



שטראוס גרופ מסכמת את הרבעון הראשון של שנת 2021 עם יציבות בהכנסות ושיפור ברווח וברווחיות

חברת המזון הבינלאומית רשמה הכנסות של כ- 2.06 מיליארד שקל - ירידה אורגנית¹ של כ- 0.4%; צמיחה מרשימה בהכנסות חברת שטראוס מים; רווח של כ- 30 מיליון ש"ח מחברות חממת הפוד-טק של הקבוצה כתוצאה מסבבי גיוס בשלוש חברות

קבוצת שטראוס פרסמה הבוקר את הדוחות הכספיים הניהוליים לרבעון הראשון של שנת 2021. תוצאות רבעון זה כמו תוצאות 2020 כולה הושפעו בעיקר ממגפת הקורונה - ששינתה את דפוסי החיים, הכלכלה והצריכה ברחבי העולם. כמו חברות מזון בינלאומיות אחרות הרבעון הראשון של 2020 התאפיין בצריכה מוגברת של מוצרי מזון עקב הכניסה של חלקים נרחבים בעולם לתקופת הסגר. לעומת זאת הרבעון הראשון של 2021 התאפיין בשונות רבה - היו מדינות בהן פועלת הקבוצה שהשפעת המגפה הייתה כבר נמוכה, אך באזורים אחרים בהן היא פעילה כמו אירופה, ואמריקה אנו עדיין רואים את השפעתה של המגיפה על הפעילות הכלכלית ועל הצריכה.

על אף רמת השיא במכירות הרבעון הראשון אשתקד, שנבעה מעלייה זמנית חדה במכירות חודש מרץ בגין התפרצות הקורונה, הרי שהכנסותיה של קבוצת שטראוס ברבעון הראשון של שנת 2021 שמרו על יציבות והסתכמו בכ- 2.06 מיליארד ש"ח - ירידה אורגנית מנוטרלת השפעת מטבע של כ- 0.4% לעומת הרבעון הראשון של שנת 2020. היציבות במכירות נבעה מחד מעלייה בהכנסות שטראוס מים בישראל ובסין, יציבות בהכנסות של שטראוס ישראל ושל חברת הקפה במטבע מקומי ומנגד בשל ירידה במכירות חברת סברה בארה"ב בעיקר בשל השפעות הקורונה.

הרווח התפעולי האורגני עלה בכ- 11.8% והסתכם בכ- 289 מיליון ש"ח שהם כ- 14.0% מההכנסות. החברה מסיימת את הרבעון ברווח נקי לבעלי המניות של כ- 206 מיליון ש"ח - עליה אורגנית של כ- 25.6% מול הרבעון המקביל בשנת 2020 שהם כ- 10.0% מההכנסות.

בנטרול השפעת מטבע ובנטרול השפעת רווחי החברות המוחזקות על ידי החממה של הקבוצה, הצמיחה האורגנית של הרווח התפעולי והרווח הנקי לבעלי המניות עמדה על כ- 0.5% וכ- 7.8%, בהתאמה.

במהלך הרבעון סיימו שלוש מחברות חממת הפודטק של הקבוצה (The Kitchen) סבבי גיוס בסכום מצרפי של כ- 40 מיליון ש"ח. כתוצאה מסבבים אלו רשמה החברה ברבעון זה רווח מירידה בשיעור החזקה ומאיבוד שליטה של כ- 30 מיליון ש"ח. אחת מחברות אלו, פליינג ספארק, השלימה במהלך הרבעון הליך הנפקת מניות בבורסה של תל-אביב. נכון ליום 31 במרס 2021 ערכן הכולל של השקעות החברה בחברות החממה בדוחות הכספיים עומד על כ- 44 מיליון ש"ח (לפי שיטת שווי מאזני), כאשר השווי ההוגן של השקעות אלו מסתכם בכ- 149 מיליון ש"ח.

במהלך הרבעונים הראשון והשני חלה התייקרות של חומרי גלם, חלפים וחומרי אריזה המשמשים לייצור מוצרי הקבוצה. בין היתר התייקרו מחירי הקפה הירוק (בבורסות העולם ובברזיל בפרט), הסוכר,

הנתונים במסמך זה מבוססים על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת 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 יימכר המלאי לחיצוניים, הכנסות והוצאות אחרות, נטו, וכן השפעות מס של נטרול פריטים אלו, למעט אם מצוין אחרת.

¹ בנטרול השפעת מיזוגים ורכישות ובנטרול השפעת הפרשי תרגום מט"ח

החלב הגולמי (מחיר המטרה), מחירי האנרגיה, אריזות פלסטיק, המתכות ועוד. כמו כן, חלה עלייה חדה בתקופה זו במחירי התובלה הימית המשפיעים על כלל הסחר העולמי.

לצד כל אלה, לאור משברי השינוע של סחורות ברחבי העולם, חברות רבות מתמודדות עם אתגרי זמינות וייצור. החברה שמה לה כמטרת על לשמר את הרציפות העסקית ואת ההתנהלות הסדירה של שרשרת האספקה. בנוסף, החברה עוקבת אחר השפעות עליית מחירי התשומות השונות על פעילותה, ובוחנת תכניות ודרכי פעולה, לרבות פיתוח ושיפור מוצרים, ניהול ההון החוזר, התייעלות תפעולית ולוגיסטית, מדיניות גידור מחירי סחורות, הרחבה וגיוון של ספקים וחומרי גלם, מדיניות המחרה ועוד.

מנכ"ל קבוצת שטראוס **גיאורא בר-דעה** התייחס הבוקר לתוצאות: "סיימנו רבעון משביע רצון מבחינתנו. זהו רבעון חמישי ברציפות שתוצאותיו מושפעות ממגפת הקורונה והשפעתה על ערוצי המכירה, המוצרים השונים והתנהגות הצרכנים. הרבעון הראשון של שנת 2020 בו החלה המגפה התאפיין, במיוחד בחודש מרס, במכירות חריגות של כל חברות המזון, ואילו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 כבר היו אזורים גאוגרפיים, ובראשם סין וישראל, שבהם נראו סימנים של סיום המגפה, אזורים כמו צפון אמריקה ואירופה בהם רואים יציאה הדרגתית מהמגפה ואזורים כמו דרום אמריקה שם המגיפה עדיין משתוללת ומשפיעה על החברה והכלכלה.

גם ברבעון זה אנו עדים לכך כי הפריסה הגאוגרפית הגלובלית הרחבה, הגיוון הקטגוריאלי יחד עם הגמישות העסקית, הפיתוח המוצרי והחדשנות מאפשרים לנו לשמור על יציבות בהכנסות ואף לשפר את רמת הרווח והרווחיות. כחלק מתפיסת חדשנות זו השקנו בימים האחרונים בישראל ברי-מים חדשים ומתקדמים מסדרת "edge"; מיזמי פודטק הפועלים במסגרת חממת TheKitchen גייסו ברבעון זה עשרות מיליוני שקלים, כמו כן בתחילת מאי החל מפעל הייצור של חברת המים בסין לפעול ואנו צופים כי הוא יתרום לצמיחת הפעילות של הקבוצה."

לאחרונה חווה החברה האזרחית בישראל אירועי הסתה ואלימות שסודקים את רקמת הדו-קיום בין יהודים לערבים במדינה. אנחנו חדורי אמונה בתפקיד האחראיות והאימפקט שיש למגזר העסקי על קהילות בהן אנו פועלים – לא רק בישראל אלא בכל מקום בו אנו פועלים. שטראוס מקדמת שנים רבות שיח ופעילויות של גיוון והכלה ומעסיקה עובדים מכל המגזרים, הדתות והאמונות. שטראוס תמשיך להיות חברה שמהווה סמל לשותפות, לגיוון תרבותי ולקידום שפה ואורח חיים משותף. יש לנו מחויבות ושאיפה לייצר חברה ללא הבחנה של דת, לאום, גזע או מגדר."

שטראוס ישראל הגדילה ברבעון את נתח השוק שלה לכ- 12.5% משוק המזון והמשקאות בישראל – צמיחה של כ- 0.3% בנתח השוק. החברה רשמה ברבעון הראשון של שנת 2021 הכנסות של כ- 974 מיליון ש"ח, ירידה של כ- 0.9% בהשוואה לרבעון המקביל של שנת 2020, אשר התאפיין בזינוק במכירות בשל התפרצות נגיף הקורונה. עיקר הגידול נרשם במוצרי חלב ותחליפיו בהם יוגורטים, חלב ומשקאות חלב ומתחילת הפצת מוצרי אלפרו. מוצרי חטיבת הממתקים רשמו ברבעון זה ירידה במכירות בעיקר בשל קיטון ברכישות מוצרי דחף מחוץ לבית. הרווח התפעולי של החברה צמח בכ- 3.8% לכ- 129 מיליון ש"ח שהם כ- 13.2% מהמכירות.

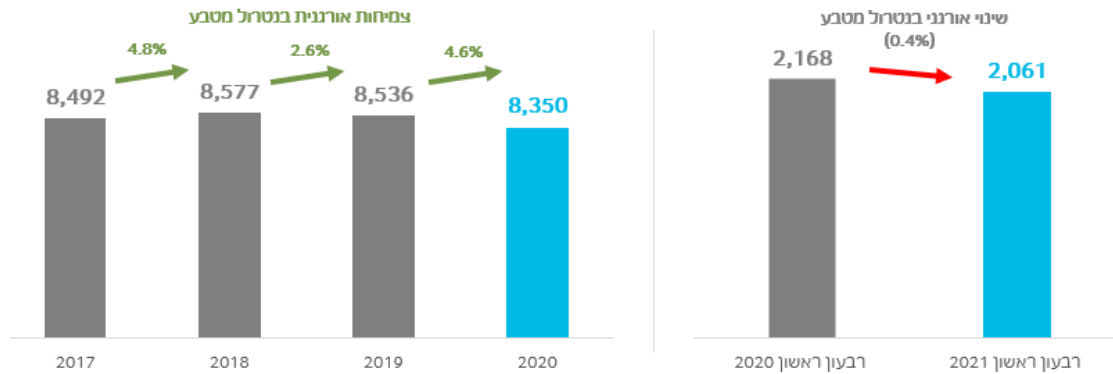
פעילות חברת הקפה התאפיינה ברבעון זה בשונות רבה, כאשר לכל מדינה מאפיינים ייחודיים. כך למשל בישראל רשמה פעילות הקפה ירידה של כ- 10.9% אשר נבעה ברובה מסגירת נקודות המכירה של רשת קפה עלית במהלך הרבעון הראשון של השנה. פעילות הקפה בברזיל תחת חברת Trés Corações התאפיינה בצמיחה אורגנית של כ- 10.0% במטבע מקומי בעיקר בשל עליית מחירים תוך שמירה על נתח השוק, ואולם הושפעה שלילית מהפרשי המטבע. ברוסיה ואוקראינה נרשמה צמיחה במכירות במטבע מקומי בשל עליה במחירים, ברומניה נרשמה יציבות ואילו בפולין נרשם קיטון זמני במכירות, הנובע ממו"מ עם לקוח, שהמכירות אליו חזרו באפריל.

בחברת סברה שהיא חברת המטבלים והממרחים הגדולה בארה"ב המחזיקה נתח שוק של כ- 61.4% נמשכה המגמה מהרבעון הקודם. החברה נפגעה בעיקר ממכירותיה לשוק "מחוץ לבית" בין היתר למסעדות ושדות תעופה וכן במארזים משולבים המיועדים לצריכה על הדרך. החברה סיימה את הרבעון הראשון של שנת 2021 עם מכירות של כ- 287 מיליון ש"ח (במונחי 100%), ירידה של כ- 19.2% לעומת הרבעון המקביל של שנת 2020. אובלה מסכמת את הרבעון הראשון של שנת 2021 עם מכירות של כ- 44 מיליון ש"ח, עליה של כ- 9.8%.

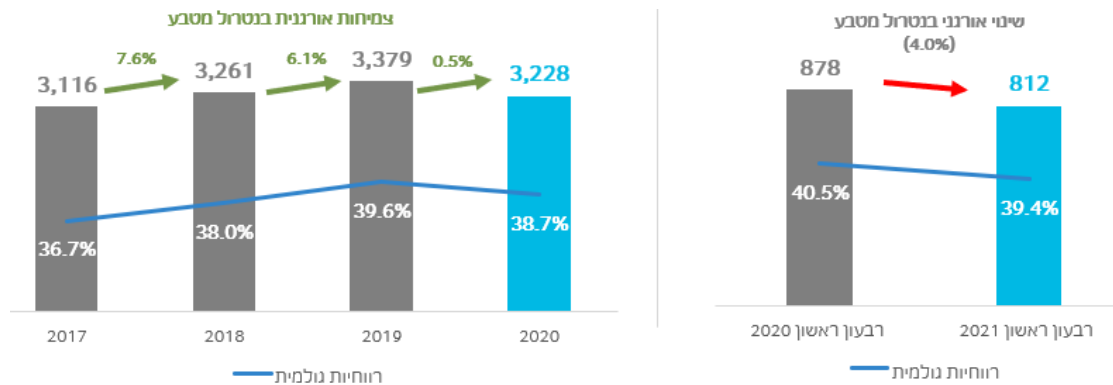
שטראוס מים ממשיכה בתנופה החיובית שחוותה בשנת 2020 בישראל ובסין גם בתחילת שנת 2021. החברה רשמה ברבעון הראשון של השנה הכנסות של כ- 170 מיליון ש"ח, צמיחה מרשימה של כ- 18.2% שנבעה הן מגידול במספר הלקוחות והן מכמות המכשירים שמכרה. פעילות חברת HSW בסין הניבה ברבעון זה הכנסות של כ- 154 מיליון ש"ח זינוק של כ- 44.8% הנובע מהמכירות הנמוכות ברבעון הראשון של שנת 2020 בשל התפרצות הקורונה.

להלן נתונים פיננסיים עיקריים, בהשוואה רבעונית ורב-שנתית, על פי הדוחות הניהוליים:

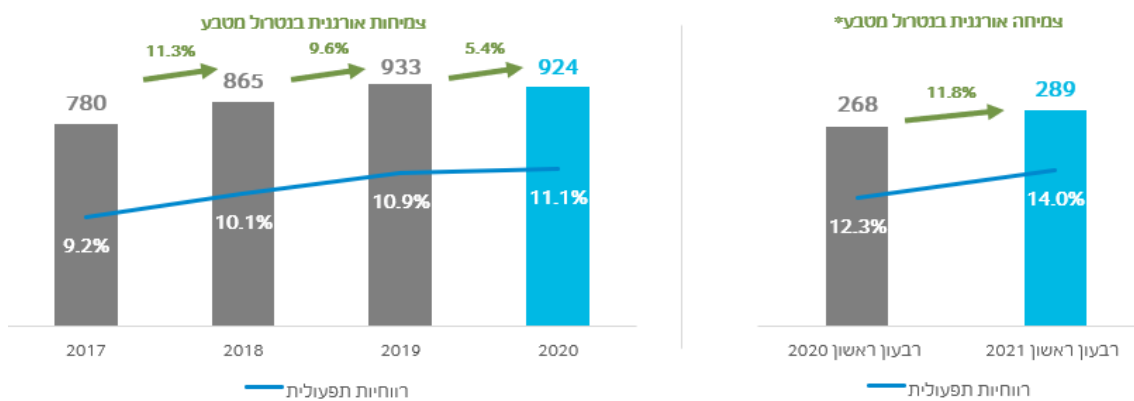
מכירות נטו



רווח גולמי ורווחיות גולמית

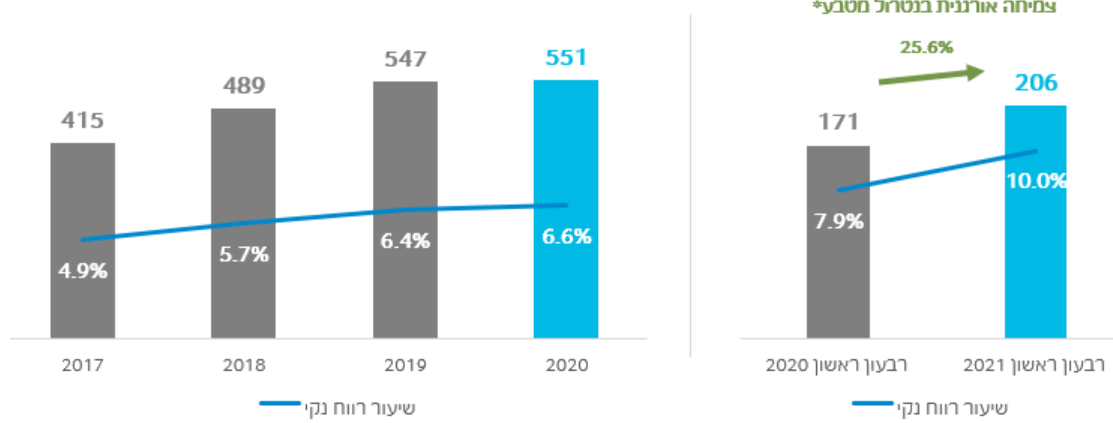


רווח תפעולי ורווחיות תפעולית



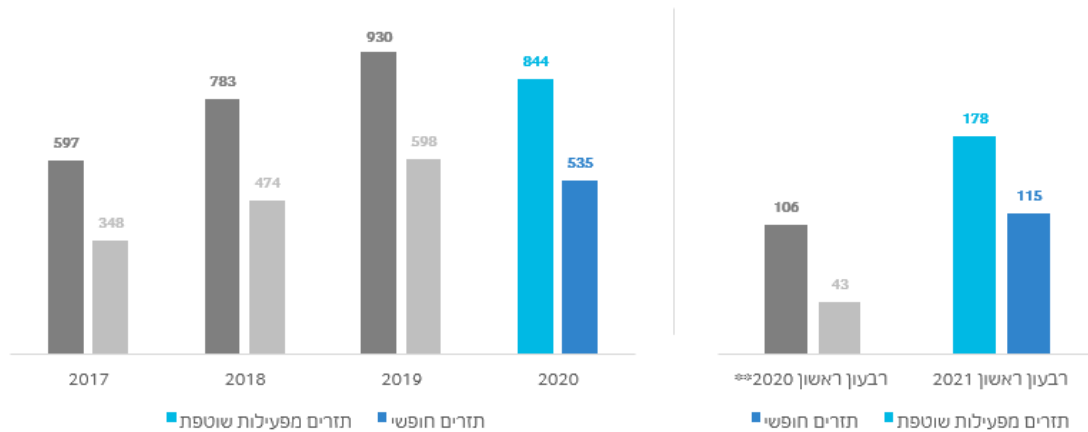
* צמיחה של כ- 0.5% אורגנית בנטרול מטבע ובנטרול השפעת רווחי החברות המוחזקות על ידי החממה של הקבוצה.

רווח נקי ושיעור הרווח הנקי



* צמיחה של כ- 7.8% אורגנית בנטרול מטבע ובנטרול השפעת רווחי החברות המוחזקות על ידי החממה של הקבוצה.

תזרים מפעילות שוטפת ותזרים חופשי



** הוצג מחדש

נתונים ניהוליים (Non GAAP) ⁽¹⁾

לרבעון הראשון

שינוי	2020	2021	
-4.9%	2,168	2,061	מכירות (מיליוני ש"ח)
-0.4%			צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
-7.5%	878	812	רווח גולמי (מיליוני ש"ח)
-110 bps	40.5%	39.4%	שיעור הרווח הגולמי (%)
5.3%	354	373	EBITDA (מיליוני ש"ח)
+180 bps	16.3%	18.1%	שיעור ה- EBITDA (%)
7.6%	268	289	רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)
+170 bps	12.3%	14.0%	שיעור הרווח התפעולי (%)
20.5%	171	206	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (מיליוני ש"ח)
+210 bps	7.9%	10.0%	שיעור הרווח המיוחס לבעלי המניות של החברה (%)
20.2%	1.47	1.77	רווח למניה (ש"ח)
68.1%	106*	178	תזרים מפעילות שוטפת (מיליוני ש"ח)
0.1%	63	63	השקעות (מיליוני ש"ח) ⁽²⁾
-8.5%	2,017	1,843	חוב נטו (מיליוני ש"ח)
(0.2x)	1.6x	1.4x	חוב נטו / EBITDA (שנתי)

* הוצג מחדש

⁽¹⁾ הנתונים במסמך זה מבוססים על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת 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 יימכר 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.

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

לרבעון הראשון

שינוי בשיעור הרווח התפעולי בהשוואה ל-2020	שיעור הרווח התפעולי (%)	שיעור השינוי ברווח (הפסד) התפעולי	שינוי נמותי ברווח (הפסד) התפעולי	רווח (הפסד) תפעולי (מיליוני ש"ח)	צמיחה אורגנית של המכירות בנטרול השפעת הפרשי שער	שיעור השינוי במכירות	מכירות (מיליוני ש"ח)	
מכירות רווח תפעולי, על פי מגדרים ופעילויות:								
שטראוס ישראל								
+130 bps	12.0%	15.6%	10	76	3.6%	3.6%	639	בראות ואיכות חיים
-20 bps	15.6%	-9.6%	-5	53	-8.4%	-8.4%	335	תענוג והנאה (2)
+60 bps	13.2%	3.8%	5	129	-0.9%	-0.9%	974	סה"כ שטראוס ישראל
שטראוס קפה								
+200 bps	27.8%	-4.1%	-2	59	-10.9%	-10.9%	209	קפה ישראל
-30 bps	7.4%	-14.2%	-6	40	4.0%	-11.0%	542	קפה בינלאומי (2)
+40 bps	13.1%	-8.5%	-8	99	-0.7%	-11.0%	751	סה"כ שטראוס קפה
מטבלים וממרחים בינלאומי								
--	11.0%	-19.0%	-4	16	-13.4%	-19.2%	144	סברה (50%) (2)
NM	NM	-61.4%	-1	-3	3.1%	9.8%	22	אובלה (50%) (2)
-100 bps	8.1%	-25.6%	-5	13	-11.5%	-16.2%	166	סה"כ מטבלים וממרחים בינלאומי
+250 bps	12.8%	46.7%	7	22	18.2%	18.2%	170	שטראוס מים (2)
NM	NM	673.5%	22	26	NM	NM	0	אחר
+170 bps	14.0%	7.6%	21	289	-0.4%	-4.9%	2,061	סה"כ הקבוצה

⁽¹⁾ הנתונים במסמך זה מבוססים על הנתונים הניהוליים (Non GAAP) הכוללים איחוד יחסי של שותפויות בשליטה משותפת 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 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 בהאייר 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	2020	2021	
-2.3%	1,545	1,509	מכירות
-2.0%	896	878	עלות המכר ללא השפעת גידור סחורות
	14	1	התאמות בגין גידור סחורות
-3.4%	910	879	עלות המכירות
-0.8%	635	630	רווח גולמי
	41.1%	41.7%	% ממכירות
-4.6%	336	321	הוצאות מכירה ושיווק
-4.1%	108	104	הוצאות הנהלה וכלליות
-4.5%	444	425	סה"כ הוצאות
40.0%	48	68	חלק ברוחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
14.2%	239	273	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	15.4%	18.1%	% ממכירות
	-1	4	הוצאות אחרות, נטו
16.2%	238	277	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
-133.7%	-10	3	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
22.9%	228	280	רווח לפני מיסים על הכנסה
3.5%	-57	-59	מיסים על הכנסה
	25.1%	21.1%	שעור מס אפקטיבי
29.5%	171	221	רווח לתקופה
30.7%	156	203	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
16.4%	15	18	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 ביום שלישי, 25 במאי, 2021 בשעה 14:00 (שעון ישראל) שיחת ועידה מקוונת (ZOOM) בעברית בהשתתפות הנהלת החברה, לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2021. להלן פרטי ההצטרפות לשיחה:

Meeting URL: <https://strauss-group.zoom.us/j/94124216403?pwd=MDArcE9aNitqeHBJSVBB eDFqaERJZz09>

Meeting ID: 941 2421 6403

Password: 804055

בנוסף, ביום שלישי, 25 במאי, 2021 בשעה 15:30 שעון ישראל (13:30 שעון בריטניה, 08:30 אזור הזמן של החוף המזרחי בארה"ב), תקיים החברה שיחת ועידה מקוונת (ZOOM) באנגלית בהשתתפות הנהלת החברה לסקירת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2021.

Meeting URL: <https://strauss-group.zoom.us/j/94631263402?pwd=YjEwU3QyZmdDK3JHckJ tQWtVZ1kzQT09>

Meeting ID: 946 3126 3402

Password: 361024

לאחר שיחת הועידה ניתן יהיה למצוא את ההקלטות באתר האינטרנט של החברה בכתובת:

<https://ir.strauss-group.com/company-presentations/conference-call-recordings/>

הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2021 והמצגת שתלווה את השיחות יתפרסמו טרם קיום שיחות הועידה באתרים הבאים:

<https://ir.strauss-group.com/company-presentations/quarterly-presentations/>

<https://ir.strauss-group.com/earning-releases/>

לפרטים נוספים:

דניאלה פין

מנהלת קשרי משקיעים

054-5772195

03-6752545

Daniella.Finn@Strauss-Group.com

