

**שטראוס מציגה שנה מצוינת עם צמיחה חזקה של 6.9% במכירות החברה, 8% בנטרול השפעת שערי חליפין וצמיחה ברווח הנקי של 23.7% הודות לתוצאות מצוינות של שטראוס קפה, שטראוס ישראל ושטראוס מים<sup>(1)</sup>**

גדי לסיין, נשיא ומנכ"ל קבוצת שטראוס (14.03.2018): "הקבוצה ממשיכה להציג תוצאות עסקיות מצוינות בכל המדדים המרכזיים שלה. ברבעון הרביעי הציגה הקבוצה צמיחה של 10.2% במכירות בנטרול שערי חליפין ושיפור של 34% ברווח הנקי. תוצאות הקבוצה הושגו, בין השאר, בזכות ניהול מהלכים אסטרטגיים אשר העמיקו את הגמישות התפעולית והניהולית של הקבוצה תוך מיקוד בעסקי הליבה, העמקת ההשקעה בחדשנות, בהסכמי הפצה חדשים ובהרחבת הפעילות שלנו לגאוגרפיות נוספות. בצד הביצועים החזקים בשטראוס ישראל, שטראוס קפה ושטראוס מים, שנת 2017 הייתה שנה מאתגרת עבור סברה אם כי החברה חזרה לרמת המכירות ונתחי השוק טרום הריקול".

**הדגשים העיקריים לשנת 2017<sup>(1)</sup>**

- הצמיחה האורגנית במכירות החברה, בנטרול השפעת השינוי בשערי החליפין, הסתכמה בכ- 8%. המכירות בש"ח הסתכמו בכ- 8.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל- 7.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והושפעו מהפרשי תרגום שליליים בסך של כ- 49 מיליון ש"ח, כתוצאה מהמשך התחזקות השקל אל מול מטבעות פעילות אחרים של הקבוצה.
- הרווח הגולמי הסתכם בכ- 3,116 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 36.7% מהמכירות), גידול של כ- 4.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות הגולמית ירדה בכ- 0.8%.
- הרווח התפעולי (EBIT) הסתכם בכ- 780 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 9.2% מהמכירות), גידול של כ- 4.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות התפעולית ירדה בכ- 0.2%.
- הרווח למניה לבעלי המניות של החברה הסתכם בכ- 3.7 ש"ח, גידול של כ- 18.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הסתכם בכ- 622 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 762 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(1) מבוסס על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת (ללא יישום תקן בינלאומי 11) ובנטרול של הפריטים הבאים: תשלום מבוסס מניות, שערור יתרת עסקאות גידור קומודיטיס לסוף תקופה, כולל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים והכנסות והוצאות אחרות, נטו, למעט אם מצוין אחרת.

## נתונים ניהוליים (Non GAAP) <sup>(1)</sup>

### לשנים

שינוי	2016	2017	
6.9%	7,943	8,492	מכירות (מיליוני ש"ח)
8.0%			צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
4.6%	2,980	3,116	רווח גולמי (מיליוני ש"ח)
-80 bps	37.5%	36.7%	שיעור הרווח הגולמי (%)
4.4%	975	1,018	EBITDA (מיליוני ש"ח)
-30 bps	12.3%	12.0%	שיעור ה- EBITDA (%)
4.8%	744	780	רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)
-20 bps	9.4%	9.2%	שיעור הרווח התפעולי (%)
23.7%	335	415	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (מיליוני ש"ח)
+70 bps	4.2%	4.9%	שיעור הרווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (%)
18.8%	3.12	3.70	רווח למניה (ש"ח)
-18.4%	762	622	תזרים מפעילות שוטפת (מיליוני ש"ח)
12.1%	-239	-268	השקעות (מיליוני ש"ח) <sup>(2)</sup>
45.6%	1,428	2,080	חוב נטו (מיליוני ש"ח)
0.5x	1.5x	2.0x	חוב נטו / EBITDA (שנתי)

<sup>(1)</sup> מבוסס על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת (ללא יישום תקן בינלאומי 11) ובנטרול של הפריטים הבאים: תשלום מבוסס מניות, שערך יתרת עסקאות גידור קומודיטיס לסוף תקופה, כולל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים והכנסות והוצאות אחרות, נטו, למעט אם מצוין אחרת.

<sup>(2)</sup> השקעות כוללות רכישת רכוש קבוע וכן השקעה בנכסים בלתי מוחשיים.

**הערה:** הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

לשנת 2017

שינוי בשיעור הרווח התפעולי בהשוואה ל- 2016	שיעור הרווח התפעולי (%)	שיעור השינוי ברוח (הפסד) התפעולי	שינוי כמותי ברוח (הפסד) התפעולי	רווח (הפסד) תפעולי (מיליוני ש"ח)	צמיחה אורגנית של המכירות בנטרול השפעת הפרשי שער		שיעור השינוי במכירות	מכירות (מיליוני ש"ח)	
					5.7%	5.7%			
<b>מכירות ורווח תפעולי, על פי מגזרים ופעילויות:</b>									
<b>שטראוס ישראל</b>									
-10 bps	10.8%	4.2%	9	222	5.7%	5.7%	2,068	בריאות ואיכות חיים	
--	10.0%	5.8%	5	106	5.6%	5.6%	1,063	תענוג והנאה <sup>(2)</sup>	
<b>-10 bps</b>	<b>10.5%</b>	<b>4.5%</b>	<b>14</b>	<b>328</b>	<b>5.6%</b>	<b>5.6%</b>	<b>3,131</b>	<b>סה"כ שטראוס ישראל</b>	
<b>שטראוס קפה</b>									
+180 bps	14.8%	19.0%	17	104	4.5%	4.5%	704	קפה ישראל	
-60 bps	8.5%	6.4%	17	289	12.4%	13.2%	3,396	קפה בינלאומי <sup>(2)</sup>	
<b>-20 bps</b>	<b>9.6%</b>	<b>9.4%</b>	<b>34</b>	<b>393</b>	<b>11.0%</b>	<b>11.6%</b>	<b>4,100</b>	<b>סה"כ שטראוס קפה</b>	
<b>מטבלים וממרחים בינלאומי</b>									
-410 bps	4.8%	-49.5%	-29	30	0.2%	-6.3%	622	סברה (50%) <sup>(2)</sup>	
NM	NM	NM	1	-11	23.9%	32.8%	70	אובלה (50%) <sup>(2)</sup>	
<b>-380 bps</b>	<b>2.8%</b>	<b>-59.9%</b>	<b>-29</b>	<b>19</b>	<b>2.2%</b>	<b>-3.4%</b>	<b>692</b>	<b>סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי</b>	
<b>אחר <sup>(3)(2)</sup></b>									
<b>+300 bps</b>	<b>6.9%</b>	<b>73.0%</b>	<b>17</b>	<b>40</b>	<b>7.7%</b>	<b>-3.5%</b>	<b>569</b>		
<b>-20 bps</b>	<b>9.2%</b>	<b>4.8%</b>	<b>36</b>	<b>780</b>	<b>8.0%</b>	<b>6.9%</b>	<b>8,492</b>	<b>סה"כ הקבוצה</b>	

<sup>(1)</sup> מבוסס על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת (ללא יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 11) ובנטרול של הפריטים הבאים: תשלום מבוסס מניות, שערך יתרת עסקאות גידור קומודיטיס לסוף תקופה, כולל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים והכנסות והוצאות אחרות, נטו, למעט אם מצוין אחרת.

<sup>(2)</sup> נתוני תענוג והנאה כוללים את חלקה של שטראוס (50%) בחטיפים המלוחים. נתוני קפה בינלאומי כוללים את חלקה של שטראוס (50%) ב – Três Corações (3C) - ברזיל (חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel המקומית – (50%)). נתוני מטבלים וממרחים בינלאומי משקפים את חלקה של שטראוס (50%) בסברה ואובלה. נתוני "אחר" כוללים את חלקה של שטראוס במיזם המשותף האייר שטראוס מים (HSW) בסין. עד לחודש אוגוסט החזיקה החברה ב- 34% מהמיזם המשותף והחל מחודש ספטמבר שיעור ההחזקה עלה ל- 49% בעקבות רכישת 15% נוספים במיזם המשותף.

<sup>(3)</sup> במהלך השנה מימשה החברה את פעילות מקס ברנר.

**הערה:** הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח. נתונים עבור סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים של סברה ואובלה באלפי ש"ח.

## הדגשים העיקריים לרבעון הרביעי של 2017<sup>(1)</sup>

- הצמיחה האורגנית במכירות החברה, בנטרול השפעת השינוי בשערי החליפין הסתכמה בכ- 10.2%. המכירות בש"ח הסתכמו בכ- 2.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ- 2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והושפעו מהפרשי תרגום שליליים בסך של כ- 53 מיליון ש"ח, כתוצאה מהחלשות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל.
- הרווח הגולמי הסתכם בכ- 774 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 35.9% מהמכירות), גידול של כ- 8.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות הגולמית עלתה בכ- 0.6%.
- הרווח התפעולי (EBIT) הסתכם בכ- 149 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 6.9% מהמכירות) גידול של כ- 10.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות התפעולית עלתה בכ- 0.3%.
- הרווח למניה לבעלי המניות של החברה הסתכם בכ- 0.67 ש"ח, גידול של כ- 26% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הסתכם בכ- 328 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 360 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(1) מבוסס על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת (ללא יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 11) ובנטרול של הפריטים הבאים: תשלום מבוסס מניות, שערך יתרת עסקאות גידור קומודיטיס לסוף תקופה, כולל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים והכנסות והוצאות אחרות, נטו, למעט אם מצוין אחרת.

## נתונים ניהוליים (Non GAAP) <sup>(1)</sup>

### לרבעון הרביעי

שינוי	2016	2017	
6.0%	2,034	2,157	מכירות (מיליוני ש"ח)
10.2%			צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
8.0%	717	774	רווח גולמי (מיליוני ש"ח)
+60 bps	35.3%	35.9%	שיעור הרווח הגולמי (%)
10.6%	194	214	EBITDA (מיליוני ש"ח)
+40 bps	9.5%	9.9%	שיעור ה- EBITDA (%)
10.4%	135	149	רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)
+30 bps	6.6%	6.9%	שיעור הרווח התפעולי (%)
34.0%	58	77	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (מיליוני ש"ח)
+80 bps	2.8%	3.6%	שיעור הרווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (%)
26.0%	0.53	0.67	רווח למניה (ש"ח)
-8.9%	360	328	תזרים מפעילות שוטפת (מיליוני ש"ח)
3.9%	-76	-79	השקעות (מיליוני ש"ח) <sup>(2)</sup>
45.6%	1,428	2,080	חוב נטו (מיליוני ש"ח)
0.5x	1.5x	2.0x	חוב נטו / EBITDA (שנתי)

<sup>(1)</sup> מבוסס על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת (ללא יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 11) ובנטרול של הפריטים הבאים: תשלום מבוסס מניות, שערך יתרת עסקאות גידור קומודיטיס לסוף תקופה, כולל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו ימכר המלאי לחיצוניים והכנסות והוצאות אחרות, נטו, למעט אם מצוין אחרת.

<sup>(2)</sup> השקעות כוללות רכישת רכוש קבוע וכן השקעה בנכסים בלתי מוחשיים.

הערה: הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

נתונים ניהוליים (Non GAAP) <sup>(1)</sup>

לרבעון הרביעי

שינוי בשיעור הרווח התפעולי בהשוואה ל- 2016	שיעור הרווח התפעולי (%)	שיעור השינוי ברוח (הפסד) התפעולי	שינוי כמותי ברוח (הפסד) התפעולי	רווח (הפסד) תפעולי (מיליוני ש"ח)	צמיחה אורגנית של המכירות בנטרול השפעת הפרשי שער	שיעור השינוי במכירות	מכירות (מיליוני ש"ח)	
<b>מכירות ורווח תפעולי, על פי מגזרים ופעילויות:</b>								
<b>שטראוס ישראל</b>								
-90 bps	10.2%	1.3%	1	52	10.2%	10.2%	514	בריאות ואיכות חיים
+60 bps	6.9%	23.5%	2	17	13.6%	13.6%	254	תענוג והנאה <sup>(2)</sup>
<b>-60 bps</b>	<b>9.0%</b>	<b>5.1%</b>	<b>3</b>	<b>69</b>	<b>11.3%</b>	<b>11.3%</b>	<b>768</b>	<b>סה"כ שטראוס ישראל</b>
<b>שטראוס קפה</b>								
+620 bps	12.2%	132.7%	12	20	13.9%	13.9%	167	קפה ישראל
-190 bps	6.4%	-21.8%	-17	59	5.3%	0.4%	918	קפה בינלאומי <sup>(2)</sup>
<b>-70 bps</b>	<b>7.3%</b>	<b>-5.9%</b>	<b>-5</b>	<b>79</b>	<b>6.5%</b>	<b>2.3%</b>	<b>1,085</b>	<b>סה"כ שטראוס קפה</b>
<b>מטבלים וממרחים בינלאומי</b>								
+1000 bps	NM	87.3%	11	-2	37.3%	25.9%	147	סברה (50%) <sup>(2)</sup>
NM	NM	NM	-1	-2	20.1%	13.0%	21	אובלה (50%) <sup>(2)</sup>
<b>+830 bps</b>	<b>NM</b>	<b>74.4%</b>	<b>10</b>	<b>-4</b>	<b>34.8%</b>	<b>24.1%</b>	<b>168</b>	<b>סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי</b>
<b>+380 bps</b>	<b>3.0%</b>	<b>451.2%</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>9.5%</b>	<b>-8.4%</b>	<b>136</b>	<b>אחר <sup>(2)(3)</sup></b>
<b>+30 bps</b>	<b>6.9%</b>	<b>10.4%</b>	<b>14</b>	<b>149</b>	<b>10.2%</b>	<b>6.0%</b>	<b>2,157</b>	<b>סה"כ הקבוצה</b>

<sup>(1)</sup> מבוסס על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת (ללא יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 11) ובנטרול של הפריטים הבאים: תשלום מבוסס מניות, שערון יתרת עסקאות גידור קומודיטיס לסוף תקופה, כולל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים והכנסות והוצאות אחרות, נטו, למעט אם מצוין אחרת.

<sup>(2)</sup> נתוני תענוג והנאה כוללים את חלקה של שטראוס (50%) בחטיפים המלוחים. נתוני קפה בינלאומי כוללים את חלקה של שטראוס (50%) ב – Três Corações (3C) - ברזיל (חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel המקומית – (50%)). נתוני מטבלים וממרחים בינלאומי משקפים את חלקה של שטראוס (50%) בסברה ובאובלה. נתוני "אחר" כוללים את חלקה של שטראוס במיזם המשותף האייר שטראוס מים (HSW) בסין. עד לחודש אוגוסט החזיקה החברה ב- 34% מהמיזם המשותף והחל מחודש ספטמבר שיעור ההחזקה עלה ל-49% בעקבות רכישת 15% נוספים במיזם המשותף.

<sup>(3)</sup> במהלך השנה מימשה החברה את פעילות מקס ברנו.

**הערה:** הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח. נתונים עבור סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים של סברה ואובלה באלפי ש"ח.

הדוחות החשבונאיים של הקבוצה (GAAP)			
לשנת			
שינוי	2016	2017	
3.7%	5,282	5,480	מכירות
4.5%	3,179	3,323	עלות המכר ללא השפעת גידור סחורות
	-	31	התאמות בגין גידור סחורות
5.5%	3,179	3,354	עלות המכירות
<b>1.1%</b>	<b>2,103</b>	<b>2,126</b>	<b>רווח גולמי</b>
	39.8%	38.8%	% ממכירות
2.0%	1,234	1,259	הוצאות מכירה ושיווק
5.6%	367	388	הוצאות הנהלה וכלליות
	<b>1,601</b>	<b>1,647</b>	<b>סה"כ הוצאות</b>
-8.9%	178	162	חלק ברוחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<b>-5.7%</b>	<b>680</b>	<b>641</b>	<b>רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות</b>
	12.9%	11.7%	% ממכירות
	-49	-9	הוצאות אחרות, נטו
<b>0.3%</b>	<b>631</b>	<b>632</b>	<b>רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות</b>
8.7%	-109	-117	הוצאות מימון, נטו
<b>-1.5%</b>	<b>522</b>	<b>515</b>	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
-27.1%	-134	-99	מיסים על הכנסה
	25.8%	19.1%	שעור מס אפקטיבי
<b>7.4%</b>	<b>388</b>	<b>416</b>	<b>רווח לתקופה</b>
<b>25.8%</b>	<b>272</b>	<b>342</b>	<b>רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
-35.6%	116	74	רווח המיוחס לזכויות המיעוט

הדוחות החשבונאיים של הקבוצה (GAAP)

לרבעון הרביעי

שינוי	2016	2017	
5.7%	1,310	1,385	מכירות
7.4%	792	850	עלות המכר ללא השפעת גידור סחורות
	28	13	התאמות בגין גידור סחורות
5.3%	820	863	עלות המכירות
<b>6.4%</b>	<b>490</b>	<b>522</b>	<b>רווח גולמי</b>
	37.4%	37.7%	% ממכירות
0.1%	323	324	הוצאות מכירה ושיווק
15.1%	98	113	הוצאות הנהלה וכלליות
	<b>421</b>	<b>437</b>	<b>סה"כ הוצאות</b>
78.9%	24	42	חלק ברוחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<b>37.4%</b>	<b>93</b>	<b>127</b>	<b>רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות</b>
	7.0%	9.2%	% ממכירות
	-6	-2	הוצאות אחרות, נטו
<b>45.3%</b>	<b>87</b>	<b>125</b>	<b>רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות</b>
78.5%	-16	-27	הוצאות מימון, נטו
<b>38.1%</b>	<b>71</b>	<b>98</b>	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
40.9%	-15	-22	מיסים על הכנסה
	21.7%	22.1%	שעור מס אפקטיבי
<b>37.3%</b>	<b>56</b>	<b>76</b>	<b>רווח לתקופה</b>
<b>128.6%</b>	<b>30</b>	<b>68</b>	<b>רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
-66.2%	26	8	רווח המיוחס לזכויות המיעוט



## כנס משקיעים

חברת "שטראוס גרופ" תקיים כנס משקיעים בבורסה לני"ע, ביום רביעי, 14 במרס, 2018 בשעה 14:00 (שעון ישראל) לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הרביעי של שנת 2017 ולשנת 2017.

בנוסף, תקיים החברה שיחת ועידה באנגלית למשקיעים, ביום רביעי, 14 במרס, 2018 בשעה 17:00 שעון ישראל (15:00 שעון בריטניה, 11:00 אזור הזמן של החוף המזרחי בארה"ב) לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הרביעי של שנת 2017 ולשנת 2017.

מספרי הטלפון להצטרפות לשיחת הועידה באנגלית הינם:

בריטניה: 0-800-917-5108

ארה"ב: 1-888-668-9141

ישראל: 03-918-0609

הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הרביעי של שנת 2017 ולשנת 2017 ומצגת המשקיעים מפורסמים באתר קשרי המשקיעים של הקבוצה בכתובת:

<http://ir.strauss-group.com/phoenix.zhtml?c=92539&p=irol-irhome>

## לפרטים נוספים:

אסנת גולן

סמנכ"לית תקשורת, דיגיטל וקיימות

052-8288111

03-6752281

Osnat.Golan@Strauss-Group.com

דניאלה פין

מנהלת קשרי משקיעים

054-5772195

03-6752545

[Daniella.Finn@Strauss-Group.com](mailto:Daniella.Finn@Strauss-Group.com)