

שניב
תעשיות נייר בע"מ



שניב תעשיות נייר בע"מ

דוח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023



Novo

Beauty Culture

מגיק

Lovely

3G

BulkySoft
LUXURY HYGIENE SOLUTIONS

SASA S TECH
PROFESSIONAL

MAXOL-MAX

Smart Rhelnol

Green Care
The Nature of Cleaning

אופל

תוכן העניינים

| עמוד | סעיף חלק א |
|------|---|
| | הסבר הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד |
| | הסברי הדירקטוריון בדבר נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד; |
| 3 | שינויים מהותיים בפעילות החברה, בעסקיה ובנתוני הדוחות הכספיים שלה; |
| 4 | ניתוח המצב הכספי; |
| 8 | ניתוח תוצאות הפעולות; |
| 12 | ניתוח נזילות ומקורות מימון; |
| 14 | חלק ב היבטי ממשל תאגידי |

הסבר הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

דירקטוריון שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן- "שניב") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של שניב וחברות הבנות שלה (להלן- "החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (להלן - "התקופה").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022 המהווה חלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 אשר פורסם במגנא ביום 30.03.2023 (אסמכתא מס' 2023-01-031117).

1. שינויים מהותיים בפעילות החברה, בעסקיה ובנתוני הדוחות הכספיים שלה לתקופה

- א. למידע בדבר אירועים מהותיים במהלך התקופה ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים המצורפים.
- ב. למידע בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל" אשר פרצה ביום 7 באוקטובר 2023, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים המצורפים.

א. חלוקת דיבידנד

להלן פרטים בדבר מועדי וסכומי הדיבידנדים שחולקו במהלך השנתיים שקדמו לתאריך הדוח:

| דיבידנד באלפי ש"ח | דיבידנד למניה 1 ש"ח ע"נ | יום התשלום | יום הקום | תאריך הכרזה |
|----------------------|----------------------------|------------|------------|----------------|
| 2,500 | 0.039 | 22/06/2023 | 11/06/2023 | 30/05/2023 |
| 2,500 | 0.039 | 02/10/2023 | 14/09/2023 | 30/08/2023 |

2. המצב הכספי

2.1. נכסים שוטפים

| הסבר | עלייה (ירידה) | באלפי ש"ח | | |
|------|------------------|------------|------------|--|
| | | ליום | | |
| | | 31.12.2022 | 30.09.2023 | |
| | | מאוחד | מאוחד | |
| | 7,694 | 453,842 | 461,536 | נכסים שוטפים |
| | | 50.1% | 49.6% | אחוז מסך מאזן |
| | | | | מזה: |
| מ-1 | 120 | 13,394 | 13,514 | מזומנים |
| מ-2 | (10,407) | 13,131 | 2,724 | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |
| מ-3 | 20,812 | 258,236 | 279,048 | לקוחות |
| מ-4 | (3,707) | 40,029 | 36,322 | חייבים ויתרות חובה |
| מ-5 | 876 | 129,052 | 129,928 | מלאי |
| | 7,694 | 453,842 | 461,536 | סך הכל |

מ-1) ראו ניתוח תזרים מזומנים בסעיף 4 להלן.

מ-2) הירידה בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נובעת בעיקר ממכירת ניירות ערך אשר קוזזו מרווח משערוך בתקופה המדווחת.

מ-3) העלייה בלקוחות נובעת בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות בעיקר בתחום מוצרי הניקיון רכב וטיפול אישי ובתחום מוצרי אלומיניום וחד פעמי, לעומת הרבעון הרביעי אשתקד.

מ-4) הירידה בחייבים ויתרות חובה נובעת בעיקר מקיטון בהכנסות לקבל שהיו ברבעון הרביעי אשתקד והוכרו במהלך התקופה המדווחת וכן מקיטון במקדמות לספקים בעיקר במגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפול אישי ומקיטון של חוב ממוסדות ממשלתיים.

מ-5) העלייה במלאי נובעת בעיקר מגידול ביתרת מלאי חומרי גלם ועזר לגלילים במגזר מוצרי הנייר ומגידול במלאי תוצרת גמורה במגזר מוצרי הנייר ובמגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפול אישי כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות אשר קוזז, מקיטון במלאי חו"ג במגזר מוצרי האלומיניום והחד פעמי.

2.2. התחייבויות שוטפות

| הסבר | עלייה (ירידה) | באלפי ש"ח | | |
|------|------------------|------------|------------|-----------------------------------|
| | | ליום | | |
| | | 31.12.2022 | 30.09.2023 | |
| | | מאוחד | מאוחד | |
| | 33,733 | 365,544 | 399,277 | התחייבויות שוטפות |
| | | 40.4% | 42.6% | אחוז מסך מאזן |
| | | | | מזה: |
| 6-מ | 12,781 | 164,124 | 176,905 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| | 1,091 | 8,303 | 9,394 | התחייבות חכירה |
| 7-מ | 22,518 | 150,342 | 172,860 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 8-מ | (2,657) | 42,775 | 40,118 | זכאים ויתרות זכות |
| | 33,733 | 365,544 | 399,277 | סך הכל |

מ-6) העלייה באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים נובעת בעיקר מנטילת הלוואות לזמן קצר במגזר מוצרי הנייר למימון הגידול בהיקפי הפעילות וכן כתוצאה מפירעון הלוואות לזמן ארוך. לפרטים נוספים ראו ניתוח תזרים מזומנים בסעיף 4 להלן.

מ-7) העלייה בהתחייבות לספקים ולנותני שירותים נובעת בעיקר מגידול ברכש סחורות במגזר מוצרי הנייר מגידול בהיקפי הפעילות, בקיזוז ירידה במגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח אישי וכן מירידה במגזר מוצרי האלומיניום והחד-פעמי.

מ-8) הירידה בזכאים ויתרות זכות נובעת בעיקר מקיטון בהפרשות בגין סחורה ושירותים שהתקבלו וטרם חויבו במגזר מוצרי הניקיון רכב וטיפוח אישי וכן מקיטון במגזר מוצרי האלומיניום והחד פעמי. כמו כן, חל גידול בדיבידנד לשלם לבעלי מניות החברה, אשר שולם אחרי תאריך המאזן.

2.3. הון חוזר

| הסבר | עלייה (ירידה) | באלפי ש"ח | | |
|------|------------------|------------|------------|---|
| | | ליום | | |
| | | 31.12.2022 | 30.09.2023 | |
| | | מאוחד | מאוחד | |
| 9-מ | (26,042) | 88,298 | 62,256 | עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות שוטפות |
| | | 1.24 | 1.16 | יחס שוטף |
| | | 0.89 | 0.83 | יחס מהיר (יחס שוטף ללא מלאי) |

מ-9) ראו הסברים לשינוי בנכסים השוטפים, סעיף 2.1 לעיל, ובהתחייבויות השוטפות, סעיף 2.2 לעיל. הקיטון בהון החוזר החיובי נובע בעיקר מגידול ביתרות הספקים, אשר קוזז מגידול ביתרות הלקוחות כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות השוטפים לאור הגידול בהיקפי הפעילות. בהקשר זה יצוין כי רוב מסגרות האשראי של החברה הינן מסגרות חתומות.

2.4. רכוש קבוע

| עלייה (ירידה) | באלפי ש"ח | | |
|---------------|------------|------------|--|
| | ליום | | |
| | 31.12.2022 | 30.09.2023 | |
| | מאוחד | מאוחד | |
| 15,786 | 389,347 | 405,131 | רכוש קבוע |
| | 42.9% | 43.6% | אחוז מסך מאזן |
| | | | מזה: |
| 42,074 | | | השקעות בתקופה |
| 3,800 | | | השפעת יישום תקן IFRS 16 |
| (312) | | | גרועות נטו |
| (29,397) | | | פחת בתקופה |
| (379) | | | שינויים בתשלומים ע"ח רכוש קבוע ליום הדוח |
| 15,786 | | | סך הכל |

להלן פירוט ההשקעות בתקופה:

1. השקעות בהקמת מרלז"ג, מבנים וקווי ייצור מוגמרים חדשים בסך של כ- 19,400 אלפי ש"ח.
2. השקעות בהקמת מפעל קוסמטיקס החדש באזור התעשייה דלתון בסך של כ- 12,000 אלפי ש"ח.
3. השקעות אחרות בשדרוג ותחזוקת מכונות וציוד במגזר מוצרי הנייר בסך של כ- 4,200 אלפי ש"ח.
4. השקעות במכונות וציוד במגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי בסך של כ- 1,600 אלפי ש"ח.
5. השקעות במכונות וציוד במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי בסך של כ- 1,300 אלפי ש"ח.
6. השקעות אחרות בסך של כ- 3,500 אלפי ש"ח.
7. עסקאות חכירה שסווגו כרכוש קבוע במסגרת יישום תקן IFRS16 בסך של כ- 3,800 אלפי ש"ח.

2.5. נכסים לא שוטפים

| הסבר | עלייה (ירידה) | באלפי ש"ח | | |
|------|---------------|------------|------------|--|
| | | ליום | | |
| | | 31.12.2022 | 30.09.2023 | |
| | | מאוחד | מאוחד | |
| | 16,905 | 451,657 | 468,562 | נכסים לא שוטפים |
| | | 49.9% | 50.4% | אחוז מסך מאזן |
| | | | | מזה: |
| | (180) | 724 | 544 | הוצאות מראש ולקוחות זמן ארוך |
| | 241 | 7,132 | 7,373 | הלוואות לזמן ארוך לצדדים קשורים |
| | | | | השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| | 3,008 | 15,977 | 18,985 | |
| | 504 | 634 | 1,138 | נכס מס נדחה |
| מ-10 | 15,786 | 389,347 | 405,131 | רכוש קבוע, נטו |
| | - | 16,484 | 16,484 | מוניטין |
| מ-11 | (2,452) | 21,359 | 18,907 | נכסים בלתי מוחשיים, נטו |
| | 16,905 | 451,657 | 468,562 | סך הכל |

מ-10) ראו סעיף 2.4 לעיל.

מ-11) הירידה בנכסים בלתי מוחשיים, נטו נובעת בעיקר מהפחתה בתקופה המדווחת.

2.6. התחייבויות לא שוטפות

| באלפי ש"ח | | | | |
|-------------|------------------|------------|------------|----------------------------------|
| הסבר | עלייה (ירידה) | ליום | | |
| | | 31.12.2022 | 30.09.2023 | |
| | | מאוחד | מאוחד | |
| | (18,952) | 218,325 | 199,373 | |
| | | 24.1% | 21.5% | אחוז מסך מאזן |
| מזה: | | | | |
| מ-12 | (19,131) | 112,959 | 93,828 | התחייבויות לתאגידים בנקאיים, נטו |
| מ-13 | 961 | 34,416 | 35,377 | התחייבות בגין אופציית מכר למיעוט |
| | - | 894 | 894 | התחייבויות בגין סיום עובד מעביד |
| מ-14 | (3,286) | 30,135 | 26,849 | התחייבויות חכירה לזמן ארוך |
| מ-15 | 2,504 | 39,921 | 42,425 | מסים נדחים |
| | (18,952) | 218,325 | 199,373 | סך הכל |

מ-12) הירידה בהתחייבויות לתאגידים בנקאיים, נטו נובעת בעיקר מפרעון הלוואות לזמן ארוך במגזר מוצרי הנייר בתקופה המדווחת. לפרטים נוספים ראו ניתוח תזרים מזומנים בסעיף 4 להלן.

מ-13) העלייה בהתחייבות בגין אופציית מכר למיעוט נובעת משערוך בתקופה המדווחת.

מ-14) הירידה בהתחייבות חכירה נובעת בעיקר מתשלומים שבוצעו בתקופה המדווחת.

מ-15) העלייה במסים הנדחים נובעת בעיקר מגידול בעתודה למס בגין רכוש קבוע במגזר מוצרי הנייר.

2.7. הון עצמי

| באלפי ש"ח | | | | |
|-------------|------------------|------------|------------|---------------------------|
| הסבר | עלייה (ירידה) | ליום | | |
| | | 31.12.2022 | 30.09.2023 | |
| | | מאוחד | מאוחד | |
| | 9,818 | 321,630 | 331,448 | הון עצמי |
| | | 35.5% | 35.9% | אחוז מסך מאזן |
| מזה: | | | | |
| | 348 | 173,341 | 173,689 | הון מניות נפרע וקרנות הון |
| | - | (28,246) | (28,246) | קרן הון עסקאות עם זשמ"ש |
| מ-17 | 6,299 | 141,852 | 148,151 | עודפים |
| מ-18 | 3,171 | 34,683 | 37,854 | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| | 9,818 | 321,630 | 331,448 | סך הכל |

מ-17) העלייה בעודפים נובעת מהרווח בתקופה בניכוי דיבידנד שהוכרז. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות, ראו סעיף 3 להלן.

מ-18) העלייה בזכויות שאינן מקנות שליטה נובעת מחלק המיעוט ברווחי החברות הבנות.

למידע בדבר תוצאות לפי מגזרי הפעילות ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים המצורפים. להלן התוצאות העיקריות לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | | הסבר | | | |
|--------------------|--------------------------------------|---------|------------|-------------------------------------|---------|------------|--------|----------|-----|--|
| | 30.09.22 | שינוי | שינוי ב- % | 30.09.23 | שינוי | שינוי ב- % | | | | |
| 728,716 | 180,201 | 21,067 | 11.7% | 201,268 | 534,381 | 79,910 | 15% | 614,291 | ר-1 | מכירות |
| 167,054 | 40,342 | 8,783 | 21.8% | 49,125 | 121,464 | 26,544 | 21.9% | 148,008 | ר-2 | רווח גולמי אחוז מהמכירות |
| 66,212 | 14,908 | 5,507 | 36.9% | 20,415 | 44,623 | 14,256 | 31.9% | 58,879 | ר-3 | הוצאות שילוח |
| 44,313 | 10,853 | 1,254 | 11.5% | 12,107 | 35,229 | 1,397 | 4% | 36,626 | | הוצאות מכירה ושיווק |
| 27,581 | 6,937 | 306 | 4.4% | 7,243 | 20,748 | (465) | (2.2%) | 20,283 | | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 242 | 26 | 163 | 626.9% | 189 | 98 | 78 | 79.6% | 176 | | הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות |
| 29,190 | 7,670 | 1,879 | 24.5% | 9,549 | 20,962 | 11,434 | 54.5% | 32,396 | | רווח מפעולות רגילות אחוז מהמכירות |
| (14,640) | (2,293) | (3,429) | 149.6% | (5,722) | (8,813) | (5,874) | 66.7% | (14,687) | ר-4 | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 866 | (47) | 376 | (800%) | 329 | 511 | 497 | 97.3% | 1,008 | ר-5 | חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על הכנסה |
| 3,531 | 1,162 | (57) | (4.9%) | 1,105 | 3,227 | 1,020 | 31.6% | 4,247 | | |
| 11,885 | 4,168 | (1,117) | (26.8%) | 3,051 | 9,433 | 5,037 | 53.4% | 14,470 | | רווח נקי אחוז מהמכירות |
| 149 | - | - | - | - | - | - | - | - | | רווח (הפסד) כולל אחר |
| 12,034 | 4,168 | (1,117) | (26.8%) | 3,051 | 9,433 | 5,037 | 53.4% | 14,470 | | סך הכל רווח כולל לתקופה אחוז מהמכירות |
| 71,896 | 18,195 | 1,423 | 7.8% | 19,618 | 52,765 | 10,060 | 19.1% | 62,825 | | EBITDA - רווח מפעולות רגילות לפני פחת והפחתות אחוז מהמכירות |
| 9.9% | 10.1% | | | 9.7% | 9.9% | | | 10.2% | | |

ר-1) ראו סעיף 3.1 להלן.

ר-2) בתשעה חודשים וברבעון: העליה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מעליה במכירות הן במגזר מוצרי הניקיון, הרכב והטיפול האישי והן מעלייה במכירות במגזר מוצרי הנייר, אשר קוזזה מקיטון ברווח הגולמי בפעילות מגזר מוצרי אלומינום וחד פעמי.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023

ר-3) בתשעה חודשים וברבעון: העלייה בהוצאות השילוח נובעת בעיקר מגידול כמותי במכירות, בכלל תחומי פעילות הקבוצה וכן מהתייקרות עלויות השילוח בשוק המקומי.

ר-4) בתשעה חודשים וברבעון: העלייה בהוצאות מימון, נטו נובעת בעיקר מגידול בהוצאות מימון הן כתוצאה מעליית הריבית על אשראי מתאגידים בנקאיים לז"ק לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן בגין הפרשי שער.

ר-5) בתקופה המדווחת רשמה החברה רווחים מחברות כלולות: יאן תחבורה בע"מ, חברת הפצה בעלות החברה ב-50% ומחברה כלולה מיקי בוגנים תמרקים בע"מ. חלק החברה ברווח בניכוי הפחתת עודפי עלות בגין נכסים בלתי מוחשיים הסתכם ל- 825 אלפי ש"ח ול-183 אלפי ש"ח, בהתאמה. ה- EBITDA של חברת יאן תחבורה בע"מ שהינה חברה כלולה ותוצאותיה אינן מתאחדות עם שאר החברות הבנות – הסתכם בתקופה המדווחת לסך של 11,344 אלפי ש"ח לעומת 5,827 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.1. התוצאות העיקריות של מגזרי הפעילות (באלפי ש"ח)

להלן התוצאות העיקריות של מגזרי הפעילות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

| מגזר מוצרי הנייר | | | | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | | | | |
|---|--|--|--|--|-------------------------------------|-------|--------|---------|-----|--|
| | | | | | עלייה | | | | | |
| | | | | | 30.09.23 | | | | | |
| | | | | | שינוי ב-% | | | | | |
| | | | | | 30.09.22 | | | | | |
| | | | | | הסבר | | | | | |
| מכירות לחיצוניים | | | | | 288,801 | 20.8% | 49,724 | 239,077 | ר-8 | |
| רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים | | | | | 27,451 | 49.1% | 9,037 | 18,414 | ר-9 | |
| אחוז מהמכירות | | | | | 9.5% | | 7.7% | | | |

ר-8) העלייה במכירות מגזר מוצרי הנייר נובעת בעיקר מגידול כמותי במכירות במגזר בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ר-9) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי הנייר לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות, כאמור לעיל.

| מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי | | | | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | | | | |
|---|--|--|--|--|-------------------------------------|-------|--------|---------|------|--|
| | | | | | עלייה | | | | | |
| | | | | | 30.09.23 | | | | | |
| | | | | | שינוי ב-% | | | | | |
| | | | | | 30.09.22 | | | | | |
| | | | | | הסבר | | | | | |
| מכירות לחיצוניים | | | | | 224,060 | 19.7% | 36,824 | 187,236 | ר-10 | |
| רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים | | | | | 13,081 | 60.4% | 4,927 | 8,154 | ר-11 | |
| אחוז מהמכירות | | | | | 5.8% | | 4.4% | | | |

ר-10) העלייה במכירות מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי נובעת ממהלכים אותם ביצעה החברה, אשר הובילו הן לגידול כמותי במכירות וכללו גידול במכירות מותגים חדשים של מוצרי פרימיום והן ממחר ממוצע טוב יותר לעומת רמתו בתקופה המקבילה אשתקד, שנבע בחלקו מתמהיל מוצרים שונה.

ר-11) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי ניקיון רכב וטיפוח אישי נובעת הן מגידול במכירות כאמור לעיל, והן ממהלכי התייעלות שהחברה נקטה, אשר החזירו את המגזר לרווחיות והובילו לשיפור המרווח הגולמי במהלך התקופה המדווחת, אשר קוזזו מגידול בהוצאות הפרסום – ראה ר-16 ו ר-17 להלן.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023

מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי

| לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | | | |
|---|----------|---------------|-----------|----------|
| הסבר | 30.09.22 | עלייה (ירידה) | שינוי ב-% | 30.09.23 |
| מכירות לחיצוניים | 108,068 | (6,638) | (6.1%) | 101,430 |
| רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים | 15,142 | (2,996) | (19.8%) | 12,146 |
| אחוז מהמכירות | 14.0% | | | 12.0% |

ר-12) הירידה במכירות במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת בעיקר, כתוצאה מירידת מחירי האלומיניום בעולם החל מהרבעון הרביעי אשתקד ומשחיקה במחיר הממוצע לאור התגברות התחרות.

ר-13) הירידה ברווח התפעולי במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת בעיקר מקיטון במכירות במהלך התקופה המדווחת כאמור לעיל וכן משחיקה במרווח הגולמי, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מוצרי הנייר

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | | | |
|---|----------|---------------|-----------|----------|
| הסבר | 30.09.22 | עלייה (ירידה) | שינוי ב-% | 30.09.23 |
| מכירות לחיצוניים | 81,862 | 9,149 | 11.2% | 91,011 |
| רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים | 5,193 | 3,816 | 73.5% | 9,009 |
| אחוז מהמכירות | 6.3% | | | 9.9% |

ר-14) העלייה במכירות במגזר מוצרי הנייר נובעת מגידול כמותי במכירות של המוצרים במגזר לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ר-15) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי הנייר, נובעת בעיקר מגידול כמותי במכירות כאמור לעיל והן כתוצאה ממהמלהכים שנקטה החברה לשיפור הרווחיות ולצמצום העלויות, בעיקר בתחום רכש חומרי הגלם, אשר קוזזה מעלייה בעלויות האנרגיה של המגזר.

מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | | | |
|--|----------|---------------|-----------|----------|
| הסבר | 30.09.22 | עלייה (ירידה) | שינוי ב-% | 30.09.23 |
| מכירות לחיצוניים | 64,151 | 13,533 | 21.1% | 77,684 |
| רווח (הפסד) תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים | 4,355 | (85) | (1.9%) | 4,270 |
| אחוז מהמכירות | 6.8% | | | 5.5% |

ר-16) העלייה במכירות במגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי נובעת ממהלכים אותם ביצעה החברה, אשר הובילו הן לגידול כמותי במכירות והן משיפור מסויים במחיר הממוצע של המוצרים במגזר, בתקופה המדווחת.

ר-17) הירידה ברווח התפעולי במגזר זה על אף העלייה ברווח הגולמי, נובעת בעיקר כתוצאה מהתייקרות עלויות השילוח וההפצה וכן מגידול בהוצאות הפרסום לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023

| מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | | |
|--|--------------------------------------|------------------|-----------|----------|
| | 30.09.22 | עלייה (ירידה) | שינוי ב-% | 30.09.23 |
| מכירות לחיצוניים | 34,188 | (1,614) | (4.7%) | 32,574 |
| רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים | 5,059 | (1,547) | (30.6%) | 3,512 |
| אחוז מהמכירות | 14.8% | | | 10.8% |

ר-18) הירידה במכירות מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת בעיקר כתוצאה מהתגברות התחרות אשר הובילה לירידת מחירים של חלק מהמוצרים במגזר, אשר החלה ברבעון השני ונמשכה ברבעון השלישי.

ר-19) הירידה ברווח התפעולי במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת בעיקר מהירידה במכירות, כאמור לעיל.

4. תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

להלן תמצית תזרימי המזומנים לתקופה של שלוש חודשים ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: (לפרטים נוספים ראו גם דוח על תזרימי המזומנים הכלול בדוחות הכספיים המצורפים).

| הסבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | | |
|--|--------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|--|
| | 30.09.22 | עלייה (ירידה) | 30.09.23 | 30.09.22 | עלייה (ירידה) | 30.09.23 | |
| רווח והפסד לאחר התאמות שינויים בסעיפי הון חוזר שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות אחרים | 17,922 | 3,487 | 21,409 | 49,142 | 14,176 | 63,318 | |
| ריביות ששולמו, נטו | 13,747 | (21,235) | (7,488) | (25,603) | 20,670 | (4,933) | |
| מס הכנסה ששולם, נטו | (10,003) | 11,481 | 1,478 | (1,117) | 468 | (649) | |
| | (1,578) | (3,689) | (5,267) | (4,275) | (7,353) | (11,628) | |
| | (3,613) | 2,910 | (703) | (6,285) | 3,263 | (3,022) | |
| תזרים מזומנים מפעילות שוטפת | 16,475 | (7,046) | 9,429 | 11,862 | 31,223 | 43,085 | |
| תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה | (15,496) | 726 | (14,770) | (40,697) | 17,042 | (23,655) | |
| דיבידנד | - | - | - | - | (4,950) | (4,950) | |
| פירעון התחייבות חכירה | (2,295) | (2) | (2,297) | (7,029) | (57) | (7,086) | |
| קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות | (2,195) | 9,971 | 7,776 | 31,969 | (38,318) | (6,349) | |
| תזרים מזומנים מפעילות מימון סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים | (4,490) | 9,969 | 5,479 | 24,940 | (43,325) | (18,385) | |
| | (3,511) | 3,649 | 138 | (3,895) | 4,940 | 1,045 | |

ככלל, עודפי תזרים מפעילות שוטפת ו/או השקעה משמשים להקטנת הלוואות ו/או אשראי מתאגידים בנקאיים, אשר הרכבם נקבע על-ידי החברה בהתבסס, בין היתר, על העקרונות הבאים:

- (א) מימון צרכי הון חוזר והשקעות לא מהותיות באמצעות מסגרות האשראי השוטפות של החברה בבנקים לזמן קצר.
- (ב) מימון השקעות ספציפיות מהותיות ברכוש קבוע באמצעות הלוואות לזמן ארוך.
- (ג) שמירה על יחס מתאים בין אשראי לזמן קצר לבין אשראי לזמן ארוך בשים לב להיותו של האשראי לזמן קצר זול יותר.
- (ד) שמירה על יחס מתאים בין אשראי בריבית קבועה, אשראי בריבית משתנה ואשראי צמוד מדד.

(1-ת) ראו הסברים מ-3, מ-5 ומ-7 לעיל.

(2-ת) ראו הסברים מ-4, מ-8 ומ-9 לעיל.

(3-ת) ראו הסברים מ-6 ומ-12 לעיל.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023

4.1. מקורות מימון (באלפי ש"ח)

להלן תמצית מקורות המימון של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2022:

| הסבר | 31.12.22 | עלייה (ירידה) | 30.09.23 | |
|---|----------------|------------------|----------------|---------------------------------------|
| 1-ח | 250,558 | 3,937 | 254,495 | סך הכל חוב פיננסי* |
| | 27.7% | | 27.4% | אחוז מסך מאזן |
| מזה: | | | | |
| אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בניכוי יתרות מזומנים ושווי | | | | |
| 2-ח | 115,042 | 42,579 | 157,621 | מזומנים |
| 3-ח | 135,516 | (38,642) | 96,874 | הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים |
| | 250,558 | 3,937 | 254,495 | סך חוב פיננסי לתאגידים בנקאיים |
| | 250,558 | 3,937 | 254,495 | סך הכל חוב פיננסי |
| סך הכל חוב פיננסי כולל התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים) | | | | |
| | 250,558 | 3,937 | 254,495 | בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| מזה: | | | | |
| התחייבויות לתאגידים בנקאיים בניכוי מזומנים ושווי מזומנים | | | | |
| | 137,599 | 23,068 | 160,667 | שוטפים |
| | 112,959 | (19,131) | 93,828 | התחייבויות לתאגידים בנקאיים לא שוטפות |
| | 250,558 | 3,937 | 254,495 | |

ח-1) העלייה בחוב הפיננסי בכללותו נובעת בעיקר מגידול בחוב ששימש בין היתר לפעילות השקעות, אשר קוזז מקיטון בהון החוזר.

ח-2) ראו הסבר מ-6 לעיל והסברים בסעיף זה להלן.

ח-3) הירידה נובעת מפרעון הלוואות בהתאם ללוחות הסילוקין שלהן.

* לפרטים בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה כלפי תאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המצורפים.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023

4.2. אשראי מספקים ואשראי ללקוחות בתקופת הדוח (באלפי ש"ח)

| הסבר | 31.12.22 | עלייה (ירידה) | 30.09.23 | |
|------|----------|---------------|----------|--------------------------------------|
| | 298,990 | 16,922 | 315,912 | אשראי ללקוחות ולחייבים אחרים |
| | 33.0% | | 34% | אחוז מסך מאזן |
| | 193,117 | 19,863 | 212,980 | אשראי מספקים, מנותני שירותים ומזכאים |
| | 21.3% | | 22.9% | אחוז מסך מאזן |
| 4-ח | 105,873 | (2,941) | 102,932 | אשראי נטו |

4-ח) החברה מגשרת על הפער בין ימי האשראי הממוצעים הממוצעים ללקוחות החברה לבין ימי האשראי הממוצעים אותם מקבלת החברה מספקיה, המשתקפים גם בפער הכספי בין יתרות הלקוחות לבין יתרות הספקים בדוחות הכספיים, באמצעות יתרות מזומנים ו/או קווי אשראי מתאימים. לפירוט נוסף ראו מ-3 בסעיף 2.1 וסעיף 2.2 לעיל.

חלק ב - היבטי ממשל תאגידי

5. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות קבועה ולא קיימת התחייבות מהותית לתרומות. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ-459 אלפי ש"ח, למספר מוסדות. לא מתקיימים קשרים בין מוסדות אלו לבין החברה, בעלי השליטה בה או נושאי משרה בה. בתקופה המקבילה אשתקד תרמה החברה סך של כ-345 אלפי ש"ח.

23 בנובמבר, 2023

אברהם ברנט
יו"ר הדירקטוריון

פסח ברנט
מנהל כללי



שניב תעשיות נייר בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2023

תוכן העניינים

| עמוד | |
|------|---|
| 17 | דוח סקירה |
| 18 | דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי |
| 19 | דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר |
| 20 | דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון |
| 23 | דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 25 | ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים |

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שניב תעשיות נייר בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שניב תעשיות נייר בע"מ, הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023 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 אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 23 בנובמבר 2023

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

| 31.12.2022 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
|----------------|----------------|------------------|--|
| מבוקר | בלתי מבוקר | | נכסים |
| | | | נכסים שוטפים: |
| 13,394 | 13,428 | 13,514 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 13,131 | 14,470 | 2,724 | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |
| 258,236 | 243,430 | 279,048 | לקוחות |
| 40,029 | 37,999 | 36,322 | חייבים ויתרות חובה |
| 129,052 | 135,787 | 129,928 | מלאי |
| 453,842 | 445,114 | 461,536 | סך הכל נכסים שוטפים |
| | | | נכסים לא שוטפים: |
| 724 | 784 | 544 | הוצאות מראש לזמן ארוך |
| 7,132 | 7,064 | 7,373 | הלוואות לצדדים קשורים זמן ארוך |
| 15,977 | 15,622 | 18,985 | השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 634 | 978 | 1,138 | נכס מס נדחה |
| 389,347 | 392,541 | 405,131 | רכוש קבוע, נטו |
| 16,484 | 16,484 | 16,484 | מוניטין |
| 21,359 | 22,174 | 18,907 | נכסים בלתי מוחשיים, נטו |
| 451,657 | 455,647 | 468,562 | סך הכל נכסים לא שוטפים |
| 905,499 | 900,761 | 930,098 | סך הכל נכסים |
| | | | התחייבויות והון |
| | | | התחייבויות שוטפות: |
| 164,124 | 150,055 | 176,905 | אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות |
| 8,303 | 8,245 | 9,394 | התחייבויות חכירה לזמן קצר |
| 150,342 | 157,685 | 172,860 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 42,775 | 41,229 | 40,118 | זכאים ויתרות-זכות |
| 365,544 | 357,214 | 399,277 | סך הכל התחייבויות שוטפות |
| | | | התחייבויות לא שוטפות: |
| 112,959 | 119,286 | 93,828 | התחייבויות לתאגידים בנקאיים |
| 34,416 | 34,461 | 35,377 | התחייבות אופציית מכר למיעוט |
| 30,135 | 30,882 | 26,849 | התחייבויות חכירה לזמן ארוך |
| 894 | 1,063 | 894 | התחייבות בשל הטבות לעובדים |
| 39,921 | 38,826 | 42,425 | מיסים נדחים, נטו |
| 218,325 | 224,518 | 199,373 | סך הכל התחייבויות לא שוטפות |
| | | | הון: |
| 173,341 | 173,341 | 173,689 | הון מניות נפרע וקרנות הון |
| (28,246) | (28,246) | (28,246) | קרן הון עסקאות עם זשמ"ש |
| 141,852 | 139,122 | 148,151 | עודפים |
| 286,947 | 284,217 | 293,594 | סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם |
| 34,683 | 34,812 | 37,854 | הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה |
| 321,630 | 319,029 | 331,448 | סך הכל הון |
| 905,499 | 900,761 | 930,098 | סך הכל התחייבויות והון |
| | | | 23 בנובמבר, 2023 |
| שמואל מולד | פסח ברנט | אברהם ברנט | תאריך אישור הדוחות |
| מנהל כספים | מנכ"ל | יו"ר הדירקטוריון | הכספיים |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|--------------------------|---|---------------|--|----------------|---|
| | 31.12.2022 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | |
| מבוקר | | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | |
| 728,716 | 180,201 | 201,268 | 534,381 | 614,291 | מכירות |
| 561,662 | 139,859 | 152,143 | 412,917 | 466,283 | עלות המכירות והעיבוד |
| 167,054 | 40,342 | 49,125 | 121,464 | 148,008 | רווח גולמי |
| 66,212 | 14,908 | 20,415 | 44,623 | 58,879 | הוצאות שילוח |
| 44,313 | 10,853 | 12,107 | 35,229 | 36,626 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 27,581 | 6,937 | 7,243 | 20,748 | 20,283 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 242 | 26 | 189 | 98 | 176 | הכנסות אחרות תפעוליות |
| 29,190 | 7,670 | 9,549 | 20,962 | 32,396 | רווח מפעולות רגילות |
| 14,964 | 2,370 | 6,753 | 9,049 | 15,902 | הוצאות מימון |
| 321 | 77 | 1,031 | 236 | 1,215 | הכנסות ריבית |
| 3 | - | - | - | - | הכנסות מימון אחרות |
| 866 | (47) | 329 | 511 | 1,008 | חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| 15,416 | 5,330 | 4,156 | 12,660 | 18,717 | רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה |
| 3,531 | 1,162 | 1,105 | 3,227 | 4,247 | מיסים על הכנסה |
| 11,885 | 4,168 | 3,051 | 9,433 | 14,470 | רווח לתקופה |
| | | | | | רווח כולל אחר לאחר מיסים בגין פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: |
| 149 | - | - | - | - | מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת |
| 12,034 | 4,168 | 3,051 | 9,433 | 14,470 | סך הכל רווח כולל לתקופה |
| | | | | | סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס ל: |
| 8,679 | 3,180 | 2,373 | 5,949 | 11,299 | בעלים של החברה האם |
| 3,355 | 988 | 678 | 3,484 | 3,171 | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 12,034 | 4,168 | 3,051 | 9,433 | 14,470 | |
| 0.137 | 0.050 | 0.038 | 0.094 | 0.179 | רווח נקי בסיסי למניה רגילה (בש"ח) |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023

| סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | מניות החברה המוחזקות על ידי החברה | קרן הון | | | הון המניות הנפרע | פרמיה על מניות | הון הנפרע | יתרה ליום 1 בינואר 2023 |
|---|--------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------|
| | | | | קצב עסקאות עם זש"ש | קצב עסקאות עם זש"ש | קצב עסקאות עם זש"ש | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | |
| 321,630 | 34,683 | 286,947 | (2,391) | 141,852 | (28,246) | - | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 1 בינואר 2023 | |
| שינויים בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023: | | | | | | | | | | |
| (5,000) | - | (5,000) | - | (5,000) | - | - | - | - | דיבידנד | |
| 348 | - | 348 | - | - | - | 348 | - | - | תשלום מבוסס מניות | |
| 14,470 | 3,171 | 11,299 | - | 11,299 | - | - | - | - | רווח לתקופה | |
| 331,448 | 37,854 | 293,594 | (2,391) | 148,151 | (28,246) | 348 | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 | |

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022

| סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | מניות החברה המוחזקות על ידי החברה | קרן הון | | | הון המניות הנפרע | פרמיה על מניות | הון הנפרע | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
|---|--------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------------------------|-------------|-------------------------|
| | | | | קצב עסקאות עם זש"ש | קצב עסקאות עם זש"ש | קצב עסקאות עם זש"ש | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | |
| 312,046 | 33,778 | 278,268 | (2,391) | 133,173 | (28,246) | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 | | |
| שינויים בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022: | | | | | | | | | | |
| (2,450) | (2,450) | - | - | - | - | - | - | - | דיבידנד | |
| 9,433 | 3,484 | 5,949 | - | 5,949 | - | - | - | - | רווח לתקופה | |
| 319,029 | 34,812 | 284,217 | (2,391) | 139,122 | (28,246) | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 | | |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח) (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023

| סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | מניות החברה המוחזקות על ידי החברה | קרן הון | | הון הנפרע | פרמיה על מניות | הון המניות | יתרה ליום 1 ביולי 2023 |
|---|--------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|------------|----------------|---------------|----------------------------------|
| | | | | קצב עסקאות עם זש"ש | קצב עסקאות עם זש"ש | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | |
| 330,549 | 37,176 | 293,373 | (2,391) | 148,278 | (28,246) | - | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 1 ביולי 2023 |
| שינויים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023: | | | | | | | | | |
| (2,500) | - | (2,500) | - | (2,500) | - | - | - | - | דיבידנד |
| 348 | - | 348 | - | - | - | 348 | - | - | תשלום מבוסס מניות |
| 3,051 | 678 | 2,373 | - | 2,373 | - | - | - | - | רווח לתקופה |
| 331,448 | 37,854 | 293,594 | (2,391) | 148,151 | (28,246) | 348 | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 |

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022

| סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | מניות החברה המוחזקות על ידי החברה | קרן הון | | הון הנפרע | פרמיה על מניות | הון המניות | יתרה ליום 1 ביולי 2022 |
|---|--------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------------------|
| | | | | קצב עסקאות עם זש"ש | קצב עסקאות עם זש"ש | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | |
| 317,311 | 36,274 | 281,037 | (2,391) | 135,942 | (28,246) | 118,292 | 57,440 | 57,440 | יתרה ליום 1 ביולי 2022 |
| שינויים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022: | | | | | | | | | |
| (2,450) | (2,450) | - | - | - | - | - | - | - | דיבידנד |
| 4,168 | 988 | 3,180 | - | 3,180 | - | - | - | - | רווח לתקופה |
| 319,029 | 34,812 | 284,217 | (2,391) | 139,122 | (28,246) | 118,292 | 57,440 | 57,440 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

| סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | מניות החברה המוחזקות על ידי החברה | עודפים מבוקר | קרן הון עסקאות עם זשמ"ש | פרמיה על מניות | הון המניות הנפרע | |
|---------|--------------------------|---------|-----------------------------------|--------------|-------------------------|----------------|------------------|--------------------------|
| 312,046 | 33,778 | 278,268 | (2,391) | 133,173 | (28,246) | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| (2,450) | (2,450) | - | - | - | - | - | - | דיבידנד |
| 11,885 | 3,271 | 8,614 | - | 8,614 | - | - | - | רווח לתקופה |
| 149 | 84 | 65 | - | 65 | - | - | - | רווח כולל אחר |
| 321,630 | 34,683 | 286,947 | (2,391) | 141,852 | (28,246) | 118,292 | 57,440 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|--------------------------|---|--------------|--|---------------|---|
| | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| 11,885 | 4,168 | 3,051 | 9,433 | 14,470 | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת |
| | | | | | רווח לתקופה |
| | | | | | התאמות בגין: |
| | | | | | חלק החברה ב(רווחי) הפסדי חברות המטופלות |
| (866) | 47 | (329) | (511) | (1,008) | לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| 8,896 | 2,729 | 6,046 | 6,859 | 13,412 | הוצאות מימון, נטו |
| (2,164) | (625) | 294 | (2,151) | 925 | הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים פחת והפחתות |
| 42,537 | 10,656 | 10,659 | 31,924 | 31,896 | התאמת הלוואות לזמן ארוך הנמדדות בעלות מופחתת |
| - | (14) | - | - | - | מיסים על ההכנסה ברווח או הפסד |
| 3,493 | 1,162 | 1,105 | 3,227 | 4,247 | רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע |
| (37) | (37) | 38 | (37) | (3) | תשלום מבוסס מניות |
| - | - | 348 | - | 348 | ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו |
| 1,579 | (164) | 197 | 398 | (969) | |
| 65,323 | 17,922 | 21,409 | 49,142 | 63,318 | |
| | | | | | שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות |
| (48,639) | (2,393) | (8,491) | (33,832) | (20,811) | עלייה בלקוחות |
| (3,394) | (3,261) | 2,651 | (2,278) | 1,594 | ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה |
| (9,192) | (1,738) | 4,526 | (15,928) | (877) | ירידה (עלייה) במלאי |
| 23 | - | - | - | - | ירידה (עלייה) בנכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו |
| 20,052 | 17,817 | (3,579) | 23,976 | 16,572 | עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 241 | 61 | 59 | 181 | 180 | ירידה בחייבים ולקוחות לזמן ארוך |
| 7,361 | (6,742) | (1,176) | 1,161 | (2,241) | עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות |
| (33,548) | 3,744 | (6,010) | (26,720) | (5,583) | |
| (10,704) | (3,613) | (703) | (6,285) | (3,022) | מס הכנסה ששולם |
| (6,505) | (1,589) | (5,277) | (4,307) | (11,657) | ריבית ששולמה |
| 42 | 11 | 10 | 32 | 29 | ריבית שהתקבלה |
| (17,167) | (5,191) | (5,970) | (10,560) | (14,650) | |
| 14,608 | 16,475 | 9,429 | 11,862 | 43,085 | מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח) (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|--------------------------|---|-----------------|--|-----------------|---|
| | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | | | | | תזרימי מזומנים מפעילות השקעה: |
| (50,657) | (15,675) | (14,792) | (42,161) | (35,299) | רכישת רכוש קבוע |
| (27) | - | (38) | (11) | (47) | רכישת נכסים בלתי מוחשיים |
| 37 | 37 | 60 | 37 | 315 | תמורה ממימוש רכוש קבוע |
| 600 | 142 | - | 442 | 383 | דיבינד שהתקבל מניירות ערך |
| | | | | | תמורה ממימוש של נכסים פיננסיים הנמדדים |
| 996 | - | - | 996 | 10,993 | בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו |
| (49,051) | (15,496) | (14,770) | (40,697) | (23,655) | מזומנים, נטו, לפעילות השקעה |
| | | | | | תזרימי מזומנים מפעילות מימון: |
| 260 | - | - | - | - | פירעון הלוואה לצדדים קשורים |
| - | - | - | - | (4,950) | דיבינד ששולם |
| (9,470) | (2,295) | (2,297) | (7,029) | (7,086) | פירעון התחייבויות חכירה |
| (22,095) | (5,117) | (6,299) | (17,262) | (16,035) | פירעון הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות |
| 61,806 | 2,922 | 14,075 | 49,231 | 9,686 | קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר, נטו |
| 30,501 | (4,490) | 5,479 | 24,940 | (18,385) | מזומנים, נטו, מפעילות מימון |
| (3,942) | (3,511) | 138 | (3,895) | 1,045 | עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| 15,172 | 16,314 | 13,670 | 15,172 | 13,394 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 2,164 | 625 | (294) | 2,151 | (925) | השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים |
| 13,394 | 13,428 | 13,514 | 13,428 | 13,514 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

נספח א' - פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (באלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|--------------------------|---|------------|--|------------|------------------------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| - | 318 | 2,459 | 6,600 | 4,106 | התחייבות בגין נכס זכות שימוש |
| 2,450 | 2,450 | 2,500 | 2,450 | 2,500 | דיבינד שהוכרז וטרם שולם |
| - | - | 6,696 | - | 5,944 | רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

- א.** שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 23 בפברואר 1988. עד חודש מרץ 1992 עסקה החברה בהקמה ובתשתית למפעל לייצור נייר באופקים, ומחודש אפריל 1992 החלה את פעילותה העסקית. החברה מוגדרת תושבת ישראל.
- הדוחות התמציתיים המאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2023 כוללים את נתוני הדוחות הכספיים של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").
- הקבוצה עוסקת בייצור ושיווק מוצרי נייר ומוצרי ניקיון, רכב וטיפול אישי והחל מיום 1 באפריל 2021 מייצרת ומייבאת תבניות ורדידי אלומיניום, מוצרי ניילון, אריזה ונייר שונים.
- ביום 31 באוגוסט 1995 פרסמה החברה תשקיף הנפקה לציבור וביום 6 בספטמבר 1995, החל המסחר במניות החברה בבורסה בתל-אביב. בעלי השליטה בחברה הם משפחת ברנט וקיבוץ סאסא. כתובת המשרד הרשום של החברה הינה רחוב בצלאל 35, אופקים.
- ב.** יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

ביאור 3 - אמות מידה פיננסיות

במסגרת התקשרות החברה לקבלת אשראי התחייבה החברה כלפי תאגידי בנקאיים ("להלן: "נותני האשראי"), לעמידה באמות מידה פיננסיות. להלן אמות המידה הפיננסיות החלות על הלוואות החברה נכון ליום 30 בספטמבר 2023:

| אמת המידה | נדרש | בפועל |
|---|---------|--------|
| הון עצמי מוחשי ¹ לא יפחת בכל עת משיעור של 25% מסך המאזן המוחשי | ≤ 25.0% | 33.1% |
| הון עצמי מוחשי מינימאלי במיליוני ש"ח | ≤ 100.0 | 296.1 |
| יחס חוב פיננסי נטו ² ל- EBITDA ³ ב-4 רבעונים אחרונים לא יעלה על-5.0 | ≥ 5.0 | 3.11 |
| יחס רווח תפעולי להוצאות מימון ב-4 רבעונים אחרונים לא יפחת מ-1.5 | ≤ 1.5 | 1.98 |
| התחייבות כי משפחת ברנט תחזיק ברוב אמצעי השליטה בחברה | קיום | מתקיים |

ביאור 4 - אירועים מהותיים במהלך התקופה

- ביום 18 בינואר 2022 הוגשה תביעה כנגד החברה וחברות בנות על ידי חברת קליר כימיקלים בע"מ (להלן: קליר). טענתה של התובעת הינה כי הנתבעות ייצרו ושיווקו מוצרי ניקוי תחת סימנים זהים ו/או דומים עד כדי הטעיה לסימני המסחר של התובעת. התובעת דורשת פיצוי כספי המוערך בסך של 20 מיליון ש"ח, בגין הנזקים שנגרמו לה ובגין רווחים שהפיקו הנתבעות שלא כדין עקב ההפרה. ביום 12 ביולי 2023, הושגו הסכמות בין החברה לבין קליר, אשר קיבלו תוקף של פסק דין לפיהן הצדדים הסכימו על סילוק טענת הדדי מבלי להודות בטענות הצד השני, על הימנעות של החברה משימוש בסימני מסחר של קליר או סימני מסחר דומים להם עד כדי הטעיה, ועל זכותה (ללא מחויבות) של קליר לרכוש מהחברה את מוצריה בתקופה, בהיקפים, בתנאים ובהנחה מוגדרים, כאשר השפעה על פעילותה של החברה, אף בהנחת מימושה המלא, מוערכת למועד הדוח כהשפעה שאינה מהותית עד כדי זניחה.
- ביום 1 בינואר 2023 הוקמה חברת טאנקס אונליין בע"מ, חברה בבעלותה המלאה של החברה. טאנקס אונליין פועלת בתחום מכירות מוצרי הפרימיום של החברה הממותגים תחת המותג TNX בלבד, באמצעות אתר אינטרנט ייעודי אותו הקימה החברה. ליקוט המוצרים נעשה על ידי החברה, במחסן ייעודי והפצתם עד לבתי הלקוחות.
- ביום 14 במרץ 2023 הוגשה תביעה ייצוגית כנגד החברה. טענתה של התובעת הינה כי החברה ביצעה פרסום סמוי למוצריה באמצעות היידוענית אנה זק לצורך פרסום מוצר ניקיון תחת המותג טאצ'. התובעת דורשת פיצוי כספי מהחברה וממספר חברות נוספות ומידוענים נוספים אשר ביצעו את הפרסומים השונים של חברות אחרות, המוערך בסך של 10 מיליון ש"ח, בגין הפרה של החברה את הוראות חוק הפרסום. בשלב זה לא ברור אם תאושר התביעה כתובענה ייצוגית ומה צפוי להיות חלקה של החברה בתביעה זו.
- ביום 18 בספטמבר 2023 הוגשה תביעה ייצוגית כנגד החברה. טענתה של התובעת הינה כי החברה מפרה את צו הגנת הצרכן (סימון טובין), תשמ"ג 1983 ("צו הגנת הצרכן") וחוק הגנת הצרכן, תשמ"א 1981 ("חוק הגנת הצרכן") בכך שאינה מסמנת את המשקל למ"ר של מגבות הנייר המיוצרות על ידה. התובעת דורשת

¹ הון עצמי מוחשי - הון עצמי בניכוי נכסים בלתי מוחשיים.

² חוב פיננסי נטו - יתרת ההתחייבות, לרבות כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים פיננסיים אחרים בניכוי התחייבויות בגין אופציות ובניכוי יתרות מזומנים, שווי מזומנים ותיק נזיל.

³ EBITDA - סך הרווח התפעולי הכולל בתוספת פחת והפחתות, ובנטרול השפעה נטו של אירועים ועסקאות הוניים.

ביאור 4 – אירועים מהותיים במהלך התקופה (המשך)

פיצוי כספי מהחברה ומשתי חברות נוספות בסכום כולל של 5.4 מיליון ש"ח, בגין ההפרה של הוראות צו להגנת הצרכן וחוק הגנת הצרכן. לאור השלב המקדמי בו מצויה התביעה, לא ברור אם תאושר התביעה כתובענה ייצוגית ומה צפוי להיות חלקה של החברה בתביעה זו.

5. ביום 30 במאי 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 0.0396 ש"ח לנייר ערך אחד של החברה ובסך הכל 2,500 אלפי ש"ח. יום הקום נקבע ל-6 ביוני 2023. הדיבידנד שולם בפועל ביום 22 ביוני 2023. לחברה אין חבות מס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור.

6. ביום 30 באוגוסט 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 0.0396 ש"ח לנייר ערך אחד של החברה ובסך הכל 2,500 אלפי ש"ח. יום הקום נקבע ל-14 בספטמבר 2023. הדיבידנד שולם בפועל ביום 2 באוקטובר 2023. לחברה אין חבות מס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור.

7. ביום 30 במאי 2023, אישר הדירקטוריון מדיניות תגמול לנושאי המשרה וכן אישר את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה, פסח ברנט לרבות הענקת כתבי אופציות (לא סחירים) הניתנים למימוש למניות בנות 1 ש. ע.נ. בכפוף לאישור האסיפה הכללית וקבלת האישורים הנדרשים על-פי דין. ביום 6 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול ואת עדכון תגמול המנכ"ל, וביום 12.7.2023 הוענקו למנכ"ל 1,184,587 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים להמרה ל 1,184,587 מניות בנות 1 ש. ע.נ. של החברה. אשר יבשילו בשלושה מועדים אחת לשנה החל מ- 30 במאי 2024, (כל מנה 33.33% מהכמות המוענקת).

מחיר המימוש – נגזר ממחיר הסגירה של המניה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור הדירקטוריון בתוספת של 5%, 10%, 15% למנה הראשונה, השנייה והשלישית, בהתאמה. ריבית חסרת סיכון - 4.21%, 3.99%, 3.82%, למנה הראשונה, השנייה והשלישית, בהתאמה. מחיר המניה - 3.523 ש"ח לכל המנות.

סטיית תקן – 23.48%, 24.56%, 26.71%, למנה הראשונה, השנייה והשלישית, בהתאמה. מודל הערכת השווי בו נעשה שימוש לטובת אמידת שווי כתבי האופציה שהוענקו הינו מודל התמחור Black Scholes.

תקופת מימוש כתבי האופציה – עד לתום 3 שנים, 4 שנים, 5 שנים ממועד הענקה עבור המנה הראשונה, השנייה והשלישית בהתאמה. לאחר תקופות אלו כתבי אופציה שהוענקו ולא ימומשו, יבוטלו.

מימוש כתבי האופציה - מימוש כתבי האופציה יהיה כנגד תשלום במזומן של מחיר המימוש או על פי מנגנון מימוש נטו, לבחירת מנכ"ל החברה

סך הוצאת השכר הצפויה ברמה שנתית בגין הענקת האופציות למנכ"ל החברה באלפי ש"ח הינה:

| ס"ח | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|-------|------|------|------|------|
| 1,898 | 609 | 774 | 403 | 112 |

בתקופת הדוח הסתכמו הוצאות השכר של החברה בגין הענקת האופציות לסכום של 348 אלפי ש"ח.

ביאור 5 - מגזרי פעילות (באלפי ש"ח)

א. כללי:

החברה פועלת ב-3 מגזרים בני דיווח. כל מגזר בר-דיווח הינו יחידה עסקית ואסטרטגית המנוהלת בנפרד. תוצאות הפעילות של מגזרי הפעילות נסקרות באופן שוטף על ידי הנהלת החברה וזאת לצורך קבלת החלטות לגבי משאבים שיוקצו למגזר וכדי להעריך את ביצועי המגזר. המגזרים המדווחים משיגים את הכנסותיהם בעיקר מהפעילויות כדלקמן:

מוצרי נייר - ייצור ושיווק מוצרי נייר.

מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי - ייצור ושיווק מוצרי ניקיון, מוצרים לרכב ומוצרי טואלטיקה וקוסמטיקה.

מוצרי אלומיניום וחד פעמי - ייצור, ייבוא, שיווק והפצה של תבניות ורדידי אלומיניום, מוצרי ניילון, אריזה ונייר שונים.

ב. מידע לגבי רווח או הפסד:

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | | | |
|--|--------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | |
| סה"כ | מוצרי אלומיניום וחד פעמי | מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי | מוצרי נייר | |
| 614,291 | 101,430 | 224,060 | 288,801 | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 58,524 | 8,469 | 18,058 | 31,997 | הכנסות בין מגזריות |
| 672,815 | 109,899 | 242,118 | 320,798 | סה"כ הכנסות המגזר |
| 52,678 | 12,146 | 13,081 | 27,451 | תוצאות המגזר |

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 | | | | |
|--|--------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | |
| סה"כ | מוצרי אלומיניום וחד פעמי | מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי | מוצרי נייר | |
| 534,381 | 108,068 | 187,236 | 239,077 | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 39,877 | 4,547 | 13,645 | 21,685 | הכנסות בין מגזריות |
| 574,258 | 112,615 | 200,881 | 260,762 | סה"כ הכנסות המגזר |
| 41,710 | 15,142 | 8,154 | 18,414 | תוצאות המגזר |

ביאורים לדוחות התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2023

ביאור 5 - מגזרי פעילות (באלפי ש"ח) (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 | | | | |
|---|--------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | |
| סה"כ | מוצרי אלומיניום וחד פעמי | מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי | מוצרי נייר | |
| 201,269 | 32,574 | 77,684 | 91,011 | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 20,171 | 2,445 | 6,620 | 11,106 | הכנסות בין מגזריות |
| 221,440 | 35,019 | 84,304 | 102,117 | סה"כ הכנסות המגזר |
| 16,791 | 3,512 | 4,270 | 9,009 | תוצאות המגזר |

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 | | | | |
|---|--------------------------|-------------------------------|---------------|--------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | |
| סה"כ | מוצרי אלומיניום וחד פעמי | מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי | מוצרי נייר | |
| 180,201 | 34,188 | 64,151 | 81,862 | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 13,022 | 1,635 | 5,554 | 5,833 | הכנסות בין מגזריות |
| 193,223 | 35,823 | 69,705 | 87,695 | סה"כ הכנסות המגזר |
| 14,607 | 5,059 | 4,355 | 5,193 | תוצאות המגזר |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|
| מבוקר | | | | |
| סה"כ | מוצרי אלומיניום וחד פעמי | מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי | מוצרי נייר | |
| 728,716 | 137,463 | 257,318 | 333,935 | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 57,091 | 6,988 | 18,416 | 31,688 | הכנסות בין מגזריות |
| 785,808 | 144,451 | 275,734 | 365,623 | סה"כ הכנסות המגזר |
| 56,771 | 17,816 | 14,082 | 24,873 | תוצאות המגזר |

ביאור 5 - מגזרי פעילות (באלפי ש"ח) (המשך)

ג. התאמה בין הרווח או ההפסד הכולל של המגזרים בני דיווח לבין הרווח או ההפסד לפני הוצאות מיסים על הכנסה:

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|--------------------------|---|--------------|--|---------------|--|
| | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| 56,771 | 14,607 | 16,791 | 41,710 | 52,678 | סך הכל רווח של מגזרים בני-דיווח |
| | | | | | סכומים לא מוקצים: |
| (27,581) | (6,937) | (7,243) | (20,748) | (20,283) | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (14,640) | (2,293) | (5,721) | (8,813) | (14,686) | הוצאות מימון, נטו |
| | | | | | חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| 866 | (47) | 329 | 511 | 1,008 | |
| 15,416 | 5,330 | 4,156 | 12,660 | 18,717 | רווח לפני מיסים על הכנסה |

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים (באלפי ש"ח)

א. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

| 31.12.2022 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
|------------|--------------|------------|---|
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | רמה 1 | | |
| 13,131 | 14,470 | 2,724 | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |
| | רמה 2 | | |
| - | - | - | חוזי אקדמה |
| | רמה 3 | | |
| 34,416 | 34,461 | 35,377 | התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |

ב. שינויים בהתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן על בסיס עיתי שמדידת השווי ההוגן שלהן סווגה ברמה 3:

| אופציית מכר למיעוט בשווי הוגן דרך רווח והפסד | | | |
|--|------------|------------|--|
| 31.12.2022 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| 33,535 | 33,535 | 34,416 | יתרת פתיחה |
| - | - | - | יצירת אופציית מכר כנגד רכישת חברה בת הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף הוצאות מימון |
| 881 | 926 | 961 | |
| 34,416 | 34,461 | 35,377 | יתרת סגירה |

ביאור 6 – מכשירים פיננסיים (באלפי ש"ח) (המשך)

ג. טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3:

מכשירים נגזרים אינם נסחרים בשוק פעיל, שווי הוגן נמדד בחלקו תוך שימוש במודל שוק פיננסיים נגזרים (כגון: מכפיל EBITDA ומכפיל הכנסות) ובחלקו תוך שימוש במודל המתבסס על היוון תזרימי מזומנים תוך שימוש בנתונים כמו מחיר הון משוקלל (WACC) ושיעור צמיחה לזמן ארוך.

נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3:

שיעור היוון בטווח של 6.62% ל- 6.85%

שינוי בשיעור של כ- 1% ישפיע על ההתחייבות בסכום של כ- 1,231 אלפי ש"ח.

ביאור 7 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

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 הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל.

החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.



שניב תעשיות נייר בע"מ

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2023

לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

תוכן העניינים

| עמוד | |
|------|--|
| 34 | דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד |
| 35 | סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם |
| 36 | סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם |
| 37 | סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם |
| 40 | מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם |



דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שניב תעשיות נייר בע"מ על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2023, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את הנתונים הכלולים במידע הכספי הביניים הנפרד והמתייחסים ליתרה בגין חלק מהחברות המוחזקות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חלק מהחברות המוחזקות. המידע הכספי לתקופות הביניים של אותן חברות שחלקן 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

23 בנובמבר 2023

זיו האפט

רואי חשבון

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2023

נתונים כספיים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

| 31.12.2022 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
|----------------|----------------|----------------|--|
| מבוקר | בלתי מבוקר | | נכסים |
| | | | נכסים שוטפים: |
| 4,668 | 4,507 | 8,647 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 13,131 | 14,470 | 2,724 | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |
| 137,425 | 119,225 | 123,869 | לקוחות |
| 14,881 | 17,044 | 13,262 | חייבים ויתרות חובה |
| 33,159 | 35,684 | 38,350 | מלאי |
| 203,264 | 190,930 | 186,852 | סך הכל נכסים שוטפים |

| | | | נכסים לא שוטפים: |
|----------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| 724 | 784 | 544 | הוצאות מראש לזמן ארוך |
| 7,132 | 7,064 | 7,373 | הלוואות לצדדים קשורים זמן ארוך |
| 260 | 288 | 260 | נכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו |
| 162,687 | 161,536 | 174,570 | יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו |
| 317,871 | 319,394 | 341,448 | רכוש קבוע, נטו |
| 375 | 375 | 375 | מוניטין |
| 102 | 115 | 78 | נכסים בלתי מוחשיים, נטו |
| 489,151 | 489,556 | 524,648 | סך הכל נכסים לא שוטפים |
| 692,415 | 680,486 | 711,500 | סך הכל נכסים |

| התחייבויות והון | | | |
|--------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| התחייבויות שוטפות: | | | |
| 130,591 | 108,681 | 127,168 | אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות |
| 1,509 | 1,601 | 2,170 | התחייבויות חכירה לזמן קצר |
| 73,449 | 81,594 | 99,721 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 22,531 | 21,566 | 23,258 | זכאים ויתרות-זכות |
| 228,080 | 213,442 | 252,317 | סך הכל התחייבויות שוטפות |

| התחייבויות לא שוטפות: | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| 108,115 | 113,686 | 91,260 | התחייבויות לתאגידים בנקאיים |
| 34,416 | 34,461 | 35,377 | התחייבויות אופציית מכר למיעוט |
| 750 | 851 | 1,908 | התחייבויות חכירה לזמן ארוך |
| 34,107 | 33,829 | 37,044 | מיסים נדחים, נטו |
| 177,388 | 182,827 | 165,589 | סך הכל התחייבויות לא שוטפות |

| הון: | | | |
|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| 173,341 | 173,341 | 173,689 | הון מניות נפרע וקרנות הון |
| (28,246) | (28,246) | (28,246) | קרן הון עסקאות עם המיעוט |
| 141,852 | 139,122 | 148,151 | עודפים |
| 286,947 | 284,217 | 293,594 | סך הכל הון |
| 692,415 | 675,788 | 711,500 | סך הכל התחייבויות והון |

23 בנובמבר, 2023

| | | | |
|--------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| שמואל מולד מנהל כספים | פסח ברנט מנכ"ל | אברהם ברנט יו"ר הדירקטוריון | תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|--------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2023

נתונים כספיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|---|---|---------------|--|---------------|---------------|
| | 31.12.2022 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | |
| מבוקר | | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | |
| מכירות | 330,786 | 78,670 | 91,833 | 235,131 | 290,132 |
| עלות המכירות והעיבוד | 249,091 | 60,568 | 68,883 | 176,226 | 219,201 |
| רווח גולמי | 81,695 | 18,102 | 22,950 | 58,905 | 70,931 |
| הוצאות שילוח | 37,734 | 8,898 | 10,114 | 27,047 | 30,781 |
| הוצאות מכירה ושיווק | 22,333 | 5,054 | 5,001 | 16,438 | 16,169 |
| הוצאות הנהלה וכלליות | 11,769 | 2,983 | 3,537 | 9,024 | 9,864 |
| הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות | 211 | 25 | 170 | 65 | 154 |
| רווח מפעולות רגילות | 10,070 | 1,192 | 4,468 | 6,461 | 14,271 |
| הוצאות מימון | 10,686 | 1,426 | 4,216 | 6,929 | 10,181 |
| הכנסות ריבית | 321 | 77 | 87 | 236 | 270 |
| הכנסות מימון אחרות | 3 | - | - | - | - |
| רווח בגין חברות מוחזקות, נטו | 8,624 | 4,175 | 2,721 | 7,587 | 9,883 |
| רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה | 8,330 | 4,018 | 3,060 | 7,355 | 14,243 |
| הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה | (283) | 838 | 687 | 1,406 | 2,944 |
| רווח (הפסד) לתקופה | 8,613 | 3,180 | 2,373 | 5,949 | 11,299 |
| רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מיסים בגין פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת | 66 | - | - | - | - |
| סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה | 8,679 | 3,180 | 2,373 | 5,949 | 11,299 |
| רווח (הפסד) נקי בסיסי למניה רגילה (בש"ח) | 0.137 | 0.050 | 0.038 | 0.094 | 0.179 |
| הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה | 63,057,010 | 63,057,010 | 63,057,010 | 63,057,010 | 63,057,010 |

נתונים כספיים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|--------------------------|---|--------------|--|---------------|---|
| | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| 8,613 | 3,180 | 2,373 | 5,949 | 11,299 | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת |
| | | | | | רווח (הפסד) לתקופה |
| (8,737) | (4,175) | (2,721) | (7,587) | (9,883) | התאמות בגין: |
| 6,591 | 2,061 | 2,813 | 5,012 | 7,645 | רווח בגין חברות מוחזקות, נטו |
| | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| (1,065) | (40) | 341 | (1,127) | 1,146 | הפרשי שער על יתרות מזומנים ושוי מזומנים |
| - | - | 348 | - | 348 | הוצאות בגין הוצאות תשלום מבוסס מניות |
| 24,864 | 6,290 | 6,333 | 18,648 | 18,600 | פחת והפחתות |
| (311) | 838 | 687 | 1,406 | 2,944 | מיסים על ההכנסה ברווח או הפסד |
| 1,579 | (164) | 197 | 398 | (969) | ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 31,534 | 7,990 | 10,371 | 22,301 | 31,130 | |
| | | | | | שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות |
| (34,426) | (263) | 4,757 | (16,227) | 13,554 | ירידה (עלייה) בלקוחות |
| 6,137 | (4,199) | 295 | 3,975 | 1,620 | ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה |
| (1,132) | (2,931) | 3,073 | (3,657) | (5,191) | ירידה (עלייה) במלאי |
| 89 | - | - | - | - | ירידה (עלייה) בנכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו |
| 3,809 | 15,529 | (5,845) | 8,762 | 17,665 | עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולמתני שירותים |
| 241 | 61 | 60 | 181 | 180 | ירידה בחייבים ולקוחות לזמן ארוך |
| 4,085 | (4,443) | (2,691) | (1,509) | (3,294) | עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות |
| (21,197) | 3,754 | (351) | (6,966) | 24,534 | |
| (5,329) | (2,490) | - | (2,714) | (897) | מס הכנסה ששולם |
| (5,966) | (1,557) | (2,303) | (4,009) | (6,901) | ריבית ששולמה |
| 42 | 11 | 10 | 32 | 29 | ריבית שהתקבלה |
| (11,253) | (4,036) | (2,293) | (6,691) | (7,769) | |
| (916) | 7,708 | 7,727 | 8,644 | 47,895 | מזומנים נטו מפעילות שוטפת |

נתונים כספיים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח) (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|-----------------------|---|-----------------|--|-----------------|--|
| | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | | | | | תזרימי מזומנים מפעילות השקעה |
| (43,405) | (12,652) | (13,601) | (35,807) | (32,437) | רכישת רכוש קבוע |
| (27) | - | (38) | (11) | (47) | רכישת נכסים בלתי מוחשיים |
| - | - | - | - | 2,550 | דיבידנד שהתקבל מחברה בת |
| 600 | 142 | - | 442 | 383 | דיבידנד שהתקבל מניירות ערך |
| | | | | | תמורה ממימוש של נכסים |
| | | | | | פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן |
| 996 | - | - | 996 | 10,993 | דרך רווח או הפסד, נטו |
| (41,836) | (12,510) | (13,639) | (34,380) | (18,558) | מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה |
| | | | | | תזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| 260 | - | - | - | - | פירעון הלוואה לצדדים קשורים |
| - | - | - | - | (2,500) | דיבידנד ששולם |
| (2,088) | (526) | (504) | (1,617) | (1,435) | פירעון התחייבויות חכירה |
| | | | | | קבלת הלוואות לזמן ארוך |
| - | - | - | - | - | מתאגידים בנקאיים |
| (17,927) | (4,115) | (5,547) | (13,851) | (13,745) | פירעון הלוואות לזמן ארוך |
| | | | | | מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות |
| | | | | | קבלת (פירעון) אשראי מתאגידים |
| | | | | | בנקאיים ומנותני אשראי אחרים |
| 62,353 | 8,514 | 13,475 | 41,939 | (6,532) | לזמן קצר, נטו |
| 42,598 | 3,873 | 7,424 | 26,471 | (24,212) | מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון |
| (154) | (929) | 1,512 | (376) | 5,125 | עלייה במזומנים ושווי מזומנים |
| 3,756 | 5,396 | 7,476 | 3,756 | 4,668 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 1,066 | 40 | (341) | 1,127 | (1,146) | השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים |
| 4,668 | 4,507 | 8,647 | 4,507 | 8,647 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2023

נספח א' - פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (באלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים | | לתקופה של תשעה חודשים | | |
|-----------------------|------------------------|------------|-----------------------|------------|------------------------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| - | - | 2,350 | - | 3,231 | התחייבות בגין נכס זכות שימוש |
| - | - | 2,500 | - | 2,500 | דיבידנד שהוכרז וטרם שולם |
| - | - | 6,704 | - | 6,053 | רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים |

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 30 בספטמבר 2023 (באלפי ש"ח)

ביאור 1 - כללי

- א. המידע הכספי הנפרד של שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן - "החברה") ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- ב. המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל ולמפורט במידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- ג. יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד יחד עם מידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו.

ביאור 2 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

מידע בדבר אירועים מהותיים פורט בדוחות המאוחדים בביאור 4 ובביאור 7.

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

ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970)

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. פסח ברנט, מנכ"ל;
2. אלעזר וייס, סמנכ"ל שיווק ומכירות;
3. שמואל מולד, מנהל כספים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנכ"ל ומנהל הכספים (נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים) או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר 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 ולמנהל הכספים (נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים) או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור ליום 31 בדצמבר 2022 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, פסח ברנט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2023 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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 מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים

אני, שמואל מולד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2023 (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 תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים 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.