



דוח תקופתי לרבעון השני לשנת 2021



דירקטוריון	עופרה שטראוס, יו"ר עדי שטראוס רונית חיימוביץ גיל מדין מאיר שני דוד מושביץ גליה מאור דליה נרקיס דורית סלינגר דליה לב יהושוע (שוקי) שמר ציפי עוזר-ערמון
מנכ"ל	גיורא ברדעה
מזכיר החברה	מיכאל אבנר, עו"ד
מבקרים	סומך חייקין KPMG
המשרד הרשום	רחוב הסיבים 49, קריית מטלון, פתח תקווה 4959504



שטראוס גרופ בע"מ

תוכן עניינים



מבוא

תיאור עסקי התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2021

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2021

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

צירוף דוחות חברה כלולה עפ"י תקנה 44 לתקנות ניירות ערך
התש"ל – 1970

תוכן עניינים

א	פרק א מבוא
א-1	קבוצת שטראוס - כרטיס ביקור
א-3	קבוצת שטראוס - תמצית הביצועים הפיננסיים
א-5	הגדרות
ב	פרק ב דוח תיאור עסקי התאגיד
ב-2	עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שטראוס גרופ בע"מ
ג	פרק ג דוח הדירקטוריון לבעלי המניות
ג-1	תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון לבעלי המניות
ג-2	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
ג-4	השינויים בסביבה הכלכלית
ג-11	תוצאות הפעילות העסקית
ג-39	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
ג-45	היבטי ממשל תאגידי
ד	פרק ד דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2021
ד-4	דוח על המצב הכספי
ד-6	דוחות רווח והפסד
ד-7	דוחות על הרווח הכולל
ד-8	דוחות על השינויים בהון
ד-13	דוחות על תזרימי המזומנים
ד-15	באורים לדוחות הכספיים
ה	פרק ה מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2021
ה-2	נתונים על המצב הכספי
ה-4	נתוני רווח והפסד
ה-5	נתונים על הרווח הכולל
ה-6	נתונים על תזרימי המזומנים
ה-7	מידע נוסף
ו	פרק ו דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
ז	פרק ז צירוף דוחות חברה כלולה ע"פ תקנה 44 לתקנות ניירות ערך התש"ל - 1970

מבוא



כרטיס ביקור

קבוצת שטראוס היא חברת מזון ומשקאות בינלאומית, אשר בסיס הבית שלה נמצא בישראל. שטראוס פועלת משנת 1933 ועד היום לשיפור חייהם של אנשים ברחבי העולם. כיום שטראוס היא אחת מהחברות הציבוריות הגדולות ביותר אשר ניירות הערך שלה נסחרות בבורסה הישראלית. היקף המכירות הכולל של שטראוס בעולם על פי הדוחות הניהוליים עולה על 8.3 מיליארד ש"ח בשנת 2020. שטראוס מעסיקה כ-16,550 עובדים ברחבי העולם, פעילה במעל 20 מדינות, ומפעילה כ-25 אתרי ייצור. שטראוס מחויבת לתכנית הקיימות שלה ביחס לצרכנים, לקהילה, לעובדים, לספקים ולסביבה.

תחומי הפעילות של הקבוצה

קבוצת המזון והמשקאות השנייה בגודלה בישראל מבחינת היקף מכירות (על פי נתוני סטורנקסט). כוללת בתוכה **10** תחומי פעילות, **12** אתרים הכוללים אתרי ייצור ומרכזים לוגיסטיים ולמעלה מ-**4,500** עובדים.



אחת מחמש חברות הקפה הגדולות בעולם במונחי נתח שוק (על פי נתוני Euromonitor). החברה פעילה בישראל, ברזיל, רוסיה, אוקראינה, פולין, רומניה וסרביה.



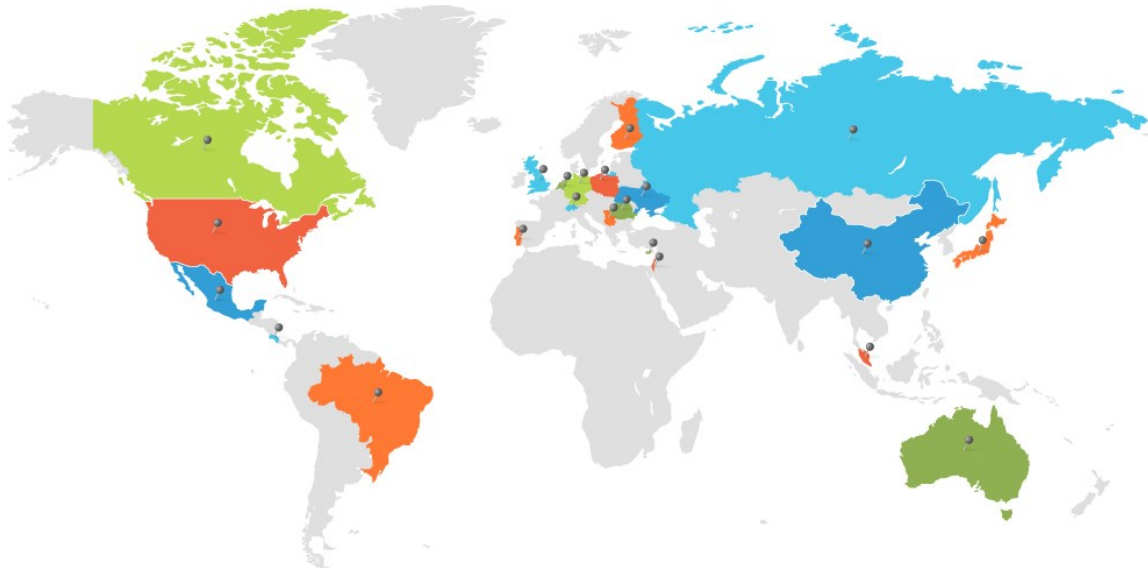
חברה בינלאומית מובילה המתמחה בפתרונות למי שתייה איכותיים ומטוהרים. שווקיה העיקריים של החברה הם ישראל, אנגליה וסין.



כוללת שלושה מותגים בינלאומיים (סברה, אובלה ופלורנטין) במיזם משותף עם פפסיקו, המובילים את הפיתוח והצמיחה של הקטגוריה. החברות פועלות בין היתר בצפון אמריקה, אוסטרליה, מקסיקו, גרמניה וניו זילנד.



נוכחות גלובלית



מטבלים וממרחים בינלאומי

ארה"ב
הולנד
אוסטרליה
מקסיקו
קנדה

שטראוס מים

ישראל
סין
אנגליה

שטראוס קפה

ישראל
הולנד
ברזיל
רומניה
שווייץ
פולין
סרביה
גרמניה
אוקראינה
רוסיה

שטראוס ישראל

ישראל

שיתופי פעולה וחדשנות

שטראוס מקיימת שיתופי פעולה עם מספר תאגידים רב-לאומיים מובילים, כגון **Danone, PepsiCo, Haier, Virgin**.

במהלך 2015, השיקה הקבוצה את פעילותה של החממה הטכנולוגית "The Kitchen" בתוכנית "החממה" של המדען הראשי. מטרת החממה היא חיזוק תחום הטכנולוגיות המתקדמות בעולם המזון (FoodTech) בישראל, על ידי השקעה במיזמים טכנולוגיים בשלב התפתחותי מוקדם, שמציעים פתרונות לתעשיית המזון הגלובלית. מאז הקמתה השקיעה החממה ב-20 חברות, אשר חלקן סיימו את פיתוח המוצר, התחילו מכירות ראשוניות וגייסו השקעות המשך, אשר בחלקם השתתפה החברה בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

תמצית הביצועים הפיננסיים

לרבעון השני 2021

כל הנתונים הפיננסיים בפרק זה הינם על פי הדוחות הניהוליים של החברה:

37.3%

שיעור הרווח הגולמי

10.9%

צמיחה אורגנית
(בנטרול השפעות מטבע)

2,132

מיליוני ש"ח
מכירות נטו

10.0%

שיעור הרווח התפעולי

-3.7%*

שינוי אורגני ברווח התפעולי
(בנטרול השפעות מטבע)

212

מיליון ש"ח
רווח תפעולי

130

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

-2.8%

שינוי ב- EBITDA
(בנטרול השפעות מטבע)

296

מיליון ש"ח
EBITDA

66

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים חופשי

-6.3%

שיעור צמיחת הרווח לבעלי
המניות

126

מיליון ש"ח
רווח המיוחס לבעלי המניות

-6.5%

שיעור צמיחת הרווח למניה

1.08

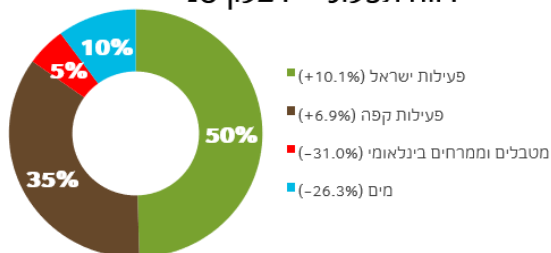
ש"ח
רווח למניה

* הצמיחה האורגנית בנטרול השפעות מטבע ובנטרול מענק פיתוח אזורי חד-פעמי בסין שהתקבל ברבעון המקביל אשתקד הינה כ- 1.2%.

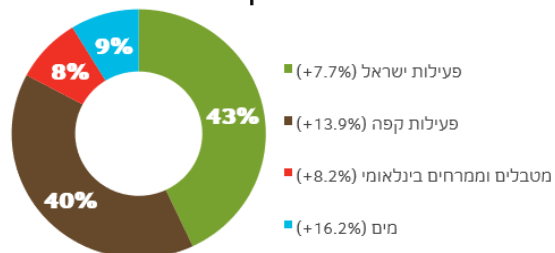
להלן נתונים פיננסיים נבחרים למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו - 2020:

מכירות	H1/2021	H1/2020	% השינוי	Q2/2021	Q2/2020	% השינוי
מכירות	4,193	4,106	2.1%	2,132	1,938	10.0%
צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע	5.0%	4.9%		10.9%	1.5%	
רווח גולמי - ניהולי	1,607	1,621	(0.9%)	795	743	6.9%
% ממכירות	38.3%	39.5%		37.3%	38.4%	
סה"כ הוצאות תפעוליות	1,144	1,150	(0.5%)	587	536	9.4%
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני	38	20	88.3%	4	16	(73.5%)
רווח תפעולי - ניהולי	501	491	1.9%	212	223	(5.0%)
% ממכירות	11.9%	12.0%		10.0%	11.5%	
הוצאות מימון, נטו	(28)	(63)	(55.7%)	(26)	(47)	(44.3%)
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	473	428	10.4%	186	176	5.6%
מיסים על הכנסה	(105)	(87)	19.2%	(42)	(21)	91.0%
רווח לתקופה - ניהולי	368	341	8.1%	144	155	(6.6%)
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה	332	306	8.7%	126	135	(6.3%)
% ממכירות	7.9%	7.4%		5.9%	6.9%	
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	36	35	3.0%	18	20	(8.6%)
רווח למניה (ש"ח)	2.86	2.64	8.4%	1.08	1.16	(6.5%)

רווח תפעולי - רבעון שני

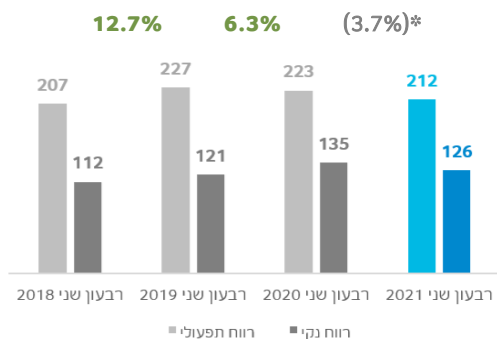


מכירות נטו - רבעון שני

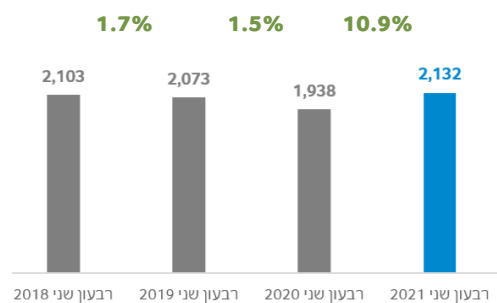


* אחוז שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח

צמיחת רווח תפעולי אורגנית בנטרול מטבע



צמיחת מכירות אורגניות בנטרול מטבע



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

* הצמיחה האורגנית בנטרול השפעת מטבע ובנטרול מענק פיתוח אזורי חד-פעמי בסין שהתקבל ברבעון המקביל אשתקד הינה כ- 1.2%.

הגדרות

בכל הפרקים הבאים, תינתן למונחים המפורטים להלן, המשמעות הרשומה לצידם:

שטראוס " / "חברה"	שטראוס גרופ בע"מ
"קבוצת שטראוס" / "הקבוצה"	חברת שטראוס גרופ בע"מ והחברות בשליטתה לרבות שליטה משותפת
"שטראוס אחזקות"	שטראוס אחזקות בע"מ
"בעלי השליטה"	לפרטים ראו סעיף 1.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2020
"שטראוס קפה"	Strauss Coffee B.V
"São Miguel"	São Miguel Holding e Investimentos S.A
"טרס קורסואס (JV)"	מיזם משותף בברזיל המוחזק ב- 50% על ידי הקבוצה ו- 50% על ידי חברת São Miguel Holding e Investimentos S.A אחזקות מקומית
"סברה"	Sabra Dipping Company LLC
"אובלה"	PepsiCo-Strauss Fresh Dips & Spreads International GmbH
"פלורנטיין"	Florentin B.V, חברה בת בבעלות מלאה של אובלה
"דנונה"	Compagnie Gervais Danone S.A הקונצרן הצרפתי
"פפסיקו" / "פפסיקו אינק"	הקונצרן האמריקאי PepsiCo, Inc.
"פפסיקו אירופה"	חברת הבת של פפסיקו, PepsiCo Investments Europe (I) B.V
"PRB"	PRB Luxembourg, חברה בת של פפסיקו
"האייר"	הקבוצה הסינית HAIER
"VSW"	מיזם משותף VIRGIN STRAUSS WATER UK LTD
"VEL"	Virgin Enterprises Limited

Qingdao HSW Water Appliance Co. Ltd	"HSW"
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	"הבורסה"
הדוחות הכספיים של החברה כהגדרתם בסעיף 5 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2020	"הדוחות הכספיים"
הדוחות הניהוליים של החברה כהגדרתם בסעיף 5 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2020	"הדוחות הניהוליים"
חוק תכנון משק החלב, התשע"א - 2011	"חוק החלב"
החוק להסדרת הטיפול באריזות התשע"א-2011	"חוק האריזות"
חוק קידום התחרות בענף המזון התשע"ד-2014	"חוק המזון"
חברת StoreNext, העוסקת במדידת שוק מוצרי הצריכה השוטפת בשוק הקמעונאי המבורקד (הכולל את רשתות השיווק הגדולות, המינימרקטים הפרטיים המבורקדים ורשתות שיווק עצמאיות)	"סטורנקסט"
נילסן הינה חברה בתחום המחקר, המידע וניתוח השווקים, אשר למיטב ידיעת החברה, פעילה בכ- 110 מדינות, לרבות ישראל	"נילסן"
חברת Euromonitor הינה ספק של מחקרי שווקים אסטרטגיים. החברה מייצרת נתונים וניתוחים על מוצרים ושירותים ברחבי העולם	"Euromonitor"
"Intercontinental Exchange (ICE)" הינה ספק של נתוני סחורות, המייצר ומספק ניתוחים של סחורות. https://www.theice.com/index	"ICE"

עדכון תיאור עסקי התאגיד



עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2020¹ (להלן: "הדוח התקופתי")

בהתאם לתקנה 39א. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, להלן פירוט התפתחויות מהותיות אשר אירעו בעסקי החברה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 וכן עד למועד פרסום הדוח, שטרם ניתן לגביהם גילוי בדוח התקופתי. עדכון זה מתייחס למספרי סעיפים שהופיעו בפרק תיאור עסקי התאגיד וכן למספר תקנות שהופיעו בפרק פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 ("דוח תיאור עסקי התאגיד" ו- "דוח פרטים נוספים", בהתאמה) על פי סדר הסעיפים בדוחות האמורים. יצוין, כי למונחים בפרק זה תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

1. סעיף 4 לדוח תיאור עסקי התאגיד, חלוקת דיבידנדים

ביום 21 במרס 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה. לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד כאמור ראו דיווח מידי מיום 22 במרס 2021, כפי שהושלם ביום 25 במרס 2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-040467, 2021-01-047142, בהתאמה) וכן באור 4.1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2021.

2. סעיף 15 לדוח תיאור עסקי התאגיד, מחקר ופיתוח

ביום 6 ביולי 2021 התקשרה אלף פארמס בע"מ ("אלף פארמס"), אשר בעלות המניות שלה הינן החברה ודה קיטשן האב שותפות מוגבלת ("דה קיטשן") שבשליטת החברה, בהסכמי השקעה כנגד הקצאת מניותיה. ביום 26 ביולי, הושלמה ההתקשרות כאמור, עקב כך הכירה החברה ברווח מירידה בשיעור ההחזקה של החברה ודה קיטשן באלף פארמס המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, והחברה תרשום רווח בסך של כ-58 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 7 ליולי 2021 וכן דיווח מידי מיום 27 ביולי 2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-113565, 2021-01-058243, בהתאמה).

1 כפי שפורסם ביום 22 במרס 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-040482).

3. סעיף 17 לדוח תיאור עסקי התאגיד, מימון

סעיף 17.4, דירוג אשראי

ביום 7 באפריל 2021 הודיעה החברה על אשרור דירוג ilAA+ תחזית יציבה של חברת Standard & Poor's Ltd. Maalot. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 7 באפריל 2021 (מספר אסמכתא: 01-059160-2021).

ביום 20 במאי 2021 הודיעה החברה על אשרור דירוג Aa1.il באופק יציב של אגרות חוב (סדרה ה') ואגרות חוב (סדרה ו') של החברה על ידי חברת מידרוג בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 20 במאי 2021 (מספר אסמכתא: 01-028198-2021).

4. סעיף 22 לדוח תיאור עסקי התאגיד, הליכים משפטיים

לעדכונים ראו באור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2021.

5. תקנה 22 לדוח פרטים נוספים על התאגיד, עסקאות עם בעל שליטה

להעסקתו של מר רותם שטראוס (קרוב של בעל השליטה) בחברה במהלך תכנית התמחות קין בחברה, בהתאם לתקנה 21ב(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ראו דיווח מידי המתפרסם בד בבד עם דוח זה.

6. תקנה 26 לדוח פרטים נוספים על התאגיד, נושאי משרה בכירה

ביום 9 במאי 2021 החל מר רונן זהר לכהן כמשנה למנכ"ל קבוצת שטראוס. במועד כאמור החלה הגב' אסתי כרמלי לכהן כמנכ"ל שטראוס מים, לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 במאי 2021 (מספר אסמכתא: 01-089340-2021).

ביום 8 ביולי החל מר ג'ואי ברגשטיין לכהן כמנכ"ל סברה ואובלה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי על מצבת נושאי משרה בכירה המתפרסם בד בבד עם דוח זה.

7. תקנה 29 לדוח פרטים נוספים

ביום 30 ביוני 2021 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת של החברה למנות את הגב' ציפי עוזר-ערמון, אשר מונתה בהחלטת דירקטוריון מיום 28 באוקטובר 2020, כדירקטורית בחברה. בנוסף, באותו מועד אישרה



אסיפת בעלי המניות את הענקת כתב פטור למר עדי שטראוס, מבעלי השליטה בחברה, לשלוש שנים החל ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית, ואת תיקון טעות הסופר ביעדים הפיננסיים במדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 במאי 2021 וכן דיווח מידי מיום 1 ביולי 2021 (מספרי אסמכתא: 089310-01-2021, 110259-01-2021, בהתאמה).

תאריך: 16 באוגוסט 2021

שמות החותמים ותפקידם:

עופרה שטראוס, יו"ר דירקטוריון

ג'ורא ברדעה, מנכ"ל

שטראוס גרופ בע"מ



שטראום גרופ בע"מ

דוח דירקטוריון לבעלי המניות

ליום 30 ביוני 2021



תוכן עניינים – דוח הדירקטוריון לבעלי המניות

2-ג	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
2-ג	1. כללי
2-ג	2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד
4-ג	השינויים בסביבה הכלכלית
4-ג	3. התפרצות נגיף הקורונה (Covid 19)
7-ג	4. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור
8-ג	5. מחירי האנרגיה
8-ג	6. תנודות בשערי מטבע זר
10-ג	7. התפתחויות רגולטוריות במחירי תשומות
11-ג	תוצאות הפעילות העסקית
11-ג	8. תמצית תוצאות הפעילות העסקית
16-ג	9. תמצית נתוני המאזן
17-ג	10. התאמות לדוחות הניהוליים
20-ג	11. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים
22-ג	12. מכירות
23-ג	13. רווח גולמי
24-ג	14. רווח תפעולי
25-ג	15. רווח כולל לתקופה
26-ג	16. ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות
39-ג	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
40-ג	17. נזילות
43-ג	18. גילוי בנושא בחינת סימני אזהרה בגין גרעון בהון החוזר
44-ג	19. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות
45-ג	ממשל תאגידי ובקרה
45-ג	20. קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות
46-ג	21. היבטי ממשל תאגידי
46-ג	22. אפקטיביות הבקרה הפנימית
46-ג	23. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. כללי

דירקטוריון קבוצת שטראוס גרופ בע"מ, מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לרבעון השני של שנת 2021 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית ויש לעיין בהם יחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2020, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה באותו מועד כפי שפורסם ביום 22 במרס 2021 (מספר אסמכתא - 01-2021-040482) ("הדוח התקופתי לשנת 2020").

2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

2.1. תמצית מגזרי הפעילות לשנת 2021

הקבוצה פועלת בשישה תחומי פעילות המדווחים כמגזרים כמפורט בביאור 27 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020. ארבעה מתחומי הפעילות מרוכזים בשתי מסגרות פעילות עיקריות: מסגרת פעילות ישראל ומסגרת פעילות קפה.¹

2.2. דיבידנדים

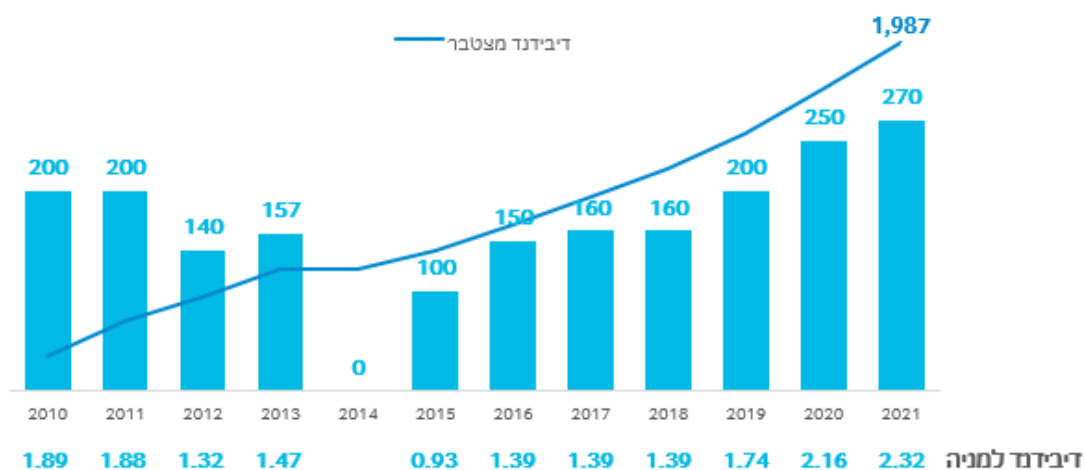
ההחלטות בדבר חלוקת דיבידנד מגובשות בדירקטוריון החברה. תדירות והיקף החלוקות נגזרים מתוצאותיה העסקיות של הקבוצה ובהתאם לצרכיה.

מאז שנת 2010 ועד היום, חילקה החברה דיבידנדים בגובה של כשני מיליארד ש"ח.

¹ בנוסף לתחומי הפעילות המפורטים לעיל, לקבוצה פעילויות שונות שאינן מהותיות לפעילות הקבוצה, אשר אינן עונות על הסף הכמותי להצגה בדוחות הכספיים של החברה כמגזרים ברי דיווח או לקטיריונים לצורכי קיבוץ והצגה בנפרד כמגזר בר דיווח ואשר נכללות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 כמגזר "פעילויות אחרות".

התרשים הבא מציג את פירוט החלוקה המצטברת בשנים האחרונות:

חלוקת דיבידנדים בכל שנה ובמצטבר בשנים 2010 - 2021



הנתונים במיליוני ש"ח

ביום 21 במרס 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 270 מיליוני ש"ח (כ- 2.32 ש"ח דיבידנד למניה) אשר שולם ביום 13 באפריל 2021.

יתרת העודפים לתאריך הדוח על המצב הכספי הינה 3,187 מיליוני ש"ח.

השינויים בסביבה הכלכלית

3. התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19).

3.1. כללי

הנהלת הקבוצה ממשיכה לנהל את האירוע, להעריך ולנהל את הסיכונים באופן שוטף בכל מדינות הפעילות וזאת לאור אופיו כאירוע מתגלגל המתפתח ומשתנה באופן תדיר ולעיתים מידי יום ביומו. נכון למועד דוח זה וגם לאורך הרבעון האחרון, מתקני הייצור והלוגיסטיקה של הקבוצה בכל מדינות פעילותה ממשיכים לפעול כסדרם. הקבוצה פעלה ופועלת בשיתוף פעולה הדוק עם הספקים והלקוחות שלה על מנת להבטיח ששרשרת האספקה תוכל לענות על הביקושים הגבוהים שנצפו גם במהלך הרבעון השני.

במהלך הרבעון השני של שנת 2021 המשיכה הקבוצה בביצוע פעולות לשמירה על יציבות וגמישות פיננסית תוך הבטחת הנזילות הראויה בכל הגיאוגרפיות. בנוסף, המשיכה הקבוצה להשקיע בהקמת מפעלים חדשים בארץ ובעולם, בטכנולוגיות מתקדמות, בבחינת מיזוגים ורכישות, בפיתוח מותגים, בקטגוריות וענפים בעלי פוטנציאל צמיחה לרבות תחליפי חלב לסוגיהם, מוצרי בריאות, מזון טרי, קפסולות קפה והעמקת הכניסה לקטגוריית POE (Point Of Entry) בסין. לאחר תאריך המאזן, הקבוצה אף השיקה קטגוריה חדשה בישראל בתחום ארוחות המזון הקפוא, וכן חתמה על הסכם לרכישת השליטה (51%) בחברת משק ויילר העוסקת בייצור ושיווק מוצרי טופו. הקבוצה ממשיכה לבחון הזדמנויות עסקיות שונות ונערכת לקראת אתגרים אפשריים.

3.2 השפעות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) על פעילות הקבוצה ותוצאותיה במהלך הרבעון השני ועד למועד

פרסום הדוח

השפעת התפרצות נגיף הקורונה משתנה באופן מהותי בין גאוגרפיות, קטגוריות מוצרים וערוצי מכירה וכן מעיתוי גלי המגיפה ומידת ההכלה של המגיפה בכל גאוגרפיה, עיתוי ורמת ההתחסנות, המגבלות שהוטלו על העסקים והשפעתן על ההתנהגות הצרכנית. הרבעון השני התאפיין בהמשך ההתמודדות עם המגפה ואף התגברותה בגיאוגרפיות מסויימות, וזאת לאחר שיפור שניכר ברבעון הקודם בעקבות התרחבות ההתחסנות במספר גיאוגרפיות. להלן עיקרי התופעות שנצפו במהלך חודשים אלה:

התנהגות צרכנים - ברבעון השני המשק בישראל המשיך להיפתח וחזר כמעט לרמת פעילות מלאה בעקבות ההצלחה של מבצע חיסון האוכלוסייה. גם בשאר הגיאוגרפיות הוסרו מרבית מגבלות התנועה והריחוק החברתי בעקבות התחלת מבצעי חיסונים. הצריכה הביתית במרבית הגיאוגרפיות עדיין גבוהה מהתקופה של טרום המגיפה אך נמוכה בחלק מהגיאוגרפיות מזו שנצפתה ברבעון השני של שנת 2020. מספר מאפייני התנהגויות שהחלו עם פרוץ המגפה נמשכו גם ברבעון השני של שנת 2021, אם כי במידה פחותה מרבעונים קודמים, וביניהם המשך הגידול בצריכה בתוך הבית של מזון ומשקאות והמשך הגידול ברכישת מוצרים מקוונת (online). עם זאת, ממשיכה להתאוששות בצריכה מחוץ לבית ובשוק המוסדי, בתי המלון, המסעדות ומקומות הבילוי וכן שיפור ברכש מוצרי דחף (Impulse) ומוצרים אחרים המיועדים לצריכה מחוץ לבית.

גאוגרפיות – ברבעון השני חלה צמיחה במכירות הקבוצה **בישראל**, זאת בין היתר לאור שיפור הדרגתי בערוץ המכירות מחוץ לבית עם הגידול במספר המחסנים ועם פתיחת המשק בישראל לאחר סיום הסגר במרס. יצוין כי בחודש יולי 2021, חלה עלייה ניכרת במספר הנדבקים בזן הדלתא של וירוס הקורונה וכיום קיים חוסר וודאות לגבי המשך פתיחתו של המשק והסרת המגבלות.

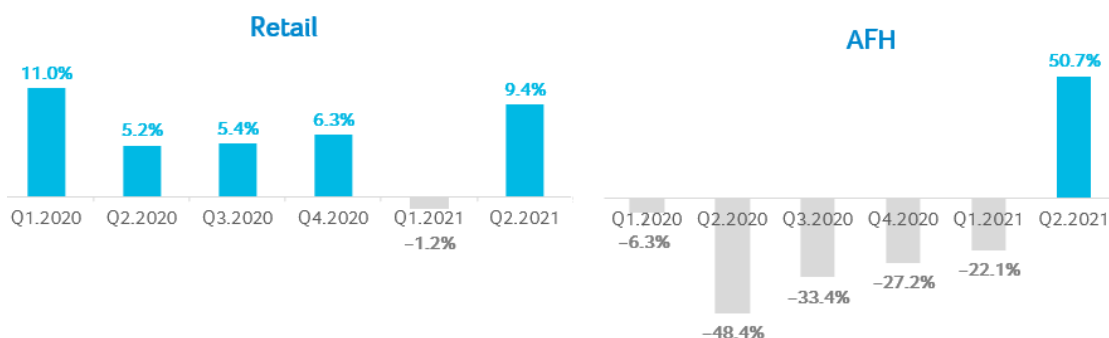
בארה"ב נרשמה עלייה במכירות כתוצאה מפתיחת ערוצי המכירה שמחוץ לבית והעלייה במכירת המוצרים המיועדים לצריכה מחוץ לבית. מכירות חברת סברה ברבעון השני עלו לעומת הרבעון המקביל למרות האתגרים הנמשכים בשמירה על רציפות שרשרת האספקה בשל התפרצות נגיף הקורונה.

במזרח אירופה ובברזיל נרשמו עליות במכירות במטבע מקומי. **בסין ובבריטניה** צמחו המכירות של מכשירי מים במטבע מקומי. מגמת ההתאוששות בכלכלה הסינית ממשיכה ביתר שאת. יצוין כי נמשכים החיסונים נגד נגיף הקורונה במרבית מדינות הפעילות, אך בעוד בישראל ובארה"ב מדובר באחוזים גבוהים יחסית, הרי שבברזיל, ברוסיה ובאוקראינה, למרות המאמצים, אחוז המתחסנים עדיין נמוך יחסית.

קטגוריות מוצרים – במהלך הרבעון השני, נמשכה מגמת הצמיחה בישראל בביקושים למוצרי הקבוצה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. בתחום הבריאות ואיכות החיים וכן בתחום תענוג והנאה שבו נרשמה מגמת צמיחה ברבעון עם פתיחת המשק לפעילות והגברת הצריכה מחוץ לבית. במוצרי סברה בארה"ב נרשמה עלייה קלה במכירות.

ערוצי מכירה – ברבעון השני עם המשך הפתיחה של המשק והסרת המגבלות על ריחוק חברתי נרשם שיפור משמעותי במכירות לתחום המוסדי ומחוץ לבית (AFH) כדוגמת בתי מלון, בתי קפה (לרבות רשת קפה עלית), מסעדות ושווקים פתוחים ומכירות דחף (Impulse) של מוצרים הנמכרים בחנויות נוחות. גם מכירות הקבוצה בישראל לרשתות הקמעונאיות גדלו באופן משמעותי. ברבעון השני נמשכה הפתיחה ההדרגתית של סניפי רשת קפה עלית. בכל מדינות הפעילות נפתחו בתי הקפה והמסעדות.

להלן מגמת המכירות הרבעוניות של הקבוצה לפי ערוצי מכירה בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד*:



* ללא השפעת הפרשי תרגום

השפעה על היחידות העסקיות

שטראוס ישראל - עם הסרת הסגר בסוף הרבעון הראשון והסרת ההגבלות במהלך הרבעון השני המשיכו הביקושים הגבוהים יחסית לתקופת טרום הקורונה לצריכה בבית בד בבד עם הגידול בצריכה מחוץ לבית. הביקושים למוצרי התענוג וההנאה גדלו בצורה משמעותית לעומת הרבעון המקביל שברובו היה סגר. גם מכירות האונליין (e-tail) בעיקר דרך הפלטפורמות הקמעונאיות השונות בהם נמכרים מוצרי הקבוצה המשיכו לצמוח. במהלך הרבעון השני ולאחריו (עד מועד הדוח), הביקושים למוצרי הקבוצה עדיין גבוהים. גם ברבעון זה המשיכו לפעול מרבית אתרי הייצור, שרשרת האספקה ושרשרת הערך הנלווים אליהם, באופן סדיר ורציף למעט בתקופת מבצע "שומר החומות" בו היו אתגרים נקודתיים בייצור ושרשרת האספקה. עלויות שרשרת האספקה, עלויות הייצור ומחירי חומרי הגלם המשיכו לגדול ביחס לעלויות לפני התפרצות נגיף הקורונה בשל מגמת ההתאוששות העולמית ועלייה חדה במחירי התובלה הבינ"ל וכן המשך עלויות ייצור נוספות שנובעות מעלויות היגיינה אישית, הפרדת משמרות, תמיכה בעובדי ייצור קו ראשון ותרומה לקהילה.

שטראוס מים - בישראל - במהלך הרבעון השני חל גידול במכירות ברי המים וכן גידול במצבת הלקוחות של החברה. בתום הרבעון השני הושק בר המים החדש - האדג'. כמו כן, נמשך הגידול בעלויות החברה הנובעות מההשלכות הגלובליות של נגיף הקורונה בעיקר בעלויות החלפים והתובלה הימית הבינלאומית.

בסין - במהלך הרבעון השני נמשכה ההתאוששות במכירות וברווח של החברה במטבע מקומי.

באנגליה - ברבעון השני צמחו מכירות החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

שטראוס קפה - בפעילות הקפה נרשמו גידולים במכירות במרבית הגיאוגרפיות ובמספר אזורי פעילות של הקבוצה נרשמו צמיחות דו ספרתיות במכירות. במרבית הגיאוגרפיות נפתח המשק ובתי הקפה והמסעדות חזרו לפעול, מה שהשפיע לחיוב על המכירות בערוצים שמחוץ לבית. גידולים בביקושים נרשמו בעיקר למוצרי הפרימיום - קפסולות ופולי קפה קלויים. נמשכה גם מגמת הגידול במכירות האונליין.

בצד העלויות - מחירי ההובלה המשיכו לעלות במהלך הרבעון השני. שרשרת האספקה וההפצה של חברת הקפה פעלה לאורך הרבעון ופועלת נכון למועד דוח זה באופן סדיר ומלא. יצוין כי הקבוצה ערוכה להתמודדות עם מצבי השבתה מקומית זמנית של מפעלי קפה באמצעות תכניות גיבוי לאספקת קפה ממפעלי הקפה של הקבוצה במדינות אחרות.

פעילות ממרחים ומטבלים בינלאומי - במהלך הרבעון השני נרשמה עלייה קלה במכירות סברה לעומת הרבעון השני של 2020 למרות המשך האתגרים בשרשרת האספקה. שוק ה-AFH המשיך להתאושש אט אט. בצד העלויות, נמשך הגידול בהוצאות שכר בשל תמריצים ותמיכה בעובדי הייצור, התפעול והמכירות ועלויות שרשרת אספקה גבוהות. באובלה נרשם גידול במכירות מוצרי המטבלים בעקבות גידול בביקושים.

3.3 הערכות עתידיות

כעולה מהאמור לעיל, נכון למועד דוח זה, להתפרצות נגיף הקורונה ותחילת הגל הרביעי במספר גיאוגרפיות אין השפעה מהותית לרעה על מצבה העסקי ותוצאות פעילותה של הקבוצה, למעט המשך עלייה בהוצאות ההובלה הבינלאומית והתייקרות בחלק מחומרי הגלם של מוצרי הקבוצה. בסברה התוצאות ממשיכות להיות מושפעות מעלייה בעלויות בשרשרת האספקה וגידול בעלויות ייצור. בשל אי הוודאות הרבה הכרוכה באירוע הקורונה ובפרק הזמן שיימשך, אין באפשרות החברה להעריך נכון למועד דוח זה את מידת ההשפעה העתידית על מצבה העסקי של החברה. עם המשך היציאה מסגרים במדינות הפעילות תתכן ירידה בביקושים למוצרי הקבוצה לצריכה ביתית בהשוואה לתקופה בה פרצה המגפה. בחלק מהגיאוגרפיות נרשמה חזרה הדרגתית לפעילות בשוק המוסדי ובערוצי המכירה מחוץ לבית עם הגידול במספר המחסנים, אולם גם שיפור זה יכול להיפגע לאור הגל הרביעי של המגיפה.

המידע האמור בדוח זה ביחס להתפרצות נגיף הקורונה, לרבות ביחס להערכות החברה, ביחס לתרחישי ההשפעה העתידית, כמו גם, יכולות החברה לשמור על יציבות וגמישות פיננסית ולהמשיך בפעולות כגון בחינת רכישות ומיזוגים, בפיתוח מותגים וכו' הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על המידע הקיים בחברה במועד הדוח והכולל הערכות של החברה במועד הדוח אשר אין כל וודאות באשר להתממשותן בפועל, בין היתר, בשל התפתחויות אפשריות עתידיות לרבות מצב השווקים בהם פועלת החברה, שינוי בהרגלי צריכה וכו' כמפורט לעיל.

4. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור

חלק מהותי מחומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרי הקבוצה נסחרים בשווקי הקומודיטיס. במחצית הראשונה של שנת 2021 וברבעון השני (אף ביתר) חלו עליות משמעותיות במחירי השוק הממוצעים של חלק מחומרי הגלם של הקבוצה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד ובהם מחירי הקפה הירוק, הסוכר, השומשום ומחירי הגרעינים ומנגד ירדו מחירי הקקאו, הדבש, הפוליסטרן ובקבוקי הפלסטיק (חומרי אריזה). בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2021 עודכן כלפי מעלה מחיר החלב הגולמי (מחיר מטרה) בשיעור של כ- 0.8% לחודשים יולי 2021 – ספטמבר 2021, בהמשך לעלייה של כ- 7.4% במחצית הראשונה של השנה.

כמו כן, בסמוך לתאריך פרסום הדו"ח, בעקבות נזקי מזג האוויר בברזיל חלה עלייה במחירי הקפה הירוק בעולם (לפרטים נוספים ראה פרק 16.2 להלן).

בנוסף לכך, בשנה האחרונה ובתקופה האחרונה בפרט, נרשמה פגיעה בשרשרת האספקה העולמית בשל מחסור במכולות המשמשות להובלה ימית של סחורות מסין אל מדינות המערב, אירוע השבתה בתעלת סואץ ועיכובים בשחרור מכולות בנמלים וביניהן ישראל וכן נרשמת עלייה חדה בעלויות ההובלה.

הקבוצה פועלת לצמצום ההשפעות הנובעות מעליית מחירי התשומות כמפורט לעיל, בין היתר, באמצעות גידור, תכניות מיטיגציה והתייעלות תפעולית. כמו כן בגאוגרפיות מסוימות ובמוצרים מסוימים עדכנה הקבוצה את מחירי המכירה ללקוחותיה.

תהליכי רכש קפה ירוק מבוצעים במרוכז לכל חברות הקבוצה (מלבד לפעילות הקבוצה בברזיל), על ידי מרכז רכש קפה ירוק של החברה בשווייץ. לשם ניהול החשיפה לסיכונים השוק משתמשת הקבוצה בעסקאות נגזרים הנסחרים בשווקים הפיננסיים בניו יורק ובלונדון. השימוש בכלים אלו נעשה באחריות מנהל משרד הרכש בשווייץ ובמסגרת הנחיות שמוגדרות מעת לעת על ידי ועדת רכש קפה ירוק, המנוהלת על ידי סמנכ"ל התפעול של שטראוס קפה ומתכנסת מעת לעת על פי נהלים שנקבעו.

רכש קפה ירוק בברזיל מבוצע על ידי ההנהלה המקומית של Três Corações לפי נהלים פנימיים שנקבעו על ידי דירקטוריון Três Corações ובאחריות מנהל הרכש, מנהל היצוא ומנהל הכספים של Três Corações.

בנוסף, פועלת בקבוצה ועדה לניהול חשיפות הקומודיטיס עבור הפעילות בישראל. הועדה מנוהלת על ידי סמנכ"ל הכספים של שטראוס ישראל.

הרווח או הפסד הנובע מגידור כלכלי של אותן סחורות נכלל בעיקרו בדוח רווח והפסד הניהולי במועד בו נמכר המלאי לחיצוניים.

5. מחירי האנרגיה

מחירי הנפט (Brent) הממוצעים במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 היו גבוהים בכ- 55% ובכ- 35% לעומת מחירים הממוצע בתקופות המקבילות אשתקד. מתחילת השנה ועד סמוך למועד פרסום הדו"ח עלה מחיר הנפט (Brent) בכ- 36%.

6. תנודות בשערי מטבע זר

השפעת הייסוף בשקל, על בסיס שער חליפין ממוצע, ביחס לשערי החליפין העיקריים המשמשים את הקבוצה במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד ובעיקר הריאל הברזילאי, הרובל הרוסי והדולר האמריקאי גרמו להפרשי תרגום שליליים בדוח הרווח והפסד. במונחי שיערי החליפין במחצית הראשונה וברבעון השני של 2021 (על בסיס שערי סגירה) נחלש השקל מול חלק ממטבעות הפעילות ובעיקר מול הריאל הברזילאי וההשפעה על ההון העצמי של הקבוצה הייתה חיובית. במחצית הראשונה וברבעון השני של 2021 נרשמה היחלשות של חלק משערי המטבעות הממוצעים - הרובל, הגריבנה והריאל (במחצית הראשונה בלבד) ומנגד התחזקות של חלק משערי המטבעות הממוצעים (ביניהם השקל, הזלוטי והרוני) אל מול הדולר האמריקאי ביחס לתקופות המקבילות.

להלן טבלת שערי החליפין הממוצעים כנגד השקל במחצית הראשונה וברבעון השני של השנה ובהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול השקל							
שער השני	שע"ח ממוצע לרבעון השני		שיעור השני	שע"ח ממוצע למחצית הראשונה		מטבע	
	2020	2021		2020	2021		
(7.1%)	3.516	3.265	(6.8%)	3.506	3.267	USD	דולר אמריקני
1.7%	3.867	3.933	2.0%	3.861	3.938	EUR	אירו
(9.4%)	0.131	0.118	(13.0%)	0.135	0.118	UAH	גריבנה אוקראינית
(9.7%)	0.049	0.044	(13.4%)	0.051	0.044	RUB	רובל רוסי
1.7%	0.033	0.033	2.0%	0.033	0.033	RSD	דינר סרבי
(0.1%)	0.800	0.799	0.3%	0.802	0.804	RON	לאו רומני
1.1%	0.858	0.868	(0.9%)	0.875	0.868	PLN	זלוטי פולני
(6.1%)	0.656	0.616	(15.9%)	0.722	0.607	BRL	ריאל ברזילאי
2.1%	0.496	0.506	1.5%	0.498	0.506	CNY	רנמינבי סיני
4.8%	2.535	2.657	1.9%	2.570	2.620	CAD	דולר קנדי
8.6%	2.309	2.507	9.1%	2.305	2.515	AUD	דולר אוסטרלי
7.9%	0.151	0.163	(0.6%)	0.163	0.162	MXN	פסו מקסיקני
4.6%	4.363	4.562	2.6%	4.420	4.537	GBP	לירה שטרלינג

להלן טבלת שערי החליפין הממוצעים כנגד הדולר במחצית הראשונה וברבעון השני של השנה ובהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול הדולר							
שער השני	שע"ח ממוצע לרבעון השני		שיעור השני	שע"ח ממוצע למחצית הראשונה		מטבע	
	2020	2021		2020	2021		
7.7%	0.284	0.306	7.3%	0.285	0.306	ILS	שקל
(2.4%)	0.037	0.036	(6.7%)	0.039	0.036	UAH	גריבנה אוקראינית
(2.8%)	0.014	0.013	(7.1%)	0.014	0.013	RUB	רובל רוסי
9.5%	0.009	0.010	9.5%	0.009	0.010	RSD	דינר סרבי
7.5%	0.228	0.245	7.6%	0.229	0.246	RON	לאו רומני
8.9%	0.244	0.266	6.3%	0.250	0.266	PLN	זלוטי פולני
1.2%	0.186	0.189	(9.8%)	0.206	0.186	BRL	ריאל ברזילאי
9.9%	0.141	0.155	8.9%	0.142	0.155	CNY	רנמינבי סיני
12.6%	1.241	1.397	10.1%	1.261	1.389	GBP	לירה שטרלינג

מתחילת השנה ועד סמוך למועד פרסום הדוח התחזק השקל בכ - 1% מול הריאל הברזילאי, נותר ללא שינוי מול הדולר ונחלש בכ- 1% אל מול הרובל.

7. התפתחויות רגולטוריות במחירי תשומות

בינואר 2021 חתמו משרדי האוצר והחקלאות על הסכם ענפי המסדיר את מדיניות הייצור המקומי והיבוא של מוצרי חלב לישראל לשנים הבאות. במסגרת ההסכם נקבע כי מנגנון מחיר החלב הגולמי (מחיר מטרה) יישאר ללא שינוי בשלוש השנים הקרובות, כאשר לאחריהן תינתן לשר החקלאות והאוצר האפשרות להחליט האם להאריך את המנגנון בשנתיים נוספות עד לשנת 2026. כמו כן, במסגרת ההסכם נקבע כי יינתן פטור ממכס ליבוא גבינות, יוגורטים ומעדנים של עד 5% שומן, ויוגדלו המכסות הפטורות ממכס לייבוא גבינה צהובה ל-65% על פני חמש שנים. להערכת החברה, נכון למועד דוח זה, להסכם לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העיסקיות.

ביום 4 באוגוסט, 2021 אישרה הכנסת בקריאה שניה ושלישית את הצעת חוק תכנון משק החלב אשר מאריכה את הוראת השעה המאפשרת לשרים לקבוע מנגנון לעדכון המחיר המזערי לליטר חלב עד ליום 31 בדצמבר 2023 עם מתן אפשרות לשרים להאריך את תוקף הוראת השעה בשנתיים נוספות. להערכת החברה הארכת הוראת השעה תתרום ליציבות משק החלב הישראלי.

כחלק מחוק ההסדרים המצורף לתקציב המדינה לשנים 2022-2023 נכללות מספר רפורמות בנושאים שונים, החברה בוחנת את השלכות החוק על תוצאותיה הכספיות. הרפורמות טרם אושרו בחקיקה ונכון למועד דוח זה לא ידוע אם יאושרו ובאיזה אופן.

המידע האמור בסעיף זה, לרבות ההערכות כי הצעת חוק משק החלב והרפורמות בחוק ההסדרים לא צפויות להשפיע באופן מהותי על תוצאות הפעילות העסקית של החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על האינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח והכולל הערכות של החברה במועד הדוח אשר אין כל וודאות באשר להתממשותן.

תוצאות הפעילות העסקית

8. תוצאות הפעילות העסקית

בקבוצה מספר פעילויות המבוצעות בחברות בשליטה משותפת של החברה או של חברות בנות המוחזקות בשיעור של 50%: פעילות הקפה בברזיל (Três Corações), פעילות ממרחים ומטבלים בצפון אמריקה (Sabra Dipping Company), פעילות החטיפים המלוחים בישראל (שטראוס פריטו-ליי בע"מ) ופעילות הממרחים והמבטלים הבינלאומית – Pepsico Strauss Fresh Dips & Spreads – International ("אובלה"). יובהר, כי החברות כאמור נכללות במסגרת הדוחות הניהוליים של החברה לפי שיעור החזקת החברה או החברות הבנות בהן.

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, הדוחות הכספיים של החברה, דוח הרווח וההפסד והדוחות המתייחסים למצב הכספי, הרווח הכולל, שינויים בהון והתזרימים של עסקים המצויים בשליטה משותפת של חברות הקבוצה ושל שותפים נוספים מוצגים בשורה אחת נפרדת ("רווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני" ובשאר הדוחות בסעיף הרלבנטי).

על אף האמור ולאור העובדה שהדיווחים הניהוליים של הקבוצה והאופן שבו מודדת הנהלת הקבוצה את תוצאות החברות הבנות והחברות בשליטה משותפת, הקבוצה מציגה את מגזרי הפעילות על ידי הצגת חלקה היחסי של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות של החברות בשליטה משותפת כאמור (50%) וכן התאמות נוספות המתוארות בהמשך. הצגת הנתונים כאמור הינה שונה מאופן הצגתם בדוחות הכספיים המבוקרים של החברה.

בעמודים הבאים מוצגים הדוחות הניהוליים, הדוחות החשבונאיים וההתאמות השונות שמבצעת הנהלת החברה כדי לגשר בין הדוחות החשבונאיים לדוחות הניהוליים.

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית			
הסבר	מחצית ראשונה		
	2021	2020	שינוי %
מכירות	4,193	4,106	2.1%
צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע	5.0%	4.9%	
עלות המכר	2,586	2,485	4.1%
רווח גולמי - ניהולי	1,607	1,621	(0.9%)
% ממכירות	38.3%	39.5%	
הוצאות מכירה ושיווק	881	881	(0.0%)
הוצאות הנהלה וכלליות	263	269	(2.1%)
סה"כ הוצאות תפעוליות	1,144	1,150	
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	38	20	88.3%
רווח תפעולי - ניהולי	501	491	1.9%
% ממכירות	11.9%	12.0%	
הוצאות מימון, נטו	(28)	(63)	(55.7%)
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	473	428	10.4%
מיסים על הכנסה	(105)	(87)	19.2%
שיעור מס אפקטיבי	22.2%	20.6%	
רווח לתקופה - ניהולי	368	341	8.1%
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה	332	306	8.7%
% ממכירות	7.9%	7.4%	
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	36	35	3.0%
רווח למניה (ש"ח)	2.86	2.64	8.4%

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



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית			
הסבר	רבעון שני		
	שינוי %	2020	2021
מכירות	10.0%	1,938	2,132
הצמיחה במכירות נבעה מגידול בכל המגזרים, בעיקר במגזרי קפה, שטראוס ישראל ושטראוס מים.			
הגידול במכירות נבע בעיקר מגידול בשוק המוסדי, ברכישת מוצרים המיועדים לצריכה מחוץ לבית, חזרה למפגשים חברתיים ופתיחת נקודות מכירה של רשת קפה עלית שנפגעו בעקבות התפרצות נגיף הקורונה ברבעון המקביל אשתקד והסגרים במדינות השונות.		1.5%	10.9%
לפרטים נוספים ראו סעיף 12 להלן.			
עלות המכר	11.9%	1,195	1,337
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות כאמור.			
הקטיון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעלייה במחירי הקפה הירוק, מחירי החלב הגולמי ובעלויות הייצור והתובלה. לפרטים נוספים ראו סעיף 13 להלן.	6.9%	743	795
רווח גולמי - ניהולי			
% ממכירות		38.4%	37.3%
הוצאות מכירה ושיווק	10.8%	411	456
גידול בהוצאות מכירה ושיווק בכל המגזרים אשר נבע בעיקר מהוצאות נמוכות ברבעון המקביל אשתקד עקב התפרצות נגיף הקורונה והסגרים במדינות השונות.			
הוצאות הנהלה וכלליות	4.8%	125	131
עיקר הגידול נבע מהוצאות נמוכות ברבעון המקביל אשתקד בשל חיסכון בהוצאות ייעוץ, נסיעות ואירוח לאור התמודדות עם נגיף הקורונה.			
סה"כ הוצאות תפעוליות		536	587
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(73.5%)	16	4
עיקר הקטיון נבע מירידה ברווחי האייר שטראוס מים (HSW) כתוצאה ממענק פיתוח אזורי בסך 11 מיליון ש"ח (חלק החברה) שהתקבל ברבעון השני אשתקד.			
רווח תפעולי - ניהולי	(5.0%)	223	212
הקטיון ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר ממגזר שטראוס מים בשל מענק פיתוח אזורי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח שהוכר ברבעון המקביל אשתקד, ממגזר ממרחים ומטבלים בשל הוצאות שיווק ומכירה נמוכות ברבעון המקביל וממגזר אחר בשל חיסכון בהוצאות ייעוץ, נסיעות ואירוח בשל התפרצות נגיף הקורונה.			
מנגד, חל גידול ברווח התפעולי במגזר שטראוס ישראל ובמגזר קפה בשל הגידול במכירות.		11.5%	10.0%
% ממכירות			
הוצאות מימון, נטו	(44.3%)	(47)	(26)
הקטיון בהוצאות המימון נבע בעיקר מירידה בהוצאות הריבית על החוב וכן מהוצאה בגובה של כ- 13 מיליון ש"ח שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד בעקבות עדכון תזרימי המזומנים של הלוואות בשל פירעון מוקדם.			
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	5.6%	176	186
מיסים על הכנסה	91.0%	(21)	(42)
הגידול בשיעור המס האפקטיבי ברבעון השני נבע בעיקרו מעדכון העתודה למיסים נדחים בגין רווחי חברות זרות מסוימות שטרם חולקו בתקופה המקבילה אשתקד ומתמהיל הרווח לצרכי מס בין החברות במדינות השונות.			
שיעור מס אפקטיבי		12.5%	22.5%
רווח לתקופה - ניהולי	(6.6%)	155	144
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה	(6.3%)	135	126
עיקר הקטיון מיוחס לקטיון ברווח התפעולי. הקטיון בהוצאות מימון קוזז מהעלייה בהוצאות המיסים.			
% ממכירות		6.9%	5.9%
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	(8.6%)	20	18
רווח למניה (ש"ח)	(6.5%)	1.16	1.08

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



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) של תחומי הפעילות העסקיים העיקריים למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית לפי תחומי הפעילות						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
שינוי %	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
						מסגרת פעילות ישראל
7.7%	851	917	3.1%	1,834	1,891	מכירות נטו
10.1%	98	108	6.6%	222	237	רווח תפעולי
						מסגרת פעילות קפה
13.0%	750	848	0.3%	1,594	1,599	מכירות נטו
7.1%	73	77	(2.2%)	180	176	רווח תפעולי
						מטבלים וממרחים בינלאומי
2.2%	178	181	(7.5%)	375	347	מכירות נטו
(44.8%)	19	11	(35.3%)	37	24	רווח תפעולי
						מים
16.4%	159	186	17.3%	303	356	מכירות נטו
(26.4%)	30	22	(2.6%)	45	44	רווח תפעולי
						אחר
(263.0%)	3	(6)	179.4%	7	20	רווח תפעולי
						סה"כ
10.0%	1,938	2,132	2.1%	4,106	4,193	מכירות נטו
(5.0%)	223	212	1.9%	491	501	רווח תפעולי

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

להלן תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
9.4%	1,333	1,458	3.1%	2,878	2,967	מכירות
10.0%	795	875	3.6%	1,691	1,753	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
	4	(12)		18	(11)	התאמות בגין גידור סחורות (1)
7.9%	799	863	1.9%	1,709	1,742	עלות המכירות
11.6%	534	595	4.8%	1,169	1,225	רווח גולמי
	40.0%	40.8%		40.6%	41.3%	% ממכירות
9.8%	300	328	2.2%	636	649	הוצאות מכירה ושיווק
8.0%	96	103	1.6%	204	207	הוצאות הנהלה וכלליות
	396	431		840	856	סה"כ הוצאות
(37.4%)	70	43	(5.8%)	118	111	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(0.6%)	208	207	7.3%	447	480	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	15.6%	14.2%		15.5%	16.2%	% ממכירות
	1	(1)		-	3	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(1.3%)	209	206	8.0%	447	483	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(45.7%)	(47)	(25)	(61.6%)	(57)	(22)	הוצאות מימון, נטו
11.6%	162	181	18.2%	390	461	רווח לפני מיסים על הכנסה
105.9%	(16)	(33)	25.7%	(73)	(92)	מיסים על הכנסה
	9.8%	18.1%		18.8%	19.9%	שיעור מס אפקטיבי
1.3%	146	148	16.5%	317	369	רווח לתקופה
3.0%	126	130	18.4%	282	333	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
(9.7%)	20	18	1.6%	35	36	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

(1) משקף 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.

9. תמצית המאזן

להלן תמצית המאזן החשבונאי ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית המאזן החשבונאי				
הסבר	שינוי %	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2021	
סך הנכסים השוטפים		2,192	2,166	עיקר השינוי נבע מקיטון במזומנים ובשווי מזומנים עקב חלוקת דיבידנדים אשר קוזז בחלקו מגידול במלאי עקב הצטיידות בחומרי גלם ומגידול בלקוחות כתוצאה מהגידול במכירות.
מתוך זה: יתרת מזומנים ושווי מזומנים	(1.2%)	491	314	לפרטים בדבר השינוי בסעיף המזומנים ושווי מזומנים ראו סעיף 17 להלן. בהתאם למדיניות החברה מוחזקים נכסים אלו בעיקר בפיקדונות נזילים.
סך הנכסים הלא שוטפים	3.9%	4,222	4,385	עיקר השינוי נבע מגידול בהשקעות בחברות כלולות בשל רווחי החברות המוחזקות והפרשי תרגום חייביים, בעיקר בשל התחזקות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל על בסיס שער חליפין לסוף תקופה, אשר קוזז בחלקו מדיבידנד שהתקבל.
סך הנכסים	2.1%	6,414	6,551	
סך ההתחייבויות השוטפות	2.1%	1,833	1,871	עיקר השינוי נבע מגידול ביתרת הספקים כתוצאה מהגידול במלאי אשר קוזז בחלקו מדיבידנד ששולם לבעלי המניות.
סך ההתחייבויות הלא שוטפות	(0.3%)	2,149	2,143	סך ההתחייבויות הלא שוטפות ללא שינוי מהותי במהלך התקופה המדווחת.
סך ההון לבעלי מניות הרוב	5.4%	2,260	2,382	עיקר השינוי נבע מרווחי החברה לבעלי מניות הרוב מהפרשי תרגום חייביים בעיקר לאור התחזקות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל על בסיס שער חליפין לסוף תקופה אשר קוזז בחלקו מדיבידנד ששולם במהלך התקופה.
סך ההון לבעלי מניות המיעוט	(10.1%)	172	155	עיקר השינוי נבע מדיבידנד ששולם למיעוט אשר קוזז בחלקו מגידול ברווחי החברות המוחזקות.

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

להלן יתרת החוב ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2020 (במיליוני ש"ח):

יתרת החוב				
הסבר	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2021	
חוב ברוטו - דוחות ניהוליים	(29)	2,639	2,610	הגידול בחוב נטו נבע בעיקר מירידה ביתרת המזומנים בעקבות חלוקת דיבידנד אשר קוזזה בחלקה מהגידול ב- EBITDA בתקופה המדווחת. חוב ברוטו ללא שינוי מהותי.
חוב ברוטו - דוח כספיים	12	2,198	2,210	
חוב נטו - דוחות ניהוליים	278	1,878	2,156	
חוב נטו - דוח כספיים	189	1,707	1,896	

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

10. התאמות לדוחות הניהוליים

התאמות בגין IFRS 11 – מעבר משיטת השווי המאזני בדוח החשבונאי לשיטת האיחוד היחסי (בהתאם למידע המגדרי המבוסס על הדיווחים הניהוליים והפנימיים אותם מנהלת הקבוצה).

להלן ההתאמות לדוחות הניהוליים של החברה למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
מחצית ראשונה 2020			מחצית ראשונה 2021			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
4,106	1,228	2,878	4,193	1,226	2,967	מכירות
2,485	794	1,691	2,586	833	1,753	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
18	-	18	(11)	-	(11)	התאמות בגין גידור סחורות
2,503	794	1,709	2,575	833	1,742	עלות המכירות
1,603	434	1,169	1,618	393	1,225	רווח גולמי
39.0%		40.6%	38.6%		41.3%	% מהמכירות
881	245	636	881	232	649	הוצאות מכירה ושיווק
278	74	204	273	66	207	הוצאות הנהלה וכלליות
20	(98)	118	38	(73)	111	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
464	17	447	502	22	480	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
11.3%		15.5%	12.0%		16.2%	% מהמכירות
(1)	(1)	-	3	-	3	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
463	16	447	505	22	483	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(63)	(6)	(57)	(28)	(6)	(22)	הוצאות מימון, נטו
400	10	390	477	16	461	רווח לפני מיסים על הכנסה
(83)	(10)	(73)	(108)	(16)	(92)	מיסים על הכנסה
21.1%		18.8%	22.6%		19.9%	שיעור מס אפקטיבי
317	-	317	369	-	369	רווח לתקופה
282	-	282	333	-	333	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
35	-	35	36	-	36	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

להלן ההתאמות לדוחות הניהוליים של החברה לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
רבעון שני 2020			רבעון שני 2021			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
1,938	605	1,333	2,132	674	1,458	מכירות
1,195	400	795	1,337	462	875	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
4	-	4	(12)	-	(12)	התאמות בגין גידור סחורות
1,199	400	799	1,325	462	863	עלות המכירות
739	205	534	807	212	595	רווח גולמי
38.2%		40.0%	37.9%		40.8%	% מהמכירות
411	111	300	456	128	328	הוצאות מכירה ושיווק
130	34	96	136	33	103	הוצאות הנהלה וכלליות
16	(54)	70	4	(39)	43	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
214	6	208	219	12	207	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
11.1%		15.6%	10.3%		14.2%	% מהמכירות
-	(1)	1	(1)	-	(1)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
214	5	209	218	12	206	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(47)	-	(47)	(26)	(1)	(25)	הוצאות מימון, נטו
167	5	162	192	11	181	רווח לפני מיסים על הכנסה
(21)	(5)	(16)	(44)	(11)	(33)	מיסים על הכנסה
12.8%		9.8%	23.0%		18.1%	שיעור מס אפקטיבי
146	-	146	148	-	148	רווח לתקופה
126	-	126	130	-	130	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
20	-	20	18	-	18	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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



התאמות נוספות לדוחות הניהוליים (תשלום מבוסס מניות, שערך עסקאות גידור, הוצאות אחרות והמיסים המתייחסים להתאמות אלו):

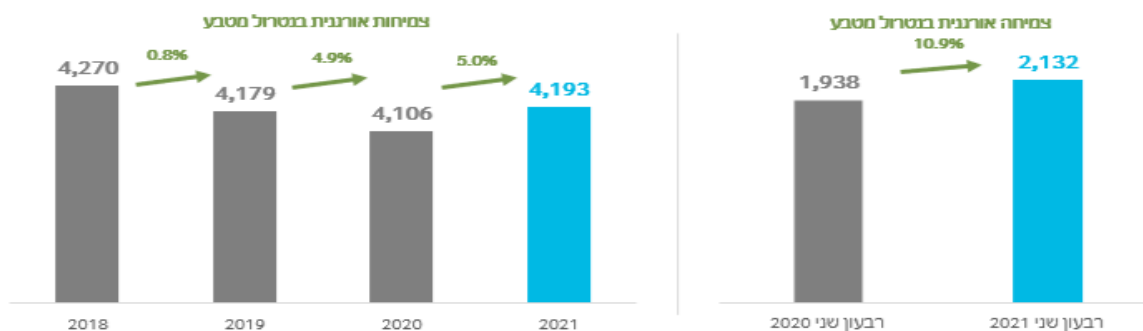
התאמות נוספות לדוחות הניהוליים						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
1.7%	214	218	8.8%	463	505	רווח תפעולי - לפי שיטת האיחוד היחסי - אחרי הוצאות אחרות
	5	5		9	10	תשלום מבוסס מניות
	4	(12)		18	(11)	התאמות בגין גידור סחורות
	-	1		1	(3)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(5.0%)	223	212	1.9%	491	501	רווח תפעולי - ניהולי
	(47)	(26)		(63)	(28)	הוצאות מימון, נטו
	(21)	(44)		(83)	(108)	מסים על הכנסה
	-	2		(4)	3	מיסים בגין התאמות לרווח התפעולי הניהולי לעיל
(6.6%)	155	144	8.1%	341	368	רווח לתקופה - ניהולי
(6.3%)	135	126	8.7%	306	332	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
(8.6%)	20	18	3.0%	35	36	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

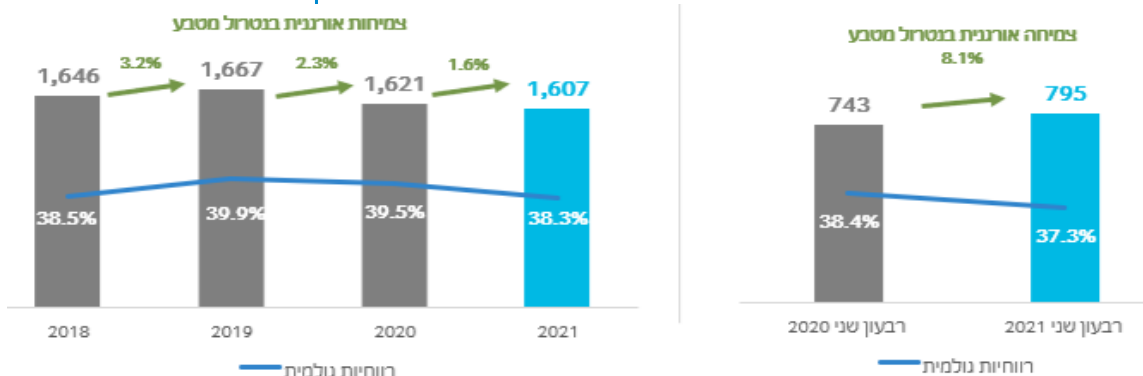
11. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים

להלן נתונים פיננסיים עיקריים למחצית הראשונה ולרבעון השני, על פי הדוחות הניהוליים:

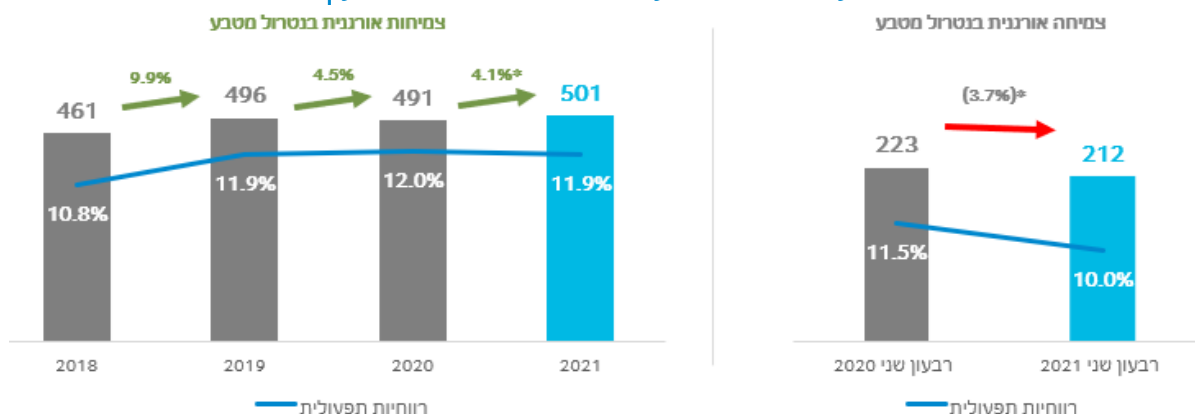
מכירות נטו - מחצית ראשונה ורבעון שני



רווח גולמי ורווחיות גולמית - מחצית ראשונה ורבעון שני



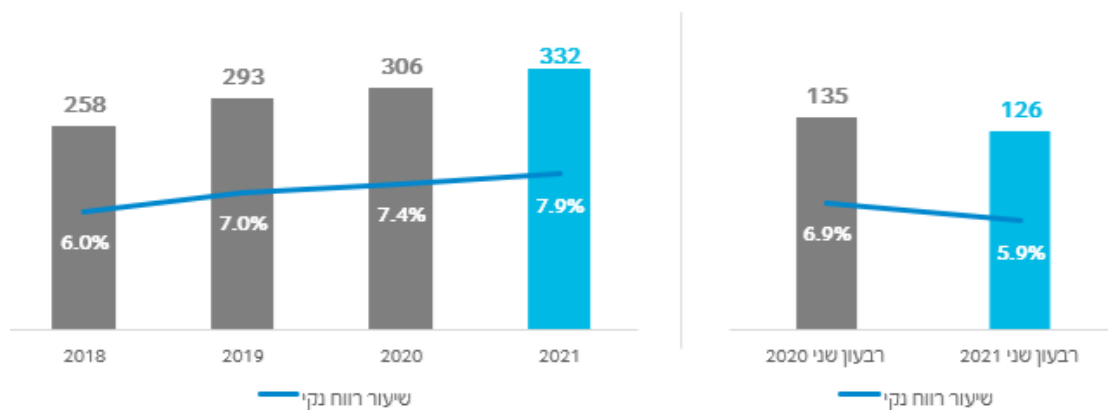
רווח תפעולי ורווחיות תפעולית - מחצית ראשונה ורבעון שני



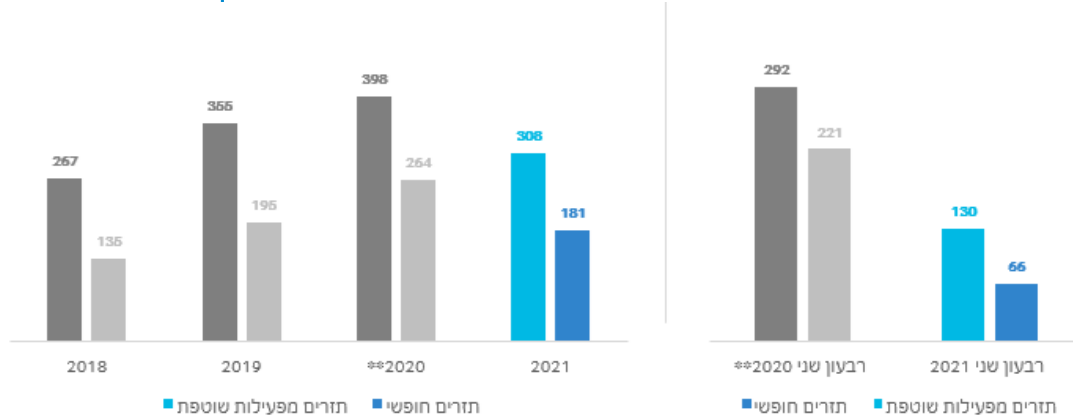
* צמיחה אורגנית מנוטרלת מטבע של כ- 6.5% וכ- 1.2% במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021, בהתאמה, ללא המענק הממשלתי החד-פעמי שהתקבל בסין ברבעון השני אשתקד.

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

רווח נקי ושיעור הרווח הנקי - מחצית ראשונה ורבעון שני



תזרים מפעילות שוטפת ותזרים חופשי - מחצית ראשונה ורבעון שני



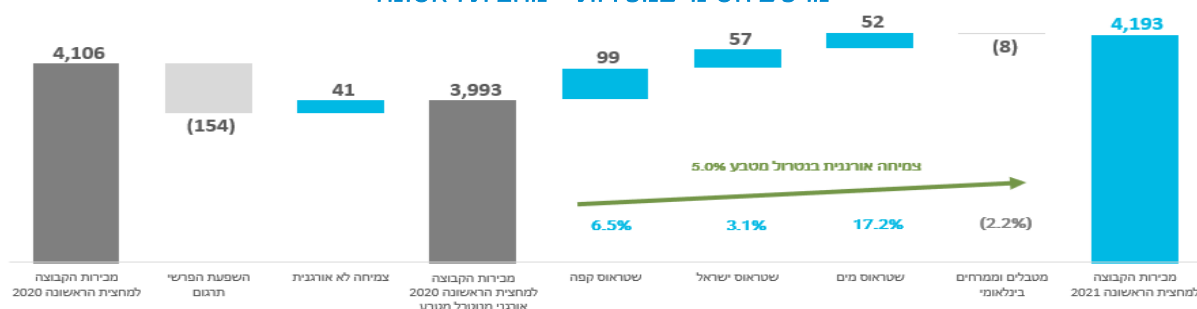
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

** הוצג מחדש.

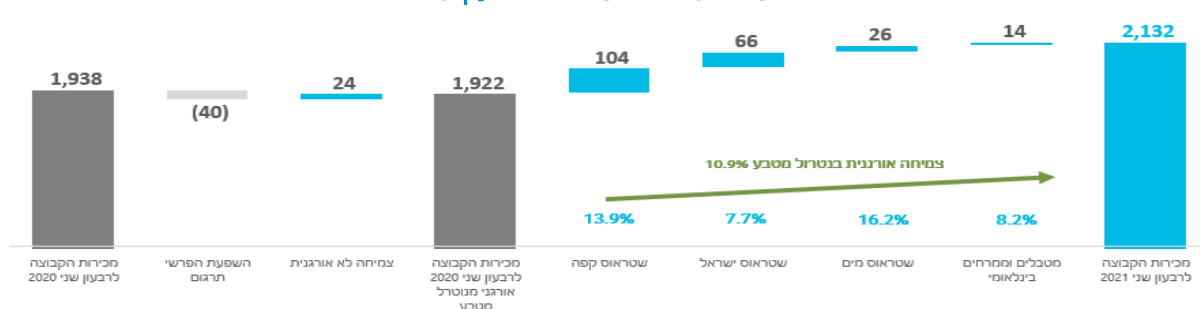
12. מכירות - ניהולי

להלן מרכיבי השינוי במכירות בתקופה במטבע מקומי, ושיעורי השינוי לפי תחומי הפעילות העיסקיים העיקריים של הקבוצה במטבע מקומי, לצד ההשפעה הכוללת בעיקר של הפרשי התרגום ("השפעת הפרשי התרגום") וצמיחה לא אורגנית:

מרכיב השינוי במכירות - מחצית ראשונה



מרכיב השינוי במכירות - רבעון שני



חישוב השפעת הפרשי תרגום מתבצע על פי ממוצע שערי החליפין בתקופה הרלבנטית.

מכירות הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021, הושפעו מהפרשי תרגום שליליים שהסתכמו בכ- 154 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 101 מיליון ש"ח נובעים מהחלטות ששערו הממוצע של הריאל הברזילאי וכ- 24 מיליון ש"ח נובעים מהחלטות שערו הממוצע של הרובל הרוסי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הקבוצה ברבעון השני של שנת 2021, הושפעו מהפרשי תרגום שליליים שהסתכמו בכ- 40 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 20 מיליון ש"ח נובעים מהחלטות שערו הממוצע של הריאל הברזילאי וכ- 8 מיליון ש"ח נובעים מהחלטות שערו הממוצע של הרובל הרוסי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

השינוי במכירות הקבוצה במטבע מקומי נבע מהמרכיבים הבאים:

- צמיחה לא אורגנית במכירות הקבוצה (גידול במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 של כ- 41 וכ- 24 מיליון ש"ח, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד) נבעה בעיקר מהשלמת רכישת חברת Mitsui Alimantantos Ltda בברזיל.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום שטראוס ישראל ראו סעיף 16.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום הקפה ראו סעיף 16.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום מטבלים וממרחים ראו סעיף 16.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום המים ראו סעיף 16.4 להלן.

13. רווח גולמי - ניהולי

רווח גולמי - ניהולי							
רבעון שני				מחצית ראשונה			
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021	% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021
8.1%	6.9%	743	795	1.6%	(0.9%)	1,621	1,607
		38.4%	37.3%			39.5%	38.3%

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021 הושפע באופן שלילי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ- 47 מיליון ש"ח. מרבית הפרשי התרגום נבעו מהחלשות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (כ- 29 מיליון ש"ח). (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2021 הושפע באופן שלילי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ- 12 מיליון ש"ח. מרבית הפרשי התרגום נבעו מהחלשות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (כ- 5 מיליון ש"ח). (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה של השנה ירד בכ- 14 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השני של השנה עלה בכ- 52 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום שטראוס ישראל ראו סעיף 16.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום הקפה ראו סעיף 16.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום מטבלים וממרחים בינלאומי ראו סעיף 16.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום שטראוס מים ראו סעיף 16.4 להלן.

14. רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות - ניהולי

רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות - ניהולי							
רבעון שני				מחצית ראשונה			
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021	% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021
(3.7%)	(5.0%)	223	212	4.1%	1.9%	491	501
		11.5%	10.0%			12.0%	11.9%

הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה של השנה עלה בכ- 10 מיליון ש"ח והושפע לרעה מהפרשי תרגום שליליים לש"ח שהסתכמו בכ- 13 מיליון ש"ח (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

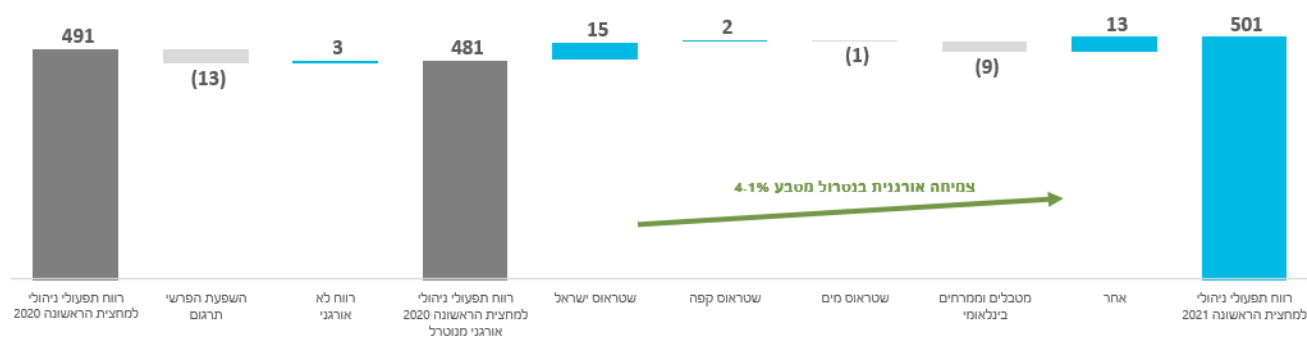
הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה ללא המענק הממשלתי החד פעמי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח שהתקבל בסין ברבעון השני אשתקד עלה במחצית הראשונה של שנת 2021 בכ- 21 מיליון ש"ח, צמיחה אורגנית מנוטרלת מטבע של 6.5%.

הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה ברבעון השני של השנה ירד בכ- 11 מיליון ש"ח והושפע לרעה מהפרשי תרגום שליליים לש"ח שהסתכמו בכ- 5 מיליון ש"ח. (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה ללא המענק הממשלתי החד פעמי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח שהתקבל בסין ברבעון השני אשתקד נותר ללא שינוי ברבעון השני של שנת 2021, צמיחה אורגנית מנוטרלת מטבע של 1.2%.

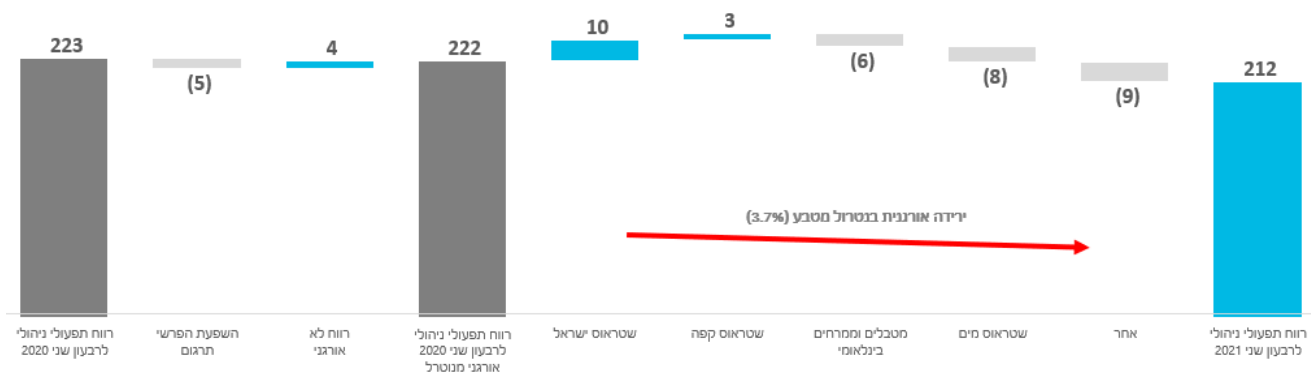
להלן מרכיבי השינוי ברווח התפעולי בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, לפי תחומי הפעילות העסקיים העיקריים של החברה:

מרכיב השינוי ברווח התפעולי - מחצית ראשונה



הנתונים עוגלו למיליוני ש"ח. חישוב השפעת הפרשי תרגום מתבצע על פי ממוצע שערי החליפין בתקופה הרלבנטית.

מרכיב השינוי ברווח התפעולי - רבעון שני



הנתונים עוגלו למיליוני ש"ח. חישוב השפעת הפרשי תרגום מתבצע על פי ממוצע שערי החליפין בתקופה הרלבנטית.

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום שטראוס ישראל ראו סעיף 16.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום הקפה ראו סעיף 16.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום מטבלים וממרחים ראו סעיף 16.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום שטראוס מים ראו סעיף 16.4 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום שטראוס מים ראו סעיף 16.4 להלן. גידול של כ- 13 מיליון ש"ח ברווח של מגזר פעילויות אחרות ("אחר") במחצית הראשונה של שנת 2021 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מרווח כתוצאה מירידה בשיעור החזקה ומאיבוד שליטה של חברות המוחזקות בשיטת השווי המאזני בחממה של הקבוצה. קיטון של כ- 9 מיליון ש"ח ברווח של מגזר אחר ברבעון השני של שנת 2021 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מחיסכון בהוצאות ייעוץ ברבעון המקביל אשתקד עקב התפרצות הקורונה.

15. רווח כולל לתקופה (בהתאם לדוח החשבונאי)

הרווח הכולל החשבונאי במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכם בכ- 417 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו הרווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 45 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בגין הפרשי תרגום של כ- 242 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווחים בגין הפרשי התרגום בשנת 2021 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 35 מיליון ש"ח בשל התחזקות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לשערים בסוף שנת 2020.

הרווח הכולל החשבונאי ברבעון השני של שנת 2021 הסתכם בכ- 210 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 107 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו הרווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 60 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בגין הפרשי תרגום של כ- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווחים בגין הפרשי התרגום ברבעון השני של שנת 2021 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 67 מיליון ש"ח בשל התחזקות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לשערים בסוף שנת 2020.

16. ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות

16.1. פעילות הקבוצה בישראל

קבוצת שטראוס הינה החברה השנייה בגודלה בשוק המזון בישראל ונכון לרבעון השני של שנת 2021 החזיקה על פי סטורנקסט¹ בכ- 12.4% מסך שוק המזון והמשקאות בשוק הקמעונאי במדינה במונחי ערך כספי (בהשוואה לכ- 12.1% בתקופה המקבילה אשתקד), גידול של 0.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן מכירות כלל הפעילות של קבוצת שטראוס בישראל הכוללת את חטיבות בריאות ואיכות חיים ותענוג והנאה, פעילות הקפה בישראל ופעילות שטראוס מים ישראל (תמי 4):

נתונים בדבר מכירות קבוצת שטראוס בישראל						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% השינוי	2020	2021	% השינוי	2020	2021
הגידול במכירות במחצית הראשונה שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מעלייה במגזר בריאות ואיכות חיים בעיקר במוצרי החלב ותחליפיו ובמגזר שטראוס מים בעקבות גידול במצבת הלקוחות ובמכירת מכשירים חדשים. בנוסף לכך, הגידול במכירות ברבעון השני של שנת 2021 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבע מגידול במכירות קפה ישראל בעקבות פתיחת נקודות מכירה של רשת קפה עלית ומגזר תענוג והנאה עקב גידול ברכישת מוצרים המיועדים לצריכה מחוץ לבית וחזרה למפגשים חברתיים בעקבות הסרת מגבלות הקורונה והסגר בישראל ברבעון המקביל.	10.7%	1,136	1,257	4.4%	2,491	2,601

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

במהלך חודש יולי 2021, התקשרה הקבוצה בעסקה לרכישת 51% ממניותיה של חברת משק ויילר העוסקת בייצור טופו. ההתקשרות כפופה להתקיימות תנאים מתלים לרבות אישור העסקה על ידי רשות התחרות אשר טרם הושלמו נכון למועד אישור הדוחות הכספיים. לפרטים נוספים ראו באור 9.4 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2021.

¹ פעילות שטראוס מים אינה נכללת במדידת נתח השוק על ידי סטורנקסט.

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות ישראל על פי מגזרי הפעילות לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו- 2020:

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל							
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
הגידול במכירות המחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 נבע בעיקר ממגזר בריאות ואיכות חיים בשל הגידול במכירות מוצרי חלב ותחליפיו.	7.7%	851	917	3.1%	1,834	1,891	מכירות נטו
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות כאמור. הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעליית מחיר החלב הגולמי ועלויות הייצור.	5.5%	342	362	2.0%	738	753	רווח גולמי
		40.3%	39.5%		40.3%	39.8%	% רווח גולמי
העלייה ברווח וברווחיות התפעולית משקפת בעיקר גידול במכירות ושיפור וחסכון בהוצאות התפעוליות.	10.1%	98	108	6.6%	222	237	רווח תפעולי
		11.5%	11.7%		12.1%	12.5%	% רווח תפעולי

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

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל לפי מגזרים							
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
							מגזר בריאות ואיכות
העלייה במכירות במגזר בריאות ואיכות חיים ברבעון השני של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה מגידול כמותי במרבית הקטגוריות. עיקר הגידול היה בקטגוריות היוגורטים, חלב ומשקאות החלב ותחילת הפצת מוצרי אלפרו בישראל.	7.3%	618	664	5.5%	1,235	1,303	מכירות נטו
הגידול ברווח התפעולי ברבעון השני נבע בעיקר מהגידול במכירות ואילו הירידה ברווחיות התפעולית נבעה בעיקר מהעלייה במחירי החלב הגולמי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.	5.5%	83	88	10.0%	149	164	רווח תפעולי
		13.4%	13.2%		12.1%	12.6%	% רווח תפעולי
							מגזר תענוג והנאה
הגידול במכירות במגזר תענוג והנאה ברבעון השני של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מהתאוששות קטגוריית הממתקים והחטיפים הבוודים שמשמשים בעיקר לצריכה מחוץ לבית, מוצרי דחף (Impulse) וחזרה למפגשים חברתיים.	8.8%	233	253	(1.7%)	599	588	מכירות נטו
הגידול ברווח התפעולי נבע בעיקר מהגידול במכירות.	35.8%	15	20	(0.3%)	73	73	רווח תפעולי
		6.4%	8.0%		12.2%	12.3%	% רווח תפעולי

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

16.2 מסגרת פעילות קפה

חברת שטראוס קפה הפכה בעשור האחרון לאחת מחמש חברות הקפה הגדולות בעולם במונחי נתח שוק (לפי יורמוניטור). מותגי הקפה של הקבוצה הם בעלי מעמד מוביל בישראל וברזיל, ובעלי נוכחות שוק חזקה ברומניה, סרביה ואוקראינה (מדורגים כחברה ה-1 עד ה-3).

הקבוצה מייצרת, משווקת ומפיצה בברזיל (באמצעות המיזם המשותף טרס קורסואס (JV)⁽¹⁾), בישראל, ברוסיה ובמדינות מזרח אירופה מוצרי קפה לסוגיו - קפה קלוי וטחון, קפה נמס, אבקות שתייה חמה (כגון אבקות שוקו וקפוצ'ינו) ואבקות קקאו לאפייה. בנוסף, הקבוצה משווקת ומפיצה מכונות קפה לשימוש ביתי בברזיל ובישראל. כמו כן, הקבוצה משווקת ומפיצה מכונות קפה ומוצרי קפה לצריכה מחוץ לבית - במלונות, בתי קפה, משרדים וכדומה (Away from home). בנוסף, בישראל הקבוצה עוסקת (באמצעות "רשת קפה עלית") במכירה של מוצרי קפה, מאפים ומשקאות קלים בכ-65 נקודות מכירה הפזורות ברחבי ישראל, רובן משרות לקוחות במקומות ציבוריים. כמו כן, במסגרת פעילותה בברזיל (באמצעות המיזם המשותף טרס קורסואס (JV)) הקבוצה רוכשת, מעבדת ומוכרת קפה ירוק, מוצרי תירס, תחליפי חלב צמחיים (בעיקר מבוססי קשיו) ואבקות מיצים.

לאחר חג הפסח, השיקה החברה בישראל חליטת קפה קר (Cold Brew) של המותג (Ready to drink) Beanz.

במחצית הראשונה של שנת 2021 וברבעון השני (אף ביתר) חלו עליות משמעותיות במחירי השוק הממוצעים של הקפה הירוק ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

במהלך חודש יולי 2021, התרחש אירוע כפור שפגע במטעי הקפה מסוג ערביקה הממוקמים במדינות מינאס ז'ראיס, סאו פאולו ופרנה שבברזיל, המהווים את אזורי ייצור הקפה העיקריים. חלק ממטעי הקפה ניזוקו כתוצאה מפגיעה ביבול ולכן יתכן כי חלק מהיצרנים יצטרכו לעקור את מטעי הקפה שנפגעו. בשלב זה קשה להעריך את הפגיעה ביבול לשנת 2022 ואת השפעתה על מחירי הקפה. בעקבות הכפור התגברה מגמת עליית מחירי הקפה לסוגיו שהחלה בסוף שנת 2020. ההשפעה על מחירי הקפה צפויה להתבהר באופן סופי לאחר שתנאי מזג האוויר יהיו ידועים לכל תקופת היבול. במהלך שנת 2021 החלה חברת Três Corações ביישום עליית מחירים באופן הדרגתי על מנת לפצות על ההשפעה של עליית מחירי הקפה הירוק. מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים עלו מחירי הקפה הירוק מסוג ערביקה ורובוסטה בכ- 43% ובכ- 33% בהתאמה.

בנוסף לעדכון מחירי המכירה ללקוחותיה, חברת הקפה פועלת לצמצום נוסף של ההשפעות הנובעות מעליית מחירי הקפה באמצעות שימוש במדיניות גידור סדורה של הקבוצה, תכניות מיטיגציה והתייעלות תפעולית.

(1) Três Corações (ברזיל) - חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel (50%) (הנתונים משקפים את חלקה של שטראוס קפה (50%)).

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות הקפה על פי מגזרים מדווחים למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	מחצית ראשונה			
	2021	2020	% שינוי	
				מגזר קפה בישראל
הגידול במכירות במחצית הראשונה של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות לשוק הקמעונאי וגידול במכירת קפסולות.	372	368	1.2%	מכירות נטו
הקטיון ברווח התפעולי נבע בעיקר מעלייה בעלויות חומרי הגלם והייצור אשר קוזז בחלקו מהעלייה במכירות כאמור.	85	86	(0.8%)	רווח תפעולי
	23.0%	23.4%		% רווח תפעולי
				מגזר קפה בינלאומי
מכירות הקפה במחצית הראשונה של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל למול מרבית המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, בעיקר מול הריאל הברזילאי והרובל הרוסי. הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי במרבית הגיאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק וגידול כמותי במכירות. לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים" בסעיף 16.2.1 להלן.	1,227	1,226	0.1%	מכירות נטו
שינוי ברווח התפעולי של פעילות הקפה במחצית הראשונה של שנת 2021 משקף: • ירידה ברווח התפעולי של Trés Corações, אשר נבעה מעליית מחירי הקפה הירוק עקב היחלשות הריאל הברזילאי שקווצה ברובה מעליית מחירי המכירה. • ירידה ברווח התפעולי ברוסיה, אשר נבעה בעיקר מעליית מחירי הקפה הירוק עקב היחלשות הרובל הרוסי בשיעור הגבוה מעליית מחירי המכירה.	91	94	(3.3%)	רווח תפעולי
הרווח התפעולי במחצית הראשונה של השנה הושפע לרעה בשל התחזקותו של השקל מול המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.	7.4%	7.7%		% רווח תפעולי
				סה"כ מסגרת פעילות קפה
במחצית הראשונה של שנת 2021 עלו מכירות תחום הקפה בכ- 5 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרשי התרגום במחצית הראשונה של שנת 2021 השפיעו באופן שלילי על מכירות מסגרת הקפה והסתכמו בכ- 134 ש"ח, מתוכם השפעה שלילית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 101 מיליון ש"ח.	1,599	1,594	0.3%	מכירות נטו
	6.5%	2.3%		צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
הקטיון ברווח וברווחיות הגולמית במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 נבע מעלייה בעלויות הייצור ובמחירי הקפה הירוק, בעיקר בברזיל וברוסיה, שקוזז בחלקו על ידי גידול כמותי במכירות ועליית מחירי מכירה.	536	565	(5.1%)	רווח גולמי
הרווח הגולמי במחצית הראשונה של שנת 2021 הושפע לרעה בשל התחזקותו של השקל מול המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	33.5%	35.4%		% רווח גולמי
	176	180	(2.2%)	רווח תפעולי
הקטיון ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהירידה ברווח וברווחיות הגולמית כאמור, שקוזז בחלקו על ידי התייעלות תפעולית.	11.0%	11.3%		% רווח תפעולי

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

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות הקפה על פי מגזרים מדווחים לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	רבעון שני			
	2021	2020	% שינוי	
				מגזר קפה בישראל
הגידול במכירות ברבעון השני של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות רשת קפה עלית ובמכירות לשוק המוסדי ומחוץ לבית ששפגעו מהתפרצות נגיף הקורונה והסגר בישראל ברבעון המקביל.	22.8%	133	163	מכירות נטו
הגידול ברווח התפעולי נבע מגידול כמותי במכירות אשר קוּזו בחלקו מעלייה בעלויות חומרי הגלם והייצור. הקיטון ברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהגברת מאמצי מכירה ושיווק לעומת התקופה המקבילה אשתקד.	7.0%	25	26	רווח תפעולי
		19.2%	16.8%	% רווח תפעולי
				מגזר קפה בינלאומי
מכירות הקפה ברבעון השני של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל מול מרבית המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, בעיקר מול הריאל הברזילאי והרובל הרוסי. הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי במרבית הגיאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק וגידול כמותי במכירות.	10.9%	617	685	מכירות נטו
הגידול ברווח התפעולי של פעילות הקפה ברבעון השני של השנה משקף: • גידול ברווח התפעולי של מדינות מרכז ומזרח אירופה ברבעון השני של השנה, הנובעת בעיקר מהגידול הכמותי במכירות. • ירידה ברווח התפעולי של Trés Corações, הנובעת בעיקר מעליית מחירי הקפה הירוק אשר קוּזזה בחלקה מעלייה בכמות הנמכרת ובמחירי המכירה.	7.4%	48	51	רווח תפעולי
		7.7%	7.4%	% רווח תפעולי
				סה"כ מסגרת פעילות קפה
ברבעון השני של שנת 2021 עלו מכירות תחום הקפה בכ- 98 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרשי התרגום ברבעון השני של שנת 2021 השפיעו באופן שלילי על מכירות תחום הקפה והסתכמו בכ- 30 מיליון ש"ח, מתוכם השפעה שלילית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 20 מיליון ש"ח.	13.0%	750	848	מכירות נטו
		(0.8%)	13.9%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
הגידול ברווח הגולמי במהלך הרבעון השני נבע בעיקר מהגידול הכמותי במכירות. הקיטון ברווחיות הגולמית במהלך הרבעון השני נבע בעיקר מעלייה במחירי הקפה הירוק ובעלויות הייצור.	8.7%	244	264	רווח גולמי
		32.4%	31.2%	% רווח גולמי
הגידול ברווח התפעולי נבע בעיקר מהעלייה ברווח הגולמי כאמור, בקיזוז גידול בהוצאות שיווק ומכירה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד שהושפעה מהתפרצות נגיף הקורונה.	7.1%	73	77	רווח תפעולי
		9.7%	9.2%	% רווח תפעולי
הקיטון ברווחיות התפעוליות נובע בעיקר מירידה ברווחיות הגולמית וגידול בהוצאות תפעול כאמור לעיל.				

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

16.2.1 מכירות מסגרת פעילות הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים

להלן היקף מכירות תחום הקפה באזורים הגיאוגרפיים המרכזיים (בנטרול מכירות בין-חברתיות) ושעורי הצמיחה למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	מחצית ראשונה				איזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי ⁽¹⁾	% שינוי	2020	2021	
הגידול במכירות במחצית הראשונה של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות לשוק הקמעונאי וגידול במכירת קפסולות.	1.2%	1.2%	368	372	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מגידול בייצוא קפה ירוק, רכישת 100% מחברת מיצוי ביום 31 ליוני 2020 ועליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק.	12.1%	2.7%	709	728	ברזיל (Trés Corações) (2) (3) - 50%
מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 101 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.					
לפרטים נוספים ראו פרק 16.2.2 להלן.					
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעקבות גידול כמותי וקישון בהיקף הפעילות המסחרית מול חלק מהלקוחות.	7.7%	(5.8%)	260	245	רוסיה ואוקראינה
מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל מול הרובל הרוסי ומול הגריבנה האוקראיני בסך של כ- 33 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.					
עיקר הקישון במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מקישון כמותי בעיקר לשוק הקמעונאי כתוצאה מירידה זמנית במכירות ללקוח מסוים בעקבות מו"מ מסחרי. יצוין כי במהלך הרבעון השני חזרו המכירות ללקוח זה.	(10.8%)	(11.7%)	136	120	פולין
מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל היחלשותו של הזלוטי הפולני אל מול השקל בסך של כ- 1 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.					
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות. בשל התפרצות נגיף הקורונה בתקופה המקבילה אשתקד, נפגעו מכירות הרבעון השני של שנת 2020.	11.0%	11.2%	71	79	רומניה
מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2021 לא הושפעו באופן מהותי משערי חליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.					
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות. בשל התפרצות נגיף הקורונה בתקופה המקבילה אשתקד, נפגעו מכירות הרבעון השני של שנת 2020.	8.5%	10.6%	50	55	סרביה
מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2021 הושפעו לטובה בשל החלשותו של השקל אל מול הדינר הסרבי בסך של כ- 1 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.					
	8.3%	0.1%	1,226	1,227	סה"כ קפה בינלאומי
	6.5%	0.3%	1,594	1,599	סה"כ מסגרת פעילות הקפה

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

(1) שיעור הצמיחה במטבע מקומי מנטרל את השפעת השינוי בשערי החליפין במדינות השונות ביחס לשקל על צמיחת מכירות המדינות.

(2) Trés Corações (ברזיל) - חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel (50%) (הנתונים משקפים את חלקה של שטראוס קפה (50%)).

(3) מכירות Trés Corações לאחר נטרול מכירות בין חברתיות בין Trés Corações Alimentos S.A. וחברת שטראוס קפה.

להלן היקף מכירות תחום הקפה באזורים הגיאוגרפיים המרכזיים (בנטרול מכירות ביו-חברתיות) ושעורי הצמיחה לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	רבעון שני				איזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי ⁽¹⁾	% שינוי	2020	2021	
הגידול במכירות ברבעון השני של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות רשת קפה עלית ובמכירות לשוק המוסדי ומחוז לבית שנפגעו מהתפרצות נגיף הקורונה והסגר בישראל ברבעון המקביל.	22.8%	22.8%	133	163	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במקומי נבע בעיקר מעליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק ומרכיבת 100% מחברת מיציו ביום 31 ליולי 2020. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 20 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 16.2.2 להלן.	13.7%	15.2%	366	422	ברזיל (Trés Corações) (2) (3) - 50%
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעקבות גידול כמותי וקישון בהיקף הפעילות המסחרית מול חלק מהלקוחות. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל מול הרובל הרוסי ומול הגריבנה האוקראיני בסך של כ- 11 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	10.7%	0.4%	122	123	רוסיה ואוקראינה
המכירות במטבע מקומי ללא שינוי מהותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2021 הושפעו לטובה בשל החלטות של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 1 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(0.2%)	1.0%	68	69	פולין
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות אל מול התקופה המקבילה אשתקד שהושפעה לרעה מהתפרצות נגיף הקורונה. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2021 לא הושפעו באופן מהותי משערי חליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	23.7%	23.6%	34	41	רומניה
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות אל מול התקופה המקבילה אשתקד שהושפעה לרעה מהתפרצות נגיף הקורונה. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2021 לא הושפעו באופן מהותי משערי חליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	9.2%	11.0%	27	30	סרביה
	12.0%	10.9%	617	685	סה"כ קפה בינלאומי
	13.9%	13.0%	750	848	סה"כ מסגרת פעילות הקפה

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

(1) שיעור הצמיחה במטבע מקומי מנטרל את השפעת השינוי בשערי החליפין במדינות השונות ביחס לשקל על צמיחת מכירות המדינות.

(2) Trés Corações (ברזיל) - חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel (50%) (הנתונים משקפים את חלקה של שטראוס קפה (50%)).

(3) מכירות Trés Corações לאחר נטרול מכירות בין חברתיות בין Trés Corações Alimentos S.A. וחברת שטראוס קפה.

16.2.2 Trés Corações (ברזיל) - 3C - חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel (50%) (הנתונים משקפים את חלקה של שטראוס קפה (50%))

נתח השוק הכספי הממוצע של חברת Trés Corações בתחום הקפה הקלוי והטחון למחצית הראשונה לשנת 2021 הגיע לכ- 30.6% בהשוואה לכ- 28.1% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי נתח השוק כולל תוספת כתוצאה מרכישת חברת Mitsui שתרמה כ- 2.2%. ללא רכישת חברת Mitsui עלה נתח השוק בכ- 0.3% (נתח שוק כספי המשקף 100% ממכירות Trés Corações על פי נתוני אי.י.סי. נילסן). בדוח החשבונאי, חלקה של הקבוצה בפעילות מטופלת על בסיס שיטת השווי המאזני.

להלן נתונים כספיים נבחרים לפני נטרול מכירות בין חברתיות לפעילות TRÉS CORAÇÕES במיליוני ריאל ברזילאי (הנתונים להלן מוצגים ב- 50%):

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Trés Corações							
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי במטבע מקומי	2020	2021	% שינוי במטבע מקומי	2020	2021	
מכירות	22.0%	562	685	19.8%	1,001	1,199	
צמיחה אורגנית		9.2%	13.7%		6.5%	12.1%	
רווח גולמי	5.4%	150	157	0.4%	277	278	
רווחיות גולמית		26.5%	22.9%		27.6%	23.2%	
רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות	(9.0%)	45	42	(12.2%)	70	62	
רווחיות תפעולית		8.1%	6.1%		7.0%	5.1%	

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ריאל. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים.

להלן נתונים כספיים נבחרים לפני נטרול מכירות בין חברתיות לפעילות TRÉS CORAÇÕES במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב- 50%):

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Trés Corações						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
15.3%	367	423	2.7%	711	731	מכירות
(0.5%)	97	97	(14.3%)	197	169	רווח גולמי
(13.9%)	29	25	(22.7%)	48	37	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות

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

16.3. תחום פעילות מטבלים וממרחים בינלאומי

בפעילות זו הקבוצה מפתחת, מייצרת, מוכרת, משווקת ומפיצה מטבלים וממרחים מצוננים באמצעות "סברה" בארה"ב ובקנדה, ובאמצעות "אובלה" במקסיקו, אוסטרליה, ניו זילנד ומערב אירופה. פעילות סברה ופעילות אובלה מתבצעות, כל אחת, באמצעות מיזם בשליטה משותפת של הקבוצה ושל פפסיקו (50% כל אחת). בדוח החשבונאי, חלקה של הקבוצה בפעילות סברה ובפעילות אובלה מטופלת על בסיס שיטת השווי המאזני.

סברה היא חברת המטבלים והממרחים המצוננים הגדולה ביותר בארה"ב. על פי IRI, נתח השוק הכספי של סברה בכלל קטגורית הממרחים המצוננים במחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 עמד על כ- 61.2% (מספר 1 בשוק), בהשוואה לכ- 62.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

16.3.1. סברה

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת סברה במיליוני דולר אמריקאי (הנתונים להלן מוצגים ב- 100%):

תמצית תוצאות פעילות סברה						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021
מכירות	8.2%	91	98	(3.2%)	192	186
עיקר הגידול ברבעון השני נבע מהתאוששות במכירות בעיקר בשוק ה-AFH לעומת הרבעון המקביל אשתקד שהושפע לרעה מהתפרצות נגיף הקורונה בארה"ב ומקשיים בשרשרת האספקה.						
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות	(29.9%)	12	8	(21.7%)	23	18
הקיטון ברווח וברווחיות התפעולית ברבעון השני של שנת 2021 נבע בעיקר מהוצאות שיווק ומכירה נמוכות ברבעון המקביל אשתקד עקב התפרצות נגיף הקורונה בארה"ב אשר קוזז בחלקו מהגידול במכירות כאמור.						
% רווח תפעולי		12.9%	7.8%		11.9%	9.3%

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני דולר. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים.

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת סברה במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב- 100%):

תמצית תוצאות פעילות סברה						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
0.6%	319	321	(9.9%)	674	608	מכירות
(39.4%)	41	25	(29.5%)	80	57	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	12.9%	7.8%		11.9%	9.3%	% רווח תפעולי

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

16.3.2. אובלה

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת אובלה במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב- 100%):

תמצית תוצאות פעילות אובלה						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
16.3%	36	42	12.9%	76	86	מכירות
	5.1%	8.6%		2.6%	5.7%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
(12.0%)	(4)	(4)	(33.2%)	(7)	(9)	הפסד תפעולי

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

16.4. תחום שטראוס מים

הקבוצה פעילה בשוק המים לשתיה, באמצעות שטראוס מים, ועוסקת בפיתוח, הרכבה, שיווק, מכירה וכן שירות של מערכות מים לסניון, טיהור והגזה של מי שתייה בנקודת הצריכה (POU - Point of Use). הפעילות מבוצעת בעיקר בישראל ובאנגליה. בנוסף, לשטראוס מים פעילות לא מהותית במספר מדינות נוספות, הנעשית באמצעות זכיינים מקומיים. כמו-כן, לשטראוס מים השקעה מהותית (49%) בחברה כלולה (HSW) שהינה מיזם משותף שהוקם על ידי שטראוס מים עם קבוצת Haier מסין, אשר פועל בתחום טיהור וסינון מי שתייה בסין. בישראל, מכשירי סינון, טיהור והגזה של המים נמכרים ללקוחות הקצה, במשולב עם הסכמי שירות לרכיבים מתכלים. במסגרת הסכם השירות, שטראוס מים מעניקה אחריות לאורך תקופת ההסכם והלקוח רשאי להפסיק את ההתקשרות בכל עת (בכפוף לתנאי הסכם השירות). התשלום בגין השירות מבוצע מידי חודש על פני תקופת הסכם השירות. לקבוצה הסדרים עם צדדים שלישיים לגבי הקדמה של חלק מהתשלומים כאשר בגין הסכמי מכירת ברי המים מבוצע ניכיון של חובות לקוחות על בסיס 'ללא זכות חזרה' (non-recourse).

בתום הרבעון השני של שנת 2021 השיקה שטראוס מים סדרת ברי-מים חדשים ומתקדמים מסדרת "edge" - ברי מים קטנים יותר ועם טכנולוגיית IoT (Internet of Things).

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של תחום פעילות שטראוס מים למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות פעילות שטראוס מים						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021
מכירות נטו	16.4%	159	186	17.3%	303	356
הגידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע מגידול במצבת הלקוחות ומגידול במכירת מכשירים חדשים.						
רווח תפעולי	(26.4%)	30	22	(2.6%)	45	44
הקטון ברווח התפעולי במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר ממענק פיתוח אזורי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח (חלק החברה) שהוכר ברבעון השני אשתקד אשר קוּזו בחלקו מהגידול במצבת הלקוחות ומכירת מכשירים חדשים. השינוי ברווח התפעולי ללא מענק הפיתוח האזורי שהוכר ברבעון השני אשתקד הינו כ- 27.3% וכ- 13.1% למחצית הראשונה ולרבעון השני של שנת 2021, בהתאמה.						
% רווח תפעולי		19.1%	12.1%		15.0%	12.4%
ללא רווחי HSW עלה הרווח התפעולי במחצית הראשונה של שנת 2021 בכ- 8 מיליון ש"ח, והרווחיות התפעולית עלתה בכ- 1.4% והסתכמה בכ- 8.2%. ללא רווחי המיזם המשותף עלה הרווח התפעולי ברבעון השני של שנת 2021 בכ- 3 מיליון ש"ח, והרווחיות התפעולית עלתה בכ- 0.3% והסתכמה בכ- 8.4%.						

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

16.4.1. תוצאות האייר שטראוס מים (HSW)

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת HSW במיליוני יואן ¥ (הנתונים להלן מוצגים ב- 100%):

תמצית תוצאות פעילות HSW						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021
מכירות	22.4%	280	345	31.9%	492	650
רווח נקי	(59.3%)	76	31	(36.9%)	103	65

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני יואן. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים.

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת האייר שטראוס מים במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב- 100%):

תמצית תוצאות פעילות HSW					
	רבעון שני			מחצית ראשונה	
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020
מכירות	25.5%	139	174	33.8%	245
רווח נקי	(58.4%)	38	16	(35.8%)	51

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

בחודש ינואר 2021 חתמה חברת HSW על הסכם הקמת שותפות לפעילות בתחום הפילטרים בכניסה לבית (Point of Entry). אחוז ההחזקה של HSW בשותפות הינו 70% (עם אפשרות לירידה בשיעור ההחזקה בשנים הבאות או לרכישת אחוזים נוספים בהתקיים תנאים מסוימים). סך ההשקעה בשותפות הינה 45 מיליון יואן שמומנה על ידי HSW ממקורותיה העצמיים.

במהלך חודש מרס 2020, אישר דירקטוריון HSW השקעה של כ- 375 מיליון יואן (כ- 190 מיליוני ש"ח) לצורך בנייה והקמת מפעל לייצור והרכבה של מוצרי HSW הנמכרים בסין. בתחילת חודש מאי 2021 החל המפעל לפעול. HSW מעריכה כי הקמת המפעל תשפר את מעמדה התחרותי, שכן יכולות ייצור עצמאיות מאפשרות גמישות רבה יותר בפיתוח וייצור מוצרים חדשניים וייחודיים, הגעה מהירה יותר לשוק והשקת מוצרים ברמת איכות גבוהה. יכולות כאמור הן משמעותיות למינוף מעמד תחרותי בשוק צומח ומתפתח. כמו כן, יש לצייין כי למרבית השחקנים המשמעותיים בשוק יש יכולת ייצור עצמאית. כתמיכה במימוש האסטרטגיה של HSW והפעילות השוטפת שלה, נתנה חברת הבת שטראוס מים הלוואת בעלים של כ- 49 מיליוני ש"ח בהתאם לחלקה בשותפות.

המידע האמור בסעיף זה, לרבות ההערכות לפיו הקמתו תאפשר ל-HSW לשפר את מעמדה התחרותי הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על האינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח והכולל הערכות של החברה במועד הדוח אשר אין כל וודאות באשר להתממשותן, בין היתר בשל המצב בשווקים והשפעת התפשטות נגיף הקורונה. ראו גם סעיפים 7-3 "שינויים בסביבה הכלכלית".

16.5. פעילויות אחרות

מאז הקמתה בינואר 2015, השקיעה החממה ב-20 חברות, אשר חלקן סיימו את פיתוח המוצר, התחילו מכירות ראשוניות וגייסו השקעות המשך. בחלק מהגיוסים כאמור השתתפה החברה בסכומים שאינם מהותיים לחברה. לרשימת החברות הפועלות תחת החממה ותחומי עיסוקן ראו סעיף 15 לדוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020. למועד הדוח, ניירות ערך של אחת מחברות החממה, פליינג ספארק בע"מ, רשומות למסחר בבורסה בת"א.

נכון ליום 30.06.2021, ערך הכולל של ההשקעות בחברות החממה המוצגות בדוחות הכספיים לפי שיטת השווי המאזני מסתכם לסך של כ- 45 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של השקעות אלו לאותו מועד, מסתכם לכ- 147 מיליוני ש"ח*.

השווי ההוגן של כל אחת מהחברות מבוסס על נתוני סבב הגיוס האחרון שבוצע ומוכפל באחוז ההחזקה בפועל של החברה, למעט שתי חברות שבהן התקבלה החלטה למחוק את ההשקעה. חברות אשר רמת הודאות לגבי גיוס עתידי נמוכה אופסו או הועמדו לפי שווין ההוגן המעודכן ביותר בסמוך לתאריך פרסום הדוח.

במהלך הרבעון השני של שנת 2021 השלימה אחת מחברות החממה סבב גיוס בסכום של כ- 18 מיליוני ש"ח, כתוצאה מסבב גיוס זה, הוכר רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה המוחזקת בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח בשורת חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

במהלך חודש יולי 2021, הושלם סבב גיוס בחברת אלף פארמס בע"מ המוחזקת על ידי החממה הטכנולוגית ("The kitchen"). כתוצאה מהשלמת סבב הגיוס, הקבוצה ירדה בשיעור ההחזקה בחברת אלף פארמס בע"מ ונותרה עם השפעה מהותית. בעקבות האמור, תכיר הקבוצה ברבעון השלישי ברווח מירידה בשיעור ההחזקה בסך כולל של כ- 58 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 9.3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2021.

לפרטים אודות אופן חישוב הרווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברות המוחזקות לעיל ראו באור 3.1.5 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.

במהלך חודש יולי השקיעה החממה בחברה ה- 20, חברת מאשפודס בע"מ, העוסקת בפיתוח חלבונים מפטריות.

למיטב ידיעת החברה, תזרימי המזומנים שנבעו מסבבי הגיוס האמורים מיועדים לשמש את חברות החממה לצורך המשך פעילות השקעה, מחקר ופיתוח, מכירות ושיווק ולכן להערכת החברה בעתיד הנראה לעין צפויה החברה לרשום הפסדים מרווחי חברות החממה שעשויים להפחית את מלוא או חלק מהרווחים שהוצגו ברבעון המדווח.

המידע האמור בסעיף זה, בדבר ההפסדים הצפויים, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ההערכות של החברה בקשר לשימושים של החברות המוחזקות והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה במקרים שהשימושים שיעשו בפועל יהיו שונים מאלו הצפויים על ידי החברה וכן כתלות בתוצאות החברות המוחזקות.

* השווי ההוגן סמוך לתאריך פרסום הדוחות עלה כתוצאה מהשלמת סבב גיוס בחברת אלף פארמס. לפרטים נוספים ראו באור 9.3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2021.

נזילות, מקורות מימון ומצב כספי

5.4

מח"מ

Aa1il

דירוג Moody's

ilAA+

דירוג S&P

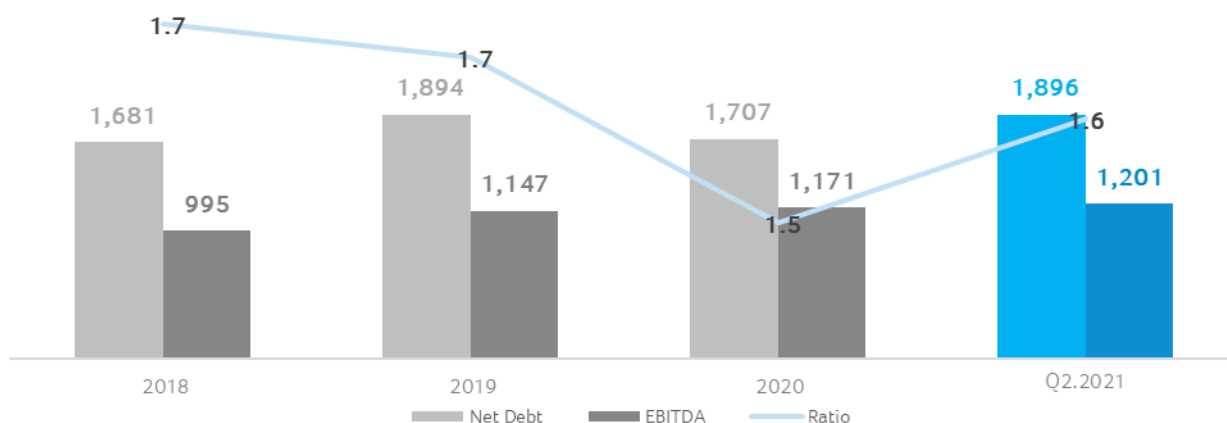
2,210

חוב ברוטו

1,896

חוב נטו

יחס חוב נטו/EBITDA



הנתונים הכספיים הינם נתונים חשבונאיים במיליוני ש"ח. הנתונים באחוזים חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

17. נזילות

17.1. דירוג אשראי

באפריל 2021 הודיעה החברה על אשרור דירוג ilAA+ תחזית יציבה של חברת Standard & Poor's Maalot Ltd.

במאי 2021 הודיעה החברה על אשרור דירוג לדירוג Aa1.il באופן יציב של חברת מידרוג בע"מ.

17.2. תזרימי המזומנים השונים

להלן מידע אודות תזרימי המזומנים שנבעו מהפעילות השוטפת של הקבוצה ושימשו לפעילות השקעה ומימון:

תזרימי מזומנים			
הסבר	מחצית ראשונה		
	2021	2020	שינוי
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת	315	369	(54)
עיקר הקיטון נבע מתנועה בהון החוזר אשר קוזזה בחלקה מגידול ב EBITDA ומקיטון בתשלומי ריבית ומיסים.			
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(61)	(160)	99
עיקר השינוי נבע מקבלת דיבידנד מחברה כלולה בתקופה הנוכחית וממתן הלוואה לזמן ארוך לצורך בנייה והקמה של מפעל לייצור והרכבה של מוצרי HSW הנמכרים בסין בתקופה המקבילה אשתקד.			
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון	(432)	(317)	(115)
עיקר השינוי נבע מגידול בדיבידנדים ששולמו בתקופה המדווחת אשר קוזז בחלקו מפירעונות של אג"ח והלוואות לזמן ארוך בתקופה המקבילה אשתקד.			

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

תזרימי מזומנים			
הסבר	רבעון שני		
	2021	2020	שינוי
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת	106	248	(142)
עיקר הקיטון נבע בעיקר מתנועה בהון החוזר, בפרט ביתרת הלקוחות, כתוצאה מגידול במכירות ברבעון הנוכחי ומתקבולים גבוהים ברבעון המקביל עקב המכירות הגבוהות בחודש מרס 2020.			
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(14)	(62)	48
עיקר השינוי נבע מקבלת דיבידנד מחברה כלולה בתקופה הנוכחית.			
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון	(348)	(203)	(145)
עיקר השינוי נבע מגידול בדיבידנד ששולם בתקופה המדווחת אשר קוזז בחלקו מקיטון באשראי לזמן קצר מבנקים.			

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

17.3. היקף האשראי הממוצע

להלן מידע אודות היקף האשראי הממוצע:

היקף האשראי הממוצע						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	שינוי	2020	2021	שינוי	2020	2021
עיקר הקיטון נבע מפירעונות מוקדמים של הלוואות אשר קוזזו בחלקם מהנפקת אג"ח ו'.	(34)	2,488	2,454	(60)	2,509	2,449
	(166)	296	130	(130)	265	135
	(69)	2,248	2,179	(111)	2,287	2,176
	(58)	91	33	(25)	54	29

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

17.4. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

ראו ת-126 אשר פורסם במקביל לדוחות הכספיים.

17.5. הון חוזר תזרימי

להלן מידע אודות השינוי בהון החוזר התזרימי:

שינוי בהון החוזר			
רבעון שני		מחצית ראשונה	
2020	2021	2020	2021
86	(82)	7	(105)
61	(119)	(102)	(229)

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

* מספרי השוואה הוצגו מחדש.

17.6. אשראי לקוחות וספקים

במסגרת הטיפול בהון החוזר, הקבוצה מבצעת מפעם לפעם עסקאות פאקטורינג של חובות לקוחות ללא זכות חזרה (non-recourse) ועסקאות רוורס פאקטורינג של יתרות ספקים.

17.7. מידע נוסף ביחס לנזילות ותזרים תפעולי

להלן נתונים פיננסיים נוספים ביחס לנזילות החברה:

נתונים נוספים		
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2021	
1.20	1.16	יחס נזילות
2,168	2,160	היקפן של התחייבויות בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
29	50	היקפו של האשראי לזמן קצר (בנטרול חלויות שוטפות)
755	826	היקף אשראי ספקים
35.2%	36.4%	שיעור ההון המיוחס לבעלי מניות החברה מתוך סך הנכסים בדוח על המצב הכספי המאוחד
2,260	2,382	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

להלן התפלגות ה- EBITDA לפי תחומי פעילות החברה (במיליוני ש"ח):

התפלגות ה- EBITDA לפי תחומי פעילות						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
8.2%	135	146	5.6%	296	313	שטראוס ישראל
2.0%	100	102	(3.9%)	236	227	שטראוס קפה
(33.5%)	25	17	(26.4%)	50	37	מטבלים וממרחים בינלאומי
(20.1%)	40	32	(2.3%)	64	62	שטראוס מים
(108.7%)	9	(1)	77.1%	17	30	אחר
(4.2%)	309	296	0.9%	663	669	סה"כ

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

18. גילוי בנושא בחינת סימני אזהרה בגין גרעון בהון החוזר בהתאם

לתקנה 10(ב)(14)(א)

בדוח הסולו של החברה לרבעון השני של שנת 2021 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 202 מיליוני ש"ח. בדוח המאוחד של החברה לרבעון השני של שנת 2021, לא קיים גרעון בהון החוזר. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הסולו הינו תזרים חיובי בסך של כ- 123 מיליוני ש"ח. לאור קיומו של גרעון בהון החוזר בדוח הסולו, ביום 16 באוגוסט 2021 בחן דירקטוריון החברה את הנזילות של החברה כמפורט להלן וקבע כי אין בגרעון בהון החוזר כאמור בכדי להצביע על בעיית נזילות בחברה. החלטה זו מתבססת על בחינה, בין היתר, של התוצאות הכספיות של החברה, כפי שדווחו בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2021, וכן על נתונים בדבר תזרים המזומנים הצפוי של החברה, לשנתיים הקרובות, בהינתן התחייבויותיה הקיימות והצפויות של החברה, לרבות התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה' וסדרה ו') של החברה וכלפי תאגידים בנקאיים ומועד פירעון, ובחינת המקורות הקיימים והצפויים לפירעון התחייבויות אלו והמקורות הנובעים מהחזקותיה של החברה בחברות המוחזקות העיקריות שלה ובכלל זה, קבלת דיבידנדים, החזר הלוואות מהחברות המוחזקות, גיוס כספים מתאגידים בנקאיים ו/או ממקורות אחרים במידת הצורך; וכן על האיתנות הפיננסית של החברות המוחזקות העיקריות של החברה ומעמדן התחרותי המוביל בשווקים בהם חברות אלו פעילות. בנוסף, בחן הדירקטוריון מבחני רגישות על תזרים המזומנים הצפוי של החברה ובכלל זה התפתחויות והשלכות התפרצות נגיף הקורונה, לשנתיים הקרובות וקבע כי אין בגרעון בהון החוזר כאמור בכדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

יובהר כי הערכת הדירקטוריון הנ"ל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, המבוסס בעיקרו על תחזיות החברה ועל ניתוח החברה את תזרים המזומנים שלה בפועל במהלך התקופה שמאז תום השנה ואת תזרים המזומנים העתידי שלה, התחייבויותיה הקיימות והצפויות, נכסיה הקיימים של החברה, ציפיות החברה באשר לרווחים עתידיים וחלוקת דיבידנד של חברות מוחזקות ועוד. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שהוערך, בין היתר, כתוצאה מהתנהגות השוק ומהתממשות גורמי הסיכון האמורים בסעיף 25 לדוח תאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2020.

19. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

להלן מספר נתונים כספיים על סדרות תעודות ההתחייבות ליום 30 ביוני 2021

פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות			
אנ"ח סדרה ו'		אנ"ח סדרה ה'	
700	543	ערך נקוב נומינלי	א
692	540	הערך בספרים של אגרות החוב	ב
-	-	ערך הספרים של ריבית לשלם	ג
699	584	שווי שוק	ד

ליום 30 ביוני 2021, ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הינו 2,382 מיליון ש"ח, יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA לפי הדוחות הכספיים הינו 1.6 ויחס ההון העצמי למאזן הינו 36.4%. נכון ליום 30 ביוני 2021 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

היבטי ממשל תאגידי

20. קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות

במחצית הראשונה של 2021 המשיכה הקבוצה בקידום תשתיות הקיימות לצד המשך הפעילות החברתית בהתאמה לצרכים המתגברים בהשפעת הקורונה. ברבעון השני של השנה, הפעילות החברתית התמקדה בסיוע לאוכלוסיות שנפגעו כלכלית ממשבר הקורונה, בעיקר סביב החגים המשמעותיים (הרמאדן, פסחא וחג הפסח) בסיוע בחירום, לצד חזרה לפעילות במסגרות פורמליות עם משמעויות ההשפעה של הנגיף. כמו כן, המשיכה הקבוצה לתרום ממגוון מוצרי הקבוצה לאוכלוסיות נזקקות.

במהלך חודש יוני נערך שבוע האחריות החברתית של הקבוצה, שבוע ה- CARE (ראשי תיבות של: **community, activity, responsibility, engage**) שבמסגרתו, היחידות יוצאות באופן מרוכז לפעילות התנדבות בקהילה, חלקן עם שותפים חברתיים כגון עמותות וקבוצות איתן היחידה פועלת באופן רצוף לאורך כל השנה, וחלקן להתנדבויות חד פעמיות. שבוע סביב היעד האסטרטגי של תפיסת הקיימות של החברה: **better food, better choices, better impact**, שבוע האחריות החברתית התמקד השנה במסר - **better together**. במסגרת השבוע נרשמו מעל 4,100 שעות התנדבות עם מעל תריסר שותפים חברתיים ועמותות ברחבי העולם.

בנוסף, בחודש יוני, הוצגה בבית הנשיא פעילות הקבוצה בתחום העלאת הפריין בחברה הערבית במסגרת הפורום הכלכלי-חברתי. הקבוצה מובילה את דיוני שולחן ה"אוכלוסיות" בפורום ושותפה מובילה בשיח על מיגור אלימות במשפחה ומערכת תעסוקה לאומית, כאשר שטראוס מתמקדת בקידום רכש מגוון ותעסוקה מגוונת. בסיוע הפורום מקדמת הקבוצה שיח והדרכות של מנכ"לים ומנכ"ליות וכן של מנהלי ומנהלות רכש לתהליכי גיוון ספקים. במקביל מקדמת שטראוס באמצעות מנהלת המעסיקים גיוס עובדים ועובדות מהחברה הערבית במקצועות איכותיים בתאגידים.

במהלך חודש יוני ציינו בסברה בארה"ב את **Juneteenth**, יום השחרור מעבדות, במסגרתו קיימה מספר אירועי התנדבות בהם תמכה בקהילה האפרו-אמריקאית סביב המפעל בורג'יניה, עובדים ועובדות החברה התנדבו באריזת וחלוקת סלי מזון לקהילה ותמיכה בעבודה השוטפת של בנק המזון ובית התמחוי האזורי. בנוסף, השתתפו בפעולות וולנטריות בקהילה בנושא הנגשת מידע וביצוע חיסונים נגד קורונה. כמו כן, בעיר ריצמונד (ורג'יניה) השתתפו עובדי ועובדות החברה בשיפוץ הגישה וסביבת בית הקברות ההיסטורי של הקהילה האפרו אמריקאית בעיר.

ברבעון השני הושלם פרויקט "יחד עושים טוב", בסיוע עמותת "לתת", במסגרתו חילקה הקבוצה לכ-7,500 משפחות בישראל שוברים דיגיטליים לקניית מוצרי שטראוס ברשתות השיוק באופן מתמשך בין מרס ליוני. המהלך החדשני שהושק לראשונה בספטמבר 2020 הופעל מחדש במרס 2021 ושווי התרומה מוערך בכ- 2 מיליון ש"ח. הרבעון השני אופיין במידה רבה גם על ידי סיוע בחירום. בעקבות לחימה בדרום ישראל ומתיחות בערים מעורבות, שטראוס תמכה באוכלוסיות שלא יכלו לנוע בחופשיות



במוצרי מזון וממתקים וטיפים להנעמת הזמן. לצד תרומות מזון, המשיכה הקבוצה לקדם יוזמות חברתיות בתחומי גיוון והכלה ובקידום תזונה מאוזנת.

21. היבטי ממשל תאגידי

נכון ליום פרסומו של דוח זה, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים כהגדרתם בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

22. אפקטיביות הבקרה הפנימית

לפרטים אודות אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) ראו בדוח המצורף.

23. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לסקירת האירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2021. הדירקטוריון וההנהלה מביעים את הערכתם הרבה לעובדי קבוצת שטראוס ומנהליה.

גיורא ברדעה

מנכ"ל

עופרה שטראוס

יו"ר הדירקטוריון

16 באוגוסט 2021



שטראוס גרופ בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2021



תוכן ענייניםמספר עמוד

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

4 תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

6 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

7 תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

8 תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

13 תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

15 באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601

03 684 8000

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
שטראוס גרופ בערבון מוגבל**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שטראוס גרופ בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ- 173 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2021 וחלקה של הקבוצה ברווחיה הינו כ- 16 מיליוני ש"ח וכ- 8 מיליוני ש"ח לתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח 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 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

סומך חייקין

רואי חשבון

16 באוגוסט 2021

31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	בלתי מבוקר

נכסים שוטפים

491	411	314	מזומנים ושווי מזומנים
996	952	1,023	לקוחות
16	3	8	מס הכנסה
120	122	148	חייבים ויתרות חובה
557	603	666	מלאי
12	12	7	נכסים מוחזקים למכירה
2,192	2,103	2,166	

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

1,222	1,282	1,346	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
110	120	114	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
1,754	1,740	1,768	רכוש קבוע
198	188	214	נכסי זכות שימוש
916	920	921	נכסים בלתי מוחשיים
4	4	4	נדל"ן להשקעה
18	20	18	נכסי מסים נדחים

סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

4,222	4,274	4,385
6,414	6,377	6,551

סה"כ נכסים

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספים

גיורא ברדעה
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

16 באוגוסט 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	

התחייבויות שוטפות

30	67	30	חלויות שוטפות של אגרות חוב
256	482	284	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
78	80	77	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
755	729	826	ספקים
37	114	45	מס הכנסה
575	592	566	זכאים ויתרות זכות
70	-	-	דיבידנד לשלם
32	27	43	הפרשות
1,833	2,091	1,871	סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

1,231	677	1,202	אגרות חוב
461	869	464	הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
142	136	153	התחייבויות בגין חכירה
18	24	24	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך
49	47	47	הטבות לעובדים, נטו
248	247	253	התחייבויות מסים נדחים
2,149	2,000	2,143	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון וקרנות

253	253	253	הון מניות
1,051	1,051	1,051	פרמיה על מניות
(2,155)	(2,082)	(2,109)	קרנות
3,111	2,923	3,187	יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

172	141	155	זכויות שאינן מקנות שליטה
-----	-----	-----	---------------------------------

סה"כ הון

2,432	2,286	2,537	
6,414	6,377	6,551	סה"כ התחייבויות והון

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח				
	5,873	1,333	1,458	2,878	2,967 מכירות
	3,485	799	863	1,709	1,742 עלות המכירות
	2,388	534	595	1,169	1,225 רווח גולמי
	1,316	300	328	636	649 הוצאות מכירה ושיווק
	420	96	103	204	207 הוצאות הנהלה וכלליות
	1,736	396	431	840	856
	235	70	43	118	111 חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (1)
	887	208	207	447	480 רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
	2	1	1	1	6 הכנסות אחרות
(3)	-	(2)	(1)	(3)	הוצאות אחרות
(1)	1	(1)	-	3	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	886	209	206	447	483 רווח תפעולי
6	1	2	5	11	הכנסות מימון
(144)	(48)	(27)	(62)	(33)	הוצאות מימון
(138)	(47)	(25)	(57)	(22)	הוצאות מימון, נטו
	748	162	181	390	461 רווח לפני מסים על ההכנסה
(149)	(16)	(33)	(73)	(92)	הוצאות מסים על ההכנסה
	599	146	148	317	369 רווח לתקופה
	533	126	130	282	333 מיוחס ל:
66	20	18	35	36	בעלי המניות של החברה
	599	146	148	317	369 בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח לתקופה
					רווח למניה לבעלי המניות של החברה
4.60	1.09	1.12	2.43	2.87	רווח בסיסי למניה (בש"ח)
4.55	1.08	1.11	2.41	2.85	רווח מדולל למניה (בש"ח)

(1) כולל רווח מאיבוד שליטה בחברת חממה, לפרטים נוספים ראו באור 4.3

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח				
599	146	148	317	369
רווח לתקופה				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:				
(76)	24	5	(50)	-
הפרשי תרגום מטבע חוץ				
(239)	(63)	55	(192)	45
רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(315)	(39)	60	(242)	45
סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו				
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו:				
-	-	2	1	3
שינויים בהטבות לעובדים, נטו				
-	-	2	1	3
סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו				
284	107	210	76	417
רווח כולל לתקופה				
מיוחס ל:				
217	87	192	40	382
בעלי המניות של החברה				
67	20	18	36	35
בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
284	107	210	76	417
רווח כולל לתקופה				

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	שאינו מקנות שליטה בעלי זכויות עסקאות עם קרן בגין	קרן תרגום מיליוני ש"ח	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
253	1,051	(20)	(393)	(1,742)	3,111	2,260	172	2,432
-	-	-	-	-	333	333	36	369
-	-	-	-	1	-	1	(1)	-
-	-	-	-	45	-	45	-	45
-	-	-	-	-	3	3	-	3
-	-	-	-	46	3	49	(1)	48
-	-	-	-	46	336	382	35	417
-	-	-	-	-	10	10	-	10
-	-	-	-	-	(270)	(270)	-	(270)
-	-	-	-	-	-	-	(52)	(52)
253	1,051	(20)	(393)	(1,696)	3,187	2,382	155	2,537

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 - בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה רווח לתקופה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

רווח כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

שינוי בהטבות לעובדים, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2021

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרן תרגום	מיליוני ש"ח			
2,430	153	2,277	2,811	(1,426)	(392)	(20)	1,051	253
317	35	282	282	-	-	-	-	-
(50)	1	(51)	-	(51)	-	-	-	-
(192)	-	(192)	-	(192)	-	-	-	-
1	-	1	1	-	-	-	-	-
(241)	1	(242)	1	(243)	-	-	-	-
76	36	40	283	(243)	-	-	-	-
9	-	9	9	-	-	-	-	-
-	1	(1)	-	-	(1)	-	-	-
(180)	-	(180)	(180)	-	-	-	-	-
(49)	(49)	-	-	-	-	-	-	-
2,286	141	2,145	2,923	(1,669)	(393)	(20)	1,051	253

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 -
בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
רווח לתקופה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

שינוי בהטבות לעובדים, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

ריבית מוטבת לחברה בת

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2020

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	שאינן מקנות שליטה	קרן תרגום מיליוני ש"ח	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021								
- בלתי מבוקר:								
253	1,051	(20)	(393)	(1,756)	3,050	2,185	189	2,374
יתרה ליום 1 באפריל 2021								
-	-	-	-	-	130	130	18	148
סה"כ רווח כולל לתקופה								
רווח לתקופה								
רכיבים של רווח כולל אחר:								
-	-	-	-	5	-	5	-	5
הפרשי תרגום מטבע חוץ								
-	-	-	-	55	-	55	-	55
רווח כולל אחר מחברות מוחזקות								
-	-	-	-	-	2	2	-	2
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני								
-	-	-	-	60	2	62	-	62
שינוי בהטבות לעובדים, נטו								
-	-	-	-	60	132	192	18	210
סה"כ רווח כולל לתקופה, נטו								
סה"כ רווח כולל לתקופה								
-	-	-	-	-	5	5	-	5
תשלום מבוסס מניות								
-	-	-	-	-	-	-	(52)	(52)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות								
253	1,051	(20)	(393)	(1,696)	3,187	2,382	155	2,537
יתרה ליום 30 ביוני 2021								

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	שאינן מקנות שליטה	קרן תרגום מיליוני ש"ח	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
253	1,051	(20)	(393)	(1,630)	2,792	2,053	170	2,223
יתרה ליום 1 באפריל 2020								
-	-	-	-	-	126	126	20	146
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה רוח לתקופה								
-	-	-	-	24	-	24	-	24
רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:								
-	-	-	-	(63)	-	(63)	-	(63)
הפרשי תרגום מטבע חוץ								
-	-	-	-	(39)	-	(39)	-	(39)
הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות								
-	-	-	-	(39)	126	87	20	107
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני								
-	-	-	-	-	5	5	-	5
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו								
-	-	-	-	-	-	-	(49)	(49)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה								
-	-	-	-	-	2,923	2,145	141	2,286
תשלום מבוסס מניות								
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות								
253	1,051	(20)	(393)	(1,669)	2,923	2,145	141	2,286
יתרה ליום 30 ביוני 2020								

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	שאינו מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות	קרן תרגום מיליוני ש"ח	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל הון								
253	1,051	(20)	(392)	(1,426)	2,811	2,277	153	2,430
-	-	-	-	-	533	533	66	599
-	-	-	-	(77)	-	(77)	1	(76)
-	-	-	-	(239)	-	(239)	-	(239)
-	-	-	-	(316)	-	(316)	1	(315)
-	-	-	-	(316)	533	217	67	284
-	-	-	-	-	17	17	-	17
-	-	-	(1)	-	-	(1)	1	-
-	-	-	-	-	(180)	(180)	-	(180)
-	-	-	-	-	(70)	(70)	-	(70)
-	-	-	-	-	-	-	(49)	(49)
253	1,051	(20)	(393)	(1,742)	3,111	2,260	172	2,432

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 - מבוקר:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

רווח לשנה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

תשלום מבוסס מניות

ריבית מוטבת לחברה בת

דיבידנד שחולק

דיבידנד שהוכרז וטרם חולק

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

599	146	148	317	369	רווח לתקופה התאמות:
249	61	57	122	114	פחת
35	7	10	15	19	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(1)	-	(5)	הכנסות אחרות, נטו
17	5	5	9	10	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
138	47	25	57	22	הוצאות מימון, נטו
149	16	33	73	92	הוצאות מסים על ההכנסה
(235)	(70)	(43)	(118)	(111)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(38)	(44)	(75)	(71)	(107)	שינוי במלאי
(21)	223	10	42	(59)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
18	9	-	13	(1)	שינוי ביתרות חובה לזמן ארוך
45	(104)	(18)	23	60	שינוי בספקים וזכאים אחרים
2	2	1	-	2	שינוי בהטבות לעובדים
(123)	(17)	(21)	(42)	(31)	ריבית ששולמה
2	-	1	1	1	ריבית שהתקבלה
(227)	(33)	(26)	(72)	(60)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו
610	248	106	369	315	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

6	3	7	5	9	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
(184)	(41)	(45)	(80)	(80)	השקעה ברכוש קבוע
(55)	(11)	(10)	(20)	(23)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
21	4	5	8	11	פירעון הלוואות שניתנו
(66)	(5)	(6)	(51)	(11)	מתן הלוואות
8	2	2	4	4	תקבולים בגין חכירת משנה
133	-	37	-	37	דיבידנדים מחברות מוחזקות, נטו
(32)	(14)	(4)	(26)	(8)	השקעה בחברות מוחזקות
(169)	(62)	(14)	(160)	(61)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח				

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

24	65	23	64	20	אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
691	-	-	-	-	תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה
(344)	(34)	(34)	(122)	(34)	פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
(555)	-	-	-	-	פדיון מוקדם של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
38	15	7	16	16	שינוי בהתחייבויות בגין ניכיון כרטיסי אשראי
(86)	(20)	(22)	(46)	(42)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(180)	(180)	(270)	(180)	(340)	דיבידנדים ששולמו
(49)	(49)	(52)	(49)	(52)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת
(461)	(203)	(348)	(317)	(432)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

קיטון במזומנים ושווי מזומנים

(20)	(17)	(256)	(108)	(178)	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
525	430	571	525	491	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים
(14)	(2)	(1)	(6)	1	
491	411	314	411	314	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

1.1 כללי	
1.1.1	החברה המדווחת, שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה" או "שטראוס גרופ") הינה חברה תושבת ישראל, אשר כתובתה הרשמית הינה רח' הסיבים 49, פתח תקווה. החברה והחברות המוחזקות שלה (להלן – "הקבוצה") הן קבוצה של חברות תעשייתיות ומסחריות, אשר פועלות בישראל ומחוץ לישראל, בעיקר בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מגוון מוצרי מזון ומשקאות ממותגים. כמו כן, פועלת הקבוצה בפיתוח, שיווק, שרות ומכירה של מוצרים לסינון, הגזה וטיהור מים. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות הביניים") כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה וכן את זכויות הקבוצה בהסדרים משותפים. שטראוס אחזקות בע"מ הינה בעלת השליטה במישרין בחברה (כ-57.2% מההון וההצבעה בחברה). בעלת השליטה בשטראוס אחזקות הינה חברת נכסי מיכאל שטראוס בע"מ ("נכסי מיכאל") (כ-75.64% מההון וההצבעה בשטראוס אחזקות). לחברה נמסר כי ניתן צו קיום צוואה בקשר עם עזבונו של מיכאל שטראוס ז"ל, אשר מחזיק במניותיה של נכסי מיכאל ("מניות העיזבון"), וכי כתוצאה מהחלוקה הצפויה של מניות העיזבון, יחזיקו ביחד הגב' עפרה שטראוס, הגב' עירית שטראוס ומר עדי שטראוס ("ילדי מיכאל") במניות נכסי מיכאל (ביחד, כ-94.6% מההון וההצבעה בנכסי מיכאל), אשר יקנו להם שליטה בנכסי מיכאל, ובעקיפין שליטה בחברה. בין ילדי מיכאל קיימת הסכמה לשיתוף פעולה בנכסי מיכאל שבהתאם לה הם יצביעו באסיפתה הכללית של נכסי מיכאל כמקשה אחת. לאור האמור לעיל, לאחר חלוקת העיזבון, הגב' עפרה שטראוס, הגב' עירית שטראוס ומר עדי שטראוס הם בעלי השליטה בחברה.
1.1.2	דוחות הביניים נערכו בהתאם ל- IAS 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים שנלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הקבוצה בדוחות ביניים אלה יושמה באופן עקבי לדוחות הכספיים השנתיים.
1.1.3	הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני ש"ח ועוגל למיליון הקרוב.
1.1.4	הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 16 באוגוסט 2021.
1.2	יישום לראשונה של תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות: ויתור על דמי חכירה הקשורים למשבר הקורונה מעבר ליום 30 ביוני 2021: התיקון קובע כי את ההקלה הפרקטית לגבי הטיפול החשבונאי בויתור על דמי חכירה בחכירות בהן הקבוצה היא החוכרת, אשר נובעים במישרין ממשבר הקורונה, ניתן ליישם כאשר דמי החכירה עליהם ויתר המחכיר היו אמורים להיות משולמים עד ליום 30 ביוני 2022 ולא עד ליום 30 ביוני 2021, כפי שנקבע בעבר. בהתאם לכך, את ההקלה הפרקטית לגבי הטיפול החשבונאי בויתור על דמי חכירה בחכירות בהן הקבוצה היא החוכרת, ניתן ליישם כאשר הויתור נובע במישרין ממשבר הקורונה וגם: - דמי החכירה זהים למעשה או נמוכים מדמי החכירה לפני השינוי; - דמי החכירה עליהם ויתר המחכיר היו אמורים להיות משולמים עד ליום 30 ביוני 2022; וכן - שאר תנאי החכירה לא שונו באופן מהותי. במקרים כאמור, התיקון מאפשר לחברה שלא להעריך האם הויתור על דמי החכירה מהווה תיקון חכירה (הוא יטופל לרוב כדמי חכירה משתנים). התיקון ייושם למפרע החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 באפריל 2021. ליישום התיקון לתקן אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 2 - עונתיות

מכירות מוצרי תענוג והנאה מאופיינות בעונתיות, והן לרוב גבוהות יותר ברבעון הראשון של השנה. העונתיות מושפעת בעיקר מחודשי החורף המתאפיינים בצריכה מוגברת של מוצרי שוקולד, וכן מצריכה מוגברת של מוצרי תענוג והנאה לקראת חג הפסח.

בתחום קפה ישראל אין מגמה מובהקת של עונתיות, יחד עם זאת, היקפי ההכנסות גבוהים בדרך כלל ברבעון הראשון של השנה עקב צריכה מוגברת של מוצרי קפה לקראת חג הפסח.

בתחום מוצרי הבריאות ואיכות חיים אין מגמה מובהקת של עונתיות, אולם היקפי ההכנסות גבוהים בדרך כלל באופן יחסי ברבעון השלישי של השנה, בו חלים חודשי הקיץ החמים המתאפיינים בגידול בצריכת מוצרי המחלבה.

מכירות הקפה הבינלאומי לרוב גבוהות יותר ברבעון הרביעי של השנה. העונתיות מושפעת בעיקר בשל עיתוי החגים הנוצריים וסיום השנה האזרחית ברבעון הרביעי של השנה, תקופה המתאפיינת ברכישה מוגברת של מוצרי קפה.

מכירות ברי המים של הקבוצה גבוהות בדרך כלל בחודשי הקיץ (חודשים אפריל-אוקטובר) לעומת יתר חודשי השנה, כאשר בהתאמה חל גידול בשירות ברבעון הרביעי של השנה.

למידע נוסף ראה באור 4.2 באשר להשפעת מגפת הקורונה על פעילות הקבוצה.

באור 3 - מגזרי פעילות

פרוט לפי מגזרי הפעילות והתאמה בין נתוני המגזרים התפעוליים לדוח המאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

					הכנסות
					מכירות ללקוחות חיצוניים:
					בראות ואיכות חיים
					תענוג והנאה
					סה"כ ישראל
2,537	618	664	1,235	1,303	קפה ישראל
1,144	233	253	599	588	קפה בינלאומי
3,681	851	917	1,834	1,891	סה"כ קפה
712	133	163	368	372	מטבלים וממרחים בינלאומי
2,567	617	685	1,226	1,227	מים
3,279	750	848	1,594	1,599	אחר
722	178	181	375	347	מכירות למגזרים אחרים:
668	159	186	303	356	בראות ואיכות חיים
-	-	-	-	-	תענוג והנאה
6	1	2	3	3	סה"כ ישראל
9	2	1	5	3	קפה ישראל
15	3	3	8	6	קפה בינלאומי
2	-	-	1	1	סה"כ קפה
2	-	-	1	-	סך הכנסות המגזרים
4	-	-	2	1	ביטול מכירות בין מגזרים
8,369	1,941	2,135	4,116	4,200	סך הכנסות המגזרים בנטרול מכירות בין מגזרים
(19)	(3)	(3)	(10)	(7)	התאמה לשיטת השווי המאזני
8,350	1,938	2,132	4,106	4,193	סך הכנסות במאוחד
(2,477)	(605)	(674)	(1,228)	(1,226)	
5,873	1,333	1,458	2,878	2,967	

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
30 ביוני 2021	30 ביוני 2021	31 בדצמבר 2020
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
מיליוני ש"ח		

					רווח
307	83	88	149	164	בריאות ואיכות חיים
111	15	20	73	73	תענוג והנאה
418	98	108	222	237	סה"כ ישראל
158	25	26	86	85	קפה ישראל
196	48	51	94	91	קפה בינלאומי
354	73	77	180	176	סה"כ קפה
56	19	11	37	24	מטבלים וממרחים בינלאומי
91	30	22	45	44	מים
5	3	(6)	7	20	אחר (1)
924	223	212	491	501	סך רווחי המגזרים
4	(4)	12	(18)	11	הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו :
(4)	-	(1)	(1)	3	התאמות בגין גידור סחורות (2)
(17)	(5)	(5)	(9)	(10)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
907	214	218	463	505	תשלום מבוסס מניות
(21)	(5)	(12)	(16)	(22)	סך רווח תפעולי מגזרי הפעילות
886	209	206	447	483	התאמה לשיטת השווי המאזני
(138)	(47)	(25)	(57)	(22)	סך רווח תפעולי בדוח המאוחד
748	162	181	390	461	הוצאות מימון, נטו
					רווח לפני מסים על ההכנסה

(1) לפרטים נוספים ראו באור 4.3

(2) משקף שערך לשווי הוגן (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור כלכלי של מחירי סחורות ואת כלל ההתאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים.

באור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

4.1 ביום 21 במרס 2021 אישר דירקטוריון הקבוצה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 270 מיליוני ש"ח (כ- 2.3 ש"ח למניה) אשר שולם ביום 13 באפריל 2021.

4.2 החל מדצמבר 2019 החל אירוע מתגלגל בעל השפעה בריאותית, חברתית ומאקרו כלכלית גלובלית בדמות התפשטות נגיף הקורונה במרבית מדינות העולם, אשר הוכרזה כמגיפה עולמית.

הנהלת הקבוצה ממשיכה לנהל את האירוע ולהעריך את הסיכונים באופן שוטף בכל מדינות הפעילות, לאור אופיו של האירוע כאירוע מתגלגל המתפתח ומשתנה באופן תדיר ולעיתים מידי יום ביומו. נכון למועד דוח זה, מתקני הייצור והלוגיסטיקה של הקבוצה בכל מדינות פעילותה ממשיכים לפעול כסדרם. הקבוצה פעלה ופועלת בשיתוף פעולה הדוק עם הספקים והלקוחות שלה על מנת להבטיח ששרשרת האספקה תוכל לענות על הביקושים הגבוהים שנצפו גם במהלך הרבעון השני. במהלך הרבעון השני של שנת 2021 המשיכה הקבוצה בביצוע פעולות לשמירה על יציבות וגמישות פיננסית תוך הבטחת הנזילות הראויה בכל הגיאוגרפיות. כמו כן, הרבעון השני התאפיין בהמשך ההתמודדות עם המגפה ואף התגברותה בגיאוגרפיות מסוימות, וזאת לאחר שיפור שניכר ברבעון הקודם בעקבות התרחבות ההתחסנות במספר גיאוגרפיות.

נכון ליום 30 ביוני 2021 ולמועד אישור הדוחות הכספיים ניכרת עלייה במכירות החברה לרשתות הקמעונאיות, לצד שיפור משמעותי במכירות לתחום המוסדי ומחוז לבית (כדוגמת בתי מלון, משרדים, בתי קפה ומסעדות) ובמכירות דחף (Impulse). עלויות שרשרת האספקה, עלויות הייצור ומחירי חומרי הגלם המשיכו לגדול ביחס לעלויות לפני התפרצות נגיף הקורונה בשל מגמת ההתאוששות העולמית ועלייה חדה במחירי התובלה הבינ"ל.

החברה בחנה את השלכות מגפת הקורונה על הדוחות הכספיים שלה ועל ההנחות והאומדנים אשר שימשו בעריכת הדוחות הכספיים כדלקמן:

- החברה בחנה האם חלה השפעה שלילית על תוצאות החברה אשר עשויה להצביע על סממני ירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים. בחינה זו לא העלתה סממנים לירידת ערך ביחידות מניבות המזומנים.
- החברה בחנה את אומדני סיכונים אשראי של לקוחותיה ואת ההפרשה להפסדי אשראי צפויים.
- לחברה מסגרות אשראי מובטחות ממוסדות בנקאיים פיננסיים. לפרטים נוספים ראו באור 28.6 לדוחות הכספיים השנתיים.
- החברה בחנה את ההשפעה על אומדנים ושיקולי דעת קריטיים בדוחות הכספיים.

להערכת החברה, ולאחר בחינה איכותית וכמותית בכלל היחידות העסקיות, נכון למועד דוח זה, להתפרצות נגיף הקורונה אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

4.3 במהלך חודש ינואר 2021, הושלם סבב גיוס באחת מחברות החממה המוחזקות על ידי החממה הטכנולוגית ("The kitchen"). כתוצאה מהשלמת סבב הגיוס, הקבוצה איבדה את השליטה בחברת החממה האמורה ונותרה עם השפעה מהותית. בעקבות האמור, הכירה הקבוצה ברווח מאיבוד שליטה בסך כולל של כ- 25 מיליוני ש"ח אשר נקף לסעיף חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

באור 5 - תשלום מבוסס מניות
5.1 הענקות בתקופת הדוח

להלן פירוט לגבי השווי ההוגן של כתבי האופציה החדשים שהוענקו בתקופת הדוח:

שיווי הוגן	מחיר מניה	תוספת מימוש	אורך חיים צפוי	סטיית תקן שנתית	שיעור היוון	מספר אופציות ועובדים זכאים	מועד הענקת
ש"ח מיליוני	ש"ח	ש"ח	שנים	%	%		
17.3	93.8	95.49	3.95-4.95	18.75-19.2	0.44-0.64	1,146,655 ל-19 מנהלים	21 במרס 2021
1.9	93.93	98.71	3.95-4.95	18.71-19.33	0.44-0.65	133,333 ל-1 מנהלת	24 במאי 2021

הזכאות למימוש כתבי האופציה תתגבש בשתי מנות שוות בכל אחת מהשנים 2023-2024. ההטבה הנובעת מהענקות אלו תיזקף כהוצאה בדוחות הכספיים על פני תקופות ההבשלה האמורות.

השווי ההוגן של כתבי האופציה לעובדים נמדד באמצעות מודל בלק ושולס. לפרטים נוספים אודות הנחות המודל ראו באור 23.2 לדוחות הכספיים השנתיים.

5.2 מימושים בתקופת הדוח

במהלך תקופת הדוח מומשו 90,000 כתבי אופציה שהוענקו למנהלים ל- 24,357 מניות תמורת ערכן הנקוב.

באור 6 - התחייבויות תלויות

6.1 לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה, התלויות ועומדות ליום 31 בדצמבר 2020, ראו באור 24.1.1 לדוחות הכספיים השנתיים. ביחס לתביעות אלו, לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח.

6.2 ביום 4 באוגוסט 2021, הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, כנגד חברת הבת של החברה, שטראוס מים בע"מ, שעניינה בין היתר, בטענות כי שטראוס מים, ניצלה ומנצלת לרעה את מעמדה כמונופול בשוק ברי המים המסוננים הממותגים בעלי פונקציית הגזה ובשוק ההמשך למילוי מיכלי CO₂, כובלת אליה את הצרכנים באופן הפוגע בתחרות וגובה מחירים מופרזים, כי הרישיון שמהווה חלק מרכישת המוצר מהווה חוזה אחיד הכולל תנאים מקפחים, וכי שטראוס מים התעשרה שלא כדין על חשבון ציבור לקוחותיה. הסעד המבוקש הינו, בין היתר, השבת ההתעשרות שנוצרה לשטראוס מים שלא כדין, שמוערך בשלב זה, בסכום של כ-73 מיליון ש"ח. לחילופין, הסעד המבוקש הינו פיצוי בגין הנזקים שנגרמו כתוצאה מגביית מחיר מופרז בגין רכישת ומילוי מיכלי CO₂, הנאמדים בסך של כ-66 מיליון ש"ח. יצוין כי במסגרת התביעה נתבקשו סעדים נוספים. להערכת הנהלת החברה, ובהתבסס על עמדת יועציה המשפטיים, סיכויי התביעה להתקבל נמוכים מ-50%.

6.3 החברה לא כללה הפרשות בגין תביעות תלויות ועומדות ליום 30 ביוני 2021, שלפי חוות דעת של יועציה המשפטיים לא צפוי שתתקבלנה או שלא ניתן להעריך את סיכויי התביעה. סכום התביעות שלא ניתן להעריך את סיכוייהן אינו מהותי.

באור 7 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

7.1 מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני :

Três Corações Alimentos S.A			Sabra Dipping Company			
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח						
1,134	1,149	1,144	291	*408	335	נכסים שוטפים
388	367	96	71	124	79	מתוכם : מזומנים ושווי מזומנים
865	736	912	486	526	486	נכסים שאינם שוטפים
1,999	1,885	2,056	777	*934	821	סך נכסים
839	861	845	164	*139	156	התחייבויות שוטפות מתוכן : התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
401	429	367	14	7	14	
377	259	327	91	105	82	התחייבויות שאינן שוטפות מתוכן : התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
299	240	247	79	97	73	
1,216	1,120	1,172	255	*244	238	סך התחייבויות

*סווג מחדש



באור 7 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

Três Corações Alimentos S.A					Sabra Dipping Company				
לשנה שהסתיימה ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני
2020	2020	2021	2020	2021	2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח									
2,946	734	846	1,422	1,461	1,281	319	321	674	608
178	50	42	79	56	88	29	18	56	40
(332)	(73)	104	(296)	54	(46)	(19)	(13)	1	7
(154)	(23)	146	(217)	110	42	10	5	57	47
מתוכו :									
58	14	15	30	31	45	12	11	23	22
12	4	1	8	2	1	-	-	-	-
26	5	6	12	11	3	1	1	2	1
4	(5)	(9)	(7)	(9)	*(35)	*(11)	*(7)	*(22)	*(16)
הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה									

*משקף בעיקר מס הכנסה סטטוטורי בגין חברת Sabra Dipping Company הנישומה בחברה המחזיקה SE USA Inc.

באור 7 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

7.2 הקבוצה מצרפת לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של Três Corações Alimentos S.A, עסקה משותפת בברזיל, המטופלת לפי שיטת השווי המאזני (שיעור הבעלות 50%). מטבע הצגת הדוחות של חברה זו הינו הריאל הברזילאי.

7.3 להלן שערי החליפין הממוצעים ושיעורי השינוי שחלו בשערי החליפין של הריאל ביחס לשקל בתקופת הדיווח:

שער החליפין של הריאל הברזילאי		
שער חליפין ממוצע לתקופה	שער חליפין סגירה לתקופה	שיעור השינוי על בסיס שערי סגירה ב-%

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום:

30 ביוני 2021	0.61	0.66	6.0
30 ביוני 2020	0.72	0.64	(26.0)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:

30 ביוני 2021	0.62	0.66	13.1
30 ביוני 2020	0.66	0.64	(7.2)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	0.67	0.62	(27.9)
--	------	------	--------

מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים פחת הריאל הברזילאי למול השקל בכ-1%.

באור 8 - מכשירים פיננסיים
8.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות והשקעות לזמן קצר וארוך, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. לא חל שינוי מהותי בשווי ההוגן (כפי שפורסם בדוחות השנתיים) של הלוואות לזמן ארוך.

השווי ההוגן של אגרות החוב, המבוסס על מחירי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, יחד עם ערךן בספרים (כולל ריבית שנצברה) המוצג בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

31 בדצמבר 2020		30 ביוני 2020		30 ביוני 2021		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר		בלתי מבוקר				
		מיליוני ש"ח				
-	-	188	177	-	-	אגרות חוב סדרה ד'
622	570	619	569	584	540	אגרות חוב סדרה ה'
718	691	-	-	699	692	אגרות חוב סדרה ו'

8.2 היררכיית שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

31 בדצמבר 2020		30 ביוני 2020		30 ביוני 2021	
רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1
מבוקר		בלתי מבוקר			
		מיליוני ש"ח			

נכסים (התחייבויות) פיננסיים

3	18	6	6	3	35	חייבים בגין נגזרים
(16)	(5)	(4)	(19)	(5)	(12)	זכאים בגין נגזרים
(13)	13	2	(13)	(2)	23	

לפרטים בדבר אופן קביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים הנמדדים ברמה 2, ראו באור 28.7.2.1 לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- 9.1** לפרטים בדבר התפתחויות בתביעות תלויות לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראה באור 6.2.
- 9.2** ביום 29 ביולי 2021 אישרה ועדת התגמול הענקה של 93,332 כתבי אופציה לשני מנהלים. מחיר המימוש נקבע כממוצע שערי הנעילה של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד ההענקה, בתוספת פרמיה של 5%. הזכאות למימוש כתבי האופציה תתגבש בשתי מנות שוות, ביום 29 ביולי של כל אחת מהשנים 2023-2024. שווי ההענקה מסתכם לסך של כ- 1 מיליוני ש"ח.
- 9.3** במהלך חודש יולי 2021, הושלם סבב גיוס באחת מחברות החממה המוחזקת על ידי החממה הטכנולוגית ("The kitchen"). כתוצאה מהשלמת סבב הגיוס, הקבוצה ירדה בשיעור ההחזקה בחברת החממה המטופלת בשיטת השווי המאזני ונותרה עם השפעה מהותית. בעקבות האמור, תכיר הקבוצה ברווח מירידה בשיעור ההחזקה בסך כולל של כ- 58 מיליוני ש"ח.
- 9.4** במהלך חודש יולי 2021, התקשרה החברה בעסקה לרכישת 51% ממניותיה של חברת משק ויילר העוסקת בייצור טופו. ההתקשרות כפופה להתקיימות תנאים מתלים לרבות אישור העסקה על ידי רשות התחרות אשר טרם הושלמו נכון למועד אישור הדוחות הכספיים.
- 9.5** במחצית הראשונה של שנת 2021 וברבעון השני (אף ביתר) חלו עליות משמעותיות במחירי השוק הממוצעים של הקפה הירוק ביחס לתקופות המקבילות אשתקד. במהלך חודש יולי 2021, התרחש אירוע כפור שפגע במטעי הקפה מסוג ערביקה הממוקמים במדינות מינאס ז'ראיס, סאו פאולו ופרנה שבברזיל, המהווים את אזורי ייצור הקפה העיקריים. חלק ממטעי הקפה ניזוקו כתוצאה מפגיעה ביבול ולכן יתכן כי חלק מהיצרנים יצטרכו לעקור את מטעי הקפה שנפגעו. בשלב זה קשה להעריך את הפגיעה ביבול לשנת 2022 ואת השפעתה על מחירי הקפה. בעקבות הכפור התגברה מגמת עליית מחירי הקפה לסוגיו שהחלה בסוף שנת 2020. ההשפעה על מחירי הקפה צפויה להתבהר באופן סופי לאחר שתנאי מזג האוויר יהיו ידועים לכל תקופת היבול. במהלך שנת 2021 החלה חברת Três Corações ביישום עליית מחירים באופן הדרגתי על מנת לפצות על ההשפעה של עליית מחירי הקפה הירוק. מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים עלו מחירי הקפה הירוק מסוג ערביקה ורובוסטה בכ- 43%-33% בהתאמה. בנוסף לעדכון מחירי המכירה ללקוחותיה, חברת הקפה פועלת לצמצום נוסף של ההשפעות הנובעות מעליית מחירי הקפה באמצעות שימוש במדיניות גידור סדורה של הקבוצה, תכניות מיטיגציה והתייעלות תפעולית.



שטראוס גרופ בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 30 ביוני 2021



מספר עמוד

תוכן עניינים

א	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים
2	תמצית נתונים בדבר המצב הכספי ביניים הנפרד של החברה
4	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים הנפרד של החברה
5	תמצית נתוני רווח כולל ביניים הנפרד של החברה
6	תמצית נתוני תזרימי המזומנים ביניים הנפרד של החברה
7	מידע נוסף

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601

03 684 8000

לכבוד
בעלי המניות של שטראוס גרופ בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של שטראוס גרופ בערבון מוגבל (להלן – החברה), ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעה בה הסתכם לסך של כ- 173 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2021 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 16 מיליוני ש"ח וכ- 8 מיליוני ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח 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 היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוח 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 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

16 באוגוסט 2021



31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		

נכסים שוטפים

204	100	33	מזומנים ושווי מזומנים
185	177	172	לקוחות
8	-	-	מס הכנסה
34	57	53	חייבים ויתרות חובה
110	164	115	חייבים - חברות מוחזקות
135	126	132	מלאי
5	5	5	נכסים מוחזקים למכירה
681	629	510	סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

2,115	2,077	2,375	השקעות בחברות מוחזקות
531	578	539	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
96	81	95	נכסי זכות שימוש
937	936	945	רכוש קבוע
3	3	3	נדל"ן להשקעה
48	44	48	נכסים בלתי מוחשיים
3,730	3,719	4,005	סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

4,411	4,348	4,515
-------	-------	-------

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספים

ג'ורא ברדעה
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

16 באוגוסט 2021
תאריך אישור
המידע הכספי הנפרד



31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		

התחייבויות שוטפות

30	67	30
-	263	20
38	34	41
196	206	223
-	37	4
241	234	216
127	145	171
70	-	-
-	-	7
702	986	712

חלויות שוטפות של אגרות חוב
אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של
הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים
מס הכנסה
זכאים ויתרות זכות
זכאים - חברות מוחזקות
דיבידנד לשלם
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

1,231	677	1,202
-	331	-
67	58	62
16	22	21
29	27	26
106	102	110

אגרות חוב
הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבות בגין חכירה
זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך
הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות מסים נדחים

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

1,449	1,217	1,421
-------	-------	-------

2,260	2,145	2,382
-------	-------	-------

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

4,411	4,348	4,515
-------	-------	-------

סה"כ התחייבויות והון

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
מיליוני ש"ח				
מכירות	1,034	221	230	542
עלות המכירות	664	142	150	341
רווח גולמי	370	79	80	201
הוצאות מכירה ושיווק	227	59	55	119
הוצאות הנהלה וכלליות	86	17	20	42
	313	76	75	161
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות	57	3	5	40
הכנסות אחרות	1	1	-	1
הוצאות אחרות	(1)	(1)	(1)	(1)
הוצאות אחרות, נטו	-	-	(1)	(1)
רווח תפעולי	57	3	4	40
הכנסות מימון	22	6	4	14
הוצאות מימון	(101)	(36)	(14)	(44)
הוצאות מימון, נטו	(79)	(30)	(10)	(30)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(22)	(27)	(6)	10
הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה	(12)	19	(1)	(1)
רווח (הפסד) לאחר מסים על הכנסה	(34)	(8)	(7)	9
רווח מחברות מוחזקות	567	134	137	273
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה	533	126	130	282

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
מיליוני ש"ח				
533	126	130	282	333
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:				
(316)	(39)	60	(243)	46
רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות				
(316)	(39)	60	(243)	46
סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו				
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:				
-	-	2	1	3
שינויים בהטבות לעובדים, נטו				
-	-	2	1	3
סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו ממש				
217	87	192	40	382
רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה				

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתוני תזרימי המזומנים ביניים הנפרד של החברה

לתקופה של שישה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לשנה
שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום
30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	30 ביוני 2020	31 בדצמבר 2020
בלתי מבוקר		מבוקר		
מיליוני ש"ח				
333	282	130	126	533
49	47	25	23	98
7	6	4	3	13
7	5	4	3	12
(319)	(273)	(137)	(134)	(567)
7	30	10	30	79
13	1	1	(19)	12
3	9	(19)	(3)	1
(10)	(13)	32	68	(2)
(8)	13	(7)	27	1
3	(4)	(40)	(72)	5
44	3	(51)	(24)	(16)
2	1	1	1	2
(16)	(28)	(15)	(11)	(92)
1	1	1	1	24
7	(14)	11	(1)	(72)
123	66	(50)	18	31
-	4	-	2	5
(28)	(25)	(13)	(14)	(66)
(8)	(4)	(4)	(2)	(13)
7	5	3	3	15
(7)	(7)	(5)	(1)	(17)
119	107	113	107	289
-	27	-	6	122
(6)	(49)	(2)	(12)	(53)
1	-	1	-	-
78	58	93	89	282
(30)	(118)	(30)	(30)	(258)
-	-	-	-	(555)
20	60	20	60	-
(340)	(180)	(270)	(180)	(180)
-	-	-	-	691
(22)	(21)	(11)	(10)	(42)
(372)	(259)	(291)	(160)	(344)
(171)	(135)	(248)	(53)	(31)
204	235	281	153	235
33	100	33	100	204

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
התאמות:

פחת
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
רווח מחברות מוחזקות
הוצאות מימון, נטו
הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה
שינוי במלאי
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
שינוי בחייבים חברות מוחזקות
שינוי בספקים וזכאים אחרים
שינוי בזכאים חברות מוחזקות
שינוי בהטבות לעובדים

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים על הכנסה ששולמו, נטו

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
תמורה ממכירת רכוש קבוע ורכוש אחר
השקעה ברכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
פירעון הלוואות שניתנו לזמן ארוך
מתן הלוואות לזמן ארוך
דיבידנדים מחברות מוחזקות
מזומנים שהתקבלו בגין פעילות השקעה עם חברות
מוחזקות
מזומנים שניתנו בגין פעילות השקעה עם חברות
מוחזקות
תקבולים בגין חכירת משנה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
פירעון מוקדם של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
דיבידנדים ששולמו
תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

מזומנים נטו ששימשו מפעילות מימון

קישור נטו במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

- 1.1 כללי**
- 1.1.1 פעילות החברה כוללת את פעילות מטה הקבוצה, פעילות הסלטים של הקבוצה בישראל, הכוללת פיתוח, ייצור ושיווק ממתקים ממותגים.
- 1.1.2 המידע הכספי ביניים הנפרד של שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה") מוצג בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 והתוספת העשירית לתקנות האמורות בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לעיין במידע כספי זה יחד עם המידע הכספי ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ויחד עם תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2021 (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים").
- המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי ביניים הנפרד זה הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2020.
- 1.1.3 במידע כספי נפרד זה – החברה וחברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
- 1.1.4 המידע הכספי ביניים הנפרד מוצג בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני ש"ח ועוגל למיליון הקרוב.

באור 2 - עונתיות

- מכירות הממתקים בישראל מאופיינות בעונתיות, והן לרוב גבוהות יותר ברבעון הראשון של השנה. העונתיות מושפעת בעיקר מחודשי החורף המתאפיינים בצריכה מוגברת של מוצרי שוקולד. לא קיימת מגמה מובהקת של עונתיות בתחום הסלטים בישראל. למידע נוסף באשר להשפעת מגפת הקורונה על פעילות הקבוצה ראה באור 4.2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- 3.1 ביום 13 לאפריל 2021 הכריזה חברת הבת שטראוס קפה על חלוקת דיבידנדים לבעלי מניותיה בסך 25 מיליוני ש"ח אשר שולמו ביום 21 באפריל 2021.
- 3.2 לפרטים נוספים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח, ראה באור 4 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 4 - תשלום מבוסס מניות

- לפרטים נוספים בדבר תשלום מבוסס מניות, ראה באור 5 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 5 - התחייבויות תלויות

- לפרטים נוספים בדבר התחייבויות תלויות, ראה באור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 6 - מכשירים פיננסיים

- 6.1 **שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**
- לפרטים בדבר שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, ראה באור 8.1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- 6.2 **היררכיית שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן**
- לפרטים בדבר היררכיית השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, ראה באור 8.2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 7 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- 7.1 ביום 28 ביולי 2021 הכריזה חברת הבת שטראוס קפה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך 21.4 מיליוני ש"ח אשר שולם ביום 2 לאוגוסט 2021.
- 7.2 לפרטים נוספים בדבר אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראה באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.



A top-down view of a wooden cutting board filled with various Sabra products and fresh ingredients. The items include two tubs of Sabra Classic Hummus, one tub of Sabra Snackers Roasted Garlic Pita Chips, a bag of Sabra Snackers Guacamole, a bowl of guacamole topped with a lemon slice, a bowl of chickpeas, a bowl of pine nuts, a bowl of olives, a bunch of cherry tomatoes on a vine, several falafel balls, pita bread slices, and fresh herbs like parsley and basil. A knife is also visible on the board.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 ג(א):

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון של שטראוס גרופ בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. גיורא ברדעה, מנכ"ל
2. רונן זוהר, משנה למנכ"ל
3. אריאל שטרית, סמנכ"ל כספים של הקבוצה
4. שחר פלורנץ, סמנכ"ל צמיחה וחדשנות
5. מייק אבנר, סמנכ"ל בכיר ויועץ משפטי ראשי, מזכיר החברה
6. הילה מקויסיוס, סמנכ"ל בכיר למשאבי אנוש

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא 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 היתר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2021 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.



עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים : (א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38 ג(ד)(1)

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, גיורא ברדעה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של שטראוס גרופ בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2021 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוק 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 (הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ 2021) 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.

ג'ורא ברדעה, מנכ"ל

16 באוגוסט 2021

ג(ד)2 (ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38

ג(ד)2

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אריאל שטרית, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע כספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של שטראוס גרופ בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2021 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ביניים 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 (הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ 2021) 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.

אריאל שטרית, סמנכ"ל כספים

16 באוגוסט 2021



שטראוס גרופ בע"מ

צירוף דוחות חברה כלולה עפ"י תקנה 44 לתקנות ניירות ערך התש"ל – 1970





Três Corações Alimentos S.A.

Condensed consolidated interim financial statements as of and for the three and six month periods ended 30 June 2021 and independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial statements

Contents

Independent auditors' report on review of interim financial statements	3
Condensed consolidated interim statements of financial position	5
Condensed consolidated interim statements of income	6
Condensed consolidated interim statements of comprehensive income	7
Condensed consolidated interim statements of changes in equity	8
Condensed consolidated interim statements of cash flows	10
Notes to the condensed consolidated interim financial statements	11



KPMG Auditores Independentes
Ed. BS Design - Avenida Desembargador Moreira, 1300
SC 1001 - 10º Andar - Torre Sul - Aldeota
60170-002 - Fortaleza/CE - Brasil
Telefone +55 (85) 3457-9500
kpmg.com.br

Independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial statements

To
Directors and shareholders of Três Corações Alimentos S.A.
Eusébio - Ceará

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2021 condensed consolidated interim financial statements of Três Corações Alimentos S.A. ("the Company"), which comprise:

- the condensed consolidated statement of financial position as at 30 June 2021;
- the condensed consolidated statement of income and other comprehensive income for the three and six month periods ended 30 June 2021;
- the condensed consolidated statement of changes in equity for the three and six month periods ended 30 June 2021;
- the condensed consolidated statement of cash flows for the three and six month periods ended 30 June 2021 and
- notes to the condensed consolidated interim financial statements.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed consolidated interim financial statements in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim financial statements based on our review.

Scope of Review

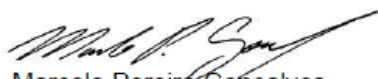
We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Statement Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial statements consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

**Conclusion**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 June 2021 condensed consolidated interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'.

Fortaleza, August 12, 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 S-CE



Marcelo Pereira Gonçalves
Accountant CRC SP 220026/O-3

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Financial Position as of 30 June 2021 and 31 December 2020

(In thousand of Brazilian Reais)



	30 June 2021	31 December 2020		30 June 2021	31 December 2020
Assets			Liabilities and equity		
Current			Current		
Cash and cash equivalents	146,266	627,002	Short term loans	534,608	621,269
Deposits	18,286	10,743	Trade payables	577,745	472,106
Trade receivables	717,695	456,646	Short term lease liabilities	24,339	27,277
Inventories	728,143	615,743	Income tax payables	8,176	21
Recoverable taxes	104,150	93,069	Employees and other payroll related liabilities	82,425	69,707
Income tax receivables	11,769	11,656	Proposed dividends	-	58,526
Other current assets	17,496	17,707	Interest on equity payable	15,540	44,724
	<u>1,743,805</u>	<u>1,832,566</u>	Payable taxes	17,608	28,729
			Other current liabilities	26,870	33,208
Non-current				<u>1,287,311</u>	<u>1,355,567</u>
Judicial deposits	7,551	8,012	Non-current		
Loans to related parties	12,428	12,272	Long term loans	321,949	417,932
Recoverable taxes	144,692	140,426	Long term lease liabilities	54,805	65,324
Other non-current assets	55,277	63,411	Other non-current liabilities	42,677	44,332
Deferred tax assets	7,382	6,634	Deferred tax liabilities	18,522	14,359
Investments	60,373	53,401	Provision for legal proceedings	60,686	66,757
Fixed assets	639,452	636,233		<u>498,639</u>	<u>608,704</u>
Intangible assets	394,132	396,532			
Right-of-use assets	67,281	80,920	Equity		
	<u>1,388,568</u>	<u>1,397,841</u>	Share capital	275,531	275,531
			Translation reserve	(167,761)	(172,316)
			Retained earnings	1,237,067	1,161,063
			Equity attributable to owners of the Company	1,344,837	1,264,278
			Non-controlling interests	1,586	1,858
			Total Equity	<u>1,346,423</u>	<u>1,266,136</u>
Total assets	<u>3,132,373</u>	<u>3,230,407</u>	Total liabilities and equity	<u>3,132,373</u>	<u>3,230,407</u>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Income

Six and three month periods ended 30 June 2021 and 2020

(In thousand of Brazilian Reals)



	Six month period ended 30 June		Three months period ended 30 June	
	2021	2020	2021	2020
Revenue	2,398,644	2,001,701	1,371,333	1,124,156
Cost of sales	(1,842,973)	(1,448,360)	(1,057,011)	(825,801)
Gross profit	555,671	553,341	314,322	298,355
Selling and marketing expenses	(355,128)	(333,706)	(190,752)	(172,218)
General and administrative expenses	(85,003)	(83,470)	(44,169)	(37,988)
Equity method	7,782	4,252	3,743	3,212
Other income (expenses), net	78	(1,467)	2,638	(777)
Operating profit	123,400	138,950	85,782	90,584
Financial income	3,732	10,356	1,884	5,065
Financial expenses	(19,937)	(23,822)	(4,555)	(9,881)
Net financial expenses	(16,205)	(13,466)	(2,671)	(4,816)
Profit before income tax	107,195	125,484	83,111	85,768
Income tax expenses	(14,741)	(11,444)	(14,606)	(8,372)
Profit for the period	92,454	114,040	68,505	77,396
Profit attributable to:				
Owners of the Company	92,804	115,224	68,786	77,700
Non-controlling interests	(350)	(1,184)	(281)	(304)
Total profit for the period	92,454	114,040	68,505	77,396

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Comprehensive Income

Six and three month periods ended 30 June 2021 and 2020

(In thousand of Brazilian Reals)

	Six months period ended 30 June		Three months period ended 30 June	
	2021	2020	2021	2020
Profit attributable to:	92,454	114,040	68,505	77,396
Other comprehensive income (loss) items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss				
Foreign currency translation differences	4,555	(49,239)	6,570	(24,796)
Comprehensive income for the period	<u>97,009</u>	<u>64,801</u>	<u>75,075</u>	<u>52,600</u>
Comprehensive income attributable to:				
Owners of the Company	97,359	65,985	75,356	52,904
Non-controlling interests	(350)	(1,184)	(281)	(304)
Total comprehensive income for the period	<u>97,009</u>	<u>64,801</u>	<u>75,075</u>	<u>52,600</u>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Changes in Equity

Three months period ended 30 June 2021 and 2020

(In thousand of Brazilian Reais)



	Retained earnings								
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation adjustments	Accumulated profit	Total	Non- controlling interests	Total Equity
Balance as of 31 March 2020	275,531	55,106	396,685	563,279	(125,766)	-	1,164,835	1,568	1,166,403
Profit for the period	-	-	-	-	-	77,700	77,700	(304)	77,396
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(24,796)	-	(24,796)	-	(24,796)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(24,796)	77,700	52,904	(304)	52,600
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	624	624
State VAT and Federal tax incentives	-	-	16,986	-	-	(16,986)	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(15,750)	(15,750)	-	(15,750)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	44,964	-	(44,964)	-	-	-
	-	-	16,986	44,964	-	(77,700)	(15,750)	624	(15,126)
Balance as of 30 June, 2020	275,531	55,106	413,671	608,243	(150,562)	-	1,201,989	1,888	1,203,877
Balance as of 31 March 2021	275,531	55,106	459,796	670,179	(174,331)	-	1,286,281	1,842	1,288,123
Profit for the period	-	-	-	-	-	68,786	68,786	(281)	68,505
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	6,570	-	6,570	-	6,570
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	6,570	68,786	75,356	(281)	75,075
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	25	25
State VAT and Federal tax incentives	-	-	15,273	-	-	(15,273)	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(16,800)	(16,800)	-	(16,800)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	36,713	-	(36,713)	-	-	-
	-	-	15,273	36,713	-	(68,786)	(16,800)	25	(16,775)
Balance as of 30 June, 2021	275,531	55,106	475,069	706,892	(167,761)	-	1,344,837	1,586	1,346,423

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Changes in Equity

Six months period ended 30 June 2021 and 2020

(In thousand of Brazilian Reais)



	Retained earnings					Accumulated profit	Total	Non- controlling interests	Total Equity
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation reserve				
Balance as of 31 December, 2019	275,531	55,106	385,086	553,454	(101,323)	-	1,167,854	1,715	1,169,569
Profit for the year	-	-	-	-	-	115,224	115,224	(1,184)	114,040
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(49,239)	-	(49,239)	-	(49,239)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(49,239)	115,224	65,985	(1,184)	64,801
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	1,357	1,357
State VAT and Federal tax incentives	-	-	28,585	-	-	(28,585)	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(31,850)	(31,850)	-	(31,850)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	54,789	-	(54,789)	-	-	-
	-	-	28,585	54,789	-	(115,224)	(31,850)	1,357	(30,493)
Balance as of 30 June, 2020	275,531	55,106	413,671	608,243	(150,562)	-	1,201,989	1,888	1,203,877
Balance as of 31 December, 2020	275,531	55,106	449,550	656,407	(172,316)	-	1,264,278	1,858	1,266,136
Profit for the period	-	-	-	-	-	92,804	92,804	(350)	92,454
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	4,555	-	4,555	-	4,555
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	4,555	92,804	97,359	(350)	97,009
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	78	78
State VAT and Federal tax incentives	-	-	25,519	-	-	(25,519)	-	-	-
Legal reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(16,800)	(16,800)	-	(16,800)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	50,485	-	(50,485)	-	-	-
	-	-	25,519	50,485	-	(92,804)	(16,800)	78	(16,722)
Balance as of 30 June, 2021	275,531	55,106	475,069	706,892	(167,761)	-	1,344,837	1,586	1,346,423

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Cash Flow

Six and three month periods ended 30 June 2021 and 2020

(In thousand of Brazilian Reais)



	Six months period ended 30 June		Three months period ended 30 June	
	2021	2020	2021	2020
Cash flows from operating activities				
Profit for the period	92,454	114,040	68,505	77,396
Adjustments for:				
Depreciation and amortization	47,379	41,749	23,349	21,057
Gains in tax lawsuits	(12,903)	(20,491)	(3,065)	-
Termination of lease contracts	(606)	(13)	(606)	-
Provision for legal proceedings	(6,071)	3,715	(5,423)	489
Other income, net	(78)	1,467	(2,638)	777
Equity method	(7,782)	(4,252)	(3,743)	(3,212)
Finance expenses, net	16,205	13,466	2,671	4,816
Income tax expenses	14,741	11,444	14,606	8,372
Change in:				
Trade receivables	(259,499)	(199,308)	(153,420)	(135,840)
Inventories	(113,594)	(42,655)	(115,133)	8,121
Recoverable and payable taxes, net	(14,662)	(25,247)	(5,789)	(28,644)
Judicial deposits	461	1,275	(18)	43
Trade payables	105,639	72,812	131,194	54,766
Employees and other payroll related liabilities	12,718	34,059	12,682	24,282
Other current and non-current assets and liabilities	430	(2,740)	921	3,547
Change in operating activities	(125,168)	(679)	(35,907)	35,970
Interest paid	(25,205)	(19,899)	(7,482)	(12,558)
Interest received	3,156	9,518	1,387	4,377
Income tax paid	(27)	(1,589)	(10)	(1,569)
Net cash flows used in operating activities	(147,244)	(12,649)	(42,012)	26,220
Cash flows from investing activities				
Change in deposits	(7,851)	(6,180)	(10,113)	(3,728)
Payment for acquisition of operations, net of cash	-	(31,911)	-	(511)
Proceeds from sales of fixed assets	8,392	1,292	6,797	1,009
Acquisition of fixed assets	(41,466)	(51,973)	(18,856)	(22,247)
Investments in intangible assets	(5,860)	(1,464)	(5,171)	(652)
Dividend received	779	-	779	-
Net cash flows used in investing activities	(46,006)	(90,236)	(26,564)	(26,129)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from loans	221,911	626,969	212,662	332,051
Repayment of loans	(396,946)	(475,688)	(88,800)	(394,264)
Payment of lease liabilities	(9,201)	(8,269)	(4,578)	(4,079)
Interest on equity paid	(44,724)	-	(44,724)	-
Dividend paid	(58,526)	-	(58,526)	-
Net cash flows provided by (used in) financing activities	(287,486)	143,012	16,034	(66,292)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(480,736)	40,127	(52,542)	(66,201)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents				
Cash and cash equivalents as at beginning of period	627,002	538,045	-	644,373
Cash and cash equivalents as at end of period	146,266	578,172	(52,542)	578,172
	(480,736)	40,127	(52,542)	(66,201)

#

1 General information

Três Corações Alimentos S.A. (the “Company”) together with its subsidiaries (the “Group”) are an industrial and commercial Group, which operate in Brazil, in producing and selling branded coffee products, multi-beverage single portion capsules and machines, powdered juices, chocolate drinks and corn meal products. The Group is also active in green coffee exports, lending Away-From-Home machines, operation of cafeterias, roasting and selling specialty coffees in e-commerce and to third party businesses and investing in other companies. The Group also operates in the industrialization and sales of plant-based beverages, especially nuts milk and isotonic ones, cashew butter and cashew and nuts snacks.

The Company is located at Rua Santa Clara, 100, Parque Santa Clara, Eusébio, Ceará, Brazil. The Company controls the entities Cafeterias Três Corações Ltda., Prumo Participações Ltda., which in turns controls the entity Café do Moço S.A. and also controls Café Três Corações S.A., which controls the entity Principal Comércio e Indústria de Café Ltda and the entity Café Brasileiro Alimentos Ltda. The Company also participates in joint-venture agreements, sharing the control with third parties of the companies 3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A. (“3Caffi”) and Positive Brands Indústria e Comércio de Alimentos Saudáveis S.A. (“Positive Brands”), with 50% of shares in each company which are not consolidated in this report.

The Group is currently the largest group in roasted and ground coffee business in Brazil (information not reviewed by independent auditors), and owns the coffee and other food brands of Santa Clara, Kimimo, Três Corações, Pimpinela, Principal, Fino Grão, Café Doutor, Café Opção, Café Divinópolis, Café Geronymo, Estrada Real, Café Letícia, Itamaraty, Londrina, Chocolatto, Claralate, Dona Clara, Claramil, Frisco, Tornado, Tres, Iguaçu, Cruzeiro, Amigo, Cirol, Cirol Real, Realmil, Toko, Astoria, Manaus, Tapajós, Betânia, Tribo do Café, Bar Barista, Café do Moço, Café Brasileiro, Café 3 Fazendas, Café Bandeira, Café Premiado, .br, .br Gold and Coolate. In addition, the Group sells products with the brands A Tal da Castanha, Jungle, Nutco and Possible owned by the Positive Brands joint venture. The Apollo brand which was owned by Toko Participações e Empreendimentos S.A. and used by the Group as a result of a License agreement, with purchase option, now belongs to the Group since June, 2021 (see Note 3.5)

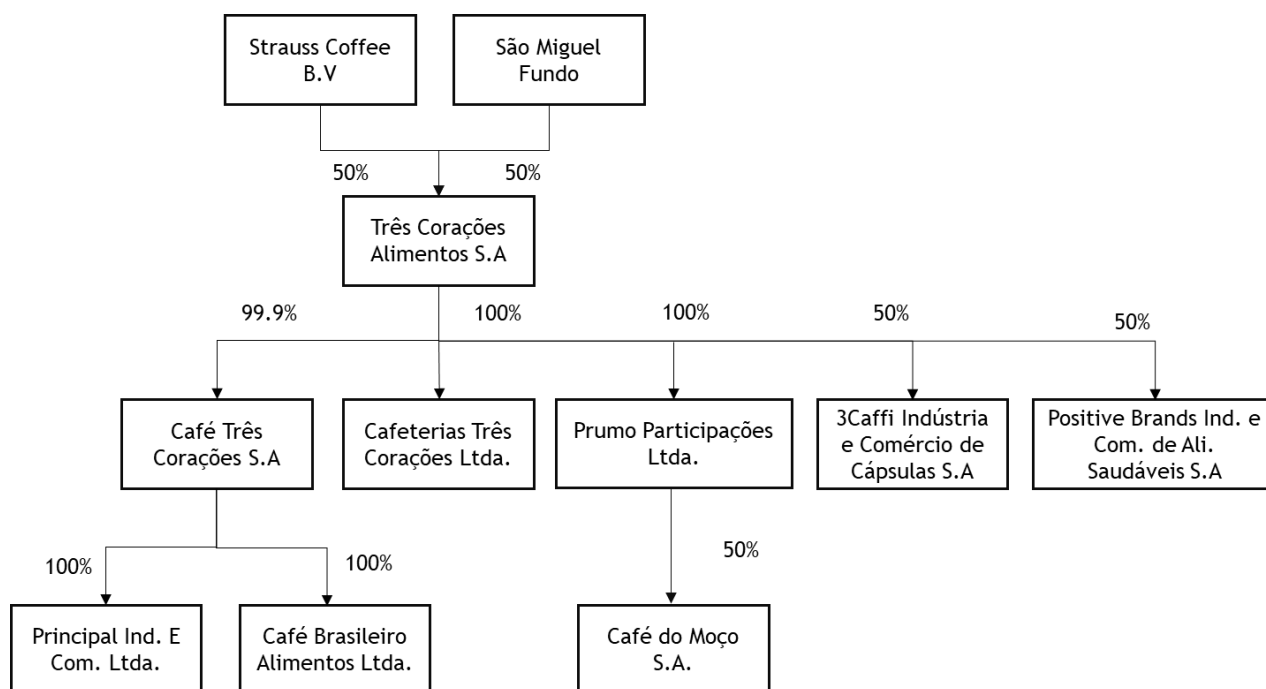
The Group’s industrial facilities are located in the states of Ceará, Rio Grande do Norte, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Amazonas and, due to Café Brasileiro Alimentos Ltda. acquisition, there are two additional industrial facilities in the states of São Paulo and Mato Grosso. Distribution centers are located in almost all states of Brazil. In addition, the Group owns green coffee processing plants in the state of Minas Gerais. Part of the facilities used by the Group is leased from one of its related parties, Três Corações Imóveis Armazéns Gerais e Serviços Ltda., which is not consolidated in these financial statements, since it is not part of the Group structure presented below. Três Corações Imóveis Armazéns Gerais e Serviços Ltda. is owned by São Miguel Holding e Investimentos S.A. (50%) and Strauss Coffee B.V. (50%). The Group also owns cafeterias that are located in the cities of Fortaleza, Natal and Curitiba, the last one is owned by the subsidiary Café do Moço. Positive Brands’ physical structure is located in the state of Espírito Santo.

Três Corações Alimentos S.A.

Notes to the condensed consolidated interim financial statements
(In thousands of Brazilian Reals)



As of 30 June 2021, the Group has the following structure:



2 Basis of preparation

2.1 Statement of compliance

These condensed consolidated interim financial statements have been prepared in accordance with IAS 34 regarding interim financial reporting. These condensed consolidated interim financial statements do not include all of the information required for full annual financial statements, and should be read in conjunction with the IFRS audited consolidated financial statements of the Company as of 31 December 2020 and for the year then ended, together with its accompanying notes (hereinafter - the "Annual Financial Statements").

These condensed consolidated interim financial statements were authorized for issue by the Company's Management on August 12, 2021.

2.2 Significant accounting policies

The accounting policies applied in the preparation of these interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020. The Group has not adopted early any other standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

3 Material events during the reported period

3.1 Impacts of the coronavirus disease (COVID-19)

On March 11, 2020, the World Health Organization (WHO) declared the outbreak of the new coronavirus disease (COVID-19) as a pandemic. The virus has taken its toll on not just human life, but businesses and financial markets too, the extent of which is currently undetermined.

The Group is closely monitoring the potential impact of COVID-19 on the employees, communities, clients and suppliers, in order to respond in a timely manner and mitigate possible effects, as well as measuring its impact on the results as demonstrated in the financial statements.

The Group created a Corporate Crisis Management Commission, which is in charge of Group's internal actions to raise awareness of the risks and disseminate the measures that must be taken to minimize contamination by the virus. Among others, the participation of employees in public gatherings, as well as non-essential business travel, have been suspended up until the virus is contained.

Since the food segment is defined as an essential activity, the Group continues to operate regularly, with production, logistics and supply chain. Most of the back office activities are working remotely since mid-March of 2020.

Management believes that the Group is exposed to operational and market risks related to the pandemic, mainly:

- (i) Impacts on its supply chain, including imported goods. The Group has been closely monitoring the delivery process of goods by all suppliers and has increased its inventory coverage, wherever feasible, for more days than usual.

Additionally, due to the recent high exchanges rates of foreign currency, local suppliers are frequently preferring to export their products rather than selling them on the domestic market, causing prices to rise in the domestic market due to low supply versus high demand. There have been localized temporary shortages in the domestic markets, also causing price increases. Due to these reasons, the Company has been increasing its inventory levels whenever acceptable acquisition opportunities appear, both to dilute average cost and to prevent eventual shortages. The current green coffee supply situation is being further compounded by the impact of regional freezes destroying significant portion of the Arabic coffee crop and further complicating the pricing situation of the limited local stocks.

- (ii) Potential credit losses from customers exist especially in the Away From Home (AFH) and Electro segments, which represent, however, only 5.5% of total trade receivables as at 30 June 2021 (3.43% as at 31 December 2020). The Group assesses the payment capacity of customers and has established policies for extending the maturity of accounts receivable when possible and necessary. During the period, there has been no significant increase in trade receivable defaults by customers or in the expected credit losses.
- (iii) Exchange rate variations on exposed assets and liabilities: The Group uses derivative financial instruments in order to reduce exposure to risks arising from changes in foreign currency exchange rates and does not have significant balances not covered by the financial instruments as at 30 June 2021.

After the Christmas and New Year celebrations of 2020 - 2021, there was an increase in number of cases of COVID-19 in Brazil. During the first quarter of 2021, state and municipal governments took partial social isolation measures, mostly depending on the level of the disease spread within their territories.

During the second quarter of 2021, especially during May and June, the governments started to relax some of the restrictions, reopening, for example, schools, restaurants, bars and malls,

limiting the numbers of clients or reducing the opening hours of these establishments, but future developments cannot be predicted.

The Group understands that in order to make it possible to fully return to the activities of the affected segments in Brazil together with the relaxation of the circulation restriction measures, it will be necessary that the vaccination campaign proceeds as fast as possible.

The vaccination campaign against COVID-19 only started in Brazil in the second half of January 2021 by the priority groups of the so-called phase 1: health workers, people residing in asylums with over 60 years of age, people with disabilities and members of indigenous tribal communities. General population over 75 was also being vaccinated, in accordance with availability of the vaccines.

Vaccination is advancing in all Brazilian states, reaching in June the population aged between 40 and 50 years.

By June 30, 2021, 72,722,360 people had been vaccinated with the first dose (34.5% of the Brazilian population) and 26,105,125 with the second or single dose (12.4% of the Brazilian population), in a total of more than 99 million doses applied.

Management understands that the Group has a significant headroom relating to goodwill valuations and does not expect any impairment of such assets due to the temporary impact of COVID-19 crisis in Brazil.

The Group has reviewed its exposure to other business risks possibly arising from Covid-19 and has not identified any additional risks that could impact significantly the financial performance or position of the Group as at 30 June 2021.

3.2 Brazilian Supreme Court final decision over exclusion of State VAT (ICMS) from the Federal VAT (PIS and COFINS) calculation base

In the annual report of 2020 the Group disclosed that Federal Regional Courts in Brazil had judged definitively and favorably to Três Corações Alimentos S.A. and its subsidiaries Café Três Corações S.A. and Principal Comércio e Indústria de Café Ltda., proceedings in which the Companies had requested exclusion of state VAT (ICMS) from the Federal VAT (PIS and COFINS) calculation base. In calculating tax credits, the Group adopted the method established in the court decision, which considers the state VAT amounts mentioned in the sales invoices, following also the practice adopted by other companies in Brazil.

Due to the high impact on public accounts of the judicial decisions not only for 3corações Group but also for many other companies, the Federal Government questioned in the Brazilian Supreme Court the correct method of calculating the tax credits, as well as the date of application of the effects of the decision.

On May 13th, 2021, the Supreme Court confirmed the methodology that had been adopted by the majority of Brazilian taxpayers, defining that the ICMS amount to be excluded from PIS and COFINS calculation basis is the one informed in the sales invoices and ratified the unconstitutionality of the tax collection, in general, for all companies since March 15th, 2017. However, companies that had already initiated judicial proceedings before March 15, 2017, will be entitled to the refund of tax credits as authorized by courts in their own proceedings.

The Brazilian Supreme Court thereby ratified the procedure adopted by taxpayers in general, as well as by the companies of 3corações Group.

The additional impacts in the period from this matter is described in the following Notes.

3.2.1 Três Corações Alimentos S.A - Additional recognition

The amounts of the tax credits were recognized immediately after receiving notification of the gain of the lawsuits or after performing the calculations for those items that were related to the past, where the credit analysis required physical inspection of the documentation. Part of the tax credit was not recognized, where, based on the expectation of using future economic benefits arising from such tax credits, management concluded at the time that the existing balances could probably not be used in the near future (within 5 years of the final court decision, in accordance with Brazilian tax law).

However, after a review, the Group recognized in the first quarter an additional amount of R\$ 9,838 based upon the expected utilization through tax compensation. The Group recognized in the statement of income the gain arising from the lawsuits (principal, interest, etc.) as revenue deductions (see Note 7).

3.2.2 Café Brasileiro - New recognition

On November 17, 2020, the Federal Regional Court of the 1st Region judged definitively and favorably the proceeding nº 0010930-04.2017.4.01.3400 of Café Brasileiro Alimentos Ltda., in which the Company had requested exclusion of State VAT (ICMS) from the Federal VAT (PIS and COFINS) calculation base for the years from 2012 to 2018. The Company started to calculate the amounts related to it in January, 2021.

On June 30, 2021, the Company recorded the gain of R\$ 3,065 in its books, of which R\$ 2,976 will be reimbursed to the original owners of the Company after the final approval of the credits utilization by the Federal Revenue Office, which in accordance with past experience can take up to 10 years.

3.3 Tax assessment notice - São Paulo State VAT (ICMS)

On May 10, 2021, the Company received a tax assessment notice, issued by the São Paulo State Treasury, in the total amount of R\$ 36,169. Tax authorities state that the Company, in the fiscal year of 2017, calculated incorrectly the ICMS (state VAT) in transactions with goods subject to the ICMS tax substitution method (ST), claiming that the price used by the Company should have been the consumer sales price rather than the entry cost of goods, although the State of São Paulo legislation determines that wholesalers are not allowed to receive goods without the ICMS - ST calculation.

In December 2020 the Company had already received a similar tax assessment notice related to the same matter, however for the fiscal year of 2016. The State tax authority has the right to inspect transactions of the last 5 years and therefore additional tax assessments may still be issued.

The Group and its tax advisors responsible for monitoring these proceedings classify the risk of loss as remote. As of 30 June 2021 the amount of the São Paulo State tax claims was R\$ 67,317 (R\$ 30,673 as of 31 December 2020), see subsequent event in Note 8.2.

3.4 Dividends and interest on equity payments

The dividends and interest on equity related to 2020, in the total amount of R\$ 106,876, were recommended by the Board to be paid in 2021. The amount of R\$ 106,876 includes R\$ 58,526 to be paid as dividends and R\$ 48,350 to be paid as interest on equity (from the respective amount there is the foreign shareholder's withholding income tax of R\$ 3,626).

On June 29, 2021 the Company paid in full the dividends and interest on equity to both the Brazilian and to the foreign shareholders.

3.5. Purchase option of Apollo brand

On September 26, 2017, a license agreement was celebrated for the use of the Apollo brand, with purchase option, between Toko Participações e Empreendimentos S.A. and Café Três Corações S.A.

On June 07, 2021, Café Três Corações S.A. exercised the purchase option and acquired the Apollo Brand from Toko Participações e Empreendimentos S.A. for the amount of R\$ 2 million.

4 Net debt

	30 June 2021	31 December 2020
Short term loans	534,608	621,269
Long term loans	321,949	417,932
Cash and cash equivalents	(146,266)	(627,002)
Net debt	710,291	412,199

The increase in net debt is mainly due to the decrease of cash and cash equivalents. Below is presented the cash flow use for the period:

- Cash flows used in operating activities, in the amount of R\$ (148,295);
- Cash flows used in investing activities, in the amount of R\$ (44,955);
- Cash flows used in financing activities, in the amount of R\$ (287,486).

During the period there was also a reduction in the short and long term loans, mainly due to repayment of working capital loans in the total amount of R\$ 396,946. For further information, see the statements of cash flows.

There are no debt covenants on the Group's loan and borrowing contracts with the banks.

5 Contingent liabilities

There were no material events, except for the usual interest accrued on the provisioned contingent liability balances.

6 Financial instruments

6.1 Fair value of financial instruments

The carrying amounts of cash and cash equivalents, short term deposits, trade receivables, other receivables and debit balances, credits from banks and others, trade payables and other payables and credit balances, are equal or close to their fair values, except as mentioned below.

Presented below are the carrying amounts and fair values of financial liabilities that are not presented in the financial statements at fair value:

	30 June 2021		31 December 2020	
	Carrying amount	Fair value	Carrying amount	Fair value
Financial liabilities				
Short term loans	534,608	522,708	621,269	612,899
Long term loans	321,949	339,928	417,932	440,953

The fair value is based on the contractual cash flows, discounted based on the market interest rates as of each reporting date. The carrying amount includes interest accrued as of each reporting date.

6.2 Fair value hierarchy

The Group uses the following hierarchy to determine and disclose the fair values of financial instruments, based on the valuation methodology used:

- **Level 1:** quoted prices in an active market for identical assets and liabilities;
- **Level 2:** values determined by other techniques, for which all of the data, having a significant effect on the recorded fair value, are observable, directly or indirectly;

The fair value of assets and liabilities that are not quoted in an active market (for example, over-the-counter derivatives) is determined by using valuation techniques.

These valuation techniques maximize the use of observable market data when it is available and rely as little as possible on entity specific estimates. If all significant inputs required to fair value an instrument are observable, the instrument is included in Level 2. If one or more of the significant inputs are not based on observable market data, the asset or liability is considered as valued from Level 3 source of information.

Specific valuation techniques that might be used to value financial instruments in general include:

- Quoted market prices or dealer quotes for similar instruments;
- The fair value of interest rate swaps is calculated as the present value of the estimated future cash flows based on observable yield curves;
- Other techniques, such as discounted cash flow analysis, are used to determine fair value for the remaining financial instruments.

Três Corações Alimentos S.A.

Notes to the condensed consolidated interim financial statements
(In thousands of Brazilian Reals)



- **Level 3:** inputs for valuing a financial instrument that is not based on observable market data (that is, unobservable inputs). As of 30 June 2021 and 31 December 2020, the Group had no financial instruments classified at Level 3.

7 Revenue

7.1 Disaggregated revenue information

	Products	Services	30 June 2021
Geographical markets			
Domestic	2,218,126	252	2,218,378
Foreign	180,266	-	180,266
	<u>2,390,195</u>	<u>252</u>	<u>2,398,644</u>

	Products	Services	30 June 2020
Geographical markets			
Domestic	1,862,367	62	1,862,429
Foreign	139,272	-	139,272
	<u>2,001,639</u>	<u>62</u>	<u>2,001,701</u>

7.2 Revenue reconciliation

	Six month periods ended June 30		Three month periods ended June 30	
	2021	2020	2021	2020
Gross revenue:				
Products - domestic	2,730,518	2,337,464	1,581,702	1,271,626
Products - foreign	180,266	139,272	72,273	97,245
Services	318	68	110	17
Other	120	100	64	67
Revenue deductions:				
Taxes on sales (a)	(263,279)	(222,789)	(151,218)	(133,840)
State VAT incentives	55,065	50,305	33,528	27,935
Discounts	(232,567)	(243,432)	(124,565)	(113,260)
Other deductions	(71,797)	(59,287)	(40,561)	(25,634)
Revenue	<u>2,398,644</u>	<u>2,001,701</u>	<u>1,371,333</u>	<u>1,124,156</u>

- (a) As described in Note 3.2.1 and 3.2.2, the Group recognized the gain from the lawsuits related to the exclusion of State VAT (ICMS) from the Federal VAT (PIS and COFINS) calculation base. For the six month period ended 30 June 2021 the amount recognized was R\$ 12,903 (R\$ 20,491 for the six month period ended 30 June 2020).

8 Subsequent events

8.1. Frost harm coffee plantations

During the month of July, 2021, a frost hit the arabica coffee plantations located in the states of Minas Gerais, São Paulo and Paraná, which are home to the main producing regions of Brazil.

Many coffee plantations were damaged, having part of their crops burned by cold. Some producers will have to uproot the severely damaged coffee plantations. At this point, it is difficult to estimate the drop in the 2022 harvest and its impact on coffee prices.

Following the frost, the increase in coffee prices, which started in late 2020, has accelerated. The real impact on the price of coffee is expected to clarify when weather conditions are confirmed for the entire harvest period.

During 2021, 3corações Group has been implementing a staged price increase in order to compensate, at least in part, the impact of green coffee price increases.

8.2 Tax assessment notice - São Paulo State VAT (ICMS)

On August 2, 2021, the Company obtained a partially favorable judgment at the State of São Paulo Tax Judgment Office, first administrative instance, regarding the State VAT (ICMS) treatment applied in transactions with goods subject to the ICMS tax substitution method (ST) in the period from January to December of 2016.

The court judged favorably for the Company the matter of greater value, but judged two less relevant topics unfavorably, which the Company still has the opportunity to counter, both administratively and in courts, arguing the decision.

According to tax authorities, the Group calculated incorrectly the ICMS (state VAT) in transactions with goods subject to the ICMS ST, claiming that the price used should have been the consumer sales price rather than the entry cost of goods, although the State of São Paulo legislation determines that wholesalers are not allowed to receive goods without the ICMS - ST calculation.

Considering that the decision is at least in part contrary to the Government and the relatively high values involved, the judging body itself will send the process to the second administrative instance for review.

The partially favorable outcome at the first administrative instance confirmed the understanding of the Group and of its tax advisors, that there is no need to record any liability.

* * *

Pedro Alcântara Rego de Lima
Chief Executive Officer

Danísio Costa Lima Barbosa
Chief Financial Officer

Adenise Evangelista de Melo
Accountant CRC/CE 8.126/O-3