



סנו מפעלי ברונוס בע"מ

דוח תקופתי לתשעה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2025

27 בנובמבר, 2025

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוח תקופתי לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025

תוכן העניינים

חלק

- | | |
|---|--|
| א | דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2025 |
| ב | דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2025 |
| ג | דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי |

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר, 2025

דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025

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 2025 (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 2025. הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות הקבוצה בחודשים ינואר עד ספטמבר 2025, כאשר בידי המעיין מצוי גם הדוח השנתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, אשר פורסם ביום 20 במרץ 2025 (מס' אסמכתא 018753-01-2025). 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-16% 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 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 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 2025, קיימת ירידה במחזור המכירות של הקבוצה בסך של כ-33.7 מיליוני ש"ח, שמהווה קיטון בשיעור של כ-1.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי מהמכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 מהווה 36.5% לעומת שיעור של 38.1% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד. השחיקה ברווחיות נובעת בעיקר מהתייקרויות של מחירי חומרי הגלם ועלויות המוצרים ועלייה בתשומות הייצור. במקביל, ממשיכה מגמת הירידה בהוצאות תפעול של תשעת החודשים הראשונים לעומת התקופה המקבילה אשתקד שנבעה בעיקר מצמצום הוצאות הפרסום, ירידה בהוצאות השכר כתוצאה מקיטון במצבת העובדים ורישום הוצאה בסך של 16.4 מיליוני ש"ח בעקבות פשרה עם רשות התחרות ברבעון הראשון של שנת 2024. בפעילויות הלא שוטפות קיים קיטון בהכנסות מימון נטו שנבע בעיקר מעלייה בהוצאות מימון מהפרשי שער וירידה בהכנסות מפיקדונות כתוצאה מקיטון ביתרות המזומנים ושווי מזומנים.
2. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 קטנו מכירות הקבוצה בכ-1.9% בהשוואה למכירות בתקופה המקבילה אשתקד והסתכמו לסך של 1,708,667 אלפי ש"ח. קיימת ירידה בהיקף המכירות של כל מגזרי הפעילות למעט עלייה בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הנייר. עיקר הירידה בהיקף המכירות מגיעה ממגזר מוצרי הניקוי ואחזקת הבית. כמו כן, בניית הרכב לקוחות החברה, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לחברה אין לקוח עיקרי.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

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

3. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם הרווח הגולמי לסך של כ-623,326 אלפי ש"ח שמהווים 36.5% מהמכירות לעומת רווח גולמי בסך של כ-663,770 אלפי ש"ח שמהווה כ-38.1% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד. קיימת שחיקה ברווחיות הגולמית של כל מגזרי הפעילות פרט למגזר מוצרי הנייר בו ניתן לראות שיפור ברווחיות הגולמית שהחלה ברבעון השני של שנת 2025. עיקר הקיטון ברווח הגולמי והשחיקה ברווחיות נבעה מהתייקרויות במחירי חומרי הגלם, עלויות המוצרים ותשומות הייצור. בנוסף, קיימת ירידה במחזור הפעילות שבאה לידי ביטוי בעיקר במגזר מוצרי הניקוי ואחזקת הבית.

4. הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם בסך של 252,951 אלפי ש"ח לעומת 249,079 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, משקף עלייה של כ-3.9 מיליוני ש"ח שמהווים גידול בשיעור של כ-1.6%. העלייה ברווח התפעולי לפני הכנסות אחרות נובעת מירידה בהוצאות התפעול שנבעו בעיקר מצמצום הוצאות הפרסום, הוצאות בגין הסכם פשרה עם רשות התחרות שנרשמו אשתקד וירידה בהוצאות השכר כתוצאה מצמצום כוח אדם, זאת בקיזוז שחיקה ברווח הגולמי.

5. הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם בסך של 209,933 אלפי ש"ח, המהווה כ-12.3% ממחזור המכירות, לעומת 207,614 אלפי ש"ח, המהווה כ-11.9% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד, השינוי ברווח הנקי משקף עלייה של כ-2.3 מיליוני ש"ח שמהווה גידול בשיעור של כ-1.1%. עיקר העלייה ברווח הנקי נובעת מקיטון בהוצאות תפעול וירידה בהוצאות המיסים, זאת בקיזוז שחיקה ברווחיות הגולמית וקיטון במחזור המכירות.

6. 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.

7. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש פעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, מחירי ההובלה הימית, שערי המטבע, זמינות חומרים, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל. ביום 9 באוקטובר, 2025, נחתם הסכם הפסקת אש ושחרור החטופים.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד (המשך)

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

במהלך חודש יוני, 2025 פתחה ישראל במבצע "עם כלביא" אשר כלל לחימה עצימה מול איראן ונמשך 12 ימים. במהלך המבצע הוכרו מצב מיוחד בעורף ונסגר המרחב האווירי של ישראל. לאורך המבצע שמרה החברה על רציפות עסקית, לרבות בשרשרת האספקה ובפתיחה כמעט מלאה של מתקני החברה.

בתקופת הדוח, למלחמת חרבות ברזל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה. החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי גם במידה והלחימה תתחדש, לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה של הסכם הפסקת האש על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר החזרה ללחימה, השפעות על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שינקטו על ידי הממשלה.

8. תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב

בחודש אפריל 2025 הודיע ממשל טראמפ על הטלת מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב, כאשר על יבוא מישראל הוטל מכס בשיעור כולל של 15%. המכס חל על סחורות בלבד ואינו חל על שירותים. החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. החברה אינה יודעת כיצד יושפעו מחירי החומרים אותן רוכשת.

9. דיבידנד

ביום 27 באוגוסט, 2025 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) היה בתאריך 11 לספטמבר, 2025 ויום התשלום היה בתאריך 25 לספטמבר, 2025

ד. תביעות תלויות

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

ה. אירוע לאחר תאריך הדיווח

לפרטים אודות דיבידנד שהוכרו לאחר תאריך הדיווח - ראו באור 7 לדוחות כספיים מאוחדים.

נתונים כספיים:

נכסים שוטפים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-1,440,043 אלפי ש"ח, לעומת 1,420,715 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. עיקר הגידול בנכסים השוטפים נובע מגידול ביתרת הלקוחות בסך של כ-69.6 מיליוני ש"ח, עלייה ביתרות המלאי בסך של כ-28.7 מיליוני ש"ח ועלייה ביתרת הפיקדונות בתאגידים בנקאיים בסך 25.4 מיליוני ש"ח. זאת בקיזוז, קיטון ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-109.1 מיליוני ש"ח, יתרות המזומנים ושווי מזומנים שימשו בעיקר לרכישות רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, גידול בהון חוזר וחלוקת דיבידנד, בניכוי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת.

נכסים שאינם שוטפים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-1,222,079 אלפי ש"ח, לעומת 1,102,389 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

השקעות בנכסים פיננסיים בשווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו בסך 70,365 אלפי ש"ח לעומת 70,518 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון נובע בעיקר משחיקת ההשקעה הדולרית בחברת גדות מסופים לכימיקלים (1985) בע"מ שמסתכמת בכ-4.9 מיליוני ש"ח. בקיזוז, השקעות בחברת ווליו ביס פאנד בע"מ בסך של כ-1.5 מיליוני ש"ח ושערוך שווי מניות פרטנר תקשורת בע"מ ומניות בגאון אחזקות בע"מ הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בסך של כ-2.4 מיליוני ש"ח וכ-1.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו בסך 50,457 אלפי ש"ח לעומת 47,608 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. העלייה נובעת בעיקר מהשקעה בסך של כ-4.6 מיליוני ש"ח בחברת גרין סטרים גלובל בע"מ, בקיזוז חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות, נטו בסך של כ-0.8 מיליוני ש"ח ומדיבידנד שהתקבל מחברת ווינפאק סחר בע"מ בסך של מיליון ש"ח.

הנדל"ן להשקעה ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-219,186 אלפי ש"ח לעומת 197,997 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. העלייה נובעת מהשקעות נוספות במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 שהסתכמו לסך של כ-21.2 מיליוני ש"ח. ההשקעה מוצגת על בסיס עלות.

הרכוש הקבוע, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-815,184 אלפי ש"ח לעומת 717,060 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. עיקר העלייה ביתרת הרכוש קבוע נובע מרכישות בסך של כ-134.1 מיליוני ש"ח, רכישות אלו כוללות רכישות באשראי ספקים בסך של כ-14.0 מיליוני ש"ח. בניכוי פחת שוטף בסך של כ-35.8 מיליוני ש"ח.

המוניטין הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2025 וליום 31 בדצמבר 2024 ב-57,555 אלפי ש"ח.

התחייבויות שוטפות ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-418,297 אלפי ש"ח, לעומת 437,356 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. עיקר הירידה נובעת מקיטון ביתרת ההתחייבויות לספקים ולנותני שירותים בסך של כ-20.2 מיליוני ש"ח.

התחייבויות לא שוטפות ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-48,379 אלפי ש"ח לעומת 58,863 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. עיקר הירידה נובעת מקיטון בהתחייבויות בגין חכירות בסך של כ-12.0 מיליוני ש"ח כתוצאה מפירעונות שוטפים.

ההון של החברה (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-2,195,446 אלפי ש"ח לעומת 2,026,885 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 עיקר הגידול נובע מהרווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 שמסתכמו בכ-209,801 אלפי ש"ח בניכוי תשלום דיבידנד בסך 39,340 אלפי ש"ח.

התוצאות העסקיות

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

המכירות

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

הכנסות לפי תחומי פעילות:

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום

30 בספטמבר, 2025	907,308	292,942	340,176	168,241	1,708,667
30 בספטמבר, 2024	949,346	279,411	344,029	169,589	1,742,375

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום

30 בספטמבר, 2025	317,378	92,874	120,306	55,602	586,160
30 בספטמבר, 2024	332,121	92,055	124,344	56,663	605,183

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו המכירות ב-1,708,667 אלפי ש"ח לעומת 1,742,375 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיימת ירידה בהיקף המכירות בסך של כ-33.7 מיליוני ש"ח המהווים קיטון בשיעור של כ-1.9%.

הקיטון במחזור המכירות נובע בעיקר מירידה בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הניקוי בסך של כ-42.0 מיליוני ש"ח, שמהווים ירידה בשיעור של כ-4.4%. מנגד, קיים גידול בהיקף הפעילות של מגזר מוצרי הנייר בסך של כ-13.5 מיליוני ש"ח שמהווים גידול בשיעור של כ-4.8%. כאשר במגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה ובמגזר מוצרים אחרים היקף המכירות ירדו בהיקפים קטנים.

ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו המכירות ב-586,160 אלפי ש"ח לעומת 605,183 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיימת ירידה בהיקף המכירות בסך של כ-19.0 מיליוני ש"ח המהווים קיטון בשיעור של כ-3.1%.

קיימת ירידה בהיקף המכירות של כל מגזרי הפעילות, למעט עלייה קטנה בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הנייר. עיקר הירידה בהיקף המכירות נובע ממגזר מוצרי הניקוי ואחזקת הבית שבו חל קיטון בסך של כ-14.7 מיליוני ש"ח שמהווים ירידה בשיעור של כ-4.4%. בנוסף, חל קיטון בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה בסך של כ-4.0 מיליוני ש"ח, שמהווים ירידה בשיעור של כ-3.2%.

המכירות בחו"ל וליצוא בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בכ-265,155 אלפי ש"ח, לעומת 265,942 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אין שינוי מהותי בהיקף המכירות.

הרווח הגולמי

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הרווח הגולמי הסתכם ב-623,326 אלפי ש"ח המהווה כ-36.5% מהמכירות לעומת 663,770 אלפי ש"ח המהווה כ-38.1% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

השחיקה ברווחיות הגולמית נובעת מכל מגזרי הפעילות למעט מגזר מוצרי הנייר. עיקר השחיקה נובעת ממגזר מוצרי הניקוי ואחזקת הבית כתוצאה מהתייקרויות של מחירי חומרי הגלם ותשומות הייצור. בנוסף, הירידה במחזור המכירות הקטינו את הרווח הגולמי. מנגד, קיים שיפור ברווחיות הגולמית של מגזר מוצרי הנייר כתוצאה מהוזלה של מחירי חומרי הגלם והתחזקות השקל.

ברבעון השלישי של שנת 2025 הרווח הגולמי הסתכם ב-223,211 אלפי ש"ח המהווה כ-38.1% מהמכירות לעומת 226,068 אלפי ש"ח המהווה כ-37.4% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד

הירידה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מקיטון בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הניקוי ואחזקת הבית ומקיטון בהיקף המכירות של מגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה. מנגד, חל שיפור ברווחיות הגולמית של מגזר מוצרי הנייר כתוצאה מהוזלה של מחירי חומרי הגלם, התחזקות השקל וקיטון בהוצאות השכר בעקבות שיפוי חד פעמי מהמדינה בגין תקופת המלחמה עבור מפעל הנייר של החברה שממוקם בישוב מפונה בגבול הצפון. כמו-כן משיפור ברווחיות הגולמית של מגזר אחרים כתוצאה מהוזלות מחירי העלויות.

הוצאות מכירה ושיווק

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ב-301,188 אלפי ש"ח המהווים כ-17.6% מהמכירות, לעומת 332,973 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-19.1% מהמכירות.

ברבעון השלישי של שנת 2025 הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ב-104,217 אלפי ש"ח המהוות כ-17.8% מהמכירות, לעומת 117,540 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ-19.4% מהמכירות.

עיקר הירידה בהוצאות המכירה והשיווק נובעת מקיטון בהוצאות הפרסום וקיטון בהוצאות השכר בעיקר כתוצאה מירידה בכמות העובדים.

הוצאות הנהלה וכלליות

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-69,187 אלפי ש"ח, לעומת 81,718 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בקיטון בסך של כ-12.5 מיליוני ש"ח.

עיקר הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות נובע מרישום הוצאה בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח עקב פשרה עם רשות התחרות, בקיזוז עלייה בהוצאות השכר וגידול בהוצאות אחזקת מערכות מידע.

ברבעון השלישי של שנת 2025 הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-21,672 אלפי ש"ח, לעומת 24,570 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בקיטון בסך של כ-2.9 מיליוני ש"ח.

עיקר הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות נובע מקיטון בהוצאות השכר.

רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות

מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה	אחרים	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום					
142,153	31,489	49,372	29,937	252,951	30 בספטמבר, 2025
157,337	15,616	43,753	32,373	249,079	30 בספטמבר, 2024
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום					
54,388	11,811	18,987	12,136	97,322	30 בספטמבר, 2025
56,229	2,610	16,668	8,451	83,958	30 בספטמבר, 2024

הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-252,951 אלפי ש"ח, לעומת 249,079 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מדובר בעלייה בסך של כ-3.9 מיליוני ש"ח המהווה גידול בשיעור של כ-1.6%.

ברבעון הראשון של שנת 2024 נרשמה הוצאה בסך של כ-16.4 מיליוני ש"ח עבור פשרה עם רשות התחרות, ההוצאה יוחסה לכלל מגזרי הפעילות בהתאם למחזור המכירות.

הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכם ב-97,322 אלפי ש"ח, לעומת 83,958 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מדובר בעלייה בסך של כ-13.4 מיליוני ש"ח המהווה גידול בשיעור של כ-15.9%.

במגזר מוצרי הניקוי חלה ירידה ברווח וברווחיות למרות הקיטון בהוצאות התפעול, הירידה נבעה בעיקר מהתייקרויות מחירי חומרי הגלם ותשומות הייצור וירידה בהיקף המכירות. ברבעון השלישי של שנת 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ניתן לראות ירידה בתוצאות פעילות המגזר שנגרמה בעיקר מהקיטון בהיקף המכירות.

במגזר מוצרי הנייר חל גידול ברווח שנבע בעיקר מהשיפור ברווחיות הגולמית שהחלה ברבעון השני של שנת 2025 כתוצאה מירידת מחירי חומרי הגלם, התחזקות השקל, קיטון בהוצאות השכר בעקבות שיפוי חד פעמי מהמדינה בגין תקופת המלחמה עבור מפעל הנייר של החברה שממוקם בישוב מפונה בגבול הצפון ועלייה בהיקף המכירות.

במגזר מוצרי הטואלטיקה וקוסמטיקה חל גידול ברווח ושיפור ברווחיות שנבעו בעיקר מירידה בהוצאות התפעול כתוצאה מצמצום הוצאות פרסום בסך של כ-11 מיליוני ש"ח בתקופה של תשעה חודשים הראשונים של שנת 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ובסך של כ-4 מיליוני ש"ח ברבעון הנוכחי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בקיזוז שחיקה ברווחיות הגולמית וירידה בהיקף המכירות.

במגזר מוצרים אחרים בתקופה של תשעה חודשים של שנת 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, חלה ירידה ברווח וברווחיות שנבעה בעיקר משחיקה ברווחיות הגולמית כתוצאה מהתייקרויות עלות המוצרים וקיטון בהיקף המכירות. ברבעון השלישי של שנת 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ניתן לראות שיפור בתוצאות המגזר שנבעה בעיקר משיפור ברווחיות הגולמית כתוצאה מהוזלות עלות המוצרים.

הכנסות והוצאות מימון, נטו

הכנסות המימון, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בכ-14,143 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו, בסך של כ-22,400 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בקיטון של הכנסות המימון, נטו בסך של כ-8.3 מיליוני ש"ח.

הירידה בהכנסות מימון, נטו, נבעה בעיקר מהוצאות מימון בגין הפרשי שער כתוצאה מהתחזקות השקל, בנוסף, קיימת ירידה בהכנסות ריבית מפיקדונות כתוצאה מקיטון יתרות המזומנים ושווי מזומנים.

הכנסות המימון, נטו, ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו בכ-6,384 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו, בסך של כ-6,221 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חלק הקבוצה בהפסדי חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני

חלקה של הקבוצה בהפסדי חברות כלולות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 מסתכם ב-753 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,498 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בהפסדים נובע מירידה בחלקה של הקבוצה בהפסדי חברה כלולה, גרין סטרים גלובל בע"מ, בסך של כ-250 אלפי ש"ח, ומשיפור בתוצאות חברה כלולה, ווינפאק סחר בע"מ בסך של כ-495 אלפי ש"ח.

חלקה של הקבוצה ברווחי חברות כלולות ברבעון השלישי של שנת 2025 מסתכם ב-987 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-1,122 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השיפור נובע מקיטון בהפסדי חברה כלולה, גרין סטרים גלובל בע"מ ובקיזוז ירידה ברווחיות של חברת ווינפאק סחר בע"מ.

מיסים על ההכנסה

הוצאות המיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בכ-56,525 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-62,474 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בהוצאות המיסים נובעת בעיקר מירידה בהוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס, עלייה בהכנסות מיסים משנים קודמות וירידה ברווחיות של הקבוצה.

הוצאות המיסים ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו בכ-22,315 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-20,771 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בהוצאות המיסים נובעת בעיקר מהגידול ברווחיות בקיזוז ירידה בהוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס.

רווח נקי

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-209,933 אלפי ש"ח לעומת 207,614 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בעלייה בסך של כ-2.3 מיליוני ש"ח המהווה גידול בשיעור של כ-1.1%.

עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהקיטון בהוצאות התפעול וירידה בהוצאות המיסים על ההכנסה בקיזוז ירידה בהיקף המכירות, שחיקה ברווחיות הגולמית וקיטון בהכנסות מימון.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכם ב-82,412 אלפי ש"ח לעומת 68,404 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מדובר בעלייה בסך של כ-14.0 מיליוני ש"ח המהווה גידול בשיעור של כ-20.5%.

עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהקיטון בהוצאות התפעול ושיפור ברווחיות הגולמית, זאת למרות ירידה בהיקף המכירות.

פעילות שוטפת

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-151,739 אלפי ש"ח, לעומת סך של 154,059 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיימת ירידה בסך של כ-2.3 מיליוני ש"ח שנבעה בעיקר מירידה בהוצאות המיסים על ההכנסה בקיזוז שיפור ברווח הנקי.

פעילות השקעה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-206,708 אלפי ש"ח, לעומת סך של 170,172 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה הנוכחית, המזומנים בפעילות ההשקעה שימשו בעיקר לרכישות רכוש קבוע בסך של כ-155.4 מיליוני ש"ח ורכישות נדל"ן להשקעה בהקמה בסך של כ-21.2 מיליוני ש"ח. בנוסף, שימשו להגדלת יתרת הפיקדונות בתאגידים בנקאיים בסך של כ-22.9 מיליוני ש"ח, נטו.

פעילות מימון

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-52,650 אלפי ש"ח, לעומת סך של 76,133 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה הנוכחית, המזומנים מפעילות מימון שימשו בעיקר לתשלום דיבידנד בסך של 39,340 אלפי ש"ח.

חלק ב: חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**א. שם האחראי:**

ברק לוינץ, סמנכ"ל כספים. לפרטים נוספים אודות רו"ח לוינץ, על פי תקנה 26א' לתקנות הדיווח ראו דיווחי החברה מיום 20 במרס 2025 (מס' אסמכתא 018753-01-2025).

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 נכסים ויתרות לקוחות במטבע חוץ על התחייבויות לספקי חומרי הגלם בחו"ל.

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 סיכונים 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 לסיכונים 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 סיכונים 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 מסיכונים השוק בתקופה המדווחת. להערכת החברה, לסיכונים השוק אין השפעה מהותית על תוצאות החברה. מידת החשיפה הנוכחית אינה מצדיקה שימוש במכשירים נגזרים לצורך הגנה על סיכונים השוק. החשיפה המטבעית של החברה לתנודות בשער החליפין של מטבע חוץ ליום 30 בספטמבר 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, מוצגת בטבלאות בסיסי ההצמדה.

הטבלאות הבאות מרכזות את תוצאות מבחני הרגישות נכון ליום 30 בספטמבר 2025, 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	1,685	842	16,849	(842)	(1,685)
פיקדונות בתאגידים בנקאיים	1,651	825	16,509	(825)	(1,651)
השקעות לזמן קצר	1,398	699	13,977	(699)	(1,398)
השקעות בנכסים פיננסיים	4,763	2,381	47,625	(2,381)	(4,763)
הנמכרים בשווי הוגן					
לקוחות וחייבים	265	132	2,648	(132)	(265)
ספקים וזכאים	(848)	(424)	(8,479)	424	848
סה"כ	8,914	4,455	89,129	(4,455)	(8,914)

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	2,705	1,353	27,054	(1,353)	(2,705)
פיקדונות בתאגידים בנקאיים	8,728	4,364	87,283	(4,364)	(8,728)
לקוחות וחייבים	288	144	2,878	(144)	(288)
ספקים וזכאים	(7,703)	(3,851)	(77,028)	3,851	7,703
הלוואה מנותני אשראי אחרים	(47)	(23)	(466)	23	47
סה"כ	3,971	1,987	39,721	(1,987)	(3,971)

ראו גם דוח בסיסי ההצמדה להלן.

דוח בסיסי הצמדה

להלן סעיפי המאזן לפי בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2025:

ליום 30 בספטמבר 2025						
הצמדה לדולר ארה"ב	הצמדה למטבע יורו	הצמדה למטבעות אחרים	הצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	יתרות שאינן נכסים או התחייבויות כספיות	סה"כ
אלפי ש"ח						
16,849	27,054	7,494	-	198,259	-	249,656
16,509	87,283	(1)	-	-	-	103,791
13,977	-	-	35,633	77,018	-	126,628
2,648	2,878	66,284	-	529,876	-	601,686
-	-	430	24,811	2,649	21,135	49,025
-	-	-	-	-	309,257	309,257
נכסים שוטפים						
מזומנים ושווי מזומנים						
פיקדונות בתאגידים בנקאיים						
השקעות לזמן קצר						
לקוחות						
חייבים ויתרות חובה						
מלאי						
נכסים בלתי שוטפים						
השקעות בנכסים פיננסיים						
47,625	-	-	-	22,740	-	70,365
הנמדדים בשווי הוגן						
השקעות בחברות המטופלות						
-	-	-	-	-	50,457	50,457
-	-	-	-	-	219,186	219,186
-	-	-	-	-	815,184	815,184
-	-	-	-	-	57,555	57,555
-	-	-	-	-	9,332	9,332
97,608	117,215	74,207	60,444	830,542	1,482,106	2,662,122
סה"כ נכסים						
התחייבויות שוטפות						
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים						
8,169	76,989	4,234	-	242,152	-	331,544
310	39	7,518	8	62,085	-	69,960
זכאים ויתרות זכות						
התחייבויות לזמן ארוך						
התחייבויות בגין חכירות (כולל חלויות שוטפות)						
-	-	-	24,338	2,827	-	27,165
-	466	-	-	-	-	466
הלוואה מנותני אשראי אחרים						
התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו						
-	-	-	-	-	27,255	27,255
-	-	-	-	-	10,286	10,286
8,479	77,494	11,752	24,346	307,064	37,541	466,676
סה"כ התחייבויות						
89,129	39,721	62,455	36,098	523,478	1,444,565	2,195,446
עודף נכסים בניכוי התחייבויות ליום 30 בספטמבר 2025						
98,177	35,796	48,383	29,197	524,259	1,291,073	2,026,885
עודף נכסים בניכוי התחייבויות ליום 31 בדצמבר 2024						

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 2025 תרמה הקבוצה סך של 2,844 אלפי ש"ח. לחברה אין קשרים מהותיים ו/או אחרים בין מקבלי התרומות לבין החברה ו/או מי ממנהליה.

2. חברי דירקטוריון בעלי מיומנות פיננסית

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

3. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים בלתי תלויים

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

4. התקשרות עם עושה שוק למניות החברה

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

5. נוהל עסקאות זניחות

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

6. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

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

פרטי המבקר הפנימי: רו"ח יוסי אנוך הינו שותף ובעלים של משרד רואה חשבון וקסלר, 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, ושני 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 2025, דנה ועדת המאזן בטיטת הדוחות הכספיים אשר נמסרה לעיונם ביום 19 בנובמבר 2025. 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 2025.

ד. הדירקטוריון הסמך, 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, 2025

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2025

בלתי מבוקרים

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2025

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
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-19	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 הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים 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 לתקופות ביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-13% וכ-14% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

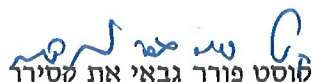
היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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


קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
27 בנובמבר, 2025

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר		מבוקר
	2024	2025	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
358,788	432,634	249,656	מזומנים ושווי מזומנים
78,354	68,292	103,791	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
116,004	112,056	126,628	השקעות לזמן קצר בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
532,083	611,458	601,686	לקוחות
54,952	56,010	49,025	חייבים ויתרות חובה
280,534	255,627	309,257	מלאי
1,420,715	1,536,077	1,440,043	
נכסים לא שוטפים			
70,518	67,801	70,365	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
47,608	46,773	50,457	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
197,997	189,924	219,186	נדל"ן להשקעה
717,060	629,901	815,184	רכוש קבוע
57,555	57,555	57,555	מוניטין
11,651	12,296	9,332	מסים נדחים
1,102,389	1,004,250	1,222,079	
2,523,104	2,540,327	2,662,122	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

התחייבויות שוטפות

16,222	16,242	16,793
351,774	342,475	331,544
69,360	68,142	69,960
437,356	426,859	418,297

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

התחייבויות לא שוטפות

456	498	466
26,554	27,393	27,255
22,353	12,837	10,372
9,500	9,308	10,286
58,863	50,036	48,379

הלוואה מנותני אשראי אחרים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות בגין חכירות
מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

69,924	69,924	69,924
(18,339)	(18,339)	(18,339)
1,980,771	2,002,407	2,149,341
(7,465)	(7,465)	(7,465)
(14,572)	467	(14,814)
2,010,319	2,046,994	2,178,647

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

16,566	16,438	16,799
2,026,885	2,063,432	2,195,446
2,523,104	2,540,327	2,662,122

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

27 בנובמבר, 2025
תאריך אישור הדוחות הכספיים

ברק לוינק
סמנכ"ל כספים

יובל לנסבורג
מנהל כללי

יצחק זינגר
יו"ר הדירקטוריון

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)					
2,273,947 (1,415,428)	605,183 (379,115)	586,160 (362,949)	1,742,375 (1,078,605)	1,708,667 (1,085,341)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
858,519	226,068	223,211	663,770	623,326	רווח גולמי
(439,727) (101,288)	(117,540) (24,570)	(104,217) (21,672)	(332,973) (81,718)	(301,188) (69,187)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
317,504	83,958	97,322	249,079	252,951	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
27 86	7 51	9 25	27 80	(8) 125	רווח (הפסד) הון, נטו הכנסות אחרות, נטו
317,617	84,016	97,356	249,186	253,068	רווח תפעולי
36,455 (9,355)	7,223 (1,002)	9,403 (3,019)	27,458 (5,058)	25,156 (11,013)	הכנסות מימון הוצאות מימון
(2,163)	(1,122)	987	(1,498)	(753)	חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
342,554	89,115	104,727	270,088	266,458	רווח לפני מסים על ההכנסה
(77,214)	(20,711)	(22,315)	(62,474)	(56,525)	מסים על ההכנסה
265,340	68,404	82,412	207,614	209,933	רווח נקי
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
(616)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
(8,419)	4,326	(4,371)	6,558	(132)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
256,305	72,730	78,041	214,172	209,801	סה"כ רווח כולל
263,466 1,874	68,161 243	81,413 999	205,833 1,781	207,910 2,023	רווח נקי מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
265,340	68,404	82,412	207,614	209,933	
254,312 1,993	72,434 296	77,034 1,007	212,307 1,865	207,668 2,133	סה"כ רווח כולל מיוחס ל: בעלי מניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
256,305	72,730	78,041	214,172	209,801	
23.44	6.06	7.24	18.31	18.5	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 כספיים של פעילות חוץ	שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,980,771	(14,572)	(7,465)	2,010,319	16,566	2,026,885
יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)							
-	-	207,910	-	-	207,910	2,023	209,933
רווח נקי							
-	-	-	(242)	-	(242)	110	(132)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
-	-	207,910	(242)	-	207,668	2,133	209,801
סה"כ רווח כולל							
-	-	(39,340) *	-	-	(39,340)	-	(39,340)
דיבידנד לבעלי מניות החברה							
-	-	-	-	-	-	(1,900)	(1,900)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
69,924	(18,339)	2,149,341	(14,814)	(7,465)	2,178,647	16,799	2,195,446
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025							

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

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות ופרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות קרן בגין עסקאות כספיים של פעילות חוץ	שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,861,204	(6,007)	(7,465)	1,899,317	15,523	1,914,840
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)							
-	-	205,833	-	-	205,833	1,781	207,614
רווח נקי							
-	-	-	6,474	-	6,474	84	6,558
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
-	-	205,833	6,474	-	212,307	1,865	214,172
סה"כ רווח כולל							
-	-	(64,630) *	-	-	(64,630)	-	(64,630)
דיבידנד לבעלי מניות החברה							
-	-	-	-	-	-	(950)	(950)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
69,924	(18,339)	2,002,407	467	(7,465)	2,046,994	16,438	2,063,432
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024							

(*) בניכוי סך של 6,026 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.

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 הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	2,107,268	(10,435)	(7,465)	2,140,953	16,742	2,157,695
-	-	81,413	-	-	81,413	999	82,412
-	-	-	(4,379)	-	(4,379)	8	(4,371)
-	-	81,413	(4,379)	-	77,034	1,007	78,041
-	-	(39,340)	-	-	(39,340)	-	(39,340)
-	-	-	-	-	-	(950)	(950)
69,924	(18,339)	2,149,341	(14,814)	(7,465)	2,178,647	16,799	2,195,446
יתרה ליום 1 ביולי, 2025							
רווח נקי התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025							
(*) בניכוי סך של 3,668 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.							
מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות ופרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,934,246	(3,806)	(7,465)	1,974,560	16,142	1,990,702
-	-	68,161	-	-	68,161	243	68,404
-	-	-	4,273	-	4,273	53	4,326
-	-	68,161	4,273	-	72,434	296	72,730
69,924	(18,339)	2,002,407	467	(7,465)	2,046,994	16,438	2,063,432
יתרה ליום 1 ביולי, 2024							
רווח נקי התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
סה"כ רווח כולל							
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024							
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 הנובעות מתרגום דוחות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
מבוקר							
אלפי ש"ח							
69,924	(18,339)	1,861,204	(6,007)	(7,465)	1,899,317	15,523	1,914,840
-	-	263,466	-	-	263,466	1,874	265,340
-	-	(589)	-	-	(589)	(27)	(616)
-	-	-	(8,565)	-	(8,565)	146	(8,419)
-	-	262,877	(8,565)	-	254,312	1,993	256,305
-	-	-	-	-	-	(950)	(950)
-	-	(143,310)	-	-	(143,310)	-	(143,310)
69,924	(18,339)	1,980,771	(14,572)	(7,465)	2,010,319	16,566	2,026,885
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024							
רווח נקי הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה דיבידנד לבעלי מניות החברה							
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024							

(**) בניכוי סך של 13,362 אלפי ש"ח דיבידנד שהוכרז לחברה מאוחדת.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

265,340	68,404	82,412	207,614	209,933
---------	--------	--------	---------	---------

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

(24,792)	(7,682)	(7,512)	(22,574)	(18,694)
45,948	11,656	12,233	34,505	35,765
(27)	(7)	(9)	(27)	8
77,214	20,711	22,315	62,474	56,525
(1,465)	(722)	(42)	(1,366)	(839)
2,163	1,122	(987)	1,498	753
(1,370)	807	(705)	(153)	1,653
97,671	25,885	25,293	74,357	75,171

הכנסות מימון אחרות, נטו
פחת רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
מסים על ההכנסה
ירידה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים,
נטו
חלק הקבוצה בהפסדי (ברווחי) חברות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
הפסד (רווח) משינוי בערך נכסים פיננסיים
הנמדדים בשווי הוגן

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(33,810)	(27,408)	(24,399)	(108,332)	(70,380)
(9,411)	(13,746)	(169)	(20,551)	(3,582)
(33,345)	(7,163)	(9,450)	(6,276)	(28,819)
9,662	34,065	7,083	34,064	1,311
1,472	(23,278)	10,763	1,451	2,262
(65,432)	(37,530)	(16,172)	(99,644)	(99,208)

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

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה
עבור:

(2,097)	(524)	(462)	(1,573)	(1,385)
18,282	4,304	4,005	14,147	10,204
(96,923)	(23,357)	(22,323)	(72,289)	(67,015)
30,080	2,805	226	29,447	23,039
2,000	1,000	-	2,000	1,000
(48,658)	(15,772)	(18,554)	(28,268)	(34,157)

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו
דיבידנדים שהתקבלו

248,921	40,987	72,979	154,059	151,739
---------	--------	--------	---------	---------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(8,700)	(3,000)	-	(7,200)	(1,500)	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(41,077)	(14,225)	(8,017)	(32,245)	(45,777)	רכישות ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
39,437	13,252	7,090	31,044	44,662	תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן קצר
(143,134)	(32,889)	(29,705)	(96,876)	(103,104)	הפקדת פיקדונות בתאגידים בנקאיים
102,451	31,224	31,134	72,151	80,213	גביית פיקדונות בתאגידים בנקאיים
(6,250)	(2,750)	(52)	(4,750)	(4,602)	השקעות בחברות כלולות
(147,433)	(38,272)	(57,946)	(94,551)	(155,447)	רכישות רכוש קבוע
(45,845)	(9,473)	(109)	(37,772)	(21,189)	רכישות נדל"ן להשקעה בהקמה
27	7	9	27	36	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(250,524)	(56,126)	(57,596)	(170,172)	(206,708)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(143,310)	-	(39,340)	(64,630)	(39,340)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(950)	-	(950)	(950)	(1,900)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(14,070)	(3,518)	(3,803)	(10,553)	(11,410)	פרעון התחייבויות בגין חכירות
(158,330)	(3,518)	(44,093)	(76,133)	(52,650)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(4,123)	1,164	(241)	2,036	(1,513)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(164,056)	(17,493)	(28,951)	(90,210)	(109,132)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
522,844	450,127	278,607	522,844	358,788	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
358,788	432,634	249,656	432,634	249,656	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

פעילויות מהותיות שלא במזומן

35,314	-	13,988	-	13,988	רכישת רכוש קבוע באשראי מספק
13,013	-	-	-	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה בניכוי גרועות של חכירות שהופסקו
48,327	-	13,988	-	13,988	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2025 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, 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. אירועים מהותיים:

1. מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש פעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, מחירי ההובלה הימית, שערי המטבע, זמינות חומרים, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל. ביום 9 באוקטובר, 2025, נחתם הסכם הפסקת אש ושחרור החטופים. במהלך חודש יוני, 2025 פתחה ישראל במבצע "עם כלביא" אשר כלל לחימה עצימה מול איראן ונמשך 12 ימים. במהלך המבצע הוכרז מצב מיוחד בעורף ונסגר המרחב האווירי של ישראל. לאורך המבצע שמרה החברה על רציפות עסקית, לרבות בשרשרת האספקה ובפתיחה כמעט מלאה של מתקני החברה.

בתקופת הדוח, למלחמת חרבות ברזל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה. החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי גם במידה והלחימה תתחדש, לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה של הסכם הפסקת האש על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החרפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר החזרה ללחימה, השפעות על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שינקטו על ידי הממשלה.

2. תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב

בחודש אפריל 2025 הודיע ממשל טראמפ על הטלת מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב, כאשר על יבוא מישראל הוטל מכס בשיעור כולל של 15%. המכס חל על סחורות בלבד ואינו חל על שירותים. החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. החברה אינה יודעת כיצד יושפעו מחירי החומרים אותן רוכשת.

3. ביום 27 באוגוסט, 2025 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) היה בתאריך 11 לספטמבר, 2025 ויום התשלום היה בתאריך 25 לספטמבר, 2025.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 למעט האמור להלן.

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 פיננסייםסיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגןנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

30 בספטמבר, 2025

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

84,067	-	-
42,561	-	-
4,200	6,540	59,625

השקעות לזמן קצר - איגרות חוב וקרנות

השקעות לזמן קצר - מניות

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - מניות

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

30 בספטמבר, 2024

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

67,613	-	-
44,443	-	-
1,215	4,141	62,445

השקעות לזמן קצר - איגרות חוב וקרנות

השקעות לזמן קצר - מניות

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - מניות

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

31 בדצמבר, 2024

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

69,624	-	-
46,380	-	-
1,318	6,162	63,038

השקעות לזמן קצר - איגרות חוב וקרנות

השקעות לזמן קצר - מניות

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - מניות

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן:

מכשירים פיננסיים		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
54,050	63,038	יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר)
1,195	(4,913)	סך הרווח (ההפסד) לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד
7,200	1,500	בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
		רכישות
62,445	59,625	יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

מכשירים פיננסיים		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
60,151	60,576	יתרה ליום 1 ביולי (בלתי מבוקר)
(706)	(951)	סך ההפסד לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין
3,000	-	נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
		רכישות
62,445	59,625	יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

מכשירים פיננסיים		
2024		
אלפי ש"ח		
54,050		יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר)
288		סך הרווח לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים
8,700		המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
		רכישות
63,038		יתרה ליום 31 בדצמבר (מבוקר)

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025, היה מעבר בין רמה 2 לרמה 1, בסך של כ-1,001 אלפי ש"ח. וכן לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3 בתקופה זו.

אופן חישוב השווי ההוגן למכשיר פיננסי ברמה 3 מתבסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים.

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

באור 5: -

תביעות תלויות

בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים פורטו בבאור 20' תביעות שכנגד החברה. למועד פרסום הדוחות הכספיים הביניים ליום 30 בספטמבר, 2025, לא חלו שינויים מהותיים, ביחס למפורט בדוח הכספי השנתי, למעט האמור להלן:

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

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

להוכחת טענותיהם הגישו המבקשים תצהיר של כל אחד מהם ושל עוד שני מצהירים נוספים שטענו שנתקלו מספר פעמים בתקלה במוצר, ופירטו באופן ספציפי על תקלה שאירעה בשני מוצרים אשר לטענתם בא כוחם הציג ליועמ"ש החברה במהלך פגישה שהם קיימו במשרדי החברה עובר להגשת הבקשה לאישור.

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

המבקשים טענו כי הנזק האישי שנגרם להם הינו 56.25 ש"ח, והעריכו את סכום התביעה הייצוגית בסך של עד 2.5 מיליוני ש"ח.

ביום 4 ביוני, 2024 החברה הגישה את תשובתה לבקשה לאישור, בה טענה כי יש לדחות את הבקשה לאישור על הסף ולגופה.

בין היתר, טענה החברה בתשובה כי הבקשה לאישור כוללת טענות שבמומחיות, אך נסמכת על מקרים פרטניים שמתארים המבקשים והיא אינה כוללת חוות דעת מומחה להוכחת הנטען בה כנדרש. המקרים הבודדים שהציגו המבקשים לא יכולים לבסס את מסקנתם העובדתית, שלפיה קיימת במתז של כל מוצרי סנו ז'אוול תקלה רוחבית, אשר גרמה וגורמת נזק לכל צרכני המוצר.

החברה טענה כי המתז של הבקבוק תקין, מיוצר על ידי חברה איטלקית מובילה בתחומה, והוא משווק לצרכנים לאחר מעבר של בדיקות בקרה ואיכות קפדניות. החברה צירפה לתשובה תיעוד בנוגע להליך הייצור שהתקבל מהיצרן, וכי תיעוד לגבי בדיקות בנוגע לתקינות המתז שבוצעו במכון התקנים ובמחלקת בקרה ואיכות בחברה, אשר כולן מוכיחות כי אין כל פגם במוצר.

החברה הוסיפה וטענה, כי סנו ז'אוול, בדומה לכל מוצר, אינו חף מתקלות, וכי בדיוק בשביל זה קיים בחברה שירות לקוחות שזמין לצרכנים במגוון ערוצי התקשורת ונותן מענה (לרבות זיכוי, החלפה, פיצוי וכיוצ') לשביעות רצון הצרכנים. החברה טענה כי גם אם המקרים הבודדים שהציגו המבקשים בבקשה לאישור (שלא הוכחו והוכחו) היו נכונים, כך שהיתה מוכחת תקלה במספר חד ספרתי של בקבוקי סנו ז'אוול, לא היה בכך כדי להוכיח את הנטען בבקשה לאישור, וכדי להצדיק ניהול תובענה ייצוגית בנושא.

בכל הנוגע לשני המוצרים שהוצגו במהלך הפגישה שהתקיימה בין ב"כ המבקשים לבין יועמ"ש החברה, טענה החברה כי שני המוצרים נבדקו על ידי החברה ונמצאו תקינים (וכן צירפה תיעוד בסרטון שמעיד על כך שהמוצרים עובדים).

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

א. ת"צ 53146-01-24 דומב ואח' נ' סנו - מפעלי ברונוס בע"מ (המשך)

ביום 4 ביולי, 2024 המבקשים הגישו את תגובתם לבקשה לאישור, במסגרתה טענו כי התקלה הרוחבית הנטענת במוצר הוכחה על ידם ואין צורך בנסיבות אלה לצרף חוות דעת מומחה מטעמם. המבקשים צרפו לתגובה תיעוד (צילומי מסך) מדפי רשתות חברתיות במרשתת, שלכאורה מעיד על כך שיש עשרות רבים של צרכנים שמתלוננים על תקלה במוצר (שחלקם פוצו על ידי החברה, וחלקם קיבלו הסבר משירות הלקוחות של החברה כיצד לפתור את התקלה). המבקשים טענו כי שני המוצרים שהוצגו ליועמ"ש החברה בפגישה לא היו תקינים במהלך הפגישה והם אינם עובדים כעת. המבקשים צרפו לתגובה ראיות ותצהירים נוספים, לרבות תצהיר של בא כוחם.

ביום 23 ביולי, 2024 החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף, ולחילופין למחיקת תגובת המבקשים או למחיקת סעיפים ממנה, וביום 7 באוגוסט, 2024 ניתנה החלטה במסגרתה הורה בית המשפט למבקשים להשיב לבקשה בתוך 20 יום. בתגובה שהגישו המבקשים ביום 25 בספטמבר, 2024, טענו המבקשים, בין השאר, כי אין מדובר במקרה הנמנה על המקרים החריגים המצדיקים סילוק על הסף, כי הטענות והראיות שצורפו לתגובתם הובאו כמענה לטיעוני החברה בתשובתה לבקשה לאישור, וכי המסד העובדתי שהובא בבקשה לאישור ובתגובה מספק ואין הכרח בדיון לצרף חוות דעת מומחה.

דיון קדם משפט נדחה ליום 25 לדצמבר, 2025.

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

ב. ת"צ 2382-12-24 אסף אלקיים נ' סנו - מפעלי ברונוס בע"מ (תביעה שנסתיימה):

ביום 1 בדצמבר, 2024 מר אסף אלקיים ("המבקש"), הגיש בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד סנו, בטענה כי החברה פועלת בניגוד לדיני הגנת הצרכן, ובפרט תקנות הגנת הצרכן (מחיר ליחידת מידה), התשס"ח-2008, בכך שהיא לא מציינת באתר המכירות המקוון שלה מחיר ליחידת מידה לצד מחיר כל מוצר ("הבקשה לאישור").

המבקש טען בבקשה לאישור כי אי ציון יחידת מידה מהווה הפרה של הוראות הדין, לרבות דיני הצרכן, דיני עשיית עושר ולא במשפט, דיני חוזים ודיני הנזיקין.

המבקש טען בבקשה לאישור כי הנזק האישי שנגרם לו 59.85 ש"ח והעריך את סכום התביעה הייצוגית בסך של 975 אלפי ש"ח.

ביום 27 במרס, 2025 הצדדים הגישו בקשה בהסכמה להסתלקות מהבקשה לאישור תובענה ייצוגית ("בקשת ההסתלקות"), במסגרתה ביקשו כי בית המשפט יאשר את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור, מאחר ובעקבות הגשת הבקשה לאישור החברה תיקנה תקלה טכנית שהיתה באתר באינטרנט שלה, אשר גרמה לכך שהמחיר ליחידת מידה יופיע רק בעמוד המוצר אך לא בעמוד הקטגוריה.

לאור התועלת שהביאה הבקשה לאישור ובהתחשב בטרחה שטרח המבקש המליצו הצדדים כי ישולם למבקש גמול בסך של 3,000 ש"ח, שיפוי בגין חלקה הראשון של אגרת בית המשפט בסך של 3,000 ש"ח ושכ"ט לב"כ המבקש בסכום של 21,000 ש"ח בתוספת מע"מ.

ביום 9 באפריל, 2025 ניתן פסק דין, במסגרתו אישר בית המשפט את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור, דחה את תביעתו האישית של המבקש ומחק את הבקשה לאישור תביעה ייצוגית. בית המשפט הנכבד הפחית את סכומי שכר הטרחה והגמול שהצדדים המליצו עליהם בבקשת ההסתלקות וקבע כי החברה תשלם למבקש גמול בסך של 1,200 ש"ח למבקש בתוספת שיפוי בגין החלק הראשון של האגרה בסך של 3,000 ש"ח. וקבע כי המשיבה תשלם לב"כ המבקש שכ"ט בסך של 14,500 ש"ח כולל מע"מ.

לאור סיום הטיפול בתיק זה לאחר תאריך הדיווח, התביעה הסתיימה.

באור 5: - תביעות תלויות (המשך)

ג. ת"צ 25226-06-25 לוי נ' סנו-מפעלי ברונוס בע"מ ואח', בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז

ביום 10 ביוני, 2025 הגיש מר אבי לוי ("המבקש") בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד סנו, אסם השקעות בע"מ וסוגת תעשיות בע"מ ("המשיבות"), בטענה כי הן הפרו את הוראות חוק קידום התחרות בענפי המזון והפארם, תשע"ד-2014 ("חוק המזון").

לפי הנטען, סנו, בהיותה "ספק גדול" כהגדרתו בחוק המזון, התערבה בסידור שטחי תצוגה אצל קמעונאים, המליצה או התערבה במחירי מוצריה לצרכן, והעבירה תשלומים לקמעונאים שלא כהנחה על מוצרים. לטענת המבקש, בכך מנעה סנו תחרות וגרמה לכך שהצרכנים שילמו עבור מוצריה מחירים גבוהים יותר מאשר היו משלמים אלמלא ההפרות הנטענות. עילות התביעה הנטענות הן הפרה של הוראות חוק המזון, הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר ולא במשפט.

הבקשה לאישור מתבססת על עיצום כספי מוסכם שהוטל על סנו ביום 3 באפריל, 2024 על ידי הממונה על התחרות, בסך של כ-16,390 אלפי ש"ח, בשל הפרות נטענות של סעיפים 7(א)(1), 7(א)(3) ו-8(ד) לחוק המזון, הנוגעים להתערבות בסידור מצרכים, המלצות מחיר לצרכן והעברת תשלומים לקמעונאים.

המבקש טוען כי הנזק האישי שנגרם לו הינו 150 ש"ח. סך זה חושב בהתאם להיקף הנטען של רכישות מוצרי המשיבות על ידי המבקש, 5,000 ש"ח בשנה, כשהוא מוכפל בשיעור הנזק הנטען של 0.3%, בהתאם לחוות דעת כלכלית שצורפה לבקשת האישור, ובהתייחס לתקופה של 10 שנים שאליה מתייחסת בקשת האישור. המבקש מעריך את סכום התביעה הייצוגית בסך של מעל 2.5 מיליוני ש"ח.

ביום 26 בספטמבר, 2025 הגישה סוגת בקשה לסילוק על הסף של בקשת האישור ("בקשת הסילוק") ובקשה להארכת המועד להגשת תשובתה לבקשת האישור, כך שמניין הימים להגשתה יחל להימנות לאחר ההכרעה בבקשת הסילוק, במידת הצורך.

בנוסף, סנו ואסם הגישו בקשות מוסכמות להארכת המועד האחרון להגשת תשובותיהן לבקשת האישור, בדומה לארכה שניתנה לסוגת.

בהחלטות בית המשפט מיום 30 באוקטובר, 2025 ומיום 2 בנובמבר, 2025, התקבלו בקשות סנו ואסם, כך שמניין הימים להגשת תשובותיהן יחל להימנות לאחר ההכרעה בבקשת הסילוק.

דיון קדם משפט קבוע ליום 16 למרס, 2026.

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

ד. בהמשך לדיווח החברה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2024, בבאור 1ד'(3), ביום 19 בנובמבר, 2025, התקבלה בידי החברה הודעה מאת רשות התחרות, בדבר סגירת תיק החקירה כנגד החברה וכנגד עובד החברה.

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

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

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 2025

מכירות לחיצוניים	907,308	292,942	340,176	168,241	1,708,667
עלות המכר	(576,903)	(195,612)	(204,192)	(108,634)	(1,085,341)
רווח גולמי	330,405	97,330	135,984	59,607	623,326
רווח מגזרי	142,153	31,489	49,372	29,937	252,951
הכנסות אחרות, נטו					117
הכנסות מימון, נטו					14,143
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו					(753)
מסים על ההכנסה					(56,525)
רווח נקי					209,933

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מוצרי ניקוי ואחזקת בית	מוצרי נייר	מוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה	אחרים	סה"כ
אלפי ש"ח				
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025				
מכירות לחיצוניים	317,378	120,306	55,602	586,160
עלות המכר	(198,945)	(70,479)	(34,299)	(362,949)
רווח גולמי	118,433	49,827	21,303	223,211
רווח מגזרי	54,388	18,987	12,136	97,322
הכנסות אחרות, נטו				34
הכנסות מימון, נטו				6,384
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו				987
מסים על ההכנסה				(22,315)
רווח נקי				82,412

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה
חודשים שהסתיימה ביום
30 בספטמבר, 2024

מכירות לחיצוניים עלות המכר	332,121 (202,435)	92,055 (67,426)	124,344 (71,793)	56,663 (37,461)	605,183 (379,115)
רווח גולמי	129,686	24,629	52,551	19,202	226,068
רווח מגזרי	56,229	2,610	16,668	8,451	83,958
הכנסות אחרות, נטו הכנסות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו					58 6,221
מסים על ההכנסה					(1,122)
רווח נקי					(20,711)
					68,404

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

לשנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר, 2024

מכירות לחיצוניים עלות המכר	1,238,703 (761,993)	365,260 (256,222)	448,960 (256,371)	221,024 (140,842)	2,273,947 (1,415,428)
רווח גולמי	476,710	109,038	192,589	80,182	858,519
רווח מגזרי	199,367	20,474	59,104	38,559	317,504
הכנסות אחרות, נטו הכנסות מימון, נטו חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו					113 27,100
מסים על ההכנסה					(2,163)
רווח נקי					(77,214)
					265,340

באור 7: - אירוע לאחר תאריך הדיווח

ביום 27 בנובמבר, 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 27,346 אלפי ש"ח (כולל דיבידנד לחברה מאוחדת בסך 2,358 אלפי ש"ח) מיתרת העודפים של החברה, המהווה 2.25 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ערך נקוב. המועד הקובע (יום הקום) נקבע ליום 11 לדצמבר, 2025 ויום התשלום נקבע ליום 25 לדצמבר, 2025.

F:\W2000\w2000\11536951\M\25\C9-Sano.docx

סנו - מפעלי ברונוס בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ליום 30 בספטמבר, 2025

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכנו 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 שתוכנו 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.

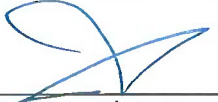
בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2025, (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, 2025


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 2025 (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 במשרתו או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

(ג) 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 והנהלה 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.


יובל לנדסברג, מנכ"ל

27 בנובמבר, 2025

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 2025 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

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

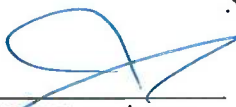
(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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


ברק לוינץ, סמנכ"ל כספים

27 בנובמבר, 2025