

דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022

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 ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (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 2022. הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות הקבוצה בחודשים ינואר עד ספטמבר 2022, כאשר בידי המעיין מצוי גם הדוח השנתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, אשר פורסם ביום 27 במרס 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-030312). 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-12% מסך המכירות הכולל.

נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

1.

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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, קיימת עלייה במחזור המכירות של הקבוצה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. על אף העלייה במחזור המכירות, קיימת ירידה חדה ברווח הנקי בשיעור של כ-44.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה ברווחיות של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע משחיקה ברווחיות הגולמית, משיעור של 38.4% מהמכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 לשיעור של 33.5% מהמכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 כאשר ברבעון השלישי של שנת 2022 שיעור הרווח הגולמי מהמכירות היה 32.3%, זאת כתוצאה מהתייקרויות חדות של מחירי חומרי הגלם, כאשר מחירי המכירה של הקבוצה לא עודכנו בהתאם להתייקרויות. בנוסף, חל גידול בהוצאות תפעול שוטפות וגידול בהוצאות מימון, נטו שנבעו בעיקר משחיקה בניירות ערך סחירים לעומת שערך ניירות ערך סחירים שנרשמו כהכנסות מימון בתקופה המקבילה אשתקד.
2. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 גדלו מכירות הקבוצה בכ-3.7% בהשוואה למכירות בתקופה המקבילה אשתקד והסתכמו לסך של 1,438,735 אלפי ש"ח, קיימת עלייה בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הניקוי, מגזרי מוצרי הנייר ומגזרי מוצרים אחרים, מנגד קיימת ירידה בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה כתוצאה מירידה בביקושים למוצרי המגזר.
3. הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם בסך של 137,352 אלפי ש"ח לעומת 210,956 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, משקף ירידה של כ-73.6% מיליוני ש"ח שמהווים ירידה בשיעור של כ-34.9%. בשנת 2022 ממשיכה מגמת ההתייקרויות של מחירי חומרי הגלם, תשומות הייצור ועלויות התפעול. השחיקה קיימת בכל מגזרי הפעילות של החברה, כאשר תוצאות פעילות מגזר מוצרי הנייר בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2022 הסתכמו בהפסדים בסך של כ-10.9 מיליוני ש"ח. מתוכם, בתקופה של שישה חודשים אחרונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, הסתכמו ההפסדים לסך של כ-14.5 מיליוני ש"ח.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

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

4. הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם בסך של 102,517 אלפי ש"ח לעומת 185,015 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, משקף ירידה ברווח של כ-82.5 מיליוני ש"ח שמהווים ירידה בשיעור של כ-44.6%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בסך של 33,977 אלפי ש"ח לעומת 59,301 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, משקף ירידה בסך של כ-25.3 מיליוני ש"ח שמהווים ירידה בשיעור של כ-42.7%.

עיקר הקיטון ברווח הנקי נובע משחיקה חדה ברווחיות הגולמית, גידול בהוצאות המימון וגידול בהוצאות התפעול.

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. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, הגבלות על יבוא ויצוא, זמינות חומרים ושירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים ישפיעו על ישויות שיש להן פעילות או חשיפות משמעותיות עם או ברוסיה, בלארוס או אוקראינה.

לקבוצה קיימת פעילות לא מהותית באוקראינה באמצעות חברה מוחזקת, ISU TRADE UKRAINE LLC.

החברה האוקראינית מנסה להתמודד עם השינויים בסביבת הפעילות וההשפעות השונות, לתוצאות הפעילות באוקראינה והשינויים הנלווים במדינות השכנות אין השפעה מהותית על תוצאות הקבוצה.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

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

7. השפעות עליית האינפלציה והריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2022 ובמהלך הרבעונים השני ו-השלישי של שנת 2022 בפרט, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. העלייה בשיעורי האינפלציה הביאה, בין היתר, לעליה משמעותית במחירי הסחורות, ירידה משמעותית בזמינות של חומרי גלם וסחורות ועליה משמעותית במחירי האנרגיה. בהתאם לתחזיות של בנקים מרכזיים בעולם, שיעורי האינפלציה עלולים להישאר ברמה גבוהה, מה שצפוי להביא לעליה נוספת במחירי הסחורות.

השפעות עליית מחירי חומרי הגלם בתקופת הדוח, הביאו לירידה חדה ברווח הגולמי של הקבוצה ובתוצאות פעילותיה, שבאה לידי ביטוי בעיקר ברבעונים השני והשלישי של שנת 2022.

יודגש, כי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, מחירי המכירה של הקבוצה בשווקים הקמעונאיים בישראל, המהווים את עיקר מכירות הקבוצה, לא עודכנו בהתאם להתייקרויות של מחירי חומרי הגלם.

ד. תביעות תלויות

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

ה. אירוע לאחר תאריך הדיווח

השקעה פיננסית נוספת בחברת גדות מסופים לכימיקלים (1985) בע"מ (להלן - "גדות")

בחודש אוגוסט 2021, הצטרפה החברה להשקעה פיננסית בסך של כ-10 מיליוני דולר בשותפות ווליו אל.בי.אייצ. גדות משקיעים (להלן - "השותפות"). השותפות השקיעה בחברת גדות בסוף שנת 2021.

בחודש ספטמבר 2022, בהתאם להסכם ההשקעה, לאחר שחברת גדות לא הונפקה תוך שנה ממועד ההשקעה, בוצעה התאמת שווי כך שלשותפויות ההשקעה הועברו מניות מקרן טנא ומחברת גדות. בעקבות כך, שיעור האחזקה של החברה בגדות באמצעות השותפות עלה מכ-3.5% לכ-4.1%. בחודש נובמבר 2022, השותפות הודיעה על גיוס נוסף לצורך רכישת מניות נוספות כחלק מגיוס הון פרטי של חברת גדות, הגיוס נעשה בדרך של הנפקת זכויות והוצע לכלל בעלי המניות של חברת גדות. גיוס ההון של חברת גדות נעשה כתוצאה מזכיית הקבוצה בה שותפה חברת גדות במכרז לרכישת נמל חיפה. לאחר תאריך הדיווח, ביום 15 בנובמבר, 2022, דירקטוריון החברה אישר להשקיע סכום נוסף בסך של כ-4.1 מיליוני דולר (להלן - "ההשקעה הנוספת").

ההשקעה הנוספת אינה מהותית לחברה ובוצעה ממקורותיה העצמיים. לאחר ההשקעה הנוספת, החברה ממשיכה להחזיק בחברת גדות באמצעות השותפות בשיעור של כ-4.1%.

נכסים שוטפים ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ב-1,405,872 אלפי ש"ח, לעומת 1,303,220 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הגידול בנכסים השוטפים נובע מגידול ביתרת הלקוחות בסך של כ-96.2 מיליוני ש"ח כתוצאה מעלייה בהיקף הפעילות של הרבעון הנוכחי לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2021, חלה עלייה ביתרות המלאי בסך של כ-26.3 מיליוני ש"ח וזאת בעקבות הצטיידות החברה ביתרות מלאים יותר גבוהות על מנת לנצל מחירי קניה יותר טובים, בנוסף, התייקרויות מחירי חומרי הגלם גם הוסיפו לגידול בערך המלאי, בנוסף, חלה עלייה ביתרת החייבים ויתרות חובה בסך של כ-23.9 מיליוני ש"ח שנבעה בעיקר מעלייה ביתרה מול מס הכנסה כתוצאה מתשלומי מקדמות מול ירידה במיסים השוטפים כתוצאה מירידה ברווחיות של הקבוצה. מנגד, ביתרת המזומנים ושווי מזומנים יחד עם יתרת הפיקדון מתאגיד בנקאי, קיימת ירידה בסך של כ-35.1 מיליוני ש"ח ששימשו בעיקר להשקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה.

נכסים שאינם שוטפים ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ב-692,241 אלפי ש"ח, לעומת 658,058 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.

השקעות בנכסים פיננסיים בשווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו בסך 36,550 אלפי ש"ח לעומת 35,873 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול נובע בעיקר מהשקעה נוספת בסך של כ-969 אלפי ש"ח בחברת גדות מסופים לכימיקלים (1985) בע"מ, בקיזוז ירידה בשווי מניות ב.גאון אחזקות בע"מ הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו בסך 42,380 אלפי ש"ח לעומת 38,999 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. העלייה נובעת מחלק הקבוצה ברווחי חברה כלולה, ווינפאק סחר בע"מ.

הנדל"ן להשקעה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ב-58,329 אלפי ש"ח, לעומת 51,523 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. ההשקעה מוצגת על בסיס עלות, העלייה נובעת בעיקר מהשקעות בסך של כ-7.1 מיליוני ש"ח.

הרכוש הקבוע, נטו ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ב-486,825 אלפי ש"ח, לעומת 463,265 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר העלייה ביתרת הרכוש קבוע נובע מרכישות בסך של כ-56.4 מיליוני ש"ח בניכוי פחת שוטף בסך של כ-32.3 מיליוני ש"ח.

המוניטין הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2021 ב-57,555 אלפי ש"ח.

התחייבויות שוטפות ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ב-387,822 אלפי ש"ח, לעומת 345,712 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר העלייה נובעת מגידול בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ-39.5 מיליוני ש"ח כתוצאה מהגדלת יתרות המלאי.

התחייבויות לא שוטפות ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ב-47,941 אלפי ש"ח לעומת 59,161 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הירידה ביתרות נובעת מקיטון בהתחייבויות בגין חכירות בסך של כ-9.9 מיליוני ש"ח לאחר הפירעונות השוטפים.

ההון של החברה (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ב-1,662,350 אלפי ש"ח לעומת 1,556,405 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הגידול נובע מהרווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 שמסתכמו לכ-103,017 אלפי ש"ח.

3. התוצאות העסקיות

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

המכירות

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת בית	
<u>אלפי ש"ח</u>					
<u>הכנסות לפי תחומי פעילות:</u>					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום					
1,438,735	176,951	274,989	260,649	726,146	30 בספטמבר, 2022
1,387,486	172,335	277,830	238,133	699,188	30 בספטמבר, 2021
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום					
492,057	57,049	97,055	86,914	251,039	30 בספטמבר, 2022
467,983	57,871	95,635	77,252	237,225	30 בספטמבר, 2021

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו המכירות ב-1,438,735 אלפי ש"ח לעומת 1,387,486 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים גידול בשיעור של כ-3.7%. קיימת עלייה בהיקף המכירות של כל מגזרי הפעילות למעט ירידה בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה, שנבעה מירידה בביקושים של מוצרי המגזר.

ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו המכירות ב-492,057 אלפי ש"ח לעומת 467,983 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים גידול בשיעור של כ-5.1%. קיימת עלייה בהיקף המכירות של כל מגזרי הפעילות למעט ירידה בהיקף המכירות של מגזר מוצרים אחרים, שנבעה בעיקר משינוי תמהיל המוצרים שנמכרו.

המכירות בחו"ל וליצוא תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו בכ-170,606 אלפי ש"ח, לעומת 158,553 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שמהווים עלייה בשיעור של כ-7.6%, עיקר העלייה נובע מגידול בפעילות של חברה בת ברומניה בקיזוז ירידה בהיקף פעילות של חברה בת באוקראינה לאחר התפרצות המלחמה בחודש פברואר 2022.

הרווח הגולמי

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הרווח הגולמי הסתכם ב-481,839 אלפי ש"ח המהווה כ-33.5% מהמכירות לעומת 532,712 אלפי ש"ח המהווה כ-38.4% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2022 הרווח הגולמי הסתכם ב-158,776 אלפי ש"ח המהווה כ-32.3% מהמכירות לעומת 170,780 אלפי ש"ח המהווה כ-36.5% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הירידה ברווחיות הגולמית נובע משחיקה ברווחיות של כל מגזרי הפעילות, זאת כתוצאה מהתייקרות מחירי חומרי הגלם ותשומות הייצור ומחירי המכירה לא עודכנו בהתאם להתייקרויות.

הוצאות מכירה ושיווק

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ב-284,737 אלפי ש"ח המהווים כ-19.8% מהמכירות, לעומת 265,863 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-19.2% מהמכירות.

ברבעון השלישי של שנת 2022 הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ב-95,376 אלפי ש"ח המהוות כ-19.4% מהמכירות, לעומת 89,406 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-19.1% מהמכירות.

עיקר העלייה בהוצאות המכירה והשיווק נובעת מגידול בהוצאות הפרסום וגידול בהוצאות השכר וההפצה.

הוצאות הנהלה וכלליות

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-59,750 אלפי ש"ח, לעומת 55,893 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2022 הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-18,385 אלפי ש"ח, לעומת 15,258 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע מעלייה בהוצאות מערכות המידע.

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת בית	
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022
137,352	30,013	22,437	(10,908)	95,810	30 בספטמבר, 2021
210,956	32,036	38,198	24,971	115,751	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022
45,015	9,008	7,880	(2,245)	30,372	30 בספטמבר, 2021
66,116	7,752	13,373	9,697	35,294	

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם ב-137,352 אלפי ש"ח, לעומת 210,956 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מדובר בירידה בסך של כ-73.6 מיליוני ש"ח המהווה קיטון בשיעור של כ-34.9%.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם ב-45,015 אלפי ש"ח, לעומת 66,116 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מדובר בירידה בסך של כ-21.1 מיליוני ש"ח המהווים ירידה בשיעור של כ-31.9%.

במגזר מוצרי הניקוי חלה ירידה ברווח וברווחיות שנבעה בעיקר כתוצאה מהתייקרות מחירי חומרי הגלם ותשומות הייצור וגידול בהוצאות הפרסום והשכר.

ההפסד התפעולי לפני הכנסות אחרות במגזר מוצרי הנייר לתקופה של תשעה חודשים ראשונים של שנת 2022 הסתכמו בכ-10,908 אלפי ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-24,971 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסדים בתוצאות פעילות מגזר מוצרי הנייר נבעו בעיקר כתוצאה מהמשך מגמת התייקרות מחירי חומרי הגלם שהחלה מהרבעון השני של שנת 2021, כאשר מחירי הקניה התייקרו באופן משמעותי בשנת 2022. מנגד, מחירי המכירה לא עודכנו בהתאם להתייקרויות.

במגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה חלה ירידה ברווח וברווחיות שנבעה בעיקר משחיקה ברווח הגולמי כתוצאה מהתייקרויות מחירי חומרי הגלם, בנוסף, קיימת ירידה בהיקף המכירות שנגרמה מירידה בביקושים למוצרי המגזר ועלייה בהוצאות הפרסום.

במגזר מוצרי אחרים ניתן לראות ירידה ברווח וברווחיות בתקופה של תשעה חודשים שנבעו בעיקר מהתייקרות עלויות המוצרים ומשינוי תמהיל המוצרים שנמכרו. ברבעון השלישי של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ניתן לראות עלייה ברווח וברווחיות שנבעה בעיקר משינוי בתמהיל המוצרים שנמכרו.

הכנסות והוצאות אחרות, נטו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הכנסות אחרות נטו הסתכמו בכ-82 אלפי ש"ח ורווחי ההון הסתכמו בכ-219 אלפי ש"ח לעומת הכנסות אחרות נטו בסך של כ-1,994 אלפי ש"ח ורווחי הון בסך של כ-8,369 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר ההכנסות האחרות בתקופה המקבילה אשתקד נבע מקבלת החזר ממוסדות ממשלתיים בחברה מוחזקת, כימי סן בע"מ, בסך של כ-1.9 מיליוני ש"ח במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021. עיקר הרווח הון בתקופה המקבילה אשתקד נבע מקבלת שיפוי בגין מכונה שנשרפה בסך של כ-8 מיליוני ש"ח במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021.

הכנסות והוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו בכ-8,226 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו, בסך של כ-11,057 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. חלה עלייה בהוצאות המימון, נטו, שנבעה בעיקרה משחיקת השקעות בניירות ערך סחירים בסך של כ-9.5 מיליוני ש"ח לעומת שערך ההשקעות הללו בסך של כ-6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, בתקופה הנוכחית נרשמו הוצאות מימון משערך התחייבות דולרית בעקבות החלשות המטבע המקומי באוקראינה מול הדולר בסך של כ-3.3 מיליוני ש"ח לעומת הכנסות מימון בסך של כ-0.7 מיליוני ש"ח בעקבות התחזקות המטבע המקומי באוקראינה מול הדולר שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו בכ-2,374 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו בסך של כ-2,462 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהוצאות מימון, נטו נובע משחיקת השקעות בניירות ערך סחירים בסך של כ-2 מיליוני ש"ח ברבעון הנוכחי לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה נרשמו הכנסות מימון משערך השקעות בניירות ערך סחירים בסך של כ-1.8 מיליוני ש"ח.

חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

חלקה של הקבוצה ברווחי חברות כלולות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 מסתכם ב-3,381 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-2,559 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. חלקה של הקבוצה ברווחי חברות כלולות ברבעון השלישי של שנת 2022 מסתכם ב-1,192 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-176 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מקיטון בחלק הקבוצה בהפסדים של חברה כלולה, גרין סטרים בע"מ, בקיזוז ירידה ברווחים של חברה כלולה, ווינפאק סחר בע"מ.

מיסים על ההכנסה

הוצאות המיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו בכ-30,291 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-49,920 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המיסים ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו בכ-9,979 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-17,467 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המיסים נובעת בעיקרה מירידה ברווחיות של הקבוצה.

רווח נקי

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם ב-102,517 אלפי ש"ח לעומת 185,015 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בירידה בסך של כ-82.5 מיליוני ש"ח המהווה קיטון בשיעור של כ-44.6%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם ב-33,977 אלפי ש"ח לעומת 59,301 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מדובר בירידה בסך של כ-25.3 מיליוני ש"ח שמהווה קיטון בשיעור של כ-42.7%.

עיקר הקיטון ברווח הנקי נובע מפעילויות שוטפות כגון: שחיקה ברווחיות הגולמית ועלייה בהוצאות התפעול. בנוסף, קיים גידול בהוצאות מימון וירידה בהכנסות אחרות בתקופה הנוכחית לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

נזילות ומקורות המימון

.4

פעילות שוטפת

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-39,130 אלפי ש"ח, לעומת סך של 127,337 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיימת ירידה בסך של כ-88.2 מיליוני ש"ח שנבעה בעיקר מהקיטון ברווח הנקי וגידול בהון החוזר.

פעילות השקעה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-164,723 אלפי ש"ח, לעומת סך של 97,940 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה הנוכחית, המזומנים בפעילות ההשקעה שימשו בעיקר להשקעה בפיקדון בתאגיד בנקאי בסך של 100 מיליוני ש"ח ולהשקעות במקרקעין, מכונות, ציוד ונדל"ן להשקעה בסך של כ-63.4 מיליוני ש"ח.

פעילות מימון

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-10,447 אלפי ש"ח, לעומת סך של 49,978 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה נובע כתוצאה מדיבידנד ששולם לבעלי המניות ברבעון השלישי של שנת 2021 בסך של כ-39.3 מיליוני ש"ח. בתקופה הנוכחית המזומנים לפעילות מימון שימשו בעיקר לפירעון התחייבויות בגין חכירות בסך של כ-9.7 מיליוני ש"ח.

חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם חלק ב:

א. שם האחראי:

ברק לוינץ, סמנכ"ל כספים. לפרטים נוספים אודות רו"ח לוינץ, על פי תקנה 26א' לתקנות הדיווח ראו דיווחי החברה מיום 27 במרס 2022 (מס' אסמכתא 030312-01-2022).

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 30 בספטמבר 2022, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, מוצגת בטבלאות בסיסי ההצמדה.

הטבלאות הבאות מרכזות את תוצאות מבחני הרגישות נכון ליום 30 בספטמבר 2022, 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	1,141	571	11,413	(571)	(1,141)
השקעות לזמן קצר	926	463	9,257	(463)	(926)
לקוחות וחייבים	336	168	3,362	(168)	(336)
הלוואות מתאגידים בנקאיים	(7)	(4)	(69)	4	7
ספקים וזכאים	(2,657)	(1,329)	(26,576)	1,329	2,657
סה"כ	(261)	(131)	(2,613)	131	261

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	1,925	963	19,252	(963)	(1,925)
לקוחות וחייבים	143	71	1,430	(71)	(143)
ספקים וזכאים	(3,720)	(1,860)	(37,205)	1,860	3,720
הלוואה מנותן אשראי אחר	(42)	(21)	(418)	21	42
סה"כ	(1,694)	(847)	(16,941)	847	1,694

ראו גם דוח בסיסי ההצמדה להלן.

דוח בסיסי הצמדה

להלן סעיפי המאזן לפי בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2022:

ליום 30 בספטמבר 2022

סה"כ	יתרות שאינן נכסים או התחייבויות כספיות	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	הצמדה למטבעות אחרים	הצמדה למטבע יורו	הצמדה לדולר ארה"ב	
							נכסים שוטפים
403,539	-	358,855	-	14,019	19,252	11,413	מזומנים ושווי מזומנים
100,566	-	100,566	-	-	-	-	פקדון בתאגיד בנקאי
94,664	-	57,741	27,666	-	-	9,257	השקעות לזמן קצר
523,160	-	476,237	-	42,131	1,430	3,362	לקוחות
48,048	7,769	1,706	38,417	156	-	-	חייבים ויתרות חובה
235,895	235,895	-	-	-	-	-	מלאי
							נכסים בלתי שוטפים
36,550	36,550	-	-	-	-	-	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
42,380	42,380	-	-	-	-	-	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
58,329	58,329	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
486,825	486,825	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
57,555	57,555	-	-	-	-	-	מוניטין
10,602	10,602	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>2,098,113</u>	<u>935,905</u>	<u>995,105</u>	<u>66,083</u>	<u>56,306</u>	<u>20,682</u>	<u>24,032</u>	סה"כ נכסים
							התחייבויות שוטפות
11,787	-	-	-	11,718	-	69	אשראי מתאגידים בנקאיים
305,547	-	237,260	-	4,506	37,205	26,576	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
56,923	-	53,696	4	3,223	-	-	זכאים ויתרות זכות
							התחייבויות לזמן ארוך
23,308	-	2,644	20,664	-	-	-	התחייבויות בגין חכירות (כולל חלויות שוטפות)
418	-	-	-	-	418	-	הלוואה מנותן אשראי אחר
25,928	25,928	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
11,852	11,852	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>435,763</u>	<u>37,780</u>	<u>293,600</u>	<u>20,668</u>	<u>19,447</u>	<u>37,623</u>	<u>26,645</u>	סה"כ התחייבויות
							עודף נכסים בניכוי התחייבויות (עודף התחייבויות על נכסים) ליום 30 בספטמבר 2022
<u>1,662,350</u>	<u>898,125</u>	<u>701,505</u>	<u>45,415</u>	<u>36,859</u>	<u>(16,941)</u>	<u>(2,613)</u>	
							עודף נכסים בניכוי התחייבויות (עודף התחייבויות על נכסים) ליום 31 בדצמבר 2021
<u>1,556,405</u>	<u>837,201</u>	<u>677,493</u>	<u>9,832</u>	<u>19,001</u>	<u>440</u>	<u>12,438</u>	

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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 תרמה הקבוצה סך של 2,954 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. 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 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 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 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 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.

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 24 בנובמבר 2022, דנה ועדת המאזן בטיוטת הדוחות הכספיים אשר נמסרה לעיונם ביום 20 בנובמבר 2022. 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 2022.

ד. הדירקטוריון הסמיק, 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: 29 בנובמבר, 2022

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2022

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
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-22	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 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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-6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-11% וכ-13% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה 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 (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 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 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 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
539,173	460,043	403,539	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	100,566	פיקדון בתאגיד בנקאי
103,402	98,525	94,664	השקעות לזמן קצר בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
426,941	517,303	523,160	לקוחות
24,106	24,649	48,048	חייבים ויתרות חובה
209,598	196,063	235,895	מלאי
<u>1,303,220</u>	<u>1,296,583</u>	<u>1,405,872</u>	
			נכסים לא שוטפים
35,873	36,039	36,550	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
38,999	37,647	42,380	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
51,523	-	58,329	נדל"ן להשקעה
463,265	514,762	486,825	רכוש קבוע
234	413	-	נכסים בלתי מוחשיים
57,555	57,555	57,555	מוניטין
10,609	9,308	10,602	מסים נדחים
<u>658,058</u>	<u>655,724</u>	<u>692,241</u>	
<u>1,961,278</u>	<u>1,952,307</u>	<u>2,098,113</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

11,726	12,323	11,787	אשראי מתאגידים בנקאיים
13,385	13,356	13,565	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
266,066	270,351	305,547	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
54,535	77,075	56,923	זכאים ויתרות זכות
<u>345,712</u>	<u>373,105</u>	<u>387,822</u>	

התחייבויות לא שוטפות

25,881	23,335	25,928	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
19,598	11,782	9,743	התחייבויות בגין חכירות
13,260	11,981	11,852	מסים נדחים
422	448	418	הלוואה מנותן אשראי אחר
<u>59,161</u>	<u>47,546</u>	<u>47,941</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
1,519,100	1,491,423	1,620,611	יתרת רווח
(7,465)	(7,465)	(7,465)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(15,851)	(12,318)	(15,976)	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
<u>1,547,369</u>	<u>1,523,225</u>	<u>1,648,755</u>	
<u>9,036</u>	<u>8,431</u>	<u>13,595</u>	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>

סה"כ הון

<u>1,556,405</u>	<u>1,531,656</u>	<u>1,662,350</u>
<u>1,961,278</u>	<u>1,952,307</u>	<u>2,098,113</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

29 בנובמבר, 2022

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

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,829,376 (1,138,166)	467,983 (297,203)	492,057 (333,281)	1,387,486 (854,774)	1,438,735 (956,896)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
691,210	170,780	158,776	532,712	481,839	רווח גולמי
(350,804) (75,040)	(89,406) (15,258)	(95,376) (18,385)	(265,863) (55,893)	(284,737) (59,750)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
265,366	66,116	45,015	210,956	137,352	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
37,024 2,070	7,975 39	144 (21)	8,369 1,994	219 82	רווח הון, נטו הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
304,460	74,130	45,138	221,319	137,653	רווח תפעולי
18,751 (3,771)	3,394 (932)	2,467 (4,841)	13,280 (2,223)	7,098 (15,324)	הכנסות מימון הוצאות מימון
3,911	176	1,192	2,559	3,381	חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
323,351	76,768	43,956	234,935	132,808	רווח לפני מסים על ההכנסה
(68,874)	(17,467)	(9,979)	(49,920)	(30,291)	מסים על ההכנסה
254,477	59,301	33,977	185,015	102,517	רווח נקי
					רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(1,925)	-	(285)	-	353	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(8,408)	(2,693)	(1,982)	(4,960)	147	סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
244,144	56,608	31,710	180,055	103,017	סה"כ רווח כולל
251,982 2,495	58,586 715	33,565 412	183,069 1,946	101,139 1,378	רווח נקי מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
254,477	59,301	33,977	185,015	102,517	
241,697 2,447	55,912 696	30,991 719	178,213 1,842	101,386 1,631	סה"כ רווח כולל מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
244,144	56,608	31,710	180,055	103,017	
22.42	5.21	2.99	16.29	9.00	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.

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		סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
			שליטה	שליטה			
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,519,100	(7,465)	(15,851)	1,547,369	9,036	1,556,405
-	-	101,139	-	-	101,139	1,378	102,517
-	-	372	-	-	372	(19)	353
-	-	-	-	(125)	(125)	272	147
-	-	101,511	-	(125)	101,386	1,631	103,017
-	-	-	-	-	-	(950)	(950)
-	-	-	-	-	-	3,878	3,878
69,924	(18,339)	1,620,611	(7,465)	(15,976)	1,648,755	13,595	1,662,350
יְתֵרָה לְיוֹם 1 בִּינוָאָר, 2022 (מְבוֹקֵר)							
רווח נקי							
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכנית להטבה מוגדרת							
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה							
יְתֵרָה לְיוֹם 30 בִּסְפֵטֵמְבֵר, 2022							
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		סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
			שליטה	שליטה			
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,348,050	(7,462)	(7,462)	1,384,352	7,539	1,391,891
-	-	183,069	-	-	183,069	1,946	185,015
-	-	-	-	(4,856)	(4,856)	(104)	(4,960)
-	-	183,069	-	(4,856)	178,213	1,842	180,055
-	-	(356)	356	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(950)	(950)
-	-	(39,340)*	-	-	(39,340)	-	(39,340)
69,924	(18,339)	1,491,423	(7,465)	(12,318)	1,523,225	8,431	1,531,656
יְתֵרָה לְיוֹם 30 בִּסְפֵטֵמְבֵר, 2021							
יְתֵרָה לְיוֹם 1 בִּינוָאָר, 2021 (מְבוֹקֵר)							
רווח נקי							
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
סגירת חברה בת שאוחדה בעבר							
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
דיבידנד לבעלי מניות החברה							

(* בניכוי סך של 3,668 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות קצו עסקאות שאינן מקנות שליטה			יתרת רווח	מניות אוצר	הון מניות ופרמיה על מניות	
		סה"כ	סה"כ	סה"כ				סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
1,630,667	12,903	1,617,764	(7,465)	(13,669)	1,587,313	(18,339)	69,924	יתרה ליום 1 ביולי, 2022
33,977	412	33,565	-	-	33,565	-	-	רווח נקי הפסד ממדידה מחדש בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(285)	(18)	(267)	-	-	(267)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(1,982)	325	(2,307)	-	(2,307)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
31,710	719	30,991	-	(2,307)	33,298	-	-	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(27)	(27)	-	-	-	-	-	-	
<u>1,662,350</u>	<u>13,595</u>	<u>1,648,755</u>	<u>(7,465)</u>	<u>(15,976)</u>	<u>1,620,611</u>	<u>(18,339)</u>	<u>69,924</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022
מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות קצו עסקאות שאינן מקנות שליטה			יתרת רווח	מניות אוצר	הון מניות ופרמיה על מניות	
		סה"כ	סה"כ	סה"כ				סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
1,514,388	7,735	1,506,653	(7,465)	(9,644)	1,472,177	(18,339)	69,924	יתרה ליום 1 ביולי, 2021
59,301	715	58,586	-	-	58,586	-	-	רווח נקי התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(2,693)	(19)	(2,674)	-	(2,674)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
56,608	696	55,912	-	(2,674)	58,586	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(39,340)	-	(39,340)	-	-	(39,340)*	-	-	
<u>1,531,656</u>	<u>8,431</u>	<u>1,523,225</u>	<u>(7,465)</u>	<u>(12,318)</u>	<u>1,491,423</u>	<u>(18,339)</u>	<u>69,924</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

(* בניכוי סך של 3,668 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								הון מניות ופרמיה על מניות	
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		יתרת רווח	מניות אוצר	סה"כ		
			קרן בגין עסקאות	כספיים של פעילות חוץ					
מבוקר אלפי ש"ח									
1,391,891	7,539	1,384,352	(7,821)	(7,462)	1,348,050	(18,339)	69,924	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)	
254,477	2,495	251,982	-	-	251,982	-	-	רווח נקי הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	
(1,925)	(29)	(1,896)	-	-	(1,896)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	
(8,408)	(19)	(8,389)	-	(8,389)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל	
244,144	2,447	241,697	-	(8,389)	250,086	-	-	סגירת חברה בת שאוחדה בעבר	
-	-	-	356	-	(356)	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
(950)	(950)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה	
(78,680)	-	(78,680)	-	-	(78,680)*	-	-		
1,556,405	9,036	1,547,369	(7,465)	(15,851)	1,519,100	(18,339)	69,924	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	

(* בניכוי סך של 7,336 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

254,477	59,301	33,977	185,015	102,517
---------	--------	--------	---------	---------

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

(8,601)	(1,567)	3,202	(5,840)	7,953
754	177	-	578	234
42,599	10,702	10,941	31,921	32,562
(37,024)	(7,975)	(144)	(8,369)	(219)
68,874	17,467	9,979	49,920	30,291
1,184	(291)	230	1,138	505
(3,911)	(176)	(1,192)	(2,559)	(3,381)
(780)	323	(174)	(946)	292
(51)	(17)	(18)	(25)	(4)

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
פחת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסי זכות שימוש
רווח ממימוש רכוש קבוע
מסים על ההכנסה
עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
הפסד (רווח) משינוי בערך הנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
שחיקת הלוואות לזמן ארוך מנותני אשראי אחרים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(2,801)	(42,673)	(3,420)	(91,157)	(97,241)
(1,747)	762	5,955	9,288	1,250
7,169	22,254	29,574	21,569	(26,712)
1,635	(4,069)	(34,081)	5,316	39,727
(15,540)	(148)	(1,427)	(9,039)	6,379
(11,284)	(23,874)	(3,399)	(64,023)	(76,597)

עלייה בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(1,201)	(160)	(152)	(1,043)	(868)
2,341	509	1,718	1,388	2,913
(78,514)	(20,621)	(20,366)	(61,900)	(58,548)
9,656	82	1,130	82	1,480
2,000	2,000	-	2,000	-
(65,718)	(18,190)	(17,670)	(59,473)	(55,023)

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו
דיבידנדים שהתקבלו

240,519	35,880	35,732	127,337	39,130
---------	--------	--------	---------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(32,450)	(32,450)	-	(32,450)	(969)	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן רכישות ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
(63,489)	(5,985)	(7,216)	(52,085)	(28,916)	הפקדת פיקדון בתאגיד בנקאי
-	-	-	-	(100,000)	תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
31,817	4,262	7,191	21,239	28,163	השקעות בחברות כלולות
(2,331)	(1,054)	-	(2,331)	-	רכישת רכוש קבוע
(93,245)	(16,572)	(35,743)	(56,989)	(56,366)	רכישת נדל"ן להשקעה
-	-	(7,067)	-	(7,067)	שיפוי בגין רכוש קבוע
8,000	8,000	-	8,000	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
64,054	85	220	676	432	מקדמות על חשבון מכירת רכוש קבוע
-	16,000	-	16,000	-	
(87,644)	(27,714)	(42,615)	(97,940)	(164,723)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(78,680)	(39,340)	-	(39,340)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(950)	-	-	(950)	(950)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(12,642)	(3,161)	(3,225)	(9,482)	(9,675)	פרעון התחייבויות בגין חכירות קבלה (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(89)	112	257	(206)	178	
(92,361)	(42,389)	(2,968)	(49,978)	(10,447)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(3,657)	(1,216)	(1,577)	(1,692)	406	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
56,857	(35,439)	(11,428)	(22,273)	(135,634)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
482,316	495,482	414,967	482,316	539,173	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
539,173	460,043	403,539	460,043	403,539	

פעילות מהותית שלא במזומן

11,005	-	-	-	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה בניכוי גרועות של חכירות שהופסקו
--------	---	---	---	---	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 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, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

1. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, הגבלות על יבוא ויצוא, זמינות חומרים ושירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים ישפיעו על ישויות שיש להן פעילות או חשיפות משמעותיות עם או ברוסיה, בלארוס או אוקראינה.

לקבוצה קיימת פעילות לא מהותית באוקראינה באמצעות חברה מוחזקת, **ISU TRADE UKRAINE LLC**.

החברה האוקראינית מנסה להתמודד עם השינויים בסביבת הפעילות וההשפעות השונות, לתוצאות הפעילות באוקראינה והשינויים הנלווים במדינות השכנות אין השפעה מהותית על תוצאות הקבוצה.

2. השפעות עליית האינפלציה והריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2022 ובמהלך הרבעונים השני ו-השלישי של שנת 2022 בפרט, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. העלייה בשיעורי האינפלציה הביאה, בין היתר, לעליה משמעותית במחירי הסחורות, ירידה משמעותית בזמינות של חומרי גלם וסחורות ועליה משמעותית במחירי האנרגיה. בהתאם לתחזיות של בנקים מרכזיים בעולם, שיעורי האינפלציה עלולים להישאר ברמה גבוהה, מה שצפוי להביא לעליה נוספת במחירי הסחורות.

השפעות עליית מחירי חומרי הגלם בתקופת הדוח, הביאו לירידה חדה ברווח הגולמי של הקבוצה ובתוצאות פעילותיה, שבאה לידי ביטוי בעיקר ברבעונים השני והשלישי של שנת 2022.

יודגש, כי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, מחירי המכירה של הקבוצה בשווקים הקמעונאיים בישראל, המהווים את עיקר מכירות הקבוצה, לא עודכנו בהתאם להתייקרויות של מחירי חומרי הגלם.

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 ומיידיים), התש"ל-1970.

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

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים1. תיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה.

ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה.

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

2. תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר, עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

3. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

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

4. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור-2018-2020, כאשר התיקון העיקרי מתייחס ל- IFRS 9. התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בהתאם לסעיף ב.3.3.6 ב-IFRS 9, לצורך בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי. בהתאם לתיקון, בקביעת עמלות ששולמו בניכוי עמלות שהתקבלו, לווה כולל בתזרימי המזומנים רק עמלות ששולמו או התקבלו בין הלווה לבין המלווה, לרבות עמלות ששולמו או התקבלו על ידי הלווה או המלווה לטובת האחר.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון מיושם לגבי התחייבויות פיננסיות שתוקנו או שהוחלפו החל מהשנה בה התיקון לתקן מיושם לראשונה, קרי החל מיום 1 בינואר 2022.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים 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 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר		<u>30 בספטמבר, 2022</u>
	אלפי ש"ח		

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

	-	-	60,988	איגרות חוב וקרנות
	33,419	-	36,807	מניות

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר		<u>30 בספטמבר, 2021</u>
	אלפי ש"ח		

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

	-	-	62,131	איגרות חוב וקרנות
	32,450	-	39,983	מניות

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	מבוקר		<u>31 בדצמבר, 2021</u>
	אלפי ש"ח		

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

	-	-	63,852	איגרות חוב וקרנות
	32,450	-	42,973	מניות

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022, לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2 וכן לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3.

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פיקדון בתאגיד בנקאי, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, התחייבויות בגין חכירות, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות והלוואה מנותן אשראי אחר תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

באור 5: -

תביעות תלויות

בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים פורטו בבאור 17'ג' תביעות שכנגד החברה. למועד פרסום הדוחות הכספיים הביניים ליום 30 בספטמבר, 2022, 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 שפורסמה בדוח השנתי ביום 27 במרס, 2022 אסמכתא 2022-01-030312):

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", חלופית 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 הגליל הצהוב ואריזת הגליל 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 ממגוון 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 יחננוף. 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 רו"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.

החברה החלה בביצוע הסכם הפשרה.

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ב. ת"צ 59359-02-20 גיל דורון נ' סנו:

ביום 24 בפברואר 2020 הוגשה נגד סנו בקשה לאישור תובענה ייצוגית בטענה כי סנו מוכרת את המותגים: "סנו מקסימה מרכז כביסה- סופר מרוכז", "סנו מקסימה הבושם לבגד- סופר מרוכז", סנו מקסימה מרכז בבישום עוצמתי- סופר מרוכז" באריזות בעלות פקק ועליו שנתות סימון, שאינן מאפשרות מדידה מדויקת לכמות הנוזל הנדרשת בעת שימוש במוצר וכן בהצגת הוראות שימוש על גבי האריזות בכמות גבוהה, אשר מטעה את הצרכן להגדיל את כמות הצריכה במוצרים הנ"ל מעבר לנדרש.

נטען כי הוראות השימוש שמוצגות על גבי המוצרים מטעים את הציבור להשתמש בכמות גבוהה יותר של נוזל מהכמות הרשומה ובשל כך קיימת הטעיה גם בכמות הפעמים להן מספיק השימוש במוצר, שהינו קטן מן האמור על גבי אריזת המוצר.

התובעים הייצוגיים מבקשים מבית המשפט שיפסוק צו עשה לתיקון העוולות וכן סעד כספי בסך 43,730 אלפי ש"ח בתוספת פיצוי בגין נזק לא ממוני.

ביום 19 בינואר, 2022 ניתן פס"ד שמאשר את הסכם הפשרה, אך משנה את מנגנון הפיצוי שסוכם ע"י הצדדים ("פסק הדין"). בית המשפט קבע בפסה"ד כי במקום תרומת מוצרים בשווי של 750 אלפי ש"ח (עלות לצרכן) לעמותות, על החברה להעניק תרומה כספית בסכום האמור לקרן לניהול תובענות ייצוגיות ("מנגנון הפיצוי החדש").

במסגרת פסק הדין נקבע כי על הצדדים לפעול כדלקמן:

- עם מתן פסק הדין לשלם את החלק הראשון (50%) של הגמול ו-15% משכר הטרחה.
- לפעול לביצוע ההסדרה העתידית, ו-30 יום לאחר ביצוע ההסדרה העתידית לשלם את החלק השני של הגמול ו-35% נוספים משכר הטרחה.
- להשלים את כלל ההתחייבויות של סנו לפי ההסכם, ובכלל זה לצרף אישור על התרומה לקרן לניהול, ולשלם את יתרת שכר הטרחה (50%).
- להביא לאישור ביהמ"ש בתוך 15 יום, דהיינו עד ליום 3 בפברואר, 2022, את נוסח ההודעה השנייה לפי סעיף 25(א)(4) לחוק תובענות ייצוגיות, ולאחר מכן לפרסם את ההודעה בעיתון "ידיעות אחרונות" ו"ישראל היום" בהתאם לפורמט הקבוע בפסה"ד.
- לאחר ביצוע הפרסום לשלוח עותק מההודעה השנייה למנהל בתי המשפט; ולהמציא העתק מפסק הדין בצירוף הסדר הפשרה ובצירוף ההודעה השנייה למנהל בתי המשפט וליועמ"ש.

ביום 30 בינואר, 2022 הגישה סנו בקשה דחופה, בהסכמת ב"כ התובע, לעיון חוזר ולתיקון פסה"ד ובקשה לעיכוב ביצוע פסק הדין ("הבקשה הדחופה"). במסגרת הבקשה התבקש בית המשפט לשנות את מנגנון הפיצוי החדש, ולזמן את הצדדים לדיון מוקדם ככל הניתן, על מנת לאפשר להם להשלים את הטיעון לעניין מנגנון הפיצוי, במטרה להביא למצב שבו אושר בפסק דין שנותן תוקף להסכם הפשרה, מנגנון פיצוי שיוסכם ע"י הצדדים. נוסף על כך, לנוכח העובדה שבמסגרת פסק הדין אושר הסדר השונה מהותית מהסכם הפשרה שעליו חתמו הצדדים, התבקש ביהמ"ש גם לעכב את ביצועו של פסק הדין עד לאחר מתן החלטה בבקשה זו, או עד לכל מועד אחר שייקבע ע"י בית המשפט הנכבד.

ביום 30 בינואר, 2022 ניתנה החלטה בבקשה הדחופה. ביהמ"ש הורה על עיכוב פסה"ד וקבע כי בנסיבות העניין, וטרם מתן החלטה סופית בבקשה הדחופה על הצדדים להתייחס בתוך 20 יום, דהיינו עד ליום 20 בפברואר, 2022 בכתב למנגנון הפיצוי שהוצע על ידם בהסכם הפשרה, ל"מנגנון הפיצוי החדש" שנקבע בפסה"ד, ולכל מנגנון פיצוי חלופי אחר ע"פ שיקול דעתם. בית המשפט ציין בהחלטה כי לאחר קבלת עמדת הצדדים הוא ישקול במידת הצורך קיום דיון בבקשה.

ביום 21 בפברואר 2022, ניתן פסק דין מתוקן שבמסגרתו קיבל ביהמ"ש את המלצת הצדדים לעניין מנגנון הפיצוי וקבע כי על החברה לפעול כדלקמן:

להעניק תרומה כספית בסך של 250 אלפי ש"ח לקרן לניהול תובענות ייצוגיות.

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ב. ת"צ 59359-02-20 גיל דורון נ' סנו: (המשך)

להעניק הטבה בסך של 500 אלפי ש"ח לציבור באמצעות מתן הנחה על המוצרים מושא התביעה בשיעור שבין 10%-15%.

המשיבה תתחייב כי בתקופת ההטבה היא לא תעלה את מחיריהם של המוצרים הניתנים במסגרתה.

המשיבה תתחייב כי בסמוך למוצרים הניתנים בהנחה לא ירשם כי מדובר "במבצע" או "הנחה", כך שלא יעשה ע"י המשיבה שימוש בהנחה לצורך קידום מכירות.

תקופת מתן ההטבה תחל לא יאוחר מ-21 יום לאחר אישור הפשרה ותהיה בתוקף למשך 6 חודשים קלנדריים או עד למיצוי מלוא שווי ההטבה, לפי המוקדם.

תוך 21 יום ממועד תום תקופת ההטבה, תעביר המשיבה לידי ב"כ המבקש דו"ח מאושר ע"י ר"ח המפרט ומסכם את שווי ניצול ההטבה. במידה ועל פי דוח רואה החשבון לא נוצל שווי ההטבה במלואו, תתרום המשיבה מוצרים בשווי ההפרש בין שווי ניצול ההטבה ע"פ דוח ר"ח לבין שווי ההטבה הכולל, לפי שווי לצרכן (לא במחיר עלות) לעמותה שתוגדר ע"י ביהמ"ש.

החברה פעלה בהתאם לפסק הדין המתוקן וביום 9 במרס, 2022 העבירה סך של 250 אלפי ש"ח לקרן לניהול תובענות ייצוגיות, וביום 13 במרס, 2022 פרסמה את המודעה השנייה בעיתון ישראל היום ובעיתון ידיעות אחרונות.

ביום 24 באוקטובר, 2022 ניתנה החלטת בית המשפט שלפיה בתוך 45 ימים (דהיינו עד ליום 8 לדצמבר, 2022), על החברה לתרום מוצרים בשווי מלוא סכום ההטבה (500 אלפי ש"ח) לעמותת "לתת", ולעדכן את ביהמ"ש 20 ימים לאחר ביצוע התרומה.

ג. ת"צ 13663-06-22 ווקל נ' קוסמופארם:

ביום 8 ביוני, 2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד קוסמופארם.

מר יעקב ווקל ("המבקש"), טען בבקשה לאישור שהוא רכש את תחליב הרחצה של מותג "קרמה" של קוסמופארם ושם לב כי הכמות הופחתה מ-750 מ"ל לכמות של 700 מ"ל.

לטענתו, קוסמופארם הפרה את חובתה לפרסם במשך חצי שנה לפחות על גבי המוצרים כי הכמות קטנה, ובכך פגעה בצרכנים שלא היו מודעים לשינוי.

הקבוצה הוגדרה: "כל הצרכנים אשר רכשו מוצרים של המשיבה לרבות תחליבי רחצה, ואשר לא נמסרה לגביהם הודעה כנדרש לגבי הקטנת כמות המוצר, וזאת עד לאישור התובענה כיייצוגית". עילות התביעה הנטענות הן: הטעיה, הפרת חובת גילוי, השפעה בלתי הוגנת, הפרת חובה חקוקה, רשלנות, עשיית עושר ולא במשפט והפרת הסכם.

סכום התביעה הועמד ע"ס 1,878 אלפי ש"ח.

על קוסמופארם להגיש את תשובתה לבקשה לאישור עד ליום 1 לדצמבר, 2022, ודיון קדם משפט קבוע ליום 3 לינואר, 2023.

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

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ד. ת"צ 43453-10-22 גלמן נ' החברה הדרומית לשיווק בע"מ:

ביום 25 לאוקטובר, 2022, הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה הדרומית לשיווק בע"מ (להלן: "החברה הדרומית").

גב' נטלי אריה גלמן ("המבקשת"), טענה בבקשה לאישור שהיא רכשה מוצרים באופן מקוון באתר האינטרנט של החברה (חלב פנים בנפח של 260 מ"ל, ג'ל מרענן לניקוי פנים בנפח של 300 מ"ל, תרחיץ פנים בנפח של 300 מ"ל ומסכת לחות בנפח של 120 מ"ל), ובעת הרכישה לא צוין מחיר ליחידת המידה של המוצרים, תוך הפרה של תקנות הגנת הצרכן (מחיר ליחידת מידה), התשס"ח-2008 ("תקנות המידה").

לטענת המבקשת לאחר רכישת המוצרים היא גילתה כי מצויים מוצרים דומים בנפחים שונים הכדאיים יותר במחיר ליחידת מידה.

הקבוצה הוגדרה: "כלל צרכני המשיבה שרכשו ממנה מוצרים, לגביהם חלה חובת סימון המחיר ליחידת מידה, לפי תקנות הגנת הצרכן (מחיר ליחידת מידה), התשס"ח-2008, ואשר לגביהם לא קיימה המשיבה את החובה שבתקנות הנ"ל להציג את המחיר ליחידת מידה".

עילות התביעה הנטענות הן: הטעיה, הפרת תקנות המידה, הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר ולא במשפט. סכום התביעה הועמד על סך 1,000 אלפי ש"ח.

על החברה הדרומית להגיש את תשובתה לבקשה לאישור עד ליום 5 לפברואר, 2023.

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 ההחלטות 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 (הוצאות) אחרות כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

					<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
					<u>שהסתיימה ביום 30</u>
					<u>בספטמבר, 2022</u>
סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת בית	
<u>1,438,735</u>	<u>176,951</u>	<u>274,989</u>	<u>260,649</u>	<u>726,146</u>	מכירות לחיצוניים
137,352	<u>30,013</u>	<u>22,437</u>	<u>(10,908)</u>	<u>95,810</u>	רווח (הפסד) מגזרי
301					הכנסות אחרות, נטו
(8,226)					הוצאות מימון, נטו
					חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
3,381					מסים על ההכנסה
<u>(30,291)</u>					רווח נקי
<u>102,517</u>					

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021</u>
1,387,486	172,335	277,830	238,133	699,188	מכירות לחיצוניים
210,956	32,036	38,198	24,971	115,751	רווח מגזרי
10,363					הכנסות אחרות, נטו
11,057					הכנסות מימון, נטו
					חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
2,559					
(49,920)					מסים על ההכנסה
185,015					רווח נקי

סה"כ	אחרים	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצרי נייר	מוצרי ניקוי ואחזקת בית	
					<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022</u>
492,057	57,049	97,055	86,914	251,039	מכירות לחיצוניים
45,015	9,008	7,880	(2,245)	30,372	רווח (הפסד) מגזרי
123					הכנסות אחרות, נטו
(2,374)					הוצאות מימון, נטו
					חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,192					
(9,979)					מסים על ההכנסה
33,977					רווח נקי

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

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 30 בספטמבר, 2021</u>
467,983	57,871	95,635	77,252	237,225	מכירות לחיצוניים
66,116	7,752	13,373	9,697	35,294	רווח מגזרי
8,014					הכנסות אחרות, נטו
2,462					הכנסות מימון, נטו
					חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
176					
(17,467)					מסים על ההכנסה
59,301					רווח נקי
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021</u>
1,829,376	231,143	362,651	317,273	918,309	מכירות לחיצוניים
265,366	42,441	46,413	28,875	147,637	רווח מגזרי
39,094					הכנסות אחרות, נטו
14,980					הכנסות מימון, נטו
					חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
3,911					
(68,874)					מסים על ההכנסה
254,477					רווח נקי

באור 6: - אירוע לאחר תאריך הדיווחהשקעה פיננסית נוספת בחברת גדות מסופים לכימיקלים (1985) בע"מ (להלן - "גדות")

בחודש אוגוסט 2021, הצטרפה החברה להשקעה פיננסית בסך של כ-10 מיליוני דולר בשותפות ווליו אל.בי.אייצ. גדות משקיעים (להלן - "השותפות"). השותפות השקיעה בחברת גדות בסוף שנת 2021.

בחודש ספטמבר 2022, בהתאם להסכם ההשקעה, לאחר שחברת גדות לא הונפקה תוך שנה ממועד ההשקעה, בוצעה התאמת שווי כך שלשותפיות ההשקעה הועברו מניות מקרן טנא ומחברת גדות. בעקבות כך, שיעור האחזקה של החברה בגדות באמצעות השותפות עלה מכ-3.5% לכ-4.1%.

בחודש נובמבר 2022, השותפות הודיעה על גיוס נוסף לצורך רכישת מניות נוספות כחלק מגיוס הון פרטי של חברת גדות, הגיוס נעשה בדרך של הנפקת זכויות והוצע לכלל בעלי המניות של חברת גדות. גיוס ההון של חברת גדות נעשה כתוצאה מזכיית הקבוצה בה שותפה חברת גדות במכרז לרכישת נמל חיפה. לאחר תאריך הדיווח, ביום 15 בנובמבר, 2022, דירקטוריון החברה אישר להשקיע סכום נוסף בסך של כ-4.1 מיליוני דולר (להלן - "ההשקעה הנוספת").

ההשקעה הנוספת אינה מהותית לחברה ובוצעה ממקורותיה העצמיים.

לאחר ההשקעה הנוספת, החברה ממשיכה להחזיק בחברת גדות באמצעות השותפות בשיעור של כ-4.1%.

F:\W2000\w2000\52028\sano\m\22\C9-IFRS.docx

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

ההנהלה בפקוח 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 ומוזכיר החברה, עמיר הורוביץ.
7. סמנכ"לית פיתוח מוצרים, דלית ברנד לוי.
8. סמנכ"לית שיווק, תמר לנדסברג.
9. סמנכ"ל מערכות מידע, ירון נחמנה.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות 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, בפקוח 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 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנשתיימה ביום 30 ביוני, 2022, (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: 29 בנובמבר, 2022

ברק לוינץ, סמנכ"ל כספים

יובל לנדסברג, מנכ"ל

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה ג38(ד)(1):

אני, יובל לנדסברג, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של סנו מפעלי ברונס בע"מ (להלן: התאגיד), לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב 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 הערכת 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 ברונס בע"מ (להלן: התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (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 שהגדרתן 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 הביניים, 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.