסה בריאותית או פונקציונאלית דוגמת סודה, סודה בטעמים, מיץ סחוט, משקאות אנרגיה וקולה דיאטתית. קטגוריות אלו צמחו בין 10% ל-15% כל אחת.

מנגד, קטגוריית המיצים הקלים והתה הקר ירדו ביחס לשנה הקודמת בשיעור של 8.2% ו-9.1% בהתאמה.

על-פי סטורנקסט, שוק האלכוהול (בירה, יין וחרिפים) התאפיין בצמיחה משמעותית יחסית של 10.4% במונחים כספיים.

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.

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.

במהלך שנת הדוח, משבר הקורונה השפיע בצורה מהותית על המכר של הקטגוריה, בין היתר, בשל הגבלה משמעותית של כלל הפעילות בשוק הקר החל מאמצע חודש מרץ 2020. מגבלות אלה עומדות בחלקן בתוקף אף נכון לפרסום הדוח, וצפויות להימשך כל עוד משבר הקורונה והשפעותיו הכלכליות קיימים.

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 (*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", "לוגניטס", "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: "סטרונגבואו".

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", "מליבו" ו-"וודרנה", טקילה "אולמקה", ומותגים נוספים, 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, למעט מוצרי היין מחוייבים 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 למגבלת 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.

חוק הגבלת הפרסומת והשיווק של משקאות אלכוהוליים, התשע"ב-2012 (להלן: "**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 וברווחיות

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, נשארו מחיריהם של רוב מותגי בירות הפרימיום, המשווקים על ידי המתחרים ועל ידי החברה נמוכים. האמור נכון בפרט ביחס למותגי הבירות "קורונה" ו"סטלה ארטואה". השינוי האמור, גרם להוזלה של מותגי פרימיום נוספים, המתחרים באותם מותגים, כך שהפער בין מחירי מוצרי הפרימיום בקטגוריית הבירה לבין מחירי מוצרי ה"מיינסטרים", כבר כמעט שאינו קיים בארצות הרלבנטיות.

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, החברה רוכשת, 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 לברזי המזיגה של מוצרי הבירה הינם גבוהים ומהווים אף הם חסמי כניסה 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 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", ו-"טובורג" ויבואנית ומשווקת הבירות "גינס", "ווינסטפן" והמשקה המוכן לשתייה – "סמירנוף אייס". לאחר מועד הדוח, החברה המרכזית הפסיקה לשווק חלק ממגוון המותגים ששווקו על ידה ובכללם את המותגים "סטלה ארטואה" ו-"לף". מתחרה נוסף, היא חברת תימקו בירה בע"מ ("**תימקו**"), יבואנית מותג הבירה "קורונה", אשר אליה עבר השיווק של מותג הבירה "סטלה ארטואה". התוספת של מותג זה ומותגים נוספים מבית מבשלת AB InBev ככל שיועברו לתימקו, עשויים לחזק את תימקו ולהפוך אותה לשחקן משמעותי יותר בשוק.

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. במהלך שנת הדוח, חיזקה החברה המרכזית את מגוון המותגים בשוק המשקאות החריפים המשווקים על ידה, כאשר החלה לשווק את מותג הוודקה "Belvedere".

על פי נתוני סטורנקסט, בקטגוריית הבירה, עמד נתחיה של החברה בשוק המבורקד בשנת הדוח על כ-43.8%, לעומת נתח שוק של כ-29% של החברה המרכזית ו-11.3% של תימקו.

בשוק המשקאות החריפים, עמד נתח השוק הכמותי של החברה על 17.1% לעומת נתח שוק של 20% לחברת אקרמן, ו-9% לחברה 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. בשנת הדוח הצטמצם באופן מהותי מגוון פעילויות השיווק האמורות של החברה וזאת נוכח המגבלות שהוטלו במסגרת ההתמודדות עם משבר הקורונה.

מגוון מוצרי האלכוהול מתוצרת תאגיד האלכוהול הבינלאומי פרנו ריקארד, מאפשר לחברה להציע לפחות אחד בכל אחת מהקטגוריות העיקריות של שוק המשקאות החריפים הממותגים. בנוסף, בשנה החולפת המשיכה קטגוריית מוצרי הבירה הנמכרים באריזת זכוכית 330 מ"ל לצמוח, בעיקר על חשבון הבירה בבקבוקים חוזרים ובזכות מחירים נמוכים יחסית.

הערכות החברה בענין זה הינן בבחינת 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.

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", "לגוניטס", "אבסולוט", "ג'יימסון", "שיבאס", "בלוגה", "ואן גוד", "בלנטיין" ו-"ביפיטר". 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 2015-01-106872).

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 כבעלת 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 מפיצה 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 מפיצה 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 במרץ 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

החברה משמשת כמפיצה הבלעדית של מוצרי פרנו ריקארד במדינת ישראל, 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 המקורי משנת 2010 וזאת לתקופה של 7 שנים מאותו מועד. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 27.3.2018 (אסמכתא מספר 01-024828-2018). 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:

2018	2019	2020	ספק
3.2%	2.7%	3.3%	היינקן
10.2%	8.7%	9.0%	פרנו ריקארד

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-8.6%, במונחים כמותיים. על פי נתוני סטורנקסט. קטגוריית היין השולחני גדלה בכ-12.5%, קטגוריית היין המבעבע גדלה בכ-21.4% ואילו קטגוריית התירוש ויין לקידוש גדל בכ-4.9% וב-0.5% בהתאמה, הכל במונחים כמותיים.

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 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. בשנת הדוח, בעקבות משבר הקורונה, ושיתוק פעילות השוק הקר, חלה ירידה במכר של יינות יוקרתיים.

12.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילות ברקן ושינויים 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 היינן 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, בזנים, בתהליך גידול הענבים ובתהליך ייצור ויישון היין.

לברקן יינות מסוגים שונים, 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 והוודקה 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 בשוק המבורקד, עם נתח שוק של כ-27%. 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-17.8% ויקבי טפרברג עם נתח שוק של כ-11.7%. בקטגוריית התירוש והיינות המתוקים, אחזה ברקן בנתח שוק של כ-9.9%, כאשר יקבי כרמל הינה המתחרה העיקרי, עם נתח שוק של כ-36.1%, 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 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. ערק עלית, הינו המותג המוביל בקטגוריית הערק, עם 70.1% נתח שוק כמותי.

נתחי השוק של מותגי ברקן העיקריים בענף המשקאות החריפים הנם כדלקמן: מותג וודקה "קגלביץ" האוחז בנתח שוק כמותי של כ-1.9% מקטגוריית הוודקה, מותג הברנדי "שטוק", האוחז בנתח של כ-38% מקטגוריית הברנדי ומותג הערק "ערק אשקלון" האוחז בנתח שוק של כ-16.7% 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*, *la tavola*, *ALTITUDE BARKAN*, 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 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. למועד הדוח שוקדת החברה על הארכת ההסכם בתנאים דומים.

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:

2018	2019	2020	
17.3	17.3	18.2	קיבולת האיגום (במיליוני ליטרים)
72%	65%	63%	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:

2018	2019	2020	
68%	76%	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)	2,775	1,471	5,546

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 ^(*)	2020	2019	2018
קיבוץ חולדה	12.3%	12.3%	13%

^(*) הסכם רגיל ופעילות משותפת.

להערכת ברקן, מאחר שהכורמים המגדלים ענבים לצורך ייצור יין בארץ, נוהגים להתקשר בהסכם ארוך טווח עם יקבים ולספק ענבים מכל אחד מהכורמים שלהם ליקב אחד 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 מהוות לדורות בשטח של כ-30 אלפי מ"ר, המיועדים במרביתם, לצורכי תעשייה (לרבות לייצור משקאות חריפים יינות ומוצרים נלווים וחנויות 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"ן², וזאת בתמורה לסך שנתי של כ-360 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן³. 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.

² למרות העובדה שטרם הועברה זכות החכירה של המקרקעין לידי חולדה נדל"ן, תקופת השכירות נמנית החל מחודש ינואר 1999.

³ 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).

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 נשוא הסכם המייסדים (להלן: "**העסקה השנייה**"). בהתאם לתנאי העסקה השנייה, יחולו תנאי הסכם השכירות, כמפורט בסעיף זה לעיל גם על 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, סייזר הגליל, XL, פיקסי ונסטי. החברה גם מוכרת את המוצרים המיובאים על ידי אדיר, הכוללים 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 גדל בשנת הדוח בכ-3.1% במונחי כמות. בין מנועי הצמיחה העיקריים של התחום נמנות בעיקר קטגוריות עם תדמית בריאותית יחסית או עם תועלת פונקציונאלית, כגון משקאות אנרגיה, קטגוריה שצמחה בכ-14.7%, קטגוריית הסודה שצמחה בכ-14.1%, קטגוריית המיץ הסחוט שצמחה בכ-12.3% וקטגוריית הקולה הדיאטטית שצמחה בכ-15.9%. מנגד, קטגוריית המיצים הקלים המשיכה במגמת קיטון וירדה בכ-8.2%, זאת בדומה לקטגוריות נוספות של משקאות מוגזים כגון קטגוריית המשקאות המוגזים בטעמי פירות, שירדה בכ-6%, קטגוריית התה הקר שירדה ב-9.1% וקטגוריית המשקאות המוגזים בטעם למון ליים סוכרי, שירדה בכ-6%.

13.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

משבר הקורונה השפיע משמעותית על הצריכה של המשקאות הקלים. מכירות המשקאות בשוק הקר ירדו בשיעור של בין 40% ל-60%, בהתאם לקטגוריה.

בתקופת שגרה, מהווה השוק הקר מקור למכר הנע בין 25% ל-35% מכלל השוק, ולכן הפגיעה בו הייתה מהותית עבור תחום המשקאות. המכירות בשוק החם עלו בשיעור ממוצע של 5%, ופיצו באופן חלקי בלבד על הפגיעה בשוק הקר.

13.4. התפתחויות בשווקים של תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

ראו סעיף 13.3 לעיל.

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 ונראות 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, 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. הקולה הרגילה (הסוכרית) גדלה בשנת הדוח בכ-1.6%, לעומת גידול משמעותי יותר 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-17.6%, בין השנים 2016 לשנת הדוח. לעומת זאת, חל גידול בקטגוריות בעלות תפיסה בריאותית ופונקציונאלית באותה התקופה.

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", "אקווה פנה" ו"פרייה" בקטגוריית המים לרבות המים המוגזים, "נשר מאלט" ו"מאלט סטאר" בקטגוריית משקאות המאלט, "סודה טמפו" בקטגוריית הסודה ו"נסטי" בקטגוריית התה הקר.

בנוסף מוכרת החברה את מוצרי המשקאות הקלים, המיובאים על ידי אדיר, הכוללים בין היתר את מותג המיץ "ג'ומקס", מותג המים עם אלוורה "סאפה", הנקטר "איילנד", מותג הקפה RTD "מאסטר קפה", מותג התה הקר "אריזונה", ועוד.

בנוסף, משווקת החברה ומפיצה מוצרי קפה, תה ומוצרים נלווים. במסגרת פעילות זו, משווקת החברה את מוצרי הקפה "קימבו", "מאורו" "קוסטה דורו" ו-"מואק" וכן את מותג התה "אלטהאוס".

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, "פריגת" 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 העקרית של החברה בתחום משקאות האנרגיה הינה חברת בני פאוזי שמשמם בע"מ, המייבאת, משווקת, מוכרת ומפיצה את משקה האנרגיה BLU.

על פי נתוני סטורנקסט, בשנת הדוח החזיקה החברה בכ-16.5%⁴ מנתח שוק המשקאות הלא אלכוהוליים. מתחרותיה העיקריות של החברה בתחום זה הינן החברה המרכזית, עם נתח שוק של כ-40.6% ויפאורה תבורי, עם נתח שוק של כ-38.1%. 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.

⁴ כולל 16% של החברה ו-0.7% של אדיר סחר (לא כולל מוצרי קפה).

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 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 הנרכשים 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 ידיה 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. הסכם הזכיון חודש ביום 1 בינואר 2021 לתקופה של חמש שנים. 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 בהסכם⁵. 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.

⁵ 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

החברה הינה מפיצה בלעדית בשטח מדינת ישראל של מים מינרלים (מוגזים ולא מוגזים) מתוצרתה של סן פלגרינו בהתאם להוראות הסכם מיום 17 ביולי 2016, אשר חודש בתוקף מיום 1 בינואר 2019 למשך 3 שנים.

13.13.7. הסכם Nestea

החברה משווקת משקאות תה קר תחת המותג 'Nestea' (להלן: "המוצרים" בהתאם להסכם עם סן פלגרינו, אשר פקע, אולם 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:

2018	2019	2020	
3.7%	3.0%	3.1%	פפסיקו
4.4%	5.5%	9.5%	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 בדרך כלל 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):

2018	2019	2020	
238	248	261	היקף רכישות רשתות השיווק הגדולות מהחברה (במיליוני ש"ח)
17%	16%	19%	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. לפרטים בדבר השפעת משבר הקורונה על פעילות החברה בשוק הקר, ראו בסעיף 10 לעיל וכן ביאור ב' לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח זה.

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 ברקן) 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			
2018	2019	2020	2018	2019	2020	
900	972	1,047	64%	64%	75%	השוק החם
452	499	301	32%	33%	22%	השוק הקר
51	44	38	4%	3%	3%	חו"ל
1,403	1,515	1,386	100%	100%	100%	סך הכל

15. שיווק, קידום מכירות ופרסום

15.1. מערך השיווק

מערך 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 מציבים הנהלת החברה ובעלי המותג הבינלאומיים 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. לפרטים בדבר השפעה של משבר הקורונה על פעילות השיווק של החברה בשוק הקר, ראו סעיף 10 לעיל.

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:

2018	2019	2020	
95	103	77	סך הוצאות החברה בגין פרסום ושיווק מותגיה (במיליוני ש"ח)
31	35	27	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. באזור אחד בלבד רוכשת החברה שירותי אחסון והפצה מצד שלישי.

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 והפקקים 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").

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:

2019		2020		
שיעור מהמכירות	באלפי ש"ח	שיעור מהמכירות	באלפי ש"ח	
22%	328,570	24%	333,126	רבעון 1
25%	382,725	23%	315,599	רבעון 2
29%	438,767	29%	404,069	רבעון 3
24%	364,759	24%	333,166	רבעון 4
100%	1,514,821	100%	1,385,960	סה"כ

19. כושר ייצור

להלן פירוט בדבר כושר הייצור של מפעל החברה בנתניה:

2019	2020	
46%	46%	שיעור ניצול כושר הייצור של המפעל לייצור בירות ומשקאות מאלט ⁶
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.

6 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 מתוצרת החברה. במפעל ברקן בחולדה מיוצרים מוצרי היין, מיץ הענבים והמשקאות החריפים מייצור עצמי.

להלן פרטים בדבר השקעת החברה ברכוש קבוע:

2018	2019	2020	
124	86	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 המינהל⁷. 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, מים מינרליים ואת כל המוצרים המיובאים על ידי אדיר.

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.

7 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

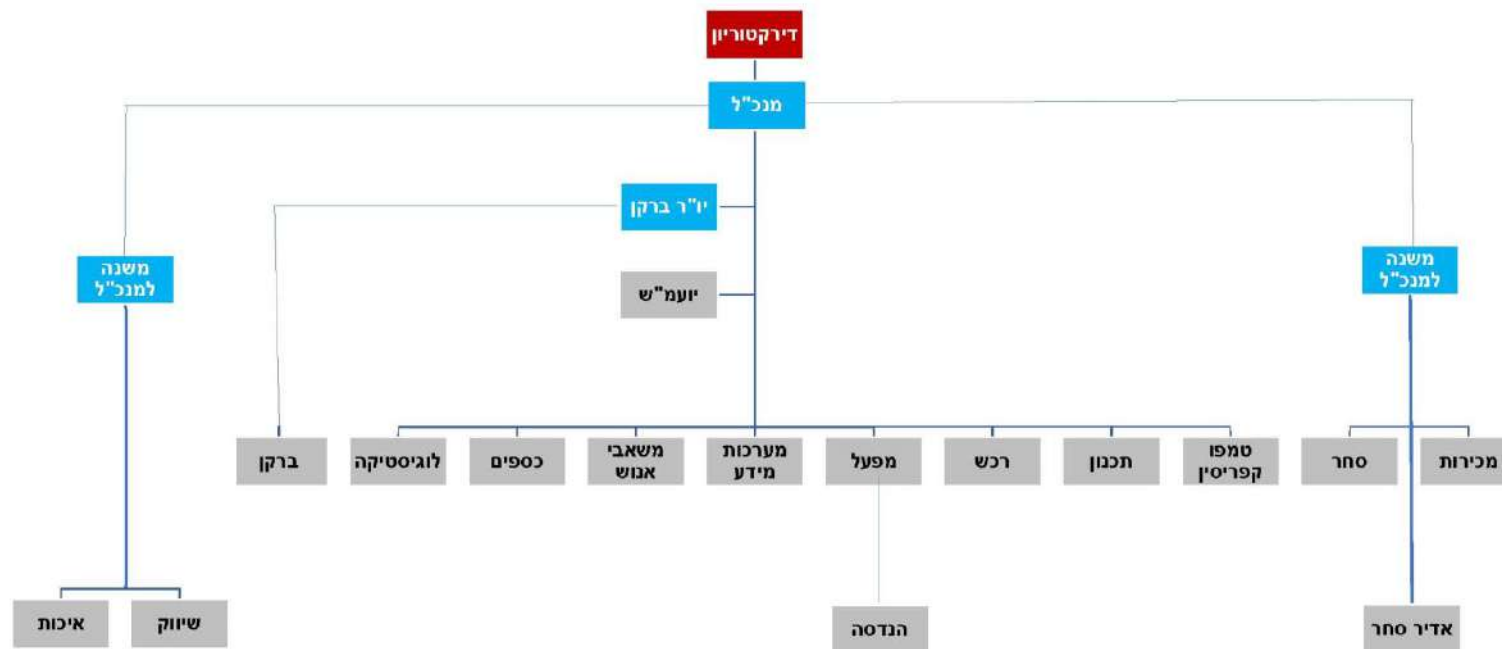
לפרטים ראו ס' 17.3 לעיל.

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.

31.7.2019	31.12.2019	31.7.2020	31.12.2020	
224	224	212	201	עובדי ייצור
646	639	603	511	עובדי הפצה ומכירות
187	187	167	167	עובדי הנהלה ושיווק
102	98	115	106	עובדי ברקן
74	75	53	51	עובדי קפריסין
1,233	1,223	1,150	1,036	סה"כ עובדים

* הנתונים הינם חישוב של מספר המשרות המלאות של העובדים המועסקים בחברה. במהלך תקופת הדוח שהו חלק מעובדי החברה בחל"ת עקב משבר הקורונה. לפרטים ראו סעיף 10 לעיל.
 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 המפעל 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, הנהלת המפעל וכן מנהלים בדרגים שונים. החברה בוחנת הרחבה ושכלול של שיטת התגמול על בסיס ביצועים.

21.6. הטבות וטיבים 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, 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 על פי נוהל מסודר בעניין זה.

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 בינואר 2017 (אסמכתא מספר 005137-01-2017) ומיום 14 בינואר 2020 (אסמכתא מספר 005985-01-2020). 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 לשלושה 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 פרנו 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:

2018	2019	2020	
1,650	1,308	4,154	הוצאה בגין הפרשה לחובות מסופקים (באלפי ש"ח)

לפרטים בדבר השלכות משבר הקורונה ראו לעיל סעיף 10 וכן ביאור 11' לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח תקופתי זה.

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			
2018	2019	2020	2018	2019	2020	
62	63	61	352	373	333	לקוחות
85	76	83	214	209	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 2020:

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו ללא ברקן	סה"כ אשראי (במיליוני ש"ח)	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים					
1.02%	1.02%	-	28	28	הלוואות ואשראי בשקלים לא צמודים(*)
הלוואות ואשראי לזמן ארוך					
3.0%	3.0%	-	83	83	הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים
2.05%	2.05%	-	278	278	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 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

25.1.3. 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

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

הפריים בניכוי 0.58% 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. 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 2020, מסתכמת בכ- 78 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 15ג' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה וסעיף 13 בדוח הדירקטוריון חלק ב' בדוח תקופתי זה.

25.1.4.3. 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 דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 22 ו-23 בינואר 2020 (אסמכתאות מספר 2020-01-009243 ו-2020-01-009708), וביאור 15ד' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה.

25.1.4.4. ביום 17 במאי 2020, הרחיבה החברה את אגרות החוב (סדרה ג'), בדרך של הנפקה לציבור, בסכום כולל של כ- 50 מיליון ש"ח (כ- 49.5 מיליון ש"ח בניכוי הוצאות הנפקה). אגרות החוב הונפקו בתנאים זהים לאגרות החוב של הסדרה שהונפקו ביום 23 בינואר 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-048966).

25.1.5. הלואאות 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 תאגידים בנקאיים בסך של 75 מיליון ש"ח ו-25 מיליון ש"ח, בהתאמה (להלן: "ההלוואות"). ההלוואות הועמדו לחברה, חלק אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה על ידי תאגידים בנקאיים בעבר בסכום זהה, לצורך פעילותה העסקית השוטפת של החברה. 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 14ב' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה, וכן דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26.2.2018 (אסמכתא מספר 2018-01-015633).

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 התאגידים 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 תאגידים בנקאיים, שהסתכמו בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים בסך של כ-618 מיליון ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת בפועל נכון ליום 22 במרס 2021 הינה כ-94 מיליון ש"ח. למיטב ידיעת החברה, התאגידים 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)	
136	79 (**)	57 (*)	מסגרת אשראי בכתב
482		482	מסגרת אשראי שהועמדו בפועל ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי
618	79	539	סה"כ

(*) בתוקף עד סוף חודש יולי 2021.

(**) 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)
50 (*)	26/06/2023	חצי שנתי	13
10	14/12/2023	חצי שנתי	3
75 (*)	25/02/2026	רבעוני	47
25	26/02/2026	רבעוני	16

(*) 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- 210 מיליוני ש"ח, מסגרת אשראי זו כוללת מסגרות שהועמדו בפועל ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי, הכפופות לשיקול דעת הבנק, בסכום כולל של כ- 190 מיליוני ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת על ידי ברקן, נכון ליום 22 במרס 2021, מסתכמת בכ- 10 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 דירגה חברת מידרוג, את דירוג אגרות החוב שהנפיקה החברה בדירוג A1 באופק דירוג יציב. בחודש מאי 2020 הותירה חברת הדירוג את דירוג אגרות החוב (סדרותב' ו- ג') שהנפיקה החברה על כנו (לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 12.05.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-046767).

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 01-075513-2019).

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, ובמהלך שנת הדוח למעט האמור להלן, החברה אינה צד להליך משפטי או מינהלי מהותי הקשור עם איכות הסביבה.

מדיניות החברה בניהול סיכונים סביבתיים מתנהלת במסגרת מדיניות 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 (להלן בסעיף זה: "התאגיד") דוגם את שפכי מפעל החברה מכח כללי תאגידי מים וביו (שפכי מפעלים המוזרמים למערכת הביוב), תשע"ד-2014. בהתאם לדיגומים שערך שלח תאגיד מי נתניה לחברה חיובים בסכומים שאינם מהותיים ואף החל בהליכי גביה.

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 לגבי 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 גיבוש 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. בשנת הדוח ירד דירוג הסיכון של החברה מ-A ל-B בעקבות פעולות הפחתת כמויות החומרים המסוכנים המאוחסנים באתר.

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 וברקן באיכות הסביבה, בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח, הינו כדלקמן:

2018	2019	2020	
2.3	2.5	2.5	היקף השקעות החברה באיכות הסביבה (במיליוני ש"ח)

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 הוקמה והוטמעה 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 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 תתממשה, כולן או חלקן, או תתממשה 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 72' 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, ייצורו 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 ייבוא

לחברה רישיונות יבוא שנתיים המתחדשים מפעם לפעם.

28.11. רישיונות ייצוא

החברה וברקן מקבלות רישיונות יצוא 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 ולברקן)

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 ולברקן)

30.4.1. גבול אחריות בגובה של 20 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. 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) ומאסטרפיס 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 בשוקי 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. בשנת 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 הדוח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, לאור העובדה כי מדובר במשבר, המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם משכו והצעדים שיינקטו על ידי הממשלה, לאור מספר סגרים שעליהם הוחלט במהלך שנת הדוח, 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) וכן דיווח מיידי מיום ביום 27.4.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-042258).

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 שקליות 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. לפרטים בדבר השלכות משבר הקורונה על פעילות החברה ראו סעיף 10 לעיל וכן ביאור 1ב' לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח תקופתי זה.

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 שתי מתחרות עיקריות בשיווק בירות – מבשלות בירה ישראל, שבשליטת החברה המרכזית וחברת תימקו המייבאת את מותגי הבירה "קורונה" ו"סטלה". בתחום המשקאות הקלים לחברה שתי מתחרות משמעותיות – החברה המרכזית ופאורה. 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 במישור ליצרני משקאות אלה. בהקשר זה, לייבוא מקביל למוצרים מתחרים השפעה שלילית על התוצאות העסקיות של החברה.

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 ומגיפות עולמיות
+			פעולה ללא רשיון עסק ויצרן



חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני התאגיד

טמפו משקאות בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, כשהיא ערוכה על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

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

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

1.1 כללי

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

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

1.2 אופן עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המצ"ב, שהינם דוחות ליום 31 בדצמבר 2020, 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 2020 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 משבר הקורונה

לענין השלכות משבר הקורונה על החברה, ופעולות החברה על מנת למזער את נזקי המשבר, ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים, הדיווחים המיידים שפרסמה החברה בימים 15 במרס 2020 (אסמכתא 024909-01-2020), ו- 27 באפריל 2020 (אסמכתא 04258-01-2020).

1.5 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 2020 ו- 2019 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
(5.58)	(91,144)	1,632,230	1,541,086	סה"כ מאזן
8.52	51,353	602,791	654,144	הון
0.64	234	36,690	36,924	מזומנים ושווי מזומנים
(18.40)	(64,494)	350,600	286,106	לקוחות
1.86	782	42,015	42,797	חייבים אחרים
1.04	3,173	304,492	307,665	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
(6.16)	(2,046)	33,212	31,166	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
(1.85)	(14,362)	775,683	761,321	רכוש קבוע
(23.62)	(6,795)	28,769	21,974	נכסים בלתי מוחשיים
				השקעות בחברות מוחזקות
(4.68)	(1,851)	39,583	37,732	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(85.89)	(292,914)	341,042	48,128	אשראי לזמן קצר מבנקים
5.35	11,935	222,948	234,883	ספקים
(6.56)	(6,856)	104,486	97,630	זכאים אחרים
33.99	10,789	31,745	42,534	חלויות שוטפות של אגרות חוב
				חלויות שוטפות של התחייבויות
(19.78)	(5,681)	28,721	23,040	בגין חכירה
				התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים
(23.97)	(19,862)	82,866	63,004	בנקאיים
(7.21)	(7,183)	99,685	92,502	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
(6.16)	(169)	2,745	2,576	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
195.80	155,966	79,656	235,622	אגרות חוב
12.87	3,270	25,416	28,686	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2020 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 51,353 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי הדיבידנד שחולק.

הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2020 קטנו ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 64,494 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהקיטון במחזור הפעילות של החברה עקב משבר הקורונה, וכן מהפרשה כללית לחובות מסופקים שנכללה בגין לקוחות השוק הקר עקב משבר זה, לפרטים נוספים ראה ביאור ב' לדוחות הכספיים להלן.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 בדצמבר 2020 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 782 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במוסדות ממשלתיים והוצאות מראש, גידול זה קוּזַז בחלקו מקיטון בהכנסות לקבל.

יתרת המלאי ליום 31 בדצמבר 2020 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 3,173 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו במלאי חומרי אריזה ותוצרת גמורה וקנויה, גידול זה קוּזַז בחלקו מקיטון במלאי חומרי גלם.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך קטנו ביום 31 בדצמבר 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 בסך 2,046 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מפרעון הלוואות אשר עלה על העמדתן של הלוואות חדשות.

הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2020 קטן ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 14,362 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפחת בגין הרכוש הקבוע אשר עלה על רכישתו של רכוש קבוע חדש.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 31 בדצמבר 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 6,795 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מההפחתה השוטפת של נכסים אלה.

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני קטנו ביום 31 בדצמבר 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 בסך 1,851 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מדיבידנד מהחברות המוחזקות אשר עלה על השקעות חדשות ורווחי החברות המוחזקות.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך לבנקים קטנו ליום 31 בדצמבר 2020 ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 בכ- 313 מיליוני ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהנפקתה והרחבתה של אגרות חוב סדרה ג' ומתזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות. הקיטון כאמור קוּזז מהשקעות החברה ברכוש קבוע.

יתרת הספקים ליום 31 בדצמבר 2020 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 11,935 אלפי ש"ח.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 קטנה ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 ב- 6,856 אלפי ש"ח. הקיטון מוסבר מקיטון בפקדונות אריזה וצדדים קשורים.

התחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך בגין חכירה ליום 31 בדצמבר 2020 קטנו ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 בכ- 13 מיליוני ש"ח, הקיטון מוסבר בעיקרו מתשלומים למחכירים בגין חוֹזי החכירה אשר קוּזז מהתחייבויות חכירה חדשות בעיקר כלי רכב.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 בדצמבר 2020 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2019 בכ- 167 מיליוני ש"ח. הגידול מוסבר מהנפקתה והרחבתה של סדרה ג'. הגידול כאמור קוּזז מהפרעון השוטף של אגרות חוב סדרה ב' וסדרה א' אשר נפרעה במלואה ביום 28 בפברואר 2020.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019:

אחוזים	גידול (קיטון)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2019	2020	
(8.51)	(128,861)	1,514,821	1,385,960	הכנסות ממכירות, נטו
(6.51)	(61,486)	945,062	883,576	עלות המכירות
(11.83)	(67,375)	569,759	502,384	רווח גולמי
(12.95)	(45,198)	(349,095)	(303,897)	הוצאות מכירה ושיווק
(5.47)	(4,611)	(84,222)	(79,611)	הוצאות הנהלה וכלליות
93.87	490	(522)	(1,012)	הוצאות אחרות, נטו
(13.28)	(18,056)	135,920	117,864	רווח מפעולות רגילות
(4.13)	(822)	(19,886)	(19,064)	הוצאות מימון, נטו
(99.11)	(2,995)	3,022	27	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(16.99)	(20,229)	119,056	98,827	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(17.70)	(5,181)	(29,279)	(24,098)	מיסים על ההכנסה
(16.76)	(15,048)	89,777	74,729	רווח נקי לתקופה

בשנת 2020 הסתכמו מכירות החברה ב-1,385,960 אלפי ש"ח לעומת 1,514,821 אלפי ש"ח בשנת 2019, קיטון של 128,861 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-9%.

המכירות של מגזר המשקאות הלא האלכוהוליים הסתכמו בשנת 2020 ב-674,737 אלפי ש"ח לעומת 711,285 אלפי ש"ח בשנת 2019. קיטון של 36,548 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ-5%.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בשנת 2020 ב-169,396 אלפי ש"ח לעומת 190,596 אלפי ש"ח בשנת 2019. קיטון של 21,200 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ-11%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בשנת 2020 ב-541,827 אלפי ש"ח לעומת 612,940 אלפי ש"ח בשנת 2019. קיטון של 71,113 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ-12%. סך ההכנסות הנובעות לחברה ממוצרי הבירה מהווה כ-50% מסך הכנסות תחום פעילות המשקאות האלכוהוליים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

הרווח הגולמי של החברה בשנים 2020 ו-2019, הסתכם בכ-502 מיליוני ש"ח המהווים כ-36% ו-570 מיליוני ש"ח המהווים כ-38% מההכנסות, בהתאמה.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בשנים 2020 ו-2019 הסתכמו בכ-304 מיליוני ש"ח המהוות כ-22% ו-349 מיליוני ש"ח המהוות כ-23% מההכנסות, בהתאמה.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בשנת 2020 היו רווח של 79,209 אלפי ש"ח לעומת רווח של 76,246 אלפי ש"ח בשנת 2019. גידול של 2,963 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-4%.

תוצאות מגזר ברקן בשנת 2020 היו רווח של 31,522 אלפי ש"ח לעומת רווח של 37,442 אלפי ש"ח בשנת 2019, קיטון של 5,920 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-16%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בשנת 2020 היו רווח של 87,756 אלפי ש"ח לעומת רווח של 106,976 אלפי ש"ח בשנת 2019. קיטון של 19,220 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ-18%. יצויין, כי תחום המשקאות האלכוהוליים מאופיין בשיעור רווחיות תפעולית גבוה משיעור הרווחיות התפעולית של החברה במיוחד. שיעור הרווחיות התפעולית האמור נובע בעיקרו ממוצרי הבירה. הסיבות לכך הן, בין היתר, ייצור עצמי של בירה במבשלת הבירה של החברה וחוזקם של מותגי הבירה.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בשנים 2020 ו-2019, הסתכמו בכ- 80 מיליוני ש"ח וכ- 84 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-6% מהמכירות. בתקופת הדוח כללה החברה הפרשה כללית לחובות מסופקים בגין חובות לקוחות השוק הקר, עקב משבר הקורונה, לפרטים נוספים ראה ביאור ב' לדוחות הכספיים.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בשנת 2020, הסתכם בכ- 118 מיליוני ש"ח ביחס ל- 136 מיליון ש"ח בשנת 2019.

בשנת 2020 סיימה החברה ברווח של כ- 75 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 90 מיליוני ש"ח בשנת 2019.

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

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
אחוזים	גידול (קיטון)	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
				חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(17.48)	(640)	3,662	3,022	רווח לפני מיסים על ההכנסה
8.05	8,875	110,181	119,056	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 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, המהווה 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 המהוות כ-23% ו-344 מיליוני ש"ח המהוות 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%. יציין, 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-136 מיליוני ש"ח ביחס ל-117 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.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בשנת 2020 הסתכם בכ- 302.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 236.4 מיליון ש"ח בשנת 2019.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בשנת 2020 הסתכם בכ- 86.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 113.5 מיליון ש"ח בשנת 2019.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בשנת 2020 הסתכם בכ- 216.2 מיליון ש"ח לעומת כ- 101.7 מיליון ש"ח בשנת 2019.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, ראה דיווח החברה מיום 25 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 01-045618-2021).

ליום 31 בדצמבר 2020, לחברה גרעון בהון סולו בלבד בסכום של כ- 226 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 2020 הסתכם בכ- 118 מיליוני ש"ח, וכ- 30 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 250 מיליוני ש"ח ו- 99 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

- 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.

- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנים 2020 ו- 2019 הן במאוחד והן בסולו.

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

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

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

5. מקורות מימון

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

- ביום 23 בינואר 2020, הנפיקה החברה בבורסה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום של 150 מיליון ש"ח (148.7 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 23 בינואר 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-009708). ביום 17 במאי 2020, הורחבה סדרה ג' בסכום של 50 מיליון ש"ח נוספים (49.5 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 17 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-048966), ביאור 15 לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה וסעיף 13 להלן.
- בחודש פברואר 2018, הועמדו לחברה שתי הלוואות לזמן ארוך משני בנקים, חלף אשראי לזמן קצר אשר הועמד לחברה מבנקים בסך של 100 מיליון 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 מיליון 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 2018-01-015633).
- ביום 22 בספטמבר 2014, הנפיקה החברה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב אגרות חוב (סדרה ב') בסכום של כ-112 מיליון ש"ח (111 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 22 בספטמבר 2014 (אסמכתא מספר 2014-01-162939), סעיף 13 להלן וביאור 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 מיליון ש"ח, לאחר הוצאות הנפקה, לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 28 ביולי 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-078070).
- ביום 25 ביוני 2013, הועמדה לחברה הלוואה לזמן ארוך מבנק בסכום של 50 מיליון ש"ח. ההלוואה ניתנה חלף אשראי לזמן קצר שהועמד לחברה מבנק זה בעבר. ההלוואה אינה צמודה, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 4.85% ותעמוד לפרעון לשיעורין עד לשנת 2023 (מח"מ 5.25). החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות, כפי שיחושבו בהתאם לדוחותיה הכספיים. נכון למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות. לפרטים נוספים ראה ביאור 14ב' לדוחות הכספיים 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 2020 נתרם על ידי החברה סך של כ- 2,200 אלפי ש"ח.

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בישיבתו מיום 28 במרס 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, שלמה זוהר, איריס בק, Steven Lucien Marie Siemer, Roland Jacques Pirmez ומשה טאקו. לפרטים נוספים בדבר כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע של הדירקטורים האמורים, שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה 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 2020 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, נידונו בוועדת הביקורת ארבעה דוחות בימים 24 באוגוסט ו-19 בנובמבר 2020 וביום 22 במרץ 2021.

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 2020 ו-2019 וכמות השעות שהושקעו בעבודתם:

שירותים אחרים		שירותי ביקורת		שנת 2020 סומך חייקין מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
שכר טרחה אלפי ש"ח	כמות השעות	שכר טרחה אלפי ש"ח	כמות השעות	
260	300	250	1,665	
95	430	259	1,810	

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

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, Steven Roland Jacques Pirmez, Lucien Marie Siemer, משה טאקו, שלמה זוהר (דח"צ) ואיריס בק (דח"צ).

ועדת הביקורת של החברה משמשת לענין בחינת הדוחות הכספיים כועדה לבחינת הדוחות הכספיים ומורכבת משלושה חברים: יו"ר שלמה זוהר (דירקטור חיצוני), איריס בק (דירקטור חיצוני) ומשה טאקו (דירקטור). הדירקטורים החיצוניים שלמה זוהר ואיריס בק 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 2020 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 22 במרס 2021 השתתפו, חברי הועדה מר שלמה זוהר, גב' איריס בק ומר משה טאקו. כמו כן, נכחו בישיבת הועדה יו"ר הדירקטוריון מר ז'ק בר, סגן יו"ר הדירקטוריון מר אמיר בורנשטיין, 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 2020, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, 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 22 במרס 2021.

בישיבת הדירקטוריון מיום 25 במרס 2021, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020. 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), Roland Jacques Pirmez, Steven Lucien Marie Siemer, שלמה זוהר (דח"צ), איריס בק (דח"צ) ומשה טאקו.

לאחר אישור הדוחות הכספיים על ידי חברי הדירקטוריון, הוסמכו ה"ה ז'ק בר המכהן כיו"ר הדירקטוריון ומנהלה הכללית של החברה, אמיר בורנשטיין המכהן כסגן יו"ר החברה ואייל טרגרמן סמנכ"ל הכספים, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

13. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

להלן פרטים אודות סדרות החוב שהנפיקה החברה:

סדרה:	סדרה ב'	סדרה ג'
מועד הנפקה:	22 בספטמבר 2014	23 בינואר 2020
שווי נקוב במועד ההנפקה:	167,902,000 ש"ח	200,000,000 ש"ח
שווי נקוב למועד הדוח:	78,094,133 ש"ח	200,000,000 ש"ח
סכום הריבית שנצברה:	-	790
סדרה מהותית:	כן	כן
שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים:	79,151 אלפי ש"ח	199,005 אלפי ש"ח
שווי בורסאי:	82,077 אלפי ש"ח	204,000 אלפי ש"ח
סוג הריבית:	ריבית קבועה	ריבית קבועה
בסיס הצמדה:	אין	אין
שיעור הריבית השנתית:	3.20%, ראה להלן	1.58%, ראה להלן
מועדי תשלום קרן:	31 בדצמבר 2015 - 2024 (10 תשלומים)	31 במרס 2021 - 2029 (9 תשלומים)
מועדי תשלום ריבית:	30 ביוני ו- 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2015 - 2024	31 במרס ו- 30 בספטמבר בכל אחת מהשנים 2020 - 2029
נאמן:	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ
	אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354	אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354
	ramik@mtrust.co.il	ramik@mtrust.co.il
דירוג:	דרך מנחם בגין 48, תל אביב A1 על ידי מידרוג בע"מ	דרך מנחם בגין 48, תל אביב A1 על ידי מידרוג בע"מ
	ראה דיווח החברה מיום 12 במאי 2020	ראה דיווח החברה מיום 12 במאי 2020
פדיון מוקדם:	אסמכתא: 2020-01-046767 ראה להלן	אסמכתא: 2020-01-046767 ראה להלן

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 ביאור 15ג' לדוחות הכספיים.

החברה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם בכל עת, בהתאם לתנאים שנקבעו בשרט 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 אגרות 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 אגרות 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'

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

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

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

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: 25 במרס 2021.



חלק ג'

דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2020**

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 2020 ו-2019 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 2020. 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- 30% וכ- 28% לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 1.2%, כ- 1.7% וכ- 1.7% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו-2018, בהתאמה. כמו כן, לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ- 14,315 אלפי ש"ח וכ- 13,517 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה וחלקה של החברה ברווחיה הינו כ- 2,579 אלפי ש"ח, כ- 4,289 אלפי ש"ח וכ- 4,687 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו-2018, 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 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 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

25 במרץ, 2020

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
נכסים			
36,690	36,924		מזומנים ושווי מזומנים
350,600	286,106	4	לקוחות
42,015	42,797	5	חייבים אחרים
116	-		מכשירים נגזרים
296,859	300,604	6	מלאי
14,483	5,953		נכסי מיסים שוטפים
740,763	672,384		סה"כ נכסים שוטפים
33,212	31,166	7	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
775,683	761,321	9	רכוש קבוע
28,769	21,974	10	נכסים בלתי מוחשיים
39,583	37,732	8	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי
7,633	7,061		שיטת השווי המאזני
6,587	9,448	24	מלאי תוצרת בעיבוד
			מיסים נדחים
891,467	868,702		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,632,230	1,541,086		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
341,042	48,128	11	אשראי לזמן קצר מבנקים
222,948	234,883	12	ספקים
104,486	97,630	13	זכאים אחרים
58	1,312		מכשירים נגזרים
31,745	42,534	15	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
28,721	23,040	30	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
308	7,753		התחייבויות מסים שוטפים
729,308	455,280		סה"כ התחייבויות שוטפות
82,866	63,004	14	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
2,745	2,576	14	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
99,685	92,502	30	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
79,656	235,622	15	אגרות חוב
25,416	28,686	24	מיסים נדחים
9,763	9,272	16	הטבות לעובדים
300,131	431,662		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
1,029,439	886,942		סה"כ התחייבויות
הון			
635	672		זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1		הון מניות
147,334	147,334		פרמיה על מניות
(2,286)	(1,263)		קרן תרגום
457,107	507,400		יתרת רווח
602,156	653,472	17	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
602,791	654,144		סה"כ הון
1,632,230	1,541,086		סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

זיק בר
יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות כספיים: 25 במרס 2021

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,403,176	1,514,821	1,385,960	18	הכנסות ממכירות, נטו
857,913	945,062	883,576	19	עלות המכירות
545,263	569,759	502,384		רווח גולמי
(343,978)	(349,095)	(303,897)	20	הוצאות מכירה ושיווק
(85,306)	(84,222)	(79,611)	22	הוצאות הנהלה וכלליות
1,263	68	786	21	הכנסות אחרות
(615)	(590)	(1,798)	21	הוצאות אחרות
116,627	135,920	117,864		רווח תפעולי
4,164	1,927	389	23	הכנסות מימון
(14,272)	(21,813)	(19,453)	23	הוצאות מימון
(10,108)	(19,886)	(19,064)		הוצאות מימון, נטו
3,662	3,022	27	8	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
110,181	119,056	98,827		רווח לפני מיסים על הכנסה
(22,462)	(29,279)	(24,098)	24	מיסים על ההכנסה
87,719	89,777	74,729		רווח לשנה
				רווח מיוחס ל:
87,743	89,759	74,692		בעלים של החברה
(24)	18	37		זכויות שאינן מקנות שליטה
87,719	89,777	74,729		

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
87,719	89,777	74,729	רווח לשנה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
1,263	(4,463)	1,023	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:
(122)	(428)	601	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
1,141	(4,891)	1,624	רווח (הפסד) כולל אחר נטו ממס
88,860	84,886	76,353	סה"כ רווח כולל לשנה
			סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
88,884	84,868	76,316	בעלים של החברה
(24)	18	37	זכויות שאינן מקנות שליטה
88,860	84,886	76,353	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					
		סה"כ	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן תרגום	פרמיה על מניות	הון מניות	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020							
602,791	635	602,156	457,107	(2,286)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2020
(25,000)	-	(25,000)	(25,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
1,023	-	1,023	-	1,023	-	-	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ
601	-	601	601	-	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
74,729	37	74,692	74,692	-	-	-	רווח לשנה
654,144	672	653,472	507,400	(1,263)	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019							
552,905	617	552,288	402,776	2,177	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(35,000)	-	(35,000)	(35,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(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	602,156	457,107	(2,286)	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018							
500,045	641	499,404	351,155	914	147,334	1	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	552,288	402,776	2,177	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
87,719	89,777	74,729	רווח לשנה
94,136	126,675	123,984	התאמות:
8,949	7,635	8,163	פחת
(3,662)	(3,022)	(27)	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
13,963	17,720	14,926	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
(1,263)	1,322	2,099	השווי המאזני
22,462	29,279	24,098	הוצאות מימון, נטו
222,304	269,386	247,972	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע, נטו
			הוצאות מיסים על ההכנסה
(22,747)	14,276	(2,844)	שינוי במלאי
(34,211)	(22,268)	58,374	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(16,664)	3,552	3,922	שינוי בספקים וזכאים
4,071	4,263	3,235	שינוי בהטבות לעובדים
(69,551)	(177)	62,687	
(46,352)	(32,775)	(7,893)	מס הכנסה ששולם
106,401	236,434	302,766	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
-	-	(914)	תשלום תמורה נדחית בגין רכישת חברת בת
-	(7,585)	-	רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו
1,700	3,770	3,161	דיבידנד מחברות מוחזקות
(19,500)	(4,250)	(1,283)	השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
1,565	1,389	313	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(123,553)	(86,117)	(85,542)	רכישת רכוש קבוע
(3,679)	(1,931)	(1,334)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(40,622)	(39,814)	(21,072)	השקעה בחייבים לזמן ארוך
19,731	21,049	20,255	תקבולים מחייבים לזמן ארוך
(164,358)	(113,489)	(86,416)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
61,204	(14,319)	(291,529)	אשראי לזמן קצר, נטו
(36,000)	(35,000)	(25,000)	דיבידנד שחולק
100,000	-	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
-	52,325	198,120	הנפקת אגרות חוב
(23,190)	(31,524)	(31,524)	פרעון אגרות חוב
(27,509)	(27,772)	(21,280)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
-	(27,141)	(30,255)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(140)	(140)	(140)	פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(13,576)	(18,146)	(14,584)	ריבית ששולמה
60,789	(101,717)	(216,192)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות מימון) שנבעו מפעילות מימון
שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים			
2,832	21,228	158	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
12,732	15,674	36,690	השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים
110	(212)	76	ושווי מזומנים
15,674	36,690	36,924	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 2020, 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. ארועים מהותיים

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

במהלך הרבעונים השני, השלישי והרביעי של השנה השתנו מעת לעת הכללים שפרסמה הממשלה בנוגע להגבלת פעילות כאמור לעיל. יישום הכללים האמורים היה בעל השפעה שלילית על פעילות הקבוצה בעיקר בערוץ לקוחות השוק הקר. היקף המכירות של הקבוצה בשנת 2020 הצטמצם בכ- 8.5% ביחס לתקופה המקבילה בשנה הקודמת. בנוסף, החברה חשופה לסיכונים גבייה מוגברים בגין עצירת פעילותם של לקוחות השוק הקר, שכן העמידה החברה אשראי נרחב לתמיכה בלקוחות הנמנים על הקבוצה האמורה; נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ישנם חשבונות שאינם משולמים על ידי הלקוחות האמורים ובשלב זה אין החברה יכולה להעריך את היקף התופעה ואת השפעת התפשטות נגיף הקורונה על היקף חובותיה המסופקים של החברה. החברה כללה בדוחות הכספיים הפרשה כללית להפסדי אשראי חזויים, בגין קבוצת לקוחות אלו.

החברה נקטה במכלול של אמצעים על מנת למזער את הנזקים. בכלל זאת הוצאו בסמוך לאחר פרסום החלטת הממשלה דלעיל כ-300 מעובדי הקבוצה (כולל חברת יקבי ברקן בע"מ) לחופשה ללא תשלום (מתוך כ-1,300). בתחילת חודש יוני הוחזרו לעבודה מרבית עובדי החברה שיצאו לחל"ת כאמור, אולם כמאה עובדים אשר פעילותם מתמצה בקשר עם הלקוחות אשר פעולתם הופסקה כאמור, הוצאו שוב לחל"ת במהלך הרבעון השני, ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים רובם המכריע חזרו לעבודה. במקביל נקטה החברה באמצעים נוספים על מנת להתאים את מבנה ההוצאות לקיטון במחזור, בכלל זאת ניצול מוגבר של ימי חופשה והפחתה זמנית בשכרם של חברי ההנהלה, מנכ"ל החברה וכן סגן יו"ר הדירקטוריון.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לאור העובדה כי מדובר במשבר, המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם משכו והצדדים שיינקטו על ידי הממשלה החברה עוקבת כל העת אחר ההתפתחויות וההשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעות האמורות על פעילותה.

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.

באור 1 - כללי (המשך)

ג. הגדרות (המשך)

- (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 25 במרס 2021.

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.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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.

ו. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

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.

ליישום התיקון לא היתה 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 הרוכשת 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 הפנקסני 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.

מדידת 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% במוחזקות מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי למניות החברה המוחזקות.

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 וברוח 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

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.

גריעת 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.

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.

(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 נוקפות לרווח והפסד עם התהוותן. **שינויים בשווי ההוגן של נגזרים, נזקים מיידיים 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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 שהתכונה 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 שהתכונה ההנהלה.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי 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.

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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

(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 השימוש 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.

2. 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

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.

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.

מדידת הפסדי אשראי חזויים

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל. הפסדי האשראי החזויים מהווים לפי שיעור הריבית האפקטיבית של הנכס הפיננסי.

(2) נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה שאינם מלאי ונכסי מיסים 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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. ירידת ערך (המשך)

(2) נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

הסכום בר ההשבה של נכס או יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי שימוש והשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בקביעת שווי השימוש, מהוונת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור ההיוון, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידה מניבת מזומנים.

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

(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 מדיבידנדים 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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הטבות לעובדים (המשך)

(1) הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

(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 שיגיע לעובד בתמורה לשירותיו, בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי 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.

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 לעדפים.

עלויות ריבית בגין מחויבות 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 מחויבות בגין התכנית האחרת, וכן יש כוונה לסלק את המחויבות על בסיס נטו או לממש את העודף בתכנית אחת ולסלק את המחויבות שלה בגין התוכנית האחרת בו זמנית.

(ג) הטבות בגין פיטורין

הטבות בגין פיטורין מוכרות כהוצאה כאשר החברה התחייבה באופן מובהק, ללא אפשרות ממשיית לביטול, לפיטורי עובדים, לפני הגיעם למועד הפרישה המקובל על פי תכנית פורמאלית מפורטת. הטבות הניתנות לעובדים בפרישה מרצון נזקפות כהוצאה כאשר החברה הציעה לעובדים תכנית המעודדת פרישה מרצון, וכאשר 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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הפרשות (המשך)

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

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.

המודל להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

א. זיהוי החוזה עם הלקוח;

ב. זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה;

ג. קביעת מחיר העסקה;

ד. הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות;

ה. הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע.

(1) זיהוי חוזה

החברה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

א. הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחדות להם;

ב. החברה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו;

ג. החברה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו;

ד. לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה);

ה. צפוי שהחברה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו ללקוח.

כאשר חוזה עם לקוח אינו מקיים את הקריטריונים האמורים, תמורה שהתקבלה מהלקוח מוכרת כהתחייבות עד שהקריטריונים מתקיימים או כאשר מתרחש אחד מהאירועים הבאים: לחברה לא נותרו מחויבויות להעביר סחורות או שירותים ללקוח וכל התמורה שהובטחה על ידי הלקוח התקבלה והיא לא ניתנת להחזרה; או החוזה בוטל והתמורה שהתקבלה מהלקוח אינה ניתנת להחזרה.

(2) זיהוי מחויבות ביצוע

החברה מעריכה במועד ההתקשרות בחוזה את הסחורות או השירותים שהובטחו במסגרת חוזה עם לקוח ומזהה כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים:

- (1) סחורה או שירות (או חבילה של סחורות או שירותים) שהם נפרדים; או
- (2) סדרה של סחורות או שירותים נפרדים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

החברה מזהה סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח כנפרדים כאשר הלקוח יכול להפיק תועלת מהסחורה או השירות בעצמו או ביחד עם משאבים אחרים הניתנים להשגה בנקל ללקוח וכן ההבטחה של החברה להעביר את הסחורה או השירות ללקוח ניתנת לזיהוי בנפרד מהבטחות אחרות בחוזה. על מנת לבחון האם הבטחה להעביר סחורה או שירות ניתנת לזיהוי בנפרד, החברה בוחנת האם מסופק שירות משמעותי של שילוב הסחורה או השירות עם סחורות או שירותים אחרים שהובטחו בחוזה לתוצר משולב עבורו הלקוח התקשר בחוזה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא הכנסות (המשך)

(3) קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה החברה מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח.

תמורה משתנה

מחיר העסקה כולל סכומים קבועים וסכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, החזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, קנסות, תביעות ומחלוקות וכן שינויים בחוזה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים.

החברה כוללת במחיר העסקה את סכום התמורה המשתנה, או את חלקו, רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי של סכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת החברה במידת הצורך את אומדן סכום התמורה המשתנה שנכלל בתמורת העסקה.

(4) קיום מחויבות ביצוע

הכנסות מוכרות כאשר החברה מקיימת מחויבות ביצוע על ידי העברת שליטה על סחורה או שירות שהובטחו ללקוח.

יב. הכנסות והוצאות מימון

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

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בשווי ההון של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הון דרך רווח והפסד, הפסדים מהפרשי שער והפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים (למעט הפסדים בגין הפרשה להפסדי אשראי חזויים המוצגים במסגרת הוצאות ההנהלה וכלליות).

עלויות אשראי שאינן מהוונות 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

הוצאות מסים על הכנסה כוללות מסים שוטפים ונדחים. הוצאת מסים על הכנסה נזקפת לדוח רווח והפסד, או נזקפת לרווח כולל אחר, במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ברווח כולל אחר.

מסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה לתאריך הדיווח. מסים שוטפים כוללים גם שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

מסים נדחים

ההכרה במסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך הדיווח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל תאריך דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

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 במועדי 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 ההפחתות 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 חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו**תיקון לתקן IAS1 הצגת דוחות כספיים - סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת**

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. התיקון יכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ביום 1.1.2023. יישום מוקדם אפשרי. התיקון יישום למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. החברה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.

תיקון לתקן IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים - חוזים מכבידים

התיקון קובע כי בבחינת העלויות לקיום חוזה, יש צורך להתחשב גם בעלויות עקיפות בנוסף לעלויות תוספתיות. מועד היישום לראשונה של התיקון נקבע ליום 1.1.2022, והוא יבוצע בדרך של התאמת יתרת העודפים בגין ההשפעה המצטברת למועד זה. לתיקון עשויות להיות השפעות על הזיהוי והמדידה של חוזים מכבידים בחברה, שעשויות אף להתבטא ביצירת הפרשות, אשר אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה. החברה לומדת את התיקון ונערכת ליישמו במועד.

באור 4 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
322,575	384,160
(36,469)	(33,560)
286,106	350,600

לקוחות(*)
בניכוי הפרשה לירידת ערך

* ראה גם באור 26(א).

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - חייבים אחרים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,928	1,640
2,655	4,321
1,559	550
7,413	8,514
27,189	25,703
916	1,014
355	1,055
42,015	42,797

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

באור 6 - מלאי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
21,664	16,029
39,969	41,988
85,903	87,258
149,323	155,329
296,859	300,604

חומרי גלם ועזר
חומרי אריזה ואחרים
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה וקנויה

באור 7 - הלוואות וחייבים לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
55,883	59,764
(36,307)	(38,974)
19,576	20,790
13,991	11,431
(355)	(1,055)
13,636	10,376
33,212	31,166

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 לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 2019	מדינת ההתאגדות והפעילות
--	----------------------------

חברות מאוחדות

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

חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

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

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 2020 מסתכמת בכ- 350 אלפי ש"ח.

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 2020 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 הלוואות 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 גוך" (להלן: "הסכם ואן גוך", "רותדנש" ו"המוצרים", בהתאמה), מכוחו: (i) החברה רכשה מחצית מכל הזכויות שעל פי ההסכם עם בעלת המותג "ואן גוך" לשיווק, מכירה והפצה של המוצרים בשטחי מדינת ישראל והרשות הפלשתיאית (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 גוך 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 2020 הינו סך של כ- 1.5 מיליוני 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 ובעקיפין ליום 31 בדצמבר 2020 הינו סך של 2.4 מיליוני 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 2020, לשותפות אין התחייבויות לבנק.

באור 9 - רכוש קבוע

א. ההרכב

סך הכל	אריזה חוזרת	ציוד מכירה	ריהוט משרדי, וציוד ומחשבים	כלי רכב ושייט	כרמים	מכונות, ציוד ומכשירים	קרקע ובניינים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,677,654	93,076	101,533	44,855	86,210	151,029	787,237	413,714
68,897	9,557	6,942	4,330	1,636	354	31,587	14,491
17,694	-	-	-	17,694	-	-	-
3,462	-	-	1,471	1,322	-	-	669
(81,749)	(1,701)	(5,504)	(7)	(1,885)	-	(72,652)	-
(1,161)	(85)	(301)	(96)	(648)	-	-	(31)
1,684,797	100,847	102,670	50,553	104,329	151,383	746,172	428,843
95,385	8,109	5,692	6,064	1,465	2,839	60,348	10,868
21,515	-	-	-	16,026	(79)	-	5,568
(78,164)	(20,206)	(1,448)	-	(10,833)	-	(44,823)	(854)
252	14	52	38	106	-	-	42
1,723,785	88,764	106,966	56,655	111,093	154,143	761,697	444,467

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2019
תוספות
תוספות לנכסי זכות שימוש
תוספות במסגרת צירופי עסקים
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
תוספות
תוספות לנכסי זכות שימוש
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

באור 9 - רכוש קבוע (הנמשך)

א. ההרכב (המשך)

סך הכל אלפי ש"ח	אריזה חוזרת אלפי ש"ח	ציוד מכירה אלפי ש"ח	ריהוט משרדי, וציוד ומחשבים אלפי ש"ח	כלי רכב ושייט אלפי ש"ח	כרמים אלפי ש"ח	מכונות, ציוד ומכשירים אלפי ש"ח	קרקע ובניינים אלפי ש"ח
895,558	72,534	78,367	30,935	16,484	18,709	542,956	135,573
80,899	10,399	9,736	4,111	1,483	4,459	37,199	13,512
28,698	-	-	-	21,939	2,427	-	4,332
883	-	-	376	507	-	-	-
(79,038)	(1,461)	(4,702)	(7)	(1,163)	-	(71,705)	-
(136)	(7)	(87)	(15)	(19)	-	-	(8)
926,864	81,465	83,314	35,400	39,231	25,595	508,450	153,409
82,785	9,128	9,153	4,220	1,576	5,495	39,187	14,026
32,060	-	-	-	24,165	2,611	-	5,284
(71,429)	(20,206)	(974)	-	(6,515)	-	(42,892)	(842)
91	3	26	15	31	-	-	16
970,371	70,390	91,519	39,635	58,488	33,701	504,745	171,893
644,162	20,542	23,166	13,920	11,640	91,163	244,281	239,450
3,530							
647,692							
757,933	19,382	19,356	15,153	65,098	125,788	237,722	275,434
17,750							
775,683							
753,414	18,374	15,447	17,020	52,605	120,442	256,952	272,574
7,907							
761,321							

פחת

יתרה ליום 1 בינואר 2019
פחת לשנה
פחת בגין נכסי זכות שימוש
תוספות במסגרת צירופי עסקים
גרועות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

פחת לשנה
פחת בגין נכסי זכות שימוש
גרועות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הערך בספרים - עלות מופחתת

ליום 1 בינואר 2019
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2019
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2020
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

באור 9 - רכוש קבוע (המשד)

- ב. בקבוצה קיימים נכסים שהופחתו במלואם ועדיין מופעלים. עלותם המקורית של נכסים כאמור ליום 31 בדצמבר 2020 הינה כ- 482 מיליוני ש"ח (2019 - כ- 515 מיליוני ש"ח).
- ג. חכירות
קרקעות החברה הינן בחכירה מהוונת מרשות מקרקעי ישראל לתקופות חכירה המסתיימות בשנים 2048 ו- 2056.
- 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			
77,551	37,188	114,739	יתרה ליום 1 בינואר 2019
2,160	-	2,160	תוספת במסגרת צירופי עסקים (ראה באור 2.8.2).
(64)	-	(64)	השפעת השינויים בשער חליפין
-	1,931	1,931	רכישות
79,647	39,119	118,766	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
34	-	34	השפעת שינויים בשער חליפין
-	1,334	1,334	רכישות
79,681	40,453	120,134	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
הפחתות			
50,838	31,524	82,362	יתרה ליום 1 בינואר 2019
5,704	1,931	7,635	הפחתה לשנה
56,542	33,455	89,997	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
6,151	2,012	8,163	הפחתה לשנה
62,693	35,467	98,160	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
הערך בספרים			
26,713	5,664	32,377	ליום 1 בינואר 2019
23,105	5,664	28,769	ליום 31 בדצמבר 2019
16,988	4,986	21,974	ליום 31 בדצמבר 2020

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 ב**באור 26**, בדבר מכשירים פיננסיים.

התחייבויות שוטפות

		שיעור הריבית
ליום 31 בדצמבר		דצמבר
2019	2020	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%
319,762	28,267	1.08%
21,280	19,861	
341,042	48,128	

הלוואות לזמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

סך התחייבויות שוטפות

* ההלוואות נושאות ריבית שנתית משתנה בשיעור הפריים בניכוי 0.52%.

באור 12 - ספקים

	ליום 31 בדצמבר
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
222,948	234,883

חובות פתוחים

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	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
37,656	37,162
11,184	11,975
1,400	700
13,541	10,499
7,282	4,985
33,283	32,169
140	140
104,486	97,630

התחייבויות לעובדים והתחייבויות
אחרות בשל שכר ומשכורת(*)

מוסדות ממשלתיים

מקדמות מלקוחות

פקדונות ערור ארנזה

בסמינריונים לבוגרי

זכרונות וספרים זכרונות לשלם

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
	2020	2020
	אלפי ש"ח	%
הלוואות מבנקים - בשקלים לא צמודים	82,865	2.35 - 4.88
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	2,716	
	2,885	
בניכוי - חלויות שוטפות	85,581	
	(20,001)	
	(21,420)	
	65,580	
	85,611	

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 2020)

אמות המידה הפיננסיות

יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן החברה לא יפחת מ- 20%	44.16%
הון עצמי מוחשי לא יפחת מ-180,000 אלפי ש"ח, צמוד למדד	629,508
יחס חוב נטו ל-EBITDA לא יעלה על - 3.75	1.60

באור 15 - אגרות חוב

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
278,156	111,401
(42,534)	(31,745)
235,622	79,656

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

ב. אגרות חוב - סדרה א'

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). ביום 28 בפברואר 2020, נפרעו אגרות בחוב במלואן.

ג. אגרות חוב - סדרה ב'

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 בארבעה תשלומים שווים אשר ישולמו ב- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 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 שייווצרו 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. אגרות חוב - סדרה ב' (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 15 - אגרות חוב (המשך)

ד. אגרות חוב - סדרה ג'

ביום 23 בינואר 2020, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום כולל של כ- 150 מיליוני ש"ח (כ- 149 מיליוני ש"ח נטו בניכוי הוצאות הנפקה).

ביום 17 במאי 2020, הורחבה סדרה ג' בסכום כולל של כ- 50 מיליוני ש"ח (כ- 49.5 מיליוני ש"ח בניכוי הוצאות הנפקה).

אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 1.58% (להלן: "ריבית הבסיס"). הריבית בגין אגרות החוב משולמת בתשלומים חצי שנתיים, בימים 31 במרס ו- 30 בספטמבר של כל אחת מהשנים עד 2029.

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

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

במסגרות שטר הנאמנות נקבעו, בין היתר, הוראות כדלהלן:

מגבלות על חלוקת דיבידנד:

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

תניות פיננסיות ומנגנון התאמה בריבית:

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

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

באור 15 - אגרות חוב (המשך)

ד. אגרות חוב - סדרה ג' (המשך)

זכות להעמדה לפירעון מיידי:

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

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

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

באור 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. 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	
2020	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,233	18,278
(7,961)	(8,515)
9,272	9,763

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

(*) נכסי התכניות מורכבים מקופות מרכזיות לפיצויים.

(1) התנועה בערך נוכחי במחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
18,278	17,059
(2,946)	(3,841)
(1,250)	(1,011)
4,020	5,186
(869)	885
17,233	18,278

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

מחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות לסוף
תקופה

באור 16 - הטבות לעובדים (המשך)

(2) התנועה בנכסי התכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שווי הוגן של נכסי התכניות לתחילת תקופה הטבות ששולמו ונגרעו הכנסות ריבית רווחים (הפסדים) אקטואריים שנוקפו לרווח כולל אחר שווי הוגן של נכסי התכניות לסוף תקופה
2020	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,515	8,274	
(774)	(566)	
309	478	
(89)	329	
7,961	8,515	

(3) הוצאה שנוקפה לרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עלויות שרות שוטף עלויות ריבית הכנסות ריבית
2020	2019	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,589	4,711	4,701	
431	475	510	
(309)	(478)	(488)	
3,711	4,708	4,723	

(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
2020	2019	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,637	4,193	4,362	
780	(556)	(169)	
4,417	3,637	4,193	

(5) הנחות אקטואריות וניתוח רגישות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח (לפי ממוצע משוקלל):

2020	2019	2018	שיעור ההיוון בסוף התקופה שיעור עלויות שכר עתידיות
%	%	%	
1.6	2.4	3.0	
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 2020		ליום 31 בדצמבר 2019		שיעור עלויות שכר עתידיות שיעור היוון
גידול (קיטון) במחויבות	קיטון באחוז אחד אלפי ש"ח	גידול (קיטון) במחויבות	קיטון באחוז אחד אלפי ש"ח	
1,860	(1,570)	1,870	(1,577)	
(1,587)	1,897	(1,593)	1,907	

(6) השפעת התוכנית על תזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה

אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית (לפי ממוצע משוקלל) לסוף תקופת הדיווח הינו כ- 10 שנים (לשנת 2019 - 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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,032	9,120	9,023

הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

באור 17 - הון

א. הון מניות

לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2020 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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
36,000	35,000	25,000

באור 18 - הכנסות ממכירות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,004,187	1,027,865	927,645
116,580	115,045	102,036
887,607	912,820	825,609
515,569	602,001	560,351
1,403,176	1,514,821	1,385,960

(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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
329,214	335,817	311,299
63,686	63,622	52,778
52,138	58,189	60,958
48,309	52,031	50,517
493,347	509,659	475,552
367,330	436,093	408,024
(825)	-	-
(1,939)	(690)	-
857,913	945,062	883,576

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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
166,635	162,083	146,217
63,597	67,618	49,512
30,217	51,408	54,088
14,004	10,255	9,211
27,945	19,577	14,366
11,649	11,848	10,570
7,739	5,782	5,038
22,192	20,524	14,895
343,978	349,095	303,897

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

באור 21 - הוצאות והכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,263	-	-
-	68	786
1,263	68	786
-	535	1,610
615	55	188
615	590	1,798

הכנסות

רווח ממנוי רכוש קבוע, נטו
אחרות

הוצאות

הפסד ממכירת רכוש קבוע
אחרות

באור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
45,141	40,845	40,005
8,975	9,419	7,222
4,752	7,635	7,962
1,650	1,308	4,154
24,988	25,215	20,468
85,506	84,422	79,811
(200)	(200)	(200)
85,306	84,222	79,611

שכר, משכורות והוצאות נלוות
דמי ניהול
פחת והפחתות
הפרשה להפסדי אשראי חזויים
הוצאות אחרות

השתתפות חברת אם בהוצאות
הנהלה וכלליות

באור 23 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,813	-	-
-	1,415	-
44	55	24
307	457	365
4,164	1,927	389
4,222	3,478	5,767
9,544	10,133	5,507
-	4,368	1,935
-	3,723	3,698
452	111	-
54	-	2,546
14,272	21,813	19,453
(10,108)	(19,886)	(19,064)

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

שיעור המס החל על החברה בשנים 2018-2020 הינו - 23%.

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 קנייה מכוח חוק מס קנייה (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 2020 הינו 2.35 ש"ח לליטר (בשנת 2019 - 2.34 ש"ח לליטר, 2018 - 2.31 ש"ח לליטר).

ב. מס קניה של משקאות אלכוהוליים

מס הקנייה 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 2020 - 85.51 ש"ח לליטר כוהל (בשנת 2019 - 85.25 ש"ח לליטר כוהל, 2018 - 84.24 ש"ח לליטר כוהל).

ב. מרכיבי הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(24,467)	(27,599)	(19,683)
-	(570)	(4,185)
(24,467)	(28,169)	(23,868)
2,005	(1,110)	(4,587)
-	-	4,357
2,005	(1,110)	(230)
(22,462)	(29,279)	(24,098)

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

מסים נדחים:
יצירה והיפוך של הפרשים זמניים
מיסים 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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
110,181	119,056	98,827
23%	23%	23%
25,342	27,383	22,730
(842)	(696)	(6)
1,193	1,210	1,228
-	329	-
(3,827)	-	-
-	570	(172)
596	483	318
22,462	29,279	24,098

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 :

סך הכל	אחרים	הפרשה להפסדי אשראי חזויים	הטבות לעובדים	רכוש קבוע
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(17,847)	2,206	6,997	4,870	(31,920)
(1,110)	(1,603)	43	827	(377)
128	-	-	128	-
(18,829)	603	7,040	5,825	(32,297)
(230)	2,618	540	(279)	(3,109)
(179)	-	-	(179)	-
(19,238)	3,221	7,580	5,367	(35,406)

יתרת נכס (התחייבות)

מס נדחה ליום

31 בדצמבר 2018

שינויים אשר נזקפו

לרווח והפסד

שינויים כנגד הרווח

הכולל האחר

יתרת נכס (התחייבות)

מס נדחה ליום

31 בדצמבר 2019

שינויים אשר נזקפו

לרווח והפסד

שינויים כנגד רווח

כולל אחר

יתרת נכס (התחייבות)

מס נדחה ליום

31 בדצמבר 2020

באור 24 - מסים על הכנסה (המשך)

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים (המשך)

(1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו (המשך)

31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,448	6,587
(28,686)	(25,416)
(19,238)	(18,829)

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 2018, ליתר חברות הקבוצה, שומות מס נחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2015.

(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 סיכוני 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. סיכוני 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 2019		ליום 31 בדצמבר 2020	
ירידת ערך	ברוטו	ירידת ערך	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,554	323,581	3,810	256,040
448	24,525	410	20,790
147	6,532	270	13,761
28,411	29,522	31,979	31,984
33,560	384,160	36,469	322,575

אינם בפיגור
פיגור של 0-30 יום
פיגור של 31-120 יום
פגור מעל 120 יום

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיכון זילות

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

ליום 31 בדצמבר 2020						
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
-	50,503	40,163	10,340	-	-	-
234,883	234,883	234,883	-	-	-	-
42,534	47,227	25,050	22,177	-	-	-
97,630	97,630	97,630	-	-	-	-
63,004	66,450	-	-	20,256	30,280	15,914
235,622	251,335	-	-	46,250	89,575	115,510
2,576	2,576	-	-	140	280	2,156
724,377	750,604	397,726	32,517	66,646	120,135	133,580

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 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
341,042	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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכוני מדד ומטבע חוץ

(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ

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

ליום 31 בדצמבר 2020				
מטבע חוץ			שקל	
ס"ה כ' אלפי ש"ח	אירו אלפי ש"ח	דולר אלפי ש"ח	צמוד למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	לא צמוד אלפי ש"ח
36,924	7,803	5,740	-	23,381
286,106	24,235	10,761	-	251,110
42,797	13,417	15,968	530	12,882
31,166	335	-	350	30,481
396,993	45,790	32,469	880	317,854
48,128	67	-	-	48,061
234,883	68,540	24,111	-	142,232
97,630	4,927	-	12,015	80,688
1,312	140	1,172	-	-
42,534	-	-	-	42,534
23,040	1,522	978	19,423	1,117
63,004	-	-	-	63,004
235,622	-	-	-	235,622
92,502	1,550	12,528	64,107	14,317
2,576	-	-	2,576	-
841,231	76,746	38,789	98,121	627,575
(444,238)	(30,956)	(6,320)	(97,241)	(309,721)

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים אחרים

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 2019				
סה"כ אלפי ש"ח	מטבע חוץ		שקל	
	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

(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 2020:

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת כ- 11 מיליון דולר של ארה"ב בסך של כ- 36.5 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש יוני 2021.
- לחברה חוזי אקדמה לרכישת 3.5 מיליון אירו בסכום של כ- 14 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש מרס 2021.

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.

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	
2019	2020
הון/רווח (הפסד)	הון/רווח (הפסד)

(1,680) (1,459)

עליה במדד המחירים לצרכן ב- 1.5%

עליה בשער החליפין של:

2,111 2,741
(257) (703)

דולר ארה"ב ב- 5%

אירו ב- 5%

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 הוון ראה באור 22.

ד. סיכון שיעורי ריבית

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

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

215,547 361,021
319,762 28,267

התחייבויות פיננסיות בריבית קבועה

התחייבויות פיננסיות בריבית משתנה

(2) ניתוח רגישות השווי ההוון לגבי מכשירים בריבית קבועה

נכסים והתחייבויות בריבית קבועה של הקבוצה אינם נמדדים בשווי הוון דרך רווח והפסד. לכן, לשינוי בשערי הריבית לתאריך הדיווח, לא צפויה כל השפעה על הרווח או ההפסד בגין שינויים בערך הנכסים וההתחייבויות 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	
2020	2019
הון/הפסד	הון/הפסד
גידול בריבית	גידול בריבית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(283)	(3,198)

מכשירים בריבית משתנה

לקיטון בריבית בשיעור דומה לתאריכים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 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 והתחייבויות הפיננסיים והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2019		רמת שווי הוגן	
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
278,156	286,077	111,401	115,035	*1	התחייבויות שאינן שוטפות:
82,865	84,319	104,146	106,032	**3	אגרות חוב
2,716	1,880	2,885	2,156	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 2020 הינם 1.85% - 2.4% (2019) 2.0% - 2.5%.

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.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 1 בינואר 2021 חודש ההסכם לתקופה של חמש שנים נוספות.

ב. התקשרות עם Tradall S.A.

ביום 14 באפריל 2019 נחתמה תוספת להסכם החברה עם Tradall S.A., לפיה תמשיך החברה להפיץ מוצרים אלוהלים 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 מינרלים 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 האלוהליים 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 מאליה 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 מחירים 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 למונה, 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 למונה, 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. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים שוקדת החברה על חידוש ההסכמים בתנאים דומים.

ה. 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 מפיץ אחר ו/או שלא לשווק בעצמה בשטח ישראל את המוצרים האמורים. ההסכם חודש, בתוקף מיום 1 בינואר 2019, לשנתיים נוספות והוא הוארך אוטומטית בשנה נוספת. ביום 23 בספטמבר 2016, התקשרה החברה עם סאן פלגרינו, בהסכם לשיווק והפצת משקאות תה קר תחת המותג 'Nestle' (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, והיא שוקדת על חידושו בתנאים דומים.

ט. 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 תנובת 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 בתנובת הענבים. כמו כן כוללים הסכמים אלה הוראות בדבר אופן נטיעת היבול ורכישת תנובת 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 לתנובת 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 ויצרני 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 28א'5.

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- 7,600 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. 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" וככזה המיוצר מ-"מיץ ענבים" בלבד, בעוד שבפועל הנתבעת מוסיפה למיץ הענבים תוספת חימוץ 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.
- ביום 13 בדצמבר 2020, הגישו הצדדים בקשה לבית המשפט לאישור הסדר פשרה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הסדר הפרשה מצוי בפיתחו של בית המשפט, וכפוף לאישורו.
- להערכת הנהלת הנתבעת, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה להתקבל נמוכים מ- 50%, ולפיכך לא נכללה בגינה הפרשה בדוחות הכספיים.
3. ביום 7 במרס 2018, הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית.
- התובע טוען, כי כצרכן 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.
4. ביום 16 באוגוסט 2018, הוגשה נגד נני תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. התובעים טוענים, כי צרכו משקאות חמים ממכונות קפה שיובאו 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)

5. 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.

טמפו שווק ואחרים עתרו לבית המשפט על עיצום זה, וביום 9 בנובמבר 2020 פורסם פסק דין לפיו התקבלו חלק מטענות טמפו שווק ואחרים, ולפיכך טמפו שווק ואחרים אכן לא עמדו ביעדי האיסוף לשנת 2016, אך סכום העיצום הוקטן. חלק טמפו שווק בעיצום המופחת הינו כ- 2.3 מיליון ש"ח. החברה תיקנה את ההפרשות שנכללו בספריה בהתאם, והגישה ביחד עם יצרנים ויבואנים נוספים של מיכלי משקה, בקשת רשות ערעור על פסק דינו של בית המשפט. במקביל הוגשה בקשת רשות ערעור על פסק הדין גם על ידי המשרד להגנת הסביבה.

ביום 19 באוקטובר 2020, פירסמה השרה להגנת הסביבה הודעה ברשומות, בדבר אי עמידה ביעדי האיסוף לשנת 2016, ולפיכך תחול חובת פיקדון על המיכלים הגדולים. במקביל פרסמה השרה להגנת הסביבה לתגובות הציבור צו אשר ידחה את תחילת חובת הפיקדון בשנה. ועדת הכלכלה אישרה את הצו ומועד התחולה של הוראות חוק הפיקדון על מיכלי המשקה בנפח של 1.5 ליטר ומעלה נקבע ליום 1 בדצמבר 2021.

על החלטת השרה הוגשה עתירה על ידי התאחדות התעשיינים - איגוד תעשיות המזון. העתירה מתמקדת בהחלטת השרה לפרסם ברשומות את ההודעה על כך שיצרני ויבואני המשקאות לא עמדו, לכאורה, ביעד האיסוף לשנת 2016.

בשלב זה אין החברה יכולה להעריך את סיכויי ההצלחה של בקשת רשות הערעור ושל העתירה לעיל ואת העלויות הכספיות אשר תהיינה כרוכות בהחלטה להחיל את הוראות חוק הפיקדון על מיכלי המשקה הגדולים, היה ולא תבוטל החלטתה של השרה להגנת הסביבה.

6. ביום 28 ביולי 2020 הוצאה ליקבי ברקן דרישת תשלום מבית מכס מרכז בגין גרעון בתשלום מס קנייה בסכום של כ- 3.7 מיליון ש"ח, אשר עלה במסגרת ביקורת שנערכה לחברה לשנים 2017 - 2018.

ביום 29 ביולי 2020 פנתה החברה לבית המכס מרכז והבהירה כי היא חולקת על דרישת הגרעון ובכוונתה להגיש התנגדות על דרישה זו.

להערכת הנהלת יקבי ברקן, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים קיים סיכוי סביר, מעל ל-50%, להפחתת חלק מסכום דרישת הגרעון, לפיכך ההפרשה שנכללה בדוחות הכספיים בגין דרישה זו נאותה.

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- 97 מיליון ש"ח.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020		2019		2018	
מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
2	7,435	2	9,626	2	9,294
3	479	3	517	3	479

הטבות לבעלי עניין המועסקים בחברה
הטבות לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר			
2020	2019	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
18,545	17,361		
4,634	7,384		

ספקים
זכאים אחרים

ג. תגמול אנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020		2019		2018	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
14	14,994	12	16,446	11	16,071

הוצאות שכר ונלוות

ד. להלן עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין, כל העסקאות הינן בתנאי שוק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2019	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
סכומי עסקאות	סכומי עסקאות	סכומי עסקאות	
103,026	115,980	92,315	רכישות תוצרת קנויה
-	38	72	רכישת חומרי גלם
8,681	10,279	10,397	שרותי יצור
15	291	564	רכישות אחרות
5,465	6,116	5,651	הוצאות יצור אחרות
2,614	2,650	2,628	הוצאות שכר דירה
			השתתפות החברה האם
200	200	200	בהוצאות הנהלה וכלליות
128	109	228	מכירת חומרי גלם
2,737	3,065	2,242	השתתפות חברות מוחזקות בהוצאות
113	203	203	הכנסות מימון, נטו

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 1997, 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 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 הבונוס.

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 לפי כל דין.

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 לאישורי 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 הבונוס.

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 היינקה בישראל

החברה התקשרה עם חברה מקבוצת היינקה בהסכם, שעניינו זכיון לייצור במפעל החברה בנתניה, שיווק, מכירה והפצה של בירה לאגר, הנמכרת תחת שם המותג "היינקה" (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 להיינקה תמלוגים שנתיים בגין מכירות של בירה היינקה.

היינקה תספק לחברה ייעוץ טכני בקשר לייצור בירה היינקה, הכל בהתאם לתקציב שנתי שיוסכם מדי שנה בין היינקה והחברה. בנוסף תהא החברה זכאית לרכוש מהיינקה שירותים נוספים בקשר לבירה היינקה וזאת בתמורה לתעריפים המקובלים בהיינקה.

תוכניות השיווק של בירה היינקה יסוכמו מדי שנה בין הצדדים. במסגרת זו תיקבע מדיניות המחירים על ידי החברה ותאושר על ידי היינקה.

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

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"). על פי התוספת להסכם האספקה, ההסכם הוארך לתקופה של שנה בתוקף מיום 1 בדצמבר 2019 ועד ליום 30 בנובמבר 2020 (להלן: "תקופת ההארכה"). מחירי המוצרים המסופקים על ידי פריפורם לחברה בתקופת ההארכה 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.

בהמשך לאישור האורגנים הרלוונטיים בחברה, אושרה התקשרות החברה בתוספת נוספת להסכם האספקה, לפיה ההסכם הוארך עד ליום 31 במרס 2023, סוגי המוצרים שירכשו מפריפורם צומצמו למוצרים מסוימים מתוך כלל המוצרים שנרכשו על פי הסכם האספקה. בנוסף, מחירי המוצרים שיופסקו על ידי פריפורם לחברה עודכנו בהתאם להצעה מעודכנת שניתנה על ידי פריפורם לחברה, בהתבסס על משא ומתן שהתקיים בין הצדדים, במסגרת הופחתו בשנית המחירים של המוצרים אשר יסופקו.

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.

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)

ההרכב

סה"כ אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	כרמים אלפי ש"ח	שטחי מקרקעין ומשרדים אלפי ש"ח	
137,934	58,086	41,157	38,691	יתרה ליום 1 בינואר 2019
17,694	17,694	-	-	תוספות (*)
1,201	532	-	669	תוספות במסגרת צירופי עסקים
(28,698)	(21,939)	(2,427)	(4,332)	פחת בגין נכסי זכות שימוש
128,131	54,373	38,730	35,028	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
21,515	16,026	(79)	5,568	תוספות (*)
(4,323)	(4,311)	-	(12)	גריעות
37	22	-	15	השפעת שינויים בשער חליפין
(32,060)	(24,165)	(2,611)	(5,284)	פחת בגין נכסי זכות שימוש
113,300	41,945	36,040	35,315	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

(*) כולל הפרשי הצמדה למדד שנגרעו מנכס זכות השימוש בסך 499 אלפי ש"ח (2019 - הפרשי הצמדה שנוקפו 360 אלפי ש"ח).

(3) התחייבויות בגין חכירה

ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה

31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	
23,040	עד שנה
16,242	בין שנה לשנתיים
22,476	בין שנתיים לארבע שנים
53,784	מעל ארבע שנים
115,542	סך הכל

(4) מידע נוסף בגין חכירות

סכומים שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,698	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 2020

משקאות אלכוהוליים	ברקן	משקאות לא אלכוהוליים	מאוחד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
541,827	169,396	674,737	1,385,960
תוצאות המגזר			
87,756	31,522	79,209	198,487
הוצאות שלא הוקצו			(80,623)
רווח תפעולי			117,864
הוצאות מימון, נטו			(19,064)
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות			27
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני			(24,098)
מיסים על ההכנסה			
רווח לשנה			74,729
30,385	20,455	17,631	
פחת והפחתות			

באור 31 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
מאוחד	משקאות לא אלכוהוליים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,514,821	711,285	190,596	612,940	הכנסות המגזר
220,664	76,246	37,442	106,976	תוצאות המגזר
(84,744)				הוצאות שלא הוקצו
135,920				רווח תפעולי
(19,886)				הוצאות מימון, נטו
3,022				חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(29,279)				המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				מיסים על ההכנסה
89,777				רווח לשנה
	17,346	19,480	30,031	פחת והפחתות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
מאוחד	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	58,438	31,215	111,632	תוצאות המגזר
(84,658)				הוצאות שלא הוקצו
116,627				רווח תפעולי
(10,108)				הוצאות מימון, נטו
3,662				חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(22,462)				המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				מיסים על ההכנסה
87,719				רווח לשנה
	16,843	17,052	27,211	פחת והפחתות

טמפו משקאות בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 31 בדצמבר 2020

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

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

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

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 2020 ו- 2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 - 187,568 אלפי ש"ח וכ- 180,841 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 2019, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 11,257 אלפי ש"ח, כ- 13,666 אלפי ש"ח וכ- 12,049 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו- 2018, 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 ולבצע 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 וההנהלה 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.

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

25 במרץ, 2020

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
639	8,025	4	נכסים
1,548	667		מזומנים ושווי מזומנים
130,472	30,000		לקוחות
116	-	5	חייבים חברות מוחזקות ואחרים
64,626	60,653		מכשירים נגזרים
934	3,977		מלאי
198,335	103,322		נכסי מיסים שוטפים
			סה"כ נכסים שוטפים
579,384	795,342		השקעות והלוואות לחברות מוחזקות
399,080	396,995		רכוש קבוע
5,542	4,890		נכסים בלתי מוחשיים
984,006	1,197,227		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,182,341	1,300,549		סה"כ נכסים

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
199,695	48,061	5	אשראי לזמן קצר מבנקים
92,569	92,634	5	ספקים
59,507	140,212	5	זכאים אחרים
31,745	42,534	5	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
11,935	4,892		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
58	1,312	5	מכשירים נגזרים
395,509	329,645		סה"כ התחייבויות שוטפות
82,866	63,004	5	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
5,445	369		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
79,656	235,622	5	אגרות חוב
7,399	9,868	7	מיסים נדחים
9,310	8,569		הטבות לעובדים
184,676	317,432		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
580,185	647,077		סה"כ התחייבויות
הון			
1	1		הון מניות
147,334	147,334		פרמיה על מניות
(2,286)	(1,263)		קרן תרגום
457,107	507,400		יתרת עודפים
602,156	653,472		סה"כ הון
1,182,341	1,300,549		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 המידע הכספי הנפרד : 25 במרס 2021

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
710,023	732,050	660,015		הכנסות ממכירות נטו
376,813	397,156	373,773		עלות המכירות
333,210	334,894	286,242		רווח גולמי
(249,008)	(249,657)	(220,449)		הוצאות מכירה ושיווק
1,209	-	-		הכנסות אחרות
(117)	(738)	(1,667)		הוצאות אחרות
(36,174)	(34,983)	(34,526)		הוצאות הנהלה וכלליות
49,120	49,516	29,600		רווח תפעולי
4,523	2,299	3,899		הכנסות מימון
(10,515)	(11,988)	(11,969)		הוצאות מימון
(5,992)	(9,689)	(8,070)		הוצאות מימון, נטו
55,694	60,185	58,850		חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
98,822	100,012	80,380		רווח לפני מסים על הכנסה
(11,079)	(10,253)	(5,688)	6	מסכים על הכנסה
87,743	89,759	74,692		רווח לשנה

המידע הנוסף המצורף למידע כספי נפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
87,743	89,759	74,692	רווח לשנה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
1,263	(4,463)	1,023	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לרווח והפסד:
(122)	(428)	601	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
1,141	(4,891)	1,624	רווח כולל אחר
88,884	84,868	76,316	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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
87,743	89,759	74,692
(55,694)	(60,185)	(58,850)
50,958	65,013	67,622
1,426	1,872	1,948
10,439	10,385	9,040
(1,209)	744	1,657
11,079	10,253	5,688
104,742	117,841	101,797
(12,835)	4,270	3,973
77,677	2,259	132,007
(10,355)	223	(4,017)
4,343	4,331	2,985
58,830	11,083	134,948
(25,497)	(12,751)	(6,441)
138,075	116,173	230,304
(23,543)	(21,495)	(190,901)
(19,500)	(3,308)	(1,283)
4,100	6,070	5,561
1,255	765	268
(94,754)	(66,727)	(68,115)
(3,660)	(1,907)	(1,296)
(136,102)	(86,602)	(255,766)
(64,297)	50	83,096
(23,190)	(31,524)	(31,524)
-	52,325	198,120
57,070	32,415	(150,216)
(36,000)	(35,000)	(25,000)
100,000	-	-
(24,537)	(27,772)	(21,280)
-	(10,870)	(11,467)
(10,036)	(10,632)	(8,881)
(990)	(31,008)	32,848
983	(1,437)	7,386
1,093	2,076	639
2,076	639	8,025

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לשנה
התאמות:
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
פחת
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות מימון, נטו
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
הוצאות מסים על הכנסה
שינוי במלאי
שינוי בלקוחות, חייבים חברות מוחזקות ואחרים
שינוי בספקים וזכאים אחרים
שינוי בהטבות לעובדים
מס הכנסה ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

מתן הלוואות לחברות מוחזקות
השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
דיבידנד מחברות מוחזקות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

שינוי בחו"ז חברות מוחזקות
פרעון אגרות חוב
הנפקת אגרות חוב
אשראי לזמן קצר, נטו
דיבידנד שחולק
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פרעון הלוואות לזמן ארוך
פרעון קרן התחייבויות בגין חכירה
ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה

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 99ג' (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 מאוחדות/חברות בנות - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (3) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות, לרבות עסקה משותפת, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

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 ורווח 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	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
62	4,885
84	1,772
493	1,368
639	8,025

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 2020			
שקל חדש	שקל חדש	ערך נקוב	ערך בספרים
לא צמוד	לא צמוד		
1.65% - 4.88%	1.08%		
-	28,200	28,200	28,200
19,861	-	19,861	19,861
42,534	-	42,534	41,744
62,395	28,200	90,595	89,805

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 2020		
שקל חדש	ערך נקוב	ערך בספרים
לא צמוד		
1.65% - 4.88%		
63,004	63,004	63,004
235,622	235,622	236,350
298,626	298,626	299,354

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 2019			
ערך נקוב	ערך בספרים	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד
		1.25% - 1.20%	1.65% - 6.15%
178,415	178,415	178,415	-
21,280	21,280	-	21,280
31,523	31,745	-	31,745
231,218	231,440	178,415	53,025

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 2019			
ערך נקוב	ערך בספרים	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד
		1.65% - 4.88%	
82,866	82,866	82,866	
78,094	79,656	79,656	
160,960	162,522	162,522	

התחייבויות שאינן שוטפות
הלוואות מבנקים
אגרות חוב
סך התחייבויות שאינן שוטפות

ב. ספקים וזכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2020				
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש צמוד מדד	צמוד לדולר או נקוב בדולר	צמוד לאירו או נקוב באירו	סך הכל
		אלפי ש"ח		
60,302	-	12,453	19,879	92,634
137,403	2,469	-	340	140,212
197,705	2,469	12,453	20,219	232,846

ספקים
זכאים 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

ג. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2020

מערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מערך ארבע שנים
אלפי ש"ח						
48,061	50,435	40,095	10,340	-	-	-
92,634	92,634	92,634	-	-	-	-
42,534	47,227	25,050	22,177	-	-	-
140,212	140,212	140,212	-	-	-	-
63,004	66,450	-	-	20,256	30,280	15,914
235,622	251,335	-	-	46,250	89,575	115,510
622,067	648,293	297,991	32,517	66,506	119,855	131,424

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 2019

מערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מערך 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.

(6) הוצאות מסים על ההכנסה

א. מרכיבי הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(14,706)	(10,923)	(2,900)
-	-	(498)
(14,706)	(10,923)	(3,398)
3,627	670	(2,788)
-	-	498
3,627	670	(2,290)
(11,079)	(10,253)	(5,688)

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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
98,822	100,012	80,380
23%	23%	23%
22,729	23,002	18,487
(12,810)	(13,842)	(13,536)
920	920	920
240	173	(183)
11,079	10,253	5,688

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

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 אלפי ש"ח	סך הכל
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2019			
(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)
(2,235)	(271)	216	(2,290)
-	(179)	-	(179)
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2020			
(20,171)	5,066	5,237	(9,868)

(8) התקשרויות עם חברות מוחזקות

- חברה מוחזקת, טמפו שווק (1981) בע"מ מפיצה את מוצרי החברה תמורת תשלום עמלת הפצה.
- במהלך תקופת הדוח העמידה החברה הלוואה לזמן ארוך בסכום כולל של 181.3 מיליוני ש"ח לחברת יקבי ברקן בע"מ (להלן – "יקבי ברקן"). ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של בין 1.77% ל-1.93%. הריבית והקרן תעמודנה לפירעון לשיעורין עד לשנת 2029.
- יקבי ברקן התקשרה בהסכמים עם החברה, לקבלת שירותי ניהול במתכונת של יו"ר דירקטוריון פעיל, חברי הדירקטוריון וחברי ועדות בתמורה לסך של 13.5 אלפי דולר של ארה"ב לחודש.
- 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, אזורת"ת ק. נורדאו, נתניה 42101
טלפון : 09-8630788 פקס : 09-8653679
תאריך הדוח : 31/12/2020 תאריך אישור הדוחות : 25/03/2021

תקנה 10א' – תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים (באלפי ש"ח)

ינואר - מרס 2020	אפריל - יוני 2020	יולי - ספטמבר 2020	אוקטובר - דצמבר 2020	ינואר - דצמבר 2020	
333,126	315,599	404,069	333,166	1,385,960	הכנסות ממכירות, נטו
212,061	199,359	253,200	218,956	883,576	עלות המכירות
121,065	116,240	150,869	114,210	502,384	רווח גולמי
(83,227)	(71,182)	(84,373)	(65,115)	(303,897)	הוצאות מכירה ושיווק
(26,571)	(16,233)	(20,464)	(16,343)	(79,611)	הוצאות הנהלה וכלליות
28	19	150	(1,209)	(1,012)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
11,295	28,844	46,182	31,543	117,864	רווח מפעולות רגילות
(3,892)	(5,325)	(4,891)	(4,956)	(19,064)	הוצאות מימון, נטו
36	(40)	795	(764)	27	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
7,439	23,479	42,086	25,823	98,827	רווח לפני מסים על הכנסה
(2,062)	(6,284)	(9,921)	(5,831)	(24,098)	הכנסות מיסים (מסים על הכנסה)
5,377	17,195	32,165	19,992	74,729	רווח נקי לתקופה
5,377	17,195	32,165	19,992	74,729	רווח נקי לתקופה
394	(215)	1,746	(902)	1,023	הפרשים תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
465	5	20	111	601	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה
6,236	16,985	33,931	19,201	76,353	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.ג. בש"ח	ערך המניות לתאריך הדוח על המצב הכספי באלפי ש"ח
יקבי ברקן בע"מ	-	רגיל	6,142,487	1	177,507
טמפו שווק (1981) בע"מ	-	רגיל	220	1	378,260
אקווה נובה ווטרס בע"מ	-	רגיל	10,000	1	2,380
אדיר ר.י. סחר בע"מ	-	רגיל	5,000	500	12,663
Tempo beverages Cyprus LTD.	-	רגיל	1,000	1,000	(129)
מאסטרפיס טים בע"מ	-	רגיל	5,000	1	15,902
סומיץ אחזקות בע"מ	-	רגיל	2,626,500	1	1,652
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות מוגבלת	-				910
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	רווח אחר	דיבידנד שנתקבל	דמי ניהול	הכנסות ריבית
יקבי ברקן בע"מ	7,813	7,813	-	-	589	2,040
טמפו שווק (1981) בע"מ	48,847	48,847	-	-	-	1,800
אקווה נובה ווטריס בע"מ	2,342	2,342	-	2,400	-	-
אדיר ר.י. סחר בע"מ	8,203	8,203	-	2,646	-	-
Tempo beverages Cyprus LTD.	(391)	(391)	-	-	-	-
מאסטרפיס טים בע"מ	(40)	(40)	-	515	-	-
סומיץ אחזקות בע"מ	(2,114)	(2,114)	-	-	-	-
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון,						
שותפות מוגבלת	(3,268)	(3,268)	-	-	-	-
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 שכיהנו בה או בכל אחת מהחברות בשליטתה בשנת 2020 (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⁾		1,472,000	2,479,000	244,556	4,195,556
אמיר בורנשטיין ⁽⁵⁾	סגן יו"ר הדירקטוריון	100%		1,261,000	1,653,000	326,676	3,240,676
יואש בן אליעזר ⁽⁶⁾	משנה למנכ"ל	100%	933,966		989,000	78,217	2,001,183
דניאל בר ⁽⁷⁾	משנה למנכ"ל סחר ומכירות	100%	904,184		989,000	74,706	1,967,890
אייל טרגרמן ⁽⁸⁾	סמנכ"ל כספים	100%	865,833		659,000	80,136	1,604,969

(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) 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.

(7) 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) וביום 14.1.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-005985).

(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 2020:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה	שכר	דמי ניהול	מענק	אחר	סה"כ
דירקטורים (3)			-		479,000	-	-	

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 היינקה

ביום 27 באוגוסט 2015 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בתוספת להסכם הזיכיון שעניינה עדכון התגמולים והוצאות שיווק מתקבולי המכירות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי 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 מיידי 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") שעיקריה 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).

בהמשך לאישור האורגנים הרלוונטיים בחברה, אושרה התקשרות החברה בתוספת נוספת להסכם האספקה, לפיה ההסכם הוארך עד ליום 31 במרס 2023, סוגי המוצרים שירכשו מפריפורם צומצמו למוצרים מסוימים מתוך כלל המוצרים שנרכשו על פי הסכם האספקה. בנוסף, מחירי המוצרים שיסופקו על ידי פריפורם לחברה עודכנו בהתאם להצעה מעודכנת שניתנה על ידי פריפורם לחברה, בהתבסס על משא ומתן שהתקיים בין הצדדים, במסגרת הופחתו בשנית המחירים של המוצרים אשר יסופקו.

לפרטים בדבר תמצית נימוקי הדירקטוריון לאישור התקשרות החברה בתוספת הנוספת להסכם האספקה, ראו דיווח מיידי מיום 28.2.2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-023838).

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

א. 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 (א1) 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).

ד. הסכם העסקה מר מיכאל בר

מר מיכאל בר מכהן כמנהל פיתוח עסקי. מר מיכאל בר הוא בנם של ה"ה ז'ק ורינה בר, בעלי השליטה בחברה האם.

להלן תנאי העסקתו העדכניים של מר מיכאל בר על פי הסכם העסקתו כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 21 בינואר 2021, לאחר אישור מיום 20 בינואר 2021 של ועדת התגמול ושל דירקטוריון החברה (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**").

מר מיכאל בר משמש בתפקיד מנהל פיתוח עסקי בתוקף החל מיום 14.2.2021 בהיקף של משרה מלאה (100%) בשכר חודשי (כולל תשלום גלובלי עבור שעות נוספות) בסך של 25,000 ש"ח ברוטו. כמו כן זכאי מר מיכאל בר לתנאים סוציאליים כמקובל בחברה ביחס למנהלים בדרגה דומה - ימי חופשה, מחלה והבראה, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה, לפי בחירתו, וביטוח אובדן כושר עבודה. החברה מפרישה לקרן השתלמות החל מהחודש הראשון סכום השווה ל-7.5% מהשכר החודשי וכן מנכה ומפרישה לקרן השתלמות סכום השווה ל-2.5% מהשכר החודשי בגין חלקו של מר מיכאל בר. החברה מעמידה לשימוש מר מיכאל בר רכב צמוד בהתאם למקובל בחברה ביחס למנהלים בדרגה דומה ונושאת בכל הוצאות הפעלתו, תיקונו, רישיו, ביטוחו והחזקתו של הרכב. מר מיכאל בר זכאי להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידו במסגרת תפקידו כמקובל בחברה כנגד הצגת קבלות מתאימות.

מר מיכאל בר יהיה זכאי למענק שנתי בסך כולל שלא יעלה על 4 משכורות, כאשר הזכאות ל-3 משכורות תחושב על בסיס יעדים מדידים שייקבעו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה

מראש ואחת לשנה ומשכורת אחת לפי שקול דעת ובהתבסס על הערכת מנהל, הכל כקבוע במדיניות התגמול של החברה. לפרטים בדבר מדיניות התגמול של החברה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14.1.2020 (מס' אסמכתא – 2020-01-005985).

בכפוף להוראות חוק החברות, ההתקשרות בהסכם ההעסקה אינה מוגבלת בזמן וכל צד רשאי להביא את ההתקשרות לסיומה בהודעה מוקדמת של 60 יום מראש ובכתב. מר מיכאל בר זכאי לכתב שיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה ומבוטח בפוליסה לביטוח נושאי משרה של החברה כל עוד תקיים החברה פוליסה כאמור.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 בינואר 2021 (אסמכתא מספר 2021-01-008992).

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), התשי"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 מיידיים, 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 ענין 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 ומוסמך Brewing 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	דוד גרנות ת.ז. 045333739 ת. לידה 30.1.1947 תאריך סיום כהונה: 24.1.2021

14 - 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 בוועדות הדירקטוריון	נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	
כן	לא	פרטנר תקשורת בע"מ; Delek Energy ; USA , Inc. ועד מנהל אוניברסיטת בר אילן; ישר חברה להשקעות בע"מ; המ-לט (ישראל קנדה) בע"מ; Noble Assets ` תחבורה ציבורית בע"מ (BVI) Ltd ; נעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ; סונול ישראל בע"מ	מנכ"ל איי.די.או גרופ בע"מ; דירקטור פרטנר תקשורת בע"מ; דירקטור בלתי תלוי Delek Energy ; USA , Inc. מנהל אוניברסיטת בר אילן; דירקטור בלתי תלוי ישרס חברה להשקעות בע"מ; דירקטור בלתי תלוי המ-לט (ישראל קנדה) בע"מ; דירקטור בלתי תלוי Noble Assets (BVI) Ltd. ; דירקטור דן תחבורה ציבורית בע"מ; דירקטור נעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ; דירקטור סונול ישראל בע"מ;	תואר ראשון כלכלה והתמחות בחשבונאות (אוניברסיטת בר אילן); תואר שני מנהל עסקים התמחות חשבונאות ומימון (אוניברסיטת McGill קנדה)	24.1.2021	לא	כן	ועדת בקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וכן ועדת תגמול	ישראלית	ויצמן 40 פתח תקווה	שלמה זהר ת.ז. 050884774 ת. לידה: 30.9.1951
כן	לא	דנאל (אדיר יהושע)	חברה בוועדת השקעות קרן הון סיכון אלייב; דירקטורית דנאל (אדיר יהושע); סמנכלית בכירה טבע תעשיות פרמצבטיות	תואר ראשון בכלכלה (אוניברסיטת חיפה) תואר שני במינהל עסקים (אוניברסיטת בר אילן)	24.1.2021	לא	כן	ועדת בקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וכן ועדת תגמול	ישראלית	הרימון 6 זכרון יעקב	איריס בק ת.ז. 022194674 ת. לידה 20.11.1965
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 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, 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 שחר ומכירות ומנהל המפעל	לימודי כלכלה – אוניברסיטת בר אילן	מרכז פרויקטים באגף השיווק, בחברה (כסטודנט), לשירותים ולצרכי 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 מחלקת 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) התמחות חשבונאות 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 מחלקת מערכות מידע בחברה	–טכניון 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 בפרוטרום	לא
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

שם	מס' זיהוי	ת. לידה	ת. תחילת כהונה	תפקיד שממלא 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
תמר כהן מועד סיום כהונה: 31.12.2020	033473430	17.11.1976	1.8.2027	מנכ"לית טמפו קפריסין	תואר שני במינהל עסקים	תפקידי ניהול באגף השיווק של החברה	לא
Panayiotis Alkiviades	דרכון (קפריסין) 621508	27.7.1963	1.5.2020	מנכ"ל טמפו קפריסין	תואר ראשון בכלכלה (The Philips college) תואר שני במנהל עסקים (Henley Management College)	מנכ"ל Beverages Co., ייעוץ עסקי	לא
אייל נבו	025388240	15.8.1973	1.11.2020	מנהל אגף הרכש	תואר ראשון בניהול האוניברסיטה הפתוחה; תואר שני בניהול לוגיסטיקה אוניברסיטת בר אילן	מנהל תפעול ושרשרת אספקה אינטרקוסמא ושיק-חלאבין	לא
חני לוינסון מועד סיום כהונה: 1.4.2020	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
מיכאל בר		6.11.1990	14.2.2021	מנהל פיתוח עסקי	לימודי תואר BSc בהנדסת תעשייה וניהול בבית הספר הגבוה לטכנולוגיה בירושלים	יועץ בחברת הייעוץ האסטרטגי Tasc, עם התמחות בתעשייה ובפיננסים	ח"ה רינה וז'ק בר בעלי השליטה בטמפו תעשיות בירה בע"מ, בעלת השליטה בחברה הינם הוריו של מיכאל בר
דניאל שפירא	052755998	21.7.1954	29.11.2013	מבקר פנים 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 ומזכיר האם ומזכיר החברה בברקן	עורך דין בעל תואר ראשון ושני 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: 25 במרס 2021

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 2020 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות ש אליהם 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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

25 במרס 2021

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 2020 (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.

25 במרס 2021

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים