

קבוצת שטראוס מסכמת רבעון ראשון של 2019: יציבות במכירות וגידול ברווחיות

היקף המכירות ברבעון עמד על כ- 2.1 מיליארד ש"ח ירידה של 0.1% אורגני, בנטרול שע"ח;

הרווח התפעולי צמח בכ- 5.7% לכ- 269 מיליון ש"ח

גיורא ברדעה, נשיא ומנכ"ל קבוצת שטראוס: "קבוצת שטראוס ממשיכה להציג תוצאות מרשימות גם עבור הרבעון הראשון של שנת 2019. הגיוון והחדשנות המוצרית, הפיזור הגאוגרפי ותהליכי שיפור והתייעלות תמידיים מאפשרים לקבוצה להציג דוחות עם שיפור משמעותי ברווחיות זאת למרות יציבות במכירות ברמת הקבוצה. הפעילויות במרבית הקטגוריות: שטראוס ישראל, סברה ואובלה ושטראוס מים צמחו גם בהיקפי המכירות וגם בשיעור הרווחיות. פעילות הקפה בברזיל נחלשה מעט ברבעון זה בעיקר בשל השפעות שערי חליפין וירידת מחירי הקפה הגולמי".

קבוצת שטראוס מסכמת את הרבעון הראשון של 2019 עם היקף הכנסות של כ- 2.1 מיליארד ש"ח, המהווים ירידה של כ- 2.8% לעומת היקף ההכנסות ברבעון המקביל, עם זאת בחישוב אורגני ובנטרול השפעות שערי חליפין מדובר על ירידה של 0.1% בלבד בהיקף המכירות. כאמור, ירידה זאת נובעת בעיקר בשל השפעת ירידה בהכנסות חברת הקפה בברזיל.

למרות הסטגנציה במכירות ברמת הקבוצה - מבחינת רווחיות, מסכמת קבוצת שטראוס רבעון מוצלח במיוחד. הרווח התפעולי הסתכם בכ- 269 מיליון ש"ח שמהווים 12.8% ממחזור המכירות – מדובר בשיפור של כ- 5.7% ברווח התפעולי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הסיבה המרכזית לגידול ברווחיות הקבוצה היא שיפור משמעותי ברווחיות של פעילות המטבלים וממרחים בעיקר בארה"ב וכן של שטראוס מים בישראל ובסין.

בשורה התחתונה הקבוצה מסכמת את הרבעון הראשון של 2019 עם רווח נקי של 172 מיליון ש"ח, גידול של כ- 16.8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. השיפור ברווח הנקי מוסבר על ידי הגידול ברווחיות התפעולית וקיטון בהוצאות המס בהשוואה לרבעון המקביל בשנת 2018.

שטראוס ישראל מסכמת רבעון טוב עם צמיחה של כ- 1.3% במכירות להיקף של כ- 877 מיליון ש"ח - פעילות החברה ברבעון הושפעה בעיקר מצמיחה במכירות של מוצרי המחלבה - כדוגמת מוצרי סדרת דנונה פרו, מעדנים בהובלת מילקי, חטיפי האנרגיה והפריכיות תחת המותג "אנרג'י", דבש יד מרדכי וכן מגזר תענוג והנאה. יש לציין כי בשנת 2018 כללו נתוני הרבעון הראשון גם את נתוני המכירות לקראת חג הפסח. כמו כן עצמת המותג מילקי - החוגג השנה 40 - נשמרה גם ברבעון הנוכחי והמותג שמר על נתח השוק שלו בקטגוריית המעדנים למרות השקת מוצר מתחרה.



הרווחיות הגולמית של שטראוס ישראל ברבעון הסתכמה בכ- 350 מיליון ש"ח - 39.9% ממחזור המכירות – שיפור של כ- 2.6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הרווחיות התפעולית של שטראוס ישראל עלתה בכ- 2.2% לכ- 112 מיליון ש"ח. הגידול ברווחיות הגולמית והתפעולית מוסבר בעיקר מהגיוון הרב במוצרי החברה המאפשר יצירת תמהיל מוצרים הפונה לקהלים שונים וחדשים. בין השאר, ניתן לראות על פי נתוני סטורנקסט¹ המעודכנים למרס 2019, כי נתח השוק המצטבר של שטראוס משוק המזון והמשקאות בישראל עמד על 12.2%

¹ על פי נתוני חברת storenext, העוסקת במדידת שוק מוצרי הצריכה השוטפת בשוק הקמעונאי המבורקד (להלן: "סטורנקסט").

לעומת 11.9% ברבעון המקביל אשתקד. יש לציין כי במהלך הרבעון הראשון של 2019 ירד שוק המזון והמשקאות בישראל בכ- 0.6%.

שטראוס קפה מסכמת רבעון מאתגר עם היקף מכירות של כ- 894 מיליון ש"ח - ירידה של כ- 3.6% ללא השפעות שערי חליפין לעומת הרבעון המקביל אשתקד. השפעת שערי החליפין הינה שלילית בסך של כ- 59 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי (כ- 44 מיליון ש"ח בשל החלשות שערו הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל). הירידה במכירות נובעת בעיקר מירידה בהכנסות של פעילות חברת הקפה בברזיל – Três Corações (חברת הקפה הגדולה בברזיל המשותפת לקבוצת שטראוס ולקבוצת São Miguel). היקף המכירות בברזיל ירד בעיקר בשל הורדת מחירי מכירה בעקבות ירידת מחירי הקפה הירוק בברזיל. בברזיל במונחי מטבע מקומי הסתכמה הירידה בהכנסות בכ- 4.1%. חשוב לציין כי נתח השוק של Três Corações צמח במהלך הרבעון הראשון באופן משמעותי לשיעור של 28.1% לעומת 27.2% ברבעון המקביל אשתקד (נתח שוק כספי המשקף 100% ממכירות Três Corações על פי נתוני אי.סי. נילסן).



מכירות הקפה במזרח אירופה (רוסיה, אוקראינה, רומניה ופולין) ירדו אף הן ברבעון הנוכחי ובסך הכל מכירות פעילות הקפה הבינלאומית ירדו ברבעון זה בכ- 5.4% במונחי מטבעות מקומיים. פעילות הקפה בישראל צמחה במהלך הרבעון הראשון של השנה בכ- 2.5% הנובעת בעיקר מצמיחה בתחום הקפה המיובש בהקפאה שהושק במהלך הרבעון מחדש תחת המותג פלטיניום וכן של קפסולות האספרסו שממשיכות לצמוח.

שטראוס מים מסכמת רבעון ראשון מצוין עם שיפור ניכר בפעילות הן בישראל והן בסין. היקף המכירות של החברה הסתכם ברבעון הראשון בכ- 143 מיליון ש"ח לעומת כ- 135 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. מכירה מוגברת של מכשירים לצד הגדלת בסיס הלקוחות בישראל הגדילה את ההכנסות ברבעון בכ- 6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כאשר בסין היקף ההכנסות צמח במהלך הרבעון הראשון בכ- 28.8% במטבע מקומי הנובע בעיקר מהגדלת מספר החנויות בעיקר באזור Qingdao. במהלך הרבעון הנוכחי השיקה תמי 4 את בר המים החדש שלה למגזר העסקי, כמו כן מטהר המים MAZE זכה בתואר "מוצר השנה" לשנת 2019. הרווח התפעולי של שטראוס מים הסתכם ברבעון הנוכחי בכ- 16 מיליון ש"ח (כולל רווחי המיזם המשותף בסין) אשר היוו כ- 11.4% ממחזור המכירות תוך עליה של כ- 67.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.



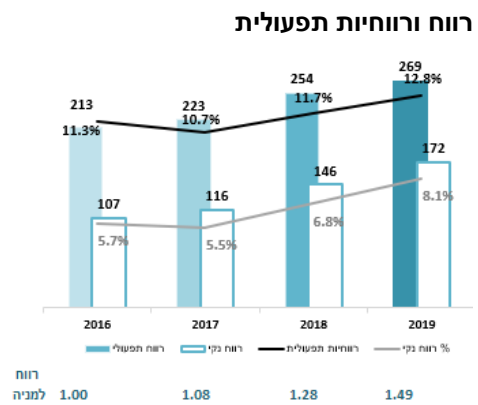
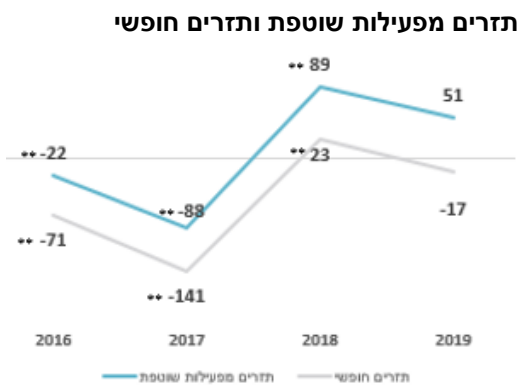
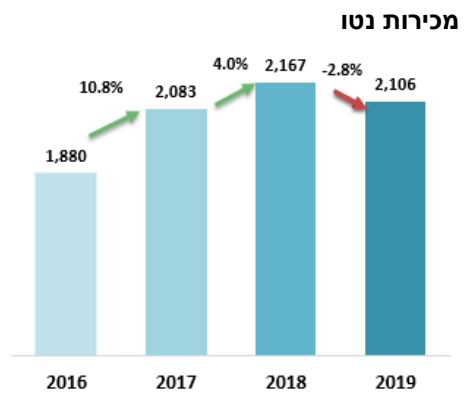
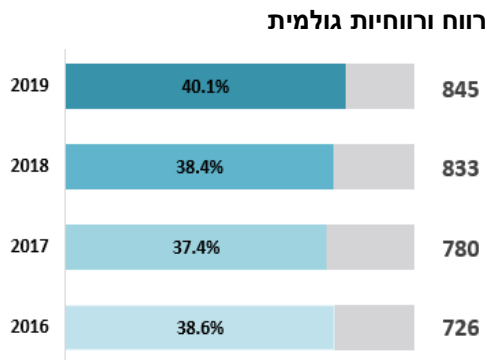
מגזר המטבלים והממרחים הבינלאומי אשר כולל את סברה ואובלה מסכם את הרבעון הראשון עם צמיחה מרשימה של כ- 7.5% בנטרול השפעת שערי חליפין בהכנסות לרמה של כ- 192 מיליון ש"ח - ורווח תפעולי של כ- 25 מיליון ש"ח - גידול של כ- 118% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בארצות הברית נתח השוק של סברה בחומוס הגיע לשיא של כ- 61.3%. החברה הפועלת בארה"ב וקנדה הגדילה את היקף המכירות שלה בכ- 6.5% בעיקר בעקבות התאמת מחירים בשוק האמריקאי.



פעילות אובלה צמחה אורגנית ברבעון בכ- 15.8% ל- 22 מיליון ש"ח - הצמיחה נובעת בעיקר מהפעילות באוסטרליה ובניו זילנד. במהלך הרבעון מונה מנהל חדש לפעילות אובלה אירופה במטרה לפתח את שוק החומוס בהולנד ובגרמניה.

נתוני מטבלים וממרחים בינלאומי משקפים את חלקה של שטראוס (50%) בסברה ואובלה.

נתונים פיננסיים עיקריים לרבעונים שהסתיימו ביום 31 במרס – ניהולי (במיליוני ש"ח):*



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

** סווג מחדש - לפרטים נוספים ראו באור 1.3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 31 במרס 2019.

נתונים ניהוליים (Non GAAP) (1)

לרבעון הראשון

שינוי	2018	2019	
-2.8%	2,167	2,106	מכירות (מיליוני ש"ח)
-0.1%			צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
1.4%	833	845	רווח גולמי (מיליוני ש"ח)
+170 bps	38.4%	40.1%	שיעור הרווח הגולמי (%)
12.0%	311	349	EBITDA (מיליוני ש"ח)
+220 bps	14.4%	16.6%	שיעור ה- EBITDA (%)
5.7%	254	269	רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)
+110 bps	11.7%	12.8%	שיעור הרווח התפעולי (%)
16.8%	146	172	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (מיליוני ש"ח)
+130 bps	6.8%	8.1%	שיעור הרווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (%)
16.3%	1.28	1.49	רווח למניה (ש"ח)
-42.7%	* 89	51	תזרים מפעילות שוטפת (מיליוני ש"ח)
3.0%	-66	-68	השקעות (מיליוני ש"ח) (2)
6.2%	* 2,208	2,344	חוב נטו (מיליוני ש"ח)
(0.2x)	* 2.1x	** 1.9x	חוב נטו / EBITDA (שנתי)

(1) הנתונים במסמך זה מבוססים 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 חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו ימכר המלאי לחיצוניים, הכנסות והוצאות אחרות, נטו, וכן השפעות מס של נטרול פריטים אלו, למעט אם מצוין אחרת.

(2) השקעות כוללות רכישת רכוש קבוע וכן השקעה בנכסים בלתי מוחשיים.

* סוג מחדש - לפרטים נוספים ראו באור 1.3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 31 במרס 2019.

** EBITDA לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019 הותאמה על מנת לכלול את השפעת תקן חכירות IFRS 16.

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

לרבעון הראשון

מכירות (מיליוני ש"ח)	שיעור השינוי במכירות	שיעור השינוי השפעת הפרשי שער	צמיחה אורגנית של המכירות בנטרול	רווח (הפסד) תפעולי (מיליוני ש"ח)	שינוי כמותי ברוח (הפסד) התפעולי	שיעור השינוי ברוח (הפסד) התפעולי	שינוי בשיעור הרווח התפעולי בהשוואה ל- 2018	
מכירות ורווח תפעולי, על פי מגזרים ופעילויות:								
שטראוס ישראל								
בראות ואיכות חיים	+10 bps	10.3%	1.8%	1	55	1.3%	1.3%	538
תענוג והנאה (2)	+20 bps	16.6%	2.6%	2	57	1.3%	1.3%	339
סה"כ שטראוס ישראל	+10 bps	12.7%	2.2%	3	112	1.3%	1.3%	877
שטראוס קפה								
קפה ישראל	+700 bps	26.0%	39.8%	17	58	2.5%	2.5%	222
קפה בינלאומי (2)	-200 bps	8.1%	-30.0%	-24	54	-5.4%	-12.7%	672
סה"כ שטראוס קפה	+50 bps	12.5%	-5.7%	-7	112	-3.7%	-9.4%	894
מטבלים וממרחים בינלאומי								
סברה (50%) (2)	+710 bps	16.0%	90.8%	13	27	6.5%	5.8%	170
אובלה (50%) (2)	NM	NM	19.3%	1	-2	15.8%	11.6%	22
סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי	+670 bps	13.0%	118.0%	14	25	7.5%	6.5%	192
שטראוס מים (2)								
אחר	+420 bps	11.4%	67.7%	6	16	6.0%	6.0%	143
	NM	NM	-21.6%	-1	4	NM	NM	0
סה"כ הקבוצה	+110 bps	12.8%	5.7%	15	269	-0.1%	-2.8%	2,106

(1) הנתונים במסמך זה מבוססים 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, שערור חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים, הכנסות והוצאות אחרות, נטו, וכן השפעות מס של נטרול פריטים אלו, 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 - 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 הרווח התפעולי של "שטראוס מים" כוללים את חלקה של שטראוס במיזם המשותף האייר שטראוס מים (HSW) בסין - 49%.

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 הראשון			
שינוי	2018	2019	
-1.1%	1,446	1,430	מכירות
-3.0%	856	830	עלות המכר ללא השפעת גידור סחורות
	-11	13	התאמות בגין גידור סחורות
-0.2%	845	843	עלות המכירות
-2.3%	601	587	רווח גולמי
	41.6%	41.1%	% ממכירות
-0.6%	315	314	הוצאות מכירה ושיווק
3.9%	95	99	הוצאות הנהלה וכלליות
	410	413	סה"כ הוצאות
16.2%	58	68	חלק ברוחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-2.4%	249	242	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	17.2%	17.0%	% ממכירות
	2	-1	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
-3.6%	251	241	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
67.6%	-16	-27	הוצאות מימון, נטו
-8.4%	235	214	רווח לפני מיסים על הכנסה
-30.3%	-67	-46	מיסים על הכנסה
	28.3%	21.6%	שעור מס אפקטיבי
0.3%	168	168	רווח לתקופה
1.9%	153	156	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
-17.1%	15	12	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 שיחת ועידה בעברית למשקיעים, ביום שני, 20 במאי, 2019 בשעה 14:00 (שעון ישראל) לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2019.

מספר הטלפון להאזנה לשיחת הועידה בעברית הוא 03-9180685

בנוסף, תקיים החברה שיחת ועידה באנגלית למשקיעים, ביום שני, 20 במאי, 2019 בשעה 15:30 שעון ישראל (13:30 שעון בריטניה, 08:30 אזור הזמן של החוף המזרחי בארה"ב) לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2019.

מספרי הטלפון להצטרפות לשיחת הועידה באנגלית הינם:

בריטניה: 0-800-917-5108

ארה"ב: 1-888-407-2553

ישראל: 03-918-0644

הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2019 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"ל 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

או

שלומי שפר

מנהל תקשורת חוץ קבוצת שטראוס

050-6208000

03-6756713

Shlomi.Sheffer@strauss-group.com