



28 במאי, 2024

דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2024

חברת סנו מפעלי ברונוס בע"מ (להלן: "סנו" או "החברה") מתכבדת להגיש בזה, דוחות כספיים מאוחדים של החברה וחברות מאוחדות שלה (להלן: "הקבוצה") המתייחסים לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2024 (להלן: "שלושת החודשים הראשונים" ו-"הרבעון הראשון"), כנדרש בתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

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

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות שבשליטתה ליום 31 במרס 2024. הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות הקבוצה בחודשים ינואר עד מרס 2024, כאשר בידי המעיין מצוי גם הדוח השנתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, אשר פורסם ביום 14 במרס 2024 (מס' אסמכתא 022357-01-2024). הסקירה מתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופה המדווחת.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

א. החברה פועלת בתחום ייצור, שיווק, הפצה ומכירה בישראל ובחו"ל של מוצרי צריכה ביתיים שאינם מוצרי מזון (Non Food Products). הפעילות העיקרית של הקבוצה מתבצעת בישראל, כאשר גם פעילות הייצור של מוצרי הקבוצה מתבצעת, כמעט במלואה, בישראל על ידי החברה וחברות בת בבעלותה המלאה: קוסמופארם בע"מ, שניר תעשיות נייר (1995) בע"מ, ישראלפיפר תעשיות נייר בע"מ (90.5% מהונה המונפק בבעלות שניר תעשיות נייר (1995) בע"מ), ופנדה מפעלי נייר בע"מ (100% מהונה המונפק בבעלות ישראלפיפר תעשיות נייר בע"מ). פעילות השיווק ומכירת מוצרי החברה בישראל מתבצעת באמצעות מערך ההפצה של חברות הבת: החברה הדרומית לשיווק בע"מ לשווקים הקמעונאים וסנו פרופשיונל בע"מ לשווקים המוסדיים. החברה משווקת, מוכרת ומפיצה את מוצריה גם בחו"ל. פעילות היצוא מתבצעת באמצעות חברת הבת סנו אינטרנשיונל בע"מ. נכון לתקופת דוח זה, היקף פעילות היצוא והמכירות בחו"ל של הקבוצה הינו בשיעור של כ-14% מסך המכירות הכולל.

נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

ב. לקבוצה ארבעה תחומי פעילות מרכזיים המדווחים כמגזרים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה כדלהלן:

1. **תחום מוצרי ניקוי ואחזקת הבית:** ייצור, שיווק, מכירה והפצת מוצרי ניקוי ואחזקת הבית.
2. **תחום מוצרי נייר:** ייצור, שיווק, מכירה והפצת מוצרי נייר.
3. **תחום מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה:** ייצור, שיווק, מכירה והפצת מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה לטיפוח והיגיינה אישית.
4. **אחרים:** מוצרי ניקוי ואחזקה שונים אשר אינם נכללים בתחומי הפעילות האחרים.

תחומי העיסוק של הקבוצה מאופיינים בתחרות חריפה מצד יצרנים מקומיים, רשתות המייצרות מוצרי PRIVATE LABEL (מותג פרטי), יבואנים, וכן חברות רב לאומיות בעלות מותגים בינלאומיים, הפועלות בישראל ומתחרות במוצרי החברה.

ג. נקודות עיקריות ועדכונים בדבר תיאור עסקי התאגיד לתקופת הדיווח:

1. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024, קיימת עלייה ניכרת במחזור המכירות של הקבוצה בסך של כ-44.3 מיליוני ש"ח, שמהווה גידול בשיעור של כ-8.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מהפעילות הקמעונאית בישראל ומהפעילות הבינלאומית. הגידול במחזור המכירות הינו אחד הגורמים העיקריים לגידול ברווח הגולמי. בנוסף, שיעור הרווח הגולמי מהמכירות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 מהווה 39.1% לעומת שיעור של 34.4% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווחיות נובעת בעיקר ממגזר מוצרי הניקוי כתוצאה משיפור ברווחיות של הפעילות הבינלאומית ושינוי תמהיל הלקוחות והמוצרים שנמכרו לשווקים הקמעונאים בישראל, במגזר מוצרי הנייר קיימות הוזלות במחירי חומרי הגלם ששיפרו את הרווחיות הגולמית לעומת התקופה המקבילה אשתקד. זאת בקיזוז עליות בהוצאות תפעול כגון: רישום הוצאה עקב פשרה עם רשות התחרות, עלייה בהוצאות השכר וגידול בהוצאות הפרסום.
- בפעילויות הלא שוטפות קיים גידול ברווחיות שנבע בעיקר מסעיף הכנסות מימון, נטו. עיקר הגידול בהכנסות מימון, נטו, נבע משערוך השקעות בניירות ערך סחירים.
2. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 גדלו מכירות הקבוצה בכ-8.2% בהשוואה למכירות בתקופה המקבילה אשתקד והסתכמו לסך של 583,878 אלפי ש"ח, קיימת עלייה בהיקף המכירות של כל מגזרי הפעילות למעט ירידה בהיקף המכירות של מגזר מוצרים אחרים כתוצאה מירידה בביקושים למוצרי המגזר.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

ג. נקודות עיקריות ועדכונים בדבר תיאור עסקי התאגיד לתקופת הדיווח: (המשך)

3. הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם בסך של 85,051 אלפי ש"ח לעומת 62,811 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, משקף עלייה של כ-22.2% מיליוני ש"ח שמהווים עלייה בשיעור של כ-35.4%. העלייה ברווח התפעולי לפני הכנסות אחרות נובעת בעיקר מעלייה בהיקף המכירות. בנוסף, קיים שיפור ברווחיות הגולמית שנבעו בעיקר משיפור ברווחיות הגולמית של מגזר מוצרי הניקוי ואחזקת בית כתוצאה מהפעילות הבינלאומית ושינוי תמהיל הלקוחות והמוצרים שנמכרו לשווקים קמעונאים בישראל, שיפור ברווחיות של מגזר מוצרי הנייר כתוצאה מירידת מחירי חומרי הגלם לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, קיים שיפור ברווחיות של מגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה כתוצאה מעלייה בהיקף המכירות של ענפי הקוסמטיקה. זאת, בקיזוז עלייה בהוצאות התפעול שנבעו בעיקר מרישום הוצאה עקב פשרה עם רשות התחרות, גידול בהוצאות השכר וגידול בהוצאות פרסום.

4. הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם בסך של 70,982 אלפי ש"ח, המהווה כ-12.2% ממחזור המכירות, לעומת 54,649 אלפי ש"ח, המהווה כ-10.1% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד, השינוי ברווח הנקי משקף עלייה של כ-16.3% מיליוני ש"ח שמהווה גידול בשיעור של כ-29.9%. עיקר העלייה ברווח הנקי נובע מהעלייה ברווחיות מפעילויות שוטפות. בנוסף, קיים גידול בהכנסות מפעילויות שאינן שוטפות שנבעו בעיקר מעלייה בהכנסות המימון, נטו. שנבעו בעיקר מגידול בשערוך השקעות בניירות ערך סחירים בתקופה הנוכחית לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

5. בתקופת הדוח ובהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, לא חל שינוי מהותי בגורמי סיכוני השוק אליהם חשופה החברה, במדיניות ניהול סיכונים, ובאמצעי הפיקוח ומימוש המדיניות כפי שפורסמו.

6. דיבידנד

ביום 14 במרס, 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 70,656 אלפי ש"ח (כולל דיבידנד לחברה מאוחדת בסך 6,026 אלפי ש"ח) מיתרת העודפים של החברה, המהווה 5.75 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ערך נקוב. המועד הקובע (יום הקום) לקבלת תשלום הדיבידנד היה בתאריך 28 למרס, 2024 ותאריך התשלום היה ביום 11 באפריל, 2024.

הדיבידנד חולק מתוך יתרת העודפים של החברה ולאחר שדירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במבחן הרווח, יכולת הפירעון ואישר כי אין בחלוקה כדי לפגוע ביכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה בכללותן ו/או במתכונת פעילותה הקיימת.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

ג. נקודות עיקריות ועדכונים בדבר תיאור עסקי התאגיד לתקופת הדיווח: (המשך)

7. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש פעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, מחירי ההובלה הימית, שערי המטבע, זמינות חומרים, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל.

בתקופת הדוח, למלחמת חרבות ברזל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה. החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות

הכספיים, כי גם להמשך המלחמה לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בהתחשב בכך שהמלחמה טרם הסתיימה ויתכן כי תתרחב לגזרות נוספות, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שינקטו על ידי הממשלה.

לקבוצה קיים מפעל בקיבוץ שניר שנמצא בצפון הארץ, המפעל מייצר מוצרי נייר. המפעל מתמודד עם אתגרי המלחמה בחזית הצפונית מול לבנון, נכון למועד זה אין למצב השפעה מהותית על פעילותו ותפקודו. ככל והמצב בצפון יחריף, החברה עלולה להשבית את פעילות המפעל ולהעביר את היצור למפעלים אחרים בבעלות החברה בהוד השרון ונתניה או לייבא מוצרים מוגמרים.

8. ביום 25 בפברואר, 2024 נציגי רשות התחרות ערכו חיפוש ואיסוף חומרים במשרדי החברה,

בחדש לעבירות על חוק התחרות הכלכלית, וכן אחד מעובדיה (שאינו נושא משרה בכירה) זומן לחקירה. נכון למועד, זה אין בידי החברה מידע נוסף אודות מהות החקירה ונסיבותיה.

9.

החברה קיבלה דרישת הגשת מסמכים מרשות התחרות בהקשר לחוק לקידום התחרות בענף המזון, התשע"ד 2014 (להלן "החוק"), ולאחריה היה הליך בירור בין החברה לרשות התחרות. בסוף חודש מרץ 2024 החברה קיבלה מרשות התחרות טיוטת הסדר פשרה בגין הפרות לכאורה של הוראות החוק לקידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "החוק"). כאשר ההסכמה הנ"ל הינה ללא הודאה בהפרה של הוראות החוק. ההסדר הנ"ל אושר על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 31 במרס, 2024. ביום 3 באפריל, 2024, החברה הודיעה כי הגיעה עם רשות התחרות להסכמה על דרישת תשלום וכוונת חיוב בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח בגין הפרות לכאורה של הוראות החוק לקידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "החוק"). ההסכמה הנ"ל הינה ללא הודאה בהפרה של הוראות החוק. ההסדר מופנה על ידי הממונה על רשות התחרות לעיון והערות הציבור במשך 30 יום ממועד הפרסום. לפיכך, רשמה החברה הוצאה לשלם בסעיף זכאים ויתרות זכות בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח כנגד הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח או הפסד.

תביעות תלויות

ד.

לפירוט ועדכונים בדבר התביעות שהוגשו כנגד הקבוצה - ראו באור 5 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

אירוע לאחר תאריך המאזן

ה.

לפירוט ועדכונים בדבר תביעה שהוגשו כנגד הקבוצה לאחר תאריך הדיווח - ראו באור 7 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

2. נתונים כספיים:

נכסים שוטפים ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-1,597,269 אלפי ש"ח, לעומת 1,469,411 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר הגידול בנכסים השוטפים נובע מגידול ביתרת הלקוחות בסך של כ-88.2 מיליוני ש"ח כתוצאה מעלייה בהיקף הפעילות ומגידול ביתרות המלאי בסך של כ-24.8 מיליוני ש"ח כדי לתמוך בעלייה בהיקף הפעילות. בנוסף, ביתרת המזומנים ושווי מזומנים יחד עם יתרת הפיקדונות בתאגידים בנקאיים, קיימת עלייה בסך של כ-22.2 מיליוני ש"ח שנבעו בעיקר ממזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-62.7 מיליוני ש"ח בקיזוז מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בעיקר לרכישות רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה.

נכסים שאינם שוטפים ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-920,344 אלפי ש"ח, לעומת 898,757 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

השקעות בנכסים פיננסיים בשווי הוגן ליום 31 במרס 2024 הסתכמו בסך 63,330 אלפי ש"ח לעומת 60,448 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. הגידול נובע בעיקר מהשקעה בחברת ווליו ביס פאנד בע"מ בסך של כ-2.7 מיליוני ש"ח ומשערוך ההשקעה הדולרית בחברת גדות מסופים לכימיקלים (1985) בע"מ, בקיזוז ירידות בשווי מניות פרטנר תקשורת בע"מ ומניות ב.גאון אחזקות בע"מ הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ליום 31 במרס 2024 הסתכמו בסך 45,527 אלפי ש"ח לעומת 45,521 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. השינויים העיקריים נבעו בעיקר מהשקעה בסך של 1,250 אלפי ש"ח בחברת גרין סטרים גלובל בע"מ, בקיזוז דיבידנד שהתקבל מחברת ווינפאק סחר בע"מ בסך של 1 מיליוני ש"ח וחלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות, נטו בסך של כ-0.2 מיליוני ש"ח.

הנדל"ן להשקעה ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-160,983 אלפי ש"ח לעומת 152,152 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. ההשקעה מוצגת על בסיס עלות, העלייה נובעת מהשקעות נוספות במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 שהסתכמו לסך של כ-8.8 מיליוני ש"ח.

הרכוש הקבוע, נטו ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-580,543 אלפי ש"ח לעומת 568,634 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר העלייה ביתרת הרכוש קבוע נובע מרכישות בסך של כ-23.2 מיליוני ש"ח בניכוי פחת שוטף בסך של כ-11.4 מיליוני ש"ח.

המוניטין הסתכם ליום 31 במרס 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 ב-57,555 אלפי ש"ח.

התחייבויות שוטפות ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-538,176 אלפי ש"ח, לעומת 389,736 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר העלייה נובעת מגידול ביתרת הזכאים ויתרות זכות בסך של כ-93.6 מיליוני ש"ח שנבעה בעיקרה מדיבידנד שהוכרז וטרם שולם בסך של כ-64.6 מיליוני ש"ח, גידול בהוצאות לשלם בסך של כ-14.6 מיליוני ש"ח שנבע בעיקר מרישום הוצאה לשלם עבור רשות התחרות בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח, בנוסף, קיים גידול ביתרות הזכות מול מע"מ בסך של כ-6.2 מיליוני ש"ח כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ועיתוי העסקאות. קיימת עלייה גם בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ-54.6 מיליוני ש"ח ששימשו בעיקר להגדלת יתרות המלאי וכתוצאה מעיתוי העסקאות.

התחייבויות לא שוטפות ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-58,794 אלפי ש"ח לעומת 63,592 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר הירידה נובעת מקיטון בהתחייבויות בגין חכירות בסך של כ-3.7 מיליוני ש"ח.

ההון של החברה (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-1,920,643 אלפי ש"ח לעומת 1,914,840 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר הגידול נובע מהרווח הכולל בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 שסתכם לכ-71,383 אלפי ש"ח, בניכוי דיבידנד שהוכרז וטרם שולם בסך של כ-64.6 מיליוני ש"ח.

התוצאות העסקיות

למידע בדבר תוצאות לפי מגזרי הפעילות ראו באור 6 לדוחות הכספיים ביניים.

המכירות

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת בית
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				

הכנסות לפי תחומי פעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום

583,878	58,546	109,130	98,678	317,524	31 במרס, 2024
539,596	59,441	100,441	91,527	288,187	31 במרס, 2023

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו המכירות ב-583,878 אלפי ש"ח לעומת 539,596 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים גידול בשיעור של כ-8.2%.

קיימת עלייה בהיקף המכירות של כל מגזרי הפעילות למעט ירידה בהיקף המכירות של מגזר מוצרים אחרים, שנבעה בעיקר מירידה בביקושים של מוצרי המגזר.

המכירות בחו"ל וליצוא בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו בכ-80,687 אלפי ש"ח, לעומת 67,103 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שמהווים עלייה בשיעור של כ-20.2%, עיקר העלייה נובע מגידול בהיקף הפעילות של חברה בת ברומניה והתחזקות המטבע המקומי ברומניה מול השקל.

הרווח הגולמי

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הרווח הגולמי הסתכם ב-228,574 אלפי ש"ח המהווה כ-39.1% מהמכירות לעומת 185,754 אלפי ש"ח המהווה כ-34.4% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד. הגורמים העיקריים לעלייה ברווח וברווחיות הגולמית הינם: גידול במחזור המכירות בכל מגזרי הפעילות למעט מגזר מוצרים אחרים, שיפור ברווחיות הגולמית של מגזר מוצרי הניקוי כתוצאה משיפור ברווחיות של הפעילות הבינלאומית ובשווקים הקמעונאים בישראל חל שינוי בתמהיל הלקוחות והמוצרים שנמכרו. בנוסף, קיים שיפור ברווחיות של מגזר מוצרי הנייר כתוצאה מהוזלות במחירי חומרי הגלם לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מכירה ושיווק

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ב-106,517 אלפי ש"ח המהווים כ-18.2% מהמכירות, לעומת 96,017 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-17.8% מהמכירות.

עיקר העלייה בהוצאות המכירה והשיווק נובעת מגידול בהוצאות השכר בסך של כ-6 מיליוני ש"ח כתוצאה מהעלייה בהיקף הפעילות וגידול בהוצאות הפרסום בסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח.

הוצאות הנהלה וכלליות

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-37,006 אלפי ש"ח, לעומת 26,926 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בגידול בסך של כ-10.1 מיליוני ש"ח.

עיקר הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע מרישום הוצאה בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח עקב פשרה עם רשות התחרות בניכוי ירידה בהוצאות השכר.

רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת בית	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
85,051	9,417	10,278	9,298	56,058	31 במרס, 2024
62,811	8,383	9,335	1,576	43,517	31 במרס, 2023

הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם ב-85,051 אלפי ש"ח, לעומת 62,811 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מדובר בעלייה בסך של כ-22.2 מיליוני ש"ח המהווה גידול בשיעור של כ-35.4%.

במגזר מוצרי הניקוי חלה עלייה ברווח וברווחיות שנבעה בעיקר מעלייה בהיקף המכירות, חל שיפור ברווחיות הגולמית שנבע בעיקר מהפעילות הבינלאומית ושינוי תמהיל הלקוחות והמוצרים שנמכרו בשווקים הקמעונאים בישראל, זאת בקיזוז עלייה בהוצאות התפעול.

במגזר מוצרי הנייר חלה עלייה ברווח וברווחיות שנבעה בעיקר מגידול בהיקף הפעילות והוזלות במחירי חומרי הגלם, זאת בקיזוז עלייה בהוצאות תפעול.

במגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה חלה עלייה ברווח וברווחיות שנבעו בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות של מוצרי הקוסמטיקה שתרמו לגידול ברווחיות של מוצרי המגזר, זאת בקיזוז עלייה בהוצאות התפעול.

במגזר מוצרים אחרים חלה עלייה ברווח וברווחיות שנבעו בעיקר משיפור הרווחיות הגולמית כתוצאה משינוי תמהיל המוצרים שנמכרו.

הכנסות והוצאות מימון, נטו

הכנסות המימון, נטו, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו בכ-9,718 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו, בסך של כ-5,939 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בגידול של הכנסות המימון, נטו בסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח, העלייה נבעה בעיקרה מגידול בהכנסות משערוך השקעות בניירות ערך סחירים בסך של כ-3.4 מיליוני ש"ח.

חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

חלקה של הקבוצה בהפסדי חברות כלולות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 מסתכם ב-244 אלפי ש"ח לעומת רווחים בסך של כ-991 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה ברווח נובעת מחלק הקבוצה בהפסדי חברה כלולה גרין סטרים בע"מ בסך של 1,250 אלפי ש"ח שנרשמו ברבעון הנוכחי. חלק הקבוצה ברווחי קבוצת ווינפאק סחר בע"מ ללא שינוי מהותי ברבעון הנוכחי לעומת התקפה המקבילה אשתקד.

מיסים על ההכנסה

הוצאות המיסים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו בכ-23,571 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-15,342 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות המיסים נובעת בעיקרה מגידול ברווח של הקבוצה.

רווח נקי

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם ב-70,982 אלפי ש"ח לעומת 54,649 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בעלייה בסך של כ-16.3 מיליוני ש"ח המהווה גידול בשיעור של כ-29.9%. עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מגידול במחזור המכירות, שיפור ברווחיות הגולמית ועלייה בהכנסות המימון, נטו. כל זאת בקיזוז עלייה בהוצאות המכירה והנהלה וכלליות.

נזילות ומקורות המימון

.4

פעילות שוטפת

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024, המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-62,657 אלפי ש"ח, לעומת סך של 35,743 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיימת עלייה בסך של כ-26.9 מיליוני ש"ח שנבעה בעיקר מהגידול ברווח הנקי.

פעילות השקעה

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024, המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-52,974 אלפי ש"ח, לעומת סך של 50,673 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה הנוכחית, המזומנים בפעילות ההשקעה שימשו בעיקר לרכישות רכוש קבוע בסך של כ-23.2 מיליוני ש"ח ורכישות נדל"ן להשקעה בהקמה בסך של כ-8.8 מיליוני ש"ח. בנוסף, המזומנים שימשו להפקדות בניכוי גביית פיקדונות בתאגידים בנקאיים בסך של כ-16.5 מיליוני ש"ח.

פעילות מימון

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024, המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-4,468 אלפי ש"ח, לעומת סך של 15,809 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה הנוכחית, המזומנים מפעילות מימון שימשו בעיקר לפירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח.

פעילות מהותית שלא במזומן

ביום 31 במרס, 2024 קיימת לחברה התחייבות לשלם בגין דיבידנד בסך של כ-64.6 מיליוני ש"ח. התחייבות זו הוצגה במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות ומנגד הופחתה מיתרת העודפים.

חלק ב: חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

א. שם האחראי:

ברק לוינץ, סמנכ"ל כספים. לפרטים נוספים אודות רוי"ח לוינץ, על פי תקנה 26א' לתקנות הדיווח ראו דיווחי החברה מיום 14 במרס 2024 (מס' אסמכתא 022357-01-2024).

ב. תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

סיכוני שוק על פעילות החברה בתקופת הדוח:

למצב הפיננסי בעולם ובגוש היורו אין השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה, נזילותה ואיתנותה הפיננסית של הקבוצה ו/או על מדיניות הקבוצה.

תנודות בשערי החליפין: החברה רוכשת חומרי גלם במטבע חוץ, ולכן היא חשופה לתנודות בשערי החליפין, בעיקר דולר ארה"ב ויורו. החשיפה מתוארת בטבלה המפורטת בפסקה ד להלן. השינוי נובע בעיקר מעודף התחייבויות לספקי חומרי הגלם בחו"ל על יתרות לקוחות במטבע חוץ.

שינויים במדד המחירים לצרכן: האשראי ללקוחות בארץ הינו שקלי ואינו צמוד למדד כלשהו. עודפי המזומנים מושקעים ברובם בפיקדונות שקלים לא צמודים ובניירות ערך סחירים שחלקם צמודים למדד המחירים לצרכן. יתרות אלו חשופים לשינויים ברמת הריבית במשק.

ג. מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

החברה לא קבעה מגבלות כמותיות לגבי חשיפות, כאמור בסעיף ג2(2) לתוספת השנייה לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, בנושא חשיפה לסיכוני שוק. חשיפות החברה למטבע חוץ נובעות בעיקרן משינוי בין יחס לקוחות חו"ל לעומת התחייבויות לספקים בחו"ל (בעיקר בגין רכישות חומרי גלם מחו"ל).

ד. הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק ואופן מימושה

הנהלת החברה מדווחת על בסיס רבעוני לדירקטוריון החברה על החשיפה לשינויים בשערי החליפין, עוקבת באופן שוטף אחר סיכונים אלה ומתמודדת עם חלקם באמצעות התאמת מחירי המכירה של מוצריה. מבקר הפנים בודק את קיום מדיניות ההנהלה, כפי שתוארה בחלק זה על ידי האחראי לניהול הסיכונים. לחברה לא היו רווחים או הפסדים מהותיים מסיכוני השוק בתקופה המדווחת. להערכת החברה, לסיכוני השוק אין השפעה מהותית על תוצאות החברה. מידת החשיפה הנוכחית אינה מצדיקה שימוש במכשירים נגזרים לצורך הגנה על סיכוני השוק. החשיפה המטבעית של החברה לתנודות בשער החליפין של מטבע חוץ ליום 31 במרס 2024, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, מוצגת בטבלאות בסיסי הצמדה.

הטבלאות הבאות מרכזות את תוצאות מבחני הרגישות נכון ליום 31 במרס 2024, באלפי ש"ח:

גורם הסיכון - שער הדולר (סיכון בסיס)

סוג המכשיר	עלייה של 10%	עלייה של 5%	שווי הוגן	ירידה של 5%	ירידה של 10%
מזומנים ושווי מזומנים	1,760	880	17,597	(880)	(1,760)
השקעות לזמן קצר	1,587	793	15,866	(793)	(1,587)
השקעות בנכסים פיננסיים	5,302	2,651	53,027	(2,651)	(5,302)
הנמדיים בשווי הוגן	329	165	3,291	(165)	(329)
לקוחות וחייבים	(2,780)	(1,390)	(27,799)	1,390	2,780
ספקים וזכאים	6,198	3,099	61,982	(3,099)	(6,198)
סה"כ					

גורם הסיכון - שער האירו (סיכון בסיס)

סוג המכשיר	עלייה של 10%	עלייה של 5%	שווי הוגן	ירידה של 5%	ירידה של 10%
מזומנים ושווי מזומנים	5,644	2,822	56,434	(2,822)	(5,644)
פיקדונות בתאגידים בנקאיים	5,656	2,828	56,561	(2,828)	(5,656)
לקוחות וחייבים	294	147	2,941	(147)	(294)
ספקים וזכאים	(5,138)	(2,569)	(51,381)	2,569	5,138
הלוואה מנותני אשראי אחרים	(48)	(24)	(477)	24	48
סה"כ	6,408	3,204	64,078	(3,204)	(6,408)

ראו גם דוח בסיסי הצמדה להלן.

דוח בסיסי הצמדה

להלן סעיפי המאזן לפי בסיסי הצמדה ליום 31 במרס 2024 :

ליום 31 במרס 2024							
סה"כ	יתרות שאינן נכסים או התחייבויות כספיות	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח		הצמדה למטבע יורו	הצמדה לדולר ארה"ב	
			הצמדה	הצמדה לאחרים			
							נכסים שוטפים
528,230	-	452,919	-	1,280	56,434	17,597	מזומנים ושווי מזומנים
56,561	-	-	-	-	56,561	-	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
107,446	-	61,787	29,793	-	-	15,866	השקעות לזמן קצר
589,159	-	528,932	-	53,995	2,941	3,291	לקוחות
42,567	16,047	1,533	23,684	1,303	-	-	חייבים ויתרות חובה
273,306	273,306	-	-	-	-	-	מלאי
							נכסים בלתי שוטפים
63,330	-	10,303	-	-	-	53,027	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
45,527	45,527	-	-	-	-	-	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
160,983	160,983	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
580,543	580,543	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
57,555	57,555	-	-	-	-	-	מוניטין
12,406	12,406	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>2,517,613</u>	<u>1,146,367</u>	<u>1,055,474</u>	<u>53,477</u>	<u>56,578</u>	<u>115,936</u>	<u>89,781</u>	סה"כ נכסים
							התחייבויות שוטפות
362,154	-	278,445	-	4,529	51,381	27,799	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
160,186	-	152,170	640	7,376	-	-	זכאים ויתרות זכות
							התחייבויות לזמן ארוך
36,114	-	1,189	34,925	-	-	-	התחייבויות בגין חכירות (כולל חלויות שוטפות)
477	-	-	-	-	477	-	הלוואה מנותני אשראי אחרים
27,777	27,777	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
10,262	10,262	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>596,970</u>	<u>38,039</u>	<u>431,804</u>	<u>35,565</u>	<u>11,905</u>	<u>51,858</u>	<u>27,799</u>	סה"כ התחייבויות
<u>1,920,643</u>	<u>1,108,328</u>	<u>623,670</u>	<u>17,912</u>	<u>44,673</u>	<u>64,078</u>	<u>61,982</u>	עודף נכסים בניכוי התחייבויות ליום 31 במרס 2024
<u>1,914,840</u>	<u>1,060,537</u>	<u>641,610</u>	<u>28,510</u>	<u>39,238</u>	<u>66,556</u>	<u>78,389</u>	עודף נכסים בניכוי התחייבויות ליום 31 בדצמבר 2023

חלק ג: היבטי ממשל תאגידי

1. תרומות

הקבוצה לא גיבשה מדיניות בנושא תרומות ואין לה התחייבות למתן תרומות. במסגרת פעילותה העסקית הקבוצה תורמת לקהילה, למוסדות חינוך, תרבות וסיוע לנזקקים. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 תרמה הקבוצה סך של 1,405 אלפי ש"ח. לחברה אין קשרים מהותיים ו/או אחרים בין מקבלי התרומות לבין החברה ו/או מי ממנהליה.

2. חברי דירקטוריון בעלי מיומנות פיננסית

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה נקבע לדירקטור אחד וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות והפיננסיות המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, ובהתחשב בהרכב הדירקטוריון, הכולל בעלי ניסיון עסקי, ניהולי ומקצועי המאפשר להתמודד עם מטלות הניהול של החברה לרבות חובות הדיווח. רלי שביט, דח"צ בחברה, הינה בעלת מיומנות פיננסית וחשבונאית. אליעזר כרמל, דח"צ בחברה, הינו בעל מיומנות פיננסית וחשבונאית. פרופ' ניב אחיטוב דירקטור בלתי תלוי בעל מיומנות פיננסית וחשבונאית. שלמה מעוז דירקטור בלתי תלוי בעל מיומנות פיננסית וחשבונאית. יו"ר הדירקטוריון, יצחק זינגר, רו"ח בעל מיומנות פיננסית וחשבונאית.

3. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח החברה לא אימצה הוראה בדבר מספר הדירקטורים הבלתי תלויים. בפועל, בדירקטוריון החברה מכהנים ארבעה דירקטורים שניתן לסווגם כדירקטורים בלתי תלויים (מהם שניים מכהנים כדח"צים) שהם למעלה משליש מחברי הדירקטוריון. לפרטים נוספים בדבר הדירקטורים של התאגיד ראו פרק פרטים נוספים על התאגיד.

4. התקשרות עם עושה שוק למניות החברה

ביום 29 בנובמבר 2011, התקשרה החברה בהסכם לעשיית שוק למניות החברה עם חברת הראל פיננסים מסחר וניירות ערך בע"מ (להלן: "הראל"), לפרטים נוספים ראו סעיף 2.11 בעמוד ב-5 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2011, אשר פורסם ביום 15 במרס 2012 (מס' אסמכתא 2012-01-069204). ביום 3 ביולי, 2016 פעילות עשיית השוק הועברה לחברת מיטב דש טרייד בע"מ בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות עם חברת הראל.

5. נוהל עסקאות זניחות

ביום 29 לאוגוסט 2012, אימץ דירקטוריון החברה נוהל לפיו בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים, התקשרות החברה עם בעל עניין בה, שאינה "עסקה חריגה", כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ושאינה מסווגת על ידי החברה כאירוע החייב דיווח בהתאם להוראות הדין, תיחשב העסקה כזניחה, אם היא בשיעור של פחות מ- 0.5% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה השנתיים המבוקרים שפורסמו לאחרונה לפני העסקה. מדי שנה תסקור ועדת הביקורת את אופן יישום הוראות הנוהל. לפרטים נוספים אודות הנוהל ואמות המידה הרלבנטיות לעסקאות מסוג זה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 לספטמבר 2012 (אסמכתא 2012-01-228975) המובא על דרך ההפניה.

6. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

ביום 7 במאי 2012, מונה רו"ח יוסי אנוך כמבקר הפנימי של החברה (לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 במאי 2012 מספר אסמכתא 2012-01-118392).

פרטי המבקר הפנימי : רו"ח יוסי אנוך הינו שותף ובעלים של משרד רואה חשבון וקסלר, קודנצייק אנוך ושות' המתמחה, בין השאר, בביקורת פנים. למשרד ניסיון של כ-25 שנה בביצוע ביקורת פנים לחברות ומתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות נוספים. המבקר הפנימי אינו עובד החברה ומעניק שירותי ביקורת פנים חיצוניים. היקף עבודתו נקבע, מידי שנה, בהתאם לתכנית הרב שנתית שאימצה החברה בעבר.

הממונה על המבקר הפנימי : הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר ועדת הביקורת של החברה.

גישה חופשית למבקר הפנימי : למבקר הפנימי חופש פעולה מלא ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה.

7. הדירקטוריון וועדותיו

האסטרטגיה והפעילות העסקית של הקבוצה נמצאות בביקוח הדירקטוריון המונה 6 חברים בעלי רקע ותחומי התמקצעות שונים, מתוכם 4 דירקטורים בלתי תלויים, מהם שני דירקטורים חיצוניים. רו"ח יצחק זינגר, יו"ר הדירקטוריון ומר אלכס לנדסברג, סגן יו"ר הדירקטוריון (פעיל) אינם מכהנים בהנהלת החברה. במסגרת הדירקטוריון פועלות ארבע ועדות: ועדת הביקורת, ועדת המאזן - לאישור הדוחות הכספיים, ועדת התגמול וועדת השקעות.

8. הליך אישור הדוחות הכספיים בתאגיד

א. ביום 23 בנובמבר 2011 החליט הדירקטוריון כי ועדת הביקורת - תשמש גם כוועדת המאזן, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

ב. בוועדת המאזן חברים חברי ועדת הביקורת של החברה ה"ה: רלי שביט (דח"צ), יו"ר הוועדה, אליעזר כרמל (דח"צ), פרופ' ניב אחיטוב (דירקטור בלתי תלוי). ביום 23 במאי 2024, דנה ועדת המאזן בטיטת הדוחות הכספיים אשר נמסרה לעיונם ביום 20 במאי 2024. לישיבה זו, כמו גם לישיבות הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים גם מבקר הפנים ורואי החשבון המבקרים של החברה.

8. הליך אישור הדוחות הכספיים בתאגיד (המשך)

ג. הוועדה קיימה ישיבה ודיון מקיף בסוגיות המהותיות והמליצה לדירקטוריון החברה לאשר את הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2024.

ד. הדירקטוריון הסמיד, את יו"ר הדירקטוריון, רו"ח יצחק זינגר, את מנכ"ל החברה, מר יובל לנדסברג ואת סמנכ"ל הכספים, רו"ח ברק לוינץ, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה.

הדירקטוריון מביע את תודתו והערכתו לעובדים ולמנהלים של החברה על תרומתם להישגיה.

יובל לנדסברג

מנהל כללי

יצחק זינגר

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 במאי, 2024

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2024

בלתי מבוקרים

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-18	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סנו - מפעלי ברונס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סנו - מפעלי ברונס בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2024 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-13% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
522,844	298,668	528,230	מזומנים ושווי מזומנים
39,770	202,687	56,561	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
103,472	94,772	107,446	השקעות לזמן קצר בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
500,933	557,919	589,159	לקוחות
53,927	58,214	42,567	חייבים ויתרות חובה
248,465	262,980	273,306	מלאי
<u>1,469,411</u>	<u>1,475,240</u>	<u>1,597,269</u>	
נכסים לא שוטפים			
60,448	58,766	63,330	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
45,521	43,731	45,527	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
152,152	95,107	160,983	נדל"ן להשקעה
568,634	513,716	580,543	רכוש קבוע
57,555	57,555	57,555	מוניטין
14,447	11,626	12,406	מסים נדחים
<u>898,757</u>	<u>780,501</u>	<u>920,344</u>	
<u><u>2,368,168</u></u>	<u><u>2,255,741</u></u>	<u><u>2,517,613</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
15,629	10,309	15,836	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
307,553	357,761	362,154	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
66,554	103,060	160,186	זכאים ויתרות זכות
<u>389,736</u>	<u>471,130</u>	<u>538,176</u>	
התחייבויות לא שוטפות			
481	472	477	הלוואה מנותני אשראי אחרים
28,759	27,103	27,777	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
24,003	15,803	20,278	התחייבויות בגין חכירות
10,349	10,938	10,262	מסים נדחים
<u>63,592</u>	<u>54,316</u>	<u>58,794</u>	
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
69,924	69,924	69,924	הון מניות ופרמיה על מניות
(18,339)	(18,339)	(18,339)	מניות אוצר
1,861,204	1,678,216	1,866,404	יתרת רווח
(7,465)	(7,465)	(7,465)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6,007)	(6,488)	(5,617)	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
<u>1,899,317</u>	<u>1,715,848</u>	<u>1,904,907</u>	
15,523	14,447	15,736	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,914,840</u>	<u>1,730,295</u>	<u>1,920,643</u>	סה"כ הון
<u>2,368,168</u>	<u>2,255,741</u>	<u>2,517,613</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 במאי, 2024			
ברק לוינץ	יובל לנדסברג	יצחק זינגר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
2,129,458 (1,348,968)	539,596 (353,842)	583,878 (355,304)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
780,490	185,754	228,574	רווח גולמי
(396,869) (100,375)	(96,017) (26,926)	(106,517) (37,006)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
283,246	62,811	85,051	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
148 978	78 172	20 8	רווח הון, נטו הכנסות אחרות, נטו
284,372	63,061	85,079	רווח תפעולי
28,161 (6,090)	8,366 (2,427)	11,830 (2,112)	הכנסות מימון הוצאות מימון
1,781	991	(244)	חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
308,224	69,991	94,553	רווח לפני מסים על ההכנסה
(68,398)	(15,342)	(23,571)	מסים על ההכנסה
239,826	54,649	70,982	רווח נקי
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(785)	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
3,662	3,129	401	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
242,703	57,778	71,383	סה"כ רווח כולל
237,557 2,269	53,814 835	69,830 1,152	רווח נקי מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
239,826	54,649	70,982	
240,449 2,254	56,980 798	70,220 1,163	סה"כ רווח כולל מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
242,703	57,778	71,383	
21.13	4.79	6.21	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
11,241	11,241	11,241	מספר המניות לצורך החישוב הנ"ל (באלפים)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה							הון מניות ופרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות קרן בגין עסקאות כספיים של פעילות חוץ שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
סה"כ הון	מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ						
בלתי מבוקר אלפי ש"ח												
1,914,840	15,523	1,899,317	(7,465)	(6,007)	1,861,204	(18,339)	69,924	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)				
70,982	1,152	69,830	-	-	69,830	-	-	רווח נקי				
401	11	390	-	390	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ				
71,383	1,163	70,220	-	390	69,830	-	-	סה"כ רווח כולל				
(64,630)	-	(64,630)	-	-	(64,630)**	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה				
(950)	(950)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
1,920,643	15,736	1,904,907	(7,465)	(5,617)	1,866,404	(18,339)	69,924	יתרה ליום 31 במרס, 2024				
* בניכוי סך של 6,026 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.												

מיוחס לבעלי מניות החברה							הון מניות ופרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות קרן בגין עסקאות כספיים של פעילות חוץ שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
סה"כ הון	מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ						
בלתי מבוקר אלפי ש"ח												
1,712,332	14,124	1,698,208	(7,465)	(9,654)	1,663,742	(18,339)	69,924	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)				
54,649	835	53,814	-	-	53,814	-	-	רווח נקי				
3,129	(37)	3,166	-	3,166	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ				
57,778	798	56,980	-	3,166	53,814	-	-	סה"כ רווח כולל				
(39,340)	-	(39,340)	-	-	(39,340)**	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה				
(475)	(475)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
1,730,295	14,447	1,715,848	(7,465)	(6,488)	1,678,216	(18,339)	69,924	יתרה ליום 31 במרס, 2023				
** בניכוי סך של 3,668 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.												

מיוחס לבעלי מניות החברה							הון מניות ופרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות קרן בגין עסקאות כספיים של פעילות חוץ שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
סה"כ הון	מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ						
בלתי מבוקר אלפי ש"ח												
1,712,332	14,124	1,698,208	(7,465)	(9,654)	1,663,742	(18,339)	69,924	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)				
239,826	2,269	237,557	-	-	237,557	-	-	רווח נקי				
(785)	(30)	(755)	-	-	(755)	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת				
3,662	15	3,647	-	3,647	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ				
242,703	2,254	240,449	-	3,647	236,802	-	-	סה"כ רווח כולל				
(950)	(950)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
(39,340)	-	(39,340)	-	-	(39,340)**	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה				
95	95	-	-	-	-	-	-	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה				
1,914,840	15,523	1,899,317	(7,465)	(6,007)	1,861,204	(18,339)	69,924	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023				
** בניכוי סך של 3,668 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.												

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

239,826	54,649	70,982	רווח נקי
---------	--------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

(26,908)	(4,188)	(8,375)	הכנסות מימון אחרות, נטו
40,895	10,164	11,421	פחת רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
(148)	(78)	(20)	רווח ממימוש רכוש קבוע
68,398	15,342	23,571	מסים על ההכנסה
2,951	2,315	(982)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(1,781)	(991)	244	חלק הקבוצה בהפסדי (ברווחי) חברות המטופלות לפי שיטת
40	(78)	(182)	השווי המאזני, נטו
31	22	(4)	הפסד (רווח) משינוי בערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
			שערך (שחיקת) הלוואות לזמן ארוך מנותני אשראי אחרים
83,478	22,508	25,673	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(9,758)	(66,967)	(88,099)	עלייה בלקוחות
(6,867)	(992)	(5,005)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
1,141	(13,591)	(24,775)	ירידה (עלייה) במלאי
(1,721)	48,749	54,550	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
12,539	9,535	28,986	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(4,666)	(23,266)	(34,343)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(2,032)	(1,087)	(524)	ריבית ששולמה
17,744	1,939	5,116	ריבית שהתקבלה
(89,248)	(20,586)	(24,611)	מסים ששולמו
24,143	1,586	19,364	מסים שהתקבלו
1,000	-	1,000	דיבידנדים שהתקבלו
(48,393)	(18,148)	345	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

270,245	35,743	62,657
---------	--------	--------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,800)	-	(2,700)	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(53,447)	(19,193)	(10,043)	רכישות ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
51,666	18,797	9,587	תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
(60,382)	-	(24,587)	הפקדת פיקדונות בתאגידים בנקאיים
225,608	-	8,079	גביית פיקדונות בתאגידים בנקאיים
(2,000)	-	(1,250)	השקעות בחברות כלולות
(91,822)	(25,468)	(23,249)	רכישות רכוש קבוע
(81,932)	(24,887)	(8,831)	רכישות נדל"ן להשקעה בהקמה
1,501	-	-	מענק השקעה שהתקבל
148	78	20	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(12,460)	(50,673)	(52,974)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(39,340)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(950)	(475)	(950)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(9,271)	(2,318)	(3,518)	פרעון התחייבויות בגין חכירות
(13,600)	(13,016)	-	פרעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(63,161)	(15,809)	(4,468)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
741	1,928	171	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
195,365	(28,811)	5,386	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
327,479	327,479	522,844	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
522,844	298,668	528,230	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>
20,473	-	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה בניכוי גריעות של חכירות שהופסקו
-	39,340	64,630	דיבידנד לשלם
20,473	39,340	64,630	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

1. מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש פעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, מחירי ההובלה הימית, שערי המטבע, זמינות חומרים, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל. בתקופת הדוח, למלחמת חרבות ברזל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה.

החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי גם להמשך המלחמה לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בהתחשב בכך שהמלחמה טרם הסתיימה ויתכן כי תתרחב לגזרות נוספות, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שינקטו על ידי הממשלה. לקבוצה קיים מפעל בקיבוץ שניר שנמצא בצפון הארץ, המפעל מייצר מוצרי נייר. המפעל מתמודד עם אתגרי המלחמה בחזית הצפונית מול לבנון, נכון למועד זה אין למצב השפעה מהותית על פעילותו ותפקודו. ככל והמצב בצפון יחריף, החברה עלולה להשבית את פעילות המפעל ולהעביר את היצור למפעלים אחרים בבעלות החברה בהוד השרון ונתניה או לייבא מוצרים מוגמרים.

2. דיבידנד

ביום 14 במרס, 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 70,656 אלפי ש"ח (כולל דיבידנד לחברה מאוחדת בסך 6,026 אלפי ש"ח) מיתרת העודפים של החברה, המהווה 5.75 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ערך נקוב. המועד הקובע (יום הקום) לקבלת תשלום הדיבידנד היה בתאריך 28 למרס, 2024 ויום התשלום היה ביום 11 לאפריל, 2024.

3. ביום 25 בפברואר, 2024 נציגי רשות התחרות ערכו חיפוש ואיסוף חומרים במשרדי החברה, בחשד לעבירות על חוק התחרות הכלכלית, וכן אחד מעובדיה (שאינו נושא משרה בכירה) זומן לחקירה. נכון למועד, זה אין בידי החברה מידע נוסף אודות מהות החקירה ונסיבותיה.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

4. החברה קיבלה דרישת הגשת מסמכים מרשות התחרות בהקשר לחוק לקידום התחרות בענף המזון, התשע"ד 2014 (להלן "החוק"), ולאחריה היה הליך בירור בין החברה לרשות התחרות.

בסוף חודש מרץ 2024 החברה קיבלה מרשות התחרות טיטת הסדר פשרה בגין הפרות לכאורה של הוראות החוק לקידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "החוק"). כאשר ההסכמה הנ"ל הינה ללא הודאה בהפרה של הוראות החוק.

ההסדר הנ"ל אושר על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 31 במרס, 2024.

ביום 3 באפריל, 2024, החברה הודיעה כי הגיעה עם רשות התחרות להסכמה על דרישת תשלום וכוונת חיוב בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח בגין הפרות לכאורה של הוראות החוק לקידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "החוק"). ההסכמה הנ"ל הינה ללא הודאה בהפרה של הוראות החוק.

ההסדר מופנה על ידי הממונה על רשות התחרות לעיון והערות הציבור במשך 30 יום ממועד הפרסום.

לפיכך, רשמה החברה הוצאה לשלם בסעיף זכאים ויתרות זכות בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח כנגד הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית, אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים למעט האמור להלן.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 16, חכירות

בספטמבר 2022 פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (להלן: "התיקון") שמטרתו לספק טיפול חשבונאי בדוחות הכספיים של המוכר-חוכר בעסקאות מכירה וחכירה בחזרה כאשר תשלומי החכירה הינם תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער. במסגרת התיקון המוכר-חוכר נדרש לאמץ אחת משתי גישות למדידת התחייבות בגין החכירה במועד ההכרה לראשונה בעסקאות כאמור. הגישה שנבחרה מהווה מדיניות חשבונאית אשר יש ליישמה באופן עקבי.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו.

דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות.

התיקונים יושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

בהתאם להוראות המעבר לתיקונים לעיל, החברה אינה נדרשת למתן גילויים בתקופות ביניים בשנת היישום הראשונה, ולפיכך לתיקונים לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה. כמו כן, התיקונים לעיל לא צפויים להשפיע באופן מהותי על הגילויים בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה בהקשר להסדרי מימון ספקים.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (MANAGEMENT-DEFINED PERFORMANCE MEASURES) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 3: - עונתיות

מחזור ההכנסות של הקבוצה והתוצאות העסקיות, אשר בדרך כלל נגזרות ממנו, גבוהים, בדרך כלל, בתקופת החגים ונמוכים לקראת סוף שנה קלנדרית מהמחזור הממוצע והתוצאות העסקיות על בסיס שנתי.

באור 4: - מכשירים פיננסיים

סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

31 במרס, 2024

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

		64,624	השקעות לזמן קצר - איגרות חוב וקרנות
		42,822	השקעות לזמן קצר - מניות
57,527	4,118	1,685	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - מניות

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

31 במרס, 2023

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

		58,227	השקעות לזמן קצר - איגרות חוב וקרנות
		36,545	השקעות לזמן קצר - מניות
52,077	4,296	2,393	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - מניות

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

31 בדצמבר, 2023

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

		63,091	השקעות לזמן קצר - איגרות חוב וקרנות
		40,381	השקעות לזמן קצר - מניות
54,050	4,636	1,762	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - מניות

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024, לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2 וכן לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3. בתקופה זו, בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - מניות, ברמה 3, השינוי נובע משערוך ההשקעה דולרית וכן מהשקעות בסך 2.7 מיליוני ש"ח.

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בתאגידים בנקאיים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, התחייבויות בגין חכירות, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות והלוואות מאחרים תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

באור 5: -

תביעות תלויות

בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים פורטו בבאור 21' תביעות שכנגד החברה. למועד פרסום הדוחות הכספיים הביניים ליום 31 במרס, 2024, לא חלו שינויים מהותיים, ביחס למפורט בדוח הכספי השנתי, למעט האמור להלן:

א. ת"צ 5941-12-19 אלינור כליפזאדה ואח' נ' סנו ואח' (תביעה שנסתיימה):

נגד סנו ואח' הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית בטענה כי סנו מוכרת את המותגים: "סנו קליר נוזל רב תכליתי לניקוי והברקה", "סנו קל רסס כבס", חלונית נוזל רב תכליתי לניקוי והברקה" באריזות מילוי חסכוניות אך בפועל המחירים שנגבים בעד מוצרים אלה אינו מוזל בהשוואה למחירן של האריזות הרגילות שאינן אריזות חיסכון ואף במקרים רבים יקר יותר מהמחיר של האריזות הרגילות.

בנוסף, בבקשת האישור נטען כי סנו מוכרת גלילי מטליות לניקוי תחת המותג "סנו סושי" תוך הצגה כאילו מדובר ב"אריזות חיסכון", על אף שאין המדובר באריזות חסכוניות ביחס לאריזה הרגילה שכן מדובר במוצרים בעלי תכונות שונות. בנוסף, לטענת התובעים הייצוגיים, סנו הטעתה את הצרכנים לחשוב כי אריזת הגלילי הצהוב ואריזת הגלילי הוורוד הן אותו מוצר (בצבע שונה) על אף שהמוצר הוורוד הרבה פחות איכותי מהצהוב.

בהעדר נתונים ביחס לשיעור הנזק, העמידו התובעים את סכום התביעה של חברי הקבוצה בסך של 10 מיליוני ש"ח על הדרך האומדנה.

ביום 28 ביולי, 2022 ניתן פסק דין שמאשר את סכום הפשרה כדלקמן:

בתום 180 יום מהמועד הקובע (קרי 15 יום לאחר המועד בו פסק הדין שמאשר את הסכם הפשרה הפך לחלוט), על החברה להסיר את המצג "חסכונית" מאריזות המילוי (סנו קל רסס כבס וסנו קליר), ובתוך 30 יום מהמועד הקובע על החברה להסיר את המצג "חיסכון" מגלילי המטליות, כך שהמוצרים שהחברה תייצר יהיו ללא המצגים בדבר "חיסכון" ו"חסכונית".

החברה תפצה את צרכניה בשווי כולל של 1 מיליון ש"ח כדלקמן:

לא יאוחר מ-60 יום לאחר המועד הקובע, החברה תתרום מוצרים ממוגוון מוצריה בסך כולל של 800 אלפי ש"ח לאחת או יותר מבין העמותות הבאות: עזר מציון, פתחון לב, לתת.

עד 15 ימי עסקים ממועד סיום מתן התרומה, החברה תגיש הודעה לביהמ"ש שלפיה המוצרים שנתרמו הם בהיקף המגיע לכדי סכום הפיצוי.

לא יאוחר מ-60 יום לאחר המועד הקובע, החברה תעניק הטבה בסך של 200 אלפי ש"ח לציבור באמצעות מתן הנחה על המוצרים שייבחרו על ידה מסל מוצרים בשיעור של 10%-15%. ההטבה תוצע לצרכנים ברשת יוחננוף. בסמוך למוצרים לא יצוין כי מדובר במבצע או הנחה ולא ייעשה שימוש על ידי החברה לצורך קידום מכירותיה. תקופת מתן ההטבה תהא למשך 12 חודשים או עד למיצוי מלוי שווי ההטבה, לפי המוקדם.

תוך 45 יום ממועד תום תקופת ההטבה תעביר החברה לידי ב"כ המבקשות דו"ח מאושר ע"י ר"ח המפרט ומסכם את שווי ניצול ההטבה. באם לא תנוצל ההטבה במלואה, החברה תתרום מוצרים בשווי שנותר לטובת אחת מבין העמותות שצוינו לעיל.

החברה תשלם למבקשות גמול בסך של 12 אלפי ש"ח ושכר טרחה לב"כ המבקשות בסך של 158 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

החברה תשיב למבקשות את תשלום החלק הראשון של האגרה, ותשלם למזכירות בית המשפט את החלק השני של האגרה.

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

א. ת"צ 5941-12-19 אלינור כליפזאדה ואח' נ' סנו ואח' (תביעה שנסתיימה): (המשך)

ביום 29 בפברואר, 2024 החברה הגישה הודעת עדכון לבית המשפט שבמסגרתה הודיעה כי השלימה את ביצוע הסכם הפשרה לפי פסק הדין. החברה הודיעה כי פעלה להסדר לעתיד כאמור בסעיף 60 לפסק הדין, תרמה מוצרים בסך כולל של 800 אלפי ש"ח, העניקה הטבה לציבור בסך כולל של כ-154 אלפי ש"ח, ותרמה מוצרים נוספים בסך של כ-46 אלפי ש"ח. במסגרת הודעת העדכון החברה ביקשה שבית משפט יצהיר כי היא השלימה את התחייבויותיה על פי פסק הדין, ולאחר מכן היא תשלם את יתרת שכר הטרחה לב"כ המבקשות, כאמור בסעיף 61 לפסק הדין. ביום 29 בפברואר, 2024 ניתנה החלטת בית המשפט שלפיה, "בהינתן האמור, הריני מורה על תשלום יתרת שכר הטרחה לב"כ המבקשות, בהתאם לסעיף 61 לפסק הדין".

ב. ת"צ 53146-01-24 דומב ואח' נ' סנו - מפעלי ברונס בע"מ

ביום 23 בינואר, 2024, הגישו מר אלעד דומב וגב' אורטל בן שימול ("המבקשים") בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד סנו, בטענה כי סנו משווקת את המוצר ז'אוול מתז קצף ניקוי בתוספת אקונומיקה ("המוצר") עם פגם באופן שאינו מאשר לצרכן שימוש בכל התכולה שלו. לטענת המבקשים בבקשה לאישור, באופן תמידי, לאחר שימוש מסוים במוצר, כאשר נשאר בו כרבע מתחולתו, הוא מפסיק להיות בר שימוש, המתז אינו שמיש יותר, ואין ברירה אלא להשליך את המוצר עם יתרת התכולה לאשפה.

המבקשים טענו כי שיווק המוצר הפגום מהווה הפרה של הוראות הדין, לרבות דיני הצרכן, דיני עשיית עושר ולא במשפט דיני תום הלב, דיני החוזים, דיני הנזיקין ודיני המכר.

המבקשים טענו כי הנזק האישי שנגרם להם הינו 56.25 ש"ח, והעריכו את סכום התביעה הייצוגית בסך של עד 2.5 מיליוני ש"ח. הבקשה לאישור הומצאה לחברה ביום 28 בינואר, 2024 והועברה לטיפול הח"מ בסמוך לאחר מכן.

על החברה להגיש את תשובתה לבקשה לאישור עד ליום 4 ליוני, 2024.

בשלב מקדמי זה טרם ניתן להעריך את סיכוייה של בקשת האישור.

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה ארבעה מגזרי פעילות כדלקמן:

1. מוצרי ניקוי ואחזקת הבית - עיקר הפעילות ייצור, שיווק, מכירה והפצת מוצרי ניקוי ואחזקת הבית.
2. מוצרי נייר - עיקר הפעילות הינה ייצור, שיווק מכירה והפצת מוצרי נייר.
3. מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה - עיקר הפעילות ייצור ושיווק מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה לטיפוח והיגיינה אישית.
4. אחרים - מוצרי ניקוי ותחזוקה אשר אינם בתחומי הפעילות האחרים.

ביצועי המגזרים (רווח מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח		מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מגזרי ניקוי ואחזקת בית
		מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצרי נייר		
583,878	58,546	109,130	98,678	317,524	מכירות לחיצוניים
85,051	9,417	10,278	9,298	56,058	רווח מגזרי
28	9,718				הכנסות אחרות, נטו
(244)					הכנסות מימון, נטו
(23,571)					חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
70,982					מסים על ההכנסה
					רווח נקי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024

באור 6: - מגזרי פעילות

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת בית	
					<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023</u>
539,596	59,441	100,441	91,527	288,187	מכירות לחיצוניים
62,811	8,383	9,335	1,576	43,517	רווח מגזרי
250					הכנסות אחרות, נטו
5,939					הכנסות מימון, נטו
					חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
991					מסים על ההכנסה
(15,342)					רווח נקי
54,649					

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה מבוקר אלפי ש"ח	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת הבית	
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023</u>
2,129,458	221,929	423,000	360,275	1,124,254	מכירות לחיצוניים
283,246	37,323	53,835	22,202	169,886	רווח מגזרי
1,126					הכנסות אחרות, נטו
22,071					הכנסות מימון, נטו
					חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,781					מסים על ההכנסה
(68,398)					רווח נקי
239,826					

תנ"ג 14329-04-24 ספיר נ' סנו - מפעלי ברונס בע"מ, בבית המשפט המחוזי בתל-אביב

ביום 7 באפריל, 2024 הגיש מר כפיר ספיר ("המבקש"), אשר טוען כי הוא בעל מניות בחברה, בקשה לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת מכוח סעיף 198א' לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה" ו"חוק החברות", בהתאמה) לבית המשפט המחוזי בתל-אביב (המחלקה הכלכלית).

הבקשה הוגשה בעקבות ההסכמה בין החברה לבין הממונה על התחרות, לפיה תשלם החברה לאוצר המדינה סך של 16.4 מיליוני ש"ח בגין הפרות לכאורה של הוראות חוק קידום התחרות בענף המזון, תשע"ד-2014 ("חוק המזון").

לטענת המבקש, החברה הפרה את הוראות חוק המזון, האוסרות עליה להתערב בשטחי תצוגה אצל קמעונאים, להמליץ לקמעונאים על מחיר מוצריה ולהעביר לקמעונאים תשלומים שלא כהנחות במחיר המוצרים שהחברה מוכרת לקמעונאים.

לטענת המבקש, לחברה עומדות עילות תביעה נגד נושאי משרה בה בקשר להפרות הנטענות של הוראות חוק המזון: הפרת חובת הזהירות, בניגוד לחוק החברות ולפקודת הנזיקין (נוסח חדש) והפרת חובת אמונים של נושאי משרה בחברה בניגוד לחוק החברות.

לטענת המבקש, לחברה נגרם נזק כתוצאה מההפרות הנטענות של הוראות חוק המזון: הסכום ששולם לאוצר המדינה ונזקי מוניטין. כן נטען כי עלולים להיגרם לחברה נזקים נוספים, בפרט אם יוגשו נגדה הליכים ייצוגיים.

המועד האחרון להגשת תשובת החברה לבקשה ביום 23 ביוני, 2024.

המבקש רשאי להגיש תגובה לתשובה לבקשה בתוך 20 ימים ממועד הגשת התשובה.

דיון בבקשה קבוע ליום 19 בספטמבר, 2024 בפני כב' השופט יעקב שרביט.

בשלב מוקדם זה של ההליך, לא ניתן להעריך את סיכוייו.

באותו היום שבו הוגשה הבקשה, 7 באפריל, 2024, קיבלה החברה פנייה מוקדמת בהתאם לסעיף 194(ב) לחוק החברות ("הפנייה המוקדמת"), מאת מר דורון ויסברוד, אשר טוען כי הוא בעל מניות בחברה. מר ויסברוד העלה במכתבו טענות דומות לאלו שהועלו בבקשה, ודרש כי החברה תשיב לפנייתו במועד הקבוע לכך בסעיף 196 לחוק החברות.

ביום 8 במאי, 2024 השיבה החברה לפנייה המוקדמת, יידעה את מר ויסברוד בדבר הגשת הבקשה, וציינה כי הטענות שהועלו בפנייה המוקדמת ובבקשה חסרות כל בסיס, כי החברה דוחה אותן מכל וכל, וכי היא תביא את התייחסותה המלאה לטענות אלה לגופן בתשובתה לבקשה שתוגש לבית המשפט.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון של סנו מפעלי ברונוס בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מנכ"ל, יובל לנדסברג.
2. משנה למנכ"ל, לירן ניסימי.
3. סמנכ"ל כספים, ברק לוינץ.
4. סמנכ"ל תפעול, יוסף זימנבודה.
5. סמנכ"ל משאבי אנוש ומנהל, אהוד ארליך.
6. סמנכ"ל, יועץ משפטי ומזכיר החברה, עמיר הורוביץ.
7. סמנכ"לית פיתוח מוצרים, דלית ברנד לוי.
8. סמנכ"לית שיווק, תמר לנדסברג.
9. סמנכ"ל מערכות מידע, ירון נחמנה.
10. סמנכ"ל חטיבת נייר ומוצרים משלימים, אלירן אלבו.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, (להלן - הדוח השנתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח השנתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית.

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

תאריך: 28 במאי, 2024

ברק לוינץ, סמנכ"ל כספים

יובל לנדסברג, מנכ"ל

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, יובל לנדסברג, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של סנו מפעלי ברונס בע"מ (להלן: התאגיד), לרבעון הראשון של שנת 2024 (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, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח השנתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

אני, ברק לוינץ, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סנו מפעלי ברונס בע"מ (להלן: התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות: וכן-

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח השנתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות כספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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