



טמפו משקאות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

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

פרק 1 - מבוא	עמ' 3
פרק 2 - פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו	עמ' 5
פרק 3 - שנת התאגדות התאגיד וצורת התאגדות	עמ' 5
פרק 4 - שינויים בעסקי התאגיד	עמ' 5
פרק 5 - תרשים החזקות	עמ' 5
פרק 6 - תחומי פעילות	עמ' 6
פרק 7 - השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו	עמ' 6
פרק 8 - חלוקת דיבידנדים	עמ' 6
פרק 9 - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד	עמ' 7
פרק 10 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה	עמ' 9
פרק 11 - תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים	עמ' 9
פרק 12 - תחום המשקאות האלכוהוליים	עמ' 15
פרק 13 - תחום פעילות ברקן	עמ' 18
פרק 14 - תחום המשקאות הלא אלכוהוליים	עמ' 22
פרק 15 - לקוחות	עמ' 27
פרק 16 - שיווק, קידום מכירות ופרסום	עמ' 28
פרק 17 - צבר הזמנות	עמ' 29
פרק 18 - מכירות והפצה	עמ' 29
פרק 19 - עונתיות	עמ' 30
פרק 20 - כושר ייצור	עמ' 30
פרק 21 - רכוש קבוע ומתקנים	עמ' 31
פרק 22 - הון אנושי	עמ' 32
פרק 23 - הון חוזר	עמ' 35
פרק 24 - מדיניות אשראי	עמ' 36
פרק 25 - השקעות בחברות מוחזקות	עמ' 36
פרק 26 - מימון ואשראי בר דיווח	עמ' 37

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

1. מבוא

1.1. דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש בזאת את תיאור עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2023, הסוקר את תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו, כפי שחלו בשנת 2023 ("תקופת הדו"ח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 2023, 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;
יינות אשקלון	-	יינות אשקלון כרמי ציון בע"מ;
ישראל ווין	-	ישראל ווין סרוויסס מרקטינג 2001 בע"מ;
להט	-	יקב להט 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/ש	-	שקל חדש;
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, אשר עיקר העברת כל פעילות טמפו תעשיות בתחום המשקאות לחברה, והקצאה להיינכן של 40% מהונה המונפק של החברה (להלן: "**הפיצול**").

במשך השנים הרכיבו 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.

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

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

3. שנת התאגדות התאגיד וצורת התאגדות

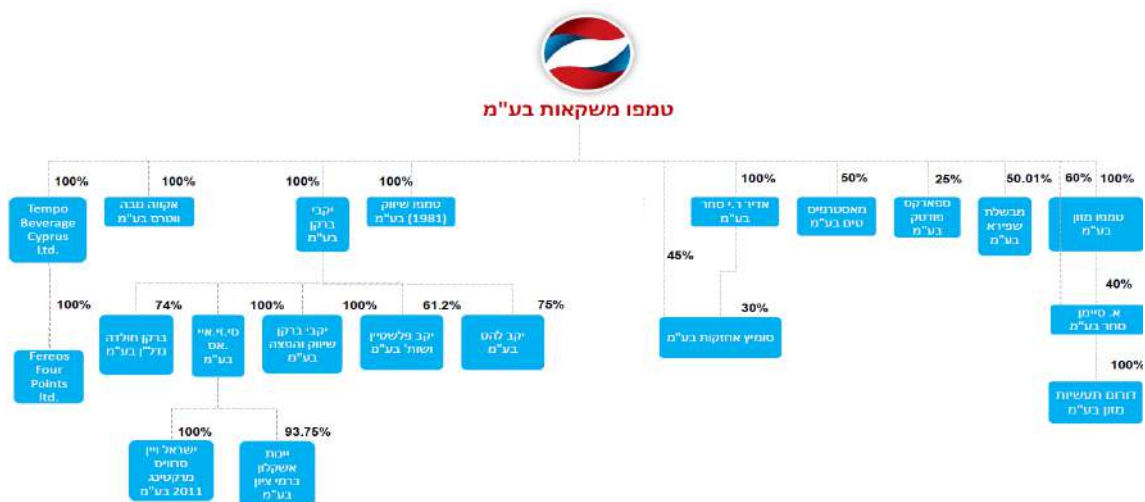
החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית בשנת 2005, במסגרת הפיצול המתואר לעיל.

4. שינויים בעסקי התאגיד

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

5. תרשים החזקות

להלן תרשימים מבנה ההחזקות של החברה נכון למועד פרסום הדוח:¹



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

6. תחומי פעילות

6.1. כללי

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

6.2. החברה מייצרת, מייבאת, משווקת ומפיצה משקאות שונים ללקוחותיה תוך התמקדות 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.

6.3. החברה החלה לפעול גם בשוק המזון בהקיפים שאינם מהותיים. לפרטים ראו סעיפים 18.2 ו-33.1 לדוח תקופתי זה.

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
30	26 במרץ 2024	18 באפריל 2024	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מידי לפרטים, מיום 27 במרץ 2024 (אסמכתא מספר 2024-01-027040)
55	30 במרץ 2023	27 באפריל 2023	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מידי לפרטים, מיום 30 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-031636)
62.9	31 במרץ 2022	27 באפריל 2022	לפרטים, ראו בהכללה על דרך ההפניה דיווח מידי לפרטים, מיום 31 במרץ 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-034299)

ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת רווחי החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד עמדו על סך של כ- 667 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 ביאור 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 2021, 2022 ו-2023 (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			
2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
1,698,544	1,813,221	1,994,001	-	11,443	57,563	851,522	901,928	982,753	171,990	194,625	180,379	331,141	347,665	369,075	343,891	357,560	404,231	הבנסות
						314,480	341,953	374,639	10,973	12,389	11,617	157,937	160,261	177,200	151,633	156,604	192,110	עלויות קבועות מיוחסות
						434,282	472,221	517,360	126,092	142,468	133,592	129,222	131,123	144,982	124,064	128,131	157,181	עלויות משתנות מיוחסות
						748,762	814,174	891,999	137,065	154,857	145,209	287,159	291,384	322,182	275,697	284,735	349,291	סך הכל עלויות
1,525,277	1,650,356	1,857,387	76,594	105,206	148,706	748,762	814,174	891,999	137,065	154,857	145,209	287,159	291,384	322,182	275,697	284,735	349,291	
173,267	162,865	136,614	(76,594)	(93,763)	(91,143)	102,760	87,754	90,754	34,925	39,768	35,170	43,982	56,281	46,893	68,194	72,825	54,940	רווח רגילות מפעולות
						102,760	87,754	90,693	34,917	39,881	35,196	43,982	56,281	46,893	68,194	72,825	54,940	רווח רגילות המיוחס לבעלי בחברה האם מפעולות
						-	-	61	8	(113)	(26)	-	-	-	-	-	-	רווח רגילות המיוחס למיעוט
1,656,692	1,781,042	2,114,133	385,547	353,345	530,879	363,666	374,055	508,238	471,583	470,142	491,950	208,931	279,403	306,287	226,965	304,097	276,779	סך הנכסים
916,934	983,975	1,292,681	583,801	635,280	878,848	91,325	94,071	119,377	127,845	135,100	184,736	68,378	68,840	59,782	45,585	50,684	49,938	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-3.5% במונחים כמותיים, ונותר ללא שינוי במונחים כספיים (0.0%), דבר אשר להערכת החברה מלמד עליית הצריכה בעקבות ביטול מס הקנייה על משקאות מתוקים (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.7 להלן).

ביטול מס הקנייה על משקאות מתוקים הביא לצמיחה של קטגוריות עתירות סוכר יחסית לקטגוריות אחרות כמו קטגוריות הדיאט או המים והסודה. להערכת החברה אין בכך כדי ללמוד על שינוי במגמה לכיוון מוצרים עתירי סוכר, אלא על תיקון חד פעמי הנובע מביטול המס שהוביל לירידה במחיר לצרכן. הערכות וציפיות החברה בדבר השפעות צפויות על הצריכה עקב ביטול המס הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינו תחזית והערכה בלבד של החברה שהתממשותן אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה נכון למועד הדו"ח ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדו"ח. ייתכן שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל לא תתממשנה, כולן או חלקן, או תתממשנה באופן שונה מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות בשל גורמי הסיכון להם חשופה החברה המתוארים בסעיף 34 להלן.

על-פי סטורנקסט, הקטגוריות הצומחות בשנה החולפת היו קטגוריות משקאות האנרגיה והתרכיזים, שצמחו בכ-19.7% ובכ-23% בהתאמה, במונחים כמותיים.

מנגד, קטגוריות הבירה והיין השולחני, ירדו בשיעור של כ-22.6% וכ-33.3% בהתאמה, במונחים כמותיים. להערכת החברה ניתן לשייך חלק מן הירידה בצריכה האמורה של מוצרי הבירה והיין להשפעות המלחמה כהגדרתה להלן ברבעון האחרון של השנה.

11. תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים

11.1. מבנה תחום המשקאות האלכוהוליים הקלים ושינויים החלים בו

שוק המשקאות האלכוהוליים הקלים התאפיין בשנים האחרונות בהשקעה בשיווק ובבנייה של מותגים חזקים. השוק מאופיין במוותגים 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 לפעולות 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.

מלחמת "חרבות הברזל" שפרצה בעקבות אירועי טבח ה-7.10 (להלן: "המלחמה" ו/או "מלחמת חרבות הברזל"), הובילה לפגיעה משמעותית במכירות השוק הקר ובעיקר במכירות הברים והפאבים. ההשפעה הכוללת על שוק המשקאות האלכוהוליים הקלים היתה משמעותית ביותר בחודש אוקטובר.

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 ברזר" בטעמים שונים וסיידר אלכוהולי: "סטרונגבואו".

מוצרי הבירה הנמכרים תחת שמות המותג – "גולדסטאר", "מכבי", "היינן" ומותגי בירה נוספים, מיוצרים במפעל החברה בנתניה. לפרטים בדבר מבשלת הבירה של החברה, ראו סעיף 21.2 להלן. מיעוט מוצרי בירה היינן, בירות נוספות מקבוצת היינן, בירות מספקים אחרים בחו"ל ומוצרי בקרדי ברזר, וסטרונגבואו, 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 8ח' 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 27 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 למגבלות שעות שידור לשם הקטנת החשיפה של קטינים למוצרים אלו.

חוק המאבק בתופעת השכרות (תיקוני חקיקה), התשע"ג-2013 (להלן: "**החוק למאבק בשכרות**"), קובע בעיקרו, איסור מכירה של מוצרי אלכוהול (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 ארבע 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 מותגי הבירה 'היינן', שמייבאת החברה, בתחרות עזה בפרט בכיוון היבוא המקביל של אותם מותגים. הייבוא המקביל גרם לצמצום של פער המחירים בין המותגים השונים בשוק.

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.

במהלך שנת הדוח התמתנו הקשיים באספקה של חומרי גלם ותוצרת גמורה שאפיינו את פעילות החברה בשנה הקודמת, הן בזמינות אצל ספקים והן בהיבטי השילוח; מאידך נרשמה עליית מחיר של מוצרי החברה המיובאים.

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 למוטג אחד ("צרכנים מגוונים"). מוצרי יין ומוצרי אלכוהול (וויסקי, וודקה וכיוצ"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, מוצרי RTD ומוצרי סידר אלכוהולי, 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, וארצות זכוכית כאמור היא האריזה המרכזית בשוק הבירה כיום. כמו כן, אריזה מהסוג האמור מראה גידול גם בשוק הקר על חשבון בירה הנמזגת מחביות אם כי החביות עדיין מהוות את האריזה הדומיננטית בשוק הקר.

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", המשקה המוכן לשתייה – "סמירנוף אייס" ומוטג הסיידר האלכוהולי סומרסבי. מתחרה נוסף, היא חברת יקבי כרמל בע"מ (להלן: "**כרמל**") שמותגי חברת הבירה הגלובלית AB-InBev ("AB-InBev") הועברו אליה השנה מחברת תימקו בירה בע"מ ("**תימקו**"), מותגי AB InBev, עשויים לחזק את כרמל ולהפוך אותה לשחקן משמעותי בשוק הבירה.

על פי נתוני סטורנקסט, בקטגוריית הבירה, עמד נתח השוק הכמותי של החברה בשוק המבורקד בשנת הדוח על כ- 40.8%, לעומת נתח שוק של כ- 26.3% של החברה המרכזית וכ- 17.8% של כרמל. 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 בהם, הינם: "היינקן", "בקרדי בריזר", "פאולנר", "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 ושמים, 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 הזכיון 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 מוסכמות מידי שנה בין הצדדים. מחיר הרכישה של בירה היינקן על ידי החברה נקבע על ידי היינקן, על בסיס מחירי העברה פנימיים של היינקן.

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

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

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

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.

ביום 26 בנובמבר, 2015, אישר דירקטוריון החברה, את הרחבת תחולת "הטריטוריה" בהסכם היינקה, באופן שתכלול גם את קפריסין. (לחברה תלות בהיינקה כבעלת הזכויות במותג "היינקה", ופעילותה, עשויה להיות מושפעת לרעה באופן מהותי, אם תופסק ההתקשרות עם היינקה).

לפירוט היקף הרכישות שביצעה החברה מהיינקה ראה סעיף 11.13.6 להלן. לפרטים נוספים, ראו תקנה 22 בחלק ד' לדוח תקופתי זה.

11.13.4 הסכמות עם היינקה (נדרלנד) בקשר למותגים שונים

החברה משמשת מפיצה בלעדית בישראל של בירה המשווקת תחת שמות המותגים מרפיס, 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 למותג 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 בריז

החברה משמשת מפיצה בלעדית בישראל של משקאות אלכוהוליים מוכנים לשתיה על בסיס רום (לעיל ולהלן: "מוצרי RTD") מתוצרת Bacardi International Limited (להלן: "קבוצת בקרדי") תחת המותג בקרדי בריז, 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 בריז בישראל, חלף הסכם הפצה קודם בין הצדדים (להלן: "הסכם ההפצה החדש"). הסכם ההפצה החדש הוארך והוא עומד בתוקפו עד ליום 31 במרס 2025. במסגרת הסכם ההפצה החדש,

התחייב כל אחד מהצדדים להשקעה 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	2023	2022	2021
היינקן	5.6%	3.5%	4.6%

לחברה תלות בהיינקן. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.13.3 ו-11.13.4 לעיל.

12. תחום המשקאות האלכוהוליים

12.1. מבנה תחום המשקאות האלכוהוליים ושינויים החלים בו

מבנה השוק האלכוהולי ומאפייניו דומים ביותר לאלה של שוק המשקאות האלכוהולים הקלים. לפרטים ראו סעיף 11.1 לעיל.

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", "Glenlivet" ו-"Ballantines", מותג הרום "Havana Club", מותגי הג'ין "Beefeater" ו-"Monkey 47", 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 12.13.2.

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

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

לפרטים ראו סעיף 11.2 לעיל.

12.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום המשקאות האלכוהוליים וברווחיות

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

12.4. התפתחויות בשווקים של תחום המשקאות האלכוהוליים

כחלק מהתליך "פרימיזציה" 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 והוויסקי, שמימית החברה, בתחרות עזה בין היתר בכיוון היבוא המקביל 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 ושמידה מתמשכת על מחירים תחרותיים. שוק זה מאופיין רובו ככולו במותגים 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

12.7. במהלך שנת הדוח התמתנו הקשיים באספקה של תוצרת קנוייה, אשר אפיינו את פעילות החברה בשנה הקודמת, בין היתר בגין הבטי שילוח; מנגד נרשמה עליית מחיר של מוצרי החברה המיובאים. כמו כן, נשמרו מגבלות רכישה של וויסקי מיושן, זאת לצד הגידול בביקוש העולמי לוויסקי מיושן. מגבלות שצפויות להישאר גם בשנים הקרובות ולהקשות על הצמיחה של קטגוריה זו. 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 בפרסיה ארצית, התקשרות עם ספקים בינלאומיים חזקים (ככל שמדובר על יבוא או ייצור על פי הסכם זיכיון של מותגים בינלאומיים), וכן דרישת הכשרות על ידי חלק מהותי מן הלקוחות בשוק הישראלי.

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

מגוון המוצרים המוצע על ידי החברה בתחום המשקאות האלכוהוליים הן את מוצרי 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 וגריי גוס, טקילה פטרון ובקרדי; "הכרם", המשווקת בין היתר את וודקה סטוליצ'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, על פי נתוני סטורנקסט, עמד נתח השוק הכמותי של החברה בשנת 2023 על כ- 21.5% לעומת נתח שוק של כ- 13.3% לחברת אקרמן ו-12.7% לחברה המרכזית. נתחי השוק ההאמורים מבטאים את המכר בשוק המבורקד המשקף את שוק האלכוהול, באופן חלקי שכן מוצרי האלכוהול נמכרים בחנויות היין ובשוק הקרבהקפים המעורכים כגדולים מאלו של השוק המבורקד. 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 12.1 לעיל.

12.11. תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים

לפירוט בדבר תחרות בתחום המשקאות האלכוהוליים ראו סעיף 12.9 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", "יואן גוך", "בלנטין" ו-"ביפיטר".

12.13. חומרי גלם וספקים בתחום המשקאות האלכוהוליים

12.13.1. תלות בספקי חומרי הגלם

12.13.2. החברה מייבאת תוצרת גמורה מספקים מחו"ל ויש לה תלות בפרנו ריקארד. לפרטים ראו סעיף 12.3.3 להלן. **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 דן. כמו-כן, כולל ההסכם מגבלות על ייבוא ומכירה של מוצרים המתחרים במוצרי פרנו ריקארד.

ביום 27 במרס 2018, חודשה ההתקשרות בין הצדדים, וזאת לתקופה של 7 שנים מאותו מועד. 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 בבעלת הזכויות במותגי 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	2023	2022	2021
פרנו ריקארד	10.2%	8.8%	9.1%

לחברה תלות בפרנו ריקארד. לפרטים נוספים ראו סעיף 12.13.2 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. מלחמת "חרבות הברזל" הביאה לירידה משמעותית במכר של יין ברבעון האחרון של השנה בעיקר בחודש אוקטובר.

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

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-1.1%, קטגוריית היין המבעבע קטנה בכ-3.7% וקטגוריית התירוש ויין לקידוש קטנו בכ-4.9% וב-7.6% 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, חדשנות, 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.

חסם כניסה עיקרי בענף המשקאות החריפים מייצור מקומי הנו חוזקם של המותגים 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 שמצעים המתחרים וכן מוצרי האלכוהול והאלכוהול הקל. 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".

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.

בשנת הדוח התקשרה ברקן בהסכם בהסכם עם איתי להט, על פי הוראותיו יסדו הצדדים את חברת יקב להט בע"מ (להלן: "**יקבי להט**"), אליה הועברו זכויות הצדדים במתוג היין להט. כמו כן בין החברה ובין יקבי להט נחתם הסכם הפצה לפיו תפיץ החברה באופן בלעדי את מוצרי יקב להט בישראל ובשטח הרשות 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-22.7%. 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-17.1% ויקבי טפרברג עם נתח שוק של כ-10.5%. בקטגוריית התירוש והיינות המתוקים, אחזה ברקן בנתח שוק של כ-5.1% כאשר יקבי כרמל הינה המתחירה העיקרי, עם נתח שוק של כ-35.2%, על-פי נתוני סטורנקסט.

נתחי השוק ההאמורים מבטאים את המכר בשוק המבווקד המשקף באופן חלקי בלבד את שוק היין. מוצרי היין היקרים יותר נמכרים בהיקפים משמעותיים יותר בחנויות היין ובמסעדות. 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 מתחוריה העיקריות של ברקן את יקבי רמת הגולן, יקבי טפרברג, יקבי כרמל, תבור, דלתון רקנאטי ויקבי בוטיק.

בענף המשקאות החריפים הזולים בישראל קיימים מתחרים רבים, ביניהם ערק עלית, הינו המותג המוביל בקטגוריית הערק, עם 75.7% נתח שוק כמותי.

נתחי השוק של מותגי ברקן העיקריים בענף המשקאות החריפים הנם כדלקמן: מותג וודקה "קגלביץ" האוחז בנתח שוק כמותי של כ-1.1% מקטגוריית הוודקה, מותג הברנדי "שטוק", האוחז בנתח של כ-13% מקטגוריית הברנדי והקוניאק ומותג הערק "ערק אשקלון" האוחז בנתח שוק של כ-8.5% 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 מכ הסכמים עם בעלי המותג, הינם: *BARKAN, GOLD, BARKAN CLASSIC, ALTITUDE BARKAN, PLATINUM BLUSH, SUPERIEUR, ASSEMBLAGE*, של סגל, פטיט UF, UF, שטוק וקגלביץ'.

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:

2021	2022	2023	
67%	70%	64%	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 עם כורמים בהסכמים ארוכי טווח (10 שנים ומעלה), לרכישת תנובת הענבים של הכרם.

להלן פירוט בדבר היקף שטחי הכרמים נשוא ההסכמים האמורים:

סוג ההסכם	הסכם רגיל	הסכם משותפת פעילות	הסכם עבוד הכרם
היקף שטחי הכרמים (בדונם)	1,441	1,187	5,493

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 (*)	2023	2022	2021
קיבוץ חולדה	11.5%	14.0%	11.4%

(*) הסכם רגיל ופעילות משותפת.

להערכת ברקן, מאחר שהכורמים המגדלים הישראלים, ענבים לצורך ייצור יין, 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 ומשרדיה 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 וחנויות 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"ן (להלן: "הסכם השכירות")². לאחר תקופת הדוח, ביום 20 במרץ 2024 האריכו הצדדים את הסכם השכירות לתקופה נוספת של 24 שנים ו-11 חודשים. 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, ג'אמפ, וסיידר הגליל. 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 פלגרינו, אקווה פנה, פרייה. לפרטים בדבר הסכם, שחתמה החברה להפצת מוצרי המים תחת המותג מי עדן ראו ביאור 127' 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

ביטול מס הקנייה על משקאות מתוקים = הביא לצמיחה מואצת של קטגוריות עתירות סוכר יחסית לקטגוריות אחרות כמו קטגוריות הדיאט או המים והסודה. להערכת החברה אין בכך כדי ללמד על שינוי במגמה לכיוון מוצרים עתירי סוכר, אלא על תיקון חד פעמי בכמויות הנובע מביטול המס שהוביל לירידה במחיר לצרכן. קטגוריות המים והסודה היוו 53% מסך ההמכר הכמותי בשוק המשקאות האלכוהוליים.

14.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפרטים ראו סעיף 14.2 לעיל וסעיף 14.11 להלן.

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 הלא אלכוהוליים הם: מוצרים איכותיים, מותגים חזקים, חדשנות במותגי המשקאות ובאריזותיהם (למעט המשקאות הלא אלכוהוליים 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 14.13 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 בשנים האחרונות 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 חיצונית 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 א.24(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" ו/או "הצו") אשר ביטלה את הצו למיסוי משקאות מתוקים עד ליום 31.12.2023. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 30.3.2023 (אסמכתא מספר 031543-01-2023). ביום 31.12.2023 פורסם צו נוסף אשר האריך את הפטור ממס על כלל סוגי המשקאות המתוקים, וזאת בהוראת שעה, שתוקפה עד סוף שנת 2024.

14.8. תחליפים למוצרי תחום המשקאות הלא אלכוהוליים

בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים, התחליפיות גבוהה. ככלל, כל המשקאות האלכוהוליים 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 מוצרי עוגן עם נוכחות בולטת.

14.9. מבנה התחרות בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים ושינויים החלים בו

14.10. אחד השינויים הניכרים בשוק בשנים האחרונות הוא מעבר לצריכה של משקאות בעלי תדמית בריאה יחסית, על חשבון קטגוריות גדולות מסורתית, ובראשן קטגוריית הקולה. לפרטים בקשר לגידול נקודתי בצריכה של משקאות עתירי סוכר ראו סעיפים 10, 14.2 ו-14.7 לעיל. המוצרים

כאמור בסעיף 14.1 לעיל, מגוון המותגים המוצע על ידי החברה בתחום המשקאות הלא אלכוהוליים כולל מספר 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, "וסטארבקס בקטגוריית משקאות החלב בטעם קפה. 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 "איילנד", מותג הקפה RTD "מאסטר קפה", מותג התה הקר "אריזונה", ועוד.

בנוסף, משווקת החברה ומפיצה מוצרי קפה, תה ומוצרים נלווים. במסגרת פעילות זו, משווקת החברה את מוצרי הקפה תחת המותגים "", "מאור" "קוסטה דורו" ו-"מואק" ואת מותג התה "אלטהאוס".

קבוצת מוצרי המים והסודה כוללת את המותגים "סן בנדטו", "אקווה נובה", "סן פלגרינו", "אקווה פנה" "פרייה" ו"טמפו סודה" בקטגוריית המים לרבות המים המוגזים. לפירוט בקשר להסכם ההפצה של מוצרי המיטס המינירלים, הנמכרים תחת המותג מי עדן ראו דיווחים מיידיים מימים 11 באוקטובר, 2022 (אסמכתא מספר 01-125332-2022) ומיום 6 ביולי, 2023 (אסמכתא מספר 01-063814-2023).

14.10.1. 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 2021-2023:

2021		2022		2023		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%	666,645	38%	697,270	39%	777,995	משקאות מתוקים (*)
11%	184,877	11%	204,658	10%	204,758	מים וסודה

(*) משקאות לא אלכוהולים מוגזים תחת שמות המותגים 'פפסי מקס', 'פפסי קולה', 'סבן אפ' ו-'מירינדה'; משקאות מאלט, תחת שמות המותגים 'נשר מאלט'; מיצים תחת שמות המותגים 'ג'אמפ' ו-'סיידר הגליל'; משקאות אנרגיה, תחת שמות המותגים 'XL' ו-'XL 10'; מוצרי קפה תחת שמות המותגים, 'מאור', 'קוסטה דורו', 'מואק' ומוצרי תה חם תחת שם המותג '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 מתחרים. המתחרים העיקריים של החברה בתחום המשקאות הקלים הם: החברה המרכזית, יצרנית ומפיצה של מותגי "קוקה קולה", "דיאט קוקה קולה", "קוקה קולה זירו", "פנטה" ו"ספרייט" בקטגוריית המוגזים, "פריגט" בקטגוריית משקאות לא אלכוהוליים 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 הלא אלכוהוליים לא מוגזים ו"ספרינג" בקטגוריית הנקטרים והתה הקר. מתחרה נוספת של החברה בתחום משקאות האנרגיה הינה חברת בני פאוזי שמשמום 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 ואת מוצרי קינלי בסודה, ויפאורה תבורי בע"מ המפיצה מים מינרלים תחת המותג "עין גדי" ואת מוצר הסודה תחת המותג שוופס.

על פי נתוני סטורנקסט לשוק המבורקד, בשנת הדוח החזיקה החברה בכ – 19.2% מנתח השוק הכמותי של קטגוריות המים והסודה. מתחרותיה העיקריות בתחום זה הן החברה המרכזית המחזיקה ב 22.8% נתח שוק, וחברת יפאורה שמחזיקה ב 56.4% 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 בכ – 12.8% נתח שוק כמותי. מתחרותיה העיקריות בתחום זה הן החברה המרכזית המחזיקה ב- 60.1% נתח שוק, וחברת יפאורה המחזיקה ב 19.3% נתח שוק. החברה ושתי מתחרותיה העיקריות מהוות 92% 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 הלא אלכוהוליים, אשר מצויים בבעלות החברה או חברות בשליטה הינם: בקבוצת מוצרי המשקאות המתוקים - "ג'אמפ", "סיידר הגליל" 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 פלגרין", "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 ושמרים 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 אשר טמפו תעשיות מחזיקה ב-50% מהון מיניותיה) 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 ראו סעיף 14.14 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 הוארכה 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.

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 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:

	2021	2022	2023	
פפסיקו	2.2%	2.2%	2.0%	
XL	9.2%	7.8%	8.5%	

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 שבבעלותן)

2021	2022	2023	
267	268	312	היקף רכישות רשתות השיווק הגדולות מהחברה (במיליוני ש"ח)
16%	15%	16%	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, בדרך כלל לצריכה במקום. בקבוצת לקוחות השוק הקר נכללים בתי מלון ובתי הארחה, מועדונים וברים, מסעדות מזון מהיר, מזנונים, קיוסקים, קונדיטוריות, תחנות דלק (חנויות נוחות), שרותי הסעדה, אולמות שמחה ואירועים, פאבים, מסעדות ובתי קפה.

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

15.4. ייצוא

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

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			
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
1,338	1,362	1,540	79%	75%	77%	השוק החם
325	407	411	19%	23%	21%	השוק הקר
36	44	43	2%	2%	2%	חו"ל
1,699	1,813	1,994	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:

2021	2022	2023	
88	91	91	סך הוצאות החברה בגין פרסום ושיווק מותגיה (במיליוני ש"ח)
30	34	33	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 בדרך כלל. 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 מסינפי ההפצה של החברה ללקוחותיה בפריסה ארצית באמצעות עשרות משאיות חלוקה של החברה. באזור אחד בלבד רוכשת החברה שירותי אחסון והפצה מצד שלישי.

מוצרי החברה משונעים באמצעות מערך הובלות, חלקו פנימי וחלקו על ידי מובילים עצמאיים, מן האתר הלוגיסטי של החברה בנתניה למחסני ההפצה של החברה ברמלה, במגדל העמק, באילת, בירושלים ובבאר שבע עבור לקוחות גדולים, לעיתים מבוצעת הובלת המוצרים על ידי החברה בשיטת ההפצה הישירה מהמפעל בנתניה. 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.

כמו כן, לחברה מערך הפצה מקורר, שהחלה להפעיל בשנת ה'ח"ב במקביל למערך ההפצה המתואר, וזאת לצורך מתן שירותים לוגיסטיים ושירותי ההפצה לפעילות המזון.

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 וביצוע הזמנות עצמאיות באמצעות אפליקציית ההזמנות "טמפו שלי", לצד שילוב מקדם מכירות אשר מגיע לנקודה בכדי לבצע: גבייה, קידום מכירות, נראות, שימור וגיוס לקוחות חדשים.

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:

2022		2023		
שיעור מהמכירות	באלפי ₪	שיעור מהמכירות	באלפי ש"ח	
22%	394,414	23%	464,937	רבעון 1
25%	463,572	23%	466,178	רבעון 2
29%	523,905	30%	590,229	רבעון 3
24%	431,300	24%	472,657	רבעון 4
100%	1,813,221	100%	1,994,001	סה"כ

20. כושר ייצור

להלן פירוט בדבר כושר הייצור של מפעל החברה בנתניה:

2021	2022	2023	
52%	58%	55%	שיעור ניצול כושר הייצור של המפעל לייצור בירות ומשקאות מאלט ³
73%	71%	79%	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 ומעלה בהתאם את מלאי חומרי הגלם וחומרי האריזה הדרושים לה לצורך עמידה בביקושים המוגברים כאמור.

לחברה תשעה קווי מילוי פעילים במפעלה בנתניה, אשר הינם תחליפים זה לזה באופן חלקי בלבד ולברקן 3 קווי ייצור. תקלה מהותית נמשכת באחד מקווי המילוי עלולה לגרום להשבתתו למספר ימים ולפגיעה בכושר הייצור. לפיכך משתדלת החברה להחזיק מלאי של חלקי חילוף ומגייסת שירותי תמיכה טכנית של יצרניות קווים אלו, אשר מסוגלים לתת מענה למרבית התקלות בפרקי זמן קצרים. כמו כן נקבעה בחברה מדיניות של החזקת מלאי מוצרים לכ-14 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 האיגום של חומרי הגלם המיועדים לייצור בענף היין וכושר מילוי מוצרי ברקן המיוצרים על ידי ברקן:

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

	2021	2022	2023	
	21.5	13.8	11.2	קיבולת האיוגום (במיליוני ליטרים)
	54%	75%	61	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:

2021	2022	2023	
96	86	118	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, בה מייצרת החברה את כלל מוצרי מתוצרתה.

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 אנרגיה; 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 לא אלכוהוליים בבתי עסק.

21.4. מרכזי הפצה

מרכז הפצה ברמלה

מרכז ההפצה של החברה ברמלה, ששטחו כ-5,000 מ"ר, שאותה שוכרת החברה מצד ג'.

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,

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

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 וים המלח

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

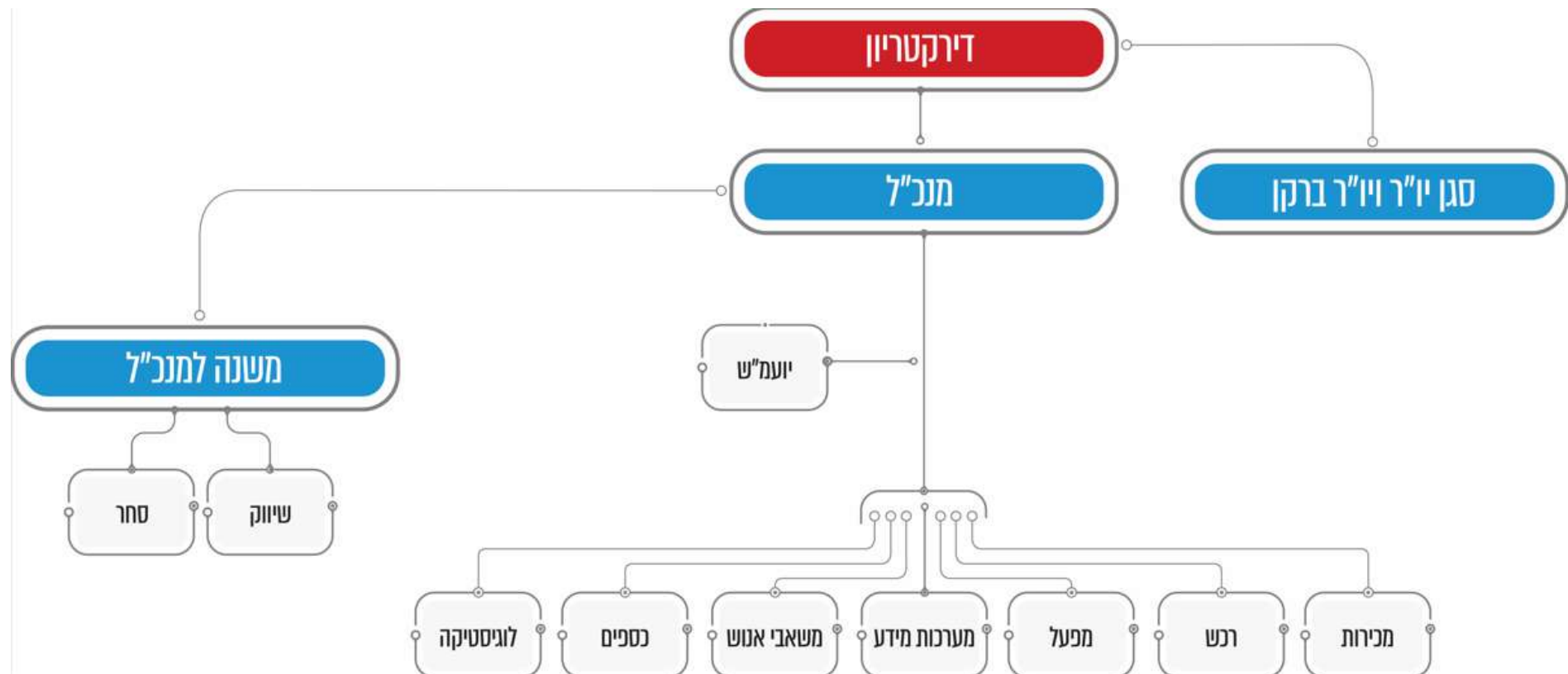
לפרטים ראו ס' 18.3 לעיל.

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.

31.7.2022	31.12.2022	31.7.2023	31.12.2023	
239	238	235	228	עובדי מפעל
694	669	716	709	עובדי הפצה ומכירות
173	176	191	186	עובדי הנהלה ושיווק
112	96	106.2	96.6	עובדי ברקן
61	62	66	66	עובדי קפריסין
1,279	1,241	1314.2	1285.6	סה"כ עובדים

לרוב המוחלט של עובדי החברה (במערך 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-1.1% 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 הדיון 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 וטיפים 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

שונויות 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. ההסכמים הקיבוציים המיוחדים אינם חלים על מנהלים בדרגות הניהול השונות. מכוח חברותה של החברה בהתאחדות התעשייתיים 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. הסכמים כלליים אלו אינם חלים על עובדי החברות הבנות של החברה אשר אינן חברות בהתאחדות התעשייתיים.

22.7. הפרשות לקופות

נכון 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. לפירוט 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 במרכז 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 קנויים

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

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, החברה שואפת לאזן את כמויות הייצור במהלך השנה ולקראת תקופות השיא מגדילה החברה את מלאי התוצרת הגמורה.

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 מבוטח בביטוח אשראי וקיימים בטחונות לגבי חלקו. יחד עם זאת, קיים סיכון של אי פרעון חלק מהאשראי, שיגרם לפגיעה בתזרים המזומנים של החברה ובתוצאותיה העסקיות.

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

2021	2022	2023	
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			
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
50	51	54	345	397	441	לקוחות
80	77	75	251	265	291	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 (מקרים, 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 2023:

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	חברות מאוחדות	טמפו (*)	סה"כ אשראי (במיליוני ש"ח)	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מבנקים					
5.65%	5.92%	134	325	459	הלוואות ואשראי בשקלים לא צמודים
הלוואות ואשראי לזמן ארוך					
2.48%	2.48%	-	28	28	הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים
1.92%	1.92%	-	153	153	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 2022:

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו (*)	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

(*) כולל את החברה וטמפו שיווק.

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

ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ברקן	טמפו (*)	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					
הלוואות מבנקים בשקלים לא צמודים	63	63	-	2.84%	2.84%
אגרות חוב בשקלים לא צמודים	236	236	-	2.02%	2.02%

(*) כולל את החברה וטמפו שיווק.

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 2023, מסתכמת בכ- 20 מיליוני ש"ח, והיא תעמוד לפרעון ביום 31 בדצמבר 2024.

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 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 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). יתרת אגרות החוב שבמחזור ליום 31 בדצמבר 2023, מסתכמת בכ- 133 מיליוני ש"ח.

26.1.5. הלוואות לזמן ארוך מבנקים

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 חלקי 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, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות, עד למועד פרעונה הסופי של ההלוואה זו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות. לפרטים נוספים ראו ביאור 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 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-779 מיליון ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת בפועל נכון ליום 17 במרס 2024 הינה כ-427 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

ס"ה"כ (במיליוני ש"ח)	אשראי לזמן ארוך (במיליוני ש"ח)	אשראי לזמן קצר (במיליוני ש"ח)	
25	25 (*)	-	מסגרת אשראי בכתב
754	-	754	מסגרת אשראי שהועמדו בפועל ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי
779	25	754	סה"כ

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

סכום הלוואה מקורי (במיליוני ש"ח)	תאריך תשלום קרן אחרון	תדירות תשלום קרן	יתרת הלוואה למועד אישור הדוחות הכספיים (קרן) (במיליוני ש"ח)
75 (*)	25/02/2026	רבעוני	19
25	26/02/2026	רבעוני	6

(*) לפרטים בדבר הלוואה זו, ראו סעיף 26.1.5 לעיל.

26.4. התחייבויות החברה לבנקים בקשר עם חברות מאוחדות

מסגרות האשראי בסעיף 26.3 לעיל, כוללות מסגרות אשראי שהועמדו לחברות מאוחדות ללא עיגון במסמכי מסגרת אשראי, הכפופות לשיקול דעת הבנק, בסכום של כ-246 מיליוני ש"ח. מסגרת האשראי המנוצלת על ידי החברות המאוחדות, נכון ליום 17 במרס 2024, מסתכמת בכ-158 מיליוני ש"ח.

לענין ערבויות אותן העמידה החברה להבטחת התחייבויות החברות המאוחדות 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 2023 העלתה חברת הדירוג את אופק דירוג החברה מיציב לחיובי והותירה את דירוג אגרות החוב (סדרות ב' ו-ג') שהנפיקה החברה על כנו. לפרטים ראו, בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מידי מיום 29.5.2023 (אסמכתא מספר 2023-01-031543). בחודש דצמבר 2023 פרסמה מידרוג הערת מנפיק בקשר עם אגרות החוב שהנפיקה החברה, לפיה לא חל כל שינוי בדירוג החברה ובאופק הדירוג לפרטים ראו, בהכללה על דרך הפנייה, דיווח מידי מיום 7.12.2023 (אסמכתא מספר 2023-01-111610).

26.7. תשקיף מדף

ביום 10 במאי 2023 פרסמה החברה תשקיף מדף, לאחר שהתקבל אישור עקרוני מהבורסה, היתר מרשות ניירות ערך ואישור דירקטוריון החברה, לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10 במאי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-042901).

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 יצרן למתקן הייצור בנתניה ראו סעיף 28.4 להלן.

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

ביום 30.10.2023 הוגש, בין היתר, נגד ברקן ואחרים כתב אישום בגין פינוי פסולת מעורבת מאתריה בקיבוץ חולדה שלא כדין.

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.

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 2023-2024. 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 2023-2024. 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 29.5 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, והינן תחזית והערכה בלבד של החברה שהתממשותן אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה נכון למועד הדו"ח ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד הדו"ח. ייתכן שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל לא תתממשנה, כולן או חלקן, או תתממשנה באופן שונה מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות בשל גורמי הסיכון להם חשופה החברה המתוארים בסעיף 33 להלן.

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 מחירם נמוך או שווה לסך כל המחיר שהספק הגדול מציג 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. לאחר מועד הדוח ביום 28.02.2024 קיבלה החברה הודעה מרשות התחרות, לפיה נמצאו ראיות לכאורה להפרת הוראות חוק המזון על ידי החברה ולפיכך נדרשה החברה להעביר לרשות התחרות את נתוני מחזור המכירות של החברה לשנים 2020-2021. נכון למועד הדוח לא נמסרו לחברה מה ההפרות בגין נדרשו נתוני המחזור כאמור ואין ביכולתה של החברה להעריך את ההשלכות האפשריות של ההליך האמור על החברה ועל תוצאות פעילותה.

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

ביום 24.2.2023 אישרה הממשלה את חוק ההסדרים שתוקפו עד לתום שנת 2024, מכוחו נוספה הוראת שעה לחוק המזון הקובעת בין היתר כדלקמן (1) לא יתמזגו חברות שאחת מהן היא ספק שמחזור המכירות הקובע שלו עלה על 30 מיליון ש"ח, מחזור המכירות הקובע – מחזור מכירות לקמעונאיים (כהגדרת מונח זה בחוק המזון) או באמצעות קמעונאיים, במישרין או באמצעות מפיץ, לרבות מצרכי מותג פרטי והפצה של מצרכים אלו בישראל בשנת 2024. (2) יאסר על ספק גדול להתקשר בהסדר עם קמעונאי, במסגרתו ניתנת לקמעונאי הנחה שתלויה ביעדי רכישה של יותר מסוג מוצר אחד ממוצרי הספק הגדול;

הוראת השעה האמורה מגבילה את החברה לבצע עסקאות מיזוג עם ספקים, אשר מחזור המכירות הקובע שלהם לקמעונאיים על 30 מיליון ₪. הגבלה זו עלולה להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד ביעדיה האסטרטגיים. (לפרטים אודות יעדיה האסטרטגיים של החברה, ראו סעיף 33.1 להלן).

29.4. רישיון יצרן

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

29.5. רישיונות עסק

למפעל החברה קיים היתר זמני עד ליום 31.5.2024, והחברה שוקדת על הוצאת רישיון עסקלסניפי 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 אישורי כשרות אף בקשר למוצרים המיובאים על ידה.

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

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

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 הסכמים במהלך העסקים הרגיל:

- 30.1. הסכם זיכיון היינקה - לפרטים ראו סעיף 11.13.3 לעיל.
- 30.2. הסכם זכיון עם פפסיקו - לפרטים ראו סעיף 14.13.3 לעיל.
- 30.3. הסכם XL - לפרטים ראו סעיף 14.13.4 לעיל.
- 30.4. הסכם הפצת מותגי פרנו - לפרטים ראו סעיף 12.13.2 לעיל.
- 30.5. התקשרויות ברקן עם כורמים - לפרטים ראו סעיף 13.13.2 לעיל.
- 30.6. הסכם הפצת מי עדן לפרטים ראו סעיף 14.20 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 האחריות המכוסה עומד על 40 מיליוני ₪ לתובע ולמקרה ובסך הכל לתקופה (שנה).
- 31.3. הפוליסה לביטוח אחריות כלפי צד שלישי (משותפת לחברה ולברקן)
- גבול האחריות 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 הכספיים 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 (באמצעותה פעילה החברה בתחום היין), אדיר (המייבאת ומשווקת משקאות קלים) ומאסטרפיס טים – יבואנית וודקה Van Gogh, שפירא – יצרנית בירת הבוטיק שפירא, פלדשטיין – יצרנית מותג היין פלדשטיין ויקבי להט – יצרנית המותג היין להט.

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. במסגרת מאמציה לחיזוק מגוון המוצרים המוצעים על ידה, ביצעה החברה את רכישת השליטה בשפירא.

בקטגוריית מוצרי היין ממקדת החברה את האסטרטגיה השיווקית שלה בייצור סדרות מגוונות - הן מבחינת מיתוג וסוג היין, הן מבחינת טווחי המחירים והן מבחינת התאמת קווי מוצרים ללקוחות בעלי מאפיינים ספציפיים, דוגמת אולמות אירועים וכיו"ב. בנוסף חיזקה החברה את מגוון יינות הפרימיום המוצע על ידה באמצעות רכישה של פלדשטיין ושל להט.

לשם יישום יעד אסטרטגי זה משקיעה החברה מאמצי שיווק ניכרים במוצרי 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 למוצרי 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 במוצרים מובילים, ישראלים ובינלאומיים.

בנוסף, החלה החברה (באמצעות טמפו מזון), לפעול בשוק המזון: החברה רכשה ומחזיקה במלוא ההונה המונפק של א. סיימן בע"מ, שהינה חברה העוסקת בייבוא, שיווק ומכירה של מוצרי מזון איכותיים ובכללם גבינות, חמאה ומוצרי חלב נוספים, ממרחים, מעדני פרי ומוצרי מעדניה. החברה מפיצה את מוצרי סיימן בישראל וברשות הפלסטינית בתמורה לתשלום עמלות הפצה, על פי הסכם הפצה לתקופה של 10 שנים. במהלך שנת הדוח רכשה סיימן את מלוא הון המניות המונפק של חברת דורות תעשיות מזון (2023) בע"מ (להלן: "דורות"), יצרנית ומשווקת מותג הפסטה הטרייה "פסטה נונה". בנוסף חתמה סיימן על הסכם עם קבוצת החברות השדה, אול אורגני, ווגה (להלן: "קבוצת ווגה"), העוסקת בעיקר בייצור, יבוא ושיווק של מוצרים טבעוניים ואורגניים, מכוחו תרכוש סיימן 51% ממניותיה של חברות אלו בכפוף להתקיימות מספר תנאים מתלים. נכון למועד הדוח טרם התקיימו כל התנאים המתלים והעסקה המתוארת טרם הושלמה. מוצריהן של דורות ושל קבוצת ווגה מופצות על ידי מערך ההפצה המקביל של החברה (לפרטים ראו סעיף 18.2 לדוח תקופתי 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

34.2. תוצאותיה העסקיות של החברה מושפעות כדרך קבע מן המצב הביטחוני המשתנה, זאת בשל הקשר ההדוק בין המצב הבטחוני ובין צריכת מוצרי תרבות הפנאי, בעיקר משקאות אלכוהוליים, על ידי הצרכן הישראלי. המצב הביטחוני משפיע באופן ישיר על התיירות הנכנסת לישראל, שהינה צרכנית משמעותית של משקאות אלכוהוליים. מצב המלחמה ברבעון האחרון של שנת הדוח הוביל לעצירה זמנית של יצור אצל קומץ ספקים, אך מדיניות המלאי והישענות על ספקים חליפיים מנעה השפעה מהותית על פעילות החברה, בגין עצירה זו. 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 רוב 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

34.5. 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. חלק משמעותי מהוצאות החברה נובע מרכישת חומרי גלם ואריזה בארץ ובחו"ל. במהלך שנת הדוח התמתנו עלויות המחיר של רוב חומרי הגלם, זאת למעט חומרים מרכזיים כמו סוכר ותפוזים שבהם נרשמו התייקרויות. גורם ממתן למחירי החומרים ביבוא הייתה הירידה היחסית בעלויות השילוח בנתיבים רבים, אולם היא קוזזה בעלויות שער המט"ח. 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 ופעלות 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 סייבר ואבטחת מידע וכן לצמצם חשיפתה של החברה לסיכונים אילו והנזקים הישירים והעקיפים בצידם, ככל שניתן. בנוסף בשנת הדוח הטמיעה החברה כלי סייבר נוסף לשיפור מניעת גניבת זהויות והגנה על המערכותיה הממוחשבות של החברה.

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. לפרטים נוספים בדבר מאפייני התחרות של החברה ראו סעיפים 11.9, 12.10, ו-13.11 לעיל. כניסת מתחרה משמעותי נוסף בכל אחד מתחומי פעילותה של החברה עשויה להשפיע על תוצאותיה העסקיות של החברה. בנוסף, מתמודדת החברה עם תחרות עזה בפרט בביון הייבוא המקביל של מוצרי היינקן, XL ופרנו ריקארד. 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 ייחודיים לחברה:

34.12. תלות בספקים

לחברה מספר ספקים בלעדיים שהעניקו לה זכויות שימוש במותגים הבינלאומיים שלהם או שמהם רוכשת החברה את המשקאות המיובאים על ידה. בין ספקים אלה כלולים הייניקן, פפסיקו, פרנו ריקארד ו-XL, בהם לחברה אף קיימת תלות, לפרטים ראו סעיפים 12.13.3, 14.13.3, 12.13.6 ו-14.13.5 לעיל. סיום של התקשרויות אלו, או פגיעה ביכולת לייבא מוצרים אלו עלול להשפיע באופן מהותי לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה. בנוסף, האמור יכול אף לגרום לצמצום סל המוצרים המוצע על ידי החברה, דבר אשר עלול לפגוע בכושרה התחרותי בשוק. כמו כן, במקרה כאמור עלולה החברה להיאלץ לבצע השקעות משמעותיות בבניה של מותגים חליפיים. בנוסף, לחברה תלות במספר ספקים אחרים המספקים לה את חומרי הגלם המשמשים אותה בייצור.

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.

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. נזקי טבע

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

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
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'



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

טמפו משקאות בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון טמפו משקאות בע"מ מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, 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 היינכן 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. בנוסף, עוסקת החברה במכירה והפצה של מוצרי מזון

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 2023, 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 2023 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

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 כוללים איחוד של החברות: אדיר, סומיץ וסיימן. לאיחודים אלה השפעה על מרבית סעיפי המאזן. לפיכך, ההסברים שלהלן בגין השינויים המהותיים בסעיפים המאזניים, הינם בנוסף להשפעת האיחוד כאמור.

להלן תמצית נתוני המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 (באלפי ש"ח):

אחוזים	גידול (קיטון)	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
18.70	333,091	1,781,042	2,114,133	סה"כ מאזן
3.06	24,385	797,067	821,452	הון
79.45	15,368	19,342	34,710	מזומנים ושווי מזומנים
9.65	36,269	375,671	411,940	לקוחות
(12.42)	(6,508)	52,420	45,912	חייבים אחרים
33.73	135,289	401,119	536,408	מלאי (לרבות מלאי לזמן ארוך)
(15.64)	(4,419)	28,252	23,833	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
7.40	57,702	779,240	836,942	רכוש קבוע
691.29	100,686	14,565	115,251	נכסים בלתי מוחשיים
(10.39)	(8,815)	84,821	76,006	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1.15	130	11,272	11,402	השקעות הנמדדות בשווי הוגן
278.64	347,162	124,592	471,754	אשראי לזמן קצר מבנקים
(3.55)	(10,556)	297,039	286,483	ספקים
0.55	686	125,639	126,325	זכאים אחרים
(32.71)	(20,544)	62,814	42,270	חלויות שוטפות של אגרות חוב
7.79	2,557	32,819	35,376	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
(44.03)	(12,383)	28,126	15,743	התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים
19.41	18,299	94,255	112,554	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
359.87	9,461	2,629	12,090	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(27.39)	(41,667)	152,106	110,439	אגרות חוב
49.69	22,516	45,315	67,831	מיסים נדחים

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2023 גדל לעומת ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 24,385 אלפי ש"ח, הגידול נובע בעיקרו מהרווח הכולל של החברה ובניכוי הדיבידנד שחולק.

הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2023 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 36,269 אלפי ש"ח. בזה בגין האיחוד כ- 35 מיליון ש"ח. בנוסף, הגידול בלקוחות נובע בעיקרו מהגידול בהיקף המכירות של החברה.

החייבים ויתרות חובה ליום 31 בדצמבר 2023 קטנו ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 6,508 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מסכום שהועבר לחברה לרישומים בשנת 2022 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 מחד, ומגידול בהוצאות מראש ומקדמות לספקים מאידך.

יתרת המלאי ליום 31 בדצמבר 2023 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 135,289 אלפי ש"ח. בזה בגין האיחוד לראשונה בכ- 48 מיליון ש"ח. בנוסף, הגידול נובע בעיקרו מגידול במלאי כתוצאה מהגידול בהיקף הפעילות של החברה.

הלוואות וחייבים לזמן ארוך קטנו ביום 31 בדצמבר 2023 ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 בסך 4,419 אלפי ש"ח. הקיטון נובע בעיקרו מפרעון ההלוואות אשר עלה על העמדתן של הלוואות חדשות.

הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2023 גדל ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 57,702 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מרכישות רכוש קבוע אשר עלה על הפחת בגינו.

הנכסים הבלתי מוחשיים גדלו ביום 31 בדצמבר 2023 ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 100,686 אלפי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מנכסים בלתי מוחשיים אשר זוהו במסגרת האיחוד לראשונה של אדיר וסיימן, גידול זה קוזז מהפחתה השוטפת של נכסים אלה.

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני קטנו ביום 31 בדצמבר 2023 ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 בסך 8,815 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מהאיחוד לראשונה של אדיר וסיימן אשר ההשקעה בהם טופלה בעבר לפי שיטת השווי המאזני. קיטון זה קוזז מהשקעת החברה בקבוצת וגה ומהלוואות שהועמדו לחברות המוחזקות.

התחייבויות החברה לזמן קצר ולזמן ארוך לבנקים בניכוי מזומנים ושווי מזומנים גדלו ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 בכ- 319 מיליוני ש"ח. בזה בגין האיחוד לראשונה בכ- 72 מיליוני ש"ח. בנוסף, הגידול נובע מהשקעת החברה באדיר, סיימן ווגה ומרכישת רכוש קבוע. הגידול כאמור, קוזז מהמזומנים שנבעו מפעילותה השוטפת של החברה.

יתרת הספקים ליום 31 בדצמבר 2023 קטנה ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 10,556 אלפי ש"ח.

יתרת הזכאים ויתרות זכות של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 גדלה ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 686 אלפי ש"ח.

התחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך בגין חכירה ליום 31 בדצמבר 2023 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 בכ- 21 מיליוני ש"ח. הגידול נובע מהסכמי חכירה חדשים ושערוך הסכמי החכירה למדד המחירים לצרכן, אשר קוזז מהפרעונות השוטפים של הסכמי החכירה.

התחייבויות החברה בגין אגרות חוב ליום 31 בדצמבר 2023 קטנו ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 בכ- 62 מיליוני ש"ח. הקיטון מוסבר מהפרעון השוטף של אגרות חוב סדרה ב' וסדרה ג'.

התחייבויות אחרות לזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2023 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 בכ- 9,461 אלפי ש"ח. הגידול מוסבר בהתחייבות החברה לתשלום עתידי בגין מניות אדיר וסיימן.

התחייבויות מיסים נדחים ליום 31 בדצמבר 2023 גדלו ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 ב- 22,516 אלפי ש"ח. הגידול מוסבר בעיקרו ממיסים נדחים בגין השווי ההוגן של הנכסים שזוהו במסגרת צירוף העסקים של אדיר וסימן.

3. תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2023:

אחוזים	גידול (קיטון)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2022	2023	
9.97	180,780	1,813,221	1,994,001	הכנסות ממכירות, נטו
14.61	175,325	1,200,267	1,375,592	עלות המכירות
0.89	5,455	612,954	618,409	רווח גולמי
9.04	32,648	(360,992)	(393,640)	הוצאות מכירה ושיווק
12.34	11,369	(92,139)	(103,508)	הוצאות הנהלה וכלליות
404.70	12,311	3,042	15,353	הכנסות אחרות, נטו
(16.12)	(26,251)	162,865	136,614	רווח מפעולות רגילות
225.38	29,588	(13,128)	(42,716)	הוצאות מימון, נטו
(748.22)	(6,315)	(844)	(7,159)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(41.74)	(62,154)	148,893	86,739	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(55.30)	(19,740)	(35,696)	(15,956)	מיסים על ההכנסה
(37.47)	(42,414)	113,197	70,783	רווח נקי לתקופה

בשנת 2023 הסתכמו מכירות החברה ב- 1,994,001 אלפי ש"ח לעומת 1,813,221 אלפי ש"ח בשנת 2022, גידול של 180,780 אלפי ש"ח המהווה גידול של כ- 10%.

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת 'חרבות ברזל' אשר השפיעה על הרגלי הצריכה בחלק ממגזרי החברה, לפרטים נוספים ראו באור 1ב' לדוחות הכספיים חלק ב' דוח התקופתי.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים, הסתכמו בשנת 2023 ב- 404,231 אלפי ש"ח לעומת 357,560 אלפי ש"ח בשנת 2022. גידול של 46,671 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 13%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר המשקאות הלא האלכוהוליים הסתכמו בשנת 2023 ב- 982,753 אלפי ש"ח לעומת 901,928 אלפי ש"ח בשנת 2022. גידול של 80,825 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 9%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר המשקאות האלכוהוליים, הסתכמו בשנת 2023 ב- 369,075 אלפי ש"ח לעומת 347,665 אלפי ש"ח בשנת 2022. גידול של 21,410 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 6%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בכמויות המכירה.

המכירות של מגזר ברקן, הסתכמו בשנת 2023 ב- 180,379 אלפי ש"ח לעומת 194,625 אלפי ש"ח בשנת 2022. קיטון של 14,246 אלפי ש"ח, המהווה קיטון של כ- 7%. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בכמויות המכירה אשר הושפע, בין היתר, גם ממלחמת 'חרבות ברזל'.

מכירות החברה במגזר 'אחר', מהוות את פעילות החברה בתחום המזון.

הרווח הגולמי של החברה בשנים 2023 ו- 2022, הסתכם בכ- 618 מיליוני ש"ח המהווים כ- 31% ו- 613 מיליוני ש"ח המהווים כ- 34% מההכנסות, בהתאמה. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נובע בין היתר מעליית מחירי חומרי הגלם, האריזה, מעליית מחירי התוצרת הקנויה ומעליית שערי מטבע החוץ.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בשנים 2023 ו- 2022 הסתכמו בכ- 394 מיליוני ש"ח ו- 361 מיליוני ש"ח, בהתאמה, המהוות כ- 20% מההכנסות.

תוצאות מגזר המשקאות הלא אלכוהוליים בשנת 2023 היו רווח של 90,754 אלפי ש"ח לעומת רווח של 87,754 אלפי ש"ח בשנת 2022. גידול של 3,000 אלפי ש"ח, המהווה גידול של כ- 3%.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים בשנת 2023 היו רווח של 46,893 אלפי ש"ח לעומת רווח של 56,281 אלפי ש"ח בשנת 2022. קיטון של 9,388 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ- 17%. הקיטון נובע מעליית מחירי התשומות כאמור לעיל ומהשפעת מלחמת 'חרבות ברזל', אשר קוזז מהגידול במכירות.

תוצאות מגזר המשקאות האלכוהוליים הקלים בשנת 2023 היו רווח של 54,940 אלפי ש"ח לעומת רווח של 72,825 אלפי ש"ח בשנת 2022. קיטון של 17,885 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ- 25%. הקיטון נובע מעליית מחירי התשומות כאמור לעיל ומהשפעת מלחמת 'חרבות ברזל', אשר קוזז מהגידול במכירות.

תוצאות מגזר ברקן בשנת 2023 היו רווח של 35,170 אלפי ש"ח לעומת רווח של 39,768 אלפי ש"ח בשנת 2022, קיטון של 4,598 אלפי ש"ח המהווה קיטון של כ- 12%. הקיטון נובע מקיטון בכמויות המכירה אשר הושפע, בין היתר, גם ממלחמת 'חרבות ברזל'.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בשנים 2023 ו- 2022, הסתכמו בכ- 104 מיליוני ש"ח וכ- 92 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות מהוות כ- 5% מהמכירות.

הכנסות אחרות נובעת בעיקרן מהרווח בסך 29.3 מיליוני ש"ח, הנובע מהמדידה לשווי הוגן של מניות אדיר אשר הוחזקו על ידי החברה עובר למועד השגת השליטה. כמו כן יחסה החברה הוצאה בסך 17.5 מיליוני ש"ח, לסילוק החשיפה בגין תוצאות תביעה אפשרית כנגד החברה מבעלי המניות הקודמים של אדיר.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בשנת 2023, הסתכם בכ- 137 מיליוני ש"ח ובנטרול השפעת עסקת אדיר כאמור לעיל בכ- 125 מיליוני ש"ח ביחס ל- 163 מיליון ש"ח בשנת 2022. הקיטון נובע מעליית מחירי התשומות כאמור לעיל, אשר קוזז מהגידול במכירות.

הוצאות המימון בשנת 2023 הסתכמו בכ- 43 מיליוני ש"ח לעומת כ- 13 מיליוני ש"ח בשנת 2022. הגידול בהוצאות המימון נובע מעליית שערי מטבע החוץ בשנת 2023, מעליית הריבית במשק ומהגידול באשראי של החברה. בשנת 2023 סיימה החברה ברווח של כ- 71 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 113 מיליוני ש"ח בשנת 2022.

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

אחוזים	גידול (קיטון)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		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 50,406 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 מגידול 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 מגידול 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 מגידול 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.

4. נזילות

תזרים המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2023 הסתכמו בכ- 128.5 מיליון ש"ח לעומת כ- 158.5 מיליון ש"ח בשנת 2022.

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2023 הסתכמו בכ- 202.9 מיליון ש"ח לעומת כ- 136.1 מיליון ש"ח בשנת 2022.

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2023 הסתכמו בכ- 89.5 מיליון ש"ח לעומת תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון כ- 59.7 מיליון ש"ח בשנת 2022.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, ראו בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 27 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027055).

ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה גרעון בהון החוזר סולו בלבד בסכום של כ- 70 מיליוני ש"ח. דירקטוריון החברה מעריך, כי על אף הגרעון בהון החוזר בדוחות הסולו אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, בהתחשב באמור להלן:

- לחברה רווחיות מתמשכת - הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2023 הסתכם בכ- 137 מיליוני ש"ח, וכ- 38 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 285 מיליוני ש"ח ו- 112 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- הרווח התפעולי של החברה במאוחד בשנת 2022 הסתכם בכ- 163 מיליוני ש"ח, וכ- 29 מיליון ש"ח בדוחות הסולו וה- EBITDA בכ- 308 מיליוני ש"ח ו- 101 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בשנים 2023 ו- 2022 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 לעמוד באמות מידה פיננסיות, עד לפרעונה הסופי של ההלוואה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות. לפרטים נוספים אודות הלוואות אלו, ראה ביאור 14 ב' 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).

• אינפלציה

בשנים 2022 ו-2023 עלה מדד המחירים לצרכן ב-3.3% ו-5.3%, בהתאמה. 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-4.5%, 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, לפרטים נוספים ראו הוצאות מימון בניתוח תוצאות הפעילות לעיל.

6. עונתיות

הקבוצה עוסקת ביצור ושיווק של משקאות אלכוהוליים קלים - בירה, ומשקאות מוכנים לשתייה (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 2023 נתרם על ידי החברה סך של כ- 4,400 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 בהגדרתה 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 2023 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, נידונו בוועדת הביקורת שלושה דוחות בימים 27 במרס 2023, 29 במאי 2023 וביום 21 במרס 2024.

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- 2023 (באלפי ש"ח):

שנת 2022		שנת 2023		
שירותים אחרים	שירותי ביקורת	שירותים אחרים	שירותי ביקורת	
70	400	235	365	סומך חייקין
62	205	103	260	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:	19,523,533 ש"ח	133,340,000 ש"ח
סכום הריבית שנצברה:	-	527
סדרה מהותית:	לא	כן
שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים:	19,630 אלפי ש"ח	133,079 אלפי ש"ח
שווי בורסאי:	19,230 אלפי ש"ח	124,580 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 office@mtrust.co.il	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ אצל עו"ד רו"ח רמי קצב 03-6374354 office@mtrust.co.il
דירוג:	דרג מנחם בגין 48, תל אביב A1 חיובי על ידי מידרוג בע"מ ראה בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 29 במאי 2023 אסמכתא: 2023-01-049402 ובהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 7 בדצמבר 2023 אסמכתא: 2023-01-111610 ראה להלן	דרג מנחם בגין 48, תל אביב A1 חיובי על ידי מידרוג בע"מ ראה בהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 29 במאי 2023 אסמכתא: 2023-01-049402 ובהכללה על דרך הפנייה, דיווח החברה מיום 7 בדצמבר 2023 אסמכתא: 2023-01-111610 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 מהוונת 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 מידי, ראה ביאור 15ג' 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 איגרות החוב (סדרה ג') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהווה לפי תשואת אגרות החוב הממשלתיות (שאינן צמודות), בתוספת ריבית בשיעור של 1% בחישוב שנתי. היוון איגרות 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.

בשמונו 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

26 במרס 2024.

חלק ג'



דוחות כספיים

טמפו משקאות בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2023**

תוכן עניינים

עמוד

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

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

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 2023 ו-2022 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 לדחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-24% וכ-25% לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-2%, כ-1.7% וכ-1% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021, 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), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לדחות 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 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"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 לגביו 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.

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

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 3' ו-3' (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 2023 סכום הנכסים הבלתי מוחשיים והרכוש הקבוע הסתכמו ל-952 מיליוני ₪, והיוו כ-45% 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.

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

26 במרס, 2024

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
19,342	34,710		נכסים
375,671	411,940	4	מזומנים ושווי מזומנים
52,420	45,912	5	לקוחות
394	420		חייבים אחרים
395,439	531,983	6	מכשירים נגזרים
3,260	10,529		מלאי
			נכסי מיסים שוטפים
846,526	1,035,494		סה"כ נכסים שוטפים
28,252	23,833	7	הלוואות וחייבים לזמן ארוך
779,240	836,942	9	רכוש קבוע
14,565	115,251	10	נכסים בלתי מוחשיים
			השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי
84,821	76,006	8	שיטת השווי המאזני
11,272	11,402	8	השקעות הנמדדות בשווי הוגן
5,680	4,425		מלאי תוצרת בעיבוד
10,686	10,780	24	נכסי מיסים נדחים
934,516	1,078,639		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,781,042	2,114,133		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
124,592	471,754	11	אשראי לזמן קצר מבנקים
297,039	286,483	12	ספקים
125,639	126,325	13	זכאים אחרים
-	5,954		מכשירים נגזרים
62,814	42,270	15	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
32,819	35,376	30	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
9,298	873		התחייבויות מסים שוטפים
652,201	969,035		סה"כ התחייבויות שוטפות
28,126	15,743	14	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
2,629	12,090	14	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
94,255	112,554	30	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
152,106	110,439	15	אגרות חוב
45,315	66,831	24	התחייבויות מיסים נדחים
9,343	5,989	16	הטבות לעובדים
331,774	323,646		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
983,975	1,292,681		סה"כ התחייבויות
הון			
567	2,337		זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1		הון מניות
147,334	147,334		פרמיה על מניות
(987)	4,372		קרן תרגום
650,152	667,408		יתרת עודפים
796,500	819,115	17	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
797,067	821,452		סה"כ הון
1,781,042	2,114,133		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 : 26 במרס 2024

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,698,544	1,813,221	1,994,001	18	הכנסות ממכירות, נטו
1,099,907	1,200,267	1,375,592	19	עלות המכירות
598,637	612,954	618,409		רווח גולמי
(348,776)	(360,992)	(393,640)	20	הוצאות מכירה ושיווק
(83,051)	(92,139)	(103,508)	22	הוצאות הנהלה וכלליות
6,457	6,807	33,853	21	הכנסות אחרות
-	(3,765)	(18,500)	21	הוצאות אחרות
173,267	162,865	136,614		רווח תפעולי
6,118	4,603	1,915	23	הכנסות מימון
(16,858)	(17,731)	(44,631)	23	הוצאות מימון
(10,740)	(13,128)	(42,716)		הוצאות מימון, נטו
2,860	(844)	(7,159)	8	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
165,387	148,893	86,739		רווח לפני מיסים על הכנסה
(39,540)	(35,696)	(15,956)	24	מיסים על ההכנסה
125,847	113,197	70,783		רווח לשנה
רווח (הפסד) מיוחס ל:				
125,839	113,310	71,267		בעלים של החברה
8	(113)	(484)		זכויות שאינן מקנות שליטה
125,847	113,197	70,783		

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
125,847	113,197	70,783	רווח לשנה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
(5,090)	5,366	5,359	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים של הרווח הכולל האחר שלא יועברו לרווח והפסד:
(143)	1,646	989	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(5,233)	7,012	6,348	רווח (הפסד) כולל אחר נטו ממס
120,614	120,209	77,131	סה"כ רווח כולל לשנה
			סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
120,606	120,322	77,615	בעלים של החברה
8	(113)	(484)	זכויות שאינן מקנות שליטה
120,614	120,209	77,131	סה"כ רווח כולל לשנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון מאוחדים

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלים של החברה					
		סה"כ	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן תרגום	פרמיה על מניות	הון מניות	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
1	797,067	567	796,500	650,152	(987)	147,334	יתרה ליום 1 בינואר 2023
-	(55,000)	-	(55,000)	(55,000)	-	-	דיבידנד ששולם
-	5,359	-	5,359	-	5,359	-	הפרשי תרגום במטבע חוץ בגין פעילות חוץ
-	989	-	989	989	-	-	רווחים אקטוארים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
-	2,254	2,254	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים
-	70,783	(484)	71,267	71,267	-	-	רווח לשנה
1	821,452	2,337	819,115	667,408	4,372	147,334	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022							
1	739,758	680	739,078	598,096	(6,353)	147,334	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
1	797,067	567	796,500	650,152	(987)	147,334	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021							
1	654,144	672	653,472	507,400	(1,263)	147,334	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
1	739,758	680	739,078	598,096	(6,353)	147,334	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
125,847	113,197	70,783
רווח לשנה		
התאמות:		
פחת והפחתות		
135,123	144,820	148,738
חלק החברה בהפסדי (ברוחל) חברות מוחזקות		
(2,860)	844	7,159
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		
(2,578)	(2,000)	(28,300)
רווח משערך השקעות, נטו		
13,695	15,161	30,446
הוצאות מימון, נטו		
2,740	4,204	152
הפסד ממכירת רכוש קבוע, נטו		
39,540	35,696	15,956
הוצאות מיסים על ההכנסה		
311,507	311,922	244,934
שינוי במלאי		
(30,092)	(64,296)	(91,015)
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים		
(25,644)	(72,536)	24,001
שינוי בספקים וזכאים		
76,633	12,521	(22,900)
שינוי בהטבות לעובדים		
3,325	1,506	1,397
24,222	(122,805)	(88,517)
(25,832)	(30,643)	(27,893)
מס הכנסה ששולם		
309,897	158,474	128,524
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה		
-	-	(47,381)
רכישת חברות בנות בניכוי המזומנים שהתקבלו		
(20,289)	(31,726)	(33,885)
השקעה בחברות ושותפות מוחזקות		
(612)	-	-
תשלום תמורה נדחית בגין רכישת חברת בת		
2,950	360	15,000
דיבידנד שהתקבל		
(3,758)	(1,236)	(1,130)
השקעות בחברות הנמדדות בשווי הוגן		
797	310	1,135
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
(96,046)	(85,500)	(118,013)
רכישת רכוש קבוע		
(2,409)	(2,823)	(5,388)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים		
(28,924)	(29,880)	(24,557)
השקעה בחייבים לזמן ארוך		
11,409	14,352	11,354
תקבולים מחייבים לזמן ארוך		
(136,882)	(136,143)	(202,865)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
(11,021)	91,134	292,548
אשראי לזמן קצר, נטו		
(35,000)	(62,900)	(55,000)
דיבידנד ששולם		
(41,743)	(22,220)	(61,266)
פירעון אגרות חוב		
(19,861)	(18,662)	(16,367)
פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים		
(31,331)	(32,846)	(39,196)
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה		
(140)	(140)	(140)
פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך		
(13,720)	(14,076)	(31,055)
ריבית ששולמה		
(152,816)	(59,710)	89,524
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון		
שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים		
20,199	(37,379)	15,183
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה		
36,924	56,527	19,342
השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים		
(596)	194	185
ושווי מזומנים		
56,527	19,342	34,710
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 2023, 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), (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. כן החלה החברה במכירה והפצה של מוצרי מזון.

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

ב. מלחמת חרבות ברזל

מלחמת "חרבות ברזל" אשר פרצה ביום 7 באוקטובר 2023 (להלן: "המלחמה") הובילה, בין היתר, להאטה ולצמצום הפעילות העסקית במשק.

החברה ממשיכה לחוות פגיעה נמשכת ברווחיותה, אשר נגרמת בעיקר כתוצאה מהשינויים בשערי החליפין, העלאות הריבית ועלויות מחירים אשר בוצעו על ידי ספקי החברה בשנה האחרונה. בנוסף, המלחמה השפיעה, בפרט בחודשי המלחמה הראשונים, על הרגלי צריכת מוצרי אלכוהול ויין וניכרת ירידה בהיקפי מכירות החברה בתחומים אלו. מנגד חל גידול במכירות בקטגוריות מוצרים אחרות בהן פועלת החברה, בפרט קטגוריות המים והסודה. כמו כן, חלק ניכר מלקוחות השוק הקר של החברה הפסיקו את פעילותם לחלוטין, וחלקם עדיין לא שבו לפעילות או שבו לפעילות חלקית בלבד, הגם שאובדן המכר מפוצה, באופן חלקי, על ידי ערוצי המכירה האחרים של החברה; הפגיעה המהותית, שנגרמה לפעילותם של לקוחות השוק הקר כאמור, עלולה לפגוע ביכולתם לשלם את חובותיהם לחברה.

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 26 במרס 2024.

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 המדיניות החשבונאית המהותית.

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 שהתוצאות 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 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)
 1. שינויים במדיניות החשבונאית

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

תקן/פרשנות/תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
(1) תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: "גילוי למדיניות החשבונאית"	בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן 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 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 יושם לראשונה בדוחות השנתיים לשנת 2023.	בעקבות יישום התיקון, היקף הגילוי למדיניות החשבונאית שניתן במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2023 הצטמצם והותאם לנסיבות הספציפיות של החברה. ביחס לזה שניתן בתקופות קודמות.
(2) תיקון ל- IAS 12 מיסים על הכנסה: מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת	התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות נדרשות להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים, דוגמת עסקאות חכירה והפרשות לפירוק ושיקום.	התיקון יושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. עבור מיסים נדחים הנובעים מחכירות והתחייבויות לפירוק ושיקום, התיקון יושם על ידי תיקון יתרת הפתיחה של העודפים של מספרי ההשוואה המוקדמים ביותר המוצגים.	ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 3 - המדיניות החשבונאית המהותית

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

א. בסיס האיחוד

(1) צירופי עסקים

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

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

(2) חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה.

(3) זכויות שאינן מקנות שליטה

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.**

ב. השקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

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

ג. מטבע חוץ

פעילות חוץ

לקבוצה פעילות חוץ של מכירה שיווק והפצה של משקאות בקפריסין, אשר מטבע הפעילות הינו האירו. 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").

החברה העמידה לטובת פעילות חוץ הלוואה הנקובה באירו אשר סילוקה אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין. רווחים והפסדים מהפרשי שער הנובעים מהלוואה זו נכללים כחלק מההשקעה בפעילות החוץ, נטו, מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון כחלק מקרן תרגום.

באור 3 - המדיניות החשבונאית המהותית (המשך)

ד. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

הנכסים הפיננסיים העיקריים של הקבוצה הינם: מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים והלוואות. הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו הופכת החברה צד לתנאים החוזיים שלהם.

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.

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

בכל מועד דיווח, החברה מעריכה האם נכסים פיננסיים 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;

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.

(2) מכשירים פיננסיים נגזרים

גידור

נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן. עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. **שינויים בשווי ההוגן של נגזרים, נזקפים מיידית לרווח והפסד כהכנסות או הוצאות מימון.**

(3) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

ההתחייבויות הפיננסיות העיקריות של הקבוצה הינן: הלוואות מבנקים, ספקים וזכאים. ההתחייבויות הפיננסיות מוכרות לראשונה במועד בו הופכת החברה צד לתנאים החוזיים שלהן.

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

באור 3 - המדיניות החשבונאית המהותית (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) 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. נכסים חכירה 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

ו. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים, לרבות בגין זכויות יבוא, 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 הנכסים הבלתי מוחשיים. למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה, ראה סעיף א(1) לעיל.
בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחתה

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

הפחתה נוקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לירידת ערך.

אומדן אורך החיים השימושיים הינו כדלקמן:

שנים	
3-5	• תכנה
5-7	• זכויות הפצה
10	• קשרי לקוחות
17-19	• הסכמי יבוא

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

באור 3 - המדיניות החשבונאית המהותית (המשך)

ז. מלאי

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

ח. ירידת ערך

(1) נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת ערך

הערך בספרים של הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים של החברה, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס. אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, מבצעת הקבוצה הערכה של הסכום בר ההשבה, או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך.

מדידת סכום בר השבה

סכום בר ההשבה של נכס או יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי שימוש והשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בקביעת שווי השימוש, מהוונת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור ההיוון, לפני מס, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתקיימים 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 ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד.

(2) השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך.

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

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

ט. הפרשות

הפרשות בגין הוצאות לשלם מוכרות כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, וכאשר צפוי כי תידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות.

י. הכנסות

החברה פועלת בארבעה מגזרי פעילות, כאמור בבאור 31, והיא 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.

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות ללקוח. בעת קביעת מחיר העסקה החברה מביאה בחשבון את השפעות בגין סכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, חוזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים ובונוסים.

באור 3 - המדיניות החשבונאית המהותית (המשך)

יא. הכנסות והוצאות מימון

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

יב. 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 המתייחסים לשנים קודמות.

מסים נדחים

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

- ההכרה לראשונה במוניטין;
- 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.

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 המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

יג. 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:

- הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
- 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 - המדיניות החשבונאית המהותית (המשך)

יג. 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

באור 4 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
400,287	436,088
(24,616)	(24,148)
375,671	411,940

לקוחות(*)
בניכוי הפרשה לירידת ערך

* ראה גם באור 26(א).

באור 5 - חייבים אחרים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,887	1,688
3,835	4,967
2,074	6,605
4,330	9,243
18,053	18,822
22,011	4,357
230	230
52,420	45,912

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מלאי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
26,206	27,071
49,316	87,522
111,327	102,327
208,590	315,063
395,439	531,983

חומרי גלם ועזר
חומרי אריזה ואחרים
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה וקנויה

באור 7 - הלוואות וחייבים לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
48,869	50,705
(36,281)	(40,935)
12,588	9,770
15,894	14,293
(230)	(230)
15,664	14,063
28,252	23,833

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 ובעקיפין

שיעור הבעלות וההצבעה 31 בדצמבר 2022	שיעור הבעלות וההצבעה 31 בדצמבר 2023	מדינת ההתאגדות והפעילות
%	%	

חברות מאוחדות

100	100	ישראל	טמפו שווק (1981) בע"מ (להלן - טמפו שווק)
100	100	ישראל	אקווה נובה ווטרכס בע"מ
100	100	ישראל	יקבי ברקן בע"מ
100	100	קפריסין	Tempo Beverages Cyprus LTD.
100	100	ישראל	טמפו מזון בע"מ
50	100	ישראל	אדיר ר.י. סחר בע"מ (ראה ג' להלן)
40	100	ישראל	א. סיימן סחר בע"מ (ראה ט' להלן)
45	60	ישראל	סומיץ אחזקות בע"מ

חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

50	50	ישראל	מאסטרפיס טים בע"מ
25	25	ישראל	ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון שותפות
50.1	50.1	ישראל	מוגבלת
			מבשלת שפירא בע"מ

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)

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 הפלשתיאית 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 2023 מסתכמות בכ-66 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.

ביום 14 בפברואר 2023, נחתם הסכם בין החברה לבין בעלי המניות האחרים באדיר, לפיו תרכוש החברה את מניות אדיר המוחזקות על ידם (50%) בתמורה ל-50 מיליון ש"ח ולתמורה נוספת שתשולם על בסיס ריווחי אדיר בשנים 2023-2024 ובסכום שלא יפחת מ-10 מיליון ש"ח. במסגרת ההסכם וכחלק מתמורת המניות, הסכימו בעלי המניות המוכרים לוותר על תביעות שכנגד החברה.

ביום 1 ביוני 2023 הושלמה עסקת הרכישה, והחל מיום זה מחזיקה החברה 100% ממניותיה של אדיר.

במסגרת הרכישה נוצר לחברה רווח בסך 29,300 אלפי ש"ח, המייצג את הרווח הנובע מהמדידה לשווי ההוגן של המניות שהוחזקו על ידי החברה עובר למועד השגת השליטה. רווח זה הוכר בדוח הרווח והפסד, בסעיף "הכנסות אחרות".

החברה יחסה, בהתאם להערכת יועציה, מתוך תמורת הרכישה סכום של 17,500 אלפי ש"ח, לסילוק החשיפה בגין תוצאות תביעות אפשריות שכנגד החברה ובעלי מניותיה, החברה הכירה בסכום זה בדוח הרווח והפסד בסעיף "הוצאות אחרות".

להלן מידע בדבר אופן בו קבעה החברה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף העסקים:

נכסים בלתי מוחשיים

הסכמי יבוא - השווי ההוגן של הסכמי היבוא הוערך במודל החיובים התורמים תחת גישת ההכנסות (Multi Period Excess Earnings Method), לפיה השווי ההוגן של הנכס מוערך בהתאם להיוון תזרים המזומנים הנקי, לאחר הפחתת התשואה הנדרשת על נכסים אחרים התורמים ביצירת תזרים המזומנים המיוחס לנכס.

מלאי

השווי ההוגן של מלאי, נקבע על בסיס אומדן מחיר המכירה של המלאי במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמתו ולמכירתו, וכן מרווח סביר המבוסס על המאמצים הנדרשים להשלמת ולמכירת המלאי.

מוניטין

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין בגובה עלות הרכישה בניכוי השווי ההוגן של הזכויות שנרכשו בסכום של כ-9,500 אלפי ש"ח.

החברה ערבה להתחייבויות אדיר כלפי הבנק המממן את פעילותה. סכום התחייבויות אדיר להן ערבה החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הינו סך של כ-25 מיליון ש"ח.

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 בישראל, זאת, באמצעות Tempo Beverages Cyprus Ltd, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, אשר התאגדה על פי דיני קפריסין (להלן: "טמפו קפריסין"). בין יתר המוצרים כאמור, מוכרת ומשווקת טמפו קפריסין בירות מבית 'היינקן' ואת מגוון מוצרי האלכוהול של פרנו ריקארד.

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)

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

ביום 9 באוגוסט 2018 נכנס לתוקפו הסכם לפיו, חתמה החברה עם קבוצת רותדנש בע"מ, יבואנית מותג הוודקה בטעמים הנמכרת תחת שם המותג "ואן גוד" (להלן: "הסכם ואן גוד", "רותדנש" ו"המוצרים", בהתאמה), מכוחו: (i) החברה רכשה מחצית מכל הזכויות שעל פי ההסכם עם בעלת המותג "ואן גוד" לשיווק, מכירה והפצה של המוצרים בשטחי מדינת ישראל והרשות 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 גוד 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 מסוימות 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 2023 סכום התחייבויות מאסטרפיס לבנק להן ערבה החברה מסתכמות בכ- 500 אלפי ש"ח.

ו. סומיץ אחזקות בע"מ (להלן: "סומיץ")

ביום 25 בספטמבר 2019, נכנס לתוקפו הסכם שנחתם בין החברה לבין סומיץ בע"מ (להלן: "ההסכם"), בעלת זכות שימוש בזיכיון ליבוא 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.

לאחר תאריך הדוח על מצב הכספי, ביום 13 בינואר 2024, רכשה החברה מסומיץ בע"מ 14.99% נוספים ממניות סומיץ.

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 2023 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) (להלן: "החממה") 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%.

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

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)

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". 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%.

ביום 27 ביוני 2023 נחתם הסכם בין החברה לבין בעלי המניות האחרים בסיימן, לפיו רכשה החברה את יתרת המניות המוחזקות על ידם (60%), ובכך מחזיקה החברה במלוא המניות של סיימן.

בתמורה לרכישה שילמה החברה כ-24.2 מיליון ש"ח. חלק מתמורת הרכישה תשולם על ידי חברה בשנים 2024 ו-2025.

להלן מידע בדבר אופן בו קבעה החברה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף העסקים:

נכסים בלתי מוחשיים

הסכמי יבוא - השווי ההוגן של הסכמי היבוא הוערך במודל החיובים התורמים תחת גישת ההכנסות (Multi Period Excess Earnings Method), לפיה השווי ההוגן של הנכס מוערך בהתאם להיוון תזרים המזומנים הנקי, לאחר הפחתת התשואה הנדרשת על נכסים אחרים התורמים ביצירת תזרים המזומנים המיוחס לנכס.

מוניטין

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין בגובה עלות הרכישה בניכוי השווי ההוגן של הזכויות שנרכשו בסכום של כ-2.9 אלפי ש"ח.

החברה ערבה להתחייבויות סיימן כלפי אחד התאגידים הבנקאיים המממנים את פעילותה. סכום התחייבויות סיימן להן ערבה החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הינו סך של כ-20 מיליון ש"ח. החברה התחייבה להעמיד לטובת סיימן את המקורות הכספיים הזקוקים לה להמשך פעילותה השוטפת בשנת 2024.

י. קבוצת וגה

ביום 23 במאי 2023, נחתמו בין הקבוצה ובין השדה מוצרים אורגניים בע"מ, אול אורגני בע"מ, וגה מוצרים טבעוניים בע"מ ואקוגרין דרך ירוקה בע"מ (להלן יחד: "קבוצת וגה") שהינן חברות הפעילות בתחום ייצור, מכירה, ייצוא, שיווק והפצה של מוצרים אורגניים, טבעוניים ודלי פחמימה, ובין בעלי המניות בקבוצת וגה, הסכם לרכישת 51% מהונה המונפק והנפרע של קבוצת וגה (להלן: "הסכם הרכישה"), וזאת בתמורה לתשלום ראשוני של 35,700 אלפי ש"ח, מתוכם הועברו לנאמנות 32,700 אלפי ש"ח. בהסכם הרכישה נקבע מנגנון התאמת מחיר שתבוצע בתום שנת 2028 בהתבסס על ה-EBITDA שתציג קבוצת וגה. לצדדים ניתנו אופציות הדדיות לרכישה/מכירה של יתרת הון המניות של קבוצת וגה.

עוד נקבע, כי החברה וקבוצת וגה יחתמו על הסכם הפצה, לפיו תספק החברה לקבוצת וגה שירותי אחסנה, ליקוט והפצה בהתאם לתנאים שייקבעו בהסכם ההפצה.

הסכם הרכישה מותנה בקיומם של תנאים מתלים שטרם התקיימו במלואם.

כמו כן נחתם בין הצדדים הסכם בעלי המניות, הכולל הוראות בדבר ניהול קבוצת וגה, העברת מניות ותחומי פעילות לאחר השלמת העסקה, כמקובל בעסקאות מעין אלו.

באור 8 - חברות מוחזקות (המשך)

י"א. דורות תעשיות מזון (2023) בע"מ (להלן: "דורות")

ביום 23 במאי 2023, נחתם הסכם בין הקבוצה לבין דורות תעשיות מזון ופסטה בע"מ העוסקת ביצור שווק ומכירה של מוצרי פסטה תחת המותג "פסטה נונה", לפיו רכשה הקבוצה ביום 30 ביוני 2023 (להלן: "מועד הסגירה") באמצעות דורות - חברה בת בבעלות מלאה שהוקמה לצורך כך, את פעילות הפסטה בתמורה ל- 9.5 מיליוני ש"ח. כמו כן נרכש המלאי כפי שהיה במועד הסגירה.

החברה ערבה להתחייבויות דורות כלפי הבנק המממן את פעילותיה. ליום 31 בדצמבר 2023 סכום התחייבויות דורות לבנק להן ערבה החברה מסתכמות בכ- 13 מיליון ש"ח.

י"ב. 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 שוערכה את השקעתה בהתאם.

באורים לדוחות הכספיים

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
עלות							
454,953	818,751	150,255	126,284	53,775	95,721	81,875	1,781,614
יתרה ליום 1 בינואר 2022							
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
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022							
24,671	67,377	4,400	6,250	7,546	5,783	11,062	127,089
30,245	-	475	27,888	-	-	-	58,608
5,589	1,964	-	5,972	2,904	6,282	-	22,711
(3,346)	(1,382)	(1,175)	(24,066)	(8,038)	(10,188)	(7,214)	(55,409)
64	-	-	800	118	292	53	1,327
545,397	926,496	149,595	146,708	56,077	87,537	79,286	1,991,096
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023							
תוספות							
תוספות לנכסי זכות שימוש							
תוספות במסגרת צירופי עסקים							
גריעות							
השפעת השינויים בשער חליפין							

באורים לדוחות הכספיים

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
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
85,873	7,707	6,036	5,452	2,607	4,340	43,618	16,113
40,461	-	-	-	29,543	2,849	-	8,069
9,622	-	1,970	2,619	1,660	-	797	2,576
(49,002)	(7,214)	(9,376)	(8,038)	(20,225)	-	(911)	(3,238)
594	26	238	70	220	-	-	40
1,163,516	59,477	75,128	35,860	77,105	50,531	630,143	235,272
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							
827,580	19,809	12,409	20,217	69,603	99,064	296,353	310,125
9,362							
836,942							

פחת

יתרה ליום 1 בינואר 2022

פחת לשנה

פחת בגין נכסי זכות שימוש

גרועות

השפעת השינויים בשער חליפין

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת לשנה

פחת בגין נכסי זכות שימוש

תוספות במסגרת צירופי עסקים

גרועות

השפעת השינויים בשער חליפין

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הערך בספרים - עלות מופחתת

ליום 1 בינואר 2022

תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2022

תשלומים על חשבון רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2023

תשלומים על חשבון רכוש קבוע

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

- ב. בקבוצה קיימים נכסים שהופחתו במלואם ועדיין מופעלים. עלותם המקורית של נכסים כאמור ליום 31 בדצמבר 2023 הינה כ- 618 מיליוני ש"ח (2022 - כ- 549 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

הסכמי יבוא, זכויות הפצה ואחרים			
סה"כ	תוכנה	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עלות			
122,387	42,854	79,533	יתרה ליום 1 בינואר 2022
58	-	58	השפעת השינויים בשער חליפין
2,823	2,823	-	רכישות
125,268	45,677	79,591	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
37	-	37	השפעת השינויים בשער חליפין
102,931	-	102,931	תוספות במסגרת צירופי עסקים
5,388	2,794	2,594	רכישות
233,624	48,471	185,153	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
הפחתות			
104,486	37,379	67,107	יתרה ליום 1 בינואר 2022
6,217	2,444	3,773	הפחתה לשנה
110,703	39,823	70,880	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
7,670	2,779	4,891	הפחתה לשנה
118,373	42,602	75,771	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
הערך בספרים			
17,901	5,475	12,426	ליום 1 בינואר 2022
14,565	5,854	8,711	ליום 31 בדצמבר 2022
115,251	5,869	109,382	ליום 31 בדצמבר 2023

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - אשראי לזמן קצר מבנקים

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

שער הריבית	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2023
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הלוואות לזמן קצר מבנקים	108,376	459,001
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך	16,216	12,753
סך התחייבויות שוטפות	124,592	471,754

* ההלוואות נושאות ריבית שנתית ממוצעת משתנה בשיעור הפריים בניכוי 0.35%.

באור 12 - ספקים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
297,039	286,483

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	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
45,377	48,112
20,418	13,048
700	1,748
16,296	15,547
9,305	4,929
-	9,408
33,403	33,393
140	140
125,639	126,325

התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת(*)

מוסדות ממשלתיים

מקדמות מלקוחות

פקדונות עבור אריזה

התחייבויות לבעלי עניין וצדדים קשורים

סכומים לשלם לבעלי המניות הקודמים באדיר

וסיימן (**)

זכאים אחרים והוצאות לשלם

חלויות שוטפות של התחייבויות אחרות לזמן ארוך

(*) כולל הפרשה לחופשה והבראה.

(**) ראה באור 8

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

באור 14 - התחייבויות לזמן ארוך לתאגידים בנקיים ואחרים

א. ההרכב

	שיעור הריבית	
	ליום 31 בדצמבר	דצמבר
	2023	2023
	אלפי ש"ח	%
הלוואות מבנקים - בשקלים לא צמודים	28,496	2.48
סכומים לשלם לבעלי המניות הקודמים באדיר וסיימן (ראה באור 8)	9,480	-
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	2,750	2,769
	40,726	47,111
בניכוי - חלויות שוטפות	(12,893)	(16,356)
	27,833	30,755

ב.

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

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 2023)
יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן החברה לא יפחת מ- 20%	35.8%
הון עצמי מוחשי לא יפחת מ-180,000 אלפי ש"ח, צמוד למדד	703,144
יחס חוב נטו ל-EBITDA לא יעלה על - 3.75	2.47

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - אגרות חוב

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
214,920	152,709
(62,814)	(42,270)
152,106	110,439

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 ביום 31 בדצמבר 2024. אגרות החוב מדורגות על ידי מידרוג בע"מ בדירוג A1 חיובי.

במסגרות שטר הנאמנות נקבעו, בין היתר, הוראות כלהלן:

מגבלות על חלוקת דיבידנד:

- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יעמוד על 200 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2014 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-200 מיליון ש"ח או יותר, תהיה החברה רשאית לבצע חלוקה בשיעור של עד 30% מהרווח השנתי הנקי של החברה (במאוחד) באותה שנה, או בשיעור של עד 30% מהרווחים הניתנים לחלוקה, בהתאם לחוק החברות, אשר נבעו החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2014 (כולל), ואשר לא בוצעה חלוקה על בסיסם, לפי הגבוה מביניהם.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה במקרה בו ההון העצמי לאחר החלוקה יפחת מ-170 מיליון ש"ח.
- במועד ההכרזה על החלוקה החברה אינה מצויה בהפרה מהותית של הוראות שטר הנאמנות.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה בכל מקרה בו החברה לא תעמוד באמות המידה הפיננסיות, המחייבות אותה בתוספת ריבית.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה של רווחי שערך שייווצרו החל ממועד ההנפקה הראשונה של אגרות החוב.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה לבעלי מניותיה במקרה בו מתקיימים בחברה אילו מסימני האזהרה (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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-EBITDA על 5, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל שיעור הריבית שנקבעה במכרז.
- ככל שדירוג אגרות החוב על ידי מידרוג בע"מ או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה יפחת בשתי דרגות מתחת לדירוג החברה ערב ההנפקה (A2), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב מעל שיעור הריבית שנקבע במכרז ב- 0.5%. עבור כל הפחתת דרגה נוספת, יעלה שיעור הריבית ב- 0.25% נוספים. תוספת הריבית המקסימלית על פי מנגנון זה לא תעלה על 1% גם אם תחול ירידה נוספת בדירוג אגרות החוב.

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

זכות להעמדה לפירעון מיידי:

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

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

באור 15 - אגרות חוב (המשך)

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 בשישה תשלומים אשר ישולמו ב- 31 במרס של כל אחת מהשנים 2024 ועד 2029.

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

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 שייווצרו החל ממועד ההנפקה הראשונה של אגרות החוב.
- החברה לא תהא רשאית לבצע חלוקה לבעלי מניותיה במקרה בו מתקיימים בחברה אילו מסימני האזהרה (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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-EBIDTA על 5, יעלה שיעור הריבית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה מעל ריבית הבסיס.
- ככל שדירוג אגרות החוב על ידי מידרוג בע"מ או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה יפחת בשתי דרגות מתחת לדירוג החברה ערב ההנפקה (A1), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב ב- 0.5% מעל ריבית הבסיס. עבור כל הפחתת דרגה נוספת, יעלה שיעור הריבית ב- 0.25% נוספים. תוספת הריבית המקסימלית על פי מנגנון זה לא תעלה על 1% גם אם תחול ירידה נוספת בדירוג אגרות החוב.

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

באור 15 - אגרות חוב (המשך)

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 חיי" בדוחותיה הכספיים של החברה לתקופה של שני רבעונים רצופים.
- בוצע שינוי של עיקר פעילותה של החברה.

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

באור 16 - הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות אחרות לטווח ארוך. הטבות לטווח קצר מוצגות במסגרת זכאים אחרים. באשר להטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, לקבוצה תוכניות הטבה מוגדרות בגין היא מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים. תוכניות ההטבה המוגדרות מזכות את העובדים הזכאים להטבה בתשלום חד פעמי המבוסס על הסכמי השכר של העובדים. כמו כן, לחברה תוכנית הפקדה מוגדרת בגין חלק מעובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג - 1963.

ליום 31 בדצמבר	
2023	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,034	16,141
(6,045)	(6,798)
5,989	9,343

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	
2023	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
16,141	20,782
(4,020)	(2,808)
(983)	(903)
2,176	2,169
(1,280)	(3,099)
12,034	16,141

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

באור 16 - הטבות לעובדים (המשך)

(2) התנועה בנכסי התכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שווי הוגן של נכסי התכניות לתחילת תקופה הטבות ששולמו ונגרעו הכנסות ריבית רווחים (הפסדים) אקטואריים שנזקפו לרווח כולל אחר שווי הוגן של נכסי התכניות לסוף תקופה
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,999	6,798	
(677)	(1,120)	
437	364	
(961)	3	
6,798	6,045	

(3) הוצאה שנזקפה לרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עלויות שרות שוטף עלויות ריבית הכנסות ריבית
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,491	1,437	1,585	
403	732	591	
(277)	(437)	(364)	
6,617	1,732	1,812	

(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
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,417	4,231	6,369	
(186)	2,138	1,283	
4,231	6,369	7,652	

(5) הנחות אקטואריות וניתוח רגישות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח (לפי ממוצע משוקלל):

2021	2022	2023	שיעור ההיוון בסוף התקופה שיעור עליות שכר עתידיות
%	%	%	
3.8	5.7	6.0	
4.6	5.3	5.2	

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 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		שיעור עלויות שכר עתידיות שיעור היוון
גידול (קיטון) במחויבות	קיטון באחוז אחד	גידול (קיטון) במחויבות	קיטון באחוז אחד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,077)	1,266	(957)	1,107	
1,300	(1,092)	1,109	(943)	

(6) השפעת התוכנית על תזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה

אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית (לפי ממוצע משוקלל) לסוף תקופת הדיווח הינו כ- 9.4 שנים (לשנת 2022 – 9.75 שנים).

באורים לדוחות הכספיים

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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,449	10,533	12,130

הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

באור 17 - הון

א. הון מניות

לימים 31 בדצמבר
2022 ו- 2023
בשקלים חדשים

1,000

הון מניות מונפק ונפרע

100,000

הון רשום

ב. דיבידנדים

הדיבידנדים הבאים הוכרוזו ושולמו על ידי החברה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
35,000	62,900	55,000

באור 18 - הכנסות ממכירות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
978,706	1,100,247	1,063,206
90,058	189,110	119,725
888,648	911,137	943,481
809,896	890,641	1,043,701
-	11,443	6,819
1,698,544	1,813,221	1,994,001

מתוצרת החברה :
מכירות, נטו
בניכוי מס קנייה :

מתוצרת קנויה :
מכירות, נטו

שירותי הפצה

סה"כ מכירות

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - עלות המכר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
334,148	355,195	396,156
61,262	62,381	73,469
61,655	64,881	68,582
55,158	60,876	67,083
512,223	543,333	605,290
587,684	656,934	770,302
1,099,907	1,200,267	1,375,592

שימוש בחומרים
שכר, משכורות והוצאות נלוות
פחת
הוצאות ייצור אחרות

רכישת תוצרת קנויה

באור 20 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
164,261	178,870	201,844
58,180	56,971	58,095
54,111	50,854	55,873
11,388	11,044	13,254
17,266	21,412	25,513
11,566	11,973	12,892
7,157	6,725	8,207
24,847	23,143	17,962
348,776	360,992	393,640

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

באור 21 - הוצאות והכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,278	2,000	29,300
-	3,300	-
233	-	320
1,946	1,507	4,233
6,457	6,807	33,853

הכנסות

שערוך השקעה לשווי הוגן (ראה באור ג' ו-י"ב)
החזר מחברת ביטוח
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
אחרות

הוצאות

סילוק חשיפה בגין תביעה אפשרית (ראה באור ג')
שערוך השקעה
הפסד מירידת ערך וממכירת רכוש קבוע, נטו
אחרות

-	-	17,500
-	-	1,000
-	3,757	-
-	8	-
-	3,765	18,500

באורים לדוחות הכספיים

באור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
42,991	48,310	55,904
12,066	11,968	7,970
7,178	7,509	9,549
21,016	24,552	30,285
83,251	92,339	103,708
(200)	(200)	(200)
83,051	92,139	103,508

שכר, משכורות והוצאות נלוות
דמי ניהול
פחת והפחתות
הוצאות אחרות

השתתפות חברת אם בהוצאות
הנהלה וכלליות

באור 23 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	3,726	-
-	414	1,211
5,176	-	-
942	463	704
6,118	4,603	1,915
5,348	4,436	3,524
4,221	6,254	22,424
-	2,813	8,983
3,254	-	4,911
3,675	3,686	4,569
360	542	220
16,858	17,731	44,631
(10,740)	(13,128)	(42,716)

הכנסות

שינויים בשווי ההוגן של נגזרים פיננסיים
הכנסות מחברות מוחזקות
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 2021-2023 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 על מוצרי בירה

מס הקניה החל על מוצרי בירה מיובאים או מקומיים הינו בסכום קצוב לכל ליטר יבוא או מכירה והוא משתנה מדי שנה בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן. מס הקניה על בירה בשנת 2023 הינו 2.53 ש"ח לליטר (בשנת 2022 - 2.40 ש"ח לליטר, 2021 - 2.34 ש"ח לליטר).

ב. מס קניה על 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 2023 - 91.63 ש"ח לליטר כוהל (בשנת 2022 - 87.04 ש"ח לליטר כוהל, 2021 - 85.00 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.

בימים 30 במרס 2023 ו- 31 בדצמבר 2023 פורסמו הוראות שעה, לפיהן הוראות הצו לא יחולו עד ליום 31 בדצמבר 2024.

ב. מרכיבי הוצאות מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33,421	26,873	13,845
6,119	8,823	2,111
39,540	35,696	15,956

מיסים שוטפים

מסים נדחים

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			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
165,387	148,893	86,739	רווח לפני מסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס העיקרי של החברה
38,039	34,245	19,950	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה
			תוספת (חסכון) בחבות המס בגין :
			מס מחושב בגין חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות
(658)	194	1,647	מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,378	1,190	1,202	הוצאות לא מוכרות
462	-	349	הפסדים בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
-	-	(6,796)	הכנסות שאינן חייבות במס
319	67	(396)	אחרים
39,540	35,696	15,956	סך הוצאות מסים על הכנסה

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים

(1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו

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

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים :

רכוש קבוע	הטבות לעובדים	הפרשה להפסדי אשראי חזויים	אחרים	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					יתרת נכס (התחייבות)
					מס נדחה ליום
(42,148)	6,826	6,546	3,462	(25,314)	31 בדצמבר 2021
(7,297)	128	(1,779)	125	(8,823)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
-	(492)	-	-	(492)	שינויים כנגד הרווח הכולל האחר
					יתרת נכס (התחייבות)
					מס נדחה ליום
(49,445)	6,462	4,767	3,587	(34,629)	31 בדצמבר 2022
(7,326)	(1,302)	(299)	6,816	(2,111)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
-	-	-	(19,017)	(19,017)	תוספות במסגרת צירופי עסקים
-	(294)	-	-	(294)	שינויים כנגד רווח כולל אחר
					יתרת נכס (התחייבות)
					מס נדחה ליום
(56,771)	4,866	4,468	(8,614)	(56,051)	31 בדצמבר 2023

באור 24 - מסים על הכנסה (המשך)

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים (המשך)

(2) הפסדים וניכויים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

לחברה הפסדים לצרכי מס להעברה לשנים הבאות בסך כ- 18 מיליון ש"ח, לחלק מהחברות המאוחדות הפסדים לצרכי מס להעברה לשנים הבאות בסך כ- 32 מיליון ש"ח. בגין הפסדים כאמור בסך כ- 2 מיליון ש"ח לא נרשמו מסים נדחים.

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

ה. שומות מס

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.

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 המתאמים 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.

באורים לדוחות הכספיים

באור 26 - מכשירים פיננסיים

א. סיכון אשראי

להלן גיוול חובות של לקוחות:

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

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023	
ירידת ערך	ברוטו	ירידת ערך	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,270	346,979	4,486	367,140
177	18,729	172	22,728
29	8,875	71	14,496
19,140	25,704	19,419	31,724
24,616	400,287	24,148	436,088

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

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2023						
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
471,754	485,924	479,423	6,501	-	-	-
286,483	286,483	286,483	-	-	-	-
42,270	44,299	23,585	20,714	-	-	-
126,325	126,325	126,325	-	-	-	-
15,743	16,035	-	-	12,889	3,146	-
110,439	115,510	-	-	23,800	46,547	45,163
12,090	12,450	-	-	9,980	280	2,190
1,065,104	1,087,026	915,816	27,215	46,669	49,973	47,353

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 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
124,592	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

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 2023				
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
34,710	5,512	5,441	-	23,757
411,940	40,584	10,181	-	361,175
45,912	12,264	12,845	230	20,573
420	420	-	-	-
23,833	-	-	7,023	16,810
516,815	58,780	28,467	7,253	422,315
471,754	28	-	-	471,726
286,483	84,262	38,036	-	164,185
126,325	4,427	-	13,188	108,710
5,954	-	5,954	-	-
42,270	-	-	-	42,270
35,376	818	560	33,378	620
15,743	-	-	-	15,743
110,439	-	-	-	110,439
112,554	1,035	9,092	90,904	11,523
12,090	-	-	2,610	9,480
1,218,988	90,570	53,642	140,080	934,696
(702,173)	(31,790)	(25,175)	(132,827)	(512,381)

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
מכשירים נגזרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין
חכירה

התחייבויות שאינן שוטפות:

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

סך הכל חשיפה, נטו

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכוני מדד ומטבע חוץ (המשך)

(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ (המשך)

ליום 31 בדצמבר				
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

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

נגזרים: (2)

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 2023:

- לחברה חוזי אקדמה לרכישת 43.9 מיליון דולר של ארה"ב בסך של כ- 164.4 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש דצמבר 2024.
- לחברה חוזי אקדמה לרכישת 19.2 מיליון אירו בסכום של כ- 76.6 מיליון ש"ח בתקופה שעד חודש דצמבר 2024.

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.

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכונים 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		
2022	2023	
הון/רווח (הפסד)	הון/רווח (הפסד)	
(385)	(128)	עליה במדד המחירים לצרכן ב- 1.5%
		עליה בשער החליפין של:
(780)	6,833	דולר ארה"ב ב- 5%
(2,730)	2,201	אירו ב- 5%

להתחזקות הש"ח בשיעורים דומים כנגד המטבעות האמורים ולירידה במדד המחירים לצרכן בשיעור דומה לתאריך 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 הייתה השפעה מקורבת, אם כי בכיוון הפוך, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים. למידע נוסף לגבי היררכיות שווי הון ראה באור 2ד.

ד. סיכון שיעורי ריבית

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

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
259,262	181,205	התחייבויות פיננסיות בריבית קבועה
108,376	459,001	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.

(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	2023	
הון/הפסד	הון/הפסד	
גידול בריבית	גידול בריבית	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,084)	(4,590)	מכשירים בריבית משתנה

לקיטון בריבית בשיעור דומה לתאריכים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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 2023		רמת שווי הוגן	
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
201,844	214,920	143,810	152,709	*1	התחייבויות שאינן שוטפות:
42,532	44,342	27,532	28,496	**3	אגרות חוב
1,995	2,769	1,880	2,750	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 2023 הינם 5.57%-5.73% (2022) – 5.28% - 5.91%.

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, מירינדה, סבן אפ ודיאט סבן אפ (להלן: "ההסכם").

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 אלוהלים מסוג Bacardi Breezer עד ליום 31 במרס 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.

ביום 15 בנובמבר 2023 נחתמה תוספת נוספת להסכם החברה עם Tradall S.A., לפיה יאורך תוקפו של ההסכם עד ליום 31 במרס 2025.

ג. התקשרות עם Aqua Minerale San Benedetto

החברה חתמה על הסכם עם Aqua Minerale San Benedetto S.P.A. (להלן - סאן בנדטו) לפיו תפיץ החברה באופן בלעדי מים מינרליים המיוצרים על ידי סאן בנדטו בשטחי ישראל והרשות הפלשתינאית. על פי הוראות ההסכם החברה אינה רשאית להפיץ מים מינרליים המתחרים בסאן בנדטו, אולם היא רשאית להפיץ מים מינרליים המיוצרים בישראל בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם.

תוקף ההסכם החל מ-1 במאי 2000 והוא ישאר בתוקף עד לסיומו על ידי מי מן הצדדים בהודעה מוקדמת של שנה אחת.

באור 27 - התקשרויות (המשך)

ד. התקשרות עם Pernod Ricard Europe S.A.

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

ביום 27 במרס 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 לייצר, לשווק, למכור ולהפיץ את מוצרי XL בישראל. תקופת ההסכם הינה ל- 10 שנים, החל מיום 1 בינואר 2010, והוא יתחדש מאליו ל-5 שנים נוספות.

בהתאם להוראות הסכם ההפצה, חולקות החברה ו-XL ברווח, כפי שהוגדר בהסכם, של פעילות החברה בקשר עם מוצרי XL.

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 הפלסטינאית (להלן: "ההסכם"). תקופת ההסכם הינה 6 שנים, שתחילתן 18 חודשים מן המועד בו תיתן 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.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, החל מיום 1 בינואר 2024, החלה החברה להפיץ את מוצרי מי עדן באופן מדורג.

ז. 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.

ח. 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. עד ליום 1 בדצמבר 2021, חלו הוראות החוק בנוגע לחיוב לסימון פיקדון וגבייתו על מיכלי משקה בנפח שבין 0.1 ליטר ועד (ולא כולל) 1.5 ליטר. החל מן המועד האמור, הורחבה התחולה של הוראות חוק הפיקדון על מיכלי משקה בנפח שבין 1.5 ליטר ועד ל-5 ליטר.

באור 27 - התקשרויות (המשך)

ח. פיקדון על מיכלי משקה (המשך)

במהלך שנת 2022 הודיעה אל"ה – תאגיד איסוף מיכלי משקה בע"מ, אשר ביצעה עבור החברה את פעולות האיסוף והמיחזור של מיכלי המשקה, לחברה על הפסקת פעילותה, החל מיום 1 בינואר 2023. החברה התקשרה עם שני תאגידים, המספקים לה שירותי איסוף של מיכלי משקה ריקים מבתי עסק בהתאם להוראות חוק הפיקדון, העברתם למתקן מיחזור והשבת סכומי הפיקדון בגין מיכלי החברה, כנדרש על פי חוק הפיקדון.

ט. 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 שהופרה 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.

י. 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- 8,600 אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא תישא החברה בהוצאות בגין תוצאות התביעות מעבר להפרשה הכלולה בדוחותיה הכספיים.
2. ביום 16 באוגוסט 2018, הוגשה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. התובעים טוענים, כי צרכי משקאות חמים ממכונות קפה שיובאו ו/או שווקו על ידי הקבוצה, בזמן שלטענתם המכונות הכניסו לכוסות כמויות עופרת החורגות מהמותר בדין ובתקן הישראלי. הקבוצה נתבקשה, בין היתר, על ידי התובעים, ליתן פיצוי בסך 540,000 אלפי ש"ח לכל התובעים. במסגרת הסכם פשרה בין הצדדים סוכם, כי בתמורה לסילוק התובעים מהתביעה, תתרום הקבוצה מוצרים בסכומים בלתי מהותיים. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 4 במרס 2024, אושרה הפשרה על ידי בית המשפט וניתן לה תוקף של פסק דין.

ב. ערבויות

לגבי ערבות להבטחת התחייבויות חברות מוחזקות לבנקים ראה באור 8.

באור 28 - התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים (המשך)

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- 465 מיליון ש"ח.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
11,705	2	14,206	3	9,324	3
512	5	497	3	525	3

הטבות לבעלי עניין המועסקים בחברה
הטבות לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,903	-		לקוחות
43,920	15,352		ספקים
9,296	4,653		זכאים אחרים

ג. תגמול אנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
18,387	13	15,518	11	12,126	11

הוצאות שכר ונלוות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
סכומי עסקאות			
-	11,443	6,819	הכנסות משרותי הפצה
149,325	152,801	127,122	רכישות תוצרת קנויה
7,548	5,808	4,167	שרותי יצור
204	237	399	רכישות אחרות
6,073	7,518	7,691	הוצאות יצור אחרות
2,616	2,714	2,861	הוצאות שכר דירה
			השתתפות החברה האם
200	200	200	בהוצאות הנהלה וכלליות
92	92	-	מכירת חומרי גלם
2,885	3,055	1,898	השתתפות חברות מוחזקות בהוצאות
1	372	1,154	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 הי"ח 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:

מר ז'ק בר מספק לחברה שירותי ניהול כיו"ר דירקטוריון פעיל. התמורה החדשה 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 שנת. ביום 14 בינואר 2014, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, שינוי ברכיב המענק של יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה, בהמשך לאישורי הדירקטוריון וועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, לפיו יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל יהיה זכאי למענק שנתי אשר ישולם בתום כל שנה קלנדארית במהלך תקופת ההתקשרות בשיעור של 4.2% מהרווח לפני מס של החברה (לעניין זה "רווח לפני מס" לצורך המענק המדיד יחושב כרווח לפני מס, כפי שמופיע בדוח הכספי המאוחד של החברה, בניכוי תשואה על ההון העצמי של החברה נכון לתחילת כל שנה במהלך תקופת תוכנית התגמול (בשיעור 8%) ובנטרול אירועים חד פעמיים או חשבונאיים, המגדילים את הרווח של החברה, שלא כתוצאה מגידול אמיתי בפעילות), בכפוף לכך שבשנה או בשנים הקודמות לשנת התשלום לא רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הפסדים לפני מס (להלן: "הפסדי השנים הקודמות") ככל שנרשמו הפסדים בשנים הקודמות, כאמור, יקוזזו הפסדים אלו כנגד הרווח לפני מס כאמור – כולו או חלקו, לפי העניין, לצורך חישוב המענק. סך המענק השנתי 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, 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 המדיד השנתי, לפיו המענק יהיה 3% מהרווח לפני מס ובכל מקרה לא יותר מסך השווה ל- 36 תשלומים של דמי ניהול חודשיים. ה"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 שיכלול 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" לצורך המענק המדיד יחושב כרווח לפני מס, כפי שמופיע בדוח הכספי המאוחד של החברה, בניכוי תשואה על ההון העצמי של החברה נכון לתחילת כל שנה במהלך תקופת תוכנית התגמול (בשיעור 8%) ובנטרול אירועים חד פעמיים או חשבונאיים, המגדילים את הרווח של החברה, שלא כתוצאה מגידול אמיתי בפעילות) בכפוף לכך שבשנה או בשנים הקודמות לשנת התשלום לא רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הפסדים לפני מס (להלן: "הפסדי השנים הקודמות"). ככל שנרשמו הפסדים בשנים הקודמות, כאמור, יקוזזו הפסדים אלו כנגד הרווח לפני מס כאמור – כולו או חלקו, לפי העניין, לצורך חישוב המענק. סך המענק השנתי לסגן יו"ר הדירקטוריון לא יעלה על שיעור של 2% מהרווח לפני מס של החברה (על פי דוחותיה הכספיים של החברה). כמו כן סך המענק השנתי לסגן יו"ר הדירקטוריון, לא יעלה בשום מקרה על סך השווה ל- 36 תשלומי דמי ניהול חודשיים. ביום 14 בינואר 2020, 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 המדיד השנתי, לפיו המענק יהיה 2% מהרווח לפני מס ובכל מקרה לא יותר מסך השווה ל- 36 תשלומים של דמי ניהול חודשיים. ה"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 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.

ו. עסקאות עם בעלי שליטה

ייצור מקומי של בירה היינקה בישראל

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

בתמורה לקבלת הזכיון הבלעדי כאמור תשלם החברה להיינקה תמלוגים שנתיים בגין מכירות של בירה היינקה.

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

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

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

ביום 27 באוגוסט 2015, אישר דירקטוריון החברה תוספת להסכם הזכיון. במסגרת התוספת נקבע שיעור התמלוגים השנתיים אותם משלמת החברה להיינקה בגין מכירות מוצרי בירה היינקה וכן שיעור הוצאות השיווק בכל שנה קלנדרית מתקבולי המכירות נטו (כהגדרת המונח בהסכם המעודכן) של החברה בגין מכירות המוצרים באותה שנה קלנדרית ומנגנון השתתפות היינקה בהוצאות השיווק כאמור. כמו כן, הורחבה הגדרת הטריטוריה בה חל ההסכם, כך שתכלול גם את קפריסין.

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.

ביום 30 במרס 2023, ובהמשך לאישור האורגנים הרלוונטיים בחברה, אושרה הארכה נוספת להסכם האספקה, עד ליום 31 במרס 2026. מחירי המוצרים שיופיקו 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.

באור 29 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ו. עסקאות עם בעלי שליטה (המשך)

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
29,912	35,714	60,385	126,011
11,101	739	21,631	33,471
(225)	-	(3,466)	(3,691)
16	-	125	141
(4,973)	(2,822)	(26,512)	(34,307)
יתרה ליום 1 בינואר 2022			
תוספות (*)			
גריעות			
השפעת השינויים בשער החליפין			
פחת בגין נכסי זכות שימוש			
35,831	33,631	52,163	121,625
30,245	475	27,888	58,608
(108)	(1,175)	(3,837)	(5,120)
2,301	-	4,030	6,331
-	-	130	130
(8,069)	(2,849)	(29,543)	(40,461)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022			
תוספות (*)			
גריעות			
תוספות במסגרת צירופי עסקים			
השפעת השינויים בשער החליפין			
פחת בגין נכסי זכות שימוש			
60,200	30,082	50,831	141,113
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023			

(*) כולל הפרשי הצמדה למדד שנוקפו לנכס זכות השימוש בסך 3,750 אלפי ש"ח (2022 - 5,149 אלפי ש"ח).

(3) התחייבויות בגין חכירה

ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה

31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
35,376	
27,476	
33,536	
51,542	
147,930	
עד שנה	
בין שנה לשנתיים	
בין שנתיים לארבע שנים	
מעל ארבע שנים	
סך הכל	

(4) מידע נוסף בגין חכירות

סכומים שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,675	3,686	4,569	

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 2023

מאחד	אחר	משקאות לא אלכוהוליים	ברקן	משקאות אלכוהוליים	משקאות אלכוהוליים קלים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,994,001	57,563	982,753	180,379	369,075	404,231	הכנסות המגזר
224,769 (88,155)	(2,988)	90,754	35,170	46,893	54,940	תוצאות המגזר הוצאות שלא הוקצו
136,614 (42,716)						רווח תפעולי הוצאות מימון, נטו חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
(7,159) (15,956)						רווח לשנה
70,783						
		18,129	24,327	311	25,535	פחת והפחתות

באור 31 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
מאחד אלפי ש"ח		משקאות לא אלכוהוליים אלפי ש"ח	ברקן אלפי ש"ח	משקאות אלכוהוליים אלפי ש"ח	משקאות אלכוהוליים קלים אלפי ש"ח	
1,698,544		851,522	171,990	331,141	343,891	הכנסות המגזר
249,861 (76,594)		102,760	34,925	43,982	68,194	תוצאות המגזר הוצאות שלא הוקצו
173,267 (10,740)						רווח תפעולי הוצאות מימון, נטו חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על ההכנסה
2,860 (39,540)						רווח לשנה
125,847		16,552	19,768	1,039	27,424	פחת והפחותות

באור 32 - ארועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- א. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 28 בפברואר 2024, קיבלה החברה הודעה מרשות התחרות, לפיה נמצאו ראיות לכאורה להפרת הוראות חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "חוק המזון"), על ידי החברה, ולפיכך נדרשה החברה להעביר לרשות התחרות את נתוני מחזור המכירות של החברה לשנים 2020-2021. עד למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם נמסרו לחברה מהן ההפרות בגין נדרשו נתוני המחזור כאמור, ואין ביכולתה של החברה להעריך את ההשלכות האפשריות של ההליך האמור על החברה ועל תוצאות פעילותה.
- ב. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 26 במרס 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסכום של 30 מיליון ש"ח. הדיבידנד יחולק ביום 18 באפריל 2024.

טמפו משקאות בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 31 בדצמבר 2023

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 2023 ו- 2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ- 221,835 אלפי ש"ח וכ- 193,218 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 11,328 אלפי ש"ח, כ- 10,504 אלפי ש"ח וכ- 13,237 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021, 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 וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

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

מועלם גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

26 במרס, 2024

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
3,998	3,264	4	נכסים
391	1,257		מזומנים ושווי מזומנים
394	420		לקוחות
198,250	216,820		מכשירים נגזרים
85,316	111,399		חייבים אחרים
2,650	3,768		מלאי
290,999	336,928		נכסי מיסים שוטפים
			סה"כ נכסים שוטפים
623,878	629,226		השקעות והלוואות לחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
11,272	11,402		השקעות הנמדדות לפי שווי הוגן
436,112	413,818		רכוש קבוע
5,813	5,495		נכסים בלתי מוחשיים
1,077,075	1,059,941		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,368,074	1,396,869		סה"כ נכסים

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

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
88,529	177,502	5	אשראי לזמן קצר מבנקים
117,315	99,755	5	ספקים
67,308	72,603	5	זכאים אחרים
62,814	42,270	5	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
13,589	8,949		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
-	5,954	5	מכשירים נגזרים
349,555	407,033		סה"כ התחייבויות שוטפות
28,126	15,625	5	התחייבויות לתאגידיים בנקאיים
-	9,480		התחייבויות אחרות לזמן ארוך
9,897	5,717		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
152,106	110,439	5	אגרות חוב
23,156	23,865	7	התחייבות מיסים נדחים
8,734	5,595		הטבות לעובדים
222,019	170,721		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
571,574	577,754		סה"כ התחייבויות
הון			
1	1		הון מניות
147,334	147,334		פרמיה על מניות
(987)	4,372		קרן תרגום
650,152	667,408		יתרת עודפים
796,500	819,115		סה"כ הון
1,368,074	1,396,869		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 : 26 במרס 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
724,148	727,103	775,962		הכנסות ממכירות נטו
410,895	427,010	486,351		עלות המכירות
313,253	300,093	289,611		רווח גולמי
(240,706)	(238,834)	(227,533)		הוצאות מכירה ושיווק
6,224	2,373	29,548		הכנסות אחרות
(120)	(161)	(18,649)		הוצאות אחרות
(33,097)	(34,900)	(35,138)		הוצאות הנהלה וכלליות
45,554	28,571	37,839		רווח תפעולי
5,545	6,730	9,628		הכנסות מימון
(12,493)	(10,081)	(20,624)		הוצאות מימון
(6,948)	(3,351)	(10,996)		הוצאות מימון, נטו
97,206	94,688	44,839		רווח מחברות מוחזקות
135,812	119,908	71,682		רווח לפני מסים על הכנסה
(9,973)	(6,598)	(415)	6	מסכים על הכנסה
125,839	113,310	71,267		רווח לשנה

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

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
125,839	113,310	71,267	רווח לשנה
			מרכיבי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
(5,090)	5,366	5,359	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
			מרכיבים אחרים של הרווח הכולל שלא יעברו לרווח והפסד:
(143)	1,646	989	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(5,233)	7,012	6,348	רווח כולל אחר
120,606	120,322	77,615	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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
125,839	113,310	71,267
(97,206)	(94,688)	(44,839)
71,015	72,255	74,475
(3,478)	(2,000)	(28,300)
7,999	8,229	15,270
120	147	149
9,973	6,598	415
114,262	103,851	88,437
812	(25,475)	(26,083)
74,617	48,895	130,538
45,180	(1,761)	(15,701)
3,394	1,531	2,164
124,003	23,190	90,918
(6,413)	(1,432)	(1,118)
231,852	125,609	178,237
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(18,383)	(38,792)	(49,422)
20,142	20,142	20,142
(9,211)	(1,245)	(49,296)
(3,758)	(1,236)	(1,130)
5,300	2,710	17,340
84	76	326
(74,925)	(61,501)	(44,315)
(2,395)	(2,823)	(2,400)
(83,146)	(82,669)	(108,755)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
(23)	(8)	40
(41,743)	(22,220)	(61,266)
(21,700)	65,813	92,689
(35,000)	(62,900)	(55,000)
(19,861)	(18,662)	(16,217)
(11,684)	(12,184)	(14,443)
(8,136)	(7,365)	(16,019)
(138,147)	(57,526)	(70,216)
10,559	(14,586)	(734)
8,025	18,584	3,998
18,584	3,998	3,264
מס הכנסה ששולם		
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
מתן הלוואות לחברות מוחזקות		
פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות		
השקעה בחברות ושותפות מוחזקות		
השקעות בחברות הנמדדות לפי שווי הוגן		
דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות		
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
רכישת רכוש קבוע		
רכישת נכסים בלתי מוחשיים		
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
שינוי בחו"ז חברות מוחזקות		
פירעון אגרות חוב		
אשראי לזמן קצר, נטו		
דיבידנד ששולם		
פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים		
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה		
ריבית ששולמה		
מזומנים נטו 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 2023 (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 תזרימי 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	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,065	988
570	1,986
2,363	290
3,998	3,264

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 2023			
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	ערך בספרים	ערך נקוב
1.65% - 3.43%	5.87%		
-	165,002	165,002	165,002
12,500	-	12,500	12,500
42,270	-	42,270	41,743
54,770	165,002	219,772	219,245

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 2023		
שקל חדש לא צמוד	ערך בספרים	ערך נקוב
1.65% - 3.43%		
15,625	15,625	15,625
110,439	110,439	111,120
126,064	126,064	126,745

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

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

שיעור ריבית אפקטיבית

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מבנקים
אגרות חוב

סך התחייבויות שאינן שוטפות

ב. ספקים וזכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2023				
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש צמוד מדד	צמוד לדולר או נקוב בדולר אלפי ש"ח	צמוד לאירו או נקוב באירו	סך הכל
54,778	-	24,675	20,302	99,755
68,866	3,274	-	463	72,603
123,644	3,274	24,675	20,765	172,358

ספקים
זכאים אחרים

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

ספקים
זכאים אחרים

(5) מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2023

הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-4 שנים	מעל ארבע שנים
אלפי ש"ח						
177,502	182,920	176,419	6,501	-	-	-
99,755	99,755	99,755	-	-	-	-
42,270	44,299	23,585	20,714	-	-	-
72,603	72,603	72,603	-	-	-	-
15,625	15,915	-	-	12,769	3,146	-
110,439	115,510	-	-	23,800	46,547	45,163
518,194	531,002	372,362	27,215	36,569	49,693	45,163

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 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.

(6) הוצאות מסים על ההכנסה

א. מרכיבי הוצאות מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,707	3,046	-	הוצאות מסים שוטפים
4,266	3,552	415	הוצאות מסים נדחים
9,973	6,598	415	סך הוצאות מסים על הכנסה

ב. התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מיסים על ההכנסה לבין הוצאות המסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
135,812	119,908	71,682	רווח לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס העיקרי של החברה
31,237	27,579	16,487	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה
			תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
(22,357)	(21,778)	(10,313)	רווחי חברות מוחזקות
920	920	920	הוצאות לא מוכרות
-	-	(6,796)	הכנסות שאינן חייבות במס
173	(123)	117	הפרשים אחרים
9,973	6,598	415	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 2022			
(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)
(3,889)	(1,280)	4,754	(415)
-	(294)	-	(294)
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה			
ליום 31 בדצמבר 2023			
(31,835)	4,639	3,331	(23,865)

(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	:	31/12/2023	תאריך אישור הדוחות:	26/03/2024

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

ינואר-מרס 2023	אפריל - יוני 2023	יולי - ספטמבר 2023	אוקטובר - דצמבר 2023	ינואר - דצמבר 2023	
464,937	466,178	590,229	472,657	1,994,001	הכנסות ממכירות, נטו
318,964	327,979	399,013	329,636	1,375,592	עלות המכירות
145,973	138,199	191,216	143,021	618,409	רווח גולמי
(88,590)	(98,513)	(112,510)	(94,027)	(393,640)	הוצאות מכירה ושיווק
(25,369)	(23,348)	(29,114)	(25,677)	(103,508)	הוצאות הנהלה וכלליות
227	12,300	738	2,088	15,353	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
32,241	28,638	50,330	25,405	136,614	רווח מפעולות רגילות
(6,943)	(8,659)	(11,782)	(15,332)	(42,716)	הוצאות מימון, נטו
(991)	(2,287)	(1,214)	(2,667)	(7,159)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
24,307	17,692	37,334	7,406	86,739	רווח לפני מסים על הכנסה
(5,970)	2,288	(9,294)	(2,980)	(15,956)	הכנסות מיסים (מסים על הכנסה)
18,337	19,980	28,040	4,426	70,783	רווח נקי לתקופה

ינואר - דצמבר 2023	אוקטובר - דצמבר 2023	יולי - ספטמבר 2023	אפריל - יוני 2023	ינואר -מרס 2023	
70,783	4,426	28,040	19,980	18,337	רווח נקי לתקופה
5,359	(1,058)	869	1,927	3,621	הפרשים תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
989	339	642	(109)	117	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית הטבה
<u>77,131</u>	<u>3,707</u>	<u>29,551</u>	<u>21,798</u>	<u>22,075</u>	רווח כולל

תקנה 10 ג – 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	201,453
טמפו שווק (1981) בע"מ	-	רגיל	220	1	62,998
אקווה נובה ווטרס בע"מ	-	רגיל	10,000	1	2,388
אדיר ר.י. סחר בע"מ	-	רגיל	10,000	500	81,509
Tempo Beverages Cyprus LTD.	-	רגיל	1,000	1,000	5,745
מאסטרפיס טים בע"מ	-	רגיל	5,000	1	11,075
סומיץ אחזקות בע"מ	-	רגיל	2,626,500	1	1,348
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות מוגבלת	-				804
בי אפ אפ 2 פיי בע"מ	-	רגיל	33	1	-
מבשלת שפירא בע"מ	-	רגיל	8,410	1	7,209
טמפו מזון בע"מ	-	רגיל	100	1	(5,469)
א. סיימן סחר בע"מ	-	רגיל			19,233

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 ווטרס בע"מ	100%	100%	100%	אין
אדיר ר.י. סחר בע"מ	100%	100%	100%	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
א. סיימן סחר בע"מ	100%	100%	100%	אין

(*) אדיר ר.י. סחר בע"מ מחזיקה 30% נוספים ממניות חברה זו, לפיכך שיעור ההחזקה בה בעקיפין הינו 60%. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, רכשה החברה 14.99% ממניות חברה זו, ראה ביאור 8' לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוחות התקופתיים.

תקנה 13 – הכנסות חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדו"ח (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח (הפסד) כולל	רווח (הפסד) אחר	רווח כולל	דיבידנד שנתקבל	דמי ניהול	הכנסות ריבית
יקבי ברקן בע"מ	6,245	6,245	-	-	597	2,560
טמפו שווק (1981) בע"מ	43,046	43,046	-	150,000	-	5,860
אקווה נובה ווטרס בע"מ	2,372	2,372	-	2,340	-	-
אדיר ר.י. סחר בע"מ	6,900	6,900	-	15,000	-	-
Tempo beverages Cyprus LTD.	(53)	(53)	-	-	-	-
מאסטרפיס טים בע"מ	(818)	(818)	-	-	-	-
סומיץ אחזקות בע"מ	(347)	(347)	-	-	210	-
ספארקס פודטק טכנולוגיות מזון, שותפות						
מוגבלת	(5,200)	(5,200)	-	-	-	-
מבשלת שפירא בע"מ	210	210	-	-	-	-
א. סיימן סחר בע"מ	(11,507)	(11,507)	-	-	-	-

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 2023 (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⁾	-	1,691	2,395	259	4,345
אמיר בורנשטיין ⁽⁵⁾	סגן יו"ר הדירקטוריון	100%	-	1,449	1,597	257	3,303
דניאל בר ⁽⁶⁾	מנכ"ל*	100%	1,341	-	163	172	1,676
יואש בן אליעזר ⁽⁷⁾	משנה למנכ"ל	100%	1,306	-	82	138	1,526
גיל סגל ⁽⁸⁾	סמנכ"ל משאבי אנוש ומנהל המחלקה המשפטית	100%	1,187	-	177	93	1,457

*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, 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 2023:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה	שכר	דמי ניהול	מענק	אחר	סה"כ
דירקטורים (3)				-	525,000	-	-	

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 השווה ל-3 משכורות בגין ובכפוף לעמידה ביעדים ומענק בשיקול דעת בסך השווה עד 3 משכורות הכל כקבוע במדיניות התגמול של החברה. לפרטים בדבר מדיניות התגמול של החברה ראו דיווח מיידי מיום 31.3.2022 (אסמכתא מספר 034395-01-2022).

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.

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 המירים המוחזקים ע"י בעלי ענין בתאגיד, בחברה – בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדו"ח

למיטב ידיעת החברה כמות ושיעור החזקות המניות בידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה במועד הדוח הינה כדלהלן:

בעל מניות	ערב פרסום הדוח		
	סה"כ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"כ 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"כ 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. יצויין כי נכון למועד הדוח לא אימצה בתקנונה את ההוראה הקבועה בסעיף 219(ה) לחוק החברות בדבר דירקטורים בלתי תלויים:

מומחיות חשבונאית ופיננסית	קירבה משפחתית עם בעל ענין	תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	תעסוקה ב-5 שנים אחרונות	השכלה	תחילת כהונה	עובד החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין והתפקיד אותו ממלא	דירקטור חיצוני	חברות בועדות הדירקטוריון	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 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 דרכון (בלגיה) EM992871 ת. לידה 21.2.1960

מומחיות חשבונאית ופיננסית	קירבה משפחתית עם בעל ענין	תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור	תעסוקה ב-5 שנים אחרונות	השכלה	תחילת כהונה	עובד החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין והתפקיד אותו ממלא	דירקטור חיצוני	חברות בועדות הדירקטוריון	נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	
כן	לא	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

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	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.י.) 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.י.) 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); תדהר נדל"ן	חברה בוועדת השקעות קרן הון סיכון אלייב; דירקטורית דנאל (אדיר יהושע); דירקטורית תדהר נדל"ן; סמנכ"לית בבירה 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; VP 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
אייל נבו	025388240	15.8.1973	1.11.2020	מנהל אגף הרכש	תואר ראשון בניהול האוניברסיטה הפתוחה; תואר שני בניהול לוגיסטיקה אוניברסיטת בר אילן	מנהל תפעול ושרשרת אספקה אינטרקוסמא ושיק-חלאבין	לא
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'לק בר בעלי השליטה בטמפו תעשיות בירה בע"מ, בעלת השליטה בחברה הינם הוריו של מיכאל בר

שם	מס' זיהוי	ת. לידה	ת. תחילת כהונה	תפקיד בממלא, 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 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
גיא וקסלר	327040655	12.07.1988	1.8.2023	מזכיר החברה, מזכיר החברה האם ומזכיר החברה בברקן	עורך דין בעל תואר ראשון במשפטים ותואר שני במנהל עסקים מהמסלול האקדמי המכללה למנהל	יועץ משפטי בקבוצת דור אלון	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 סילבר 12, ר"ג.

תקנה 28 – שינויים בתזכיר ובתקנון ההתאגדות

בשנת הדוח לא בוצעו שינויים במסמכי ההתאגדות של החברה.

תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים

לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון החברה בדבר חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה של החברה ראה חלק א' לדוח זה לעיל.

תאריך: 26 במרס 2024

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

הצהרת המנהל הכללי

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

אני, דניאל בר מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של טמפו משקאות בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2023 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

26 במרס 2024

דניאל בר
מנהל כללי

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 2023 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

26 במרס 2024

אייל טרגרמן
סמנכ"ל כספים