



טמפו משקאות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

תוכן ענינים

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

1	פרק 1 - מבוא	עמ' 1
3	פרק 2 - פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו	עמ' 3
3	פרק 3 - שנת התאגדות התאגיד וצורת התאגדות	עמ' 3
3	פרק 4 - שינויים בעסקי התאגיד	עמ' 3
4	פרק 5 - תרשים החזקות	עמ' 4
4	פרק 6 - תחומי פעילות	עמ' 4
5	פרק 7 - השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו	עמ' 5
5	פרק 8 - חלוקת דיבידנדים	עמ' 5
5	פרק 9 - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד	עמ' 5
7	פרק 10 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה	עמ' 7
7	פרק 11 - תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים	עמ' 7
13	פרק 12 - תחום המשקאות האלכוהוליים	עמ' 13
16	פרק 13 - תחום פעילות ברקן	עמ' 16
20	פרק 14 - תחום המשקאות הלא אלכוהוליים	עמ' 20
24	פרק 15 - לקוחות	עמ' 24
27	פרק 16 - שיווק, קידום מכירות ופרסום	עמ' 27
28	פרק 17 - צבר הזמנות	עמ' 28
28	פרק 18 - מכירות והפצה	עמ' 28
29	פרק 19 - עונתיות	עמ' 29
29	פרק 20 - כושר ייצור	עמ' 29
30	פרק 21 - רכוש קבוע ומתקנים	עמ' 30
32	פרק 22 - הון אנושי	עמ' 32
34	פרק 23 - הון חוזר	עמ' 34
35	פרק 24 - מדיניות אשראי	עמ' 35
36	פרק 25 - השקעות בחברות מוחזקות	עמ' 36
36	פרק 26 - מימון	עמ' 36

39	פרק 27 - מיסוי	עמ' 39
39	פרק 28 - איכות הסביבה	עמ' 39
41	פרק 29 - מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד	עמ' 41
43	פרק 30 - הסכמים מהותיים	עמ' 43
44	פרק 31 - ביטוח	עמ' 44
44	פרק 32 - הליכים משפטיים	עמ' 44
44	פרק 33 - יעדים ואסטרטגיה עסקית	עמ' 44
46	פרק 34 - דיון בגורמי סיכון	עמ' 46

1. מבוא

1.1. דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש בזאת את תיאור עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022, הסוקר את תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו, כפי שחלו בשנת 2022 ("תקופת הדו"ח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן בס"ק זה: "התקנות"), החליט דירקטוריון החברה ביום 30.3.2023, כי החברה עומדת בקריטריונים של המונח "תאגיד קטן" כהגדרתו בתיקון. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30.3.2023 (אסמכתא מספר 2023-01-031561).

המידע הניתן בדו"ח תקופתי זה הינו נכון ליום 31 בדצמבר 2022, 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.

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

אדיר	-	אדיר ר.י. 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;
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 התחרות הכלכלית	-	חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח - 1988;
חולדה נדל"ן	-	ב.ח. נדל"ן בע"מ;

טמפו אחזקות	-	טמפו אחזקות (2021) בע"מ;
טמפו מזון	-	טמפו מזון בע"מ;
טמפו קפריסין	-	Tempo Beverages Cyprus Ltd.
טמפו שיווק	-	טמפו שיווק (1981) בע"מ;
טמפו תעשיות	-	טמפו תעשיות בירה בע"מ;
יילות אשקלון	-	יילות אשקלון כרמי ציון בע"מ;
ישראל ווין	-	ישראל ווין סרוויסס מרקטינג 2001 בע"מ;
סטורנקסט	-	חברה העוסקת במידע עסקי ושיווקי, המתבסס על נתוני מכר כפי שנרשמו בקופות מבתי עסק מהשוק המבורקד;
סי.זי.איי.אס	-	סי.זי.איי.אס בע"מ;
סיימן	-	א. סיימן סחר בע"מ;
סן בנדטו	-	Acqua Minerale San Benedetto S.p.a
סן פלגרינו	-	San Pellegrino S.p.a
פלדשטיין	-	יקב פלדשטיין ושות' בע"מ;
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;
ש"ח/₪	-	שקל חדש;
שטוק	-	Stock International S.R.O
שפירא	-	מבשלת שפירא בע"מ;
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 להיינן של 40% מהונה המונפק של החברה (להלן: "הפיצול").

במשך השנים הרחיבו טמפו תעשיות 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.

בחודש אוקטובר 2021, הושלם שינוי מבנה, במסגרתו העבירה טמפו תעשיות, את מניות החברה שהוחזקו על ידה עד אותו מועד (60%), לטמפו אחזקות שהינה חברה אחות של טמפו תעשיות, והיא מוחזקת על ידי אותם בעלי מניות בשיעורים זהים.

לפרטים נוספים ראו ביאור 1ב לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח התקופתי, ודיווחים מיידיים מימים 30 בדצמבר 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-134959) ו-6 באוקטובר 2021 (אסמכתא מספר 2021-012-084211).

3. שנת התאגדות התאגיד וצורת התאגדות

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

4. שינויים בעסקי התאגיד

לפרטים בדבר שינויים בפעילות החברה במהלך שנת הדוח ראו להלן בסעיף 10 וכן ביאור 1ב לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה.

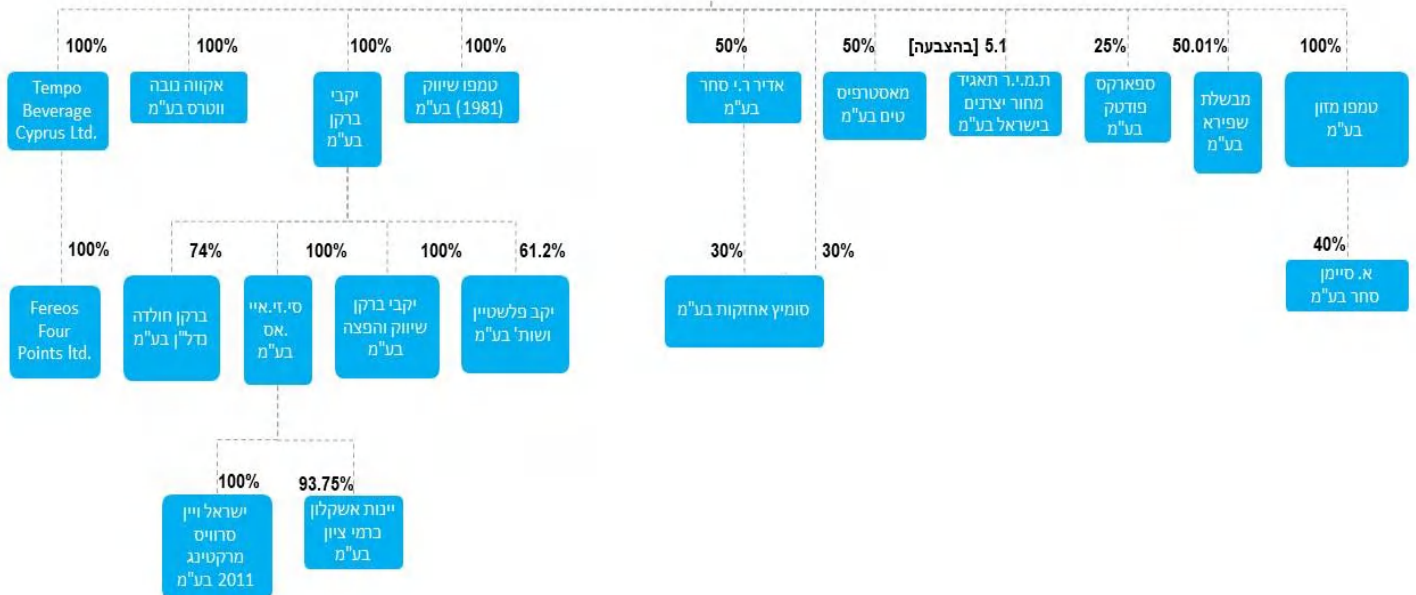
5. תרשים החזקות

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה נכון למועד פרסום הדוח¹:

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



טמפו משקאות בע"מ



*לפרטים בדבר הסכם לרכישת יתרת מניות אדיר ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח התקופתי

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 בארבעה תחומי פעילות עיקריים, אשר מדווחים כמגזרים בדוחותיה הכספיים:

תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים – הכולל מוצרי בירה ומשקאות אלכוהוליים קלים מוכנים לשתיה (Ready To Drink).

תחום המשקאות האלכוהוליים – הכולל 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 קבוצת מוצרי משקאות מתוקים - משקאות מוגזים, מיצים ומשקאות קלים, משקאות אנרגיה, משקאות מאלט, קפה ותה וכן קבוצת מוצרי מים וסודה.

7. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

במהלך השנתיים האחרונות לא בוצעו עסקאות מהותיות במניות החברה על ידי בעלי עניין בחברה ו/או על ידי החברה עצמה. לפרטים בדבר שינוי מבנה הקבוצה והעברת מניות החברה שהוחזקו על ידי טמפו תעשיות לטמפו אחזקות ראו סעיף 2 לעיל.

8. חלוקת דיבידנדים

במהלך השנתיים האחרונות חילקה החברה דיבידנד כמפורט להלן:

סכום הדיבידנד (במיליוני ₪)	מועד אישור הדיקטוריון	מועד חלוקה	אסמכתא
55	30 במרץ 2023	27 באפריל 2023	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מיידי מיום 30 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-031636)
62.9	31 במרץ 2022	27 באפריל 2022	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מיידי מיום 31 במרץ 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-034299)
35	31 במאי 2021	21 ביוני 2021	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מיידי מיום 31 במאי 2021 (אסמכתא מספר 2021-01-033352)

ליום 31 בדצמבר 2022, יתרת רווחי החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד עמדו על סך של כ- 650 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.

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 ב"אור" 15 לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח תקופתי זה.

9. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד

להלן פירוט מידע כספי ביחס לכל אחד מתחומי הפעילות של החברה, לכל אחת משלוש השנים, שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020 (באלפי ש"ח):

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

סך הכל			לא מיוחס (לרבות מגזר "אחר")			משקאות לא אלכוהוליים			ברקן			משקאות אלכוהוליים			משקאות אלכוהוליים קלים			
2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	
1,385,960	1,698,544	1,813,221	-	-	11,443	674,737	851,522	901,928	169,396	171,990	194,625	240,450	331,141	347,665	301,377	343,891	357,560	הכנסות
1,268,096	1,525,277	1,650,356	80,623	76,594	105,206	250,122	314,480	341,953	11,029	10,973	12,389	117,171	157,937	160,261	132,568	151,633	156,604	עלויות קבועות מיוחסות
						345,406	434,282	472,221	126,845	126,092	142,468	95,868	129,222	131,123	108,464	124,064	128,131	עלויות משתנות מיוחסות
						595,528	748,762	814,174	137,874	137,065	154,857	213,039	287,159	291,384	241,032	275,697	284,735	סך הכל עלויות
117,864	173,267	162,865	(80,623)	(76,594)	(93,763)	79,209	102,760	87,754	31,522	34,925	39,768	27,411	43,982	56,281	60,345	68,194	72,825	רווח מפעולות רגילות
						79,209	102,760	87,754	31,485	34,917	39,881	27,411	43,982	56,281	60,345	68,194	72,825	רווח מפעולות המיוחס לבעלי המניות בחברה האם
						-	-	-	37	8	(113)	-	-	-	-	-	-	רווח מפעולות המיוחס למיעוט
1,541,086	1,656,692	1,781,042	326,451	385,547	353,345	320,580	363,666	374,055	470,890	471,583	470,142	198,688	208,931	279,403	224,477	226,965	304,097	סך הנכסים
886,942	916,934	983,975	597,874	583,801	635,280	62,455	91,325	94,071	122,541	127,845	135,100	62,443	68,378	68,840	41,629	45,585	50,684	סך התחייבויות

10. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה

החברה פועלת בשוק המשקאות. על-פי נתוני סטורנקסט (המשקף את נתוני המכר בשוק המבורקד בלבד), גדל שוק המשקאות בישראל בשנת הדוח, בכ-8.9% במונחים כספיים, אך ירד בכ-7.9% במונחים כמותיים, דבר אשר להערכת החברה מלמד על הקטנת הצריכה בעקבות עליית המס על משקאות מתוקים והחלת חוק הפקדון על מיכלי משקה גדולים. (לפרטים נוספים ראו סעיף 13.11 להלן). בנוסף, ניתן לייחס חלק מהירידה בצריכה בשוק החם (כמפורט בסעיף 14.2 להלן), כתוצאה מהסטה של הצריכה של המשקאות לשוק הקר (שאינו בא לידי ביטוי באופן מהותי בנתוני סטורנקסט המשקפים כאמור את נתוני המכר בשוק המבורקד בלבד) וזאת לאור סיום מגפת הקורונה ופתיחתם המחודשת של נקודות המכירה בשוק הקר, שחלק משמעותי מהן לא פעל בזמן מגיפת הקורונה. השפעות המס והפיקדון באו לידי בעיקר בחציון הראשון של שנת הדוח ובחציון השני ההשפעות האמורות על הצריכה פחתו, בעיקר בקטגוריות משקאות הדיאט והאנרגיה.

על-פי סטורנקסט, הקטגוריות הצומחות בשנה החולפת היו קטגוריות משקאות האנרגיה והמשקאות החריריים, שצמחו בכ-5.7% ובכ-6.3% בהתאמה, במונחים כמותיים.

מנגד, קטגוריות המוגזים והמשקאות הקלים, ירדו בשיעור של כ-15.2% וכ-15.3% בהתאמה, במונחים כמותיים.

11. תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

11.1. מבנה תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים ושינויים החלים בו

שוק המשקאות האלכוהוליים התאפיין בשנים האחרונות בהשקעה בשיווק ובבנייה של מותגים חזקים. השוק מאופיין במותגים גלובליים רבים אשר ההילה הבינלאומית שלהם מהווה גורם משפיע על חוזקם גם בארץ.

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.

בשנים האחרונות ניתן לזהות שינוי משמעותי באופן הצריכה של הצרכנים אשר נוהגים לגוון יותר בין מותגים שונים, בהתאם למחיר ולסיטואציה.

המצב הביטחוני, הבריאותי והכלכלי משפיע על הביקוש למשקאות אלכוהוליים, מסוגיהם השונים. בתקופות בהן חלה הידרדרות במצב הביטחוני ו/או הבריאותי ו/או הכלכלי, ניכרת ירידה בצריכת משקאות אלכוהוליים מחוץ לבית, הן כתוצאה מצמצום בתיירות הנכנסת לישראל, שהינה צרכנית משמעותית של מוצרי אלכוהול, הן כתוצאה מצמצום בתיירות הפנים והן כתוצאה מירידה בהיקף תרבות הבילוי של ישראלים.

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

בירות לאגר בהירות: "היינקן", "מכבי" ו-"מכבי 7.9%"; בירת לאגר כהה: "גולדסטאר"; "גולדסטאר UNFILTERED" ו-"גולדסטאר Slow Brew"; בירת סטאוט: "מרפיס"; בירות "מיוחדות": "פאולנר", "לגוניטס", "סול", "רד סטרייפ", ו-"מורטי"; בירות זולות: "איגל". בנוסף, משווקת החברה בירה ללא אלכוהול – "היינקן 0%".

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

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, וסטורנגבאו, המיובאים על ידי החברה.

החברה מחזיקה ב-50.1% ממניותיה של מבשלת הבוטיק "שפירא", העוסקת בייצור ושיווק של בירות קראפט תחת שם המותג "שפירא". כמו-כן, החברה משמשת כמפיצה הבלעדית של מוצרי שפירא ללקוחות קמעונאים בישראל,

בתמורה לתשלום עמלת הפצה וזאת על פי הסכם הפצה שנחתם בין הצדדים לתקופה של עשר שנים. לפרטים נוספים בדבר השקעת החברה בשפירא, ראו ביאור ח' לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח התקופתי להלן.

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

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

בנוסף, קיים איסור מכירה של משקאות אלכוהוליים ובכללם משקאות אלכוהוליים קלים למי שטרם מלאו לו 18 שנים. כמו כן, פרסום משקאות אלכוהוליים (לרבות משקאות אלכוהוליים קלים) 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 (לרבות משקאות אלכוהול קל) החל מהשעה 23:00 והקניית סמכויות אחיפה 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 מוצרים אלכוהוליים, תוך הבחנה בין משקאות אלכוהוליים למשקאות אלכוהוליים קלים, 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 קלים כפוף לקיומו של רישיון ייצור.

11.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים וברווחיות

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

11.4. התפתחויות בשווקים של תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

במהלך שלוש השנים שקדמו למועד הדוח, נשארו מחיריהם של רוב מותגי בירות הפרימיום, המשווקים על ידי המתחרים ועל ידי החברה נמוכים ביחס למחיריהם בעבר. האמור נכון בפרט ביחס למותגי הבירות "קורונה", "קרלסברג", "סטלה ארטואה" ואחרות. 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.

בשנים האחרונות נתקלים מותגים בינלאומיים חזקים ומוכרים לרבות ובפרט מותגי הבירה 'היינקן', שמייבאת החברה, בתחרות עזה בפרט בכיוון היבוא של אותם מותגים. הייבוא גרם לצמצום של הפער בין המותגים השונים בשוק, כך שזירת התחרות הביאה להפחתה במחירי המותגים עד להשוואתם למחירים של המותגים המקומיים.

11.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים והשינויים החלים בהם

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

11.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

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 הקלים ושינויים החלים בהם

חסם בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים, על סוגיהם השונים, הינו חוזקם של המותגים מייצור מקומי ומיבוא. צריכת משקאות אלכוהוליים קלים מושפעת מרמת המיתוג של המוצר. לשם בניית מותגים כאמור דרושים זמן והשקעות בשיווק ובקידום מכירות. עלות ההקמה של מתקן לייצור משקאות אלכוהוליים קלים 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.

להערכת החברה לא קיימים חסמי יציאה משמעותיים מתחום פעילות זה.

11.8. תחליפים למוצרי תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

להערכת החברה התחליפיות העיקריות קיימת בין המותגים בתוך אותה הקטגוריה. בשוק זה כ- 70% מהצריכה נעשית על ידי צרכנים שאינם נאמנים באופן מוחלט למותג אחד ("צרכנים מגוונים"). מוצרי יין ומוצרי אלכוהול (וויסקי, וודקה וכיוצא"ב) מהווים אף הם חלופה למוצרי המשקאות האלכוהוליים הקלים.

11.9. מבנה התחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים ושינויים החלים בו

החברה היא בעלת נתח השוק הגדול ביותר במוצרי המשקאות האלכוהוליים הקלים בישראל, הכוללים בירה, ומוצרי RTD ומוצרי סידר ואלכוהול, והיא שמרה על מעמד זה גם בשנת הדוח. החברה הינה היצרנית המובילה של מוצרי בירה במדינת ישראל. כמו כן מייבאת החברה בירות מקבוצת היינקן ומוצרים נוספים..

בשנה החולפת המשיכה קטגוריית מוצרי הבירה הנמכרים בארצות זכוכית 330 מ"ל לצמוח, בעיקר על חשבון הבירה בבקבוקים חוזרים ובזכות מחירים נמוכים יחסית.

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", "ווינשטפן" והמשקה המוכן לשתיה – "סמירנוף אייס". מתחרה נוסף, היא חברת תימקו בירה בע"מ ("**תימקו**"), יבואנית מותג הבירה "קורונה", אשר אליה אף עברו מהחברה המרכזית זכויות השיווק והמכירה 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.

על פי נתוני סטורנקסט, בקטגוריית הבירה, עמד נתח השוק הכמותי של החברה בשוק המבורקד בשנת הדוח על כ- 39.5%, לעומת נתח שוק של כ-24.8% של החברה המרכזית וכ- 19.8% של תימקו.

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 ולדרישות השוק המשתנים ובמתן שירות איכותי ומהיר ללקוחותיה בהתאם לצרכיהם.

11.10. המוצרים

לפרטים ראו סעיף 11.1 לעיל.

11.11. תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

לפירוט בדבר תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים ראו סעיף 11.9 לעיל.

11.12. נכסים לא מוחשיים בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

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

סימני המסחר המרכזיים בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים, המצויים בבעלות צדדים שלישיים ואשר לחברה זכויות שימוש בלעדיות בהם, בהתאם להסכמי הפצה בלעדיים הינם: "היינקן", "בקרדי בריזר", "פאלנר", "מרפיס" ו-"לגוניטס".

11.13. חומרי גלם וספקים בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

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 או שלא להאריך 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 מגננוני 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 בקורות איזו 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 היינקה באופן שבו שיעור התמלוגים השנתיים אותם משלמת החברה להיינקה בגין מכירות מוצרי בירה היינקה (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 היינקה בהוצאות השיווק כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27.8.2015 (אסמכתא מספר 106872-01-2015).

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

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

11.13.4 הסכמות עם היינקה (נדרלנד) בקשר למוצרים שונים

החברה משמשת מפיצה בלעדית בישראל של בירה המשווקת תחת שמות המותגים מרפי'ס, סול, מורטי, רד סטרייפס ולגוניטס. זאת מכוח הסכמות, אשר הושגו בין החברה ובין חברת היינקה נדרלנד שהינה חברה קשורה של היינקה.

להלן תיאור עיקרי ההסכמות האמורות:

1. ניתנה להחברה הזכות לעשות שימוש במוצרים, בלוגו ובפרסום בכל הנוגע למוצג האמור. החברה נעזרת באמצעי הפרסום וקידום המכירות של המותגים האמורים הנמצאים בידי היינקה נדרלנד.
2. היינקה נדרלנד נמנעת 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 היינקה 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"). הסכם ההפצה החדש הוא עומד בתוקפו עד ליום 31 במרץ 2024. 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. רכישות מספקים עיקריים בתחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

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

ספק	2022	2021	2020
היינקן	3.5%	4.1%	3.3%

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

12. תחום המשקאות האלכוהוליים

12.1. 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, הבריאותי והכלכלי משפיע על הביקוש למשקאות אלכוהוליים, מסוגיהם השונים. בתקופות בהן חלה הידרדרות במצב הביטחוני ו/או הבריאותי ו/או הכלכלי, ניכרת ירידה בצריכת משקאות אלכוהוליים מחוץ לבית, הן כתוצאה מצמצום בתיירות הנכנסת לישראל, שהינה צרכנית משמעותית של מוצרי אלכוהול, הן כתוצאה מצמצום בתיירות הפנים והן כתוצאה מירידה בהיקף תרבות הבילוי של ישראלים.

החברה, אשר הינה שחקנית מרכזית בתחום המשקאות האלכוהוליים, הגדילה במהלך השנים את מגוון המוצרים המוצעים על ידיה וביססה את מעמדה בתחום.

החברה מציעה 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 הג'ין "Beefeater", "Monkey 47" ו-"פלימות", משקאות מבוססי אניס "ריקארד", "פרנו" ו-"פסטיס 51", ליקר "קלואה" ו-"מליבו", 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 8'ה' לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה).

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

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

בנוסף, קיים איסור מכירה של משקאות אלכוהוליים למי שטרם מלאו לו 18 שנים. כמו כן, פרסום משקאות אלכוהוליים בשידורי הטלוויזיה המסחרית כפוף 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 מוצרים 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.

12.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום המשקאות האלכוהוליים וברווחיותו

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

12.4. התפתחויות בשווקים של תחום המשקאות האלכוהוליים

כחלק מהתליך "פרימיומיזציה" בשוק המשקאות החריפים, ניכרת מגמת מעבר צרכנים מצריכת משקאות זולים לצריכת משקאות יקרים יותר. כמו-כן, ניכר מעבר מתמשך מצריכה של וודקה לכיוון הוויסקי וקטגוריות אחרות דוגמת

ג'ין וטקילה. בשנים האחרונות נתקלים מותגים בינלאומיים חזקים ומוכרים לרבות ובפרט מותגי הוודקה והויסקי, שמייבאת החברה, בתחרות עזה בפרט בכיוון היבוא של אותם מותגים.

12.5. 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 מתמשכת על מחירים תחרותיים. שוק זה מאופיין רובו ככולו במוותגים בינלאומיים גלובליים שההילה הבינלאומית שלהם משליכה ומשפיעה גם על הצרכן בישראל. יוצאת דופן במובן זה היא קטגוריית הערק.

12.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום המשקאות האלכוהוליים

שנת הדוח התאפיינה בקשיים רבים באספקה של חומרי גלם ותוצרת גמורה שהביאו למגבלות משמעותיות על כמויות היבוא, בעיקר בוויסקי מיושן ולעילות מחירים משמעותיות מהספקים. מגבלות אלו לצד הגידול בביקוש העולמי לוויסקי מיושן, צפויות להמשיך גם בשנים הקרובות ולהקשות על הצמיחה בשוק.

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

חסם עיקרי בתחום המשקאות האלכוהוליים, על סוגיהם השונים, הינו חוזקם של המותגים מיבוא המושפע לרוב מחוזקם העולמי של המותגים. צריכת משקאות אלכוהוליים מושפעת באופן מובהק מרמת המיתוג של המוצר. 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. בנוסף, רמת התחרות תלויה בתת הקטגוריה בשוק המשקאות החריפים ובמאפייני הצריכה של המוצרים בתת קטגוריה זו.

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

להערכת החברה לא קיימים חסמי יציאה משמעותיים מתחום פעילות זה.

12.8. תחליפים למוצרי תחום המשקאות האלכוהוליים

להערכת החברה התחליפיות העיקריות קיימת בין המותגים בתוך אותה הקטגוריה, אך מובחנת תחליפיות גבוהה גם בין קטגוריות בתוך תחום המשקאות האלכוהוליים עצמו, וכן תחליפיות בין מוצרי התחום למוצרי יין ואלכוהול קל.

12.9. מבנה התחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים ושינויים החלים בו

בתחום המשקאות החריפים, כולל מגוון המוצרים המוצע על ידי החברה הן את פעילותה בתחום המשקאות החריפים המיובאים, והן את הפעילות בתחום המשקאות החריפים מייצור מקומי, בו פועלת החברה באמצעות ברקן.

בין המתחרים הבולטים של החברה בקטגוריית המשקאות החריפים ניתן למנות את החברות: "מ. אקרמן", המשווקת בין היתר, את מותגי וודקה פינלנדיה וגריי גוס, טקילה פטרו, בקרדי, מרטיני, וויסקי ג'ק דניאלס; "הברם", המשווקת בין היתר את וודקה סטליצ'ניה, וויסקי גרנטס; "יורוסטנדרט", משווקת וודקה תחת המותג "Russian Standard" ועוד; ו"א.י.בי.אל.ספיריט", בשליטת החברה המרכזית, המשווקת בין היתר את מותג הוויסקי ג'וני ווקר ואת מותג הוודקה סמירנוף ו"Belvedere".

בשוק המשקאות החריפים, עמד נתח השוק הכמותי של החברה על כ- 21.6% לעומת נתח שוק של כ- 15.1% לחברת אקרמן, ו-11.4% לחברה המרכזית.

לשם התמודדות בתחרות העזה פועלת החברה ומשקיעה סכומים משמעותיים, 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 ולדרישות השוק המשתנים ובמתן שירות איכותי ומהיר ללקוחותיה בהתאם לצרכיהם.

12.10. המוצרים

לפרטים ראו סעיף 11.1 לעיל.

12.11. תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים

לפירוט בדבר תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים ראו סעיף 11.9 לעיל.

12.12. נכסים לא מוחשיים בתחום המשקאות האלכוהוליים

סימני המסחר המרכזיים בתחום המשקאות האלכוהוליים, המצויים בבעלות צדדים שלישיים ואשר לחברה זכויות שימוש בלעדיות בהם, בהתאם להסכמי הפצה בלעדיים הינם: "אבסולוט", "ג'יימסון", "שיבאס", "גלן ליווט", "הוואנה קלאב", "בלוגה", "ואן גוך", "בלנטיין" ו-"ביפטר".

12.13. חומרי גלם וספקים בתחום המשקאות האלכוהוליים

12.13.1. תלות בספקי חומרי הגלם

לפרטים ראו סעיף 12.6 לעיל.

12.13.2. 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 מיידי מיום 27.3.2018 (אסמכתא מספר 2018-01-024828). החל משנת 2019 הורחבה הטריטוריה בה משמשת החברה כזכיינית ומשווקת בלעדית של מוצרי פרנו ריקארד גם לקפריסין, שם עושה זאת החברה באמצעות טמפו קפריסין. לחברה תלות בפרנו ריקארד כבעלת הזכויות במוצרי פרנו ריקארד, ופעילותה, עשויה להיות מושפעת לרעה באופן מהותי, אם תופסק ההתקשרות עם פרנו ריקארד.

12.13.3. רכישות מספקים עיקריים בתחום המשקאות האלכוהוליים

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

ספק	2022	2021	2020
פרנו ריקארד	8.8%	9.1%	9.0%

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

13. תחום פעילות ברקן

13.1. 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 13.11.1 להלן.

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

לפירוט בדבר משטר מס הקנייה החל על מוצריה השונים של החברה ראו סעיף 27 להלן.

ייצור משקאות אלכוהוליים כפוף לקיומו של רישיון ייצור. למגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים נוספים החלים אף על תחום פעילות ברקן, ראו פירוט בסעיף 11.2 לעיל.

13.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום פעילות ברקן

בשנת הדוח קטנה קטגוריית היין בכ-3.3%, במונחים כמותיים, על פי נתוני סטורנקסט. קטגוריית היין השולחני קטנה בכ-4.2%, קטגוריית היין המבעבע קטנה בכ-0.5% וקטגוריית התירוש ויין לקידוש קטנו בכ-3.5% וב-2.8% בהתאמה, במונחים כמותיים.

13.4. 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.

13.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילות ברקן והשינויים החלים בהם

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

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

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

13.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום פעילות ברקן

לפרטים בדבר מערך הספקים וחומרי הגלם, ראו להלן בסעיף 13.13.

13.7. 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, אם כי ניתן להתמודד עם חסם זה באמצעות ייצור אצל צד ג'. חסם נוסף הוא הצורך בקיום מערך הפצה יעיל בפריסה ארצית.

13.8. תחליפים למוצרי תחום פעילות ברקן

להערכת החברה, למוצרי ברקן קיימת תחלופה והיא מוצרי היין, האלכוהול והאלכוהול הקל, המיוצרים על ידי המתחרים ו/או מיובאים מחו"ל, בקטגוריות המוצרים השונות. לפרטים בדבר התחרות בתחום פעילות ברקן, ובכלל זאת בענף היין, ראו סעיף 13.10 להלן.

13.9. 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 בעלי אחוז האלכוהול 16.9% ומעלה. 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 13.11.1 להלן).

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

בהתאם להסכמי השקעה שנחתמו בין ברקן ובין פלדשטיין ובין בעלי מניות נוספים בפלדשטיין, שהינה חברה המייצרת ומשווקת מוצרי יין תחת המותג 'פלדשטיין', מחזיקה החברה ב-61.2% מהון המניות של פלדשטיין. כמו-כן, בין החברה ובין פלדשטיין נחתם הסכם הפצה לפיו מפיצה החברה באופן בלעדי את מוצרי פלדשטיין בארץ וברשות הפלסטינאית.

13.10. 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 השני בגודלו בקטגוריית היין השולחני בשוק המבווקד, עם נתח שוק של כ-23.9%. בין מתחריה העיקריים של ברקן, ניתן למנות את יקבי כרמל אשר נתח השוק שלה במהלך שנת הדוח עמד על כ-25.6%, היכל היין עם נתח שוק של כ-16.9% ויקבי טפרברג עם נתח שוק של כ-9.3%. בקטגוריית התירוש והיינות המתוקים, אחזה ברקן בנתח שוק של כ-9.1%, כאשר יקבי כרמל הינה המתחרה העיקרי, עם נתח שוק של כ-38.7%, על-פי נתוני סטורנקסט.

נתחי השוק ההאמורים מבטאים את המכר בשוק המבווקד המשקף באופן חלקי בלבד את שוק היין. מוצרי היין היקרים יותר נמכרים בעיקר בחנויות היין ובמסעדות, שוק שגודלו מוערך בלא פחות מגודל השוק המבווקד.

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 טפרברג, יקבי כרמל, תבור, דלתון רקנאטי ויקבי בוטיק. בענף המשקאות החריפים הזולים בישראל קיימים מתחרים רבים. ערך עלית, הינו המותג המוביל בקטגוריית הערק, עם 73.8% נתח שוק כמותי.

נתחי השוק של מותגי ברקן העיקריים בענף המשקאות החריפים הנם כדלקמן: מותג וודקה "קגליביץ" האוחז בנתח שוק כמותי של כ-1.4% מקטגוריית הוודקה, מותג הברנדי "שטוק", האוחז בנתח של כ-22% מקטגוריית הברנדי והקוניאק ומותג הערק "ערק אשקלון" האוחז בנתח שוק של כ-7.7% מקטגוריית הערק, כל אלה על-פי נתוני סטורנקסט כמותיים לשנת הדוח.

לשם התמודדות עם התחרות, מבצעת ברקן פעולות לחיזוק מותגיה באמצעות חדשנות, פרסום, השתתפות בתערוכות, שיפור מתמשך של איכות היין, מבצעי מכירות, ויצירת קשרים עם רשתות בתי מלון ומסעדות מובילות. בנוסף, מערך ההפצה הרחב של החברה מקנה לברקן נוכחות בנקודות מכירה רבות.

13.11. 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, GOLD, BARKAN CLASSIC, la tavola, ALTITUDE BARKAN*, רכסים, *ASSEMBLAGE, SUPERIEUR*, של סגל, בן עמי, צפית, ריחן, איתן, שטוק ועוד.

13.11.1. 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, 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.

13.12. כושר ייצור תחום פעילות ברקן

מגבלות הייצור של ברקן בענף היין הן כמות חומר הגלם (ענבים) העומדת לרשותה וכושר האיגום של חומרי הגלם. לפרטים נוספים ראו סעיף 20 להלן.

13.13. חומרי גלם וספקים

13.13.1. 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:

2020	2021	2022	
80%	67%	70%	שיעור עלויות ענבים מסך עלויות חומרי גלם ואריזה

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

13.13.2. 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 משותפת פעילות	הסכם עבוד הכרם
היקף שטחי הכרמים (בדונם)	1,911	1,259	5,328

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 ^(*)	2022	2021	2020
קיבוץ חולדה		11.4%	10.7%

^(*) 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 מהכרמים 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.

13.13.3. 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 (חולדה נדל"ן) בה תחזיק ברקן 74% וקיבוץ חולדה 26%. חולדה נדל"ן רכשה מקיבוץ חולדה זכויות חכירה מהוונות לדורות בשטח של כ-30 אלפי מ"ר, המיועדים במרביתם, לצורכי תעשייה (לרבות לייצור משקאות חריפים יינות ומוצרים נלווים וחניויות מפעל, מרכז מבקרים ומרכז טעימה) ואחסון. לברקן קיימת אופציה, בכפוף להוראות רמ"י, לרכוש את אחזקות קיבוץ חולדה בחולדה נדל"ן, הניתנת למימוש מן המועד בו יתאפשר הדבר מבחינת הוראות רמ"י. כן נקבעו הוראות לפיהן תשכיר חולדה נדל"ן את המקרקעין לברקן לתקופה של 24 שנים ו-11 חודשים, מיום העברת זכויות החכירה של המקרקעין בפועל לידי חולדה נדל"ן². 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. 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.

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

14. תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

14.1. מידע כללי על תחום הפעילות

החברה מייצרת, מייבאת, משווקת, מוכרת ומפיצה משקאות לא אלכוהוליים שונים המחולקות לשתי קבוצות מוצרים עיקריות - (1) המשקאות המתוקים ובהם משקאות קלים מוגזים, משקאות מאלט, מיצים, תה קר, מוצרי קפה ותה חם ומשקאות אנרגיה ו (2) משקאות מים וסודה. המותגים המרכזיים של החברה בקבוצת המשקאות המתוקים, הם – XL, פפסי מקס, פפסי קולה, סבן אפ, מירינדה, נשר מאלט, מאלט סטאר, ג'אמפ, טמפרי, סיידר הגליל ונסטי. החברה גם מוכרת את המוצרים המיובאים על ידי אדיר, הכוללים מספר מותגי משקאות קלים פרימיום. במפעל החברה בנתניה מיוצרים מרבית המשקאות הלא אלכוהוליים.

המותגים המרכזיים של החברה, בקבוצת משקאות מים וסודה - סודה טמפו, אקווה נובה, סן בנדטו, סן פלגריו, אקווה פנה, פרייה (לפרטים בדבר הסכם מותנה שחתמה החברה להפצת מוצרי המים תחת המותג מי עדן ראו ביאור 27' לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח התקופתי להלן).

לפירוט בדבר היקף ההכנסות מכל קבוצת מוצרים כאמור, ראו להלן בסעיף 14.10.2.

14.2. מבנה תחום המשקאות הלא אלכוהוליים ושינויים החלים בו

במהלך שנת הדוח (בעיקר במהלך הרבעון הראשון), המס על משקאות מתוקים והחלת חוק הפקדון על מיכלי משקה גדולים (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.11 להלן) השפיעו בצורה מהותית על המכר של תחום המשקאות הלא אלכוהוליים, בעיקר במהלך החציון הראשון של שנת הדוח. לאור עליית מחירי מרבית המשקאות המתוקים בכ- 30-40%, עקב שינוי הרגולציה כאמור, חל שינוי בטעמי הצרכנים, אשר צרכו פחות אריזות משפחתיות, ומנגד הגדילו את הצריכה של אריזות אישיות.

על-פי נתוני סטורנקסט, תחום המשקאות הלא אלכוהוליים ירד בשנת הדוח בכ-7% במונחי כמות. יחד עם זאת, מספר קטגוריות בתחום זה צמחו בשנת הדוח. בין מנועי הצמיחה העיקריים של התחום נמנות בעיקר קטגוריות עם תדמית בריאותית יחסית או עם תועלת פונקציונלית, כגון משקאות אנרגיה, קטגוריה שצמחה בכ-5.6% וקטגורית הסודה שצמחה בכ-2.4%.

מנגד, כתוצאה מהשפעות המס על מחיריהם של משקאות מתוקים, בפרט ברבעון הראשון (לפרטים נוספים ראו להלן בסעיף 14.11), קטנו קטגוריות המוגזים והתה הקר בכ-15.2%, ובכ-22%, בהתאמה.

14.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

כאמור, במהלך שנת הדוח (בעיקר במהלך הרבעון הראשון), המס על משקאות מתוקים והחלת חוק הפקדון על מיכלי משקה גדולים (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.11 להלן) השפיעו בצורה מהותית על המכר של תחום המשקאות הלא אלכוהוליים. לאור העליה במחירי המשקאות הלא אלכוהוליים, עקב שינוי הרגולציה כאמור, חלה ירידה ניכרת בהיקף הרכישות, אך מנגד חלה עליה בהיקף הכספי של הרכישות וחל גידול בצריכת האריזות האישיות.

14.4. התפתחויות בשווקים של תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

ראו סעיף 14.3 לעיל.

14.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המשקאות הקלים הם: מוצרים איכותיים, מותגים חזקים, חדשנות במותגי 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.

14.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

לפרטים ראו סעיף 13.13 להלן.

14.7. חסמי הכניסה העיקריים של תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

חוזקם של המותגים מהווה גורם הצלחה בתחום המשקאות ככלל. צריכת משקאות קלים מושפעת מרמת המיתוג, אם כי גם בקטגוריות אלו מורגשת ירידה בנאמנות הצרכנים למותגים ספציפיים וגידול בגיוון. חסם נוסף הוא הצורך במערך מכירות והפצה יעיל בפריסה ארצית, הנשען לרוב על פורטפוליו עשיר של מוצרים. הצורך בקיומו של מערך ייצור מהווה חסם כניסה ליצרני משקאות. הטכנולוגיה הופכת אף היא להיות גורם משמעותי בתחום. חברות בעלות טכנולוגיה ייצורית מתקדמת מסוגלות להציג חדשנות רבה יותר ונהנות מיתרון שיווקי.

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. התקנות האמורות חיזקו את מגמת המעבר למוצרים מופחתי סוכר, והובילו לשינויים במתכוני המשקאות.

ביום 20 באוקטובר 2021, פורסם צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (תיקון מס' 4), התשפ"ב-2021, אשר הטיל החל מיום 1 בינואר 2022, מס קניה על משקאות מתוקים (להלן: "**הצו למיסוי משקאות מתוקים**"). לפרטים נוספים ראו ביאור 24.א.3.ג. לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח התקופתי להלן, ודיווחים מיידיים מימים 21 באוקטובר 2021 (אסמכתא מספר 090283-01-2021) ו-15 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר 110317-01-2021).

ביום 30 במרס 2023 פורסם ברשומות צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה) התשפ"ג-2023 (להלן: "**הוראת השעה**"). הוראת השעה נכנסה לתוקפה עם פרסומה ברשומות והיא מבטלת את הצו למיסוי משקאות מתוקים עד ליום 31.12.2023. בנוסף נקבע, כי אם לא יתקבל חוק תקציב המדינה לשנת 2023 עד יום 31.5.2023, יפקע תוקפה של הוראת השעה באותו מועד. בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך את השפעותיה של הוראת השעה על פעילות החברה ו/או על תוצאותיה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 30.3.2023 (אסמכתא מספר 031543-01-2023).

14.8. תחליפים למוצרי תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

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

14.9. 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 מסורתית, ובראשן קטגוריית הקולה. הקולה הרגילה (הסוכרית) קטנה בשנת הדוח בכ- 14.9%, לעומת גידול בקטגוריות הנתפסות כבריאות יותר. המגמה ניכרת באופן ברור גם בראייה רב שנתית – על-פי נתוני השוק המבורקד של סטורנקסט, היקף המכר של המשקאות המתוקים המוגזים ירד בכ- 24%, בין השנים 2016 לשנת הדוח. לעומת זאת, חל גידול בקטגוריות בעלות תפיסה בריאותית ופונקציונאלית באותה התקופה.

14.10. המוצרים

14.10.1. כאמור בסעיף 14.1 לעיל, מגוון המותגים המוצע על ידי החברה בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים כולל שתי קבוצות מוצרים עיקריות. בקבוצת המשקאות המתוקים - המוצרים 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, "נשר מאלט" בקטגוריית משקאות המאלט, 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 אלווה "סאפה", הנקטר "אילנד", 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 תחת המותגים "קימבו", "מאורו", "קוסטה דורו" ו-"מואק" וכן את מותג התה "אלטהאוס".

קבוצת מוצרי המים והסודה כוללת את המותגים "סן בדטו", "אקווה נובה", "סן פלגרינו", "אקווה פנה" "פרייה" ו"טמפו סודה" בקטגוריית המים לרבות המים המוגזים.

14.10.2. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן נתונים בדבר הסכום והשיעור מסך הכנסות החברה, של הכנסות הנובעות מקבוצות מוצרים אשר שיעורן כאמור מהווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה בשנים 2020-2022:

2020		2021		2022		קבוצת מוצרים
שיעור מכלל הכנסות החברה	סכום (באלפי ש"ח)	שיעור מכלל הכנסות החברה	סכום (באלפי ש"ח)	שיעור מכלל הכנסות החברה	סכום (באלפי ש"ח)	
39%	533,871	39%	666,645	38%	697,270	משקאות מתוקים (*)
10%	140,866	11%	184,877	11%	204,658	מים וסודה

(*) משקאות קלים מוגזים תחת שמות המותגים 'פפסי מקס', 'פפסי קולה', 'סבן אפ' ו-'מירינדה'; משקאות מאלט, תחת שמות המותגים 'נשר מאלט' ו-'מאלט סטאר'; מיצים תחת שמות המותגים 'ג'אמפ' ו-'סיידר הגליל'; משקאות אנרגיה, תחת שמות המותגים 'XL' ו-'XL 10'; תה קר תחת שם המותג 'נסטי'; מוצרי קפה ותה חם תחת שמות המותגים 'קימבו', 'מאורו', 'קוסטה דורו', 'מואק' ו'אלטהאוס'; מוצרי אדיר, תחת שמות המותגים 'ג'ומקס', 'סאפה', 'איילנד', 'מאסטר קפה', 'אריזונה' ועוד.

יצוין, כי ההכנסות הנובעות לחברה ממכירות מוצרים תחת המותג XL מהוות חלק משמעותי מסך הכנסות החברה בקבוצת המוצרים משקאות מתוקים. כמו כן, יצוין כי שיעור הרווחיות התפעולית של מוצרי XL הינו גבוה משיעור הרווחיות התפעולית הממוצע של תחום פעילות המשקאות הלא אלכוהוליים. לפיכך, סיום ההתקשרות עם הספק ו/או שינויים מהותיים לרעה בתנאי ההתקשרות עם הספק, פגם מהותי במוצרי XL ו/או בהתקיים נסיבות אחרות אשר יפגעו באופן מהותי ביכולתה של החברה להמשיך ולמכור מוצרים תחת המותג XL, עלולים להשפיע באופן מהותי לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה.

14.11. תחרות בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

תחום פעילות המשקאות הלא אלכוהוליים מאופיין בצורך להשקיע 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" בקטגוריית המוגזים, "פריגט" בקטגוריית משקאות קלים לא מוגזים, בנקטרים ובמיצים הסחוטים, "פיוז טי" בתה הקר ו"מונסטר" בקטגוריית משקאות האנרגיה. מתחרה נוספת היא יפאורה תבורי בע"מ יצרנית ומפיצה מותגי "RC קולה" ו"שוופס" במוגזים, "ספרינג", "תפוזינה", "מיץ פז" ו"קריסטל" בקטגוריית משקאות הקלים הלא מוגזים "ספרינג" בקטגוריית הנקטרים והתה הקר. מתחרה נוספת של החברה בתחום משקאות האנרגיה הינה חברת בני פאזי שמשמם בע"מ, המייבאת, משווקת, מוכרת ומפיצה את משקה האנרגיה BLU והחברה המרכזית המייבאת את המותג הבינלאומי Monster.

בקבוצת מוצרי המים והסודה, המתחרים העיקריים של החברה הינם: החברה המרכזית, המפיצה את המותג "נביעות" במים המינרלים, ויפאורה תבורי בע"מ המפיצה את המים המינרלים תחת המותג "מי עדן" ו"עין גדי".

(לפרטים בדבר הסכם מותנה שחתמה החברה להפצת מוצרי המים תחת המותג מי עדן ראו ביאור 27' לדוחות הכספיים חלק ג' לדוח התקופתי להלן).

על פי נתוני סטורנקסט לשוק המבורקד, בשנת הדוח החזיקה החברה והסודה בב – 19% מנתח השוק הכמותי של קטגוריות המים והסודה. מתחרותיה העיקריות בתחום זה הן החברה המרכזית המחזיקה ב 23.6% נתח שוק, וחברת יפאורה שמחזיקה ב 56.1% נתח שוק. החברה ושתי מתחרותיה העיקריות מהוות 98% משוק המים והסודה בישראל, על פי נתוני סטורנקסט.

בקטגוריית המשקאות הממותקים, הכוללת את משקאות האנרגיה, המוגזים, והמשקאות הקלים למיניהם, מחזיקה החברה בשנת הדוח בב – 12.7% נתח שוק כמותי. מתחרותיה העיקריות בתחום זה הן החברה המרכזית המחזיקה ב- 58.6% נתח שוק, וחברת יפאורה המחזיקה ב 14.5% נתח שוק. החברה ושתי מתחרותיה העיקריות מהוות 86% משוק המשקאות הממותקים בישראל.

מותגי החברה בקטגוריות הקפה והתה נמכרים בעיקר בשוק הקר ולפיכך מוצגים נתוני השוק, המבוססים על סטורנקסט (לשוק המבורקד בלבד), בנטרול קטגוריות אלו.

14.12. נכסים לא מוחשיים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

סימני המסחר המרכזיים בתחום המשקאות הקלים, אשר מצויים בבעלות החברה או חברות בשליטתה הינם: בקבוצת מוצרי המשקאות המתוקים - "ג'אמפ", "סיידר הגלילי" ו-"נשר מאלט" ובקבוצת מוצרי המים והסודה - "אקווה נובה" ו"טמפו סודה".

שמות המסחר המרכזיים בתחום המשקאות הקלים, המצויים בבעלות צדדים שלישיים ואשר לחברה זכויות שימוש בהם בהתאם להסכמי הפצה בלעדיים הינם: בקבוצת מוצרי המשקאות המתוקים - "פפסי", "מירינדה", "סבן אפ", "דיאט סבן אפ" "פפסי מקס" ו-"XL" ובקבוצת מוצרי המים והסודה - "סן בנדטו", "סן פלגרינו", "פרייה" ו-"אקווה פאנה". זכות השימוש של החברה במותגי צד ג' אלו תלויה בתוקפו של ההסכם הרלבנטי לגבי כל אחד מהמותגים. לפרטים נוספים ראו סעיף 14.13.2 להלן.

14.13. חומרי גלם וספקים מהותיים בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים

14.13.1. 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 ושומרים לייצור משקאות המאלט, אשר נרכשים מספקים בארץ ובחו"ל, ו-CO₂ למשקאות הקלים המוגזים הנרכש מספקים ישראלים. חומרי האריזה למשקאות השונים הם: גלמים (preforms) לייצור בקבוקי פלסטיק אשר חלקם מיוצר על ידי פריפורם (חברה המוחזקת בבעלות של 50% על ידי טמפו תעשיות) וחלקם מיוצר על ידי חברה מקומית נוספת 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.

14.13.2. 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 ידה מפפסיקו ומ-XL בהתאמה כאמור. לפרטים ראו סעיפים 14.13.3 ו-14.13.5 בהתאמה.

14.13.3. 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.

14.13.4. הסכם XL

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

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 008872-01-2017).

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

לחברה תלות ב-XL כספקית התמציות למשקאות ובבעלת המותג XL. לפרטים נוספים ראו סעיף 14.10.2 לעיל.

לפרטים בדבר רכישות מ-XL, ראו סעיף 14.14 להלן.

14.13.5. הסכם Neatea

החברה משווקת משקאות תה קר תחת המותג 'Nestea' בהתאם להסכם הפצה בלעדי עם Nestle Waters אשר חודש עד ליום 30 באפריל 2023.

14.13.6. הסכם שיווק והפצה סן פלגרינו

החברה הינה מפיצה בלעדית בשטח מדינת ישראל של מים מינרליים (מוגזים ולא מוגזים) מתוצרתה של סן פלגרינו בהתאם להוראות הסכם מיום 17 ביולי 2016, אשר חודש בתוקף מיום 1 בינואר 2019 למשך 3 שנים (בסעיף זה: "הסכם ההפצה"). למועד הדוח, ממשיכה החברה בפועל לשווק ולהפיץ את מוצרי המים המינרליים מתוצרת סן פלגרינו בהתאם להוראות הסכם ההפצה והיא שוקדת על חידוש הסכם ההפצה בתנאים דומים.

14.13.7. מים מינרליים מתוצרת סן בנדטו

החברה משמשת מפיצה בלעדית בשטחי מדינת ישראל והרשות הפלשתינאית של מים מינרליים, תחת המותג סן בנדטו, על פי הסכם מחודש מאי 2000 עם 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 בהסכם.

14.14. 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:

2020	2021	2022	
3.1%	2.2%	2.2%	פפסיקו
9.5%	9.2%	7.8%	XL

מידע נוסף ברמת התאגיד

15. לקוחות

15.1. כללי

לחברה כ-11,000 לקוחות בכל רחבי הארץ, הנחלקים לשתי קבוצות עיקריות - לקוחות השוק החם ולקוחות השוק הקר, כמשמעותם של מונחים אלו להלן.

15.2. 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 ועם חלק מרשתות המזון הפרטיות. 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):

2020	2021	2022	
261	243	245	היקף רכישות רשתות השיווק הגדולות מהחברה (במיליוני ש"ח)
19%	14%	14%	שיעור רכישות רשתות השיווק הגדולות מסך רכישות לקוחות החברה

15.3. לקוחות השוק הקר

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

לחלק מלקוחות השוק הקר של החברה ישנה משמעות שיווקית מבחינתה של החברה, שכן בנקודות המכירה בשוק זה מציבה החברה, במידת הצורך ובמידת האפשר, אמצעי מכירה המשמשים גם כאיזירי נראות, לרבות מקררים ממותגים, איזירי מיתוג ואמצעי מזיגה, מתקנים למפיות, פותחנים ועוד. איזירים 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.

15.4. ייצוא

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

15.5. 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			
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
1,047	1,186	1,212	75%	70%	67%	השוק החם
301	477	557	22%	28%	31%	השוק הקר
38	36	44	3%	2%	2%	חו"ל
1,386	1,699	1,813	100%	100%	100%	סך הכל

16. שיווק, קידום מכירות ופרסום

16.1. 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.

בנוסף, בכל הקטגוריות מבצע מערך השיווק של החברה מאמצים להרחיב את היקף קהל הצרכנים אליהם מבוצעות פניותיה השיווקיות של החברה, הן באמצעות חדשנות ופרסום והן באמצעות מבצעי מכירה המיועדים לכלל הצרכנים.

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

16.2. 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:

2020	2021	2022	
77	88	91	סך הוצאות החברה בגין פרסום ושיווק מותגיה (במיליוני ש"ח)
27	30	34	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.

16.3. שירות לקוחות

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

17. 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.

18. מכירות והפצה

18.1. כללי

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

18.2. מערך המכירות וההפצה העצמי

מערך ההפצה של החברה מפיץ את מוצריה מסניפי ההפצה של החברה ללקוחותיה בפרסה 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.

18.3. המרכז הלוגיסטי של החברה בנתניה

בשטח הצמוד למפעלה של החברה בנתניה, מצוי המרכז הלוגיסטי ("מרלו"ג").

19. עונתיות

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

	2021		2022	
	שיעור מהמכירות	באלפי ₪	שיעור מהמכירות	באלפי ש"ח
רבעון 1	20%	334,200	22%	394,414
רבעון 2	25%	425,727	25%	463,572
רבעון 3	29%	500,118	29%	523,905
רבעון 4	26%	438,499	24%	431,300
סה"כ	100%	1,698,544	100%	1,813,221

20. כושר ייצור

להלן פירוט בדבר כושר הייצור של מפעל החברה בנתניה:

2021	2022	
52%	58%	שיעור ניצול כושר הייצור של המפעל לייצור בירות ומשקאות מאלט ³
73%	71%	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.

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

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.

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

2020	2021	2022	
18.2	21.5	13.8	קיבולת האיוגום (במיליוני ליטרים)
63%	54%	75%	שיעור ניצול כושר האיוגום

21. רכוש קבוע ומתקנים

21.1. 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:

2020	2021	2022	
86	96	86	היקף ההשקעה ברכוש קבוע (במיליוני ש"ח)

21.2. 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 המינהל⁴. 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 סוגים שונים של: משקאות אלכוהוליים, מוצרי בירה, משקאות קלים ומים מינרליים.

בשטח מפעל החברה בנתניה מצויה מבשלת בירה, אשר מאפשרת לחברה לייצר את כלל מוצרי הבירה בהתאם לדרישה. בשנת הדוח החליפה החברה את מערך קבלת, הובלת ואחסנת הלית.

4 7.5 דונם מתוכם הינם חלק מנכס בן 17.5 דונם אשר פיצולו על פי תוכנית הפיצול טרם הושלם רישומית.

21.3. 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 ובפחיות; קו למילוי פחיות בירה ומשקאות קלים; קו למילוי משקאות קלים בבקבוקי זכוכית; שלושה קווי מילוי למשקאות קלים ומים בבקבוקי פלסטיק בנפחים שונים; קו למילוי חביות בירה וקו למילוי פרהמיקסים (קרטוניות) לברזי מזיגה של משקאות קלים בבתי עסק.

21.4. 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 13 לעיל.

מרכז לוגיסטי

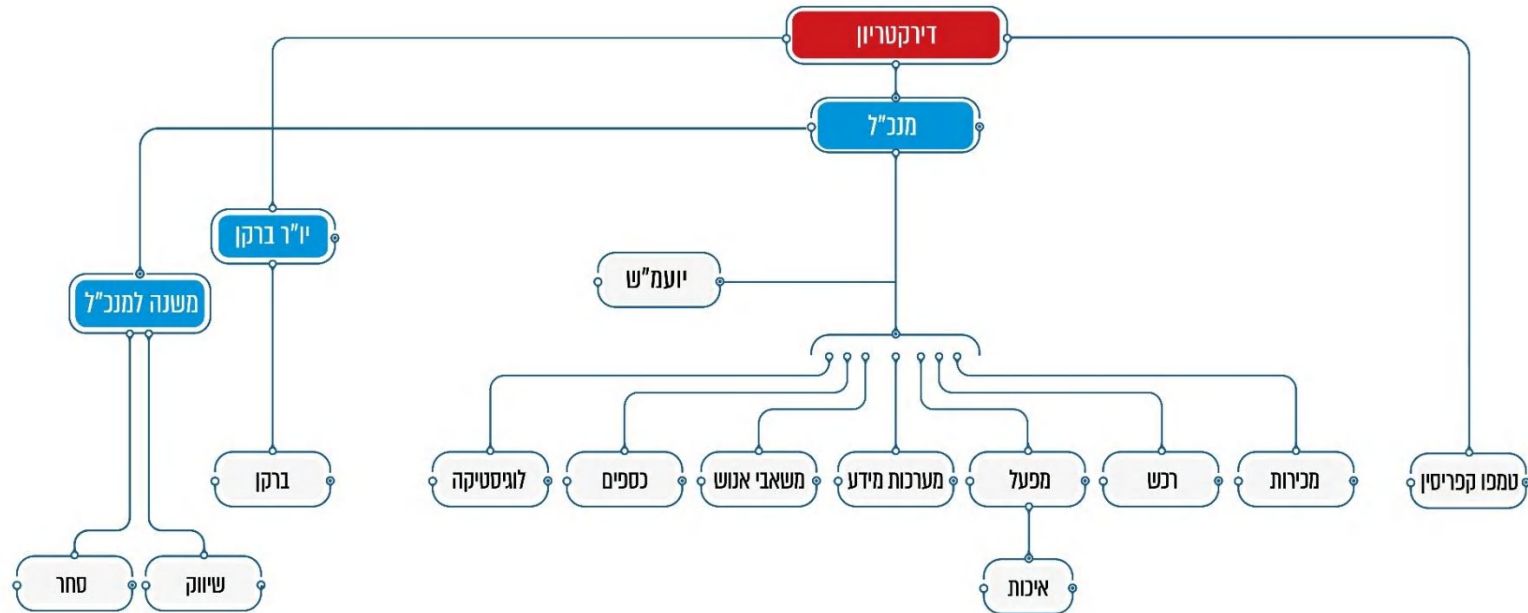
לפרטים ראו ס' 18.3 לעיל.

22. הון אנושי

22.1. מורשי חתימה עצמאיים

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

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



22.2. 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.

31.7.2021	31.12.2021	31.7.2022	31.12.2022	
216	215	239	238	עובדי ייצור
634	670	694	669	עובדי הפצה ומכירות
178	173	173	176	עובדי הנהלה ושיווק
98	104	112	96	עובדי ברקן
74	72	61	62	עובדי קפריסין
1,202	1,236	1,279	1,241	סה"כ עובדים

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

22.3. עובדי חברות כח אדם

החברה מעסיקה עובדי חברות כח אדם במספר המהווה כ-4% 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.

22.4. 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 וטיפול פוטנציאל ניהולי, סיוע בלימודים אקדמיים לעובדים נבחרים ופיתוח מיומנויות ניהוליות ומקצועיות.

22.5. 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 המחסן, הנהלת המפעל וכן מנהלים בדרגים שונים. החברה בוחנת הרחבה ושכלול של שיטת התגמול על בסיס ביצועים.

22.6. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

חלק מעובדי החברה מועסקים על פי הוראות הסכמים קיבוציים מיוחדים, בהתאם לפירוט להלן: עובדי המפעל וחלק מעובדי המשרדים בנתניה אשר אינם מועסקים בתפקידי ניהול; עובדי המערך הלוגיסטי, למעט עובדי ההפצה ולרבות הנהגים באתר מגדל העמק; מקדמי המכירות והמוקדים הטלפוניים ומערך השירות הטכני; מרבית עובדי ברקן וכן עובדי סניף ההפצה במגדל העמק. על פי הסכמים קיבוציים מיוחדים אלו זכאים העובדים האמורים לזכויות סוציאליות

שונות העולות על הזכויות הסוציאליות הקבועות בחוקי העבודה, כגון, גמול בגין עבודה במשמרות, מכסות חופשה שנתית, ימי מחלה וימי הבראה נוספות על אלו הקבועים בחקיקה הרלבנטית ועוד. לגבי יתר העובדים חלים תנאי העסקה אישיים שנקבעו איתם בחוזה אישי או תנאים הנהוגים בחברה לגבי הסקטור עליו הם נמנים. ההסכמים הקיבוציים המיוחדים אינם חלים על מנהלים בדרגות הניהול השונות. מכוח חברותה של החברה בהתאחדות התעשייתנים 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.

22.7. הפרשות לקופות

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

22.8. מתן הלוואות לעובדים

החברה מעניקה מעת לעת לעובדיה הלוואות על פי נוהל אחיד בענין זה.

22.9. 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 31 במרץ 2021 (אסמכתא מספר 2022-01-034395). לפירוט בדבר הסכמי ההתקשרות של נושאי המשרה האמורים, ראו תקנה 22 בחלק ד' לדוח תקופתי זה.

23. הון חוזר

23.1. מדיניות החזקת מלאי חומרי גלם

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

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

23.2. 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 שבעה שבועות מכירה של מוצרי בירות ומשקאות RTD מיובאים; ביחס למוצרי פרונו תקופת זמן ארוכה יותר, המשתנה בהתאם למגוון המוצרים; ביחס למוצרי מים מינרליים מיובאים, כארבעה שבועות. מדיניות ניהול המלאי של החברה לגבי משקאות קלים ובירות מתוצרתה, היא החזקת מלאי לכאחד עשר ימי מכירה בממוצע. בתקופת הדוח נתקלה החברה בקשיים ביישום מדיניות ניהול המלאי האמורה וזאת בעיקר בגין מחסור בחומרי אריזה בארץ ובחו"ל ושיבושים עולמיים במערך ההובלות.

23.3. 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.

23.4. מדיניות החזרת סחורות ומתן אחריות למוצרים

כאשר יש הצדקה לכך, מאפשרת החברה ללקוחותיה להחזיר מוצרים ולקבל זיכוי כספי תמורתם. לחלק מלקוחותיה הגדולים של החברה משולמת עמלת אי החזרה. ההכנסה ממכירת סחורות, בדוחותיה הכספיים של החברה, נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שנתקבלה או העומדת להתקבל, בניכוי עמלות החזרות והנחות.

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

24. מדיניות אשראי

24.1. 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.

24.2. אשראי לקוחות

החברה מעניקה ללקוחותיה תנאי אשראי בהתאם לסוג העסק של הלקוח, להיקפי פעילותו ולמידע שיש לחברה אודותיו. חלקו של האשראי ללקוחות מבוסס 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:

2020	2021	2022	
4,154	80	-	הוצאה בגין הפרשה לחובות מסופקים (באלפי ש"ח)

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

ממוצע ימי אשראי			היקף אשראי ממוצע במיליוני ש"ח			
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
61	50	51	333	345	397	לקוחות
83	80	77	209	251	265	ספקים

25. השקעות בחברות מוחזקות

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

25.2. 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.

26. מימון ואשראי בר דיווח

26.1. מקורות אשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית

26.1.1. להלן פרוט מקורות האשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף ליום 31 בדצמבר 2022:

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו ללא ברקן	סה"כ אשראי (במיליוני ש"ח)	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים					
4.35%	4.35%	7	101	108	הלוואות ואשראי בשקלים לא צמודים
הלוואות ואשראי לזמן ארוך					
2.67%	2.67%	-	44	44	הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים
1.98%	1.98%	-	215	215	אגרות חוב בשקלים לא צמודים

26.1.2. להלן פרוט מקורות האשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף ליום 31 בדצמבר 2021:

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו ללא ברקן	סה"כ אשראי (במיליוני ש"ח)	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים					
1.02%	1.02%	11	6	17	הלוואות ואשראי בשקלים לא צמודים
הלוואות ואשראי לזמן ארוך					
2.84%	2.84%	-	63	63	הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים
2.02%	2.02%	-	236	236	אגרות חוב בשקלים לא צמודים

26.1.3. להלן פרוט מקורות האשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף ליום 31 בדצמבר 2020:

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

26.1.4. אגרות חוב

26.1.4.1. 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, בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 28 ביולי 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-078070). יתרת אגרות החוב שבמחזור ליום 31 בדצמבר 2022, מסתכמת בכ- 60 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים אודות תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות, ראו בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 22.9.2014 (אסמכתא מספר 2014-01-162939), ביאור ב'15 לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה וסעיף 13 בדוח הדירקטוריון חלק ב' בדוח תקופתי זה.

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

26.1.4.3. 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 בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי מיום 17 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-048966).

26.1.5. הלוואות לזמן ארוך מבנקים

26.1.5.1. 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 ב'14 לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה וכן

בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26.6.2013 (אסמכתא מספר 2013-01-074670).

26.1.5.2. 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. 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 ב"א" 14' לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה, וכן בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26.2.2018 (אסמכתא מספר 2018-01-015633).

26.2. מגבלות על התאגיד בקבלת אשראי

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

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

26.3.1. 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-660 מיליון ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת בפועל נכון ליום 26 במרס 2023 הינה כ-171 מיליון ש"ח. למיטב ידיעת החברה, התאגידים הבנקאיים התקשרו ביניהם בהסכם לחלוקה יחסית כפי חלקם (פארי-פאסו) בשעבוד השוטף.

26.3.2. תנאי מסגרת האשראי

מסגרת אשראי בכתב	אשראי לזמן קצר (במיליוני ש"ח)	אשראי לזמן ארוך (במיליוני ש"ח)	סה"כ (במיליוני ש"ח)
-	41 (*)	41	41
מסגרת אשראי שהועמדו בפועל ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי	619	-	619
סה"כ	619	41	660

(*) 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	3
10	14/12/2023	חצי שנתי	1
75 (*)	25/02/2026	רבעוני	28
25	26/02/2026	רבעוני	9

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

26.4. התחייבויות החברה לבנקים בקשר עם התחייבויות ברקן

מסגרות האשראי בסעיף 26.3 לעיל, כוללות מסגרות אשראי שהועמדו ליקבי ברקן ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי, הכפופות לשיקול דעת הבנק, בסכום של כ- 160 מיליוני ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת על ידי ברקן, נכון ליום 26 במרס 2023, מסתכמת בכ- 7 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.

26.5. שעבודים

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

26.6. דירוג

בחודש דצמבר 2015 דירגה חברת מידרוג, את דירוג אגרות החוב שהנפיקה החברה בדירוג A1 באופק דירוג יציב. בחודש מאי 2022 הותירה חברת הדירוג את דירוג אגרות החוב (סדרותב' ו-ג') שהנפיקה החברה על כנו (לפרטים ראו, בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי מיום 31.05.2022 (אסמכתא מספר 055662-01-2022)).

27. מיסוי

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

28. 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.

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. החברה מקדמת פרויקטים להתייעלות במשאבים והוענקו לה מענקים מטעם משרד הכלכלה בתחום הפחתת פליטות גזי חממה והתייעלות אנרגטית.

במהלך שנת הדוח, הותקנו פאנלים סולאריים להפקת חשמל – אנרגיה ירוקה, על גגות שונים של מפעל החברה והמרכז הלוגיסטי.

28.1. רגולציה סביבתית

בשנים האחרונות ישנו גידול משמעותי בהיקף החקיקה הסביבתית החלה בישראל וכן בהיקף הפיקוח והאכיפה של חקיקה זו. החברה משקיעה בחברה משאבים על מנת לוודא מידת ציות נאותה להוראות החוק השונות החלות עליה בתחום איכות הסביבה באמצעות ייעוץ וביצוע מבדק ציות סביבתי תקופתי. החברה פועלת לשם צמצום ההשפעות הסביבתיות שמקורן בפעילותה, ותמשיך בכך בעתיד.

28.2. שפכים

תאגיד מי נתניה (להלן בסעיף זה: "התאגיד") דוגם את שפכי מפעל החברה מכח כללי תאגידי מים וביוב (שפכי מפעלים המוזרמים למערכת הביוב), תשע"ד-2014, בהתאם לתוכנית דיגום לשנים 2021-2022. בהתאם לדיגומים שערך שולח תאגיד מי נתניה לחברה חיובים בסכומים, אשר בדרך כלל אינם מהותיים.

המועצה האזורית גזר דוגמת את שפכי מפעל ברקן מכח כללי תאגידי מים וביוב (שפכי מפעלים המוזרמים למערכת הביוב), תשע"ד-2014. בהתאם לתוכנית דיגום שנשלחה למפעל לשנת 2021-2022. במסגרת הדיגומים שערך נשלחו לברקן חיובים בסכומים שאינם מהותיים.

28.3. חוק אוויר נקי והיתר פליטה לאוויר

מפעל החברה מחזיק בהיתר פליטה לאוויר בתנאים מסוימים, והחברה פועלת לעמידה בהוראותיו. 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.

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

החברה קיבלה תנאים נוספים לרישיון העסק מטעם המשרד להגנת הסביבה למפעל הייצור בנתניה והיא פועלת לעמידה בהוראותיו.

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

28.5. חוק הגנת הסביבה - PRTR

החברה מגישה את הדיווחים השנתיים כנדרש ופועלת להגשת דוח שנתי כאמור לשנת הדוח, במועד. ברקן איננה נדרשת להגיש דוח שנתי.

28.6. היתר רעלים

פעילות הייצור של החברה ושל ברקן כרוכה בשימוש בחומרים המוגדרים כרעל 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. לטמפו היתר רעלים (בדירוג A) ולברקן היתר רעלים (בדירוג C) מכוח חוק החומרים המסוכנים והן עומדות בתנאי היתרי הרעלים ולחידושם במועדים המתחייבים.

28.7. קרינה

בהתאם לתקנות הרוקחים (יסודות רדיואקטיביים ומוצריהם), תש"ם-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.

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

לפירוט אודות חוק הפיקדון והרחבת תחולתו ביחס למיכלי משקה גדולים החל מיום 1 בדצמבר 2021, ראו ביאור 27' לדוחות הכספיים בחלק ג' לדוח תקופתי זה.

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

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

28.10. השקעות החברה באיכות הסביבה

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

2020	2021	2022	
2.5	1.2	1.6	היקף השקעות החברה באיכות הסביבה (במיליוני ש"ח)

הסכום הכולל של עלויות סביבתיות שהחברה נשאה בהן בשנים הרלוונטיות הושקע רובו ככולו במניעה עתידית ובהפחתת ההשפעות של פעילות אתרי החברה על הסביבה. בחברה וברקן הוקמו והוטמעו מערכות ניהול סביבתי ובוצעו השקעות בפיתוח מערכת למניעת מטרדי ריח.

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

הערכות וציפיות החברה בדבר השקעות צפויות באיכות הסביבה הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינו תחזית והערכה בלבד של החברה שהתממשות אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה נכון למועד הדוח ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח. 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.

29. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

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

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

לפרטים בדבר חוק זה ראו סעיף 11.2 לעיל.

29.2. 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 שהממונה 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 להוזיל מחיר יחידת מצרך שהוא מספק לקמעונאי הגדול); (6) מתן סמכות לממונה, לתת לקמעונאי גדול, המוכר מצרך של ספק גדול, הוראות בדבר הצעדים שעליו לנקוט בקשר לאותו מצרך או בקשר למצרכים תחליפיים לאותו מצרך ובכלל זאת בקשר לשטחי מדף; (7) הטלת חובת דיווח על ספק גדול לממונה, אחת לשנה, בדבר מחזור המכירות השנתי שלו לקמעונאים, למעט מקום בו הצהיר הספק הגדול כי

מתקיימים בו התנאים בהגדרת "ספק גדול"; (8) איסור על ספק גדול להתנות מכירת מצרך ממצרכיו לקמעונאי ברכישה של מצרך אחר של אותו ספק גדול.

29.3. התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו- 2024), התשפ"ג-2023 (להלן: "חוק ההסדרים")

לאחר מועד הדוח, ביום 24.2.2023 אישרה הממשלה את חוק ההסדרים המאגד תיקוני חקיקה רבים שיובאו לאישור הכנסת. חוק ההסדרים קובע, בין היתר, כי: (1) ייאסר על יצרנים גדולים (אשר סך מכירותיהם הקמעונאיות בישראל בשנת 2021 עלה על 150 מיליון ₪) ועל ספקים שמספקים מוצרים של יצרנים גדולים, להתמזג עם יצרנים גדולים ובינוניים (אשר סך מכירותיהם הקמעונאיות בישראל בשנת 2021 עלה על 25 מיליון ₪ אך לא יותר מ-150 מיליון ₪) או עם ספקים שמספקים מוצרים של יצרנים גדולים ובינוניים כאמור; (2) ייאסר על ספק גדול להתקשר בהסדר עם קמעונאי, במסגרתו ניתנת לקמעונאי הנחה שתלויה ביעדי רכישה של יותר מסוג מוצר אחד ממוצרי הספק הגדול; (3) יוקם צוות אשר יבחן צעדים נוספים שנדרשים לצורך שיפור התחרות והורדת המחירים, בכלל זה בחינת הצורך ומתן המלצות להוראות נוספות לצמצום כח השוק של ספקים גדולים ויצרנים גדולים.

בשלב זה אין וודאות האם ובאיזו מתכונת יובא חוק ההסדרים לאישור הכנסת. להערכת החברה ככל שחוק ההסדרים יאושר במתכונתו הנוכחית כאמור לעיל, תוגבל יכולתה של החברה, בהיותה ספק גדול כהגדרתו בחוק ההסדרים במתכונתו דלעיל, לבצע עסקאות מיזוג עם ספקים העונים להגדרת "יצרן גדול" או "יצרן בינוני" או עם ספקים שמספקים מוצרים של יצרנים גדולים ובינוניים כאמור וכן יוגבל אופן התקשרותה המסחרית עם חלק מלקוחותיה, דבר אשר עלול להשפיע על אחד מיעדיה האסטרטגיים של החברה (לפרטים אודות יעדיה האסטרטגיים של החברה, ראו סעיף 33.1 להלן).

הערכות החברה בענין השלכותיו של חוק ההסדרים כאמור, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינו תחזית והערכה בלבד של החברה שהתממשות אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה נכון למועד דוח תקופתי זה ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח. ייתכן שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל לא תתממשנה, כולן או חלקן, או תתממשנה באופן שונה מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים ובכללם גורמי החקיקה הרלוונטיים.

29.4. רישיון יצרן

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

29.5. רישיונות עסק

למפעל החברה ולסניפי ההפצה של החברה קיים רישיון עסק. לברקן רישיון עסק לתקופה של עשר שנים להפעלה של היקב, המפעל והמחסן בחולדה.

29.6. תקני ייצור

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

29.7. 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.

29.8. 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.

29.9. כשרות

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

לברקן אישור 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 לאישור הכשרות, ניתן לבצור כרמים לראשונה, רק לאחר 4 שנים ממועד שתילתם.

29.10. בקרת איכות

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

29.11. רישיונות ייבוא

לחברה רישיונות יבוא שנתיים המתחדשים מפעם לפעם.

29.12. רישיונות ייצוא

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

30. הסכמים מהותיים

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

30.1. הסכם זיכיון היינקה - לפרטים ראו סעיף 12.13.3 לעיל.

30.2. הסכם זכיון עם פפסיקו - לפרטים ראו סעיף 14.13.3 לעיל.

30.3. הסכם XL - לפרטים ראו סעיף 14.13.5 לעיל.

30.4. הסכם הפצת מותגי פרנו - לפרטים ראו סעיף 12.13.6 לעיל.

30.5. התקשרויות ברקן עם כורמים - לפרטים ראו סעיף 13.13.2 לעיל.

31. ביטוח

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

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

31.1.1. 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.

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

31.2. הפוליסות לביטוח חבות המעבידים (פוליסות נפרדות)

גבול האחרייות המכוסה עומד על 40 מיליוני ₪ לתובע ולמקרה ובסך הכל לתקופה (שנה).

31.3. הפוליסה לביטוח אחריות כלפי צד שלישי (משותפת לחברה ולברקן)

גבול האחרייות המכוסה עומד על 80 מיליוני ₪"ח למקרה ובסה"כ לתקופה (שנה).

31.4. הפוליסה לביטוח חבות המוצר (משותפת לחברה ולברקן)

גבול אחריות בגובה של 20 מיליוני ₪"ח למקרה ובסה"כ לתקופה (שנה), 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 ₪"ח לארוע ובסה"כ לתקופת הביטוח.

32. הליכים משפטיים

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

33. יעדים ואסטרטגיה עסקית

33.1. 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, והן באמצעות רכישת חברות הפועלות בתחום המשקאות ובכלל זה, בין היתר: ברקן (באמצעות פעילה החברה בתחום היין), אדיר (המייבאת ומשווקת משקאות קלים) ומאסטרפיס טים – יבואנית וודקה Van Gogh.

אסטרטגית השיווק של החברה בקשר למוצרי הבירה והיין מתמקדת בהרחבת מגוון המוצרים ובהתחדשות.

בקטגוריית 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 בטווחי מחירים שונים, פרימיום, "Mainstream" ובירות זולות.

בקטגורית 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.

בנוסף, החלה החברה (באמצעות טמפו מזון), לפעול בשוק המזון: החברה רכשה ומחזיקה ב-40% ממניותיה של א. סיימן בע"מ, שהינה חברה העוסקת בייבוא, שיווק ומכירה של מוצרי מזון איכותיים ובכללם גבינות, חמאות ומוצרי חלב נוספים, ממרחים, מעדני פרי ומוצרי מעדניה. לטמפו מזון קיימות אופציות לרכישת מניות נוספות של סיימן, עד לשיעור של 100% ממניותיה של סיימן. החברה מפיצה את מוצרי סיימן בישראל וברשות הפלסטינית בתמורה לתשלום עמלות הפצה, על פי הסכם הפצה לתקופה של 10 שנים. במסגרת זו מפעילה החברה מערך אחסון והפצה המיועדים למוצרים המאוחסנים ומופצים בקרור. רכישת מניות סיימן הקמת הפלטפורמה למכירת מוצרי מזון במערך הפצה מצונן ורגיל, מהווים צעד ראשון בהתפתחות החברה בשוק המזון והחברה בוחנת אפשרויות התרחבות בשוק זה.

במקביל, הציבה לעצמה החברה יעד לפיתוח פעילויות מקבילות לפעילותה במדינות שונות בחו"ל. במסגרת מדיניות זו, יזמה החברה לפני כ-5 שנים את הקמת טמפו קפריסין. החברה ממשיכה לבחון אפשרויות להתרחבות בתחומי פעילותה ביעדים נוספים.

33.2. שירות מצויין ללקוחותיה הקמעונאיים של החברה

יעד אסטרטגי נוסף של החברה הינו שכלול מערך המכירות וההפצה באופן שייעל ויזיל את עלויות המכירה וההפצה של החברה תוך שיפור מתמיד של רמת השירות שמספקת החברה ללקוחותיה בשווקי המכירה השונים ובהתאמה לצרכיה השונים של כל אחת מקבוצות הלקוחות.

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.

34. דיון בגורמי סיכון

גורמי הסיכון העיקריים הקשורים לפעילותה של החברה הם:

סיכוני מקרו:

34.1. מצב בטחוני

תוצאותיה העסקיות של החברה מושפעות כדרך קבע מן המצב הביטחוני המשתנה, זאת בשל הקשר ההדוק בין המצב הביטחוני 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.

34.2. מצב כלכלי

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

34.3. שינוי ריבית ושינויים בשערי מטבעות

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

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

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

34.4. שינויים במחירי חומרי הגלם

חלק משמעותי מהוצאות החברה נובע מרכישת חומרי גלם ואריזה בארץ ובחו"ל. בשנת הדוח חלה עליה משמעותית בעלויות חלק מחומרי הגלם, האריזה ועלויות השילוח הנלוות. בחומרי גלם עיקריים מדובר בעלייה של עד 90% בעלות בחומר והובלתו. עליה משמעותית נוספת 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.

34.5. 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.

34.6. גורמים חיצוניים נוספים

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

34.7. סיכוני סייבר

החברה פועלת בסביבה של התקפות סייבר תדירות. במסגרת פעילותה עושה החברה שימוש במערכות תפעול ובקרה ממוחשבות, מאגרי מידע ממוחשבים המכילים מידע סודי ונתונים על פעילותה העסקית של החברה וכן מידע אישי ביחס לעובדיה ו/או ללקוחותיה של החברה. מערכות החברה שנמצאות בסיכון, הן בעיקר מערכות SCADA של

בקרים המפעילים מערכות יצור ולוגיסטיקה ואשר פגיעה בהן עלולה להשבית פעילות קווי יצור או הפצה. בנוסף, מערכת ה ERP וה CRM של החברה הינן אף הן מערכות קריטיות ופעילות החברה תלויה בהן.

המערכות כאמור עלולות להיות חשופות לאירועי אבטחת מידע ותקיפות סייבר אשר עלולים לייצר סיכונים לחברה בהיבטים שונים ובכלל זה, בין היתר, סיכונים תפעוליים, חשיפה או אובדן של מידע עסקי סודי, חשיפה או אובדן של מידע על לקוחות או עובדים ונזקים נלווים לכך דוגמת תביעות משפטיות, סיכונים כלכליים באירועי כופרה וכיו"ב. בשנים האחרונות ניכרת מגמת עלייה באירועי סייבר בחברות וגופים עסקיים.

נכון למועד פרסום הדוח, נסיונות להתקפות סייבר כאמור נעצרו ע"י הכלים השונים שהחברה מפעילה ולא נגרם נזק תפקודי או תפעולי לחברה. במהלך השנים 2021-2022, ביצעה החברה מספר מהלכים מרכזיים לצורך מיפוי ההיבטים השונים הנוגעים לסיכוני סייבר ואבטחת מידע בחברה, גיבוש נהלים ויצירת מערכות גיבוי, בקרה והגנה על מנת לעקוב אחר ניהול סיכוני הסייבר ואבטחת מידע וכן לצמצם חשיפתה של החברה לסיכונים אילו והנזקים הישירים והעקיפים בצידם, ככל שניתן.

סיכונים ענפיים:

34.8. תחרות

השוק בו פועלת החברה הנו שוק תחרותי ביותר ובו מתחרים חזקים, הן יצרנים מקומיים והן יבואנים.. לפרטים נוספים ראו לעיל בסעיפים 11.11, 12.11, 13.11 ו-14.11. בתחום המשקאות הקלים לחברה שתי מתחרות משמעותיות – החברה המרכזית ויפאורה. כמו כן מתחרה החברה בכל תחומי פעילותה ביבואנים וביצרנים קטנים יותר. לפרטים נוספים בדבר מאפייני התחרות של החברה ראו סעיפים 9.11, 10.12, 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 עזה בפרט בכיוון הייבוא של מוצרי היינקן, XL ופרנו ריקארד על ידי יבואנים שאינם קשורים במישור ליצרני משקאות אלה. בהקשר זה, לייבוא למוצרים מתחרים עלולה להיות השפעה שלילית על התוצאות העסקיות של החברה.

34.9. התפתחויות רגולטוריות

שינויי חקיקה או תקינה אחרים, שינויים בדיני המס החלים על החברה, לרבות מס קניה, עלולים להשפיע על פעילותה של החברה ועל תוצאותיה העיקריות. לפרטים ראו, בין היתר, סעיף 29.3 לעיל.

34.10. פגם באיכות המוצרים

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

34.11. כשרות

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

סיכונים ייחודים לחברה:

34.12. תלות בספקים

לחברה מספר ספקים בלעדיים שהעניקו לה זכויות שימוש במוצרים הבינלאומיים שלהם או שמהם רוכשת החברה את המשקאות המיובאים על ידה. בין ספקים אלה כלולים אף היינקן, פפסיקו, פרנו ריקארד ו-XL, בהם לחברה אף קיימת תלות, לפרטים ראו סעיפים 3.12, 3.13, 6.12 ו-5.13.14 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.

34.13. 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.

לחברה תלות במותג משקה האנרגיה XL (לפרטים נוספים ראו סעיפים 14.10.2 ו-34.11.1 לעיל).

34.14. תלות ברשתות השיווק

החברה מוכרת שיעור מהותי ממכירותיה למספר מצומצם של לקוחות בשוק החם - רשתות השיווק הגדולות (לפרטים ראו סעיף 15.2 לעיל). הפסקת ההתקשרות עם לקוח אחד או יותר מלקוחות אלה, עלול לפגוע בהכנסות החברה וברווחיותה.

34.15. התקשרויות עם כורמים

לצורך רכישת ענבים המשמשים את ברקן כחומרי גלם, בעיקר לתחום היין, התקשרה ברקן עם כורמים שונים, לפרטים ראו סעיף 13.13.2 לעיל. התקשרויות אלו הן ארוכות טווח, ובמסגרתן התחייבה ברקן לרכוש מהכורם את מלוא בציר הענבים של הכרמים בכל תקופת ההתקשרות. לחברה אין וודאות ביחס להיקף הרכישה ולעלויות הצפויות מהתקשרויות אלו.

להערכת החברה, לברקן תלות בקיבוץ חולדה, אשר הינו ספק הענבים מהותי של ברקן.

34.16. נדקי 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.

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
	+		סיכוני סייבר
	+		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'



פרטים דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

טמפו משקאות בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, 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 ואשר עיקרו פיצול של פעילות טמפו תעשיות בתחום המשקאות לחברה, והקצאה לתאגיד היינקה הבינלאומי של 40% מהונה המונפק של החברה.

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

ביום 5 באוקטובר 2021, הושלם שינוי מבנה, במסגרתו העבירה טמפו תעשיות, את מניות החברה שהוחזקו על ידה עד אותו מועד (60%), לטמפו אחזקות (2021) בע"מ (להלן: "טמפו אחזקות").

טמפו אחזקות הינה חברה אחות של טמפו תעשיות, והיא מוחזקת על ידי אותם בעל מניות, בשיעורים זהים לשיעור החזקתם בטמפו תעשיות.

1.2. אופן עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המצ"ב, שהינם דוחות ליום 31 בדצמבר 2022, 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 2022 בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים עיקרי המדיניות החשבונאית.

1.3. עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

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

1.4. דיבידנד

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

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	
7.51	124,350	1,656,692	1,781,042	סה"כ מאזן
7.75	57,309	739,758	797,067	הון
(65.78)	(37,185)	56,527	19,342	מזומנים ושווי מזומנים
17.32	55,451	320,220	375,671	לקוחות
67.19	21,067	31,353	52,420	חייבים אחרים
19.44	65,281	335,838	401,119	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
(10.83)	(3,432)	31,684	28,252	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
(0.57)	(4,463)	783,703	779,240	רכוש קבוע
(18.64)	(3,336)	17,901	14,565	נכסים בלתי מוחשיים
				השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי
45.53	26,537	58,284	84,821	שיטת השווי המאזני
40.27	3,236	8,036	11,272	השקעות הנמדדות בשווי הוגן
247.04	88,691	35,901	124,592	אשראי לזמן קצר מבנקים
3.06	8,809	288,230	297,039	ספקים
6.96	8,180	117,459	125,639	זכאים אחרים
48.00	20,372	42,442	62,814	חלויות שוטפות של אגרות חוב
9.82	2,935	29,884	32,819	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
(36.57)	(16,216)	44,342	28,126	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים
(5.85)	(5,855)	100,110	94,255	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
3.18	81	2,548	2,629	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(21.53)	(41,728)	193,834	152,106	אגרות חוב
34.54	11,633	33,682	45,315	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2022 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 57,309 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי הדיבידנד שחולק.

הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2022 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 55,451 אלפי ש"ח. הגידול בלקוחות נובע בעיקרו מהגידול בהיקף המכירות של החברה.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 בדצמבר 2022 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 21,067 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מסכום שהועבר לחברה לרישומים לפרעון השוטף של אגרות חוב סדרה ב' שחל ביום 1 בינואר 2023, הואיל ויום הפרעון על פי תנאי אגרות החוב, 31 בדצמבר 2022, חל בשבת.

יתרת המלאי ליום 31 בדצמבר 2022 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 65,281 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי כתוצאה מהגידול בהיקף הפעילות של החברה.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך קטנו ביום 31 בדצמבר 2022 ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 בסך 3,432 אלפי ש"ח.

הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2022 קטן ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 4,463 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מהפחת בגין הרכוש הקבוע אשר עלה על רכישות רכוש קבוע חדש.

הנכסים הבלתי מוחשיים קטנו ביום 31 בדצמבר 2022 ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 3,336 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מההפחתה השוטפת של נכסים אלה.

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני גדלו ביום 31 בדצמבר 2022 ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 בסך 26,537 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול בשיעור ההחזקה בחברה מוחזקת, מהלוואות שהועמדו לחברה מוחזקת, מרווחי החברות המוחזקות, ובניכוי הדיבידנד שחולק מהן.

השקעות החברה הנמדדות בשווי הוגן נובעות בעיקרן מהשקעת החברה בחברת Re-Milk, חברה העוסקת במחקר ופיתוח של חלב מתורבת. במהלך שנת 2021 בוצע בחברה זו גיוס נוסף, בו השתתפה גם החברה, וההשקעה כאמור שוערכה בהתאם. כמו כן שוערכה ההשקעה בחברה נוספת.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך לבנקים גדלו ליום 31 בדצמבר 2022 ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 בכ- 72 מיליוני ש"ח. הגידול נובע מהשקעות החברה ברכוש קבוע, בחברות מוחזקות ומדיבידנד שחולק ובקיזוז תזרימי המזומנים של החברה שנבעו מפעולותיה השוטפות.

יתרת הספקים ליום 31 בדצמבר 2022 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 8,809 אלפי ש"ח.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 ב- 8,180 אלפי ש"ח. הגידול מוסבר מגידול במוסדות ממשלתיים בעיקר בגין מס קניה.

התחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך בגין חכירה ליום 31 בדצמבר 2022 קטנו ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 בכ- 3 מיליוני ש"ח, הקיטון נובע בעיקרו מהפרענות השוטפים של הסכמי החכירה ובקיזוז מהצטיידות החברה בהסכמי חכירה חדשים ושערוך הסכמי החכירה למדד המחירים לצרכן.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 בדצמבר 2022 קטנו ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 בכ- 21 מיליוני ש"ח. הקיטון מוסבר מהפרעון השוטף של אגרות חוב סדרה ג'.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021:

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
אחוזים	גידול (קיטון)	2021	2022	
6.75	114,677	1,698,544	1,813,221	הכנסות ממכירות, נטו
9.12	100,360	1,099,907	1,200,267	עלות המכירות
2.39	14,317	598,637	612,954	רווח גולמי
3.50	12,216	(348,776)	(360,992)	הוצאות מכירה ושיווק
10.94	9,088	(83,051)	(92,139)	הוצאות הנהלה וכלליות
(52.89)	(3,415)	6,457	3,042	הכנסות אחרות, נטו
(6.00)	(10,402)	173,267	162,865	רווח מפעולות רגילות
22.23	2,388	(10,740)	(13,128)	הוצאות מימון, נטו
(129.51)	(3,704)	2,860	(844)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(9.97)	(16,494)	165,387	148,893	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(9.72)	(3,844)	(39,540)	(35,696)	מיסים על ההכנסה
(10.05)	(12,650)	125,847	113,197	רווח נקי לתקופה

בשנת 2022 הסתכמו מכירות החברה ב-1,813,221 אלפי ש"ח לעומת 1,698,544 אלפי ש"ח בשנת 2021, גידול של 114,677 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-7%.

המכירות של מגזר המשקאות הלא האלכוהוליים הסתכמו בשנת 2022 ב-901,928 אלפי ש"ח לעומת 851,522 אלפי ש"ח בשנת 2021. גידול של 49,406 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-6%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בשנת 2022 ב-347,665 אלפי ש"ח לעומת 331,141 אלפי ש"ח בשנת 2021. גידול של 16,524 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-5%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים, הסתכמו בשנת 2022 ב-357,560 אלפי ש"ח לעומת 343,891 אלפי ש"ח בשנת 2021. גידול של 13,669 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-4%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בשנת 2022 ב-194,625 אלפי ש"ח לעומת 171,990 אלפי ש"ח בשנת 2021. גידול של 22,635 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-13%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

מכירות החברה במגזר אחר, מהוות את שירותי ההפצה של מוצרי 'סיימן'.

הרווח הגולמי של החברה בשנים 2022 ו-2021, הסתכם בכ-613 מיליוני ש"ח המהווים כ-34% ו-599 מיליוני ש"ח המהווים כ-35% מההכנסות, בהתאמה. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נובע בין היתר מעליית מחירי חומרי הגלם, האריזה וההובלה, מעליית המחירים של התוצרת הקנויה, ממס הקניה על משקאות הכוללים סוכר או תחליפי סוכר ומשינוי תמהיל.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בשנים 2022 ו-2021 הסתכמו בכ-361 מיליוני ש"ח המהוות כ-20% ו-349 מיליוני ש"ח המהוות כ-21% מההכנסות, בהתאמה.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בשנת 2022 היו רווח של 56,281 אלפי ש"ח לעומת רווח של 43,982 אלפי ש"ח בשנת 2021. גידול של 12,299 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-28%. הגידול נובע הגידול במכירות המגזר.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים בשנת 2022 היו רווח של 72,825 אלפי ש"ח לעומת רווח של 68,194 אלפי ש"ח בשנת 2021. גידול של 4,631 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-7%. הגידול נובע הגידול במכירות המגזר.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בשנת 2022 היו רווח של 87,754 אלפי ש"ח לעומת רווח של 102,760 אלפי ש"ח בשנת 2021. קיטון של 15,006 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ-15%. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נובע בין היתר מעליית מחירי חומרי הגלם, האריזה וההובלה, מעליית המחירים של התוצרת הקנויה ומשינוי תמהיל.

תוצאות מגזר ברקן בשנת 2022 היו רווח של 39,768 אלפי ש"ח לעומת רווח של 34,925 אלפי ש"ח בשנת 2021, גידול של 4,843 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-14%. הגידול נובע הגידול במכירות המגזר.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בשנים 2022 ו-2021, הסתכמו בכ-92 מיליוני ש"ח וכ-83 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-5% מהמכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בשנת 2022, הסתכם בכ-163 מיליוני ש"ח ביחס ל-173 מיליון ש"ח בשנת 2021.

בשנת 2022 סיימה החברה ברווח של כ-113 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-126 מיליוני ש"ח בשנת 2021.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020:

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
אחוזים	גידול (קיטון)	2020	2021	
22.55	312,584	1,385,960	1,698,544	הכנסות ממכירות, נטו
24.48	216,331	883,576	1,099,907	עלות המכירות
19.16	96,253	502,384	598,637	רווח גולמי
14.77	44,879	(303,897)	(348,776)	הוצאות מכירה ושיווק
4.32	3,440	(79,611)	(83,051)	הוצאות הנהלה וכלליות
738.04	7,469	(1,012)	6,457	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
47.01	55,403	117,864	173,267	רווח מפעולות רגילות
(43.66)	(8,324)	(19,064)	(10,740)	הוצאות מימון, נטו
10,492.59	2,833	27	2,860	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
67.35	66,560	98,827	165,387	רווח לפני מיסים על ההכנסה
64.08	15,442	(24,098)	(39,540)	מיסים על ההכנסה
68.40	51,118	74,729	125,847	רווח נקי לתקופה

בשנת 2021 הסתכמו מכירות החברה ב-1,698,544 אלפי ש"ח לעומת 1,385,960 אלפי ש"ח בשנת 2020, גידול של 312,584 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-23%.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בשנת 2021 ב-331,141 אלפי ש"ח לעומת 240,450 אלפי ש"ח בשנת 2020. גידול של 90,691 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-38%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר המשקאות הלא האלכוהוליים הסתכמו בשנת 2021 ב-851,522 אלפי ש"ח לעומת 674,737 אלפי ש"ח בשנת 2020. גידול של 176,785 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-26%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים, הסתכמו בשנת 2021 ב-343,891 אלפי ש"ח לעומת 301,377 אלפי ש"ח בשנת 2020. גידול של 42,514 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-14%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בשנת 2021 ב-171,990 אלפי ש"ח לעומת 169,396 אלפי ש"ח בשנת 2020. גידול של 2,594 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-2%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

הרווח הגולמי של החברה בשנים 2021 ו-2020, הסתכם בכ-599 מיליוני ש"ח המהווים כ-35% ו-502 מיליוני ש"ח המהווים כ-36% מההכנסות, בהתאמה. הקיטון ברווח הגולמי נובע בעיקרו משינוי תמהיל.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בשנים 2021 ו-2020 הסתכמו בכ-349 מיליוני ש"ח המהוות כ-21% ו-304 מיליוני ש"ח המהוות כ-22% מההכנסות, בהתאמה.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בשנת 2021 היו רווח של 43,982 אלפי ש"ח לעומת רווח של 27,411 אלפי ש"ח בשנת 2020. גידול של 16,571 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-60%. הגידול נובע הגידול במכירות המגזר.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בשנת 2021 היו רווח של 102,760 אלפי ש"ח לעומת רווח של 79,209 אלפי ש"ח בשנת 2020. גידול של 23,551 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ-30%. הגידול נובע הגידול במכירות המגזר.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים בשנת 2021 היו רווח של 68,194 אלפי ש"ח לעומת רווח של 60,345 אלפי ש"ח בשנת 2020. גידול של 7,849 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-13%. הגידול נובע הגידול במכירות המגזר.

תוצאות מגזר ברקן בשנת 2021 היו רווח של 34,925 אלפי ש"ח לעומת רווח של 31,522 אלפי ש"ח בשנת 2020, גידול של 3,403 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ-11%.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בשנים 2021 ו-2020, הסתכמו בכ-83 מיליוני ש"ח וכ-80 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ-5% וכ-6% מהמכירות, בהתאמה.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בשנת 2021, הסתכם בכ-173 מיליוני ש"ח ביחס ל-118 מיליון ש"ח בשנת 2020.

בשנת 2021 סיימה החברה ברווח של כ-126 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-75 מיליוני ש"ח בשנת 2020.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2022 הסתכמו בכ- 158.5 מיליון ש"ח לעומת כ- 309.9 מיליון ש"ח בשנת 2021. יחד עם זאת, תזרימי המזומנים שנבעו פעילות שוטפת לפני השינוי בסעיפי נכסים והתחייבויות הסתכמו בשנת 2022 בכ- 311.9 מיליון ש"ח לעומת כ- 311.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2022 הסתכמו בכ- 136.1 מיליון ש"ח לעומת כ- 136.9 מיליון ש"ח בשנת 2021.

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשנת 2022 הסתכמו בכ- 59.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 152.8 מיליון ש"ח בשנת 2021.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ראו בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 30 במרס 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-031651).

ליום 31 בדצמבר 2022, לחברה גרעון בהון החוזר סולו בלבד בסכום של כ- 59 מיליון 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 2022 הסתכם בכ- 163 מיליון ש"ח, וכ- 29 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 308 מיליון ש"ח ו- 101 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2021 הסתכם בכ- 173 מיליון ש"ח, וכ- 46 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 308 מיליון ש"ח ו- 117 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנים 2022 ו- 2021 הן במאוחד והן בסולו.
- נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה מנצלת את כל מסגרות האשראי שהוקצו לה על ידי תאגידים בנקאיים.

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

5. מקורות מימון

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

- ביום 23 בינואר 2020, הנפיקה החברה בבורסה אגרות חוב (סדרה ג') בסכום של 150 מיליון ש"ח (148.7 מיליון ש"ח לאחר הוצאות הנפקה). לפרטים נוספים ראו בהכללה על דרך הפנייה, 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 בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 17 במאי 2020 (אסמכתא מספר 2020-01-048966), ביאור 15 לדוחות הכספיים חלק ג' בדוח תקופתי זה וסעיף 12 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, ובהכללה על דרך הפנייה, דיווח 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 בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 22 בספטמבר 2014 (אסמכתא מספר 2014-01-162939), סעיף 12 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 ראו בהכללה על דרך הפנייה, 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 לחודש יוני 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 ראו ביאור 14ב' לדוחות הכספיים בחלק ג' ובהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 26 ביוני 2013 (אסמכתא מספר: 2013-01-074670).

• אינפלציה

בשנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן ב-5.3%, חשיפת החברה למדד המחירים לצרכן הינה בעיקר בחוזי החכירה בהם התקשרה החברה (בעיקר כלי רכב מחסנים ומשרדים). השפעת הגידול במדד המחירים לצרכן על תוצאות הפעולות בתקופת הדוח אינה מהותית.

• ריבית

בשנת 2022 ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים עלתה ריבית בנק ישראל משיעור של 0.1% ל-4.25%, התחייבויות החברה לזמן ארוך (בעיקר בגין אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך מבנקים) הינן בריבית קבועה שאינה צמודה. יחד עם זאת, אשראי החברה לזמן קצר מבנקים הינו בריבית משתנה המושפעת מהשינוי כאמור, אשר אינו מהותי על תוצאות הפעילות של החברה בתקופת הדוח.

6. עונתיות

הקבוצה עוסקת ביצור ושיווק של משקאות אלכוהוליים קלים - בירה, ומשקאות מוכנים לשתיה (RTD), יינות, משקאות אלכוהוליים 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 2022 נתרם על ידי החברה סך של כ- 2,500 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, Roland Jacques, Marc Koster, 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 שנתיית. 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 2022 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, נידונו בוועדת הביקורת שלושה דוחות בימים 28 במרס, 28 באוגוסט 2022 וביום 30 במרס 2023.

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 2022 ו- 2021 (באלפי ש"ח):

שנת 2022		שנת 2021		
שירותי ביקורת	שירותים אחרים	שירותי ביקורת	שירותים אחרים	
400	70	320	177	סומך חייקין
205	62	211	56	מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'

12. 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:	58,570,600 ש"ח	155,560,000 ש"ח
סכום הריבית שנצברה:	937	614
סדרה מהותית:	כן	כן
שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים:	59,826 אלפי ש"ח	155,094 אלפי ש"ח
שווי בורסאי:	59,257 אלפי ש"ח	142,587 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 אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354 ramik@mtrust.co.il	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354 ramik@mtrust.co.il
דירוג:	דרך מנחם בגין 48, תל אביב A1 על ידי מידרוג בע"מ ראה בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 31 במאי 2022 אסמכתא: 2022-01-055662 ראה להלן	דרך מנחם בגין 48, תל אביב A1 על ידי מידרוג בע"מ ראה בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 31 במאי 2022 אסמכתא: 2022-01-055662 ראה להלן
פדיון מוקדם:	ראה להלן	ראה להלן

פרטים נוספים אודות סדרות אגרות החוב:

סדרה ב'

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

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

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

סדרה ג'

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

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

דניאל בר
מנכ"ל

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון

30 במרס 2023.

חלק ג'



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2022**

תוכן עניינים

עמוד

2	דוחות רואי החשבון המבקרים
7	דוחות על המצב הכספי מאוחדים
9	דוחות רווח והפסד מאוחדים
10	דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים
11	דוחות על השינויים בהון מאוחדים
12	דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים
13	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל
סילבר 12
רמת גן 5250606
פקסמיליה: 03-7554810
טלפון: 03-7554800

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 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 (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. 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- 25% וכ- 27% לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 1.7%, כ- 1% וכ- 1.2% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה החברה 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), התש"לג - 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 שישמשו 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 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל
סילבר 12
רמת גן 5250606
פקסמיליה: 03-7554810
טלפון: 03-7554800

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

מדידה וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ושל רכוש קבוע

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

לחברה נכסים בלתי מוחשיים ורכוש קבוע אשר נמדדים כאמור בביאורים 13 ו-3ה' (בהתאמה) לפי עלות בניכוי פחת הפחתות. כמתואר בביאורים, האומדנים בדבר שיטת הפחת וארכי החיים השימושיים נבחנים מחדש לפחות בסוף כל שנת דיווח ומותאמים במידת הצורך.

כפי שמתואר בביאורים 9 ו-10 לדוחות הכספיים המאוחדים, ליום 31 בדצמבר 2022 סכום הנכסים הבלתי מוחשיים והרכוש הקבוע הסתכמו ל-794 מיליוני ₪ והיוו כ-44% אחוז מסך נכסי החברה במאוחד.

בהתאם להוראות IAS36, ערכי הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים נבדקים בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש, מבצעת הקבוצה הערכה של הסכום בר ההשבה, או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך.

זיהינו את המדידה לראשונה ואת בחינת ירידת הערך בתקופות עוקבות כעניין מפתח בביקורת. השיקולים העיקריים לקביעה זו הינם:

- נכסים בלתי מוחשיים ורכוש מהווים שיעור משמעותי מנכסי החברה במאוחד.
- בחוזים של חלק מההתחייבויות הפיננסיות של החברה נקבעו אמות מידה פיננסיות אשר מושפעות הן מהמדידה לראשונה של פריטים אלה והן מהמדידה בתקופות עוקבות.
- לחברה סוגי נכסים שונים אשר תקופות החיים השימושיים מהווים אומדן הנהלה.
- תהליכי בחינת הצורך בבחינת ירידת ערך עבור כל אחד מנכסי החברה וחברות בנות בקבוצה וכן הנחות ההנהלה לצורך בחינת סכום בר ההשבה במידה וישנו סימן לבחינת ירידת ערך או עבור מוניטין שנרכש בצרוף עסקים, כרוכים בהערכות סובייקטיביות של מערכי שווי חיצוניים ושל הנהלת החברה.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

- נהלי הביקורת העיקריים בהם נקטנו על מנת לתת מענה לעניין מפתח זה כללו בין היתר:
- השגת הבנה של תהליך ההנהלה על אופן בחינת הסממנים לירידת ערך ואופן בחינת ירידת הערך ותהליך העבודה.
 - ביצוע תשאולים של הגורמים הרלוונטיים בחברה ובדיקת התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות פנימיות הקשורות לתהליכי רכוש קבוע.
 - בדיקות שלמות קיום ודיוק הנתונים ופריטי הרכוש הקבוע.
 - בדיקת השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים לרבות העלויות, בחינת תקופת ההפחתה, מועד תחילת ההפחתה וחישובי הוצאות הפחת וההפחתות.
 - בדיקת עבודת הערכת החברה בדבר סממנים לירידת ערך.
 - בחינת העבודה לקביעת סכום בר ההשבה עבור נכסים אשר החישוב נדרש בהתאם להוראות IAS36.
 - בדיקת עבודות הערכת השווי, לרבות בחינת סבירות ההנחות, אומדנים והנחות הנהלה ובדיקה כי ירידת הערך הוכרה באופן נאות.



מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל
סילבר 12
רמת גן 5250606
פקסמיליה: 03-7554810
טלפון: 03-7554800

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

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, והדוח שלנו מיום 30 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במרס, 2023

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל
סילבר 12
רמת גן 5250606
פקסמיליה: 03-7554810
טלפון: 03-7554800

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

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של טמפו משקאות בערבון מוגבל
בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי
בהתאם לסעיף 99 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-
1970**

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של טמפו משקאות בערבון מוגבל וחברות בנות (להלן ביחד - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2022. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמסביר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו. לא ביקרנו את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה בת שאוחדה אשר נכסיה והכנסותיה הכלולים באיחוד מהווים 25% ו-1.7%, בהתאמה, מהסכומים המתייחסים בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של אותה חברה בוקרה על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לאפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון המבקרים האחרים.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על תהליך ההכנסות; (3) בקורות על תהליך המלאי; (4) בקורות על תהליך הרכוש הקבוע (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון המבקרים האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה בלבתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואי החשבון המבקרים האחרים, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2022.



מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
מגדל ששון חוגי, רחוב אבא הילל
סילבר 12
רמת גן 5250606
פקסמיליה: 03-7554810
טלפון: 03-7554800

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

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו, מיום 31 בדצמבר 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואי החשבון המבקרים האחרים.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במרס, 2023

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
56,527	19,342		נכסים
320,220	375,671	4	מזומנים ושווי מזומנים
31,353	52,420	5	לקוחות
-	394		חייבים אחרים
329,091	395,439	6	מכשירים נגזרים
4,778	3,260		מלאי
			נכסי מיסים שוטפים
741,969	846,526		סה"כ נכסים שוטפים
31,684	28,252	7	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
783,703	779,240	9	רכוש קבוע
17,901	14,565	10	נכסים בלתי מוחשיים
58,284	84,821	8	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי
8,036	11,272	8	שיטת השווי המאזני
6,747	5,680		השקעות הנמדדות בשווי הוגן
8,368	10,686	24	מלאי תוצרת בעיבוד
			נכסי מיסים נדחים
914,723	934,516		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,656,692	1,781,042		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
35,901	124,592	11	אשראי לזמן קצר מבנקים
288,230	297,039	12	ספקים
117,459	125,639	13	זכאים אחרים
1,552	-		מכשירים נגזרים
42,442	62,814	15	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
29,884	32,819	30	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
14,167	9,298		התחייבויות מסים שוטפים
529,635	652,201		סה"כ התחייבויות שוטפות
44,342	28,126	14	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
2,548	2,629	14	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
100,110	94,255	30	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
193,834	152,106	15	אגרות חוב
33,682	45,315	24	התחייבויות מיסים נדחים
12,783	9,343	16	הטבות לעובדים
387,299	331,774		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
916,934	983,975		סה"כ התחייבויות
הון			
680	567		זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1		הון מניות
147,334	147,334		פרמיה על מניות
(6,353)	(987)		קרן תרגום
598,096	650,152		יתרת עודפים
739,078	796,500	17	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
739,758	797,067		סה"כ הון
1,656,692	1,781,042		סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר
הדירקטוריון

דניאל בר
מנכ"ל

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות כספיים: 30 במרס 2023

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,385,960	1,698,544	1,813,221	18	הכנסות ממכירות, נטו
883,576	1,099,907	1,200,267	19	עלות המכירות
502,384	598,637	612,954		רווח גולמי
(303,897)	(348,776)	(360,992)	20	הוצאות מכירה ושיווק
(79,611)	(83,051)	(92,139)	22	הוצאות הנהלה וכלליות
786	6,457	6,807	21	הכנסות אחרות
(1,798)	-	(3,765)	21	הוצאות אחרות
117,864	173,267	162,865		רווח תפעולי
389	6,118	4,603	23	הכנסות מימון
(19,453)	(16,858)	(17,731)	23	הוצאות מימון
(19,064)	(10,740)	(13,128)		הוצאות מימון, נטו
27	2,860	(844)	8	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
98,827	165,387	148,893		רווח לפני מיסים על הכנסה
(24,098)	(39,540)	(35,696)	24	מיסים על ההכנסה
74,729	125,847	113,197		רווח לשנה
				רווח (הפסד) מיוחס ל:
74,692	125,839	113,310		בעלים של החברה
37	8	(113)		זכויות שאינן מקנות שליטה
74,729	125,847	113,197		

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
113,197	125,847	74,729	רווח לשנה
מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:			
5,366	(5,090)	1,023	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
מרכיבים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:			
1,646	(143)	601	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
7,012	(5,233)	1,624	רווח (הפסד) כולל אחר נטו ממס
120,209	120,614	76,353	סה"כ רווח כולל לשנה
סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:			
120,322	120,606	76,316	בעלים של החברה
(113)	8	37	זכויות שאינן מקנות שליטה
120,209	120,614	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	קרן תרגום	פרמיה על מניות	הון מניות	
						אלפי ש"ח	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022							
739,758	680	739,078	598,096	(6,353)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(62,900)	-	(62,900)	(62,900)	-	-	-	דיבידנד ששולם
5,366	-	5,366	-	5,366	-	-	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ
1,646	-	1,646	1,646	-	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
113,197	(113)	113,310	113,310	-	-	-	רווח לשנה
797,067	567	796,500	650,152	(987)	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021							
654,144	672	653,472	507,400	(1,263)	147,334	1	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(35,000)	-	(35,000)	(35,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(5,090)	-	(5,090)	-	(5,090)	-	-	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(143)	-	(143)	(143)	-	-	-	הפסדים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
125,847	8	125,839	125,839	-	-	-	רווח לשנה
739,758	680	739,078	598,096	(6,353)	147,334	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
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

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
74,729	125,847	113,197
132,147	135,123	144,820
(27)	(2,860)	844
-	(2,578)	(2,000)
14,926	13,695	15,161
2,099	2,740	4,204
24,098	39,540	35,696
247,972	311,507	311,922
(2,844)	(30,092)	(64,296)
58,374	(25,644)	(72,536)
3,922	76,633	12,521
3,235	3,325	1,506
62,687	24,222	(122,805)
(7,893)	(25,832)	(30,643)
302,766	309,897	158,474
(1,283)	(20,289)	(31,726)
(914)	(612)	-
3,161	2,950	360
-	(3,758)	(1,236)
313	797	310
(85,542)	(96,046)	(85,500)
(1,334)	(2,409)	(2,823)
(21,072)	(28,924)	(29,880)
20,255	11,409	14,352
(86,416)	(136,882)	(136,143)
(291,529)	(11,021)	91,134
(25,000)	(35,000)	(62,900)
198,120	-	-
(31,524)	(41,743)	(22,220)
(21,280)	(19,861)	(18,662)
(30,255)	(31,331)	(32,846)
(140)	(140)	(140)
(14,584)	(13,720)	(14,076)
(216,192)	(152,816)	(59,710)
158	20,199	(37,379)
36,690	36,924	56,527
76	(596)	194
36,924	56,527	19,342

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לשנה
התאמות:
פחת והפחותות
חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות מוחזקות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני
רווח משערך השקעות, נטו
הוצאות מימון, נטו
הפסד ממכירת רכוש קבוע, נטו
הוצאות מיסים על ההכנסה

שינוי במלאי
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
שינוי בספקים וזכאים
שינוי בהטבות לעובדים

מס הכנסה ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

השקעה בחברות ושותפות מוחזקות
תשלום תמורה נדחית בגין רכישת חברת בת
דיבידנד שהתקבל
השקעות בחברות הנמדדות בשווי הוגן
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
השקעה בחייבים לזמן ארוך
תקבולים מחייבים לזמן ארוך
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון אשראי לזמן קצר, נטו
דיבידנד ששולם
הנפקת אגרות חוב
פירעון אגרות חוב
פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
ריבית ששולמה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים

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 2022, 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 אחזקות (2021) בע"מ (להלן - טמפו אחזקות), ראה ביאור 1.ב להלן, (60%) וחברת Heineken International B.V. (40%). הקבוצה עוסקת בייצור, בייבוא, בשיווק והפצה של משקאות לא אלכוהוליים, משקאות אלכוהוליים קלים, משקאות אלכוהוליים, יינות ומשקאות חריפים.

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

ב. שינוי מבנה

ביום 5 באוקטובר 2021, הושלם שינוי מבנה, במסגרתו העבירה טמפו תעשיות בירה בע"מ את מניות החברה שהוחזקו על ידה עד אותו מועד (60%) לטמפו אחזקות. טמפו אחזקות הינה חברה אחות של טמפו תעשיות בירה בע"מ והיא מוחזקת על ידי אותם בעלי מניות, בשיעורים זהים לשיעור החזקתם בטמפו תעשיות.

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) **החברה** - טמפו משקאות בערבון מוגבל.
- (2) **הקבוצה** - טמפו משקאות בערבון מוגבל והחברות המאוחדות שלה.
- (3) **חברות מאוחדות/חברות בנות** - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (4) **חברות ושותפות מוחזקות** - חברות ושותפות, לרבות עסקה משותפת, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
- (5) **הסדרים משותפים** - הסדרים בהם לקבוצה שליטה משותפת אשר הושגה על ידי הסכם חוזי הדורש הסכמה פה אחד לגבי הפעילויות שמשפיעות באופן משמעותי על התשואות של הסדר.
- (6) **החברה האם/טמפו אחזקות** - טמפו אחזקות (2021) 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 30 במרס 2023.

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;
- השקעות הנמדדות בשווי הוגן.

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

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת**שימוש באומדנים**

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

התחייבויות תלויות

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

קביעת שווי הוגן

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

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת הקבוצה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן. מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במידרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהערכה, כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ה. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה הינו עד שנה. הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות הינם פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה. תקופת המחזור התפעולי של מגזר ברקן הינה בעיקר שנה עד שנתיים. עקב כך כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות גם פריטים המיועדים והצפויים להתממש במהלך המחזור התפעולי של פעילות זו הנמשכת עד שנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס האיחוד**(1) צירופי עסקים**

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

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו. בצירוף עסקים שהושג בשלבים, **ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך 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.

(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 וברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי המאזני, לאחר תיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה, מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינם ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהיא מתואמת לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוון, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוון. 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.

ד. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

החברה מכירה לראשונה בלקוחות במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות מוכרים לראשונה במועד בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. נכס נמדד לראשונה בשווי הוון בתוספת, במקרה של נכס פיננסי או התחייבות פיננסית שאינם מוצגים בשווי הוון דרך רווח והפסד, עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוון דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוון דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוון דרך רווח והפסד.

נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש בתקופות עוקבות אלא אם, ורק כאשר, הקבוצה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסי חוב פיננסיים, ובמקרה כאמור נכסי החוב הפיננסיים המושפעים מסווגים מחדש בתחילת תקופת הדיווח העוקבת לשינוי במודל העסקי.

נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוון דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרע.

מכשיר חוב נמדד בשווי הוון דרך רווח כולל אחר אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוון דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו מושגת הן על ידי גביית תזרימי מזומנים חוזיים והן על ידי מכירת נכסים פיננסיים; וכן
- התנאים החוזיים של מכשיר החוב מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרע.

במקרים מסוימים, במועד ההכרה לראשונה של השקעה במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, הקבוצה בוחרת באופן שאינו ניתן לשינוי, להציג שינויים עוקבים בשווי ההוון של המכשיר ברווח כולל אחר. בחירה זו מתבצעת על בסיס כל השקעה בנפרד.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ד. מכשירים פיננסיים (המשך)****(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)**

כל הנכסים הפיננסיים שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כמתואר לעיל, וכן נכסים פיננסיים שייועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. במועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מייצגת נכסים פיננסיים לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר ייעוד כאמור מבטל או מקטין באופן משמעותי חוסר הקבלה חשבונאית.

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת

לקבוצה 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 המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה.

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 נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. **שינויים בשווי ההוגן של נגזרים, נזקפים מיידי לרווח והפסד כהכנסות או הוצאות מימון.**

(3) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם, יתר 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 מקוזזים 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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ה. רכוש קבוע****(1) הכרה ומדידה**

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

(2) עלויות עוקבות

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

(3) פחת

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

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

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק 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
3-10	רהוט וציוד משרדי
5-17	כלי רכב ושייט
3-4	מחשבים
3-5	ציוד מכירה
2-10	אריזות חוזרות
4-10	כרמים

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

ו. נכסים בלתי מוחשיים

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

מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישה של חברות בנות, מוצג במסגרת נכסים בלתי מוחשיים. למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה, ראה סעיף א(1) לעיל.
 בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

(1) עלויות עוקבות

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

(2) הפחתה

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**1. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)****(2) הפחתה (המשך)**

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

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

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

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.

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.

ראיה שנכס פיננסי הינו פגום כוללת את האירועים הבאים:

- קושי פיננסי משמעותי של המנפיק או הלווה;
- הפרה של חוזה, כגון אירוע כשל או אירוע פיגור בתשלומים;
- ארגון מחדש של הלוואה או תשלום המגיע לקבוצה בתנאים אשר הקבוצה לא הייתה שוקלת במקרים אחרים;
- צפוי שהלווה יגיע לפשיטת רגל או לשינוי מבני פיננסי אחר; או
- היעלמות שוק פעיל לנכס פיננסי עקב קשיים פיננסיים;

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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ח. ירידת ערך (המשך)****(2) נכסים שאינם פיננסיים****עיתוי בחינת ירידת ערך**

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 השבה של הנכס.

אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש, מבצעת הקבוצה הערכה של הסכום בר השבה, או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך.

מדידת סכום בר השבה

סכום בר השבה 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, לפני מס, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידה מניבת מזומנים.

הכרה בהפסד מירידת ערך

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר השבה, ונזקפים 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 השבה 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 השבה. 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 השבה 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.

התחייבויות להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת אשר עומדות לתשלום תוך יותר מ-12 חודשים מתום התקופה בה העובדים סיפקו את השירות, מובאות לפי הערך הנוכחי.

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 בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. הקבוצה קובעת את הריבית נטו על ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת על ידי הכפלת ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת בשיעור ההיוון ששימש למדידת המחויבות בגין הטבה מוגדרת, כפי ששניהם נקבעו בתחילת תקופת הדיווח השנתית. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב קונצרניות צמודות באיכות גבוהה, שהמטבע שלהן הוא שקל ומועד פירעון דומים לתנאי המחויבות של הקבוצה. החישובים נערכים על ידי אקטואר מוסמך לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה. כאשר לפי תוצאות החישובים נוצר נכס לקבוצה, מוכר נכס עד לסכום נטו של הערך הנוכחי של הטבות כלכליות הזמינות בצורה של החזר מהתוכנית או הקטנה בהפקדות עתידיות לתוכנית. הטבה כלכלית בצורת החזרים או הקטנת הפקדות עתידיות תחשב זמינה כאשר ניתן לממשה במהלך חיי התוכנית או לאחר סילוק המחויבות. כאשר חל שיפור או צמצום בהטבות שמעניקה הקבוצה לעובדים, אותו חלק מההטבות המוגדרות המתייחס לשירותי עבר של העובדים, או הרווח והפסד מהצמצום, מוכרים כאשר מתרחש התיקון או הצמצום של התוכנית.

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

עלויות ריבית בגין מחויבות להטבה מוגדרת והכנסות ריבית בגין נכסי תוכנית שנוקפו 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.

(2) 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.

(3) 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 להתחייבויות. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן ומוכר כהוצאת מימון.

תביעות משפטיות

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**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 המיוחסות 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 ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ורווחים מהפרשי שער. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפסדים מהפרשי שער והפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים (למעט הפסדים בגין 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, דיבידנדים שהתקבלו מוצגים במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה. ריביות ששולמו ודיבידנדים ששולמו מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון.

יג. הוצאות 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 המתחייבים לשנים קודמות.

קיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים

הקבוצה מקוזזת נכסי והתחייבויות מסים שוטפים במידה וקיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, וכן קיימת כוונה לסלק נכסי והתחייבויות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים השוטפים מיושבים בו זמנית.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**י.ג. הוצאות מסים על ההכנסה (המשך)****מסים נדחים**

ההכרה במסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. הקבוצה לא מכירה במסים נדחים לגבי ההפרשים הזמניים הבאים:

- ההכרה לראשונה במוניטין;
 - ההכרה לראשונה בנכסים ובהתחייבויות בעסקה שאינה מהווה צירוף עסקים ושאינה משפיעה על הרווח החשבונאי ועל הרווח לצרכי מס; וכן
 - הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות, בהסדרים משותפים ובחברות כלולות, במידה והקבוצה שולטת במועד היפוך ההפרש וכן, צפוי שהם לא יתהפכו בעתיד הנראה לעין, בין אם בדרך של מימוש השקעה ובין אם בדרך של חלוקת דיבידנדים בגין השקעה.
- המדידה של מסים נדחים משקפת את השלכות המס שינבעו מהאופן בו הקבוצה צופה, בתום תקופת הדיווח, להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסים והתחייבויות. עבור נדל"ן להשקעה הנמדד תוך שימוש במודל השווי ההוגן, קיימת הנחה הניתנת להפרכה שהערך בספרים של הנדל"ן להשקעה ייושב באמצעות מכירה.
- המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה למועד 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 אותם. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתחייבות יתממשו, הם מופחתים.

נכסי מסים נדחים שלא הוכרו מוערכים מחדש בכל מועד דיווח ומוכרים במידה והשתנה הצפי כך שצפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם.

י.ד. 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. חכירות**(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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**טו. חכירות (המשך)****(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.

טז. תקנים חדשים שטרם אומצו

תיקון לתקן IAS1 "הצגת דוחות כספיים" - סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת ותיקון עוקב: התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות

התיקון יחד עם התיקון העוקב ל- IAS 1 מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. התיקון יכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024. יישום מוקדם אפשרי. הקבוצה בוחנת את ההשלכות של יישום התיקון.

תיקון לתקן IAS 1 הצגת דוחות כספיים: "גילוי למדיניות חשבונאית"

בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהם חלק הדרישה להצגת המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הינו מהותי, אם, כאשר הוא נלקח בחשבון יחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שמשמשי הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות.

התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית שאינה מהותית.

התיקון ייושם לגבי תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2023, עם אפשרות ליישום מוקדם.

הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

באור 4 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
352,325	400,287
(32,105)	(24,616)
320,220	375,671

לקוחות(*)
בניכוי הפרשה לירידת ערך

* ראה גם באור 26(א).

באור 5 - חייבים אחרים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,006	1,887
3,788	3,835
3,547	2,074
6,982	4,330
13,671	18,053
1,129	22,011
230	230
31,353	52,420

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

באור 6 - מלאי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,378	26,206
45,883	49,316
92,853	111,327
177,977	208,590
329,091	395,439

חומרי גלם ועזר
חומרי אריזה ואחרים
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה וקנויה

באור 7 - הלוואות וחייבים לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
53,298	48,869
(34,570)	(36,281)
18,728	12,588
13,186	15,894
(230)	(230)
12,956	15,664
31,684	28,252

חייבים לזמן ארוך -
בניכוי הפחתה מצטברת
יתרה מופחתת

הלוואות לאחרים -
בניכוי חלויות שוטפות
יתרה נטו

באור 8 - חברות מוחזקות

א. פרטים בדבר ישויות הקבוצה המוחזקות במישרין

שיעור הבעלות וההצבעה 31 בדצמבר 2021	שיעור הבעלות וההצבעה 31 בדצמבר 2022	מדינת ההתאגדות והפעילות
%	%	

חברות מאוחדות

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

חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

50	50	ישראל	אדיר ר.י. סחר בע"מ
50	50	ישראל	מאסטרפיס טים בע"מ
30	30	ישראל	סומיץ אחזקות בע"מ
25	25	ישראל	ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון שותפות מוגבלת
50.1	50.1	ישראל	מבשלת שפירא בע"מ
24	40	ישראל	א. סיימן סחר 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 2022 מסתכמת בכ- 12 מיליון 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. סכום התחייבויות אדיר להן ערבה החברה ליום 31 בדצמבר 2022 הינו סך של כ- 2.9 מיליון ש"ח.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 14 בפברואר 2023, נחתם הסכם בין החברה לבין בעלי המניות האחרים באדיר, לפיו בתמורה לויתור על תביעות כנגד החברה, תרכוש החברה את מניות אדיר המוחזקות על ידם בתמורה ל- 50 מיליון ש"ח ולתמורה נוספת שתשולם על בסיס ריווחי אדיר בשנים 2023-2024 ובסכום שלא יעלה על 10 מיליון ש"ח. עם השלמת העסקה תחזיק החברה במלוא המניות של אדיר. בהסכם נקבעו תנאים מתלים שטרם התקיימו ובכללם אישור הממונה עם התחרות.

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)

ד. Tempo Beverages Cyprus Ltd.

במהלך חודש מרס 2017, החלה החברה בפעילות בקפריסין של שיווק, מכירה והפצה של מוצרי משקאות, לרבות מוצרים, הנמכרים על ידי ישראל, 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.

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

במקביל נחתם הסכם הפצה בין החברה המשותפת ובין החברה, מכוחו תבצע החברה את פעילויות המכירה וההפצה של המוצרים בטריטוריה, 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. ליום 31 בדצמבר 2022 למאסטרפיס אין התחייבויות לבנק.

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 מכוונת לסחית 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 הזיכיון; (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.

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 2022 הינו כ- 2.1 מיליון 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 באיזור נפת צפת למשך שמונה שנים, ספארקס פודטק עוסקת באיתור יזמים וחברות הזנק בתחום הפודטק וזאת בהשקעה ראשונית בשיתוף עם רשות החדשנות. כמו כן, עוסקת ספארקס פודטק בליווי וסיוע לחברות הפורטפוליו בשלבי החיים הראשונים של אותן חברות. על פי תוכנית העסקית של החממה, משקיעה ספארקס פודטק במיזמים לאורך תקופת פעילותה כאשר על פי מודל ההשקעה, המדינה משקיעה באותן חברות 85% מסכום ההשקעה, ואילו ספארקס פודטק משקיעה את יתרת סכום ההשקעה בשיעור של 15%.

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)**ז. ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון שותפות מוגבלת (המשך)**

לספארקס פודטק עומדת 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 2022, לשותפות אין התחייבויות לבנק.

ח. מבשלת שפירא בע"מ (להלן: "שפירא")

ביום 23 ביוני 2021, רכשה החברה 50.1% ממניותיה של חברת מבשלת שפירא בע"מ (להלן: "שפירא"). שפירא עוסקת בייצור ושיווק של בירות קראפט תחת שם המותג "שפירא". ההשקעה בשפירא, מטופלת בהתאם לתנאי הסכם בעלי המניות בשיטת השווי המאזני. במקביל, בין החברה ובין שפירא נחתם הסכם הפצה לפיו, תשמש החברה כמפיצה הבלעדית של מוצרי שפירא ללקוחות קמעונאים בישראל, בתמורה לתשלום עמלת הפצה לתקופה של עשר 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.

ט. א. סיימן סחר בע"מ (להלן: "סיימן")

ביום 9 בנובמבר 2021, חתמה טמפו מזון בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה) (להלן: "טמפו מזון") על הסכם לרכישת 24% ממניותיה של חברת א. סיימן סחר בע"מ (להלן: "סיימן"). סיימן הינה חברה העוסקת בייבוא, שיווק ומכירה של מוצרי מזון איכותיים ובכללם גבינות, חמאות ומוצרי חלב נוספים, ממרחים, מעדני פרי ומוצרי מעדניה.

במסגרת הסכם הרכישה כאמור, ניתנו לטמפו מזון אופציות לרכישת מניות נוספות של סיימן, עד לשיעור של 100% ממניותיה של סיימן. ביום 31 במרץ 2022 מימשה טמפו מזון את האופציה הראשונה שניתנה לה, ורכשה 16% נוספים ממניות סיימן, ובכך הגדילה את שיעור החזקתה בסיימן ל-40%. כאמור, קיימות אופציות נוספות אשר לא ניתן לממשן נכון למועד הדוח הכספי, ועל כן הן אינן ממשיות בשלב זה.

במקביל, חתמו החברה וטמפו שווק על הסכם עם סיימן, לפיו תבצע החברה הפצה של מוצרי סיימן בישראל וברשות הפלסטינית, בתמורה לתשלום עמלות הפצה לתקופה של 10 שנים.

י. השקעות הנמדדות בשווי הוגן

ההשקעות בשווי הוגן נובעות בעיקרן מהשקעת החברה בחברת Re milk העוסקת בפיתוח של חלב מתורבת. במהלך שנת 2021 בוצע בחברה זו גיוס נוסף, בו השתתפה גם החברה, וההשקעה כאמור שוערכה בהתאם.

במהלך שנת 2022, בוצע גיוס בחברת Pigmentium העוסקת בהפקת חומרי טעם וריח מצמחים והחברה שערכה את השקעתה בהתאם.

באור 9 - רכוש קבוע

א. ההרכב

קרקע ובניינים אלפי ש"ח	מכונות, ציוד ומכשירים אלפי ש"ח	כרמים אלפי ש"ח	כלי רכב ושייט אלפי ש"ח	ריהוט משרדי, וציוד ומחשבים אלפי ש"ח	ציוד מכירה אלפי ש"ח	אריזה חוזרת אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח
444,467	761,697	154,143	111,093	56,655	106,966	88,764	1,723,785
11,551	61,894	419	1,651	5,200	5,070	4,971	90,756
1,026	-	2,725	44,095	-	-	-	47,846
(2,059)	(4,840)	(7,032)	(29,722)	(7,831)	(15,919)	(11,773)	(79,176)
(32)	-	-	(833)	(249)	(396)	(87)	(1,597)
454,953	818,751	150,255	126,284	53,775	95,721	81,875	1,781,614
23,963	41,315	1,620	5,189	5,266	4,705	6,283	88,341
11,101	-	739	21,631	-	-	-	33,471
(1,980)	(1,529)	(6,719)	(23,860)	(5,591)	(15,295)	(12,821)	(67,795)
137	-	-	620	97	237	48	1,139
488,174	858,537	145,895	129,864	53,547	85,368	75,385	1,836,770

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תוספות
תוספות לנכסי זכות שימוש
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

תוספות
תוספות לנכסי זכות שימוש
גריעות
השפעת שינויים בשער חליפין

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

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
970,371	70,390	91,519	39,635	58,488	33,701	504,745	171,893
81,860	6,947	7,509	4,408	1,174	4,652	42,570	14,600
33,098	-	-	-	24,959	2,604	-	5,535
(73,907)	(11,773)	(15,127)	(7,827)	(29,140)	(5,671)	(2,946)	(1,423)
(314)	(25)	(4)	(89)	(168)	-	-	(28)
1,011,108	65,539	83,897	36,127	55,313	35,286	544,369	190,577
88,505	6,222	7,032	5,168	1,722	7,675	43,567	17,119
34,307	-	-	-	26,512	2,822	-	4,973
(58,474)	(12,821)	(14,847)	(5,591)	(20,426)	(2,441)	(1,297)	(1,051)
522	18	178	53	179	-	-	94
1,075,968	58,958	76,260	35,757	63,300	43,342	586,639	211,712
753,414	18,374	15,447	17,020	52,605	120,442	256,952	272,574
7,907							
761,321							
770,506	16,336	11,824	17,648	70,971	114,969	274,382	264,376
13,197							
783,703							
760,802	16,427	9,108	17,790	66,564	102,553	271,898	276,462
18,438							
779,240							

פחת

יתרה ליום 1 בינואר 2021
פחת לשנה
פחת בגין נכסי זכות שימוש
גרועות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

פחת לשנה
פחת בגין נכסי זכות שימוש
גרועות
השפעת שינויים בשער חליפין
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הערך בספרים - עלות מופחתת

ליום 1 בינואר 2021
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2021
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2022
תשלומים על חשבון רכוש קבוע

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

ב. בקבוצה קיימים נכסים שהופחתו במלואם ועדיין מופעלים. עלותם המקורית של נכסים כאמור ליום 31 בדצמבר 2022 הינה כ- 549 מיליוני ש"ח (2021 - כ- 510 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	עלות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
79,681	40,453	120,134	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(148)	(8)	(156)	השפעת השינויים בשער חליפין
-	2,409	2,409	רכישות
79,533	42,854	122,387	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
58	-	58	השפעת שינויים בשער חליפין
-	2,823	2,823	רכישות
79,591	45,677	125,268	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
62,693	35,467	98,160	יתרה ליום 1 בינואר 2021
4,414	1,912	6,326	הפחתה לשנה
67,107	37,379	104,486	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
3,773	2,444	6,217	הפחתה לשנה
70,880	39,823	110,703	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
16,988	4,986	21,974	ליום 1 בינואר 2021
12,426	5,475	17,901	ליום 31 בדצמבר 2021
8,711	5,854	14,565	ליום 31 בדצמבר 2022

באור 11 - אשראי לזמן קצר מבנקים

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

התחייבויות שוטפות

		שיעור הריבית
		דצמבר
		2022
ליום 31 בדצמבר	2022	
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%
17,239	108,376	4.25%-4.48%
18,662	16,216	
35,901	124,592	

הלוואות לזמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

סך התחייבויות שוטפות

* ההלוואות נושאות ריבית שנתית משתנה בשיעור הפריים בניכוי 0.27%-0.5%.

באור 12 - ספקים

ליום 31 בדצמבר	2022
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
288,230	297,039

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	2022
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
43,680	45,377
13,198	20,418
800	700
15,338	16,296
9,370	9,305
34,933	33,403
140	140
117,459	125,639

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

(*) כולל הפרשה לחופשה והבראה.

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

באור 14 - התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקיים ואחרים

א. ההרכב

שיעור הריבית		
דצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2022	2022	2021
%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2.35 - 4.85	44,342	63,004
	2,769	2,688
	47,111	65,692
	(16,356)	(18,802)
	30,755	46,890

הלוואות מבנקים - בשקלים לא צמודים	
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	
בניכוי - חלויות שוטפות	

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 המידה הפיננסיות, 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 מיליון ש"ח ו-25 מיליון 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:

אמות המידה הפיננסיות	תוצאות חישובו (נכון ליום 31 בדצמבר 2022)
יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן החברה לא יפחת מ- 20%	47.21%
הון עצמי מוחשי לא יפחת מ-180,000 אלפי ש"ח, צמוד למדד	780,874
יחס חוב נטו ל-EBITDA לא יעלה על - 3.75	1.27

באור 15 - אגרות חוב

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
236,276	214,920
(42,442)	(62,814)
193,834	152,106

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

ב. 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 בשלושה תשלומים שווים. ביום 1 בינואר 2023 וב- 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2023 ו- 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 שערור 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 ומידיים), תש"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)**ב. 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-EBIDTA על 5, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- ככל שדירוג אגרות החוב על ידי מידרוג בע"מ או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה יפחת בשתי דרגות מתחת לדירוג החברה ערב ההנפקה (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)**ג. 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 בשבעה תשלומים אשר ישולמו ב- 31 במרס של כל אחת מהשנים 2023 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 מסימני האזהרה (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970).

התניות 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-EBITDA 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)

ג. 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 חי" 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	
2022	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
16,141	20,782
(6,798)	(7,999)
9,343	12,783

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	
2022	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,782	17,233
(2,808)	(3,029)
(903)	(641)
2,169	6,894
(3,099)	325
16,141	20,782

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

מחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות לסוף
תקופה

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 שנזקפו לרווח כולל אחר
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,961	7,999	
(378)	(677)	
277	437	
139	(961)	
7,999	6,798	שווי הוגן של נכסי התכניות לסוף תקופה

(3) הוצאה שנזקפה לרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עלויות שרות שוטף עלויות ריבית הכנסות ריבית
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,589	6,491	1,437	
431	403	732	
(309)	(277)	(437)	
3,711	6,617	1,732	

(4) רווחים והפסדים אקטואריים שנזקפו ישירות לרווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			יתרה מצטברת לתחילת התקופה סכומים שהוכרו במשך התקופה יתרה מצטברת לסוף התקופה
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,637	4,417	4,231	
780	(186)	2,138	
4,417	4,231	6,369	

(5) הנחות אקטואריות וניתוח רגישות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח (לפי ממוצע משוקלל):

2020	2021	2022	שיעור ההיוון בסוף התקופה שיעור עליות שכר עתידיות
%	%	%	
1.6	1.8	2.9	
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 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		שיעור עלויות שכר עתידיות שיעור היוון
גידול (קיטון) במחויבות	גידול באחוז אחד	גידול (קיטון) במחויבות	גידול באחוז אחד	
קיטון באחוז אחד	אלפי ש"ח	קיטון באחוז אחד	אלפי ש"ח	
(1,759)	2,078	(1,437)	1,678	
2,122	(1,777)	1,712	(1,452)	

(6) השפעת התוכנית על תזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה

אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית (לפי ממוצע משוקלל) לסוף תקופת הדיווח הינו כ- 9.75 שנים (לשנת 2021 - זהה).

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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,023	9,449	10,533

הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

באור 17 - הון

א. הון מניות

לימים 31 בדצמבר
2021 ו- 2022
בשקלים חדשים

1,000

הון מניות מונפק ונפרע

100,000

הון רשום

ב. דיבידנדים

הדיבידנדים הבאים הוכרזו ושולמו על ידי החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,000	35,000	62,900

באור 18 - הכנסות ממכירות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
927,645	978,706	1,100,247
102,036	90,058	189,110
825,609	888,648	911,137
560,351	809,896	890,641
-	-	11,443
1,385,960	1,698,544	1,813,221

מתוצרת החברה:
מכירות, נטו
בניכוי מס קנייה:

מתוצרת קנויה:
מכירות, נטו

שירותי הפצה

סה"כ מכירות

באור 19 - עלות המכר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
311,299	340,148	364,195
52,778	55,262	53,381
60,958	61,655	64,881
50,517	55,158	60,876
475,552	512,223	543,333
408,024	587,684	656,934
883,576	1,099,907	1,200,267

שימוש בחומרים
שכר, משכורות והוצאות נלוות
פחת
הוצאות ייצור אחרות

רכישת תוצרת קנויה

באור 20 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
146,217	164,261	178,870
49,512	58,180	56,971
54,088	54,111	50,854
9,211	11,388	11,044
14,366	17,266	21,412
10,570	11,566	11,973
5,038	7,157	6,725
14,895	24,847	23,143
303,897	348,776	360,992

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

באור 21 - הוצאות והכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	4,278	2,000
-	-	3,300
-	233	-
786	1,946	1,507
786	6,457	6,807

הכנסות

שערוך השקעה לשווי הוגן
החזר מחברת ביטוח
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
אחרות

הוצאות

הפסד מירידת ערך וממכירת רכוש קבוע, נטו
אחרות

1,610	-	3,757
188	-	8
1,798	-	3,765

באור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
48,310	42,991	40,005
11,968	12,066	7,222
7,509	7,178	7,962
-	80	4,154
24,552	20,936	20,468
92,339	83,251	79,811
(200)	(200)	(200)
92,139	83,051	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		
2022	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,726	-	-
-	5,176	-
877	942	389
4,603	6,118	389
4,436	5,348	5,767
6,254	4,221	5,507
2,813	-	2,546
-	3,254	1,935
3,686	3,675	3,698
542	360	-
17,731	16,858	19,453
(13,128)	(10,740)	(19,064)

הכנסות

שינויים בשווי ההוגן של נגזרים פיננסיים
הפרשי שער
אחרים

הוצאות

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

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 2020-2022 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 2022 הינו 2.40 ש"ח לליטר (בשנת 2021 - 2.34 ש"ח לליטר, 2020 - 2.35 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 2022 - 87.04 ש"ח לליטר כוהל (בשנת 2021 - 85.00 ש"ח לליטר כוהל, 2020 - 85.51 ש"ח לליטר כוהל).

ג. מס קניה על משקאות מתוקים

ביום 20 באוקטובר 2021, פורסם ברשומות צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין (תיקון מס' 4), התשפ"ב-2021, אשר הטיל החל מיום 1 בינואר 2022, מס קניה על מיכלי משקאות מתוקים, מיכלי מיצי פירות, תרכיזים ואבקות להכנות משקאות מתוקים. על משקאות מתוקים בהם שיעור הסוכר גבוה או שווה ל-5 גרם ל-100 מ"ל, נקבע מס של 1.02 ש"ח לליטר משקה. על משקאות מתוקים בהם שיעור הסוכר נמוך מ-5 גרם ל-100 מ"ל משקה, משקאות מתוקים המכילים חומר ממתיק אחר וכן מיצי פירות, נקבע מס של 0.72 ש"ח לליטר משקה. ביום 1 בינואר 2023 עודכנו התעריפים הנ"ל בשיעור עליית מדד המחירים לצרכן בשנת 2022, ל-1.07 ש"ח לליטר משקה ו-0.76 ש"ח לליטר משקה, בהתאמה. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 30 במרץ 2023, פורסמה הוראת שעה לפיה הוראות הצו האמור לא יחולו עד ליום 31 בדצמבר 2023. יחד עם זאת, אם לא יתקבל חוק תקציב המדינה לשנת 2023 עד ליום 31 במאי 2023, הוראת השעה תפקע במועד האמור.

ב. מרכיבי הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(19,683)	(33,421)	(26,873)
(4,185)	-	-
(23,868)	(33,421)	(26,873)
(4,587)	(6,119)	(8,823)
4,357	-	-
(230)	(6,119)	(8,823)
(24,098)	(39,540)	(35,696)

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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
98,827	165,387	148,893
23%	23%	23%
22,730	38,039	34,245
(6)	(658)	194
1,228	1,378	1,190
-	462	-
(172)	-	-
318	319	67
24,098	39,540	35,696

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

תוספת (חסכון) בחבות המס בגין :
מס מחושב בגין חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הוצאות לא מוכרות
הפסדים בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
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
(19,238)	3,221	7,580	5,367	(35,406)
(6,119)	241	(1,034)	1,416	(6,742)
43	-	-	43	-
(25,314)	3,462	6,546	6,826	(42,148)
(8,823)	125	(1,779)	128	(7,297)
(492)	-	-	(492)	-
(34,629)	3,587	4,767	6,462	(49,445)

יתרת נכס (התחייבות)

מס נדחה ליום

31 בדצמבר 2020

שינויים אשר נזקפו

לרווח והפסד

שינויים כנגד הרווח

הכולל האחר

יתרת נכס (התחייבות)

מס נדחה ליום

31 בדצמבר 2021

שינויים אשר נזקפו

לרווח והפסד

שינויים כנגד רווח

כולל אחר

יתרת נכס (התחייבות)

מס נדחה ליום

31 בדצמבר 2022

באור 24 - מסים על הכנסה (המשך)

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים (המשך)

(1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו (המשך)

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,368	10,686
(33,682)	(45,315)
(25,314)	(34,629)

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. לחלק מהחברות המאוחדות הפסדים לצרכי מס בסך כ- 6,500 אלפי ש"ח. בגין הפסדים כאמור בסך כ- 1 מיליון ש"ח לא נרשמו מיסים נדחים.

ה. שומות מס

לחלק מחברות הקבוצה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2018, ליתר חברות הקבוצה, שומות מס נחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2017.

באור 25 - ניהול סיכונים פיננסיים

א. כללי

הקבוצה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים :

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

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

ב. סיכון אשראי

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

באור 25 - ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)**ג. סיכון נזילות**

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

ד. סיכונים שוק**סיכון מטבע**

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

סיכון ריבית

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים**א. סיכון אשראי**

להלן גיול חובות של לקוחות:

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		
ירידת ערך	ברוטו	ירידת ערך	ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,192	304,636	5,270	346,979	אינם בפיגור
410	11,044	177	18,729	פיגור של 0-30 יום
190	8,720	29	8,875	פיגור של 31-120 יום
24,313	27,925	19,140	25,704	פיגור מעל 120 יום
32,105	352,325	24,616	400,287	

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2022						
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
-	127,940	120,651	7,289	-	-	-
297,039	297,039	297,039	-	-	-	-
62,814	65,735	44,534	21,201	-	-	-
125,639	125,639	125,639	-	-	-	-
28,126	28,989	-	-	13,075	15,914	-
152,106	159,808	-	-	44,299	47,249	68,260
2,629	2,629	-	-	140	280	2,209
792,945	807,779	587,863	28,490	57,514	63,443	70,469

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 2021						
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
35,901	37,597	27,533	10,064	-	-	-
288,230	288,230	288,230	-	-	-	-
42,442	46,251	24,561	21,690	-	-	-
117,459	117,459	117,459	-	-	-	-
44,342	46,194	-	-	17,205	25,844	3,145
193,834	205,084	-	-	45,275	68,099	91,710
2,548	2,548	-	-	140	280	2,128
724,756	743,363	457,783	31,754	62,620	94,223	96,983

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 2022				
מטבע חוץ			שקל	
סה"כ אלפי ש"ח	אירו אלפי ש"ח	דולר אלפי ש"ח	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
19,342	6,735	5,517	-	7,090
375,671	30,346	14,065	-	331,260
52,420	9,940	10,529	230	31,721
394	-	394	-	-
28,252	117	-	4,315	23,820
476,079	47,138	30,505	4,545	393,891
124,592	351	-	-	124,241
297,039	95,864	37,246	-	163,929
125,639	3,589	-	27,558	94,492
62,814	-	-	-	62,814
32,819	769	574	30,821	655
28,126	-	-	-	28,126
152,106	-	-	-	152,106
94,255	1,156	9,750	72,034	11,315
2,629	-	-	2,629	-
920,019	101,729	47,570	133,042	637,678
(443,940)	(54,591)	(17,065)	(128,497)	(243,787)

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות:

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים אחרים
מכשירים נגזרים

נכסים שאינם שוטפים:

הלוואות וחייבים לזמן ארוך

התחייבויות שוטפות:

משיכת יתר והלוואות לזמן קצר
מתאגידים בנקאיים
ספקים
זכאים אחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
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 2021				
מטבע חוץ			שקל	
סה"כ	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,527	12,632	12,421	-	31,474
320,220	26,654	8,243	-	285,323
31,353	10,717	8,541	230	11,865
31,684	61	-	-	31,623
439,784	50,064	29,205	230	360,285
35,901	39	-	-	35,862
288,230	65,211	38,702	-	184,317
117,459	3,317	-	13,338	100,804
1,552	1,092	460	-	-
42,442	-	-	-	42,442
29,884	901	1,121	26,581	1,281
44,342	-	-	-	44,342
193,834	-	-	-	193,834
100,110	1,288	12,959	71,053	14,810
2,548	-	-	2,548	-
856,302	71,848	53,242	113,520	617,692
(416,518)	(21,784)	(24,037)	(113,290)	(257,407)

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

(2) נגזרים:

השווי ההוגן של חוזי אקדמה (Forward) 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 2022:

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת כ- 3 מיליון דולר של ארה"ב בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש דצמבר 2023.

ליום 31 בדצמבר 2021:

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת כ- 9 מיליון דולר של ארה"ב בסך של כ- 28.4 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש יוני 2022.
- לחברה חוזי אקדמה לרכישת 9 מיליון אירו בסכום של כ- 32.8 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש יוני 2022.

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)**ג. סיכוני 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	
2021	2022
הון/רווח (הפסד)	הון/רווח (הפסד)

(1,699)	(1,927)
---------	---------

עליה במדד המחירים לצרכן ב- 1.5%

עליה בשער החליפין של:

220	(780)
-----	-------

דולר ארה"ב ב- 5%

551	(2,730)
-----	---------

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 הון ראה באור 22.

ד. סיכון שיעורי ריבית**(1) להלן פירוט בדבר סוג הריבית של התחייבויות פיננסיות:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

299,280	259,262
---------	---------

התחייבויות פיננסיות בריבית קבועה

17,239	108,376
--------	---------

התחייבויות פיננסיות בריבית משתנה

(2) ניתוח רגישות השווי ההוגן לגבי מכשירים בריבית קבועה

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכון שיעורי ריבית (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר	
2022	2021
הון/הפסד	הון/הפסד
גידול בריבית	גידול בריבית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,084)	(172)

מכשירים בריבית משתנה

לקיטון בריבית בשיעור דומה לתאריכים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 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 2022		ליום 31 בדצמבר 2021		רמת שווי הוגן	
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
214,920	201,844	236,276	242,153	*1	התחייבויות שאינן שוטפות:
44,342	42,532	63,004	63,821	**3	אגרות חוב
2,769	1,995	2,688	1,840	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 2022 הינם 3.55% - 3.61% (2021) - 1.85% - 2.36%.

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: "ההסכמים").

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

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

ג. התקשרות עם Aqua Minerale San Benedetto

החברה חתמה על הסכם עם Aqua Minerale San Benedetto S.P.A. (להלן - סאן בנדטו) לפיו תפיץ החברה באופן בלעדי מים מינרליים המיוצרים על ידי סאן בנדטו בשטחי ישראל והרשות הפלשתיאית. 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 האלקוהוליים המיוצרים ומשווקים על ידי חברות מקבוצת פרנו ריקארד ("המוצרים"). בין המוצרים נמנים, בין היתר, מותג הוודקה "Absolut" ומותגי הוויסקי "Jameson", "Chivas" ו- "Ballantines".

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

ה. התקשרות עם XL Energy Corp.

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

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

ביום 26 בינואר 2017, הוארכה ההתקשרות ב-10 שנים נוספות החל משנת 2021. כמו כן, הורחבה תחולת הטריטוריה כך שתחול גם על קפריסין.

ו. מי עדן

ביום 21 בספטמבר 2022, התקשרה החברה עם מי עדן בע"מ (להלן: "מי עדן"), בהסכם לפיו החברה תספק למי עדן, בתמורה לעמלת הפצה, שירותי מכירה והפצה, על בסיס שאינו בלעדי, של מוצרי המים של מי עדן בבקבוקים בשטחי מדינת ישראל והרשות הפלשתיאית (להלן: "ההסכם"). תקופת ההסכם הינה 6 שנים, שתחילתן 18 חודשים מן המועד בו תינתן מי עדן הודעה למפיץ הנוכחי של המוצרים על סיום ההתקשרות ביניהם (להלן: "תקופת ההתקשרות הראשונה"). בתום תקופת ההתקשרות הראשונה תוארך ההתקשרות באופן אוטומטי לתקופה נוספת בת 6 שנים, כפוף לתנאים המפורטים בהסכם. על אף האמור, בכל עת נתונה לכל צד זכות להודיע על סיום מוקדם של ההסכם בהודעה בת 18 חודשים.

בנוסף נקבעו בהסכם סעיפי פיצוי הדדיים בגין אי עמידה ביעדים מינימליים, ככל שהדבר אינו נובע ממעשה ו/או מחדל של הצד הזכאי לפיצוי כאמור בלבד, וכן סעיף פיצוי מוסכם בגין ביטול ההסכם על ידי מי מן הצדדים עובר למועד כניסתו לתוקף.

תנאי מתלה לכניסתו לתוקף של ההסכם הינו קבלת אישורה של הממונה על התחרות להתקשרות בהסכם. נכון למועד דוח זה, הצדדים הגישו הודעות מיזוג לרשות התחרות והנושא בדיון.

באור 27 - התקשרויות (המשך)

ז. 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 2021. 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.

ח. 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 2020 לשנתיים נוספות והוא הוארך אוטומטית בשנה נוספת. ביום 23 בספטמבר 2016, התקשרה החברה עם סאן פלגרינו, בהסכם לשיווק והפצת משקאות תה קר תחת המותג 'Nestea' (להלן: "המוצרים" ו-"ההסכם", בהתאמה). בהתאם להסכם, שתוקפו הוארך עד ליום 30 באפריל 2023, תפיץ החברה ותשווק, באופן בלעדי את המוצרים.

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.

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.

החל משנת 2010 שילמה 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 19 באוקטובר 2020, פירסמה השרה להגנת הסביבה הודעה ברשומות, בדבר אי עמידה ביעדי האיסוף של מיכלים גדולים לשנת 2016, ולפיכך תחול חובת פיקדון על המיכלים הגדולים. ועדת הכלכלה אישרה את הצו והחל מיום 1 בדצמבר 2021 הורחבה התחולה של הוראות חוק הפיקדון אף על מיכלי המשקה בנפח של 1.5 ליטר ועד ל-5 ליטר.

במהלך שנת 2022 הודיעה אל"ה לחברה על הפסקת התקשרותה עם החברה, לעניין איסוף מיכלי משקה, החל מיום 1 בינואר 2023. במהלך שנת הדוח, התקשרה החברה עם שני תאגידי שונים, בין היתר, לשם לקבלת שירותי איסוף ופינוי של מיכלי משקה ריקים מבתי עסק בהתאם להוראות חוק הפיקדון, העברתם למתקן מיחזור, השבת סכומי הפיקדון בגין מיכלי החברה ככל שנדרש על פי חוק וביצוע דיווחים למשרד להגנת הסביבה. התקשרותה של החברה עם אחד התאגידיים כאמור, החלה במהלך שנת הדוח.

באור 27 - התקשרויות (המשך)

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- 7,000 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 16 באוגוסט 2018, הוגשה 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 בדיון 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.

3. בקשות לאישור תביעות ייצוגיות כפי שתוארו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 בבאור 28.א.2 ו- 3 סולקו.

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- 161 מיליון ש"ח.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022		2021		2020	
מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
3	14,206	2	11,705	2	7,435
3	497	5	512	3	479

הטבות לבעלי עניין המועסקים בחברה
הטבות לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		2022		2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
		2,903	204		
		43,920	45,557		
		9,296	9,370		

לקוחות
ספקים
זכאים אחרים

ג. תגמול אנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022		2021		2020	
אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים
11	15,518	13	18,387	14	14,994

הוצאות שכר ונלוות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סכומי עסקאות	סכומי עסקאות	סכומי עסקאות	סכומי עסקאות	סכומי עסקאות	סכומי עסקאות
		11,443			
		152,801			
		5,808			
		237			
		7,518			
		2,714			
		200			
		92			
		3,055			
		(42)			

הכנסות משרותי הפצה
רכישות תוצרת קנויה
שרותי יצור
רכישות אחרות
הוצאות יצור אחרות
הוצאות שכר דירה
השתתפות החברה האם
בהוצאות הנהלה וכלליות
מכירת חומרי גלם
השתתפות חברות מוחזקות בהוצאות
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ה. הסכמי העסקה עם יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה וסגן יו"ר הדירקטוריון

1. ביום 20 בנובמבר 2011 אישרה האסיפה הכללית שלטמפו תעשיות את חידוש התקשרותה עם 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).

להלן עיקרי הסכם שירותי הניהול עם ז'ק בר (להלן: "מר בר"):

מר בר מספק לחברה שירותי ניהול כיו"ר דירקטוריון פעיל.

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.

ביום 14 בינואר 2014, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, שינוי ברכיב המענק של מר בר, בהמשך לאישורי הדירקטוריון וועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, לפיו מר בר יהיה זכאי למענק שנתי אשר ישולם בתום כל שנה קלנדארית במהלך תקופת ההתקשרות בשיעור של 4.2% מהרווח לפני מס של החברה (לעניין זה "רווח לפני מס" 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).

סך המענק השנתי למר בר לא יעלה על שיעור של 3% מהרווח לפני מס של החברה (על פי דוחותיה הכספיים של החברה). כמו כן סך המענק השנתי למר בר, לא יעלה בשום מקרה על סך השווה ל-36 תשלומי דמי ניהול חודשיים. ביום 14 בינואר 2020, אושרר מחדש הגמול לו זכאי מר בר ללא שינוי בתנאים.

ביום 31 במרס 2022, אישרה האסיפה הכללית בהמשך לאישור ועדת הגמול ולדירקטוריון החברה, עדכון למענק השנתי, לפיו המענק יהיה 3% מהרווח לפני מס ובכל מקרה לא יותר מסך השווה ל-36 תשלומים של דמי ניהול חודשיים. "רווח לפני מס" משמעו לעניין זה סכום הרווח לפני מס כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנה הרלוונטית, לפני תשלום המענקים השנתיים, ובנטרול אירועים חד פעמיים ו/או רווחים חד פעמיים.

להלן עיקרי הסכם שירותי הניהול עם אמיר בורנשטיין:

מר אמיר בורנשטיין, מכהן כדירקטור בטמפו אחזקות, כדירקטור וחבר הנהלה בחברה, וכיו"ר דירקטוריון פעיל ביקבי ברקן.

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.

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. 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 (לעניין זה "רווח לפני מס" 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).

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, אושרר מחדש הגמול לו זכאי מר בורנשטיין ללא שינוי בתנאים.

ביום 31 במרס 2022, אישרה האסיפה הכללית בהמשך לאישור ועדת הגמול ולדירקטוריון החברה, עדכון למענק השנתי, לפיו המענק יהיה 2% מהרווח לפני מס ובכל מקרה לא יותר מסך השווה ל-36 תשלומים של דמי ניהול חודשיים. "רווח לפני מס" משמעו לעניין זה סכום הרווח לפני מס כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנה הרלוונטית, לפני תשלום המענקים השנתיים, ובנטרול אירועים חד פעמיים ו/או רווחים חד פעמיים.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ה. **הסכמי העסקה עם יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה וסגן יו"ר הדירקטוריון (המשך)**

2. עיקרי ההסכם עם מר דניאל בר:

ביום 31 במרס 2022 אושר מינויו של מר דניאל בר (שהינו בנם של ה"ה ז'ק ורינה בר מבעלי השליטה בחברה), אשר שימש עד לאותו מועד כמשנה למנכ"ל, למנכ"ל החברה החל מיום 1 באפריל 2022. כן, אישרה האסיפה הכללית בהמשך לאישור ועדת הגמול ולדירקטוריון החברה, את התקשרות החברה בהסכם העסקה מעודכן בתוקף מיום מאותו יום, עם מר דניאל בר בתפקידו כמנכ"ל החברה.

להלן עיקרי תנאי הכהונה וההעסקה של מר דניאל בר על פי הסכם ההעסקה האמור:

המשכורת החודשית ברוטו עומדת על סך של 88,000 ש"ח (להלן: "משכורת"). מר דניאל בר זכאי לתנאים סוציאליים כמקובל לעובדים בתפקידי הנהלה בחברה, ימי חופשה, מחלה והבראה, לרבות ביטוח מנהלים וביטוח אובדן כושר עבודה וכן לרכב ולטלפון נייד. ההתקשרות בהסכם ההעסקה הינה לתקופה שאינה מוגבלת בזמן. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת של 30 יום מראש ובכתב לצד השני. בנוסף, סוכם כי מר דניאל בר יהיה זכאי למענק שנתי בסכום שלא יעלה על 15 משכורות, הנגזר מעמידה של החברה ביעד הרווח לפני מס שנקבע על ידי דירקטוריון החברה ביחס לשנה קלנדרית מסוימת.

מר דניאל בר זכאי לכתב שיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה ויהיה מבוטח בפוליסה לביטוח נושאי משרה של החברה כל עוד תקיים החברה פוליסה כאמור.

ו. **עסקאות עם בעלי שליטה**

ייצור מקומי של בירה היינקן בישראל

החברה התקשרה עם חברה מקבוצת היינקן בהסכם, שעניינו זכיון לייצור במפעל החברה בנתניה, שיווק, מכירה והפצה של בירה לאגר, הנמכרת תחת שם המותג "היינקן" (להלן: "הסכם הזכיון"). הזכיון על פי ההסכם מוענק לחברה על בסיס בלעדי לתקופה של 20 שנים החל מה-15 ליוני 2005 (להלן: "תקופת הזכיון"), ומתחדש לתקופות נוספות של חמש שנים כל אחת (להלן: "תקופות ההארכה"), בכפוף לזכותו של כל צד להביא להתקשרות לידי גמר בהודעה לצד האחר 12 חודשים עובר לתום תקופת הזכיון או איזו מתקופות ההארכה.

בתמורה לקבלת הזכיון הבלעדי כאמור תשלם החברה להיינקן תמלוגים שנתיים בגין מכירות של בירה היינקן.

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

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

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

ביום 27 באוגוסט 2015, אישר דירקטוריון החברה תוספת להסכם הזכיון. 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.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)**ו. עסקאות עם בעלי שליטה (המשך)****הסכם האספקה**

החברה התקשרה בהסכם עם פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"), חברה בת של טמפו תעשיות לקבלת שירותי ייצור 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.

ההסכם על תוספתיו השונות הוארך עד ליום 31 במרס 2023.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 30 במרס 2023, ובהמשך לאישור האורגנים הרלוונטיים בחברה, אושרה הארכה נוספת להסכם האספקה, עד ליום 31 במרס 2026. מחירי המוצרים שיופקו על ידי פריפורם לחברה עודכנו בהתאם להצעה מעודכנת שניתנה על ידי פריפורם לחברה, בהתבסס על משא ומתן שהתקיים בין הצדדים, במסגרתו הופחתו 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 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 והיא תהיה זכאית למרווח תפעולי קבוע בהתבסס על עבודת מחירי העברה.

באור 30 - חכירות

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.

באור 30 - חכירות (המשך)

**(2) נכסי זכות שימוש (מוצג במסגרת סעיף רכוש קבוע)
ההרכב:**

שטחי מקרקעין ומשרדים	כרמים	כלי רכב	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
35,315	36,040	41,945	113,300	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,026	2,725	44,095	47,846	תוספות (*)
(638)	(447)	(647)	(1,732)	גריעות
(256)	-	(49)	(305)	השפעת שינויים בשער החליפין
(5,535)	(2,604)	(24,959)	(33,098)	פחת בגין נכסי זכות שימוש
29,912	35,714	60,385	126,011	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
11,101	739	21,631	33,471	תוספות (*)
(225)	-	(3,466)	(3,691)	גריעות
16	-	125	141	השפעת שינויים בשער החליפין
(4,973)	(2,822)	(26,512)	(34,307)	פחת בגין נכסי זכות שימוש
35,831	33,631	52,163	121,625	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(*) כולל הפרשי הצמדה למדד שנוקפו לנכס זכות השימוש בסך 5,149 אלפי ש"ח (2021 - 2,328 אלפי ש"ח).

(3) התחייבויות בגין חכירה

ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה

31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	
32,819	עד שנה
21,629	בין שנה לשנתיים
22,284	בין שנתיים לארבע שנים
50,342	מעל ארבע שנים
127,074	סך הכל

(4) מידע נוסף בגין חכירות

סכומים שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,698	3,675	3,686

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 בארבעה מגזרים:

- משקאות אלכוהוליים קלים - ייצור, ייבוא, שיווק והפצה של משקאות אלכוהוליים קלים.
- משקאות אלכוהוליים - יבוא שיווק 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022						
מאחד	אחר	משקאות לא	ברקן	משקאות	משקאות אלכוהוליים קלים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלכוהוליים אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלכוהוליים אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>1,813,221</u>	<u>11,443</u>	<u>901,928</u>	<u>194,625</u>	<u>347,665</u>	<u>357,560</u>	הכנסות המגזר
<u>253,962</u>	<u>(2,666)</u>	<u>87,754</u>	<u>39,768</u>	<u>56,281</u>	<u>72,825</u>	תוצאות המגזר
<u>(91,097)</u>						הוצאות שלא הוקצו
<u>162,865</u>						רווח תפעולי
<u>(13,128)</u>						הוצאות מימון, נטו
						חלק החברה בהפסדי
						חברות מוחזקות המטופלות
<u>(844)</u>						לפי שיטת השווי המאזני
<u>(35,696)</u>						מיסים על ההכנסה
<u>113,197</u>						רווח לשנה
		<u>16,396</u>	<u>24,659</u>	<u>556</u>	<u>27,247</u>	פחת והפחתות

באור 31 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
משקאות אלכוהוליים קלים אלפי ש"ח	משקאות אלכוהוליים אלפי ש"ח	ברקן אלפי ש"ח	משקאות לא אלכוהוליים אלפי ש"ח	מאוחד אלפי ש"ח	
343,891	331,141	171,990	851,522	1,698,544	הכנסות המגזר
68,194	43,982	34,925	102,760	249,861 (76,594)	תוצאות המגזר
				173,267 (10,740)	הוצאות שלא הוקצו רווח תפעולי
				2,860 (39,540)	הוצאות מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
				125,847	רווח לשנה
27,424	1,039	19,768	16,552		פחת והפחתות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
משקאות אלכוהוליים קלים אלפי ש"ח	משקאות אלכוהוליים אלפי ש"ח	ברקן אלפי ש"ח	משקאות לא אלכוהוליים אלפי ש"ח	מאוחד אלפי ש"ח	
301,377	240,450	169,396	674,737	1,385,960	הכנסות המגזר
60,345	27,411	31,522	79,209	198,487 (80,623)	תוצאות המגזר
				117,864 (19,064)	הוצאות שלא הוקצו רווח תפעולי
				27 (24,098)	הוצאות מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
				74,729	רווח לשנה
29,346	1,039	20,455	17,631		פחת והפחתות

באור 32 – ארועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 30 במרץ 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 55,000 אלפי ש"ח. הדיבידנד יחולק ביום 27 באפריל 2023.

טמפו משקאות בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 31 בדצמבר 2022

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
סילבר 12
רמת גן 5250606
פקסמיליה: 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 2022 ו- 2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ - 193,218 אלפי ש"ח וכ- 203,178 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 10,504 אלפי ש"ח, כ- 13,237 אלפי ש"ח וכ- 11,257 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו- 2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות של רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במרס, 2023

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
18,584	3,998	4	נכסים
636	391		מזומנים ושווי מזומנים
-	394		לקוחות
122,273	198,250		מכשירים נגזרים
59,841	85,316		חייבים אחרים
4,683	2,650		מלאי
206,017	290,999		נכסי מיסים שוטפים
			סה"כ נכסים שוטפים
631,853	623,878		השקעות והלוואות לחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
8,036	11,272		השקעות הנמדדות לפי שווי הוגן
432,663	436,112		רכוש קבוע
5,413	5,813		נכסים בלתי מוחשיים
1,077,965	1,077,075		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,283,982	1,368,074		סה"כ נכסים

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

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
25,162	88,529	5	אשראי לזמן קצר מבנקים
117,082	117,315	5	ספקים
70,583	67,308	5	זכאים אחרים
42,442	62,814	5	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
10,598	13,589		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,552	-	5	מכשירים נגזרים
267,419	349,555		סה"כ התחייבויות שוטפות
44,342	28,126	5	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
13,069	9,897		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
193,834	152,106	5	אגרות חוב
14,091	23,156	7	התחייבות מיסים נדחים
12,149	8,734		הטבות לעובדים
277,485	222,019		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
544,904	571,574		סה"כ התחייבויות
הון			
1	1		הון מניות
147,334	147,334		פרמיה על מניות
(6,353)	(987)		קרן תרגום
598,096	650,152		יתרת עודפים
739,078	796,500		סה"כ הון
1,283,982	1,368,074		סה"כ התחייבויות והון

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים

אמיר בורנשטיין
סגן יו"ר הדירקטוריון

דניאל בר
מנכ"ל

ז'ק בר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 30 במרס 2023

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

נתונים על רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
660,015	724,148	727,103		הכנסות ממכירות נטו
373,773	410,895	427,010		עלות המכירות
286,242	313,253	300,093		רווח גולמי
(220,449)	(240,706)	(238,834)		הוצאות מכירה ושיווק
-	6,224	2,373		הכנסות אחרות
(1,667)	(120)	(161)		הוצאות אחרות
(34,526)	(33,097)	(34,900)		הוצאות הנהלה וכלליות
29,600	45,554	28,571		רווח תפעולי
3,899	5,545	6,730		הכנסות מימון
(11,969)	(12,493)	(10,081)		הוצאות מימון
(8,070)	(6,948)	(3,351)		הוצאות מימון, נטו
58,850	97,206	94,688		רווח מחברות מוחזקות
80,380	135,812	119,908		רווח לפני מסים על הכנסה
(5,688)	(9,973)	(6,598)	6	מסכים על הכנסה
74,692	125,839	113,310		רווח לשנה

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

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2021	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
113,310	125,839	74,692	רווח לשנה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
5,366	(5,090)	1,023	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לרווח והפסד:
1,646	(143)	601	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
7,012	(5,233)	1,624	רווח כולל אחר
120,322	120,606	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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
74,692	125,839	113,310
(58,850)	(97,206)	(94,688)
69,570	71,015	72,255
-	(3,478)	(2,000)
9,040	7,999	8,229
1,657	120	147
5,688	9,973	6,598
101,797	114,262	103,851
3,973	812	(25,475)
132,007	74,617	48,895
(4,017)	45,180	(1,761)
2,985	3,394	1,531
134,948	124,003	23,190
(6,441)	(6,413)	(1,432)
230,304	231,852	125,609
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(190,901)	(18,383)	(38,792)
-	20,142	20,142
(1,283)	(9,211)	(1,245)
-	(3,758)	(1,236)
5,561	5,300	2,710
268	84	76
(68,115)	(74,925)	(61,501)
(1,296)	(2,395)	(2,823)
(255,766)	(83,146)	(82,669)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
83,096	(23)	(8)
(31,524)	(41,743)	(22,220)
198,120	-	-
(150,216)	(21,700)	65,813
(25,000)	(35,000)	(62,900)
(21,280)	(19,861)	(18,662)
(11,467)	(11,684)	(12,184)
(8,881)	(8,136)	(7,365)
32,848	(138,147)	(57,526)
7,386	10,559	(14,586)
639	8,025	18,584
8,025	18,584	3,998
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 2022 (להלן "דוחות מאוחדים") המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "מידע כספי נפרד") המוצגים בהתאם לתקנה 99 (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	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,906	1,065
4,432	570
246	2,363
18,584	3,998

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 2022			
שקל חדש	שקל חדש	ערך בספרים	ערך נקוב
לא צמוד	לא צמוד		
1.65% - 4.85%	4.25%		
-	72,313	72,313	72,313
16,216	-	16,216	16,216
62,814	-	62,814	61,267
79,030	72,313	151,343	149,796

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 2022		
שקל חדש	ערך בספרים	ערך נקוב
לא צמוד		
1.65% - 4.85%		
28,126	28,126	28,126
152,106	152,106	152,864
180,232	180,232	180,990

שיעור ריבית אפקטיבית

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מבנקים
אגרות חוב

סך התחייבויות שאינן שוטפות

(5) מכשירים פיננסיים (המשך)

א. הלוואות ואשראי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021			
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	ערך בספרים	ערך נקוב
1.65% - 4.85%	1.08%		
-	6,500	6,500	6,500
18,662	-	18,662	18,662
42,442	-	42,442	41,743
61,104	6,500	67,604	66,905

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 2021		
שקל חדש לא צמוד	ערך בספרים	ערך נקוב
1.65% - 4.85%		
44,342	44,342	44,342
193,834	193,834	194,608
238,176	238,176	238,950

שיעור ריבית אפקטיבית

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מבנקים
אגרות חוב

סך התחייבויות שאינן שוטפות

ב. ספקים וזכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2022				
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד
צמוד לאירו	צמוד לדולר או נקוב בדולר	צמוד לדולר או נקוב בדולר	צמוד לאירו	צמוד לאירו
סך הכל	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	סך הכל	סך הכל
117,315	46,479	19,205	-	51,631
67,308	466	-	3,556	63,286
184,623	46,945	19,205	3,556	114,917

ספקים
זכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2021				
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד
צמוד לאירו	צמוד לדולר או נקוב בדולר	צמוד לדולר או נקוב בדולר	צמוד לאירו	צמוד לאירו
סך הכל	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	סך הכל	סך הכל
117,082	25,212	20,694	-	71,176
70,583	371	-	4,560	65,652
187,665	25,583	20,694	4,560	136,828

ספקים
זכאים אחרים

(5) מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2022						
הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מעל ארבע שנים
אלפי ש"ח						
88,529	91,093	83,804	7,289	-	-	-
117,315	117,315	117,315	-	-	-	-
62,814	65,735	44,534	21,201	-	-	-
67,308	67,308	67,308	-	-	-	-
28,126	28,989	-	-	13,075	15,914	-
152,106	159,808	-	-	44,299	47,249	68,260
516,198	530,248	312,961	28,490	57,374	63,163	68,260

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 2021						
הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מעל ארבע שנים
אלפי ש"ח						
25,162	26,786	16,722	10,064	-	-	-
117,082	117,082	117,082	-	-	-	-
42,442	46,251	24,561	21,690	-	-	-
70,583	70,583	70,583	-	-	-	-
44,342	46,194	-	-	17,205	25,844	3,145
193,834	205,084	-	-	45,275	68,099	91,710
493,445	511,980	228,948	31,754	62,480	93,943	94,855

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		
2022	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(3,046)	(5,707)	(2,900)
-	-	(498)
(3,046)	(5,707)	(3,398)
(3,552)	(4,266)	(2,788)
-	-	498
(3,552)	(4,266)	(2,290)
(6,598)	(9,973)	(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		
2022	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
119,908	135,812	80,380
23%	23%	23%
27,579	31,237	18,487
(21,778)	(22,357)	(13,536)
920	920	920
(123)	173	(183)
6,598	9,973	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	סך הכל
אלפי ש"ח			
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה			
ליום 1 בינואר 2021			
(20,171)	5,066	5,237	(9,868)
(4,690)	1,474	(1,050)	(4,266)
-	43	-	43
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה			
ליום 31 בדצמבר 2021			
(24,861)	6,583	4,187	(14,091)
(3,085)	122	(589)	(3,552)
-	-	(5,021)	(5,021)
-	(492)	-	(492)
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה			
ליום 31 בדצמבר 2022			
(27,946)	6,213	(1,423)	(23,156)

(8) התקשרויות עם חברות מוחזקות

- חברה מוחזקת, טמפו שווק (1981) בע"מ מפיצה את מוצרי החברה תמורת תשלום עמלת הפצה.
- בשנת 2020 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.
- טמפו מזון הנפיקה לחברה שטרי הון בסכום של כ- 17 מיליון ש"ח למימון השקעתה בסיימן. שטרי ההון אינם צמודים ואינם נושאים ריבית ויעמדו לפרעון לא לפני נובמבר 2026.

חלק ד'



פרטים נוספים על התאגיד

חלק ד' לדוח התקופתי

פרטים נוספים על החברה

שם החברה	:	טמפו משקאות בע"מ	מס' חברה ברשם:	513682625
כתובת	:	ת.ד. 127, אזור"ת ק. נורדאו, נתניה 42101		
טלפון	:	09-8630788	פקס:	09-8653679
תאריך הדוח	:	31/12/2022	תאריך אישור הדוחות:	30/03/2023

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

ינואר-מרס 2022	אפריל - יוני 2022	יולי - ספטמבר 2022	אוקטובר - דצמבר 2022	ינואר - דצמבר 2022	
394,414	463,572	523,905	431,330	1,813,221	הכנסות ממכירות, נטו
263,824	304,614	338,490	293,339	1,200,267	עלות המכירות
130,590	158,958	185,415	137,991	612,954	רווח גולמי
(84,656)	(96,642)	(100,747)	(78,947)	(360,992)	הוצאות מכירה ושיווק
(21,653)	(21,711)	(25,400)	(23,375)	(92,139)	הוצאות הנהלה וכלליות
615	(207)	(60)	2,694	3,042	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
24,896	40,398	59,208	38,363	162,865	רווח מפעולות רגילות
(3,016)	(2,150)	(2,637)	(5,325)	(13,128)	הוצאות מימון, נטו
(38)	(183)	414	(1,037)	(844)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
21,842	38,065	56,985	32,001	148,893	רווח לפני מסים על הכנסה
(5,495)	(9,240)	(13,650)	(7,311)	(35,696)	הכנסות מיסים (מסים על הכנסה)
16,347	28,825	43,335	24,690	113,197	רווח נקי לתקופה

ינואר - דצמבר 2022	אוקטובר - דצמבר 2022	יולי - ספטמבר 2022	אפריל - יוני 2022	ינואר -מרס 2022	
113,197	24,690	43,335	28,825	16,347	רווח נקי לתקופה
5,366	5,122	(1,117)	1,312	49	הפרשים תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
1,646	515	322	824	(15)	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה
120,209	30,327	42,540	30,961	16,381	רווח כולל

תקנה 10ג – שימוש בתמורת ניירות ערך בהתייחס ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

תמורת 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.ב. בש"ח	ערך המניות לתאריך הדוח על המצב הכספי באלפי ש"ח
יקבי ברקן בע"מ	-	רגיל	6,142,487	1	195,377
טמפו שווק (1981) בע"מ	-	רגיל	220	1	169,938
אקווה נובה ווטרס בע"מ	-	רגיל	10,000	1	2,356
אדיר ר.י. סחר בע"מ	-	רגיל	5,000	500	20,506
Tempo Beverages Cyprus LTD.	-	רגיל	1,000	1,000	2,736
מאסטרפיס טים בע"מ	-	רגיל	5,000	1	12,965
סומיץ אחזקות בע"מ	-	רגיל	2,626,500	1	1,648
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות מוגבלת	-				1,029
בי אפ אפ 2 פיי בע"מ	-	רגיל	33	1	-
מבשלת שפירא בע"מ	-	רגיל	8,410	1	7,657
טמפו מזון בע"מ	-	רגיל	100	1	(700)

שיעור ההחזקה של החברה ב- %

שם החברה	בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	שער בבורסה ליום תאריך הדוח על המצב הכספי (ש)
יקבי ברקן בע"מ	100%	100%	100%	אין
טמפו שווק (1981) בע"מ	100%	100%	100%	אין
טמפו מזון בע"מ	100%	100%	100%	אין
אקווה נובה ווטס 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 2 פיי בע"מ	20%	20%	20%	אין
מבשלת שפירא בע"מ	50.1%	50.1%	50.1%	אין

(*) לענין הסכם לרכישת מניות שהוחזקו על ידי בעלי המניות האחרים שנחתם לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראה ביאור 8.ג. לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוחות התקופתי.

(**) 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 כולל אחר	דיבידנד שנתקבל	דמי ניהול	הכנסות ריבית
יקבי ברקן בע"מ	10,504	10,504	-	-	545	2,956
טמפו שווק (1981) בע"מ	78,238	78,238	-	120,000	-	1,550
אקווה נובה ווטס בע"מ	2,336	2,336	-	2,350	-	-
אדיר ר.י. סחר בע"מ	8,692	8,692	-	-	-	-
Tempo beverages Cyprus LTD.	114	114	-	-	-	-
מאסטרפיס טים בע"מ	729	729	-	360	-	-
סומיץ אחזקות בע"מ	722	722	-	-	210	-
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות מוגבלת	(3,723)	(3,723)	-	-	-	-
בי אפ 2 פיי בע"מ	-	-	-	-	-	-
מבשלת שפירא בע"מ	119	119	-	-	-	-

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 2022 (בש"ח):

שם	תפקיד	היקף משרה	שכר	דמי ניהול	מענק ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סה"כ ⁽³⁾
ז'ק בר ⁽⁴⁾	יו"ר הדירקטוריון	90% ⁽⁴⁾	-	1,620	4,873	265	6,758
אמיר בורנשטיין ⁽⁵⁾	סגן יו"ר הדירקטוריון	100%	-	1,388	3,248	83	4,719
דניאל בר ⁽⁶⁾	מנכ"ל*	100%	1,327	-	1,274	128	2,729
יואש בן אליעזר ⁽⁷⁾	משנה למנכ"ל	100%	1,317	-	1,171	141	2,629
גיל סגל ⁽⁸⁾	סמנכ"ל משאבי אנוש ומנהל המחלקה המשפטית	100%	1,183	-	871	93	2,147

* החל מיום 1.4.2022

- (1) נושאי המשרה האמורים זכאים לבונוס כפונקציה של תוצאות החברה. לפרטים בדבר תוכנית התגמול ראה סעיף 21.10 לתיאור עסקי החברה. הנ"ל כולל עדכון מענק נצבר בגין שנים קודמות.
- (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 במקובל.
- (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) ומיום 31.3.2022 (אסמכתא מספר 2022-01-034395).
- (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) ומיום 31.3.2022 (אסמכתא מספר 2022-01-034395).
- (6) לפרטים בדבר הסכם העסקתו של מר דניאל בר, ראו להלן בתקנה 22 וכן דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 14.1.2014 (אסמכתא מספר 2014-01-015265), ביום 14.1.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-005985) וביום 31.3.2022 (אסמכתא מספר 2022-01-034395).

⁽⁷⁾ שכרו של מר בן אליעזר, המפורט לעיל, משקף את עלות השכר, הכוללת את תנאים סוציאליים – ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות וכמו כן שכר יג. בנוסף לשכר האמור ולמענק המפורט לעיל, זכאי מר בן אליעזר לרכב צמוד שמעמידה החברה לרשותו; החזר הוצאות ועלות שימוש בטלפון. הסכם ההעסקה של מר בן אליעזר קובע תקופת הודעה מוקדמת הדדית בת 60 יום לסיום הסכם ההעסקה. לפרטים בדבר תכנית התגמול לנושאי משרה בכירה בחברה, אשר מר בן אליעזר נמנה ביניהם, ראה סעיף 21 לחלק א' לדוח התקופתי.

⁽⁸⁾ שכרו של מר גיל סגל, המפורט לעיל, משקף את עלות השכר, הכוללת תנאים סוציאליים – ביטוח פנסיוני וקרן השתלמות וכמו כן שכר יג. בנוסף לשכר האמור ולמענק המפורט לעיל, זכאי מר סגל לרכב צמוד שמעמידה החברה לרשותו; החזר הוצאות ועלות שימוש בטלפון. הסכם ההעסקה של מר סגל קובע תקופת הודעה מוקדמת הדדית בת 90 יום לסיום הסכם ההעסקה. לפרטים בדבר תכנית התגמול לנושאי משרה בכירה בחברה, אשר מר סגל 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 2022:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה	שכר	דמי ניהול	מענק	אחר	סה"כ
דירקטורים (3)				-	497,000	-	-	

תקנה 21א – זהות בעלי שליטה

זהות בעלי השליטה בחברה: טמפו אחזקות (2021) בע"מ; 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 הייגן

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

החברה התקשרה עם פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"), חברה בת של טמפו תעשיות בהסכם שעניינו רכישה 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, ורכשת מפריפורם שירותי ייצור של מוצרי הפוליאטילן בסכום קבוע, כמפורט בהסכם האספקה. ההסכם, על תוספותיו השונות הוארך עד ליום 31.3.2023.

בהמשך לאישור האורגנים הרלוונטיים בחברה, אושרה ביום 30.3.2023 הארכה נוספת להסכם האספקה, עד ליום 31 במרס 2026. מחירי המוצרים שיסופקו על ידי פריפורם לחברה עודכנו בהתאם להצעה מעודכנת שניתנה על ידי פריפורם לחברה, בהתבסס על משא ומתן שהתקיים בין הצדדים, במסגרתו הופחתו המחירים של המוצרים אשר יסופקו.

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 30.3.2023 (אסמכתא מספר: 031594-01-2023).

עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

א. הסכם שירותי ניהול מר ז'ק בר

מר ז'ק בר¹ מכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל 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 (א1), 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 אחזקות (2021) 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: "הבונוס") בשיעור של 4.2% מהרווח לפני מס של החברה (לעניין זה "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), 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. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 14.1.2014 (אסמכתא מספר 015265-01-2014). 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 005985-01-2020). לפרטים בדבר עדכון המענק המדיד ליו"ר הדירקטוריון ראו דיווח מיידי מיום 31.3.2022 (אסמכתא מספר 01-2022-034395).

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. 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.

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.

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: "**הבונוס**"), בשיעור של 2.8% מהרווח לפני מס של החברה (לעניין זה "**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, 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.

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). לפרטים בדבר עדכון המענק המדיד ליו"ר הדירקטוריון ראו דיווח מיידי מיום 31.3.2022 (אסמכתא מספר 034395-2022-01).

הסכם העסקה מר דניאל בר

ג.

מר דניאל בר מכהן כמנכ"ל החברה וזאת החל מיום 1.4.2022.

להלן עיקרי תנאי העסקתו העדכניים של מר דניאל בר על פי הסכם העסקתו כפי שאושרו על ידי האורגנים השונים של החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה:

המשכורת החודשית ברוטו עומדת על סך של 88,000 ש"ח. מר דניאל בר זכאי לתנאים סוציאליים כמקובל לעובדים בתפקידי הנהלה בחברה, ימי חופשה, מחלה והבראה, לרבות ביטוח מנהלים וביטוח אובדן כושר עבודה וכן לרכב ולטלפון נייד. ההתקשרות בהסכם ההעסקה הינה לתקופה שאינה מוגבלת בזמן שתחילתה ביחס לתשלום המשכורת המעודכנת הינה בתוקף מיום 1.4.2022. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לסיים את ההתקשרות בהסכם בהודעה מוקדמת של 30 יום מראש ובכתב לצד השני. בנוסף, סוכם כי מר דניאל בר יהיה זכאי למענק שנתי בסכום שלא יעלה על 15 משכורות, הנגזר מעמידה של החברה ביעד הרווח לפני מס שנקבע על ידי דירקטוריון החברה ביחס לשנה קלנדרית מסוימת.

מר דניאל בר זכאי לכתב שיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה ויהיה מבוטח בפוליסה לביטוח נושאי משרה של החברה כל עוד תקיים החברה פוליסה כאמור.

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, רישויו, 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 – 005985-01-2020).

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 008992-01-2021).

עסקאות זניחות

בישיבתו ביום 17 במרס 2010, החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41 (א)(6) (א) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010. כללים אלו ישמשו גם לצורך בחינת היקף הגילוי בדוחות תקופתיים ובתשקיפים של החברה לגבי עסקה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט 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 המירמס 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:

בעל מניות	ערב פרסום הדוח		
	סה"כ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כ"א	שעור החזקה בהון (ללא דילול)	שעור החזקה בהון בדילול מלא
טמפו אחזקות (2021) בע"מ	600	60%	60%
Heineken International B.V.	400	40%	40%

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

בעל מניות	ערב פרסום הדוח		
	סה"כ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כ"א	שעור החזקה בהון (ללא דילול)	שעור החזקה בהון בדילול מלא
טמפו אחזקות (2021) בע"מ	600	60%	60%
Heineken International B.V.	400	40%	40%

תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד

להלן פרטים אודות חברי דירקטוריון החברה נכון למועד הדוח. יצוין 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	נתיבות	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, 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 דירקטוריון החברה, טמפו תעשיות 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

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	
לא	אשתו של ז'ק בר, גיסתה של לא בורנשטיין, דודתו של אמיר בורנשטיין	דירקטורית בקבוצת כרמל השקעות בע"מ ובחברות פרטיות שונות	מנכלי"ת 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

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	חברות שונות בקבוצת היינקן	מנהל בקבוצת היינקן ודירקטור בחברות שונות בקבוצת היינקן; חבר הנהלת קבוצת היינקן	רוטרדם בוגר Engineering degree in Agriculture Brewing ומוסמך באוניברסיטת Louvain-la-Neuve, Belgium	3.9.2015	חבר הנהלת קבוצת היינקן	לא	לא	בלגית	Willemsparkweg 208-B, 1701 HW Amsredam the Netherlands	Roland Jacques M. Pirmez (בלגיה) דרכון 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	Board of Humanitas treasurer Board of Directors Carib Brewery Trinidad Supervisory Board Electrolux Board of Directors Appèl Bedrijfscatering Boards of Kibiba and De Publieke Zaak ANBI Foundations	מנהל אסטרטגיה ופיתוח עסקי Heineken N.V., Amsterdam	מוסמך מנהל עסקים, שיווק וניהול ארגוני University of Amsterdam	21.11.202 2	דירקטור בחברות שונות בקבוצת Heineken העולמית	לא	ועדת בקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים	הולנדית	Rosy Wertheimstraat 52 MZ 1082 Amsterdam Holland	Marc Koster (הולנד) NUP6K9CJ8 ת. לידה 16.4.1953

מזכירות 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 ענין והתפקיד אותו ממלא	דירקטור חיצוני	חברות בועדות הדירקטוריון	נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	
כן	לא	פרטנר תקשורת בע"מ; Delek Energy USA , Inc.; ועד מנהל אוניברסיטת בר אילן; ישרס חברה להשקעות בע"מ; Noble Assets ` דן תחבורה ציבורית בע"מ (BVI) Ltd ; נעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ; סונול ישראל בע"מ, ספאק בע"מ	מנכ"ל אי.די.או גרופ בע"מ; דירקטור פרטנר תקשורת בע"מ; דירקטור בלתי תלוי Delek Energy USA , Inc. ; יו"ר ועד מנהל אוניברסיטת בר אילן; דירקטור בלתי תלוי ישרס חברה להשקעות 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; דירקטור חיצוני ספאק 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

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	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	12.12.201 2	לא	לא	ועדת בקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וכן ועדת תגמול	ישראלית	דרך אבא הלל 152 רמת גן	משה טאקו ת.ז. 058641648 ת. לידה 9.2.1964

תקנה 26א' – נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם	מס' זיהוי	ת. לידה	ת. תחילת כהונה	תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, קשורה של החברה או של בעל עניין בה	השכלה	תעסוקה בחמש שנים אחרונות	האם "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה
דניאל בר	037370681	24.2.1980	13.7.2010	מנכ"ל	לימודי כלכלה – אוניברסיטת בר אילן	משנה למנכ"ל סחר ומכירות ומנהל המפעל,	ה"ה רינה ז'ק בר בעלי השליטה בטמפו אחזקות (2021) 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 המחלקה 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; רו"ח מוסמך	סמנכ"ל בחברה, האם 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

שם	מס' זיהוי	ת. לידה	ת. תחילת כהונה	תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, קשורה של החברה או של בעל עניין בה	השכלה	תעסוקה בחמש שנים אחרונות	האם "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה
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; מנהל חטיבת SPA בחברת נס טכנולוגיות; מנהל מערכות מידע CIO בפרטורם	לא
מירב קולדורף	031544752	18.8.1978	28.3.2012	מנהלת המפעל ותכנון	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
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 בבו	025388240	15.8.1973	1.11.2020	מנהל הרכש	אגף	תואר ראשון בניהול האוניברסיטה הפתוחה; תואר שני בניהול לוגיסטיקה אוניברסיטת בר אילן	לא

שם	מס' זיהוי	ת. לידה	ת. תחילת כהונה	תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, קשורה של החברה או של בעל עניין בה	השכלה	תעסוקה בחמש שנים אחרונות	האם "בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה
מיכאל בר	305747966	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	ה"ה רינה ז'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 החברה 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 ושת' 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: 30 במרס 2023

טמפו משקאות בע"מ

אמיר בורנשטיין

סגן יו"ר הדירקטוריון

דניאל בר

מנכ"ל

ז'ק בר

יו"ר הדירקטוריון

חלק ה'



דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
בהתאם לתקנה 9ב(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של טמפו משקאות בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דניאל בר - מנהל כללי
2. אייל טרגרמן - סמנכ"ל כספים
3. גיל סגל - יועץ משפטי וסמנכ"ל משאבי אנוש

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

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

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2022 הינה אפקטיבית.

הצהרת המנהל הכללי

לפי תקנה 9ב(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

אני, דניאל בר מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של טמפו משקאות (להלן – התאגיד) לשנת 2022 (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 בכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותי ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקורות, ונהלים או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30 במרס 2023

דניאל בר

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים
לפי תקנה 9(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 2022 (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, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות. מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו בפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30 במרס 2023

אייל טרגרמן