

דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלשה החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2019

חברת סנו מפעלי ברונוס בע"מ (להלן: "סנו" או "החברה") מתכבדת להגיש בזה, דוחות כספיים מאוחדים של החברה וחברות מאוחדות שלה (להלן: "הקבוצה") המתייחסים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (להלן: "תשעת החודשים הראשונים" ו-"הרבעון השלישי"), כנדרש בתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), 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 30 בספטמבר 2019. הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות הקבוצה בחודשים ינואר עד ספטמבר 2019, כאשר בידי המעיין מצוי גם הדוח השנתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, אשר פורסם ביום 13 במרס 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-020751). 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-9% מסך המכירות הכולל.

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 לטיפול 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. תוצאות החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019, מבטאות את המשך התמודדות החברה עם עלויות התפעול והייצור ושחיקה במחירי המכירה. כדי להתמודד עם אתגרים אלו, החברה הגדילה את אמצעי המכירה וכן את תקציבי הפרסום במטרה להגדיל את היקף המכירות כפי שאכן קרה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019.
2. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 גדלו מכירות הקבוצה בכ-7% בהשוואה למכירות בתקופה המקבילה אשתקד והסתכמו לסך של 1,204,961 אלפי ש"ח, קיימת עלייה בהיקף המכירות של כל מגזרי הפעילות.
3. הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם בסך של 119,575 אלפי ש"ח לעומת 119,090 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, משקף עלייה ברווח בשיעור של כ-0.4% בעיקר כתוצאה מעלייה במחזור המכירות ועלייה בהכנסות המימון, נטו כתוצאה מהפרשי שער. מנגד, חלה עלייה בהוצאות אחרות לעומת הכנסות אחרות בתקופה המקבילה אשתקד, שנרשמו בעקבות תשלומים למכס של חברה מוחזקת, כימי סן בע"מ.
4. 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.

5. B.S.E Baltics SIA (להלן - סנו בלטיק)

סנו בלטיק, חברה מאוחדת שמוחזקת על ידי החברה בשיעור של 60%, החלה את פעילותה בשנת 2008 ועוסקת בהפצה ומכירה של מוצרי החברה בלטביה. במהלך שנת 2018 הוחלט להעביר החל מ-1 בינואר 2019 את הפעילות לצד שלישי שאינו קשור לחברה. בעלי מניות של חברת סנו בלטיק החליטו להביא לסגירתה. הסכומים אינם מהותיים לחברה.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

6. Inter GBM LTD (להלן - סנו גרוזיה)

החל משנת 2014 חברת סנו גרוזיה ללא פעילות, בתחילת שנת 2019 החברה נסגרה. לסגירת החברה לא היתה השפעה מהותית על תוצאות החברה.

7. השקעות בהון מניות חברת כימי סן בע"מ

בחודשים מרס ואוגוסט 2019 לאחר שהתקבלו אישורי הדירקטוריון, החברה השקיעה סך כולל של כ-8 מיליוני ש"ח בחברת כימי סן בע"מ (להלן - כימי סן) וזאת כנגד הקצאה של 8,000,000 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.נ. של כימי סן.

בהתאם להחלטות כימי סן מיום 30 במרס, 2019 ומיום 7 באוגוסט, 2019, מניות הבכורה יקנו למחזיקים בהן עדיפות על פני יתר בעלי המניות בכימי סן בעת קבלת כל תקבול שיהיה לכימי סן או לבעלי המניות הן ממכירת מניות מכל סוג אחר, הן מקבלת דיבידנד והן מכל תקבול אחר מכל מין וסוג שהוא בעתיד לרבות בעת הנפקת מניות. העדיפות תמשיך לחול עד אשר ייהנו מחזיקי מניות הבכורה מתמורה של 200% מסכום ההשקעה ואז ייפדו מניות הבכורה.

לאחר ההקצאה החברה מחזיקה בכ-32,016 אלפי מניות בכורה.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 חברת כימי סן השקיעה 4,764 אלפי ש"ח בחברה כלולה, דלק סן מחזור בע"מ. ההשקעות בוצעו לצורך המשך מימון פעילויות ההשקעה והשוטפת בחברת דלק סן מחזור בע"מ.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 רשמה חברת כימי סן הוצאות עבור מוסדות ממשלתיים בגין שומות מכס בסך של כ-3.6 מיליוני ש"ח. הוצאות אלו נכללו בסעיף הוצאות אחרות.

8. השקעות בניירות ערך סחירים

בחודש יולי 2019, הדירקטוריון הקצה סך של 60 מיליוני ש"ח להשקעות בניירות ערך סחירים המנוהלים על ידי מנהלי תיקים.

ד. תביעות תלויות

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

ה. חלוקת דיבידנד לאחר תאריך הדיווח

ביום 27 בנובמבר, 2019 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 43,008 אלפי ש"ח (כולל דיבידנד לחברה מאוחדת בסך 3,668 אלפי ש"ח) מיתרת העודפים של החברה, המהווה 3.5 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ערך נקוב. המועד הקובע (יום הקום) נקבע ליום 11 בדצמבר, 2019 ויום התשלום נקבע ליום 25 בדצמבר, 2019.

הדיבידנד יחולק מתוך יתרת העודפים של החברה לאחר שדירקטוריון החברה חן את עמידות החברה במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון ואשר כי אין בחלוקה כדי לפגוע ביכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד.

נכסים שוטפים ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו ב-1,048,569 אלפי ש"ח, לעומת 942,834 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. עיקר העלייה נובעת מגידול ביתרת הלקוחות בסך של כ-62.7 מיליוני ש"ח כתוצאה מעלייה בהיקף הפעילות. בנוסף, נוספו השקעות לזמן קצר בסך של כ-60.4 מיליוני ש"ח זאת לאחר החלטת דירקטוריון החברה להשקיע בניירות ערך סחירים, וקיימת עלייה ביתרות המלאי בסך של כ-8.8 מיליוני ש"ח בכדי לתמוך בגידול בהיקף הפעילות ולמנוע חוסרים במכירות. מנגד, חלה ירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-20.7 מיליוני ש"ח ששימשו בעיקר לרכישת השקעות בניירות ערך סחירים.

נכסים שאינם שוטפים ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו ב-551,511 אלפי ש"ח, לעומת 532,040 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. עיקר הגידול נובע מיישום תקן חשבונאות חדש (IFRS 16), שבעקבותיו נרשמו נכסי זכות שימוש בסך של כ-30.1 מיליוני ש"ח.

השקעות בנכסים פיננסיים בשווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו בסך 2,299 אלפי ש"ח לעומת 2,391 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הקיטון נובע מירידה בשווי מניות ב.גאון אחזקות בע"מ הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו בסך 48,437 אלפי ש"ח לעומת 49,842 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הירידה נובעת בעיקר מחלק הקבוצה בהפסדים, נטו בתקופה בסך של כ-6.2 מיליוני ש"ח בקיזוז השקעה בסך של כ-4.8 מיליוני ש"ח.

הרכוש הקבוע, נטו ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכם ב-401,645 אלפי ש"ח, לעומת 408,563 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הירידה נובעת בעיקרה מפחת שוטר, בניכוי השקעות במכונות וציוד.

נכסי זכות שימוש ליום 30 בספטמבר, 2019 הסתכמו בכ-30,139 אלפי ש"ח, בעקבות יישום תקן חשבונאות חדש (IFRS16). החל מיום 1 בינואר, 2019 החברה רשמה נכס מול התחייבות בסך של כ-40.1 מיליוני ש"ח, הירידה בתקופה נובעת מההפחתה השוטפת.

הנכסים הבלתי מוחשיים ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו ב-2,687 אלפי ש"ח לעומת 4,411 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הירידה נובעת מהפחתה שוטפת.

התחייבויות שוטפות ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו ב-300,302 אלפי ש"ח, לעומת 305,206 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. עיקר הירידה נובעת מקיטון בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ-25.3 מיליוני ש"ח בקיזוז עלייה הנובעת מיישום התקן החשבונאי (IFRS16) לראשונה בשנת 2019 אשר הוסיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בסך של כ-13.6 מיליוני ש"ח. בנוסף, קיים גידול ביתרות הזכאים ויתרות זכות בסך של כ-8.5 מיליוני ש"ח הנובע בעיקר מעלייה ביתרות זכות מול מוסדות ממשלתיים בעקבות עיתוי העסקאות.

התחייבויות לא שוטפות ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו ב-43,021 אלפי ש"ח לעומת 24,192 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. עיקר העלייה נובע מיישום תקן חשבונאי (IFRS16) לראשונה בשנת 2019 שבעקבותיו נרשמו התחייבויות בגין חכירות לא שוטפות בסך של כ-16.9 מיליוני ש"ח.

ההון של החברה (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכם ב-1,256,757 אלפי ש"ח לעומת 1,145,476 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הגידול נובע, בעיקר, מהרווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך 111,756 אלפי ש"ח.

3. התוצאות העסקיות

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

המכירות

מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה	אחרים	סה"כ	
		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			
<u>הכנסות לפי תחומי פעילות:</u>					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום					
578,933	226,006	272,985	127,037	1,204,961	30 בספטמבר, 2019
539,672	199,871	267,511	118,784	1,125,838	30 בספטמבר, 2018
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום					
197,791	75,391	94,798	42,140	410,120	30 בספטמבר, 2019
185,016	65,478	92,805	38,664	381,963	30 בספטמבר, 2018

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו המכירות ב-1,204,961 אלפי ש"ח לעומת 1,125,838 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המראים גידול בשיעור של כ-7.0%.

ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו המכירות ב-410,120 אלפי ש"ח לעומת 381,963 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים גידול בשיעור של כ-7.4%.

קיימת עלייה במחזור המכירות של כל מגזרי הפעילות.

המכירות בחו"ל וליצוא בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו בכ-111,344 אלפי ש"ח, לעומת 95,488 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שמהווים עלייה בשיעור של כ-16.6%, עיקר העלייה נובעת מגידול בפעילות של חברה בת ברומניה.

הרווח הגולמי

הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם ב-457,460 אלפי ש"ח המהווה כ-38.0% מהמכירות לעומת 429,098 אלפי ש"ח המהווה כ-38.1% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקרה מעליה בהיקף מכירות הקבוצה.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם ב-158,739 אלפי ש"ח המהווה כ-38.7% מהמכירות לעומת 143,081 אלפי ש"ח המהווה כ-37.5% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות, בנוסף קיים שיפור ברווחיות כתוצאה מהוזלות בתשומות היצור.

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח הסתכמו ב-244,072 אלפי ש"ח המהווים כ-20.3% מהמכירות, לעומת 223,463 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-19.8% מהמכירות.

הוצאות המכירה והשיווק ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו ב-80,981 אלפי ש"ח המהוות כ-19.7% מהמכירות, לעומת 74,563 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-19.5% מהמכירות.

עיקר העלייה בהוצאות נובעת מגידול בהוצאות הפרסום, בנוסף, קיים גידול בהוצאות השכר וההפצה כתוצאה מעלייה בהיקף הפעילות.

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו ב-48,769 אלפי ש"ח, לעומת 47,433 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר העלייה בהוצאות נובעת מגידול בהוצאות השכר.

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו ב-16,179 אלפי ש"ח, לעומת 14,697 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר העלייה בהוצאות נובעת מגידול בהוצאות השכר ואחזקת מחשב.

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות אחרות נטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-3,581 אלפי ש"ח לעומת הכנסות אחרות בסך של כ-2,234 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בסעיף זה נובעת בעיקר מרישום הוצאות למוסדות ממשלתיים בגין שומות מכס בחברת כימי סן בע"מ, זאת לעומת הכנסות שנרשמו בתקופות המקבילות אשתקד בעקבות קבלת כספים ממוסדות ממשלתיים בחברת כימי סן בע"מ.

הוצאות אחרות נטו ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-8 אלפי ש"ח לעומת הכנסות אחרות בסך של כ-7 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח תפעולי

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

רווח תפעולי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום					
92,759	13,047	35,033	20,427	161,266	30 בספטמבר, 2019
93,331	8,240	39,110	19,777	160,458	30 בספטמבר, 2018
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום					
29,666	6,075	16,919	8,941	61,601	30 בספטמבר, 2019
29,062	2,651	15,299	6,814	53,826	30 בספטמבר, 2018

הרווח התפעולי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם ב-161,266 אלפי ש"ח, לעומת 160,458 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מדובר בעלייה בשיעור של כ-0.5%.

במגזר מוצרי הנייר חל שיפור ברווחיות כתוצאה מעלייה בהיקף המכירות והוזלות בתשומות היצור. במגזר מוצרים אחרים חל שיפור קל ברווח התפעולי, בתוצאות מגזר אחרים נכללו בתקופה הנוכחית, הוצאות אחרות בסך של כ-3.6 מיליוני ש"ח בעקבות תשלומים למכס לעומת הכנסות אחרות בסך של כ-2.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה ומגזר מוצרי הניקוי חלה ירידה ברווחיות שנבעה בעיקר מעלייה בהוצאות פרסום, שכר והפצה.

הרווח התפעולי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם ב-61,601 אלפי ש"ח, לעומת 53,826 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים גידול בשיעור של כ-14.4%.

הרווח התפעולי גדל בכל מגזרי הפעילות כתוצאה מעלייה בהיקף המכירות והוזלות במחירי תשומות היצור, בקיזוז העלייה בהוצאות פרסום, שכר והפצה.

הכנסות והוצאות מימון, נטו

הכנסות המימון, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו בכ-2,792 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו, בסך של כ-1,323 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המימון, נטו ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-2,372 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של 299 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בהכנסות המימון, נטו, נבעה בעיקר מהפרשי שער ומרווחים והכנסות מניירות ערך סחירים.

חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

חלקה של הקבוצה בהפסדי חברות כלולות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 מסתכם ב-6,169 אלפי ש"ח לעומת 6,330 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חלקה של הקבוצה בהפסדי חברות כלולות ברבעון השלישי של שנת 2019 מסתכם ב-3,284 אלפי ש"ח לעומת הפסדים בסך של כ-890 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 נכללו רווחים מפעילות חברת ווינפאק סחר בע"מ (להלן - ווינפאק), לעומת התקופה המקבילה אשתקד שרווחי ווינפאק נכללו רק ברבעון השלישי מאחר ורכישת ווינפאק בוצעה בסוף המחצית הראשונה של שנת 2018.

מיסים על ההכנסה

הוצאות המיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו בכ-38,314 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-36,361 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיסים ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-14,810 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-12,527 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בהוצאות המיסים נובעת בעיקרה מהגידול ברווחיות של הקבוצה.

רווח נקי

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם ב-119,575 אלפי ש"ח לעומת 119,090 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המשקף עלייה ברווח בשיעור של כ-0.4%.

עיקר העלייה ברווח הנקי נובעת מגידול בהיקף הפעילות ועלייה בהכנסות מימון, נטו, בקיזוז עלייה בהוצאות אחרות ועלייה בהוצאות מכירה ושיווק בעיקר מגידול בהוצאות פרסום והפצה.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם ב-45,879 אלפי ש"ח לעומת 40,110 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול בשיעור של כ-14.4%.

עיקר העלייה ברווח הנקי נובע מגידול בהיקף הפעילות, שיפור ברווח הגולמי ועלייה בהכנסות מימון, נטו, בקיזוז עלייה בהוצאות מכירה ושיווק בעיקר מגידול בהוצאות פרסום והפצה ועלייה בהפסדי חברות כלולות, נטו.

4. נזילות ומקורות המימון

פעילות שוטפת

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019, המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-75,436 אלפי ש"ח, לעומת מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 64,749 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ביתרות המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת נובעת בעיקר מיישום התקן החשבונאי IFRS16 לראשונה בשנת 2019. קיזוז השפעת התקן מראה כי אין שינוי מהותי ביתרת המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת.

פעילות השקעה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019, המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-83,769 אלפי ש"ח, לעומת סך של 78,974 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה הנוכחית המזומנים בפעילות ההשקעה שימשו בעיקר להשקעות בניירות ערך סחירים בניכוי תמורות ממימוש ניירות ערך סחירים בסך של כ-59.6 מיליוני ש"ח, השקעות רכוש קבוע בסך של כ-19.6 מיליוני ש"ח ששימשו בעיקר לרכישות ציוד ומכונות והשקעות בחברה כלולה בסך של כ-4.8 מיליוני ש"ח.

פעילות מימון

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019, המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-9,836 אלפי ש"ח, לעומת סך של 1,570 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול נבע מפירעונות התחייבויות בגין חכירות לאחר יישום לראשונה של תקן IFRS16 מתחילת שנת 2019, בסך של כ-9.5 מיליוני ש"ח.

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 13 במרס 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-020751).

ב. תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

סיכוני שוק על פעילות החברה בתקופת הדוח:

למשבר 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 ובניירות ערך סחירים. יתרות אלו חשופים לשינויים ברמת הריבית במשק.

ג. מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

החברה לא קבעה מגבלות כמותיות לגבי חשיפות, כאמור בסעיף 2ג(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 30 בספטמבר 2019, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, מוצגת בטבלאות בסיסי ההצמדה.

הטבלאות הבאות מרכזות את תוצאות מבחני הרגישות נכון ליום 30 בספטמבר 2019, 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	2,141	1,071	21,414	(1,071)	(2,141)
לקוחות וחייבים	180	90	1,800	(90)	(180)
ספקים וזכאים	(1,180)	(590)	(11,802)	590	1,180
סה"כ	1,141	571	11,412	(571)	(1,141)

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	2,884	1,442	28,842	(1,442)	(2,884)
לקוחות וחייבים	164	82	1,651	(82)	(164)
ספקים וזכאים	(1,912)	(956)	(19,125)	956	1,912
הלוואות מנותני אשראי אחרים	(64)	(32)	(645)	32	64
סה"כ	1,072	536	10,723	(536)	(1,072)

ראו גם דוח בסיסי הצמדה להלן.

דוח בסיסי הצמדה

להלן סעיפי המאזן לפי בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2019 :

ליום 30 בספטמבר 2019						
הצמדה לדולר ארה"ב	הצמדה למטבע יורו	הצמדה למטבעות אחרים	הצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	ללא הצמדה	יתרות שאינן נכסים או התחייבויות כספיות	סה"כ
נכסים שוטפים						
21,414	28,842	2,528	-	275,246	-	328,030
-	-	-	19,613	40,766	-	60,379
1,800	1,631	31,299	-	414,827	-	449,557
-	20	795	10,047	1,658	5,620	18,140
-	-	-	-	-	192,463	192,463
נכסים בלתי שוטפים						
-	-	-	-	-	2,299	2,299
-	-	-	-	-	48,437	48,437
-	-	-	-	-	30,139	30,139
-	-	-	-	-	401,645	401,645
-	-	-	-	-	2,687	2,687
-	-	-	-	-	57,555	57,555
-	-	-	-	-	8,749	8,749
<u>23,214</u>	<u>30,493</u>	<u>34,622</u>	<u>29,660</u>	<u>732,497</u>	<u>749,594</u>	<u>1,600,080</u>
התחייבויות שוטפות						
-	-	13,137	-	-	-	13,137
-	-	-	25,772	4,820	-	30,592
11,677	19,107	4,671	-	185,959	-	221,414
125	18	2,888	-	49,074	-	52,105
התחייבויות לזמן ארוך						
-	645	-	-	-	-	645
-	-	-	-	-	12,829	12,829
-	-	-	-	1,907	-	1,907
-	-	-	-	-	10,694	10,694
<u>11,802</u>	<u>19,770</u>	<u>20,696</u>	<u>25,772</u>	<u>241,760</u>	<u>23,523</u>	<u>343,323</u>
עודף נכסים בניכוי התחייבויות (עודף התחייבויות על נכסים) ליום 30 בספטמבר 2019						
<u>11,412</u>	<u>10,723</u>	<u>13,926</u>	<u>3,888</u>	<u>490,737</u>	<u>726,071</u>	<u>1,256,757</u>
עודף נכסים בניכוי התחייבויות (עודף התחייבויות על נכסים) ליום 31 בדצמבר 2018						
(8,021)	(10,902)	10,444	12,939	441,358	699,658	1,145,476

חלק ג: היבטי ממשל תאגידי

1. תרומות

הקבוצה לא גיבשה מדיניות בנושא תרומות ואין לה התחייבות למתן תרומות. במסגרת פעילותה העסקית הקבוצה תורמת למען הקהילה, למוסדות חינוך ותרבות שונים, למוסדות רפואיים וכן סיוע לנזקקים. בתקופת הדוח תרמה הקבוצה סך של 2,506 אלפי ש"ח.

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. 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 שלושה 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 01-069204-2012). 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 01-228975-2012) 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 118392-01-2012).

פרטי המבקר הפנימי : רו"ח יוסי אנוך הינו שותף ובעלים של משרד רואה חשבון וקסלר, קודנצ'יק אנוך ושות' המתמחה, בין השאר, בביקורת פנים. למשרד ניסיון של 20 שנה בביצוע ביקורת פנים לחברות ומתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות נוספים. המבקר הפנימי אינו עובד החברה ומעניק שירותי ביקורת פנים חיצוניים. היקף משרתו 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 בפיקוח הדירקטוריון המונה 6 חברים בעלי רקע ותחומי התמקצעות שונים, מתוכם 3 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.

ביום 13 במרס, 2019, צירף הדירקטוריון את מר ניב אחיטוב, כדירקטור בלתי תלוי (לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 13 במרס, 2019 מספר אסמכתא 020769-01-2019).

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, יו"ר הוועדה, אליעזר כרמל (דח"צ), פרופ' ניב אחיטוב (דירקטור בלתי תלוי). ביום 24 בנובמבר 2019, דנה ועדת המאזן בטיטוט הדוחות הכספיים אשר נמסרה לעיונם ביום 19 בנובמבר 2019. 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 30 בספטמבר 2019.

ד. הדירקטוריון הסמיך, 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: 27 בנובמבר, 2019

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

17	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
18-19	נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה
20	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
21-22	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
23	מידע נוסף

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של סנו - מפעלי ברונוס בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-38,149 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-5,560 וכ-2,667 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים הנפרד של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 שניוודע 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
27 בנובמבר, 2019

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2018	2019
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נכסים שוטפים

300,671	290,874	288,168	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	60,379	השקעות לזמן קצר
3,571	3,283	2,729	חייבים ויתרות חובה
70,789	69,002	73,587	מלאי
60,034	92,092	61,834	יתרות חוב שוטפות עם חברות מוחזקות
435,065	455,251	486,697	

נכסים לא שוטפים

2,391	2,434	2,299	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
535,184	522,015	587,938	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
311,921	304,221	312,216	רכוש קבוע
-	-	5,330	נכסי זכות שימוש
248	304	98	נכסים בלתי מוחשיים
2,683	2,683	2,683	מוניטין
3,711	3,352	3,600	מסים נדחים
856,138	835,009	914,164	
1,291,203	1,290,260	1,400,861	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

112,539	106,798	106,567	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
10,867	9,646	9,913	זכאים ויתרות זכות
24,835	25,881	24,100	יתרות זכות שוטפות עם חברות מוחזקות
-	-	3,715	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
148,241	142,325	144,295	

התחייבויות לא שוטפות

6,337	6,258	6,859	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	-	1,659	התחייבות בגין חכירות
6,337	6,258	8,518	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

69,924	69,924	69,924	הון מניות ופרמיה על מניות
(18,339)	(18,339)	(18,339)	מניות אוצר
1,095,733	1,101,231	1,213,245	יתרת רווח
(8,426)	(8,426)	(7,821)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,267)	(2,713)	(8,961)	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
1,136,625	1,141,677	1,248,048	סה"כ הון
1,291,203	1,290,260	1,400,861	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

ברק לוינץ סמנכ"ל כספים	יובל לנדסברג מנהל כללי	יצחק זינגר יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר, 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	---------------------------	--------------------------------	--

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
679,961 (526,690)	170,197 (132,927)	182,224 (143,371)	511,901 (394,391)	560,560 (442,163)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
153,271	37,270	38,853	117,510	118,397	רווח גולמי
(30,326) (22,182) 17 8,974	(7,180) (5,147) 17 2,206	(7,908) (5,947) - 2,427	(23,678) (16,752) 17 6,643	(25,857) (17,844) 186 7,176	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות רווח הון, נטו הכנסות אחרות, נטו
(43,517)	(10,104)	(11,428)	(33,770)	(36,339)	
109,754	27,166	27,425	83,740	82,058	רווח תפעולי
500 (755) 69,475	(935) 151 20,044	674 (1,357) 25,498	129 (109) 54,400	1,482 (2,472) 57,124	הכנסות מימון הוצאות מימון חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
178,974	46,426	52,240	138,160	138,192	רווח לפני מסים על ההכנסה
(25,337)	(6,197)	(6,730)	(19,539)	(19,100)	מסים על ההכנסה
153,637	40,229	45,510	118,621	119,092	רווח נקי המיוחס לחברה
					רווח כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,174)	-	(446)	-	(975)	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
737	12	(3,453)	291	(6,694)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
153,200	40,241	41,611	118,912	111,423	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2018	2019	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

153,637	40,229	45,510	118,621	119,092	רווח נקי המיוחס לחברה
---------	--------	--------	---------	---------	-----------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

(602)	152	79	(166)	55	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
13,159	3,218	4,251	9,968	15,260	פחת בגין רכוש קבוע, פחת נכסי זכות שימוש
(17)	(17)	-	(17)	(186)	והפחתת נכסים בלתי מוחשיים
(69,475)	(20,044)	(25,498)	(54,400)	(57,124)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
462	209	630	312	92	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
25,337	6,197	6,730	19,539	19,100	הפסד מירידת ערך נכסים פיננסיים הנמדדים
384	74	(22)	280	36	בשווי הוגן
(30,752)	(10,211)	(13,830)	(24,484)	(22,767)	מסים על ההכנסה
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין הטבות
					לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של
החברה:

(48,951)	(4,149)	13,547	(79,653)	(636)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(11,533)	4,630	6,985	(9,746)	(2,798)	ירידה (עלייה) במלאי
15,828	3,786	(4,915)	10,087	(5,972)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
(6,474)	(1,734)	(339)	(7,695)	(954)	שירותים
(51,130)	2,533	15,278	(87,007)	(10,360)	ירידה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה
בחברה עבור:

-	-	(43)	-	(130)	ריבית ששולמה
211	41	111	123	376	ריבית שהתקבלה
(33,078)	(6,927)	(1,279)	(26,231)	(22,651)	מסים ששולמו
601	-	2,717	-	2,717	מסים שהתקבלו
85,325	-	-	80,500	5,075	דיבידנד שהתקבל
53,059	(6,886)	1,506	54,392	(14,613)	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של
החברה

124,814	25,665	48,464	61,522	71,352	
---------	--------	--------	--------	--------	--

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2018	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

		(61,534)	-	(61,534)	רכישות ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
-	-	1,889	-	1,889	תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
(1,924)	-	(4,000)	(1,924)	(8,000)	השקעות בחברות מוחזקות
(51,120)	(7,792)	(3,140)	(40,285)	(12,713)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
17	17	-	17	186	תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה

(53,027)	(7,775)	(66,785)	(42,192)	(80,172)
----------	---------	----------	----------	----------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

-	-	(884)	-	(2,648)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(43,008)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה

(43,008)	-	(884)	-	(2,648)
----------	---	-------	---	---------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

391	(193)	(881)	43	(1,035)
-----	-------	-------	----	---------

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

29,170	17,697	(20,086)	19,373	(12,503)
--------	--------	----------	--------	----------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

271,501	273,177	308,254	271,501	300,671
---------	---------	---------	---------	---------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

300,671	290,874	288,168	290,874	288,168
---------	---------	---------	---------	---------

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית, אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה, עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2018, למעט האמור בבאורים ב'2 ו-ג'2 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לגבי המדיניות החשבונאית החדשה בקשר ליישום לראשונה של תקן דיווח כספי מספר 16 - חכירות ראה באור ג'2 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

3. מכשירים פיננסיים

ראו באור 4 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

4. תביעות תלויות

ראו באור 5 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

5. אירוע לאחר תאריך הדיווח

ראו באור 7 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-25	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סנו - מפעלי ברונוס בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-8% וכ-8% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות 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 1 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 שניוודע 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 34 IAS.

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 ומידיים), התש"ל-1970.

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
348,759	316,122	328,030	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	60,379	השקעות לזמן קצר
386,867	420,238	449,557	לקוחות
23,564	22,959	18,140	חייבים ויתרות חובה
183,644	179,430	192,463	מלאי
942,834	938,749	1,048,569	
נכסים לא שוטפים			
2,391	2,434	2,299	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
49,842	52,176	48,437	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
408,563	392,903	401,645	רכוש קבוע
-	-	30,139	נכסי זכות שימוש
4,411	5,030	2,687	נכסים בלתי מוחשיים
57,555	57,555	57,555	מוניטין
9,278	8,068	8,749	מסים נדחים
532,040	518,166	551,511	
1,474,874	1,456,915	1,600,080	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

14,978	14,572	13,137
-	-	13,646
246,665	226,322	221,414
43,563	42,929	52,105
305,206	283,823	300,302

אשראי מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

714	702	645
11,880	9,980	12,829
-	-	16,946
1,907	1,907	1,907
9,691	9,459	10,694
24,192	22,048	43,021

הלוואות מנותני אשראי אחרים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות בגין חכירות
התחייבות אחרת
מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

69,924	69,924	69,924
(18,339)	(18,339)	(18,339)
1,095,733	1,101,231	1,213,245
(8,426)	(8,426)	(7,821)
(2,267)	(2,713)	(8,961)

הון מניות ופרמיה על מניות
מניות אוצר
יתרת רווח
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

1,136,625	1,141,677	1,248,048
8,851	9,367	8,709

זכויות שאינן מקנות שליטה

1,145,476	1,151,044	1,256,757
1,474,874	1,456,915	1,600,080

סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ברק לוינץ סמנכ"ל כספים	יובל לנדסברג מנהל כללי	יצחק זינגר יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר, 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	---------------------------	--------------------------------	--

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,502,703 (930,341)	381,963 (238,882)	410,120 (251,381)	1,125,838 (696,740)	1,204,961 (747,501)	הכנסות ממכירות עלויות המכירות
572,362	143,081	158,739	429,098	457,460	רווח גולמי
(303,385) (62,693) 285 1,244	(74,563) (14,697) (2) 7	(80,981) (16,179) 30 (8)	(223,463) (47,433) 22 2,234	(244,072) (48,769) 228 (3,581)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות רווח (הפסד) הון, נטו הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(364,549)	(89,255)	(97,138)	(268,640)	(296,194)	
207,813	53,826	61,601	160,458	161,266	רווח תפעולי
3,531 (2,152)	(132) (167)	4,059 (1,687)	2,632 (1,309)	6,690 (3,898)	הכנסות מימון הוצאות מימון
(8,451)	(890)	(3,284)	(6,330)	(6,169)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
200,741	52,637	60,689	155,451	157,889	רווח לפני מסים על ההכנסה
(47,016)	(12,527)	(14,810)	(36,361)	(38,314)	מסים על ההכנסה
153,725	40,110	45,879	119,090	119,575	רווח נקי
					רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(1,183)	-	(457)	-	(996)	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					סכומים שיוסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
504	196	(3,565)	184	(6,823)	
153,046	40,306	41,857	119,274	111,756	סה"כ רווח כולל
153,637 88	40,229 (119)	45,510 369	118,621 469	119,092 483	רווח נקי (הפסד) מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
153,725	40,110	45,879	119,090	119,575	
153,200 (154)	40,241 65	41,611 246	118,912 362	111,423 333	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
153,046	40,306	41,857	119,274	111,756	
13.67	3.58	4.05	10.55	10.59	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
11,241	11,241	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 הנכס של פעילות חוץ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
69,924	(18,339)	1,095,733	(2,267)	(8,426)	1,136,625	8,851	1,145,476
-	-	119,092	-	-	119,092	483	119,575
-	-	(975)	-	-	(975)	(21)	(996)
-	-	-	(6,694)	-	(6,694)	(129)	(6,823)
-	-	118,117	(6,694)	-	111,423	333	111,756
-	-	(605)	-	605	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(475)	(475)
69,924	(18,339)	1,213,245	(8,961)	(7,821)	1,248,048	8,709	1,256,757
יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)							
רווח נקי הפסד ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
סגירת חברה בת שאוחדה בעבר דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019							
מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות ופרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות הנכס של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות הנכס של פעילות חוץ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה
69,924	(18,339)	981,804	806	(3,004)	1,028,408	4,276	1,032,684
-	-	806	(806)	-	-	-	-
-	-	118,621	-	-	118,621	469	119,090
-	-	-	-	291	291	(107)	184
-	-	119,427	(806)	291	118,912	362	119,274
-	-	-	-	-	-	(475)	(475)
-	-	-	-	-	-	484	484
-	-	-	-	-	-	6,257	6,257
-	-	-	-	-	(5,643)	(1,537)	(7,180)
69,924	(18,339)	1,101,231	-	(2,713)	1,141,677	9,367	1,151,044
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018							
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 9 ליום 1 בינואר 2018							
רווח נקי התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
פרעון הלוואה שניתנה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							

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 שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,168,181	(5,508)	(7,821)	1,206,437	8,463	1,214,900
-	-	45,510	-	-	45,510	369	45,879
-	-	(446)	-	-	(446)	(11)	(457)
-	-	-	(3,453)	-	(3,453)	(112)	(3,565)
-	-	45,064	(3,453)	-	41,611	246	41,857
69,924	(18,339)	1,213,245	(8,961)	(7,821)	1,248,048	8,709	1,256,757

יתרה ליום 1 יולי, 2019

רווח נקי
הפסד ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ רווח כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות ופרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,061,002	(2,725)	(8,426)	1,101,436	9,302	1,110,738
-	-	40,229	-	-	40,229	(119)	40,110
-	-	-	12	-	12	184	196
-	-	40,229	12	-	40,241	65	40,306
69,924	(18,339)	1,101,231	(2,713)	(8,426)	1,141,677	9,367	1,151,044

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

רווח נקי (הפסד)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ רווח כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

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	קרן בגין נכסים פיננסיים	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ מבוקר אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	סה"כ הון
69,924	(18,339)	981,804	806	(3,004)	(2,783)	1,028,408	4,276	1,032,684
יתרה ליום 1 בינואר, 2018								
-	-	806	(806)	-	-	-	-	-
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 9 ליום 1 בינואר 2018								
-	-	153,637	-	-	-	153,637	88	153,725
רווח נקי								
-	-	(1,174)	-	-	-	(1,174)	(9)	(1,183)
הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת								
-	-	-	-	737	-	737	(233)	504
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ								
-	-	153,269	(806)	737	-	153,200	(154)	153,046
סה"כ רווח (הפסד) כולל								
-	-	-	-	-	-	-	(475)	(475)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	-	-	-	-	-	484	484
הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	-	-	-	-	-	6,257	6,257
פרעון הלוואה שניתנה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	-	-	-	-	(5,643)	(1,537)	(7,180)
רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	(39,340)	-	-	-	(39,340)	-	(39,340)
דיבידנד לבעלי מניות החברה								
69,924	(18,339)	1,095,733	-	(2,267)	(8,426)	1,136,625	8,851	1,145,476
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018								

(*) 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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2019	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

153,725	40,110	45,879	119,090	119,575	רווח נקי
---------	--------	--------	---------	---------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

(1,443)	1,322	1,361	(279)	2,060	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
2,569	619	562	1,950	1,725	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
24,544	6,124	10,059	18,448	32,587	פחת רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
(285)	2	(30)	(22)	(228)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
47,016	12,527	14,810	36,361	38,314	מסים על ההכנסה
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות
452	43	(209)	89	(344)	לעובדים, נטו
8,451	890	3,284	6,330	6,169	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת
					השווי המאזני, נטו
462	209	630	312	92	הפסד מירידת ערך נכסים פיננסיים הנמדדים
					בשווי הוגן
27	(6)	(40)	12	(69)	שערך (שחיקת) הלוואות לזמן ארוך מנותני
					אשראי אחרים
81,793	21,730	30,427	63,201	80,306	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(25,413)	(27,223)	(30,527)	(59,269)	(65,747)	עלייה בלקוחות
4,770	(1,890)	(2,635)	1,361	3,154	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(25,915)	11,570	22,898	(22,103)	(10,508)	ירידה (עלייה) במלאי
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
31,507	701	(12,955)	11,295	(24,595)	שירותים
(3,305)	(2,460)	1,025	(3,896)	8,660	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(18,356)	(19,302)	(22,194)	(72,612)	(89,036)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(464)	(227)	(892)	(464)	(1,658)	ריבית ששולמה
249	51	147	150	473	ריבית שהתקבלה
(65,090)	(12,107)	(12,728)	(46,805)	(48,314)	מסים ששולמו
5,116	-	11,106	2,189	14,090	מסים שהתקבלו

(60,189)	(12,283)	(2,367)	(44,930)	(35,409)	
----------	----------	---------	----------	----------	--

156,973	30,255	51,745	64,749	75,436	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
---------	--------	--------	--------	--------	---------------------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

-	-	(61,534)	-	(61,534)	רכישות ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
-	-	1,889	-	1,889	תמורה מממוש ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
(25,780)	(777)	(317)	(25,783)	(4,764)	השקעות בחברות כלולות
(74,523)	(11,028)	(5,960)	(53,245)	(19,588)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
317	29	30	54	228	תמורה מממוש רכוש קבוע
(99,986)	(11,776)	(65,892)	(78,974)	(83,769)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(39,340)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(475)	-	-	(475)	(475)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(923)	-	-	(923)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(3,174)	-	(9,521)	פרעון התחייבויות בגין חכירות
(35)	(32)	-	(32)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
27	(80)	158	(140)	160	קבלה (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(40,746)	(112)	(3,016)	(1,570)	(9,836)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

669	(297)	(1,948)	68	(2,560)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
16,910	18,070	(19,111)	(15,727)	(20,729)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
331,849	298,052	347,141	331,849	348,759	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
348,759	316,122	328,030	316,122	328,030	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן

484	-	-	484	-	המרת הלוואות של זכויות שאינן מקנות שליטה להשקעה בהון של חברה מוחזקת
5,643	-	-	5,643	-	המרת הלוואות שניתנו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה לתמורה עבור רכישת מניות של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,907	1,907	-	1,907	-	רישום לראשונה של תמורה מותנית מול השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
8,034	1,907	-	8,034	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

1. B.S.E Baltics SIA (להלן - סנו בלטיק)

סנו בלטיק, חברה מאוחדת שמוחזקת על ידי החברה בשיעור של 60%, החלה את פעילותה בשנת 2008 ועוסקת בהפצה ומכירה של מוצרי החברה בלטביה. במהלך שנת 2018 הוחלט להעביר החל מ-1 בינואר 2019 את הפעילות לצד שלישי שאינו קשור לחברה. בעלי מניות של חברת סנו בלטיק החליטו להביא לסגירתה. הסכומים אינם מהותיים לחברה.

2. Inter GBM LTD (להלן - סנו גרוזיה)

החל משנת 2014 חברת סנו גרוזיה ללא פעילות, בתחילת שנת 2019 החברה נסגרה. לסגירת החברה לא היתה השפעה מהותית על תוצאות החברה.

3. השקעות בהון מניות של חברת כימי סן בע"מ

בחודשים מרס ואוגוסט 2019 לאחר שהתקבלו אישורי הדירקטוריון, החברה השקיעה סך כולל של כ-8 מיליוני ש"ח בחברת כימי סן בע"מ (להלן - כימי סן) וזאת כנגד הקצאה של 8,000,000 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.ג. של כימי סן.

בהתאם להחלטות כימי סן מיום 30 במרס, 2019 ומיום 7 באוגוסט, 2019, מניות הבכורה יקנו למחזיקים בהן עדיפות על פני יתר בעלי המניות בכימי סן בעת קבלת כל תקבול שיהיה לכימי סן או לבעלי המניות הן ממכירת מניות מכל סוג אחר, הן מקבלת דיבידנד והן מכל תקבול אחר מכל מין וסוג שהוא בעתיד לרבות בעת הנפקת מניות. העדיפות תמשיך לחול עד אשר ייהנו מחזיקי מניות הבכורה מתמורה של 200% מסכום ההשקעה ואז ייפדו מניות הבכורה.

לאחר ההקצאה החברה מחזיקה בכ-32,016 אלפי מניות בכורה.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 חברת כימי סן השקיעה 4,764 אלפי ש"ח בחברה כלולה, דלק סן מחזור בע"מ. ההשקעות בוצעו לצורך המשך מימון פעילויות ההשקעה והשוטפת בחברת דלק סן מחזור בע"מ.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 רשמה חברת כימי סן הוצאות עבור מוסדות ממשלתיים בגין שומות מכס בסך של כ-3.6 מיליוני ש"ח. הוצאות אלו נכללו בסעיף הוצאות אחרות.

4. השקעות בניירות ערך סחירים

בחודש יולי 2019, הדירקטוריון הקצה סך של 60 מיליוני ש"ח להשקעות בניירות ערך סחירים המנוהלים על ידי מנהלי תיקים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

ב. חכירות

כמפורט בבאור 12' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן - "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות - ראה סעיף טו' בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלטון בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. חכירות (המשך)

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. IFRS 16 חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - "התקן").

התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחובה, או חלק מחובה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבטל-IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבות בגין חכירה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספת של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

1. IFRS 16 חכירות (המשך)

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	בהתאם למדיניות הקודמת	השינוי אלפי ש"ח
<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>		
<u>נכסים לא שוטפים</u>		
40,113	40,113	-
<u>נכסי זכות שימוש</u>		
<u>התחייבויות שוטפות</u>		
<u>חלויות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות</u>		
13,421	13,421	-
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>		
26,692	26,692	-
<u>התחייבויות בגין חכירות</u>		
-	-	-
<u>יתרת רווח</u>		

ב. שיעורי הריבית ששימשו את עבודת הקבוצה להיוון חוזי החכירה הינם בין 2.15% ל-3.3% בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזי החכירות וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים.

ג. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

1. החברה בחרה שלא לבחון לפי הכללים בתקן האם חוזים מהווים חוזי חכירה או כוללים חכירה אלא המשיכה לסווג את החוזים כחוזי חכירה לפי הוראות IAS 17.
2. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירה הכוללים מאפיינים דומים.
3. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ-12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

2. תיקון ל- IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

באוקטובר 2017, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (להלן - התיקון). התיקון מבהיר כי זכויות לזמן ארוך (כגון הלוואות לקבל או השקעה במניות בכורה) אשר מהוות חלק מההשקעה נטו בחברה כלולה או עסקה משותפת, תהיינה כפופות ראשית להוראות IFRS 9 באופן מלא (הן לעניין המדידה והן לעניין ירידות ערך) ולאחר מכן היתרות של אותן זכויות תהיינה כפופות להוראות IAS 28. לאור הוראות התיקון כאמור יישום "שיטת השכבות" כפי שקיבלה ביטוי בהחלטת אכיפה חשבונאית 11-2 של רשות ניירות ערך, איננה רלוונטית עוד.

התיקון מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלו. החברה מיישמת את הוראות התיקון למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה כפי שיישמה את הוראות IFRS 9.

לאחר בחינת השלכות יישום התיקון, הגיעה החברה למסקנה כי ליישומו אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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 1	רמה 2	רמה 3
	אלפי ש"ח	
30 בספטמבר, 2019		

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

איגרות חוב וקרנות	50,690	-	-
מניות	11,988	-	-

התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן:

התחייבות אחרת	-	-	1,907
---------------	---	---	-------

רמה 1	רמה 2	רמה 3
	אלפי ש"ח	
30 בספטמבר, 2018		

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

מניות	2,434	-	-
התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן:			

התחייבות אחרת	-	-	1,907
---------------	---	---	-------

רמה 1	רמה 2	רמה 3
	מבוקר	
31 בדצמבר, 2018		

	אלפי ש"ח	
--	----------	--

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

מניות	2,391	-	-
-------	-------	---	---

התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן:

התחייבות אחרת	-	-	1,907
---------------	---	---	-------

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019, לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2 וכן לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3. במהלך התקופה לא היו גרועות, רכישות ושינויים בשווי שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות שסווגו לרמה 3.

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, 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 פורטו בבאור 15ג' תביעות שכנגד החברה. למועד פרסום הדוחות הכספיים הביניים ליום 30 בספטמבר, 2019, לא חלו שינויים מהותיים, ביחס למפורט בדוח הכספי השנתי, למעט האמור להלן:

א. ת"צ 10769-12-16 דנית יחזקאל נ' החברה הדרומית לשיווק בע"מ ואח':

ביום 6 בדצמבר, 2016 הגישה גב' דנית יחזקאל (להלן: "המבקשת") לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד שלוש נתבעות - החברה הדרומית לשיווק בע"מ (להלן: "החברה הדרומית") טרופיקל דגיל תעשיות קוסמטיקה בע"מ (להלן: "טרופיקל") ורמי לוי שיווק השקמה (2006) בע"מ (להלן: "רמי לוי") (להלן: "המשיבות").

במוקד התביעה עומדת טענת המבקשת כי ברישום המילים "5 במבצע" על גבי מארז המגבונים הלחים "ליטופים" (להלן: "המוצר") המיוצר על ידי טרופיקל עבור החברה הדרומית, והמשווק לצרכן על ידי רמי לוי (שם רכשה המבקשת את המוצר) מפרות המשיבות חובות חקוקות מכוח חוק הגנת הצרכן והתקנות שהותקנו על פיו הנוגעות לאופן פרסום והצגת מבצעים, ומטעות את הצרכנים לחשוב כי מדובר במחיר מבצע אטרקטיבי, בעוד שהמוצר נמכר במחירו הרגיל, הנותן קבוע משך תקופה ארוכה, העולה על 35 ימים (להלן: "בקשת האישור").

ביום 12 בספטמבר 2018 התקיים דיון בהסכם הפשרה אשר במסגרתו נקבע כי החברה הדרומית לשיווק תעביר סכום של 75 אלפי ש"ח לקרן לניהול ולחלוקת כספים הנפסקים כסעד שהוקמה מכוח חוק תובענות ייצוגיות. בנוסף, החברה תתרום מוצרים בשווי 175 אלפי ש"ח ותצא במבצעי הנחה ללקוחותיה בהיקף של 550 אלפי ש"ח. סכום הגמול למבקשת הועמד על סך של 10 אלפי ש"ח ושכ"ט לב"כ הועמד על סך של 115 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

ביום 30 בינואר 2019 ניתנה החלטה בבקשה לאישור הסכם הפשרה, במסגרתה בית המשפט ביקש מתן הבהרות שונות בקשר להסכמות האמורות לעיל.

הבהרות הצדדים להסכם הפשרה הוגשו ביום 20 בפברואר 2019 לבית המשפט.

ביום 7 במרס 2019 ניתנה החלטת בית המשפט, במסגרתה ביקש בית המשפט לקבל את עמדת היועץ המשפטי לממשלה ביחס להסכם הפשרה. על היועץ"ש להגיש עמדתו לבית המשפט עד ליום 19 במאי 2019.

ביום 22 במאי 2019 הוגשה עמדת היועץ"ש, לפיה הוא אינו מתנגד להסכם הפשרה.

על כן, הורה בית המשפט בהחלטתו מיום 6 ביוני 2019 על ביצוע פרסום של הסכם הפשרה לצורך התנגדויות, לרבות העברת הסכם הפשרה למספר גורמים רלבנטיים ובהם היועץ"ש והממונה על הרשות להגנת הצרכן ולסחר הוגן.

לאור עמדת היועץ"ש, ואישורו של בית המשפט לפרסם את הסכם הפשרה, אנו סבורים כי קיים סיכוי סביר שהסכמות הצדדים בנוגע לפיצוי לציבור, לגמול ושכ"ט יאושרו על ידי ביהמ"ש.

ביום 15 באוגוסט 2019 התקבלה הודעה מטעם הפרקליטות מחוז ת"א אזרחי בדבר אי התנגדותם להסכם הפשרה.

ביום 18 באוגוסט 2019 התקבלה הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה בדבר אי התנגדותו להסכם הפשרה.

בשל כך שלא הוגשה כל התנגדות להסכם הפשרה, ביום 22 באוקטובר 2019 הוגשה הודעת עדכון מטעם הצדדים לביהמ"ש, לפיה ביהמ"ש הנכבד מתבקש ליתן החלטה בבקשה לאישור הסדר פשרה.

ביום 25 באוקטובר 2019 ביהמ"ש נתן החלטה לפיה "החלטה מתאימה תינתן בנפרד". החברה ממשיכה לעקוב אחר מתן החלטה בנדון.

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ב. ת"צ 51286-07-17 ביום ואח' נ' סנו מפעלי ברונוס בע"מ:

ביום 23 ביולי 2017, הגישו מר יובל ביום והגב' מיכל כהן (להלן: "המבקשים") לבית משפט המחוזי בלוד, בקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד שתי נתבעות- סנו מפעלי ברונוס בע"מ (להלן: "סנו"), ושופרסל בע"מ (להלן: "המשיבות").

במוקד התביעה עומדת טענת המבקשים כי סנו משווקת גליל ניילון נצמד מסוג "סנו סושי ניילון נצמד+", תוך שהיא מציגה על גבי אריזתו מידת אורך גליל הניילון הנצמד, הגבוה מאורכו בפועל, כך שאריזה שמוצג על גביה כי אורכה 30 מטרים, בפועל היא חסרה בממוצע ב-2.17 מטרים, ואריזה שמוצג על גביה כי אורכה 150 מטרים, בפועל היא חסרה בממוצע ב-11.38 מטרים, ובכך כפי הנטען הפרה סנו חובות חקוקות מכוח חוק המכר, חוק הגנת הצרכן וכן הוראה מהוראות צו הגנת הצרכן.

המבקשים אינם מעריכים את גובה הנזק בשלב זה של הבקשה לאישור התובענה הייצוגית. עם זאת, המבקשים תובעים פיצוי לחברי הקבוצה בגין הנזקים אשר נגרמו להם ו/או להשיב להם את התשלום אשר נגבה מהם עבור כמות המוצר אשר לא סופקה בפועל, וזאת בצירוף הפרשי הצמדה וריבית.

ביום 1 בינואר 2018 ביקשה שופרסל, המשיבה 2 בתיק, לצרף את חברת פאלאס תעשיות נטו (2014) בע"מ, יצרנית הניילון הנצמד מהמותג של שופרסל, כמשיבה נוספת בתיק. בקשתה אושרה החלטת ביהמ"ש מיום 9 בינואר 2018.

על פי הסכם דיוני שקיבל תוקף של החלטה, פאלאס תגיש תגובתה לבקשת האישור עד ליום 8 באפריל 2018, ועל סנו ושופרסל להגיש תגובותיהן לבקשת האישור עד ליום 8 ביולי 2018.

פאלאס הגישה את תגובתה לבקשת האישור ביום 8 באפריל 2018 וסנו הגישה את תגובתה ביום 15 ביולי 2018. שופרסל הגישה בקשה למחיקתה מן התביעה ביום 5 באוגוסט 2018 וטרם התקבלה החלטה בבקשה זו.

המבקשים הגישו את תשובתם לתגובות סנו ופאלאס ביום 10 באוקטובר 2018.

ביום 21 בפברואר 2019 התקיים דיון קדם משפט ובמסגרתו הסכימו הצדדים, בהמלצת בית המשפט, לקיים הליך של גישור.

ביום 2 באפריל 2019 התקיימה ישיבת גישור בפני כבוד השופט בדימוס יצחק ענבר במסגרתה הגיעו הצדדים להסכמות עקרוניות, כך שלפנים משורת הדין (ומבלי שצד מודה בטענות משנהו), סנו תשווק ניילון נצמד ארוך יותר מכפי המוצהר על גבי אריזת המוצר, כך שהצרכנים יזכו להטבה בשיעור של כ-988 אלפי ש"ח.

סנו תתחייב לספק לצרכנים ניילון נצמד שהינו לכל הפחות האורך המוצהר וכן תתחייב לערוך בדיקות אורך מדגמיות למוצרים מעת לעת.

עוד הוסכם כי סנו תשלם לב"כ המבקש ולתובעים הייצוגים שכר טרחה וגמול בסך כולל של 200 אלפי ש"ח, וכן תשלם את שכר טרחתו של המומחה מטעם התובעים.

ביום 24 באוקטובר 2019 הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה. בהסדר הוסכם על סכום פיצוי לציבור בסך כולל של 988 אלפי ש"ח, אשר ינתן בדרך של פיצוי באמצעות הארכת יריעות הניילון באריזות הקיימות. הצדדים המליצו לביהמ"ש לאשר גמול למבקשת בסך של 40 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ, ושכר טרחה לבאי כוח המבקשים בסך של 160 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

ביום 29 באוקטובר 2019 ביהמ"ש קבע כי יש לפרסם את ההודעה בדבר הבקשה לאישור הסדר הפשרה בשני עיתונים בעלי תפוצה רחבה ולשלוח עותק מהבקשה לאישור הסדר פשרה, מבקשת האישור, מההודעה למנהל בתי המשפט, ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה על הגנת הצרכן.

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ב. ת"צ 51286-07-17 ב' סנו מפעלי ברונוס בע"מ: (המשך)

ביום 10 בנובמבר 2019 פורסמה ההודעה בדבר הבקשה לאישור הסדר הפרשה בעיתון הארץ ובעיתון מעריב ונשלחו ההעתיקים הנדרשים בהתאם להחלטת ביהמ"ש הנכבד. ביהמ"ש הנכבד עודכן בדבר פרסום ההודעה זו ביום 11 בנובמבר 2019.

ביום 11 בנובמבר 2019 הוגשה הודעת עדכון לביהמ"ש הנכבד בדבר פרסום ההודעה, והמצאת העותקים הנדרשים לגורמים הרלוונטיים.

ביום 11 בנובמבר 2019 ניתנה החלטה על ידי ביהמ"ש הנכבד, לפיה היועץ המשפטי לממשלה מתבקש להגיש את עמדתו בנוגע לבקשה לאישור הסדר הפרשה עד ליום 31 בדצמבר 2019.

ג. ת"צ 44006-04-18 בארי נ' אמיליה קוסמטיקס בע"מ ואח':

ביום 24 לאפריל 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בבאר שבע בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") כנגד שתי נתבעות, אמיליה קוסמטיקס בע"מ וקוסמופארם בע"מ (להלן: "קוסמופארם") (להלן יחד: "הנתבעות").

במוקד בקשת האישור עומדת טענת המבקש כי הנתבעות משווקות דיאודורנט "רול און נושם" לבנות תחת המותג "קרליין" ואשר לטענת המבקשת, גרמו לנזקי גוף באזור בית השחי, מתחת לאזור הכתף היות שמדובר במוצר פגום.

לטענת המבקשת, הנתבעות ביצעו ריקול למוצר ויש בכך הודעת בעל דין לפיה הכירו הנתבעות בכך שמדובר במוצר פגום ואין לעשות בו שימוש.

לטענת המבקשת, הנתבעות ביצעו הפרה של חובותיהן כיצרניות המוצר וכמשווקות המוצר וישנן טענות לעוות הרשלנות, הפרת צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (תמרוקים) התשל"ג-1973, הפרת חוק ההמכר-1968, הפרת הסכם, הטעיה על פי חוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981 ופגיעה באוטונומיה האישית.

סכום התביעה הועמד על דרך האומדנה בלבד על סך של 9 מיליוני ש"ח ביחס לתביעה כנגד קוסמופארם, בהיעדר נתונים בדבר היקף מכירות המוצר.

המוצר נשוא בקשת האישור מיוצר עבור קוסמופארם ע"י חברת אמיליה.

ביום 2 בינואר 2019 הוגשה תשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית במסגרתה, נטען, בין היתר, כי מדובר באירוע שהתרחש כתוצאה מטעות נקודתית ונדירה שאירעה ביחס לייצור אצווה בודדת של המותג קרליין, שלאחריו ביצעו המשיבות הליך ריקול.

נטען כי רובם הגדול של צרכני המוצר נשוא האצווה המדוברת כלל לא חשו בתופעות לוואי כלשהן בשל השימוש בו, כי הפונקציונאליות של המוצר לא נפגעה וכי כמות הפניות שהגיעו אל המשיבות הייתה מינורית למדי ביחס לתפוצת המוצר.

צוין כי רוב הצרכנים שפנו למשיבות בהתאם להודעת הריקול פוצו, כאשר במיעוט מקרים הודיעו הצרכנים כי בכוונתם להגיש תביעה אישית או לפנות באמצעות עו"ד. ואולם מלבד מיעוט מקרים אלו, ובשים לב לכך שמאז הריקול חלפו תשעה חודשים, המשיבות סבורות כי היקף הצרכנים שחוו תופעות לוואי ותרופתם של צרכנים אלו- מוצו.

עוד נטען כי עילת התביעה האישית של המבקשת תוארה בצורה מוגזמת והתבססה על טיעונים רפואיים שלא זכו לביסוס עובדתי. כן נטען כי התביעה אינה מעוררת שאלות משותפות לכלל חברי הקבוצה הנטענת, כי התובעת הייצוגית אינה הדרך היעילה וההוגנת להכרעה במחלוקת בנסיבות העניין, וכי אין יסוד סביר להניח כי עניינם של חברי הקבוצה ייוצג וינוהל בדרך הולמת ובתום לב. לאור האמור, התבקש בית המשפט לדחות את בקשת האישור.

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ג. ת"צ 44006-04-18 בארי נ' אמיליה קוסמטיקס בע"מ ואח': (המשך)

ביום 4 באפריל 2019 התקיים בבית המשפט המחוזי בבאר שבע דיון קדם משפט בתיק, שבסופו ניתנו ע"י ביהמ"ש הוראות שונות בדבר המשך ההליכים כדלקמן:

התיק נקבע לדיון הוכחות לחקירת מצהירים ומומחים ליום 5 בנובמבר 2019. לבקשת הנתבעות, ניתנה להן האפשרות להגיש עד ליום 1 ביוני 2019 התייחסות לחוות דעת המומחה שהוגשה במצורף לתשובת התובעים לתגובת הנתבעות לבקשה לאישור תובענה ייצוגית.

במהלך הדיון, הביע ביהמ"ש ספקות מסוימים בדבר התאמת התיק להליך של תובענה ייצוגית, והמליץ לצדדים לבוא בדברים ביניהן בניסיון לגבש הבנות.

הדיון בביהמ"ש נדחה ליום 26 בדצמבר 2019.

בשלב מקדמי זה טרם ניתן להעריך את סיכוייה של בקשת האישור, עם זאת לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת של יועציה המשפטיים, הסיכוי שקוסמופארם תידרש לשלם פיצוי כלשהו לתובעים במסגרת התביעה הינו נמוך מ-50%.

ד. ת"צ 10784-05-18 גולדהורן (להלן: "המבקשת") נ' קוסמופארם בע"מ (תביעה שנסתיימה):

ביום 8 למאי 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") כנגד קוסמופארם (להלן: "הנתבעת").

במוקד בקשת האישור עומדת טענת המבקשת כי הנתבעת משווקת מוצר "מייקאפ" לנשים תחת המותג "קרליין" אשר כמות נפח האריזה המוצהרת (30ML) קטנה מהכמות שניתן להפיק ממנה בפועל (24ML).

לטענת המבקשת, הנתבעת ביצעה הפרה של חובותיה וכמשווקת המוצר וישנן טענות להפרת הסכם, הטעיה וניצול מצוקה על פי חוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981, פגיעה באוטונומיה האישית הפרת חובה חקוקה על פי פקודת הנזיקין [נוסח חדש] והפרת הוראות חוק עשיית עושר ולא במשפט התשל"ט-1979.

סכום התביעה הועמד על דרך האומדנה בלבד על סך של כ-21.35 מיליוני ש"ח ביחס לתביעה כנגד קוסמופארם, בהיעדר נתונים בדבר היקף מכירות המוצר.

קוסמופארם הגישה תגובה לבקשת האישור ביום 2 בדצמבר 2018. המבקשת הגישה את תשובתה ביום 2 בינואר 2019.

ביום 31 בינואר 2019 התקיים דיון מקדמי בבקשה לאישור תובענה ייצוגית במסגרתו נשמעו טענות הצדדים וניתנה למבקשת שהות לשקול את דרכה.

ביום 3 בפברואר 2019 הודיעה המבקשת כי היא מסתלקת מבקשת האישור וביום 4 בפברואר 2019 ניתן פסק דין שמאשר את ההסתלקות ודוחה את תביעתה האישית של המבקשת ללא חיוב בהוצאות.

ה. ת"צ 18487-08-19 רשף ואח' נ' אמיליה קוסמטיקס בע"מ קוסמופארם בע"מ ואח':

ביום 12 באוגוסט, 2019 הגישו מר אבנר רשף ומר גיל פלדמן (להלן: "המבקשים") לבית המשפט המחוזי בלוד, בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד שבע נתבעות- אמיליה קוסמטיקס בע"מ, כל בו חצי חניס בע"מ, תוצרת חקלאית מובחרת בע"מ, סאסא קוסמטיקס- אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, קוסמופארם בע"מ, סופר- פארם (ישראל בע"מ) ושופרסל בע"מ (להלן: "המשיבות").

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ה. ת"צ 18487-08-19 רשף ואח' נ' אמיליה קוסמטיקס בע"מ קוסמופארם בע"מ ואח':

במוקד התביעה עומדת טענת המבקשים כי המשיבות מוכרות מוצרי הגנה מפני קרינת השמש (אירוסולים) תוך סימון שלא ע"פ הדין, יחד עם סימון תכולה שגויה בצורה קיצונית תוך הטעיית הצרכן. לטענתם, למרות שרשומה על אריזת המוצר תכולה של 200 מ"ל, בפועל מדובר בכמויות נמוכות בהרבה הנעות בין 130 מ"ל ל-169 מ"ל, בין 15.5% ל-35% בחסר.

בכך כפי הנטען הפרו המשיבות חובות חקוקות מכוח הגנת הצרכן, חוק המכר, חוק עשיית עושר ולא במשפט, פקודת הנזיקין, חוק החוזים, וכן הוראות מכוח צו הגנת הצרכן, צו הפיקוח על מצרכים ושירותים ונוהל של משרד הבריאות. אומדן הנזק הנטען הינו 66.7 מיליוני ש"ח.

יש לציין כי כתב התביעה הוגש לאחר כתבה בטלוויזיה שטענה ל"פערים" בתכולת המוצרים. לכתב התביעה צורפה חו"ד של מעבדת "ספקטרולאב", אשר בדקה את תכולת תכשירי ההגנה מהשמש של כל החברות הנתבעות לאחר ריקון גז מן המכלים, ומצאה הבדלים כאמור.

עוד יש לציין כי בתשובה לתחקיר הטלוויזיה ומכתבי התשובה לבא כוח התובעים הייצוגים טענו חלק מהחברות הנתבעות כי הפער בין תכולת המוצר המצוינת על האריזה לבין תכולת המוצר כפי שנמדדה, נובע מהעובדה שהמוצר מכיל רכיבים נוספים כגון גז, שלא נלקח בחשבון במדידה וכי כשמביאים בחשבון את תכולת הגז התכולה הרשומה על האריזות תקינה. אין בידינו בשלב זה להעריך חוזקה של הטענה אם כי נראה לנו כי יש בה ממש.

בעניין הנזק הנטען נסב את תשומת הלב לכך, שקוסמופארם בע"מ משווקת את מוצרי ההגנה מפני קרינת השמש לרשתות שיווק שונות הנתבעות בתביעה הן בגין מותג פרטי שלהן, והן בגין מוצרים אשר משווקים ע"י קוסמופארם, דבר היוצר לקוסמופארם חשיפה נוספת שלא ניתן בשלב זה להעריכה.

המועד להגשת כתב תשובה הוא 15 בדצמבר 2019.

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

ו. חברה מוחזקת - דלק סן מחזור בע"מ:

ביום 2 בספטמבר, 2019 נמסרה לחברה מוחזקת, חברת דלק סן מחזור בע"מ (להלן: דלק סן) הודעה מאת רשות המיסים, כי בכוונתו לחייב את דלק סן בבלו בסך 49.4 מיליון ש"ח, ולהטיל עיצום כספי, שהינו כפל מס בגין קירוסין שנרכש בפטור מבלו לייצור חומרים ממסים על ידי דלק סן בשנים 2016-2018. דלק סן זומנה להשמיע את טענותיה בכתב, לעניין הכוונה לחייב אותה בבלו ולעניין הכוונה להטיל עליה עיצום כספי.

ביום 22 בספטמבר, 2019 נשלחה על ידי דלק סן ליחידת הבלו בקשה לגילוי מסמכים, ולדחיית המועד להצגת טענות החברה עד לאחר 45 יום ממועד המצאת המסמכים לדלק סן.

בשלב זה, ובטרם הציגה רשות המיסים את המסמכים המבססים את טענותיה בפני דלק סן, מוקדם להעריך אם רשות המיסים, אכן תממש את כוונתה לחייב את דלק סן בבלו ואם תעשה כן, את הסכום בו תחייב את דלק סן. קל וחומר שמוקדם להעריך את החבויות הכספיות הסופיות שיחולו על דלק סן, אם בכלל.

להערכת חברת דלק סן ויועציה המשפטיים, בהתבסס על חוות דעת מקצועית תוצרי הליך הייצור היו תקינים ובשלב זה ההסתברות שלדלק סן תהיה חבות בלו, נמוכה מ-50%.

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי יחידות עסקיות 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 - מוצרים שונים אשר אינם נכללים במגזרים האחרים והמשלימים למגזרים אלו.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אחרים	סה"כ
<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019</u>				
מכירות לחיצוניים	578,933	226,006	272,985	1,204,961
רווח מגזרי	92,759	13,047	35,033	161,266
הכנסות מימון, נטו				2,792
חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו				(6,169)
מסים על ההכנסה				(38,314)
רווח נקי				119,575

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אחרים	סה"כ	
					<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר, 2018</u>
539,672	199,871	267,511	118,784	1,125,838	מכירות לחיצוניים
93,331	8,240	39,110	19,777	160,458	רווח מגזרי
				1,323	הכנסות מימון, נטו
				(6,330)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
				(36,361)	מסים על ההכנסה
				119,090	רווח נקי
מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אחרים	סה"כ	
					<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר, 2019</u>
197,791	75,391	94,798	42,140	410,120	מכירות לחיצוניים
29,666	6,075	16,919	8,941	61,601	רווח מגזרי
				2,372	הכנסות מימון, נטו
				(3,284)	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
				(14,810)	מסים על ההכנסה
				45,879	רווח נקי

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אחרים	סה"כ
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018</u>				
185,016	65,478	92,805	38,664	381,963
29,062	2,651	15,299	6,814	53,826
				(299)
				(890)
				(12,527)
				40,110

מכירות לחיצוניים

רווח מגזרי

הוצאות מימון, נטו

חלק הקבוצה בהפסדי
חברות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני, נטו

מסים על ההכנסה

רווח נקי

מוצרי ניקוי ואחזקת הבית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה מבוקר אלפי ש"ח	אחרים	סה"כ
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018</u>				
712,491	271,523	358,912	159,777	1,502,703
122,045	9,269	49,237	27,262	207,813
				1,379
				(8,451)
				(47,016)
				153,725

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

מכירות לחיצוניים

רווח מגזרי

הכנסות מימון, נטו

חלק החברה בהפסדי חברות
המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני, נטו

מסים על ההכנסה

רווח נקי

באור 7: - אירוע לאחר תאריך הדיווח

דיבידנד

ביום 27 בנובמבר, 2019 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 43,008 אלפי ש"ח (כולל דיבידנד לחברה מאוחדת בסך 3,668 אלפי ש"ח) מיתרת העודפים של החברה, המהווה 3.5 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ערך נקוב. המועד הקובע (יום הקום) נקבע ליום 11 בדצמבר, 2019 ויום התשלום נקבע ליום 25 בדצמבר, 2019.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(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, יוסי זימנבודה.
5. סמנכ"ל מערכות מידע, מייק פרימן.
6. סמנכ"ל משאבי אנוש ומנהל, אהוד ארליך.
7. סמנכ"ל ויועץ משפטי, עמיר הורוביץ.
8. סמנכ"לית פיתוח מוצרים, דלית ברנד לוי.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסיימה ביום 30 ביוני, 2019, (להלן - הדוח הרבעוני האחרון בדבר הבקרה הפנימית), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה 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: 27 בנובמבר, 2019

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 ברונוס בע"מ (להלן: התאגיד), לרבעון השלישי של שנת 2019 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, 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), התש"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 ברונוס בע"מ (להלן: התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2019 (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 מתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"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.