



שניב תעשיות נייר בע"מ

דוח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024



תוכן העניינים

סעיף חלק א	הסבר הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד	עמוד
	הסברי הדירקטוריון בדבר נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד;	
	שינויים מהותיים בפעילות החברה, בעסקיה ובנתוני הדוחות הכספיים שלה;	3
	ניתוח המצב הכספי;	8
	ניתוח תוצאות הפעולות;	12
	ניתוח נזילות ומקורות מימון;	17
סעיף חלק ב	היבטי ממשל תאגידי	19

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024

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 שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (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 2023 המהווה חלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 אשר פורסם במגנא ביום 28.03.2024 (אסמכתא מס' 2024-01-028702).

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

1.1. 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 הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרור 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.

בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות, למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. כמו כן, מפעליה של החברה בדרום ובצפון הינם מפעלים חיוניים, אשר פעילים באופן מלא גם בימי מלחמה. נכון למועד אישור הדוחות, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שינקטו על ידי הממשלה.

לקבוצה קיים מפעל באזור התעשייה דלתון שנמצא בצפון הארץ, המפעל מייצר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי. המפעל מתמודד עם אתגרי המלחמה בחזית הצפונית מול לבנון, נכון למועד זה אין למצב השפעה מהותית על פעילותו ותפקודו. ככל והמצב בצפון יחריף, החברה עלולה להשבית את פעילות המפעל ולייבא מוצרים מוגמרים.

1.2. שינוי מבנה

ביום 30 ביוני 2024, ביצעה החברה שינוי מבנה בחברה ע"י העברת נכסי נדל"ן אשר נבנו ב-5 השנים האחרונות ו/או אינם משמשים כחלק מהפעילות השוטפת של החברות בקבוצה מהחברה אל חברת שניב נדל"ן בע"מ, אשר מצויה בבעלות מלאה (100%) של החברה. מטרת ביצוע שינוי המבנה הינה בין היתר, מתוך רצון לבדל בין הפעילות התעשייתית לפעילות הנדל"ן, דבר אשר עשוי למקד את פעילות החברה באמצעות בידול בין התחומים השונים, תוך ניצול היתרונות שבכל תחום. חלוקה זו עשויה לתת גמישות ניהולית ופיננסית, לצורך המשך פיתוח החברה. שינוי המבנה בוצע בכפוף להחלטת מיסוי בהסכם (להלן: "החלטת המיסוי") מהחטיבה המקצועית של רשות המיסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה ונכנס לתוקף החל מיום 30 ביוני 2024 (להלן: "שינוי המבנה"), בהתאם ובכפוף להוראות חלק ה'2 לפקודת מס הכנסה. בהתאם להחלטת המיסוי, שניב תעשיות נייר בע"מ תעביר את פעילותה בתחום הנדל"ן אשר אינו משמש אותה בפעילות הייצור, לחברת שניב נדל"ן בע"מ, וזאת בפטור ממס בהתאם להוראות סעיף 105א(2) לפקודת מס הכנסה.

במסגרת החלטת המיסוי נקבעו מספר תנאים ומגבלות לרבות התחייבות שניב תעשיות נייר בע"מ ושניב נדל"ן בע"מ כי בתקופה של שנתיים לאחר מועד שינוי המבנה, לא יהיו ביניהם העברות של מזומנים או נכסים, מתן ערבויות או כל פעילות אחרת, אלא במהלך העסקים הרגיל.

בהתאם לכך, בוצעה העברת נכסים משניב תעשיות נייר בע"מ (להלן, "החברה") לשניב נדל"ן בעלות המופחתת שלהם ליום המעבר (30.6.24) בסך של 116.7 מיליון ש"ח, אשר שוערכו לשווי הוגן בסך של 167.5 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך, נוצרה בשניב נדל"ן קרן הון בגובה של כ-40.2 מיליון ש"ח, נטו ממס והפסד מירידת ערך בסך של 1.4 מיליון ש"ח. במקביל להעברת הנכסים העבירה החברה חוב בגובה של 90 מיליון ש"ח מהחברה לשניב נדל"ן.

סך ההון של חברת שניב נדל"ן ליום המעבר, לאור המהלכים המפורטים לעיל, הסתכם לסך של 54.8 מיליון ש"ח.

להלן פירוט של הנכסים שהועברו משניב לשניב נדל"ן ביום 30 ביוני 2024, עלותם המופחתת בספרים ושווי השמאות שהתקבל בגין הנכסים המועברים:

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

מס'	נכס	שטח	סך הכנסות משכירות (ש"ח בשנה)	עלות מופחתת הנכס בספרים (בש"ח)	שווי הוגן למועד שינוי המבנה (בש"ח)
1	מגרש 1-2-3 - אופקים	5,512	480,000	5,000	13,720,000
2	מגרש 1-300 - אופקים	10,000	-	1,755,310	1,755,000
3	מגרשים 45-46 - אופקים	2,151	-	2,675,000	3,925,000
4	מגרש 109 ומגרש נוסף הגובל בין 46 ל-45 (מגרש כלוא) - אופקים	-	-	-	-
5	מרלוי"ג (כולל הרחבה) - אופקים	24,212	6,600,000	62,492,971	83,920,000
6	משרדים - אופקים		1,107,600	22,891,146	34,370,000
7	סאסאטק מרלוי"ג - דלתון	8,000	660,000	8,257,113	7,300,000
8	סאסא קוסמטיקס - דלתון	5,402	1,200,000	18,588,877	18,100,000
9	מגרש 30 - אופקים	2,342	-	54,974	4,360,000
	סה"כ	57,619	10,047,600	116,720,391	167,450,000

כתוצאה משינוי המבנה החוב נטו ליום 30 ביוני 2024 בסך של 233 מיליוני ש"ח, התחלק בין חוב נטו של הפעילות התעשייתית בסך של 143 מיליוני ש"ח לחוב נטו בפעילות הנדל"ן בסך של 90 מיליוני אלפי ש"ח.

1.3. הערכות שווי

להלן פרטים אודות הערכת השווי המהותית מאד ליום 30 ביוני 2024 בהתאם לתקנה 8ב(ט) לתקנות הדוחות:

זיהוי נושא הערכה	עיתוי הערכה	חלק החברה בנכס	שווי בהתאם להערכת השווי ל 30.6.2024 (באלפי ₪)	זיהוי מעריך השווי ואופיוני	האם המעריך בלתי תלוי	האם קיים הסכם שיפוי	מודל הערכת השווי	הנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את הערכת השווי
מרלוג אופקים	30/06/2024	100%	83,920	משרד ירון ספקטור שמאות מקרקעין בע"מ	כן	כן	גישת היוון הכנסות לנכס במצבו הנוכחי	שיעור היוון 7.25%

בנוסף לאמור לעיל, מעריך השווי משרד ירון ספקטור ביצע שתי הערכות שווי מהותיות:

מגרשים 1-2-3 באופקים – שווי הנכס בהתאם לגישת היוון הנכס למצבו הנוכחי בשיעור היוון של 7.25% הינו 13,720 אלפי ש"ח.

מבנה משרדים באופקים – שווי הנכס בהתאם לגישת היוון הנכס למצבו הנוכחי בשיעור היוון של 7.25% הינו 34,370 אלפי ש"ח.

גילוי בנוגע למעריך שווי שהערכתו מהותית ומהותיות מאד

משרד ירון ספקטור שמאות מקרקעין בע"מ עולה כדי "מעריך שווי מהותי מאד" בהתאם לעמדת סגל משפטית מספר 105-30: "גילוי על קיומה של תלות בין מעריך שווי לבין התאגיד וגילוי בנוגע למעריך שווי שהערכתו מהותית מאד לתאגיד"

שם עורך חוות הדעת: ירון ספקטור, שמאי מקרקעין.

פירוט השכלה וניסיון מקצועי:

- אוניברסיטת בר אילן - תואר ראשון בכלכלה ומינהל עסקים- בהצטיינות - 1988,
- תואר שני במנהל עסקים, התמחות בשיווק - 1996,
- אוניברסיטת תל אביב - שמאות מקרקעין וניהול נכסים - 1990

שמאי מקרקעין מוסמך על פי חוק שמאי המקרקעים, מספר רישום 296 ב"פנקס שמאי מקרקעין בישראל".

ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאים בתאגידים מדווחים:

המשרד עוסק בהערכות שווי נכסי מקרקעין ומשמש כיועץ בנושאי מקרקעין לברות וגופים ציבוריים, לחברות בניה, לרשתות מזון ומסחר, למוסדות פיננסיים ולחברות ביטוח.

שכר טרחתו של מעריך השווי לא הותנה בביצועי החברה או בתוצאות הערכות השווי. למעריך השווי קיים הסכם שיפוי עם החברה.

סך שווי הנכסים שהעריך מעריך השווי מסתכם לסך של 167,450 אלפי ש"ח.

1.4. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדוח.

למידע בדבר אירועים מהותיים במהלך התקופה ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

1.5. הכרזת דיבידנד

ביום 30 ביוני 2024, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 2,500,000 ש"ח, לפי ערך לנייר אחד - 0.0396467, מועד התשלום התרחש ב 22 ביולי 2024, ראו דיווח מידי מיום 1 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-067081).

בדבר הכרזת דיבידנד ביום 18 באוגוסט ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים.

2. המצב הכספי

2.1 נכסים שוטפים

הסבר	עלייה (ירידה)	באלפי ש"ח		
		ליום		
		31.12.2023	30.06.2024	
		מאוחד	מאוחד	
	31,352	436,650	468,002	נכסים שוטפים
		48.3%	47.7%	אחוז מסך מאזן
				מזה:
מ-1	9,371	11,519	20,890	מזומנים
מ-2	(722)	4,587	3,865	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מ-3	27,512	254,946	282,458	לקוחות
מ-4	6,037	32,187	38,224	חייבים ויתרות חובה
מ-5	(10,846)	133,411	122,565	מלאי
	31,352	436,650	468,002	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 ומהפסד משערוך בתקופה המדווחת.
- מ-3) העלייה בלקוחות נובעת בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות בכלל תחומי הפעילות, לעומת הרבעון הרביעי אשתקד.
- מ-4) העלייה בחייבים ויתרות חובה נובעת בעיקר מגידול ביתרות של צדדים קשורים במגזר האלומיניום והחד פעמי, ומגידול במקדמות ששולמו לספקים בגין סחורות במגזר מוצרי נייר ובמגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח אישי.
- מ-5) הירידה במלאי נובעת בעיקר מקיטון ביתרת מלאי תוצרת גמורה וח"ג במגזר האלומיניום והחד פעמי ובמגזר מוצרי הנייר כתוצאה מהקטנת ימי מלאי, אשר קוזזה מגידול במלאי חו"ג במגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי.

2.2 התחייבויות שוטפות

הסבר	עלייה (ירידה)	באלפי ש"ח		
		ליום		
		31.12.2023	30.06.2024	
		מאוחד	מאוחד	
	28,200	377,775	405,975	התחייבויות שוטפות
		41.8%	41.4%	אחוז מסך מאזן
				מזה:
מ-6	6,418	177,092	183,510	אשראי מתאגידים בנקאיים
	206	9,422	9,628	התחייבות חכירה
מ-7	8,768	149,318	158,086	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
מ-8	12,808	41,943	54,751	זכאים ויתרות זכות
	28,200	377,775	405,975	סך הכל

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

מ-6) העלייה באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים נובעת בעיקר 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 ובמגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח אישי.

מ-8) העלייה בזכאים ויתרות זכות נובעת בעיקר מגידול בגין דיבידנד לשלם שהוכרז ביום 30 ביוני 2024 ומגידול בחוב למוסדות ממשלתיים במגזר מוצרי הנייר ומגידול בהפרשות בגין סחורה ושירותים שהתקבלו וטרם חויבו במגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח אישי, אשר קוזז מקיטון בהפרשות בגין סחורה ושירותים שהתקבלו וטרם חויבו במגזר האלומיניום וחד פעמי.

2.3 הון חוזר

הסבר	עלייה (ירידה)	באלפי ש"ח		
		ליום		
		31.12.2023	30.06.2024	
		מאוחד	מאוחד	
				עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות שוטפות
מ-9	3,152	58,875	62,027	יחס שוטף
		1.16	1.15	יחס מהיר (יחס שוטף ללא מלאי)
		0.80	0.85	

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

2.4 רכוש קבוע

עלייה (ירידה)	באלפי ₪			
	ליום			
	31.12.2023	30.06.2024		
		מאוחד	מאוחד	
26,025	404,180	430,205		רכוש קבוע
	44.7%	43.7%		אחוז מסך מאזן
				מזה:
13,537				השקעות בתקופה
52,176				שערוך רכוש קבוע
(1,446)				ירידת ערך רכוש קבוע
(25,265)				מיון נכסים לנדל"ן להשקעה
7,602				השפעת יישום תקן IFRS 16
(2)				גרועות נטו
(20,655)				פחת בתקופה
78				שינויים בתשלומים ע"ח רכוש קבוע ליום הדוח
26,025				סך הכל

להלן פירוט ההשקעות בתקופה:

1. השקעות בהקמת מבנה וקווי ייצור מוגמרים חדשים בסך של כ- 2,000 אלפי ש"ח.
2. השקעות בהקמת מפעל קוסמטיקס החדש באזור התעשייה דלתון בסך של כ-6,400 אלפי ש"ח.
3. השקעות אחרות בשדרוג ותחזוקת מכונות וציוד במגזר מוצרי הנייר בסך של כ- 1,700 אלפי ש"ח.
4. השקעות במכונות וציוד במגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפול אישי בסך של כ- 450 אלפי ש"ח.
5. השקעות במכונות וציוד במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי בסך של כ- 650 אלפי ש"ח.
6. השקעות אחרות בסך של כ- 2,300 אלפי ש"ח.
7. עסקאות חכירה שסווגו כרכוש קבוע במסגרת יישום תקן IFRS16 בסך של כ- 7,600 אלפי ש"ח.

הגידול ברכוש קבוע נבע משיערוך הרכוש בסך של 52,176 אלפי ש"ח, כחלק מ"שינוי המבנה" אותו ביצעה החברה ב- 30 ביוני 2024, ראה סעיף 1.2 לעיל. כמו כן, במסגרת "שינוי המבנה" הועברו נכסים מחברת שניב לשניב נדל"ן. סך של 25,265 אלפי ש"ח מהנכסים שהועברו, סווגו בדוחות הכספיים לסעיף נדל"ן להשקעה (שיערוך לפי שווי ההוגן), אשר תרמו לקיזוז הגידול בסעיף רכוש קבוע.

2.5 נכסים לא שוטפים

הסבר	באלפי ש"ח			
	עלייה (ירידה)	ליום		
		31.12.2023		30.06.2024
		מאוחד	מאוחד	
	49,035	467,551	516,586	
		51,7%	52,5%	
			נכסים לא שוטפים	
			אחוז מסך מאזן	
			מזה:	
	(120)	483	363	
	276	6,894	7,170	
			הוצאות מראש ולקוחות זמן ארוך	
			הלוואות לזמן ארוך לצדדים קשורים	
			השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	
	(891)	19,404	18,513	
	(38)	2,031	1,993	
			נכס מס נדחה	
מ-10	26,025	404,180	430,205	
	25,265		25,265	
		16,484	16,484	
			מוניטין	
מ-11	(1,482)	18,075	16,593	
	49,035	467,551	516,586	
			סך הכל	

מ-10) ראו סעיף 2.4 לעיל.

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

2.6 התחייבויות לא שוטפות

באלפי ₪				
הסבר	עלייה (ירידה)	ליום		
		31.12.2023	30.06.2024	
		מאוחד	מאוחד	
	6,160	192,283	198,443	
		21.3%	20.2%	
		אחוז מסך מאזן		
		מזה:		
מ-12	(12,841)	87,367	74,526	התחייבויות לתאגידים בנקאיים, נטו
מ-13	1,196	33,711	34,907	התחייבויות בגין אופציית מכר למיעוט
	-	905	905	התחייבויות בגין סיום עובד מעביד
מ-14	3,060	25,844	28,904	התחייבויות חכירה לזמן ארוך
מ-15	14,745	44,456	59,201	מסים נדחים
	6,160	192,283	198,443	סך הכל

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

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

מ-14) העלייה בהתחייבויות חכירה נובעת בעיקר מעדכון הסכמי שכירות במגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפול אישי, אשר קוזזו מתשלומים שבוצעו בתקופה המדווחת.

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

2.7 הון עצמי

באלפי ש"ח				
הסבר	עלייה (ירידה)	ליום		
		31.12.2023	30.06.2024	
		מאוחד	מאוחד	
	46,027	334,143	380,170	
		37.0%	38.6%	
		הון מסך מאזן		
		מזה:		
	477	173,950	174,427	הון מניות נפרע וקרנות
	-	(28,246)	(28,246)	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש
מ-17	40,175	-	40,175	קרן הון משערוך רכוש קבוע
מ-18	3,090	152,397	155,487	עודפים
מ-19	2,285	36,042	38,327	זכויות שאינן מקנות שליטה
	46,027	334,143	380,170	סך הכל

מ-17) הגידול בקרן הונית משערוך רכוש קבוע נבע משינוי מבנה ביום 30 ביוני 2024 בו שוערכו הנכסים שהועברו מחברת שניב לחברת שניב נדל"ן, כנגד קרן הונית.

מ-18) העלייה בעודפים נובעת מהרווח בתקופה. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות, ראו סעיף 3 להלן.

מ-19) העלייה בזכויות שאינן מקנות שליטה נובעת מחלק המיעוט ברווחי החברות הבנות.

3. תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)

למידע בדבר תוצאות לפי מגזרי הפעילות ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים המצורפים.
להלן התוצאות העיקריות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום			הסבר			
	31.12.23	30.06.23	שינוי %	30.06.24	30.06.23	שינוי %				
808,049	190,687	12,824	6.7%	203,511	413,022	3,898	0.9%	416,920	1-ר	מכירות
198,889 24.6%	46,244 24.3%	9,005	19.5%	55,249 27.1%	98,882 23.9%	13,271	13.4%	112,153 26.9%	2-ר	רווח גולמי אחוז מהמכירות
79,305	18,482	2,423	13.1%	20,905	38,463	3,103	8.1%	41,566	3-ר	הוצאות שילוח
50,838	11,695	1,713	14.6%	13,408	24,519	1,464	6.0%	25,983		הוצאות מכירה ושיווק
29,479	5,500	2,617	47.6%	8,117	13,040	3,445	26.4%	16,485	4-ר	הוצאות הנהלה וכלליות
102	(44)	(1,381)	(3,138%)	(1,425)	(13)	(1,390)	(10,692%)	(1,403)	5-ר	הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות
39,369 4.9%	10,523 5.5%	870	8.3%	11,394 5.6%	22,847 5.5%	3,869	16.9%	26,716 6.4%		רווח מפעולות רגילות אחוז מהמכירות
(15,326)	(4,427)	(1,001)	22.6%	(5,428)	(8,965)	(1,075)	12.0%	(10,040)	6-ר	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
1,426	171	(184)	(107.6%)	(13)	679	(668)	(98.4%)	11	7-ר	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על הכנסה
6,226	863	651	75.4%	1,514	3,142	1,670	53.1%	4,812		
19,242 2.4%	5,405 2.8%	(966)	(17.9%)	4,439 2.2%	11,419 2.8%	456	4%	11,875 2.8%		רווח נקי אחוז מהמכירות
112	-	40,175	100%	40,175	-	40,175	100%	40,175		שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר
19,354 2.4%	5,405 2.8%	39,209	725.4%	44,614 21.9%	11,419 2.8%	40,631	355.8%	52,050 12.5%		סך הכל רווח כולל לתקופה אחוז מהמכירות
83,917 10.4%	20,255 10.6%	3,727	18.4%	23,982 11.8%	43,207 10.5%	7,282	16.9%	50,489 12.1%		EBITDA- רווח מפעולות רגילות לפני פחת והפחתות אחוז מהמכירות

(1-ר) בשישה חודשים : הגידול במכירות נובע מגידול בפעילות בכלל תחומי הפעילות ומשינוי תמהיל המכירות במהלך התקופה המדווחת שבאו לידי ביטוי במלואם בשלהי התקופה המדווחת, זאת על אף המכירות החריגות ברבעון הראשון אשתקד.

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

ברבעון: הגידול במכירות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע הן מגידול בהיקפי הפעילות והן משינוי תמהיל המכירות ומהגדלת המכירות של מוצרי סופר פרימיום בעלי מחיר ממוצע טוב יותר לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

מכירות מגזר מוצרי הנייר הסתכמו בתקופה המדווחת לסך של 218,123 אלפי ש"ח מתוכם מוצרי מותגי שניב מהווים 57% מתוך מכירות מוצרי המגזר ומוצרי ה- Private Label מהווים 43% אחוזים מתוך סך מכירות מוצרי המגזר. כמו כן, מכירות מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי הסתכמו לסך של 172,051 אלפי ש"ח מתוכם מוצרי מותגי סאסאטק מהווים 60% מתוך מכירות מוצרי המגזר ומוצרי ה- Private Label מהווים 40% אחוזים מתוך סך מכירות מוצרי המגזר. לפרטים נוספים, ראו באור 5 לדוחות הכספיים המצורפים.

כמו כן, לניתוח המכירות לחיצוניים ראו סעיף 3.1 להלן.

ר-2) העליה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהתמתנות במחירי הסחורות במגזר מוצרי הנייר ומוצרי הניקיון ומנגד מהתייקרות במחירי התשומות במגזר האלומיניום והחד-פעמי, ראו סעיף 3.1 להלן. גידול אשר צומצם כתוצאה מגידול בהוצאות השכר, כתוצאה מעליית שכר המינימום.

ירידות מחירי חומרי הגלם העיקריים בתחום מוצרי הנייר, הסתכמו בסך של 6,313 אלפי ש"ח בתקופה המדווחת והשפיעו על הקיטון בעלות המכר. ירידות מחירים אלו היוו 4.7% מסך עלות המכר של תחום מוצרי הנייר, בתקופה המדווחת. מגמת ההתמתנות במחירי הסחורות, נמצאת בימים אלו בהיפוך מגמה ומסתמנת עלייה נוספת במחירי התשומות.

ר-3) בשישה חודשים וברבעון: העלייה בהוצאות השילוח נובעת בעיקר מהתייקרות עלויות ההובלה.

ר-4) בשישה חודשים: העלייה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת בעיקר מגידול בגין הוצאות שכר ובהוצאות יעוץ מקצועי במגזר מוצרי נייר.

ברבעון: העלייה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת בעיקר מגידול בגין הוצאות שכר, הוצאות יעוץ מקצועי ותרומות במגזר מוצרי נייר והן מגידול בהוצאות לחובות מסופקים במגזר האלומיניום.

ר-5) בשישה חודשים וברבעון: העלייה בהוצאות אחרות נובעת בעיקר מירידת ערך נכסים במגזר הנדל"ן.

ר-6) בשישה חודשים וברבעון: העלייה בהוצאות מימון, נטו נובעת בעיקר מגידול בהוצאות מימון הן כתוצאה משיערוך ניירות ערך במגזר מוצרי הנייר והגדלת אשראי לזמן קצר במגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח אישי שקוזזו מהקטנת אשראי במגזר האלומיניום. כמו כן, חל גידול בהוצאות מימון בגין שיערוך אופציות PUT.

ר-7) בתקופה המדווחת רשמה החברה רווחים מחברות כלולות: יאן תחבורה בע"מ, חברת הפצה בעלות החברה ב-50%, מחברה כלולה מיקי בוגנים תמרוקים בע"מ ומחברה כלולה פייפר טאצ'. חלק החברה ברווח בניכוי הפחתת עודפי עלות בגין נכסים בלתי מוחשיים הסתכם ל- 81 אלפי ש"ח, ל-230 אלפי ש"ח ולהפסד אקוייטי בסך של 300 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 6,152 אלפי ש"ח לעומת 8,160 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

להלן התוצאות העיקריות של מגזרי הפעילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

מגזר מוצרי הנייר				
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.06.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.06.24
מכירות לחיצוניים	197,790	(3,088)	(1.6%)	194,702
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	18,443	4,728	25.6%	23,171
אחוז מהמכירות	9.3%			11.9%

ר-8) הירידה במכירות מגזר מוצרי הנייר בתקופה המדווחת, נובעת בעיקר מקיטון כמותי במכירות ברבעון הראשון השנה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, אשר היה גבוה במיוחד לאור צמצום פעילות הרשתות הקמעונאיות מהמתחרות בתחילת התקופה המדווחת אשתקד, קיטון אשר פוצה במהלך הרבעון השני השנה, בו חל גידול של כ-5% במכירות לעומת הרבעון המקביל אשתקד וצמצם את השפעת הרבעון הראשון על סך המכירות בתקופה המדווחת.

ר-9) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי הנייר לעומת התקופה המקבילה אשתקד על אף הקיטון במכירות, נובע בעיקר מהתמתנות נקודתית במחירי התשומות. ה-EBITDA של מגזר מוצרי הנייר הסתכם בתקופה המדווחת לסך של 28,008 אלפי ש"ח לעומת 23,889 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.06.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.06.24
מכירות לחיצוניים	146,376	7,319	5.0%	153,695
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	8,811	3,642	41.3%	12,453
אחוז מהמכירות	6.0%			8.1%

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 סופר פרימיום והן ממחיר מכירה ממוצע טוב יותר לעומת רמתו בתקופה המקבילה אשתקד.

ר-11) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי ניקיון רכב וטיפוח אישי נובעת הן מגידול במכירות כאמור לעיל, וממהלכי התייעלות שהחברה נקטה, אשר החזירו את המגזר לרווחיות והובילו לשיפור המרווח הגולמי במהלך התקופה המדווחת – ראה ר-16 ו ר-17 להלן גידול אשר קוזז מהתייקרות עלויות ההובלה.

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

ה- EBITDA של מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי הסתכם בתקופה המדווחת לסך של 13,074 אלפי ש"ח לעומת 10,478 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.06.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.06.24
מכירות לחיצוניים	68,856	(333)	(0.5%)	68,523
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	8,634	390	4.5%	9,023
אחוז מהמכירות	12.5%			13.2%

ר-12) השמירה על רמת המכירות במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת מהתאמת מחירי המכירה שביצע המגזר בתקופה המדווחת, כתוצאה מהתייקרות מחירי חומרי הגלם.

ר-13) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת בעיקר מהתעיילות תפעולית ביצור המוצרים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ה- EBITDA של מגזר מוצרי אלומיניום וחד-פעמי הסתכם בתקופה המדווחת לסך של 9,407 אלפי ש"ח לעומת 8,840 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מוצרי הנייר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.06.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.06.24
מכירות לחיצוניים	91,045	3,414	3.7%	94,459
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	9,000	1,318	14.6%	10,318
אחוז מהמכירות	9.9%			10.9%

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

ר-15) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי הנייר, נובע בעיקר מגידול במכירות כאמור לעיל וכתוצאה מהתמתנות במחירי התשומות.

מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.06.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.06.24
מכירות לחיצוניים	70,320	6,226	8.9%	76,546
רווח (הפסד) תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	3,558	2,910	81.8%	6,468
אחוז מהמכירות	5.1%			8.4%

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

ר-16) העלייה במכירות מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי נובעת ממהלכים אותם ביצעה החברה בהרחבת מכירת מוצרי סופר פרימיום, אשר הובילו הן לגידול כמותי במכירות והן לשיפור מסוים במחיר הממוצע של המוצרים במגזר, בתקופה המדווחת.

ר-17) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי ניקיון רכב וטיפוח אישי נובעת הן מגידול במכירות כאמור לעיל, והן ממהלכי התייעלות שהחברה נקטה, אשר שיפרו את רווחיות המגזר במהלך התקופה המדווחת.

מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי				
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.06.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.06.24
מכירות לחיצוניים	29,322	3,184	10.9%	32,506
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	3,466	705	20.3%	4,171
אחוז מהמכירות	11.8%			12.8%

ר-18) העלייה במכירות מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת הן מגידול כמותי במכירות והן מהתאמת מחירי המכירה כתוצאה מהתייקרות מחירי חומרי הגלם.

ר-19) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת בעיקר מגידול במכירות כאמור לעיל ומהמהלכים שנקטה החברה לשיפור הרווחיות ולצמצום העלויות על אף התגברות התחרות במהלך התקופה המדווחת.

4. תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

להלן תמצית תזרימי המזומנים לתקופה של של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום			
	30.06.23	עלייה (ירידה)	30.06.24	30.06.23	עלייה (ירידה)	30.6.24	
רווח והפסד לאחר התאמות שינויים בסעיפי הון חוזר שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות אחרים	20,298	3,369	23,667	41,907	8,393	50,300	
1- ת	1,711	4,487	6,198	2,553	(9,995)	(7,442)	
2- ת	(2,732)	4,723	1,991	(2,124)	7,504	5,380	
	(3,463)	284	(3,179)	(6,361)	3	(6,358)	
	(729)	483	(246)	(2,318)	1,681	(637)	
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	15,085	13,346	28,431	33,657	7,586	41,243	
תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(2,464)	(4,776)	(7,240)	(8,885)	(4,258)	(13,143)	
דיבידנד	(2,950)	(3,500)	(6,450)	(4,950)	(1,500)	(6,450)	
פרעון הלוואה לצדדים קשורים	-	-	-	-	-	-	
פירעון התחייבות חכירה	(2,387)	(299)	(2,686)	(4,789)	(585)	(5,374)	
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות	(9,329)	1,735	(7,594)	(14,126)	7,702	(6,424)	
תזרים מזומנים מפעילות מימון	(14,666)	(2,064)	(16,730)	(23,865)	5,617	(18,248)	
סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(2,045)	(6,506)	4,461	907	8,945	9,852	

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.

4.1. מקורות מימון (באלפי ש"ח)

להלן תמצית מקורות המימון של החברה ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2023:

הסבר	31.12.23	עלייה (ירידה)	30.06.24	
1-ח	248,353	(15,072)	233,281	סך הכל חוב פיננסי*
	27.5%		23.8%	אחוז מסך מאזן
				מזה:
				אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בניכוי יתרות מזומנים ושוי
2-ח	157,940	(2,231)	155,709	מזומנים
3-ח	90,413	(12,841)	77,572	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
	248,353	(15,072)	233,281	סך חוב פיננסי לתאגידים בנקאיים
	248,353	(15,072)	233,281	סך הכל חוב פיננסי
				סך הכל חוב פיננסי כולל התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים)
	248,353	(15,072)	233,281	בשווי הוגן דרך רווח והפסד
				מזה:
				התחייבויות לתאגידים בנקאיים בניכוי מזומנים ושוי מזומנים
	160,986	(2,231)	158,755	שוטפים
	87,367	(12,841)	74,526	התחייבויות לתאגידים בנקאיים לא שוטפות
	248,353	(15,072)	233,281	

ח-1) הירידה בחוב הפיננסי בכללותו נובעת בעיקר מתזרים שנבע מפעילות שוטפת, בקיזוז תזרים ששימש לפעילות השקעות.

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.

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

הסבר	31.12.23	עלייה (ירידה)	30.06.24	
	287,616	33,429	321,045	אשראי ללקוחות ולחייבים אחרים
	31.8%		32.6%	אחוז מסך מאזן
	191,262	21,575	212,837	אשראי מספקים, מנותני שירותים ומזכאים
	21.2%		21.7%	אחוז מסך מאזן
4-ח	96,354	11,854	108,208	אשראי נטו

(4-ח) החברה מגשרת על הפער בין ימי האשראי הממוצעים המוענקים 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

4. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 17 בפברואר 2024 סיים מר תמיר רבינא את כהונתו כדירקטור חיצוני שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה. כיום מכהנים בחברה שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: מר יקי ירושלמי והגב' רחל סגל. יצוין כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון החברה שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 הינו אחד. קביעה זו נעשתה בהתחשב בסוג החברה, בתחומי פעילותה, בגודלה, בהיקף פעילותה ובמורכבות פעילותה. לפרטים נוספים בדבר סיום כהונתו של מר תמיר רבינא ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014545).

5. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות קבועה ולא קיימת התחייבות מהותית לתרומות. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ-793 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-258 אלפי ש"ח.

18 באוגוסט, 2024

אברהם ברנט
יו"ר הדירקטוריון

פסח ברנט
מנהל כללי



שניב תעשיות נייר בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני 2024

תוכן העניינים

עמוד	
22	דוח סקירה
23	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
24	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
25	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
28	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
30	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 וחברות הבנות שלה, הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 18 באוגוסט 2024

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

31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	נכסים
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,519	13,670	20,890	נכסים שוטפים: מזומנים ושווי מזומנים
4,587	2,921	3,865	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
254,946	270,555	282,458	לקוחות
32,187	39,055	38,224	חייבים ויתרות חובה
133,411	134,455	122,565	מלאי
436,650	460,656	468,002	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
483	603	363	הוצאות מראש לזמן ארוך
6,894	7,296	7,170	הלוואות לצדדים קשורים זמן ארוך
19,404	18,656	18,513	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,031	1,214	1,993	נכס מס נדחה
-	-	25,265	נדלן להשקעה
404,180	391,636	430,205	רכוש קבוע, נטו
16,484	16,484	16,484	מוניטין
18,075	19,703	16,593	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
467,551	427,823	516,586	סך הכל נכסים לא שוטפים
904,201	916,248	984,588	סך הכל נכסים

התחייבויות והון			
			התחייבויות שוטפות:
177,092	162,736	183,510	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות
9,422	8,208	9,628	התחייבויות חכירה לזמן קצר
149,318	169,743	158,088	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
41,943	39,469	54,749	זכאים ויתרות-זכות
377,775	380,156	405,975	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
87,367	100,220	74,526	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
33,711	34,804	34,907	התחייבות אופציית מכר למיעוט
25,844	27,651	28,904	התחייבויות חכירה לזמן ארוך
905	894	905	התחייבות בשל הטבות לעובדים
44,456	41,974	59,201	מיסים נדחים, נטו
192,283	205,543	198,443	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון:
173,950	173,341	214,602	הון מניות נפרע וקרנות הון
(28,246)	(28,246)	(28,246)	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש
152,397	148,279	155,487	עודפים
298,101	293,374	341,843	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם
36,042	37,175	38,327	הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
334,143	330,549	380,170	סך הכל הון
904,201	916,248	984,588	סך הכל התחייבויות והון

שמואל מולד	פסח ברנט	אברהם ברנט	18 באוגוסט, 2024
מנהל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
808,049	190,687	203,511	413,022	416,920	מכירות
609,160	144,443	148,262	314,140	304,767	עלות המכירות והעיבוד
198,889	46,244	55,249	98,882	112,153	רווח גולמי
79,305	18,482	20,905	38,463	41,566	הוצאות שילוח
50,838	11,695	13,408	24,519	25,983	הוצאות מכירה ושיווק
29,479	5,500	8,117	13,040	16,485	הוצאות הנהלה וכלליות
102	(44)	(1,425)	(13)	(1,403)	הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות
39,369	10,524	11,394	22,847	26,716	רווח מפעולות רגילות
18,199	4,451	5,516	9,149	10,444	הוצאות מימון
2,872	24	88	184	404	הכנסות מימון
1,426	171	(13)	679	11	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
25,468	6,268	5,953	14,561	16,687	רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
6,226	863	1,514	3,142	4,812	מיסים על הכנסה
19,242	5,405	4,439	11,419	11,875	רווח לתקופה
סה"כ רווח לתקופה המיוחס ל:					
15,481	4,317	3,476	8,927	9,590	בעלים של החברה האם
3,761	1,088	963	2,492	2,285	זכויות שאינן מקנות שליטה
19,242	5,405	4,439	11,419	11,875	
רווח כולל אחר לאחר מיסים בגין פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
-	-	40,175	-	40,175	הערכה מחדש של רכוש קבוע (*)
112	-	-	-	-	מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת
19,354	5,405	44,614	11,419	52,050	סך הכל רווח כולל לתקופה
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל:					
15,545	4,317	43,651	8,927	49,765	בעלים של החברה האם
3,809	1,088	963	2,492	2,285	זכויות שאינן מקנות שליטה
19,354	5,405	44,614	11,419	52,050	
0.245	0.068	0.055	0.142	0.152	רווח נקי בסיסי למניה רגילה (בש"ח)
0.245	0.068	0.055	0.142	0.152	רווח נקי מדולל למניה רגילה (בש"ח)

(*) ראה ביאור 2 א' בדבר שינוי מדינות חשבונאית.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	עודפים	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש	קרן הון בגין שערך רכוש קבוע	קרן הון עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
בלתי מבוקר										
334,143	36,042	298,101	(2,391)	152,397	(28,246)	-	609	118,292	57,440	יתרה ליום 1 בינואר 2024
שינויים בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024:										
11,875	2,285	9,590	-	9,590	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
40,175	-	40,175	-	-	-	40,175	-	-	-	רווח כולל אחר
52,050	2,285	49,765	-	9,590	-	40,175	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(6,500)	-	(6,500)	-	(6,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד
477	-	477	-	-	-	-	477	-	-	תשלום מבוסס מניות
380,170	38,327	341,843	(2,391)	155,487	(28,246)	40,175	1,086	118,292	57,440	יתרה ליום 30 ביוני 2024

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	עודפים	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש	קרן הון עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע		
בלתי מבוקר										
321,630	34,683	286,947	(2,391)	141,852	(28,246)	-	118,292	57,440	יתרה ליום 1 בינואר 2023	
שינויים בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023:										
(2,500)	-	(2,500)	-	(2,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד
11,419	2,492	8,927	-	8,927	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
330,549	37,175	293,374	(2,391)	148,279	(28,246)	-	118,292	57,440	יתרה ליום 30 ביוני 2023	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	עודפים	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש	קרן הון בגין שערור רכוש קבוע	קרן הון עסקאות משלום מבוסס מניות	הון פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	יתרה ליום 1 באפריל 2024
337,837	37,364	300,473	(2,391)	154,511	(28,246)	-	867	118,292	57,440	
בלתי מבוקר										
4,439	963	3,476	-	3,476	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
40,175	-	40,175	-	-	-	40,175	-	-	-	רווח כולל אחר
44,614	963	43,651	-	3,476	-	40,175	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(2,500)	-	(2,500)	-	(2,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד
219	-	219	-	-	-	-	219	-	-	תשלום מבוסס מניות
380,170	38,327	341,843	(2,391)	155,487	(28,246)	40,175	1,086	118,292	57,440	יתרה ליום 30 ביוני 2024

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	עודפים	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש	קרן הון עסקאות משלום מבוסס מניות	הון פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	יתרה ליום 1 באפריל 2023	
327,642	36,085	291,557	(2,391)	146,462	(28,246)	-	118,292	57,440		
בלתי מבוקר										
(2,500)	-	(2,500)	-	(2,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד
5,405	1,088	4,317	-	4,317	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
330,549	37,175	293,374	(2,391)	148,279	(28,246)	-	118,292	57,440	יתרה ליום 30 ביוני 2023	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	עודפים	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש	קרן הון עסקאות תשלום מבוסס מניות		הון המניות הנפרע	
						פרמיה על מניות	הון		
מבוקר									
321,630	34,683	286,947	(2,391)	141,852	(28,246)	-	118,292	57,440	יתרה ליום 1 בינואר 2023
19,242	3,761	15,481	-	15,481	-	-	-	-	רווח לתקופה
112	48	64	-	64	-	-	-	-	רווח כולל אחר
19,354	3,809	15,545	-	15,545	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(7,450)	(2,450)	(5,000)	-	(5,000)	-	-	-	-	דיבידנד
609	-	609	-	-	-	609	-	-	תשלום מבוסס מניות
334,143	36,042	298,101	(2,391)	152,397	(28,246)	609	118,292	57,440	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
19,242	5,405	4,439	11,419	11,875	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה
					התאמות בגין:
					חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות
(1,426)	(171)	13	(679)	(11)	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
16,014	4,152	3,911	7,365	8,267	הוצאות מימון, נטו
825	461	199	631	481	הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
44,706	10,667	11,134	21,236	22,321	פחת והפחותות
6,226	861	1,514	3,142	4,812	מיסים על ההכנסה ברווח או הפסד
-	-	1,446	-	1,446	ירידת ערך של רכוש קבוע (**)
(27)	(25)	-	(41)	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
609	-	219	-	477	תשלום מבוסס מניות
					ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים
(1,834)	(1,052)	792	(1,166)	632	בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
84,335	20,298	23,667	41,907	50,300	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
3,291	11,013	(3,002)	(12,318)	(27,512)	ירידה (עלייה) בלקוחות
6,029	439	(4,948)	(1,057)	(7,231)	ירידה (עלייה) עלייה בחייבים ויתרות חובה
(4,359)	(2,697)	5,563	(5,403)	10,846	ירידה (עלייה) במלאי
156	-	-	-	-	ירידה בנכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
(5,184)	(6,666)	3,577	20,151	9,104	שירותים
241	61	60	121	120	ירידה בחייבים ולקוחות לזמן ארוך
(362)	(3,171)	6,939	(1,065)	12,611	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(188)	(1,021)	8,189	429	(2,062)	
					מס הכנסה ששולם
(4,197)	(729)	(932)	(2,318)	(2,168)	מס הכנסה שהתקבל
		686		1,531	ריבית ששולמה
(15,154)	(3,473)	(3,286)	(6,380)	(6,599)	ריבית שהתקבלה
38	10	107	19	241	
(19,313)	(4,191)	(3,425)	(8,679)	(6,995)	
64,834	15,085	28,431	33,657	41,243	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

(*) ראה ביאור 2 א' בדבר שינוי מדינות חשבונאית.

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(47,408)	(11,503)	(7,179)	(20,507)	(13,997)	רכישת רכוש קבוע
(42)	(9)	(133)	(9)	(136)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
315	145	-	255	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	-	900	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
383	275	72	383	72	דיבידנד שהתקבל מניירות ערך
9,995	8,628	-	10,993	18	תמורה ממימוש של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(36,757)	(2,464)	(7,240)	(8,885)	(13,143)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
546	-	-	-	-	פירעון הלוואה לצדדים קשורים
(7,450)	(2,950)	(6,450)	(4,950)	(6,450)	דיבידנד ששולם
(9,600)	(2,387)	(2,686)	(4,789)	(5,374)	פירעון התחייבויות חכירה
(22,367)	(10,913)	(6,382)	(15,795)	(12,736)	פירעון הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות
9,744	1,584	(1,212)	1,669	6,312	קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר, נטו
(29,127)	(14,666)	(16,730)	(23,865)	(18,248)	מזומנים, נטו, לפעילות מימון
(1,050)	(2,045)	4,461	907	9,852	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
13,394	16,176	16,628	13,394	11,519	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
11,519	13,670	20,890	13,670	20,890	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
5,428	455	1,447	1,647	7,614	התחייבות בגין נכס זכות שימוש
2,000	-	-	2,000	-	רכישת חברה כלולה
-	-	2,500	-	2,500	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
4,161	-	-	-	-	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 ביוני 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.** החל מיום 7 באוקטובר 2023, בעקבות המתקפה על ישראל והמצב הבטחוני, נמצאת מדינת ישראל במצב מלחמה- מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). 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.
- למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה. כמו כן, מפעליה של החברה בדרום ובצפון הינם מפעלים חיוניים, אשר פעילים באופן מלא גם בימי מלחמה. נכון למועד אישור הדוחות, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שינקטו על ידי הממשלה.
- לקבוצה קיים מפעל באזור התעשייה דלתון שנמצא בצפון הארץ, המפעל מייצר מוצרי ניקיון, רכב וטיפול אישי. המפעל מתמודד עם אתגרי המלחמה בחזית הצפונית מול לבנון, נכון למועד זה אין למצב השפעה מהותית על פעילותו ותפקודו. ככל והמצב בצפון יחריף, החברה עלולה להשבית את פעילות המפעל ולייבא מוצרים מוגמרים.
- ג.** יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 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 מציינים 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 שישומו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 למעט שינויים במדיניות החשבונאית בנוגע לחלק מקבוצת המבנים ומקרקעין המסווגת כרכוש קבוע ממודל העלות למודל הערכה מחדש כמפורט בביאור 2 א'.

ביאור 2 א' - שינוי מדיניות חשבונאית

רכוש קבוע

החברה שינתה את מדיניותה החשבונאית בנוגע לחלק מקבוצת מבנים ומקרקעין המסווגת כרכוש קבוע ממודל העלות למודל הערכה מחדש. החברה מיישמת את המדיניות החשבונאית החדשה מכאן ואילך לגבי קבוצת הנכסים הבאות: קרקעות פנויות, מרלוג ומבני תעשייה מסוימים. לעמדת החברה כל אחת מקבוצות אלה שונה במהות ו/או בשימוש מקבוצת מבנים ומקרקעין וכן כל אחת מהקבוצות שונה מהקבוצות האחרות.

במועד היישום לראשונה הכירה החברה ברווח כולל אחר נטו ממש בגין השערוך בסך של 33,677 אלפי ש"ח וכן בהפסד מירידת ערך רכוש קבוע בסך של 1,446 אלפי ש"ח ברווח או הפסד בסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות.

כאשר פריט רכוש קבוע הוערך מחדש, הערך בספרים של הנכס הותאם לסכום המשוערך. הערכות מחדש בוצעו באופן סדיר מספיק, על מנת לוודא שהערך בספרים אינו שונה באופן מהותי מהערך שהיה נקבע לפי שווי הוגן בסוף תקופת הדיווח. הפריטים בקבוצה של רכוש קבוע מוערכים מחדש בו זמנית. עלייה בערך בספרים של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מוכרת ברווח כולל אחר ונצברת בהון קרן הערכה מחדש. עם זאת, העלייה מוכרת ברווח או הפסד עד לסכום שבו היא מבטלת ירידה בערך בספרים של אותו נכס כתוצאה מהערכה מחדש, שהוכרה קודם לכן ברווח או הפסד.

ירידה בערך בספרים של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מוכרת ברווח או הפסד. עם זאת, הירידה מוכרת ברווח כולל אחר עד לסכום שבו קיימת יתרת זכות כלשהי בקרן הערכה מחדש בגין אותו נכס בהון. החברה מעבירה את קרן ההערכה מחדש ישירות לעודפים כאשר הרכוש הקבוע נגרע וכן במהלך השימוש ברכוש הקבוע על ידי החברה, כאשר סכום הקרן המועבר הוא ההפרש בין פחת המבוסס על הערך בספרים המשוערך של הנכס לבין פחת המבוסס על העלות המקורית של הנכס.

ביאור 2 ב' - סיווג מחדש

נדלן להשקעה

במהלך הרבעון השני של 2024 העבירה החברה חלק ממבנה המשרדים באופקים (שאינו בשימוש החברה) מרכוש קבוע לנדל"ן להשקעה וזאת לאור קיומו של שינוי בשימוש בנדל"ן. החברה בחרה ליישם לגבי הנדל"ן שהועבר מרכוש קבוע לנדל"ן להשקעה את מודל השווי ההוגן. במעבר מנדל"ן בשימוש הבעלים לנדל"ן להשקעה, ההפרש בין הערך בספרים לבין השווי ההוגן במועד השינוי, מטופל באותו אופן שבו מטופלת הערכה מחדש של רכוש קבוע. במסגרת זו החברה הכירה בהערכה מחדש בסך של 6,498 אלפי ש"ח ברווח כולל אחר.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ביאור 2 ב' - סיווג מחדש (המשך)

ביישום מודל השווי ההוגן, נדל"ן להשקעה מוכר לראשונה לפי עלות בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, שינויים בשווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה מוכרים ברווח או הפסד.

ביאור 2 ג' - השפעת תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18")

IFRS 18 שפורסם באפריל 2024 נועד לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות של הדיווח על ביצועי החברות. התקן החדש מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים ואינו עוסק בנושאי הכרה ומדידה של פריטים בדוחות הכספיים.

להלן סקירה של עיקרי השינויים שיחולו בדוחות הכספיים עם יישום התקן החדש, ביחס להוראות ההצגה והגילוי החלות כיום:

- התקן החדש ישנה את מבנה הדוח על הרווח או הפסד ויכלול שלוש קטגוריות מוגדרות חדשות: הפעלה, השקעה ומימון וכן יוסיף שני סיכומי ביניים חדשים: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומסים על ההכנסה.
- התקן החדש כולל הנחיות למתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על-ידי ההנהלה (Management-defined Performance Measures) (MPMs).
- תקן החדש מספק הנחיות לגבי קיבוץ ופיצול של המידע בדוחות הכספיים, לגבי השאלה האם מידע צריך להיכלל בדוחות הראשיים או בביאורים וכן על גילויים לגבי פריטים שהוגדרו כ"אחרים".
- התקן החדש כולל תיקונים לתקנים אחרים, לרבות תיקונים מוגבלים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים.

IFRS 18 ייושם למפרע החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחר מכן תוך מתן גילוי ספציפי כפי שנקבע במסגרת הוראות המעבר של התקן החדש.

בהתאם להוראות IFRS 18 יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לכך, יחד עם זאת, בהתאם להחלטה בתחום תאגידי מספר 1-2024, בדבר דחיית יישום מוקדם של תקן דיווח כספי בין-לאומי 18, שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך ב-4 באוגוסט 2024, יישום מוקדם ידחה ויתאפשר רק החל מיום 1 בינואר 2025. החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של IFRS 18 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור. השפעת התקן החדש, ככל שתהיה, תשפיע רק על ענייני הצגה וגילוי.

ב. ביום 30 במאי 2024 פורסמו תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים - תיקונים לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים.

מטרת התיקונים הינה להבהיר באיזה מועד חברה נדרשת להכיר או לגרוע נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות, וכן לפתח דרישות חדשות על מנת לאפשר לחברה לגרוע התחייבות פיננסית, שתסולק במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, לפני מועד סליקת העסקה (settlement date). החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים בתקנים המובאים מעלה על הדוחות הכספיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעה.

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 ביוני 2024:

אמת המידה	נדרש	בפועל
הון עצמי מוחשי ¹ לא יפחת בכל עת משיעור של 25% מסך המאזן המוחשי	≤ 25.0%	36.3%
הון עצמי מוחשי מינימאלי במיליוני ₪	≤ 100.0	347.1
יחס חוב פיננסי נטו ² ל- EBITDA ³ ב-4 רבעונים אחרונים לא יעלה על-5.0	≥ 5.0	2.56
יחס רווח תפעולי להוצאות מימון ב-4 רבעונים אחרונים לא יפחת מ-1.5	≤ 1.5	2.64
התחייבות כי משפחת ברנט תחזיק ברוב אמצעי השליטה בחברה	קיום	מתקיים

ביאור 4 - אירועים מהותיים במהלך התקופה

- ביום 1 בינואר 2024 הוקמה חברת פייפר טאצ' בע"מ (להלן - "פייפר טאצ'"), חברת שניב מחזיקה בשיעור של 50% ממניות חברת פייפר טאצ'. פייפר טאצ' פועלת בתחום מכירות מפיות מודפסות.
- ביום 28 במרץ 2024 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 0.0634 ש"ח לנייר ערך אחד של החברה ובסך הכל 4,000 אלפי ש"ח. יום הקום נקבע ל-14 באפריל 2024. הדיבידנד שולם בפועל ביום 21 באפריל 2024. לחברה אין חבות מס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור.
- ביום 30 ביוני 2024 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-15 ביולי 2024. הדיבידנד שולם בפועל ביום 22 ביולי 2024. לחברה אין חבות מס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור.
- ביום 30 ביוני 2024 נכנסה לתוקף החלטת מיסוי בהסכם (להלן: "החלטת המיסוי") מול רשות המיסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה 2024 (להלן: "שינוי המבנה"), בהתאם ובכפוף להוראות חלק ה'2 לפקודת מס הכנסה.

בהתאם להחלטת המיסוי, שניב תעשיות נייר בע"מ תעביר את פעילותה בתחום הנדל"ן אשר אינו משמש אותה בפעילות הייצור, לחברת שניב נדל"ן בע"מ, וזאת בפטור ממס בהתאם להוראות סעיף 105א(2) לפקודת מס הכנסה.

במסגרת החלטת המיסוי נקבעו מספר תנאים ומגבלות לרבות התחייבות שניב תעשיות נייר בע"מ ושניב נדל"ן בע"מ כי בתקופה של שנתיים לאחר מועד שינוי המבנה, לא יהיו ביניהם העברות של מזומנים או נכסים, מתן ערבויות או כל פעילות אחרת, אלא במהלך העסקים הרגיל.

בהתאם לכך, בוצעה העברת נכסים משניב תעשיות נייר בע"מ (להלן, "החברה") לשניב נדל"ן בעלות המופחתת שלהם ליום המעבר (30.6.24) בסך של 116.7 מיליון ש"ח, אשר שוערכו לשווי הוגן בסך של 167.5 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך, נוצרה בשניב נדל"ן קרן הון בגובה של כ-40.2 מיליון ש"ח. במקביל להעברת הנכסים העבירה החברה חוב בגובה של 90 מיליון ש"ח מהחברה לשניב נדל"ן.

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)

סך ההון של חברת שניב נדל"ן ליום המעבר, לאור המהלכים המפורטים לעיל, הסתכם לסך של 54.8 מיליוני ש"ח.

4. ביום 3 באפריל 2024 הוגשה תביעה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברת סאסאטק אשר הינה חברת בת של החברה (להלן-"חברות הקבוצה"). טענתה של התובעת הינה כי חברות הקבוצה מפרות את חוק הגנת הצרכן, תשמ"א 1981("חוק הגנת הצרכן") בכך שהוראות השימוש בשני מרכיבי כביסה המיוצרים על ידן (להלן-"המוצרים"), מטעות את הצרכן ומונעות ממנו להפיק שימוש מיטבי מהמוצרים. התובעת דורשת פיצוי כספי מחברות הקבוצה ומחברה נוספת בסכום כולל של 4 מיליון ש"ח, בגין ההפרה של הוראות חוק הגנת הצרכן. לאור השלב המקדמי בו מצויה התביעה, לא ברור אם תאושר התביעה כתובענה ייצוגית ומה צפוי להיות חלקן של חברות הקבוצה בתביעה זו.

ביאור 5 - מגזרי פעילות (באלפי ש"ח)

א. כללי:

החברה פועלת ב-3 מגזרים בני דיווח, באמצעות ישויות משפטיות, 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:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
מוצרי נייר	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	התאמות	סה"כ	
בלתי מבוקר					
194,702	153,695	68,523	-	416,920	הכנסות מלקוחות חיצוניים
23,421	18,356	5,153	-	46,930	הכנסות בין מגזריות
218,123	172,051	73,676	-	463,850	סה"כ הכנסות המגזר
23,171	12,453	9,023	(1,446)	43,201	תוצאות המגזר
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023					
מוצרי נייר	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	סה"כ		
בלתי מבוקר					
197,790	146,376	68,856		413,022	הכנסות מלקוחות חיצוניים
20,891	11,438	6,024		38,353	הכנסות בין מגזריות
218,681	157,814	74,880		451,375	סה"כ הכנסות המגזר
18,443	8,810	8,634		35,887	תוצאות המגזר

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
מוצרי נייר	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	התאמות	סה"כ	
בלתי מבוקר					
94,459	76,546	32,506	-	203,511	הכנסות מלקוחות חיצוניים
13,970	12,026	2,517	-	28,513	הכנסות בין מגזריות
108,429	88,572	35,023	-	232,024	סה"כ הכנסות המגזר
10,318	6,468	4,171	(1,446)	19,511	תוצאות המגזר
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023					
מוצרי נייר	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	סה"כ		
בלתי מבוקר					
91,045	70,320	29,322	190,687		הכנסות מלקוחות חיצוניים
9,805	5,384	3,027	18,216		הכנסות בין מגזריות
100,85	75,704	32,349	208,903		סה"כ הכנסות המגזר
9,000	3,558	3,466	16,024		תוצאות המגזר
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
מוצרי נייר	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	סה"כ		
מבוקר					
380,090	297,561	130,398	808,049		הכנסות מלקוחות חיצוניים
42,318	24,674	10,441	77,433		הכנסות בין מגזריות
422,408	322,235	140,839	885,482		סה"כ הכנסות המגזר
37,223	16,355	15,270	68,848		תוצאות המגזר

ביאורים לדוחות התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2024

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
68,848	16,024	19,511	35,887	43,201	סך הכל רווח של מגזרים בני-דיווח
					סכומים לא מוקצים:
(29,479)	(5,500)	(8,117)	(13,040)	(16,485)	הוצאות הנהלה וכלליות
(15,327)	(4,427)	(5,428)	(8,965)	(10,040)	הוצאות מימון, נטו
					חלק החברה ברווחי (הפסדי)
					חברות המטופלות לפי שיטת השווי
1,426	171	(13)	679	11	המאזני, נטו
25,468	6,268	5,953	14,561	16,687	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:

31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	רמה 1		
4,587	2,921	3,865	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
	רמה 2		
-	-	-	חוזי אקדמה
	רמה 3		
33,711	34,805	34,907	התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

ב. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן על בסיס עיתי שמדידת השווי ההוגן שלהן סווגה ברמה 3:

אופציית מכר למיעוט בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
34,416	34,416	33,711	יתרת פתיחה
(705)	389	1,196	הוצאות (הכנסות) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף הוצאות מימון
33,711	34,805	34,907	יתרת סגירה

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

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

אופציית מכר השווי ההוגן של תוספת המימוש בגין אופציית מכר לזש"ש נמדד על בסיס תחזית ממוצע לזש"ש לזש"ש הרווח הנקי בשנתיים לפני מימוש האופציה כשהיא מוכפלת ב-2.5 ובתוספת ההון העצמי החזוי לאותו יום, כל זאת כאשר התוצאה מוכפלת בשיעור אחוז המימוש הרלוונטי ומהוון בשיעור ההיוון בהתאם לדירוג של החברה (A 3).

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

שיעור היוון בטווח של 6.30% ל- 6.80%

שינוי בשיעור של כ- 1% ישפיע על ההתחייבות בסכום של כ- 1,020 אלפי ש"ח.

ביאור 7 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

ביום 18 באוגוסט 2024 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-16 בספטמבר 2024 ויום התשלום נקבע ל-1 באוקטובר 2024. לחברה אין חבות מס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור.



שניב תעשיות נייר בע"מ

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2024

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

תוכן העניינים

עמוד	
40	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
41	סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
42	סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
43	סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
45	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 ביוני 2024, 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

18 באוגוסט 2024

זיו האפט

רואי חשבון

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2024

נתונים כספיים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		נכסים
			נכסים שוטפים:
4,842	7,475	10,388	מזומנים ושווי מזומנים
4,587	2,921	3,865	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
117,122	128,628	131,718	לקוחות
11,617	13,557	13,260	חייבים ויתרות חובה
41,251	41,423	34,796	מלאי
179,419	194,004	194,027	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
483	604	363	הוצאות מראש לזמן ארוך
6,894	7,296	7,170	הלוואות לצדדים קשורים זמן ארוך
274	260	274	נכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו
171,289	171,849	234,739	יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו
342,887	325,588	256,485	רכוש קבוע, נטו
375	375	375	מוניטין
52	63	150	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
522,254	506,035	499,556	סך הכל נכסים לא שוטפים
701,673	700,039	693,583	סך הכל נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
136,905	113,599	56,613	אשראי מתאימים בנקאיים וחלויות שוטפות
2,063	1,478	9,192	התחייבויות חכירה לזמן קצר
84,804	98,861	92,963	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
20,850	23,910	27,158	זכאים ויתרות-זכות
244,622	237,848	185,926	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
85,594	96,902	74,190	התחייבויות לתאגידי בנקאיים
33,711	34,805	34,907	התחייבויות אופציית מכר למיעוט
1,540	754	26,083	התחייבויות חכירה לזמן ארוך
38,105	36,356	30,634	מיסים נדחים, נטו
158,950	168,817	165,814	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון:
173,950	173,341	214,602	הון מניות נפרע וקרנות הון
(28,246)	(28,246)	(28,246)	קרן הון עסקאות עם המיעוט
152,397	148,279	155,487	עודפים
298,101	293,374	341,843	סך הכל הון
701,673	700,039	693,583	סך הכל התחייבויות והון
			18 באוגוסט, 2024
שמאל מולד	פסח ברנט	אברהם ברנט	תאריך אישור הדוחות
מנהל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מכירות	382,210	90,947	96,396	198,299	195,512
עלות המכירות והעיבוד	284,753	67,959	71,025	150,318	141,919
רווח גולמי	97,457	22,988	25,371	47,981	53,593
הוצאות שילוח	41,570	9,573	10,344	20,667	21,176
הוצאות מכירה ושיווק	22,834	5,819	5,958	11,168	11,747
הוצאות הנהלה וכלליות	13,767	2,709	3,569	6,327	7,780
הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות	82	(71)	23	(16)	46
רווח מפעולות רגילות	19,368	4,816	5,523	9,803	12,936
הוצאות מימון	11,841	2,765	4,350	5,965	8,249
הכנסות מימון	2,872	23	0	183	293
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו	9,088	3,579	3,819	7,162	8,496
רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה	19,487	5,653	4,992	11,183	13,476
הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה	4,006	1,337	1,516	2,257	3,886
רווח (הפסד) לתקופה	15,481	4,316	3,476	8,926	9,590
רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מיסים בגין פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	64	-	-	-	-
חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות בנות	-	-	40,175	-	40,175
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה	15,545	4,316	43,651	8,926	49,765
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)					
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
הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה	63,057,010	63,057,010	63,057,010	63,057,010	63,057,010

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2024

נתונים כספיים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
15,481	4,316	3,476	8,926	9,590	רווח לתקופה
					התאמות בגין:
(9,088)	(3,579)	(3,819)	(7,162)	(8,496)	רווח בגין חברות מוחזקות, נטו
8,296	2,895	2,772	4,832	6,010	הוצאות מימון, נטו
					הפרשי שער על יתרות מזומנים ושוי
1,081	553	273	805	656	מזומנים
					הוצאות בגין הוצאות תשלום מבוסס
609	-	219	-	477	מניות
25,196	6,177	6,631	12,267	13,221	פחת והפחתות
4,006	1,336	1,516	2,256	3,886	מיסים על ההכנסה ברווח או הפסד
-	-	14	-	14	הפסד ממימוש רכוש קבוע
(1,834)	(1,050)	792	(1,166)	632	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים
43,747	10,648	11,874	20,758	25,990	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
20,303	15,847	(4,426)	8,797	(14,598)	ירידה (עלייה) בלקוחות
3,265	4,300	(1,418)	1,325	(1,643)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(8,092)	(982)	1,762	(8,264)	6,455	ירידה (עלייה) במלאי
(14)	-	-	-	-	עלייה בנכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו
5,250	(432)	6,829	23,510	6,022	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
241	60	60	120	120	ירידה בחייבים ולקוחות לזמן ארוך
(685)	(4,065)	3,321	(603)	3,755	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
20,268	14,728	6,128	24,885	111	
(897)	(7)	(1)	(897)	(217)	מס הכנסה ששולם
(9,327)	(2,339)	(2,531)	(4,598)	(5,078)	ריבית ששולמה
38	9	9	19	17	ריבית שהתקבלה
(10,186)	(2,337)	(2,523)	(5,476)	(5,278)	
53,829	23,039	15,479	40,167	20,823	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(42,787)	(10,665)	(5,995)	(18,836)	(12,529)	רכישת רכוש קבוע
(40)	(9)	(133)	(9)	(136)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	1,297	-	1,297	תמורה ממימוש רכוש קבוע
2,550	-	2,550	2,550	3,450	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה/בת
383	275	72	383	72	דיבידנד שהתקבל מניירות ערך
9,995	8,628	0	10,993	18	תמורה ממימוש של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(29,899)	(1,771)	(2,209)	(4,919)	(7,828)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
546	-	-	-	-	פירעון הלוואה לצדדים קשורים
(5,000)	(2,500)	(4,000)	(2,500)	(4,000)	דיבידנד ששולם
(2,014)	(467)	(540)	(931)	(1,097)	פירעון התחייבויות חכירה
(19,317)	(4,107)	(5,618)	(8,198)	(11,213)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות
3,110	(11,640)	1,725	(20,007)	9,517	קבלת (פירעון) אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר, נטו
(22,675)	(18,714)	(8,433)	(31,636)	(6,793)	מזומנים, נטו, לפעילות מימון
1,255	2,554	4,837	3,612	6,202	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
4,668	5,474	5,824	4,668	4,842	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(1,081)	(553)	(273)	(805)	(656)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
4,842	7,475	10,388	7,475	10,388	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
-	-	15,677	-	15,677	השקעה בחברה בת
2,000	-	-	2,000	-	השקעה בחברה כלולה
3,465	210	32,593	881	32,709	התחייבות בגין נכס זכות שימוש
-	-	2,500	-	2,500	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
4,102	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 30 ביוני 2024 (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 ביוני 2024 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל ולמפורט במידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- ג. יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד יחד עם מידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 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 2023 (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 2023 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 השני של שנת 2024 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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 השני של שנת 2024 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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.