

שניב
תעשיות נייר בע"מ



שניב תעשיות נייר בע"מ

דוח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024



Novo

Beauty Culture

מגיק

Lovely

3G

BulkySoft
LUXURY HYGIENE SOLUTIONS

SASA 5 TECH
PROFESSIONAL

MAXOL-MAX

Smart Rhelnol

Green Care
The Nature of Cleaning

אופל

תוכן העניינים

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

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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 תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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.

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 בספטמבר 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 מיליוני ש"ח, נטו ממס והפסד מירידת ערך בסך של 1.4 מיליוני 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 מיליוני ש"ח. נכון ל-30 בספטמבר 2024 סך ההון של חברת שניב נדל"ן הסתכם לסך של 54.5 מיליוני 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 בספטמבר 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 45 ל-46 (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 בספטמבר 2024 בסך של 277 מיליוני ש"ח, התחלק בין חוב נטו של הפעילות התעשייתית בסך של 176 מיליוני ש"ח לחוב נטו בפעילות הנדל"ן בסך של 101 מיליוני אלפי ש"ח. בדבר פרטים על הגידול בחוב ראה סעיף 4.1 - ח1, להלן.

1.3. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדוח.

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

1.4. 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).

ביום 18 באוגוסט 2024, הכריזה חברה על חלוקת דיבידנד בסך של 2,500,000 ש"ח, לפי ערך לנייר אחד – 0.0396467, מועד התשלום התרחש ב 1 באוקטובר 2024, ראו דיווח מידי מיום 19 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-084396).

2. המצב הכספי

2.1 נכסים שוטפים

הסבר	עלייה (ירידה)	באלפי ש"ח		
		ליום		
		31.12.2023	30.09.2024	
		<u>מאוחד</u>	<u>מאוחד</u>	
	81,167	436,650	517,817	נכסים שוטפים
		48.3%	49.4%	אחוז מסך מאזן
				מזה:
מ-1	(797)	11,519	10,722	מזומנים
מ-2	(2,656)	4,587	1,931	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מ-3	58,607	254,946	313,553	לקוחות
מ-4	8,975	32,187	41,162	חייבים ויתרות חובה
מ-5	17,038	133,411	150,449	מלאי
	81,167	436,650	517,817	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 קוזזה מרווח משערור בתקופה המדווחת.
- מ-3) העלייה בלקוחות נובעת בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות בכלל תחומי הפעילות, לעומת הרבעון הרביעי אשתקד.
- מ-4) העליה בחייבים ויתרות חובה נובעת בעיקר מגידול במקדמות ששולמו לספקים בגין סחורות ומגידול בהכנסות לקבל, בכלל תחומי הפעילות.
- מ-5) העליה במלאי נובעת בעיקר מגידול ביתרת מלאי תוצרת גמורה וח"ג במגזר האלומינים והחד פעמי, כמו כן מגידול במלאי חו"ג במגזר מוצרי הנייר כתוצאה מייצור ויבוא מוצרים ובמגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי.

2.2 התחייבויות שוטפות

הסבר	עלייה (ירידה)	באלפי ש"ח		
		ליום		
		31.12.2023	30.09.2024	
		<u>מאוחד</u>	<u>מאוחד</u>	
	86,325	377,775	464,100	התחייבויות שוטפות
		41.8%	44.3%	אחוז מסך מאזן
				מזה:
מ-6	44,806	177,092	221,898	אשראי מתאגידים בנקאיים
	88	9,422	9,510	התחייבות חכירה
מ-7	41,146	149,318	190,464	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
מ-8	285	41,943	42,228	זכאים ויתרות זכות
	86,325	377,775	464,100	סך הכל

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

מ-6) העלייה באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים נובעת בעיקר כתוצאה מפירעון הלוואות לזמן ארוך במגזר מוצרי הנייר ומנטילת אשראי במגזר הנדל"ן לצורך מימון רכישת קרקע. לפרטים נוספים ראו ניתוח תזרים מזומנים בסעיף 4 להלן.

מ-7) העלייה בהתחייבות לספקים ולנותני שירותים נובעת בעיקר מגידול ברכש סחורות במגזר מוצרי הנייר במגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח אישי ובמגזר מוצרי האלומיניום והחד-פעמי.

מ-8) זכאים ויתרות זכות ללא שינוי, קיים גידול בדיבדנד לשלם במגזר מוצרי הנייר וקיטון בדיבדנד לשלם במגזר מוצרי אלומיניום וחד-פעמי.

2.3 הון חוזר

הסבר	עלייה (ירידה)	באלפי ש"ח		
		ליום		
		31.12.2023	30.09.2024	
		מאוחד	מאוחד	
				עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות שוטפות
מ-9	(5,158)	58,875	53,717	יחס שוטף
		1.16	1.12	יחס מהיר (יחס שוטף ללא מלאי)
		0.80	0.80	

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 המלאי ומגידול ביתרות הלקוחות, כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות. בהקשר זה יצויין כי חלק מהמסגרות האשראי של החברה הינן מסגרות חתומות.

2.4 רכוש קבוע

עלייה (ירידה)	באלפי ₪		
	ליום		
	31.12.2023	30.09.2024	
	מאוחד	מאוחד	
39,390	404,180	443,570	רכוש קבוע
	44.7%	42.3%	אחוז מסך מאזן
			מזה:
29,692			השקעות בתקופה
52,176			שערוך רכוש קבוע
(1,446)			ירידת ערך רכוש קבוע
(25,265)			מיון נכסים לנדל"ן להשקעה
18,205			השפעת יישום תקן IFRS 16
(1,312)			גריעות נטו
(31,239)			פחת בתקופה
(1,421)			שינויים בתשלומים ע"ח רכוש קבוע ליום הדוח
39,390			סך הכל

להלן פירוט ההשקעות בתקופה:

1. השקעות בהקמת מבנה וקווי ייצור מוגמרים חדשים בסך של כ- 3,000 אלפי ש"ח.
2. השקעות בהקמת מפעל קוסמטיקס החדש באזור התעשייה דלתון בסך של כ- 6,900 אלפי ש"ח.
3. השקעות אחרות בשדרוג ותחזוקת מכונות וציוד במגזר מוצרי הנייר בסך של כ- 3,700 אלפי ש"ח.
4. השקעות במכונות וציוד במגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפול אישי בסך של כ- 1,800 אלפי ש"ח.
5. השקעות במכונות וציוד במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי בסך של כ- 1,000 אלפי ש"ח.
6. השקעות בנכסי שניב נדל"ן בסך של 8,900 אלפי ש"ח.
6. השקעות אחרות בסך של כ- 4,400 אלפי ש"ח.
7. עסקאות חכירה שסווגו כרכוש קבוע במסגרת יישום תקן IFRS16 בסך של כ- 18,200 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 (נכון ל-30 ביוני 2024), סווגו בדוחות הכספיים לסעיף נדל"ן להשקעה (שיערוך לפי שווי ההוגן), אשר תרמו לקיזוז הגידול בסעיף רכוש קבוע. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכם הנדל"ן להשקעה לסך של 26,050 אלפי ש"ח. הגידול בנדל"ן להשקעה נבע כתוצאה מהשקעות נוספות בנכס.

2.5 נכסים לא שוטפים

הסבר	באלפי ש"ח			
	עלייה (ירידה)	ליום		
		31.12.2023		30.09.2024
		מאוחד	מאוחד	
	63,033	467,551	530,584	נכסים לא שוטפים
		51.7%	50.6%	אחוז מסך מאזן
				מזה:
	(181)	483	302	הוצאות מראש ולקוחות זמן ארוך
	417	6,894	7,311	הלוואות לזמן ארוך לצדדים קשורים
	(868)	19,404	18,536	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	478	2,031	2,510	נכס מס נדחה
10-מ	39,390	404,180	443,570	רכוש קבוע, נטו
	26,050	-	26,050	נדל"ן להשקעה
	-	16,484	16,484	מוניטין
11-מ	(2,254)	18,075	15,821	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
	63,033	467,551	530,584	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	30.09.2024	
		מאוחד	מאוחד	
	8,887	192,283	201,170	
		21.3%	19.2%	
		אחוז מסך מאזן		
		מזה:		
מ-12	(18,915)	87,367	68,452	התחייבויות לתאגידים בנקאיים, נטו
מ-13	1,756	33,711	35,467	התחייבות בגין אופציית מכר למיעוט
	-	905	905	התחייבויות בגין סיום עובד מעביד
מ-14	11,526	25,844	37,370	התחייבויות חכירה לזמן ארוך
מ-15	14,520	44,456	58,976	מסים נדחים
	8,887	192,283	201,170	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 בהתחייבות בגין אופציית מכר למיעוט נובעת משערוך בתקופה המדווחת.

מ-14) העלייה בהתחייבות חכירה נובעת בעיקר מעדכון הסכמי שכירות במגזר הנייר ובמגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח 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	30.09.2024	
		מאוחד	מאוחד	
	48,988	334,143	383,131	
		37.0%	36.5%	
		הון מסך מאזן		
		מזה:		
	626	173,950	174,576	הון מניות נפרע וקרנות
	-	(28,246)	(28,246)	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש
מ-16	39,888	-	39,888	קרן הון משערוך רכוש קבוע
מ-17	4,459	152,397	156,856	עודפים
מ-18	4,017	36,042	40,057	זכויות שאינן מקנות שליטה
	48,988	334,143	383,131	סך הכל

מ-16) 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-17) העלייה בעודפים נובעת מהרווח בתקופה. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות, ראו סעיף 3 להלן.

מ-18) 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום				הסבר	
	31.12.23	30.09.23	שינוי %	30.09.24	30.09.23	שינוי %	30.09.24		
808,049	201,268	31,403	15.6%	232,671	614,291	35,300	5.7%	649,591	1-ר מכירות
198,889 24.6%	49,125 24.4%	6,023	12.3%	55,148 23.7%	148,008 24.1%	19,293	13.0%	167,301 25.8%	2-ר רווח גולמי אחוז מהמכירות
79,305	20,415	2,154	10.5%	22,569	58,879	5,256	8.9%	64,135	3-ר הוצאות שילוח
50,838	12,107	(63)	(0.5%)	12,044	36,626	1,401	3.8%	38,027	הוצאות מכירה ושיווק
29,479	7,243	1,858	25.6%	9,101	20,283	5,302	26.1%	25,585	4-ר הוצאות הנהלה וכלליות
102	189	465	246%	654	176	(925)	(525.6%)	(749)	5-ר הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות
39,369 4.9%	9,549 4.7%	2,539	26.6%	12,088 5.2%	32,396 5.3%	6,409	19.8%	38,805 6.0%	רווח מפעולות רגילות אחוז מהמכירות
(15,326)	(5,722)	805	(14.1%)	(4,917)	(14,687)	(271)	1.8%	(14,958)	6-ר הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
1,426	329	(306)	(93.1%)	23	1,008	(974)	(96.7%)	34	7-ר חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מיסים על הכנסה
6,226	1,105	777	70.3%	1,882	4,247	2,447	57.6%	6,694	
19,242 2.4%	3,051 1.5%	2,261	74.1%	5,312 2.3%	14,470 2.4%	2,717	18.8%	17,187 2.6%	רווח נקי אחוז מהמכירות
112	-	-	-	-	-	40,175	100%	40,175	שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר
19,354 2.4%	3,051 1.5%	2,261	74.1%	5,312 2.3%	14,470 2.4%	42,892	296.4%	57,362 8.8%	סך הכל רווח כולל לתקופה אחוז מהמכירות
83,917 10.4%	19,618 9.7%	3,096	15.8%	22,714 9.8%	62,825 10.2%	10,378	16.5%	73,203 11.3%	EBITDA- רווח מפעולות רגילות לפני פחת והפחתות אחוז מהמכירות

1-ר) בתשעה חודשים : הגידול במכירות נובע מגידול בפעילות בכלל תחומי הפעילות ומשינוי תמהיל המכירות במהלך התקופה המדווחת, זאת על אף המכירות החריגות ברבעון הראשון אשתקד.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 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 338,152 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 275,188 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 הניקיון ומנגד מהתייקרות במחירי התשומות במגזר האלומיניום והחד-פעמי ומעלייה במחירי התאית ברבעון השלישי במגזר מוצרי הנייר, ראו סעיף 3.1 להלן. גידול אשר צומצם כתוצאה מגידול בהוצאות השכר, כתוצאה מעליית שכר המינימום ומגידול בהוצאות אחרות וכן מהתייקרות בעלויות האנרגיה במגזר מוצרי הנייר, כתוצאה ממספר תקלות בתחנת הכוח של החברה בתקופה המדווחת. נכון למועד הדוח, תחנת הכוח חזרה לעבודה בתפוקה מלאה.

עלויות מחירי חומרי הגלם העיקריים בתחום מוצרי הנייר, הסתכמו בסך של 122 אלפי ש"ח בתקופה המדווחת והשפיעו על עלות המכר. עלויות מחירים אלו היוו 0.05% מסך עלות המכר של תחום מוצרי הנייר, בתקופה המדווחת וצמצו את ירידות המחירים ששררו בחציון הראשון. המגמה התנדודתית במחירי הסחורות ובמחירי התשומות ממשיכה גם ברבעון הרביעי.

ר-3) בתשעה חודשים וברבעון: העלייה בהוצאות השילוח נובעת בעיקר מהתייקרות עלויות ההובלה ומגידול בהיקפי הפעילות.

ר-4) בתשעה חודשים וברבעון: העליה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת בעיקר מגידול בגין הוצאות שכר, הוצאות יעוץ מקצועי ותרומות במגזר מוצרי נייר.

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

ר-6) בתשעה חודשים: העלייה בהוצאות מימון, נטו נובעת בעיקר מגידול בהוצאות מימון הן כתוצאה מהגדלת אשראי לזמן קצר במגזר מוצרי הניקיון, רכב וטיפוח אישי שקוזזו מהקטנת אשראי במגזר האלומיניום והן מצמצום הוצאות המימון מהפרשי שער ומקיטון בהכנסות מימון משיערוך ניירות ערך במגזר מוצרי הנייר. כמו כן, חל גידול בהוצאות המימון בגין שיערוך אופציית PUT.

ברבעון: הירידה בהוצאות מימון נבעה בעיקרה כתוצאה מקיטון בהוצאות מהפרשי שער וכן מהכנסות משערוך ניירות ערך לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

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 פיפר טאצ'. חלק החברה ברווח בניכוי הפחתת עודפי עלות בגין נכסים בלתי מוחשיים הסתכם ל- 35 אלפי ש"ח, ל-370 אלפי ש"ח ולהפסד אקוייטי בסך של 163 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 9,477 אלפי ש"ח לעומת 11,425 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 ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום				מגזר מוצרי הנייר
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	288,801	8,787	3%	297,588
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	27,451	5,200	18.9%	32,651
אחוז מהמכירות	9.5%			11.0%

ר-8) העלייה במכירות מגזר מוצרי הנייר בתקופה המדווחת, 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 במכירות כאמור לעיל ומצמצום עלויות האחזקה, גידול אשר קוזז מעלייה בהוצאות השכר לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ה- EBITDA של מגזר מוצרי הנייר הסתכם בתקופה המדווחת לסך של 37,576 אלפי ש"ח לעומת 35,313 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום				מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	224,060	21,980	9.8%	246,040
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	13,081	3,970	30.3%	17,051
אחוז מהמכירות	5.8%			6.9%

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 בספטמבר 2024

ה- EBITDA של מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי הסתכם בתקופה המדווחת לסך של 19,388 אלפי ש"ח לעומת 15,243 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	101,430	4,389	4.3%	105,819
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	12,146	2,834	23.3%	14,980
אחוז מהמכירות	12.0%			14.2%

ר-12) העלייה במכירות במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת הן מגידול כמותי במכירות והן מהתאמת מחירי המכירה שביצע המגזר בתקופה המדווחת, כתוצאה מהתייקרות מחירי חומרי הגלם וגיוס לקוחות חדשים.

ר-13) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת בעיקר מגידול במכירות כאמור לעיל ומהתעילות תפעולית ביצור המוצרים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ה- EBITDA של מגזר מוצרי אלומיניום וחד-פעמי הסתכם בתקופה המדווחת לסך של 15,500 אלפי ש"ח לעומת 12,269 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר נדל"ן *

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	-	144	100%	144
הפסד תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	-	(292)	(100%)	(292)
אחוז מהמכירות	-			(202.8%)

ר-14) הכנסות נובעות מהשכרת נכסים, המגזר החל את פעילותו ב-30 ביוני 2024.

ר-15) ההפסד התפעולי בתקופה המדווחת נובע בעיקר מירידת הערך של נכסים במגזר כתוצאה משיערוך שבוצע כחלק מפיצול חברת הנדל"ן ב-30.6.24, ראה ביאור 4 ד' בדוחות הכספיים המצורפים. *תוצאות המגזר הינן בנטרול הכנסות שכירות בינמגזריות.

מגזר מוצרי הנייר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	91,011	11,874	13.0%	102,885
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	9,009	471	5.2%	9,480
אחוז מהמכירות	9.9%			9.2%

ר-16) העלייה במכירות מגזר מוצרי הנייר נובעת מגידול כמותי במכירות של המוצרים במגזר לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ר-17) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי הנייר, נובע בעיקר מגידול במכירות כאמור לעיל, אשר קוזז מגידול בחלק ממחירי התשומות.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

מגזר מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי				
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	77,684	14,662	18.9%	92,346
רווח (הפסד) תפעולי ממכירות לחיצוניים	4,270	327	7.6%	4,597
לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	5.5%			5.0%
אחוז מהמכירות				

ר-18) 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-19) העלייה ברווח התפעולי במגזר מוצרי ניקיון רכב וטיפוח אישי נובעת בעיקרה מגידול במכירות, כאמור לעיל.

מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי				
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	32,574	4,722	14.5%	37,296
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	3,512	2,446	69.6%	5,958
אחוז מהמכירות	10.8%			16.0%

ר-20) העלייה במכירות מגזר מוצרי אלומיניום וחד פעמי נובעת הן מגידול כמותי במכירות והן מהתאמת מחירי המכירה כתוצאה מהתייקרות מחירי חומרי הגלם והן מגיוס לקוחות חדשים.

ר-21) 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.

מגזר נדל"ן*				
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
הסבר	30.09.23	עלייה (ירידה)	שינוי ב-%	30.09.24
מכירות לחיצוניים	-	144	100%	144
רווח תפעולי ממכירות לחיצוניים לפני הוצאות שלא הוקצו למגזרים	-	(292)	(100%)	(292)
אחוז מהמכירות	-			(202.8%)

ר-22) ראה ר-14 לעיל.

ר-23) ראה ר-15 לעיל.

*תוצאות המגזר הינן בנטרול הכנסות שכירות בינמגזריות.

4. תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

להלן תמצית תזרימי המזומנים לתקופה של שלוש חודשים ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום			
	30.09.23	עלייה (ירידה)	30.09.24	30.09.23	עלייה (ירידה)	30.09.24	
רווח והפסד לאחר התאמות שינויים בסעיפי הון חוזר	21,409	1,112	22,521	63,318	9,503	72,821	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות אחרים	(7,488)	(17,968)	(25,456)	(4,933)	(27,965)	(32,898)	
ריביות ששולמו, נטו	1,478	(19,058)	(17,580)	(649)	(11,551)	(12,200)	
מס הכנסה ששולם, נטו	(5,267)	1,574	(3,692)	(11,628)	1,578	(10,050)	
	(703)	217	(486)	(3,022)	1,899	(1,123)	
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	9,429	(34,122)	(24,693)	43,086	(26,536)	16,550	
תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(14,770)	(2,178)	(12,592)	(23,655)	(2,080)	(25,735)	
דיבידנד	-	(2,500)	(2,500)	(4,950)	(4,000)	(8,950)	
פירעון התחייבות חכירה	(2,297)	(429)	(2,726)	(7,086)	(1,014)	(8,100)	
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות	7,776	24,539	32,315	(6,349)	32,240	25,891	
תזרים מזומנים מפעילות מימון	5,479	21,610	27,089	(18,385)	27,226	8,841	
סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	138	(10,334)	(10,196)	1,045	(1,391)	(346)	

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 ואשראי לזמן קצר.
- (ג) שמירה על יחס מתאים בין אשראי לזמן קצר לבין אשראי לזמן ארוך בשים לב להיתו של האשראי לזמן קצר זול יותר.
- (ד) שמירה על יחס מתאים בין אשראי בריבית קבועה, אשראי בריבית משתנה ואשראי צמוד מדד.

(ת-1) ראו הסברים מ-3, מ-5 ומ-7 לעיל.

(ת-2) ראו הסברים מ-4, מ-8 ומ-9 לעיל.

(ת-3) ראו הסברים מ-6 ומ-12 לעיל.

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

4.1. מקורות מימון (באלפי ש"ח)

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

הסבר	31.12.23	עלייה (ירידה)	30.09.24	
1-ח	248,353	29,344	277,697	סך הכל חוב פיננסי*
	27.5%		26.5%	אחוז מסך מאזן
מזה :				
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בניכוי יתרות מזומנים ושווי				
2-ח	157,940	48,759	206,699	מזומנים
3-ח	90,413	(19,415)	70,998	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
	248,353	29,344	277,697	סך חוב פיננסי לתאגידים בנקאיים
	248,353	29,344	277,697	סך הכל חוב פיננסי
סך הכל חוב פיננסי כולל התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים)				
	248,353	29,344	277,697	בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מזה :				
התחייבויות לתאגידים בנקאיים בניכוי מזומנים ושווי מזומנים				
	160,986	48,259	209,245	שוטפים
	87,367	(18,915)	68,452	התחייבויות לתאגידים בנקאיים לא שוטפות
	248,353	29,344	277,697	

ח-1) העלייה בחוב הפיננסי בכללותו נובעת בעיקר מתזרים ששימש לפעילות השקעות, בקיזוז התזרים שנבע מפעילות שוטפת. הגידול בחוב בפעילות התעשייתית נבע בעיקרו מגידול חד בהון החוזר, נטו כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות. הגידול בחוב בפעילות הנדל"ן נבע כתוצאה מרכישת קרקע בתחום פעילות הנדל"ן.

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 5 לדוחות הכספיים המצורפים.

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

הסבר	31.12.23	עלייה (ירידה)	30.09.24	
	287,616	67,401	355,017	אשראי ללקוחות ולחייבים אחרים
	31.8%		33.9%	אחוז מסך מאזן
	191,262	41,430	232,692	אשראי מספקים, מנותני שירותים ומזכאים
	21.2%		22.0%	אחוז מסך מאזן
	4-ה	96,354	25,971	122,325
				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

ב-23 בספטמבר 2024 התמנה רון הדסי לתפקיד דירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית פיננסית, ראו דיווח מיידי מיום 23 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-605176).

ב-6 באוקטובר 2024 התמנה עמוס ענתות לתפקיד דירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית פיננסית, ראו דיווח מיידי מיום 23 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-605172).

ב-18 בנובמבר 2024 התמנתה רונית כהן לתפקיד דירקטורית חיצונית בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית, ראו דיווח מיידי מיום 23 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-605182). כמו כן, סיימו לכהן הדירקטורים הבאים:

1. דירקטור חיצוני -מר תמיר רבינא, ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014545).

2. דירקטור חיצוני -מר יקי ירושלמי, ראו דיווח מיידי מיום 23 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-605169).

3. דירקטורית חיצונית – גב' רחל סגל, ראו דיווח מיידי מיום 23 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-605168).

4. דירקטור חיצוני – מר איציק צאייג, ראו דיווח מיידי מיום 23 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-605162).

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.

5. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות קבועה ולא קיימת התחייבות מהותית לתרומות. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ-1,408 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-459 אלפי ש"ח.

24 בנובמבר, 2024

אברהם ברנט
יו"ר הדירקטוריון

פסח ברנט
מנהל כללי



שניב תעשיות נייר בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

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 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 24 בנובמבר 2024

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

31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	נכסים
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,519	13,514	10,722	נכסים שוטפים: מזומנים ושווי מזומנים
4,587	2,724	1,931	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
254,946	279,048	313,553	לקוחות
32,187	36,322	41,162	חייבים ויתרות חובה
133,411	129,928	150,449	מלאי
436,650	461,536	517,817	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
483	544	302	הוצאות מראש לזמן ארוך
6,894	7,373	7,311	הלוואות לצדדים קשורים זמן ארוך
19,404	18,985	18,536	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,031	1,138	2,510	נכס מס נדחה
-	-	26,050	נדלן להשקעה
404,180	405,131	443,570	רכוש קבוע, נטו
16,484	16,484	16,484	מוניטין
18,075	18,907	15,821	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
467,551	468,562	530,584	סך הכל נכסים לא שוטפים
904,201	930,098	1,048,401	סך הכל נכסים

התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
177,092	176,905	221,898	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות
9,422	9,394	9,510	התחייבויות חכירה לזמן קצר
149,318	172,860	190,464	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
41,943	40,118	42,228	זכאים ויתרות-זכות
377,775	399,277	464,100	סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:			
87,367	93,828	68,452	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
33,711	35,377	35,467	התחייבות אופציית מכר למיעוט
25,844	26,849	37,370	התחייבויות חכירה לזמן ארוך
905	894	905	התחייבות בשל הטבות לעובדים
44,456	42,425	58,976	מיסים נדחים, נטו
192,283	199,373	201,170	סך הכל התחייבויות לא שוטפות

הון:			
173,950	173,689	214,464	הון מניות נפרע וקרנות הון
(28,246)	(28,246)	(28,246)	קרן הון עסקאות עם זשמ"ש
152,397	148,151	156,856	עודפים
298,101	293,594	343,074	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם
36,042	37,854	40,057	הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
334,143	331,448	383,131	סך הכל הון
904,201	930,098	1,048,401	סך הכל התחייבויות והון

24 בנובמבר, 2024			
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 על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח)

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	
31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
808,049	201,268	232,671	614,291	649,591	מכירות
609,160	152,143	177,523	466,283	482,290	עלות המכירות והעיבוד
198,889	49,125	55,148	148,008	167,301	רווח גולמי
79,305	20,415	22,569	58,879	64,135	הוצאות שילוח
50,838	12,107	12,044	36,626	38,027	הוצאות מכירה ושיווק
29,479	7,243	9,101	20,283	25,585	הוצאות הנהלה וכלליות
102	189	654	176	(749)	הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות
39,369	9,549	12,088	32,396	38,805	רווח מפעולות רגילות
18,199	6,753	4,974	15,902	15,419	הוצאות מימון
2,872	1,031	57	1,215	461	הכנסות מימון
1,426	329	23	1,008	34	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
25,468	4,156	7,194	18,717	23,881	רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
6,226	1,105	1,882	4,247	6,694	מיסים על הכנסה
19,242	3,051	5,312	14,470	17,187	רווח לתקופה
סה"כ רווח לתקופה המיוחס ל:					
15,481	2,373	3,582	11,299	13,172	בעלים של החברה האם
3,761	678	1,730	3,171	4,015	זכויות שאינן מקנות שליטה
19,242	3,051	5,312	14,470	17,187	
רווח כולל אחר לאחר מיסים בגין פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
-	-	-	-	40,175	הערכה מחדש של רכוש קבוע (*)
112	-	-	-	-	מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת
19,354	3,051	5,312	14,470	57,362	סך הכל רווח כולל לתקופה
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל:					
15,545	2,373	3,582	11,299	53,347	בעלים של החברה האם
3,809	678	1,730	3,171	4,015	זכויות שאינן מקנות שליטה
19,354	3,051	5,312	14,470	57,362	
0.245	0.038	0.057	0.179	0.209	רווח נקי בסיסי למניה רגילה (בש"ח)
0.245	0.038	0.057	0.179	0.209	רווח נקי מדולל למניה רגילה (בש"ח)

(*) ראה ביאור 2 א' בדבר שינוי מדינות חשבונאית וביאור 2 ב' בדבר שינוי סיווג לנדל"ן להשקעה בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 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 בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024:										
17,187	4,015	13,172	-	13,172	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
40,175	-	40,175	-	-	-	40,175	-	-	-	רווח כולל אחר
57,362	4,015	53,347	-	13,172	-	40,175	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	-	-	-	287	-	(287)	-	-	-	הפחתת קרן שערור לעודפים
(9,000)	-	(9,000)	-	(9,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד
626	-	626	-	-	-	-	626	-	-	תשלום מבוסס מניות
383,131	40,057	343,074	(2,391)	156,856	(28,246)	39,888	1,235	118,292	57,440	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023:										
14,470	3,171	11,299	-	11,299	-	-	-	-	רווח לתקופה	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
14,470	3,171	11,299	-	11,299	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה	
(5,000)	-	(5,000)	-	(5,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד
348	-	348	-	-	-	348	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
331,448	37,854	293,594	(2,391)	148,151	(28,246)	348	118,292	57,440	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 תשלום מבוסס מניות	הון פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	יתרה ליום 1 ביולי 2024
380,170	38,327	341,843	(2,391)	155,487	(28,246)	40,175	1,086	118,292	57,440	
בלתי מבוקר										
שינויים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024:										
5,312	1,730	3,582	-	3,582	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
5,312	1,730	3,582	-	3,582	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	-	-	-	287	-	(287)	-	-	-	הפחתת קרן שערור לעודפים
(2,500)	-	(2,500)	-	(2,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד
149	-	149	-	-	-	-	149	-	-	תשלום מבוסס מניות
383,131	40,057	343,074	(2,391)	156,856	(28,246)	39,888	1,235	118,292	57,440	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	יתרה ליום 1 ביולי 2023	
330,549	37,176	293,373	(2,391)	148,278	(28,246)	-	118,292	57,440		
בלתי מבוקר										
שינויים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023:										
3,051	678	2,373	-	2,373	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
3,051	678	2,373	-	2,373	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(2,500)	-	(2,500)	-	(2,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד
348	-	348	-	-	-	348	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
331,448	37,854	293,594	(2,391)	148,151	(28,246)	348	118,292	57,440		יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
19,242	3,051	5,312	14,470	17,187	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה
					התאמות בגין:
					חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות
(1,426)	(329)	(23)	(1,008)	(34)	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
16,014	6,046	4,563	13,412	12,830	הוצאות מימון, נטו
825	294	(28)	925	453	הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
44,706	10,659	11,306	31,896	33,627	פחת והפחתות
6,226	1,105	1,882	4,247	6,694	מיסים על ההכנסה ברווח או הפסד
-	-	-	-	1,446	ירידת ערך של רכוש קבוע (*)
(27)	38	-	(3)	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
609	348	149	348	626	תשלום מבוסס מניות
					ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים
(1,834)	197	(640)	(969)	(8)	בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
84,335	21,409	22,521	63,318	72,821	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
3,291	(8,491)	(31,095)	(20,811)	(58,607)	ירידה (עלייה) בלקוחות
6,029	2,651	(3,028)	1,594	(10,259)	ירידה (עלייה) עלייה בחייבים ויתרות חובה
(4,359)	4,526	(27,885)	(877)	(17,039)	ירידה (עלייה) במלאי
156	-	-	-	-	ירידה בנכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
(5,184)	(3,579)	33,463	16,572	42,567	שירותים
241	59	61	180	181	ירידה בחייבים ולקוחות לזמן ארוך
(362)	(1,176)	(14,552)	(2,241)	(1,941)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(188)	(6,010)	(43,036)	(5,583)	(45,098)	
(4,197)	(703)	(486)	(3,022)	(2,654)	מס הכנסה ששולם
-	-	-	-	1,531	מס הכנסה שהתקבל
(15,154)	(5,277)	(3,700)	(11,657)	(10,299)	ריבית ששולמה
38	10	8	29	249	ריבית שהתקבלה
(19,313)	(5,970)	(4,178)	(14,650)	(11,173)	
64,834	9,429	(24,693)	43,085	16,550	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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		
	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(47,408)	(14,792)	(14,377)	(35,299)	(28,374)	רכישת רכוש קבוע
(42)	(38)	(4)	(47)	(140)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(785)	-	(785)	רכישת נדל"ן להשקעה
315	60	-	315	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	-	900	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
383	-	8	383	80	דיבידנד שהתקבל מניירות ערך
9,995	-	2,566	10,993	2,584	תמורה ממימוש של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(36,757)	(14,770)	(12,592)	(23,655)	(25,735)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
546	-	-	-	-	פירעון הלואה לצדדים קשורים
(7,450)	-	(2,500)	(4,950)	(8,950)	דיבידנד ששולם
(9,600)	(2,297)	(2,726)	(7,086)	(8,100)	פירעון התחייבויות חכירה
(22,367)	(6,299)	(6,409)	(16,035)	(19,145)	פירעון הלואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות
9,744	14,075	38,724	9,686	45,036	קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר, נטו
(29,127)	5,479	27,089	(18,385)	8,841	מזומנים, נטו, לפעילות מימון
(1,050)	138	(10,196)	1,045	(344)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
13,394	13,670	20,890	13,394	11,519	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(825)	(294)	28	(925)	(453)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
11,519	13,514	10,722	13,514	10,722	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
5,428	2,459	11,213	4,106	18,827	התחייבות בגין נכס זכות שימוש
2,000	-	-	2,000	-	רכישת חברה כלולה
-	2,500	2,500	2,500	2,500	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
4,161	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.** 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 33,906 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 בזמנית.

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 6,269 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 תאגידים מספר 2024-1, 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).

בנוסף, התיקונים נועדו להבהיר כיצד יש ליישם את הדרישות בהנחיות היישום להוראות הסיווג של IFRS 9 על כל הנכסים הפיננסיים, לרבות אלה עם מאפייני ESG קשורים, בהערכה האם תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי הם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה (תנאי SPPI). כמו כן, בוצעו

תיקונים המבהירים את הדרישות הנוגעות לנכסים פיננסיים ללא זכות חזרה (non-recourse) וכן, למכשירים צמודים לפי חוזה (contractually linked instruments).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך) ביאור 2 ג' השפעת תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים (המשך)

התיקונים המתייחסים לגריעה של התחייבויות פיננסיות מבהירים כי התחייבות פיננסית נגרעת במועד הסליקה שהוא המועד שבו ההתחייבות מסולקת, מכיוון שהמחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, או מבוטלת, או פוקעת, או שהיא כשירה לגריעה באופן אחר. אל אף האמור לעיל, התיקונים מאפשרים, כחריג, לראות את ההתחייבות הפיננסית (או חלק ממנה) כנפרעת לפני מועד הסליקה, כאשר ההתחייבות מסולקת במזמן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, אם מתקיימים מספר תנאים. האמור יחול על כל הסילוקים שיבוצעו באמצעות אותה מערכת תשלומים אלקטרונית.

התיקונים מבהירים את התיאור של המונח "ללא זכות חזרה" (non-recourse). נכס פיננסי הוא ללא זכות חזרה, אם הזכות הסופית של החברה לקבל תזרימי מזומנים מוגבלת חוזית לתזרימי המזומנים שנוצרו על ידי נכסים ספציפיים.

בנוסף, התיקונים מבהירים את המאפיינים של "מכשירים צמודים לפי חוזה" (מבנה של שכבות) המבדילים אותם מעסקאות אחרות (בהתאם להבהרה, תיעודף התשלומים למחזיקי השכבות נקבע באמצעות מבנה של סדר תשלומים (waterfall) היוצר ריכוזי סיכון אשראי וגורם להקצאה לא פרופורציונלית בין השכבות של החוסר במזומנים מקבוצת הבסיס). התיקונים מציינים גם, כי לא כל העסקאות הכוללות מספר מכשירי חוב עומדות בקריטריונים של עסקאות מסוג "מכשירים צמודים לפי חוזה" ומספקים דוגמה לכך. כמו כן, התיקונים מבהירים כי מכשירים בקבוצת הבסיס יכולים לכלול מכשירים פיננסיים שאינם בגדר דרישות הסיווג של IFRS 9 (לדוגמה, חייבים בגין חוזי כחירה מסוימים) וכן מבהירים מתי מצב כזה אפשרי.

התיקונים ל-IFRS 7 דורשים גילויים נוספים, לגבי נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ולגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, אשר כוללים תנאים חוזיים שעשויים לשנות את הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים בהתבסס על התרחשות (או אי התרחשות) של אירוע תלוי אשר אינו מתייחס ישירות לשינויים בסיכונים ובעלויות של הלוואות בסיסיות (כגון, ערך הזמן של הכסף וסיכון אשראי). כמו כן, התיקונים דורשים גילויים נוספים לגבי השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

התיקונים ל-IFRS 9 ול-IFRS 7 ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לכך. כמו כן, חברה יכולה ליישם מוקדם את התיקונים ל-IFRS 9 המתייחסים להוראות הסיווג בלבד, תוך מתן גילוי לכך ובמקרה זה עליה לספק גם את הגילויים הנדרשים על ידי התיקונים ל-IFRS 7 לגבי נכסים והתחייבויות פיננסיות. החברה אינה צריכה לספק את הגילויים הנדרשים בהתאם לתיקונים ל-IFRS 7 עבור כל תקופה שהוצגה לפני מועד היישום לראשונה.

התיקונים ל-IFRS 9 ייושמו למפרע עם התאמה ליתרת הפתיחה של העודפים (או לרכיב אחר בהון כפי שמתאים) במועד היישום לראשונה, אלא אם הותאמו תקופות קודמות כמפורט להלן. חברה אינה נדרשת להתאים תקופות קודמות כדי לשקף את היישום של התיקונים, אך היא רשאית לעשות זאת, אם ורק אם, אפשרי לעשות זאת ללא שימוש ב"ראייה לאחור".

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים בתקנים המובאים מעלה על הדוחות הכספיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעה.

ביאור 3 – נדלן להשקעה (באלפי ש"ח)

א. מידע בדבר בשווי ההוגן של נדלן להשקעה ברמה 3:

30.09.2024	
נדלן להשקעה לפי שימושים:	
מבנים להשכרה	26,050
סך הכל	26,050

ב. פירוט הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי ההוגן: שווי ההוגן מוגדר בתקן חשבונאות IFRS 13 כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בהתאם לכך נקבעו הוראות למדידת שווי ההוגן עבור כל הפריטים הנמדדים בשווי ההוגן בדוח על המצב הכספי לצורכי גילוי.

התקן קובע את הגישות השונות בהן ניתן למדוד שווי ההוגן ומציין כי יש לעשות שימוש בטכניקות הערכה העושות את השימוש המרבי בנתוני שוק נצפים. לגבי נכסים לא פיננסיים נקבע כי על מנת למדוד את שווי ההוגן יש להעריך את השימוש המיטבי לגביהם, ועל בסיסו לאמוד את שווי ההוגן. לצורך מדידת שווי ההוגן של הנכסים או ההתחייבויות מסווגת אותם החברה בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות שלהלן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות שלחברה יש גישה אליהם במועד המדידה.

רמה 2: נתונים מלבד מחירים מצוטטים שכלולים ברמה 1, שהם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

רמה 3: נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות. סיווג הנכסים או התחייבויות הנמדדים בשווי ההוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי ההוגן של הנכס או ההתחייבות בכללותם. ליום 30 בספטמבר 2024 נכסי הנדל"ן להשקעה של החברה נמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי ההוגן לפי רמה 3.

ג. טכניקות הערה ונתונים ששימשו במדידת השווי ההוגן:

השווי ההוגן נמדד באמצעות מעריך שווי חיצוני, בלתי תלוי, בעל כישורים מקצועיים רלוונטיים ובעל ניסיון עדכני במיקום ובסוג הנדלן להשקעה שנמדד.

השווי ההוגן של מבנים להשכרה נמדד בהתבסס על היוון תחזיות תזרימי מזומנים המתבססות על אומדנים מהימנים של תזרימי מזומנים עתידיים, הנתמכים על ידי תנאים של חוזים קיימים וכן על ידי ראיות חיצוניות כגון דמי שכירות שוטפים לנדל"ן דומה באותו מיקום ובאותו המצב וכן שיו בשיעורי היוון המשקפים הערכות שוק שוטפות בדבר חוסר הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים.

ביאור 4 – רכוש קבוע (באלפי ש"ח)

א. מודל הערכה מחדש:

רכוש קבוע בסכומים משעורכים:

30.09.2024	
רמה 3	
מבנים ומקרקעין	149,763
סך הכל	149,763

המבנים והמקרקעין מוצגים בסכום משוערך שהוא השווי ההוגן כפי שנמדד ביום 30 ביוני 2024 בסך של 142,185 אלפי ש"ח בניכוי פחת נצבר ובתוספת רכישות שבוצעו לאחר מכן. במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הכירה החברה בהוצאות פחת בסך של 1,360 אלפי ש"ח אשר סווג ברווח והפסד לסעיף עלות המכירות.

ב. הערך בספרים שהיה מוכר בקבוצת מבנים ומקרקעין בסעיף רכוש קבוע אם הנכסים היו מוצגים לפי מודל העלות:

30.09.2024	
עלות	125,219
פחת נצבר	(17,771)
בניכוי הפרשה לירידת ערך	(1,429)
עלות מופחתת	106,019

ג. לפרטים בדבר קרן הערכה מחדש של רכוש קבוע ראה ביאור 2' א' ודוח על השינויים בהון.

ד. הפסדים מירידת ערך מבנים המסווגים כרכוש קבוע:

ביום 30 ביוני 2024 הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בגין מבנה באזור התעשייה דלתון ובגין מרלוג בצפון בסכום של 957 אלפי ש"ח ו-489 אלפי ש"ח בהתאמה אשר סווגו ברווח או הפסד בסעיף הוצאות אחרות.

ביאור 5 - 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 2024:

אמת המידה	נדרש	בפועל
הון עצמי מוחשי ¹ לא יפחת בכל עת משיעור של 25% מסך המאזן המוחשי	≤ 25.0%	34.8%
הון עצמי מוחשי מינימאלי במיליוני ש"ח	≤ 100.0	353.3
יחס חוב פיננסי נטו ² ל- EBITDA ³ ב-4 רבעונים אחרונים לא יעלה על-5.0	≥ 5.0	2.95
יחס רווח תפעולי להוצאות מימון ב-4 רבעונים אחרונים לא יפחת מ-1.5	≤ 1.5	2.94
התחייבות כי משפחת ברנט תחזיק ברוב אמצעי השליטה בחברה	קיום	מתקיים

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 6 - אירועים מהותיים במהלך התקופה

1. 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.
2. 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 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. הדיבידנד שולם בפועל ביום 1 באוקטובר 2024. לחברה אין חבות מס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור.
3. 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.
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 7 - מגזרי פעילות (באלפי ש"ח)

א. כללי:

החברה פועלת ב-4 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.

נדל"ן - פעילות בתחום הנדל"ן לרבות השכרת מבני תעשיה, משרדים ומרלוגים ופיתוח קרקעות לשימוש עתידי.

ב. מידע לגבי רווח או הפסד:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
סה"כ	נדל"ן	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי נייר	
בלתי מבוקר					
649,591	144	105,819	246,040	297,588	הכנסות מלקוחות חיצוניים
80,287	2,449	8,127	29,147	40,564	הכנסות בין מגזריות
729,878	2,593	113,946	275,188	338,152	סה"כ הכנסות המגזר
64,390	(292)	14,980	17,051	32,651	תוצאות המגזר

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023				
סה"כ	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי נייר	
בלתי מבוקר				
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

ביאור 7 - מגזרי פעילות (באלפי ש"ח) (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
סה"כ	התאמות *	נדל"ן	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי נייר	
בלתי מבוקר						
232,671	-	144	37,296	92,346	102,885	הכנסות מלקוחות חיצוניים
33,357	-	2,449	2,974	10,791	17,143	הכנסות בין מגזריות
266,029	-	2,593	40,270	103,137	120,029	סה"כ הכנסות המגזר
21,189	(1,446)	(292)	5,958	4,597	9,480	תוצאות המגזר

• נובע מירידת ערך ביום 30 ביוני 2024 בגין נכסי נדל"ן במועד פיצול חברת שניב נדל"ן.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023					
סה"כ	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי נייר		
בלתי מבוקר					
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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
מבוקר				
סה"כ	מוצרי אלומיניום וחד פעמי	מוצרי ניקיון, רכב וטיפוח אישי	מוצרי נייר	
808,049	130,398	297,561	380,090	הכנסות מלקוחות חיצוניים
77,433	10,441	24,674	42,318	הכנסות בין מגזריות
885,482	140,839	322,235	422,408	סה"כ הכנסות המגזר
68,848	15,270	16,355	37,223	תוצאות המגזר

ביאורים לדוחות התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024

ביאור 7 - 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		
	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
68,848	16,791	21,189	52,678	64,390	סך הכל רווח של מגזרים בני-דיווח
					סכומים לא מוקצים:
(29,479)	(7,243)	(9,101)	(20,283)	(25,585)	הוצאות הנהלה וכלליות
(15,327)	(5,721)	(4,917)	(14,686)	(14,958)	הוצאות מימון, נטו
					חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,426	329	23	1,008	34	
25,468	4,156	7,194	18,717	23,881	רווח לפני מיסים על הכנסה

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים (באלפי ש"ח)

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

31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	רמה 1		
4,587	2,724	1,931	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
	רמה 2		
-	-	-	חוזי אקדמה
	רמה 3		
33,711	35,377	35,467	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	30.09.2023	30.09.2024	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
34,416	34,416	33,711	יתרת פתיחה
(705)	961	1,756	הוצאות (הכנסות) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף הוצאות מימון
33,711	35,377	35,467	יתרת סגירה

ביאור 8 - 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 אופציית 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- 913 אלפי ש"ח.

ביאור 9 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

ביום 24 בנובמבר 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-12 בדצמבר 2024 ויום התשלום נקבע ל-1 בינואר 2025. לחברה אין חבות מס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור.



שניב תעשיות נייר בע"מ

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2024

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

תוכן העניינים

עמוד	
43	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
44	סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
45	סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
46	סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
48	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 2024, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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.

24 בנובמבר 2024

זיו האפט

רואי חשבון

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2024

נתונים כספיים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		נכסים
			נכסים שוטפים:
4,842	8,647	5,044	מזומנים ושווי מזומנים
4,587	2,724	1,931	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
117,122	123,869	143,917	לקוחות
11,617	13,262	15,358	חייבים ויתרות חובה
41,251	38,350	44,507	מלאי
179,419	186,852	210,757	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
483	544	302	הוצאות מראש לזמן ארוך
6,894	7,373	7,311	הלוואות לצדדים קשורים זמן ארוך
274	260	274	נכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו
171,289	174,570	240,143	יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו
342,887	341,448	253,338	רכוש קבוע, נטו
375	375	375	מוניטין
52	78	131	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
522,254	524,648	501,874	סך הכל נכסים לא שוטפים
701,673	711,500	712,631	סך הכל נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
136,905	127,168	72,489	אשראי מתאימים בנקאיים וחלויות שוטפות
2,063	2,170	9,587	התחייבויות חכירה לזמן קצר
84,804	99,721	102,036	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
20,850	23,258	25,519	זכאים ויתרות-זכות
244,622	252,317	209,631	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
85,594	91,260	68,452	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
33,711	35,377	35,467	התחייבויות אופציית מכר למיעוט
1,540	1,908	25,211	התחייבויות חכירה לזמן ארוך
38,105	37,044	30,796	מיסים נדחים, נטו
158,950	165,589	159,926	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון:
173,950	173,689	214,464	הון מניות נפרע וקרנות הון
(28,246)	(28,246)	(28,246)	קרן הון עסקאות עם המיעוט
152,397	148,151	156,856	עודפים
298,101	293,594	343,074	סך הכל הון
701,673	711,500	712,631	סך הכל התחייבויות והון
			24 בנובמבר, 2024
שמואל 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מכירות	382,210	104,380	107,167	290,132	302,679
עלות המכירות והעיבוד	284,753	75,654	84,053	219,201	225,972
רווח גולמי	97,457	28,726	23,114	70,931	76,707
הוצאות שילוח	41,570	11,932	11,423	30,781	32,599
הוצאות מכירה ושיווק	22,834	6,426	5,847	16,169	17,594
הוצאות הנהלה וכלליות	13,767	5,993	4,540	9,864	12,320
הכנסות (הוצאות) אחרות תפעוליות	82	614	552	154	598
רווח מפעולות רגילות	19,368	4,989	1,856	14,271	14,792
הוצאות מימון	11,841	4,448	2,164	10,181	10,413
הכנסות מימון	2,872	266	156	270	449
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו	9,088	11,566	5,405	9,883	13,901
רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה	19,487	12,373	5,253	14,243	18,729
הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה	4,006	10,914	1,671	2,944	5,557
רווח (הפסד) לתקופה	15,481	1,459	3,582	11,299	13,172
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					
-	-	0	-	40,175	
15,545	1,459	3,582	11,299	53,347	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)					
0.245	0.023	0.057	0.179	0.209	
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	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	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		
	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
15,481	4,246	3,582	11,299	13,172	רווח לתקופה
(9,088)	(6,739)	(5,405)	(9,883)	(13,901)	התאמות בגין:
8,296	3,355	2,177	7,645	8,187	רווח בגין חברות מוחזקות, נטו
					הוצאות מימון, נטו
1,081	(151)	(2)	1,146	654	הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
					הוצאות בגין הוצאות תשלום מבוסס מניות
609	626	149	348	626	פחת והפחתות
25,196	7,936	6,982	18,600	20,203	מיסים על ההכנסה ברווח או הפסד הפסד ממימוש רכוש קבוע
4,006	3,300	1,671	2,944	5,557	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	0	-	14	
(1,834)	1180	(640)	(969)	(8)	
43,747	13,753	8,514	31,130	34,504	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
20,303	(8,797)	(12,198)	13,554	(26,796)	ירידה (עלייה) בלקוחות
3,265	(28,121)	(2,098)	1,620	(3,741)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(8,092)	4,523	(9,711)	(5,191)	(3,256)	ירידה (עלייה) במלאי
					עלייה בנכסי תכנית להטבה מוגדרת, נטו
(14)	-	-	-	-	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
5,250	(5,845)	10,308	17,665	16,330	ירידה בחייבים ולקוחות לזמן ארוך
241	16,210	61	180	181	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(685)	784	(3,132)	(3,294)	623	
20,268	(21,246)	(16,770)	24,534	(16,659)	
(897)	-	-	(897)	(217)	מס הכנסה ששולם
(9,327)	4381	(1,289)	(6,901)	(6,367)	ריבית ששולמה
38	(6,386)	8	29	25	ריבית שהתקבלה
(10,186)	(2,005)	(1,281)	(7,769)	(6,559)	
53,829	(9,498)	(9,537)	47,895	11,286	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		
	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(42,787)	2,715	(3,592)	(32,437)	(16,121)	רכישת רכוש קבוע
(40)	(131)	(4)	(47)	(140)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	0	-	1,297	תמורה ממימוש רכוש קבוע
2,550	-	0	2,550	3,450	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה/בת
383	-	8	383	80	דיבידנד שהתקבל מניירות ערך
9,995	-	2,566	10,993	2,584	תמורה ממימוש של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(29,899)	2,584	(1,022)	(18,558)	(8,850)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
546	-	-	-	-	פירעון הלוואה לצדדים קשורים
(5,000)	-	(2,500)	(2,500)	(6,500)	דיבידנד ששולם
(2,014)	(5,569)	(2,425)	(1,435)	(3,522)	פירעון התחייבויות חכירה
(19,317)	(8,656)	(5,641)	(13,745)	(16,854)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומבעלי מניות
3,110	45,303	15,779	(6,532)	25,296	קבלת (פירעון) אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר, נטו
(22,675)	31,078	5,213	(24,212)	(1,580)	מזומנים, נטו, לפעילות מימון
1,255	41,389	(5,346)	5,125	856	עלייה במזומנים ושוי מזומנים
4,668	7,476	10,388	4,668	4,842	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה
(1,081)	151	2	(1,146)	(654)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושוי מזומנים
4,842	49,016	5,044	8,647	5,044	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
-	-	-	-	15,677	השקעה בחברה בת
2,000	-	-	2,000	-	השקעה בחברה כלולה
3,465	2,350	1,660	3,231	34,369	התחייבות בגין נכס זכות שימוש
-	2,500	2,500	2,500	2,500	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
4,102	6,704	-	6,053	-	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 30 בספטמבר 2024 (באלפי ש"ח)

ביאור 1 - כללי

- 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.
- המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל ולמפורט במידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- 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 6 ובביאור 9.

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 השלישי 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 הכספים

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 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.