

שטראוס גרופ מציגה רבעון נוסף של צמיחה וגידול ברווח:**צמיחה אורגנית של 2.9% בנטרול שערי חליפין במכירות
הרבעון השלישי; הרווח צמח ב-15% ל-144 מיליון ש"ח⁽¹⁾**

ג'ורא ברדעה, נשיא ומנכ"ל קבוצת שטראוס (14.11.2018): "קבוצת שטראוס ממשיכה להציג ביצועים חזקים. תוצאות החברה הן במכירות והן ברווחיות ממשיכות להשתפר באופן עקבי בפעילות הישראלית ובפעילות הבינלאומית, זאת למרות השפעה שלילית מהותית של שערי החליפין על התוצאות השקליות בעיקר בגין הפעילות בברזיל. הקבוצה ממשיכה לשים דגש על צמיחה מבוססת חדשנות לצד המשך השקעה בפרודוקטיביות בכל פעילויות החברה.

שטראוס ישראל ממשיכה גם ברבעון זה להציג קצב צמיחה העולה על קצב צמיחת השוק, זה הרבעון ה-11 ברציפות. בתקופת הדוח הגדילה החברה את חלקה בנתח השוק לכ- 11.9% מענף המזון והמשקאות. הגידול בהכנסות והגידול בנתח השוק נובעים בין השאר מהשקת חדשות של מוצרים בכל החטיבות.

אנחנו מסכמים רבעון מצויין גם בפעילות הגלובלית של שטראוס שמהווה כמחצית מהפעילות הכוללת. פעילות הקפה בברזיל ממשיכה לצמוח עם גידול משמעותי בהיקף המכירות. הגידול אינו משתקף בהכנסות השקליות בשל הפרשי מט"ח שגרעו כ-100 מיליון ש"ח. פעילות המטבלים והממרחים ממשיכה לצמוח בקצב מרשים וכך גם פעילות שטראוס מים בארץ ובחו"ל."

הדגשים העיקריים לרבעון השלישי של שנת 2018⁽¹⁾

- הצמיחה האורגנית במכירות החברה, בנטרול השפעת השינוי בשערי החליפין הסתכמה בכ- 2.9%. המכירות בש"ח הסתכמו בכ- 2.2 מיליארד ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, והושפעו מהפרשי תרגום שליליים בסך של כ- 108 מיליון ש"ח, בעיקר כתוצאה מהחלשות שערו הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי נכון למועד פרסום הדוחות שער הריאל התחזק חזרה בשיעור של כ- 7.3% אל מול שערו בסוף הרבעון.
- הרווח הגולמי הסתכם בכ- 812 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 37.6% מהמכירות), שיפור של כ- 0.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות הגולמית עלתה בכ- 1.0%.
- הרווח התפעולי (EBIT) הסתכם בכ- 235 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 10.9% מהמכירות), שיפור של כ- 6.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות התפעולית עלתה בכ- 0.9%.
- הרווח למניה לבעלי המניות של החברה הסתכם בכ- 1.25 ש"ח, שיפור של כ- 14.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הסתכם בתזרים חיובי של כ- 248 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 181 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.

הדגשים העיקריים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018⁽¹⁾

- הצמיחה האורגנית במכירות החברה, בנטרול השפעת השינוי בשערי החליפין הסתכמה בכ- 5.6%. המכירות בש"ח הסתכמו בכ- 6.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל- 6.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והושפעו מהפרשי תרגום שליליים בסך של כ- 210 מיליון ש"ח, בעיקר כתוצאה מהחלשות שערו הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הרווח הגולמי הסתכם בכ- 2,458 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 38.2% מהמכירות), שיפור של כ- 4.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות הגולמית עלתה בכ- 1.2%.
- הרווח התפעולי (EBIT) הסתכם בכ- 696 מיליון ש"ח (שיעור של כ- 10.8% מהמכירות), שיפור של כ- 10.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווחיות התפעולית עלתה בכ- 0.8%.
- הרווח למניה לבעלי המניות של החברה הסתכם בכ- 3.50 ש"ח, שיפור של כ- 15.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הסתכם בתזרים חיובי של כ- 544 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 294 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) (1)

לרבעון השלישי

שינוי	2017	2018	
-2.4%	2,210	2,158	מכירות (מיליוני ש"ח)
2.9%			צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
0.3%	809	812	רווח גולמי (מיליוני ש"ח)
+100 bps	36.6%	37.6%	שיעור הרווח הגולמי (%)
3.6%	283	294	EBITDA (מיליוני ש"ח)
+80 bps	12.8%	13.6%	שיעור ה- EBITDA (%)
6.1%	221	235	רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)
+90 bps	10.0%	10.9%	שיעור הרווח התפעולי (%)
15.1%	125	144	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (מיליוני ש"ח)
+100 bps	5.6%	6.6%	שיעור הרווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (%)
14.8%	1.09	1.25	רווח למניה (ש"ח)
37.3%	181	248	תזרים מפעילות שוטפת (מיליוני ש"ח)
43.9%	-57	-82	השקעות (מיליוני ש"ח) (2)
-13.6%	2,285	1,974	חוב נטו (מיליוני ש"ח)
(0.5x)	2.3x	1.8x	חוב נטו / EBITDA (שנתי)

(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.

(2) 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.

לרבעון השלישי

מכירות (מיליוני ש"ח)	שיעור השינוי במכירות	צמיחה אורגנית של המכירות בנטרול השפעת הפרשי שער	רווח (הפסד) תפעולי (מיליוני ש"ח)	שינוי כמותי ברוח (הפסד) התפעולי	שיעור השינוי ברוח (הפסד) התפעולי	שיעור הרווח התפעולי (%)	שינוי בשיעור הרווח התפעולי בהשוואה ל- 2017
מכירות ורווח תפעולי, על פי מגזרים ופעילויות:							
שטראוס ישראל							
בראות ואיכות חיים	575	4.2%	4.2%	62	0	0.5%	10.9%
תענוג והנאה (2)	262	2.4%	2.4%	28	2	4.8%	10.3%
סה"כ שטראוס ישראל	837	3.6%	3.6%	90	2	1.6%	10.7%
שטראוס קפה							
קפה ישראל	176	0.7%	0.7%	31	4	14.3%	17.4%
קפה בינלאומי (2)	792	-11.7%	0.8%	80	-15	-14.9%	10.1%
סה"כ שטראוס קפה	968	-9.7%	0.9%	111	-11	-8.4%	11.4%
מטבלים וממרחים בינלאומי							
סברה (50%) (2)	175	4.2%	4.0%	14	11	307.8%	8.0%
אובלה (50%) (2)	20	12.9%	18.0%	-2	1	NM	NM
סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי	196	5.1%	5.2%	12	12	NM	6.0%
שטראוס מים (2) (3)							
157	9.4%	9.3%	18	9	101.3%	11.5%	+520 bps
0	NM	NM	4	2	56.7%	NM	NM
סה"כ הקבוצה	2,158	-2.4%	2.9%	235	14	6.1%	10.9%

(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.

(2) נתוני תענוג והנאה כוללים את חלקה של שטראוס (50%) בחטיפים המלוחים. נתוני קפה בינלאומי כוללים את חלקה של שטראוס (50%) ב Trés 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. נתונים "שטראוס מים" כוללים את חלקה של שטראוס במיזם המשותף האייר שטראוס מים (HSW) בסין. עד לחודש אוגוסט 2017 החזיקה החברה ב- 34% מהמיזם המשותף והחל מחודש ספטמבר 2017 שיעור ההחזקה עלה ל- 49% בעקבות רכישת 15% נוספים במיזם המשותף.

(3) החל מהרבעון הראשון לשנת 2018 החליטה הנהלת החברה לדווח בנפרד על תוצאות מגזר המים אשר הוצגו בעבר כחלק ממגזר "אחר".

(4) במהלך הרבעון השני בשנת 2017 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.

נתונים ניהוליים (Non GAAP) (1)

לתשעה חודשים ראשונים

שינוי	2017	2018	
1.5%	6,335	6,428	מכירות (מיליוני ש"ח)
5.6%			צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
4.9%	2,342	2,458	רווח גולמי (מיליוני ש"ח)
+120 bps	37.0%	38.2%	שיעור הרווח הגולמי (%)
8.2%	804	869	EBITDA (מיליוני ש"ח)
+80 bps	12.7%	13.5%	שיעור ה- EBITDA (%)
10.4%	631	696	רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)
+80 bps	10.0%	10.8%	שיעור הרווח התפעולי (%)
18.8%	338	402	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (מיליוני ש"ח)
+90 bps	5.3%	6.2%	שיעור הרווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (%)
15.0%	3.04	3.50	רווח למניה (ש"ח)
85.2%	294	544	תזרים מפעילות שוטפת (מיליוני ש"ח)
20.6%	-189	-228	השקעות (מיליוני ש"ח) (2)
-13.6%	2,285	1,974	חוב נטו (מיליוני ש"ח)
(0.5x)	2.3x	1.8x	חוב נטו / EBITDA (שנתי)

(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.

(2) 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.

לתשעה חודשים ראשונים

מכירות (מיליוני ש"ח)	שיעור השינוי במכירות	השפעת הפרשי שער	צמיחה אורגנית של המכירות בנטרול	רווח (הפסד) תפעולי (מיליוני ש"ח)	שינוי כמותי ברווח (הפסד) התפעולי	שיעור השינוי ברווח (הפסד) התפעולי	שיעור הרווח התפעולי (%)	הרווח התפעולי בהשוואה ל- 2017	שינוי בשיעור הרווח התפעולי
מכירות ורווח תפעולי, על פי מגזרים ופעילויות:									
שטראוס ישראל									
בראות ואיכות חיים	1,643	5.7%	5.7%	172	2	1.4%	10.5%	-40 bps	
תענוג והנאה (2)	838	3.6%	3.6%	96	7	7.7%	11.5%	+50 bps	
סה"כ שטראוס ישראל	2,481	5.0%	5.0%	268	9	3.5%	10.8%	-20 bps	
שטראוס קפה									
קפה ישראל	551	2.7%	2.7%	90	6	8.0%	16.4%	+80 bps	
קפה בינלאומי (2)	2,381	-3.9%	4.6%	247	17	7.2%	10.3%	+100 bps	
סה"כ שטראוס קפה	2,932	-2.7%	4.4%	337	23	7.4%	11.5%	+110 bps	
מטבלים וממרחים בינלאומי									
סברה (50%) (2)	515	8.4%	11.1%	48	17	53.6%	9.4%	+280 bps	
אובלה (50%) (2)	58	19.1%	21.0%	-7	2	NM	NM	NM	
סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי	573	9.4%	12.0%	41	18	82.0%	7.2%	+290 bps	
שטראוס מים (2) (3)									
שטראוס מים (2) (3)	442	9.2%	9.2%	45	18	65.4%	10.1%	+340 bps	
אחר (4)	0	-100.0%	NM	5	-3	-38.0%	NM	NM	
סה"כ הקבוצה	6,428	1.5%	5.6%	696	65	10.4%	10.8%	+80 bps	

⁽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.

⁽²⁾ נתוני תענוג והנאה כוללים את חלקה של שטראוס (50%) בחטיפים המלוחים. נתוני קפה בינלאומי כוללים את חלקה של שטראוס (50%) ב Trés 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. נתונים "שטראוס מים" כוללים את חלקה של שטראוס במיזם המשותף האייר שטראוס מים (HSW) בסין. עד לחודש אוגוסט 2017 החזיקה החברה ב- 34% מהמיזם המשותף והחל מחודש ספטמבר 2017 שיעור ההחזקה עלה ל- 49% בעקבות רכישת 15% נוספים במיזם המשותף.

⁽³⁾ החל מהרבעון הראשון לשנת 2018 החליטה הנהלת החברה לדווח בנפרד על תוצאות מגזר המים אשר הוצגו בעבר כחלק ממגזר "אחר".

⁽⁴⁾ במהלך הרבעון השני בשנת 2017 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.

הדוחות החשבונאיים של הקבוצה (GAAP)			
לרבעון השלישי			
שינוי	2017	2018	
0.8%	1,399	1,411	מכירות
0.1%	855	856	עלות המכר ללא השפעת גידור סחורות
-1		13	התאמות בגין גידור סחורות
1.8%	854	869	עלות המכירות
-0.7%	545	542	רווח גולמי
	39.0%	38.4%	% ממכירות
1.9%	308	314	הוצאות מכירה ושיווק
-10.6%	96	86	הוצאות הנהלה וכלליות
	404	400	סה"כ הוצאות
149.5%	26	66	חלק ברוחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
24.2%	167	208	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	12.0%	14.7%	% ממכירות
-		-2	הוצאות אחרות, נטו
23.7%	167	206	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
14.2%	-22	-25	הוצאות מימון, נטו
25.2%	145	181	רווח לפני מיסים על הכנסה
3.4%	-37	-38	מיסים על הכנסה
	25.2%	20.8%	שעור מס אפקטיבי
32.5%	108	143	רווח לתקופה
35.7%	94	129	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
9.8%	14	14	רווח המיוחס לזכויות המיעוט

הדוחות החשבונאיים של הקבוצה (GAAP)			
לתשעה חודשים ראשונים			
שינוי	2017	2018	
2.7%	4,095	4,205	מכירות
1.9%	2,473	2,520	עלות המכר ללא השפעת גידור סחורות
18		-	התאמות בגין גידור סחורות
1.2%	2,491	2,520	עלות המכירות
5.1%	1,604	1,685	רווח גולמי
	39.2%	40.1%	% ממכירות
2.0%	935	954	הוצאות מכירה ושיווק
3.3%	275	284	הוצאות הנהלה וכלליות
	1,210	1,238	סה"כ הוצאות
65.9%	120	200	חלק ברוחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
25.8%	514	647	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	12.6%	15.4%	% ממכירות
-7		-	הוצאות אחרות, נטו
27.7%	507	647	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
-29.7%	-90	-63	הוצאות מימון, נטו
40.2%	417	584	רווח לפני מיסים על הכנסה
97.7%	-77	-151	מיסים על הכנסה
	18.3%	25.9%	שעור מס אפקטיבי
27.2%	340	433	רווח לתקופה
42.7%	274	392	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
-37.3%	66	41	רווח המיוחס לזכויות המיעוט

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

שיחת ועידה

חברת "שטראוס גרופ" תקיים כנס משקיעים במשרדי החברה בפ"ת, ביום רביעי, 14 בנובמבר, 2018 בשעה 14:00 (שעון ישראל) לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2018.

מספר הטלפון להאזנה לכנס החברה בעברית הוא 03-9180685

בנוסף, תקיים החברה שיחת ועידה באנגלית למשקיעים, ביום רביעי, 14 בנובמבר, 2018 בשעה 17:30 שעון ישראל (15:30 שעון בריטניה, 10:30 אזור הזמן של החוף המזרחי בארה"ב) לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2018.

מספרי הטלפון להצטרפות לשיחת הועידה באנגלית הינם:

בריטניה: 0-800-917-9141

ארה"ב: 1-888-407-2553

ישראל: 03-918-0644

הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2018 ומצגת המשקיעים מפורסמים באתר קשרי המשקיעים של הקבוצה בכתובת:

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

לפרטים נוספים:

דניאלה פין

מנהלת קשרי משקיעים

054-5772195

03-6752545

Daniella.Finn@Strauss-Group.com

אסנת גולן

סמנכ"ל תקשורת, דיגיטל וקיימות

052-8288111

03-6752281

Osnat.Golan@Strauss-Group.com

או

שלומי שפר

מנהל תקשורת חוץ קבוצת שטראוס

050-6208000

03-6756713

Shlomi.Sheffer@strauss-group.com