



דוח תקופתי לרבעון השלישי 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



שטראים גרופ בע"מ

תוכן עניינים



מבוא

תיאור עסקי התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2021

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 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
1-א	קבוצת שטראוס - כרטיס ביקור
3-א	קבוצת שטראוס - תמצית הביצועים הפיננסיים
5-א	הגדרות
ב	פרק ב דוח תיאור עסקי התאגיד
2-ב	עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שטראוס גרופ בע"מ
ג	פרק ג דוח הדירקטוריון לבעלי המניות
1-ג	תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון לבעלי המניות
2-ג	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
4-ג	השינויים בסביבה הכלכלית
10-ג	תוצאות הפעילות העסקית
38-ג	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
44-ג	היבטי ממשל תאגידי
ד	פרק ד דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2021
4-ד	דוח על המצב הכספי
6-ד	דוחות רווח והפסד
7-ד	דוחות על הרווח הכולל
8-ד	דוחות על השינויים בהון
13-ד	דוחות על תזרימי המזומנים
15-ד	באורים לדוחות הכספיים
ה	פרק ה מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2021
2-ה	נתונים על המצב הכספי
4-ה	נתוני רווח והפסד
5-ה	נתונים על הרווח הכולל
6-ה	נתונים על תזרימי המזומנים
7-ה	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



שטראוס גרופ בע"מ

מבוא



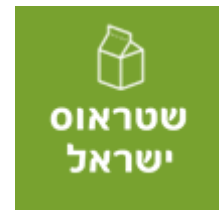
כרטיס ביקור

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 מחוייבת לתכנית הקיימות שלה ביחס לצרכנים, לקהילה, לעובדים, לספקים ולסביבה.

תחומי הפעילות של הקבוצה

שטראוס מנהלת ארבעה עסקים מרכזיים, המתחברים לשתי מגמות מרכזיות ומובילות בעולם המזון – בריאות ואיכות חיים לצד תענוג והנאה.

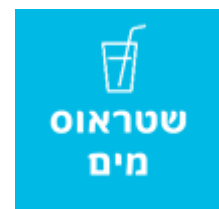
קבוצת המזון והמשקאות השנייה בגודלה בישראל, מבחינת היקף מכירות (על פי נתוני סטורנקסט). כוללת בתוכה 10 תחומי פעילות, 12 אתרים הכוללים אתרי ייצור ומרכזים לוגיסטיים ולמעלה מ-4,500 עובדים.



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

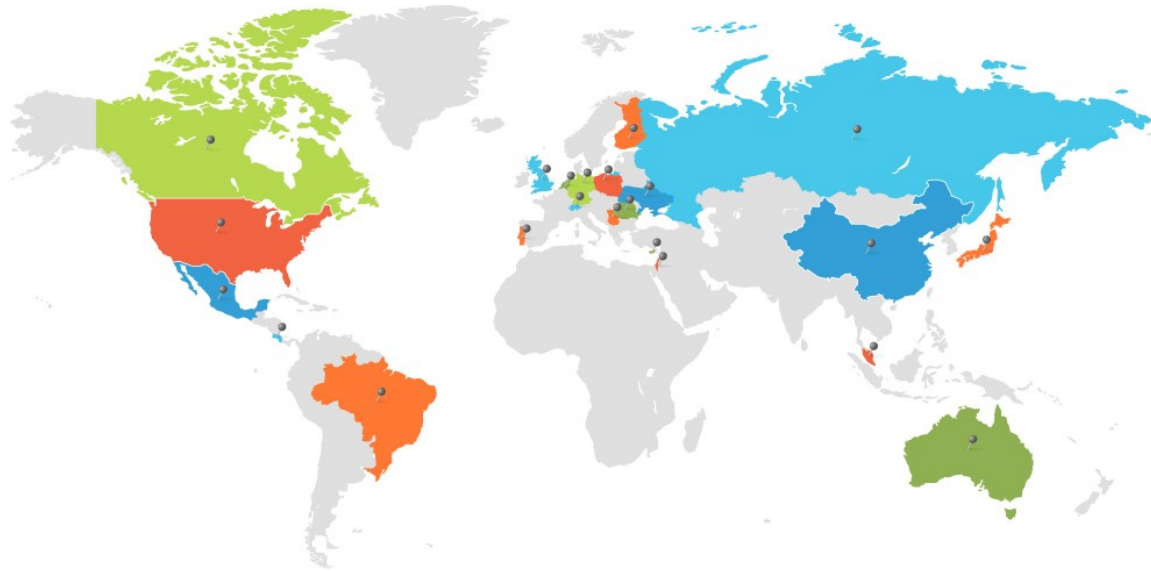


חברה בינלאומית מובילה המתמחה בפתרונות למי שתייה איכותיים ומטוהרים. שווקיה העיקריים של החברה הם ישראל, אנגליה וסין.



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





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 הגלובאלית. מאז הקמתה השקיעה החממה ב-22 חברות, אשר חלקם סיימו את פיתוח המוצר, התחילו מכירות ראשוניות וגייסו השקעות המשך, אשר בחלקם השתתפה החברה בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

תמצית הביצועים הפיננסיים

לרבעון השלישי 2021

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

36%

שיעור הרווח הגולמי

6.9%

צמיחה אורגנית
(בנטרול השפעות מטבע)

2,297

מיליוני ש"ח
מכירות נטו

13.1%

שיעור הרווח התפעולי

21.5%

שינוי אורגני ברווח התפעולי
(בנטרול השפעות מטבע)

300

מיליון ש"ח
רווח תפעולי

304

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים מפעילות
שוטפת

16.3%

שינוי אורגני ב-EBITDA
(בנטרול השפעות מטבע)

389

מיליון ש"ח
EBITDA

232

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים חופשי

28.1%

שיעור צמיחת הרווח לבעלי
המניות

204

מיליון ש"ח
רווח המיוחס לבעלי המניות

27.9%

שיעור צמיחת הרווח למניה

1.75 ש"ח

רווח למניה

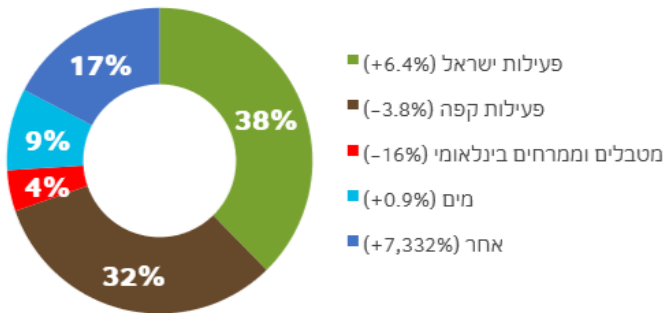


להלן נתונים פיננסיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון השלישי לשנת 2021:

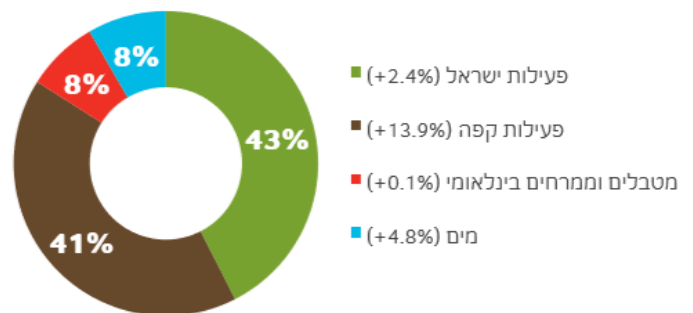
השינוי %	Q3/2020	Q3/2021	השינוי %	1-9/2020	1-9/2021	
5.7%	2,174	2,297	3.3%	6,280	6,490	מכירות
	3.9%	6.9%		4.5%	5.6%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
0.4%	824	828	(0.4%)	2,445	2,435	רווח גולמי - ניהולי
	37.9%	36.0%		38.9%	37.5%	% ממכירות
0.7%	584	588	(0.1%)	1,734	1,732	סה"כ הוצאות תפעוליות
(30.3%)	*12	8	(36.5%)	*37	23	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	252	248		748	726	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
2,127.2%	*(2)	52	1,208.4%	*(7)	75	חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
20.0%	250	300	8.0%	741	801	רווח תפעולי - ניהולי
	11.5%	13.1%		11.8%	12.3%	% ממכירות
12.4%	(26)	(29)	(36.2%)	(89)	(57)	הוצאות מימון, נטו
20.9%	224	271	14.0%	652	744	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
(2.1%)	(48)	(47)	12.8%	(135)	(152)	מיסים על הכנסה
26.2%	176	224	14.4%	517	592	רווח לתקופה - ניהולי
28.1%	158	204	15.4%	464	536	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
	7.3%	8.9%		7.4%	8.3%	% ממכירות
10.6%	18	20	5.7%	53	56	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
27.9%	1.37	1.75	15.1%	4.01	4.61	רווח למניה (ש"ח)

* סווג מחדש

רווח תפעולי - רבעון שלישי

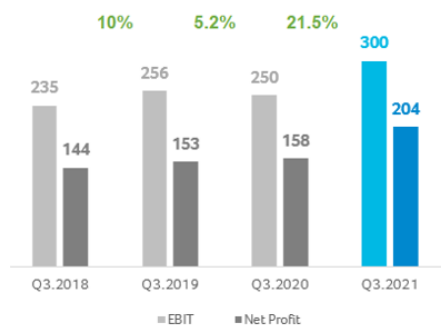


מכירות נטו - רבעון שלישי

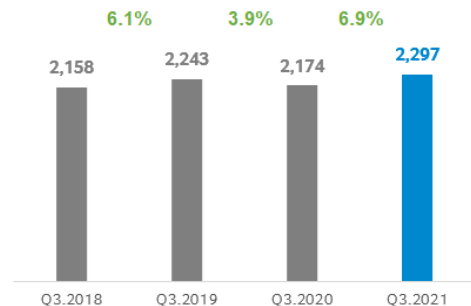


* אחוז שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום ל"ח

צמיחת רווח תפעולי אורגני בנטרול מטבע



צמיחת מכירות אורגניות בנטרול מטבע



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

הגדרות

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

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



שטראוס גרופ בע"מ

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 תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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: 040467-01-2021, 047142-01-2021, בהתאמה) וכן באור 4.1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 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 רשמה רווח בסך של כ-58 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 7 ביולי 2021 וכן דיווח מידי מיום 27 ביולי 2021 (מספרי אסמכתא: 113565-01-2021, 058243-01-2021, בהתאמה).

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

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 20 לדוח תיאור עסקי התאגיד, מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה

סעיף 20.4, דיני תחרות

ביום 9 בנובמבר 2021 הודיעה החברה כי באותו הבוקר, ערכו נציגי רשות התחרות חיפוש ואיסוף חומרים במשרדי החברה, בחשד לעבירות על חוק התחרות הכלכלית, וכן נחקרו עובדים בחברה ובהם נושאי משרה בכירים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 9 בנובמבר 2021 (מספר אסמכתא: 01-095674-2021).

5. סעיף 22 לדוח תיאור עסקי התאגיד, הליכים משפטיים

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

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

להעסקתו של מר רותם שטראוס (קרוב של בעל השליטה) בחברה במהלך תכנית התמחות קיץ בחברה, בהתאם לתקנה 21ב(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ראו דיווח מידי מיום 17 באוגוסט 2021 (מספר אסמכתא: 01-132831-2021).

7. 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 מיום 17 באוגוסט 2021 (מספר אסמכתא: 132882-01-2021).

8. 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: 15 בנובמבר 2021

שמות החותמים ותפקידם:

שטראוס גרופ בע"מ

עופרה שטראוס, יו"ר דירקטוריון

ג'ורא ברדעה, מנכ"ל



שטראוס גרופ בע"מ

דוח דירקטוריון לבעלי המניות

ליום 30 בספטמבר 2021



תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון לבעלי המניות

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

2-ג	כללי	.1
2-ג	נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד	.2

השינויים בסביבה הכלכלית

4-ג	התפרצות נגיף הקורונה (Covid 19)	.3
4-ג	מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור	.4
6-ג	מחירי האנרגיה	.5
7-ג	תנודות בשערי מטבע זר	.6
7-ג	התפתחויות רגולטוריות במחירי תשומות	.7

תוצאות הפעילות העסקית

10-ג	תמצית תוצאות הפעילות העסקית	.8
10-ג	תמצית נתוני המאזן	.9
15-ג	התאמות לדוחות הניהוליים	.10
16-ג	נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים	.11
19-ג	מכירות	.12
21-ג	רווח גולמי	.13
22-ג	רווח תפעולי	.14
23-ג	רווח כולל לתקופה	.15
24-ג	ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות	.16

נזילות, מקורות מימון ומצב כספי

38-ג	נזילות	.17
39-ג	גילוי בנושא בחינת סימני אזהרה בגין גרעון בהון החוזר	.18
42-ג	פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות	.19

ממשל תאגידי ובקרה

44-ג	קיימות, אחריות תאגידי, השקעה חברתית ותרומות	.20
44-ג	היבטי ממשל תאגידי	.21
45-ג	אפקטיביות הבקרה הפנימית	.22
45-ג	אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי	.23



הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. כללי

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

הסקירה שתואר 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.

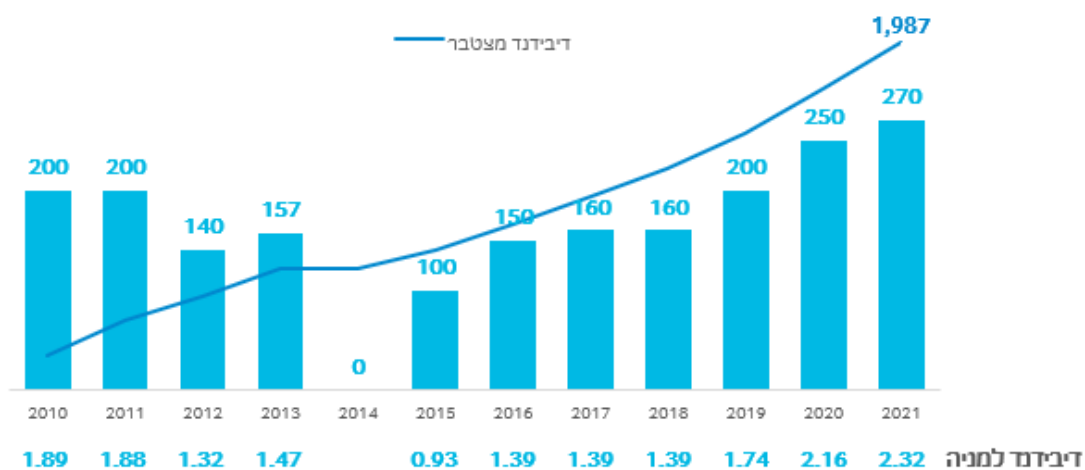
מאז שנת 2010 ועד היום, חילקה החברה דיבידנדים בגובה של כשני מיליארד ש"ח.

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 לקריטריונים 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 3,385 מיליוני ש"ח.

השינויים בסביבה הכלכלית

3. התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19)

3.1 כללי

בהמשך לאמור בסעיף 3 בדוח הדירקטוריון לדוח התקופתי של שנת 2020 בעניין עדכון בדבר השפעת התפרצות נגיף הקורונה, הנהלת הקבוצה ממשיכה לנהל את האירוע, להעריך ולנהל את הסיכונים באופן שוטף בכל מדינות הפעילות וזאת לאור אופיו כאירוע מתגלגל המתפתח ומשתנה באופן תדיר. 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.

3.2 השפעות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) על פעילות הקבוצה ותוצאותיה במהלך הרבעון השלישי 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 השלישי התאפיין בהמשך ההתמודדות עם המגפה ואף התגברותה בגיאוגרפיות מסוימות, לדוגמה בישראל.

להלן עיקרי התופעות שנצפו במהלך חודשים אלה:

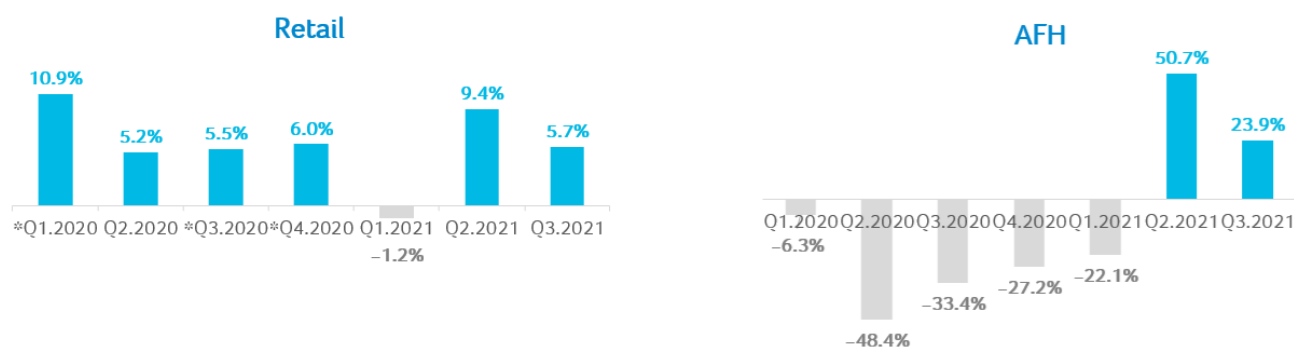
התנהגות צרכנים - ברבעון השלישי המשך ישראל המשיך במגמת הפתיחה שנצפתה ברבעון השני וחזר כמעט לרמת פעילות מלאה בעקבות ההצלחה של מבצע חיסון האוכלוסייה ומתן החיסון השלישי. גם בשאר הגיאוגרפיות הוסרו מרבית מגבלות התנועה והריחוק החברתי בעקבות המשך מבצעי החיסונים. הצריכה הביתית בחלק מן הגיאוגרפיות עדיין גבוהה מהתקופה של טרום המגיפה אך נמוכה מזו שנצפתה ברבעון השלישי של שנת 2020. מספר מאפייני התנהגויות שהחלו עם פרוץ המגפה נמשכו גם ברבעון השלישי של שנת 2021, אם כי במידה פחותה מרבעונים קודמים, וביניהם המשך הגידול בצריכה בתוך הבית של מזון ומשקאות והמשך הגידול ברכישת מוצרים מקוונת (online).

גאוגרפיות - ברבעון השלישי חלה צמיחה במכירות הקבוצה בישראל, זאת בין היתר לאור שיפור הדרגתי בערוץ המכירות מחוץ לבית עם הגידול במספר המחוסנים ועם המשך פתיחת המשק בישראל. יצוין כי בחודשים יולי - ספטמבר 2021, חלה עלייה ניכרת במספר הנדבקים בזן הדלתא של וירוס הקורונה. עלייה זו נבלמה במהלך חודש אוקטובר 2021.

בארה"ב נרשמה ירידה במכירות כתוצאה מהאתגרים המתמשכים בשרשרת האספקה ובכח העבודה. פתיחת ערוצי המכירה שמחוץ לבית לא הצליחו לקזז את הירידה במכירות.

במזרח אירופה ובברזיל נרשמו עליות במכירות במטבע מקומי, למעט ברוסיה ואוקראינה. בסין ובבריטניה צמחו המכירות של מכשירי מים במטבע מקומי. במהלך אוקטובר נרשמה עלייה משמעותית במספר החולים בקורונה בבריטניה ובסרביה וכן עלייה במספר החולים ברוסיה, אוקראינה ורומניה. מגמת ההתאוששות בכלכלה הסינית ממשיכה אם כי בקצבים נמוכים יותר מהמחצית הראשונה של 2021. בחודשים האחרונים ישנן התפרצויות נקודתיות של נגיף הקורונה המשפיעות לשלילה על הצריכה. יצוין כי נמשכים החיסונים נגד נגיף הקורונה במרבית מדינות הפעילות, אך בעוד בישראל ובארה"ב מדובר באחוזים גבוהים יחסית, הרי שבברזיל, ברוסיה ובאוקראינה אחוז המתחסנים עדיין נמוך יחסית.

ערוצי מכירה - ברבעון השלישי עם המשך הפתיחה של המשק והסרת המגבלות על ריחוק חברתי נרשם שיפור משמעותי במכירות לתחום המוסדי ומחוק לבית (AFH) כדוגמת בתי מלון, בתי קפה (לרבות רשת קפה עלית), מסעדות ושווקים פתוחים ומכירות דחף (Impulse) של מוצרים הנמכרים בחנויות נוחות. מכירות הקבוצה בישראל לרשתות הקמעונאיות הושפעו מעיתוי חגי תשרי. ברבעון השלישי נמשכה הפתיחה ההדרגתית של סניפי רשת קפה עלית והתאוששות ערוץ ה-AFH בברזיל. להלן מגמת המכירות הרבעוניות של הקבוצה לפי ערוצי מכירה בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד*:



* סווג מחדש בין ערוץ Retail לערוץ "אחר"

** ללא השפעת הפרשי תרגום

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. במרבית הגיאוגרפיות נמשכת החזרה ההדרגתית לפעילות בשוק המוסדי ובערוצי המכירה מחוק לבית עם הגידול במספר המחסנים, אולם שיפור זה יכול להיפגע כתלות בהתפתחות 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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 וביתר שאת ברבעון השלישי חלו עליות משמעותיות במחירי השוק הממוצעים של מרבית מחומרי הגלם של הקבוצה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד ובהם מחירי הקפה הירוק, הסוכר, השומשום, הפלסטיק ומחירי הגרעינים ומנגד ירדו מחירי הדבש והקקאו (הירידה במחירי הקקאו הינה בתשעת החודשים הראשונים). מחיר החלב גולמי (מחיר מטר) יעלה בשיעור של כ- 0.7% לחודשים אוקטובר 2021 - דצמבר 2021, בהמשך לעלייה של כ- 8.2% בתשעת החודשים הראשונים של השנה.

להלן שיעור השינוי במחירי השוק הממוצעים של התשומות העיקריות ברבעון השלישי לשנת 2021 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

שיעור השינוי הממוצע	תשומות
58%	ערביקה (1)
39%	רובוסטה (1)
30%	סוכר (1)
15%	שומשום (1)
21%	פלסטיק (2)
404%	הובלה (3)
1%	קקאו (1)
8%	חלב גולמי (4)

- (1) הנתונים מבוססים על אתר בלומברג. הבורסות שבהן נסחרות הסחורות: ערביקה ניו-יורק, רובוסטה לונדון, סוכר לונדון, שומשום Humera Sesame וקקאו לונדון.
- (2) הנתון מבוסס על FRED Producer Price Index - Plastic Packaging Products. המדד הינו אינדיקטיבי בלבד.
- (3) הנתון מבוסס על Statista: Global Container Freight Rate Index. המדד הינו אינדיקטיבי בלבד ואינו משקף בהכרח את הקווים בהם משתמשת החברה.
- (4) הנתון מבוסס על אתר "חלבי אתר יצרני החלב - מועצת החלב".

* מחירי השוק של כל התשומות הינם במטבע דולר, למעט מחיר הקקאו שהינו במטבע לירה שטרלינג ומחיר החלב שהינו במטבע שקל.

כמו כן, במהלך הרבעון, בעקבות נזקי מזג האוויר בברזיל חלה עלייה משמעותית במחירי הקפה 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 עכב כך בשחרור מכולות בנמלים וביניהן ישראל וארה"ב וכן נרשמת עלייה חדה בעלויות ההובלה.

הקבוצה פועלת לצמצום ההשפעות הנובעות מתנודתיות מחירי חומרי הגלם, בין היתר, באמצעות גידור, תכניות מיטיגציה והתייעלות תפעולית. כמו כן בגאוגרפיות מסוימות ובמוצרים מסוימים עדכנו חלק מחברות 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 בתשעת החודשים הראשונים של השנה וברבעון השלישי היו גבוהים בכ- 60% ובכ- 69% בהתאמה, לעומת מחירים הממוצע בתקופות המקבילות אשתקד.

6. תנודות בשערי מטבע זר

השפעת הייסוף בשקל, על בסיס שער חליפין ממוצע, ביחס לשערי החליפין העיקריים המשמשים את הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד ובעיקר הריאל הברזילאי, הרובל הרוסי והדולר האמריקאי גרמו להפרשי תרגום שליליים בדוח הרווח והפסד. במונחי שינוי שערי החליפין בתשעת החודשים הראשונים (על בסיס שערי סגירה) התחזק השקל מול חלק ממטבעות הפעילות ובעיקר מול הריאל הברזילאי ומנגד נחלש אל מול הרובל וסך השפעה על ההון העצמי של הקבוצה הייתה שלילית. ברבעון השלישי השנה במונחי שינוי שער החליפין נרשמה התחזקות גורפת של השקל מול המטבעות העיקריים ובעיקר מול הריאל שתרמה להשפעה שלילית יותר על ההון העצמי. על בסיס שע"ח ממוצע בתשעת החודשים הראשונים התחזק הדולר ביחס לתקופה המקבילה מול חלק ממטבעות הפעילות העיקריים וביניהם הריאל והרובל ונחלש בין השאר מול השקל. ברבעון השלישי נחלש הדולר על בסיס שערי חליפין ממוצע מול המטבעות העיקריים ביחס לתקופות המקבילות.



להלן טבלת שערי החליפין הממוצעים כנגד השקל בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של השנה ובהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול השקל							
שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השלישי		שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לתשעה חודשים ראשונים		מטבע	
	2020	2021		2020	2021		
(5.4%)	3.418	3.234	(6.3%)	3.477	3.256	USD	דולר אמריקני
(4.6%)	3.996	3.814	(0.2%)	3.906	3.897	EUR	אירו
(3.0%)	0.124	0.120	(9.9%)	0.131	0.118	UAH	גריבנה אוקראינית
(5.4%)	0.047	0.044	(10.9%)	0.049	0.044	RUB	רובל רוסי
(4.5%)	0.034	0.032	(0.2%)	0.033	0.033	RSD	דינר סרבי
(6.2%)	0.825	0.773	(1.9%)	0.809	0.794	RON	לאו רומני
(7.2%)	0.900	0.835	(3.0%)	0.883	0.857	PLN	זלוטי פולני
(2.6%)	0.636	0.619	(11.8%)	0.693	0.611	BRL	ריאל ברזילאי
1.1%	0.494	0.500	1.4%	0.497	0.504	CNY	רנמינבי סיני
0.1%	2.566	2.569	1.3%	2.569	2.603	CAD	דולר קנדי
(2.8%)	2.445	2.377	5.0%	2.352	2.469	AUD	דולר אוסטרלי
4.4%	0.155	0.162	1.0%	0.160	0.162	MXN	פסו מקסיקני
1.0%	4.415	4.460	2.1%	4.419	4.511	GBP	לירה שטרלינג

להלן טבלת שערי החליפין הממוצעים כנגד הדולר בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של השנה ובהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול הדולר							
שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השלישי		שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לתשעה חודשים ראשונים		מטבע	
	2020	2021		2020	2021		
5.7%	0.293	0.309	6.7%	0.288	0.307	ILS	שקל
2.5%	0.036	0.037	(3.8%)	0.038	0.036	UAH	גריבנה אוקראינית
0.0%	0.014	0.014	(4.8%)	0.014	0.014	RUB	רובל רוסי
0.9%	0.010	0.010	6.5%	0.010	0.010	RSD	דינר סרבי
(0.9%)	0.241	0.239	4.7%	0.233	0.244	RON	לאו רומני
(1.9%)	0.263	0.258	3.5%	0.254	0.263	PLN	זלוטי פולני
2.9%	0.186	0.191	(5.9%)	0.199	0.188	BRL	ריאל ברזילאי
6.9%	0.145	0.155	8.2%	0.143	0.155	CNY	רנמינבי סיני
6.7%	1.292	1.379	9.0%	1.271	1.385	GBP	לירה שטרלינג

מגמת התחזקות השקל אל מול המטבעות העיקריים המשיכה ביתר שאת גם לאחר הרבעון השלישי של שנת 2021. מתחילת השנה ועד סמוך למועד פרסום הדוח התחזק השקל בכ - 9% מול הריאל הברזילאי, בכ- 3% מול הדולר ובכ- 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 לשרי 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 העסקיות.

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 כולל רפורמות שמטרתן להקל על יבוא חלק ממוצרי החלב לישראל בהתאם לתקינה האירופאית. החברה מתמודדת כיום עם יבוא יוגורט לישראל תחת מותג "מחלבות יורו" ובנוסף תחת מותגים פרטיים של שופרסל ורמי לוי. בנוסף מוצרים אלה פטורים ממכס כבר היום. למועד דוח זה החברה בוחנת את ההשפעות ומעריכה כי הן לא יהיו מהותיות לחברה.

ביום 20 באוקטובר, 2021 התפרסם ברשומות קובץ התקנות צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין בנושא מס על משקאות מתוקים שתחילתו ביום 1 בינואר 2022. החברה בוחנת את השפעת הצו ומעריכה שההשפעה לא תהיה מהותית לחברה.

ביום 4 בנובמבר, 2021 אישרה הכנסת בקריאה שניה ושלישית את חוק ההסדרים לשנים 2021-2022 שבמסגרתו אושרה העלאת שכר המינימום ב-5 פעימות עד לשנת 2026 וכן תוספת של עד שני ימי חופש נוספים. להערכת החברה, לחוק זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות.

בנוסף, במסגרת חוק ההסדרים שאושר כאמור, הוחלט על הפרטת גופי ההשגחה והפקעת מוגפול הכשרות של הרבנות הראשית שמיועד להביא לפישוט התהליך הביורוקרטי ולתמחור תחרותי.

כמו כן, במסגרת חוק ההסדרים נכללו חוקים נוספים כגון הטלת מס פחמן ועוד. החברה בוחנת השפעת חוקים אלו עליה ומעריכה כי לא צפויה להיות לחוקים אלו השפעה מהותית על התוצאות.

המידע האמור בסעיף זה, לרבות הערכות 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) לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית			
הסבר	תשעה חודשים ראשונים		
	שינוי %	2020	2021
הגידול במכירות נבע בעיקר ממגזר קפה בינלאומי בשל הגידול בכמות הנמכרת ובמחירי המכירה בברזיל, ממגזר בריאות ואיכות חיים בשל העלייה במכירת מוצרי חלב ותחליפיו ומגזר פעילות שטראוס מים בשל עליה במצבת הלקוחות וגידול במכירת מכשירים חדשים.	3.3%	6,280	6,490
מכירות הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל מול מרבית המטבעות הרלוונטיים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.		4.5%	5.6%
לפרטים נוספים ראו סעיף 12 להלן.			
הקיטון ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעלייה במחירי הקפה הירוק בברזיל וברוסיה, עלייה במחירי החלב הגולמי ובעלויות ההובלה אשר קוזה בחלקה על ידי גידול במכירות והתאמת מחירים לשינויים במחירי חומרי הגלם והמטבעות בגאוגרפיות מסוימות. לפרטים נוספים ראו סעיף 13 להלן.	5.8%	3,835	4,055
הוצאות המכירה והשיווק ללא שינוי מהותי.	(0.4%)	2,445	2,435
הקיטון נבע בעיקר ממגזר מטבלים וממרחים בעקבות ירידה בהוצאות הפירסום אשר קוזז בגידול במגזר שטראוס מים בעקבות השקת סדרת האדג'. שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מסך המכירות נותר ללא שינוי מהותי.		38.9%	37.5%
הוצאות מכירה ושיווק	(0.6%)	1,339	1,331
הוצאות הנהלה וכלליות	1.4%	395	401
סה"כ הוצאות תפעוליות		1,734	1,732
הקיטון נובע מירידה ברווחי האייר שטראוס מים (HSW) כתוצאה ממענק פיתוח אזורי בסך 11 מיליון ש"ח והטבת מס חד-פעמית שהתקבלו בתקופה מקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 16.3.	(36.5%)	* 37	23
רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה	(3.0%)	748	726
עיקר הגידול נבע מרווח שהוכר כתוצאה מירידה בשיעור ההחזקה וכן מאיבוד שליטה באחת החברות. לפרטים נוספים ראו פרק 16.5.	1,208.4%	*(7)	75
הגידול ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מרווח שהוכר על ידי החממה של הקבוצה. לפרטים נוספים ראו סעיף 14 להלן.	8.0%	741	801
הקיטון בהוצאות המימון נבע בעיקר מהוצאה בגובה של כ- 20 מיליון ש"ח שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד בעקבות עדכון תזרימי המזומנים של הלוואות לאור צפי לפירעון מוקדם וכן מירידה בהוצאות הריבית על החוב והכנסות מהפרשי שער.	(36.2%)	(89)	(57)
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	14.0%	652	744
שיעור המס האפקטיבי ללא שינוי מהותי.	12.8%	(135)	(152)
עיקר השינוי נובע מתמחיל הרווח לצרכי מס בין החברות במדינות השונות ובשל חלק החברה ברווחי החממה.		20.7%	20.5%
רווח לתקופה - ניהולי	14.4%	517	592
עיקר הגידול מיוחס לגידול ברווח התפעולי ולקיטון בהוצאות המימון אשר קוזז בחלקו מגידול בהוצאות המס.	15.4%	464	536
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה		7.4%	8.3%
% ממכירות			
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	5.7%	53	56
רווח למניה (ש"ח)	15.1%	4.01	4.61

* סווג מחדש

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 בספטמבר 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית				
הסבר	לרבעון השלישי			
	שינוי %	2020	2021	
הגידול במכירות נבע בעיקר ממגזר קפה בינלאומי בשל הגידול בכמות הנמכרת ובמחירי המכירה בברזיל, ממגזר בריאות ואיכות חיים בשל העלייה במכירת מוצרי חלב ותחליפיו ומגזר פעילות שטראוס מים בשל עלייה במצבת הלקוחות וגידול במכירת מכשירים חדשים. לפרטים נוספים ראו סעיף 12 להלן.	5.7%	2,174	2,297	מכירות
		3.9%	6.9%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
	8.9%	1,350	1,469	עלות המכר
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות כאמור. הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעלייה במחירי הקפה הירוק, מחירי החלב הגולמי ועלויות הייצור וההובלה. לפרטים נוספים ראו סעיף 13 להלן.	0.4%	824	828	רווח גולמי - ניהולי
		37.9%	36.0%	% ממכירות
הקיטון נבע בעיקר משטראוס ישראל כתוצאה ממאמצי שיווק מוגברים בשל משבר הקורונה ברבעון המקביל אשתקד.	(1.5%)	458	450	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול נבע מהוצאות נמוכות ברבעון המקביל אשתקד בשל חיסכון בהוצאות ייעוץ, נסיעות ואירוח בעקבות התפרצות נגיף הקורונה.	8.8%	126	138	הוצאות הנהלה וכלליות
		584	588	סה"כ הוצאות תפעוליות
הקיטון נבע מירידה ברווחי האייר שטראוס מים (HSW) שנבע בעיקרו מעיתוי קבלת הטבת מס חד-פעמית שהתקבלה ברבעון מקביל אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 16.3.	(30.3%)	*12	8	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(1.6%)	252	248	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
עיקר הגידול נבע מרווח שהוכר כתוצאה מירידה בשיעור ההחזקה. לפרטים נוספים ראו פרק 16.5.	2,127.2%	*(2)	52	חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מרווח שהוכר על ידי החממה של הקבוצה.	20.0%	250	300	רווח תפעולי - ניהולי
		11.5%	13.1%	% ממכירות
הגידול בהוצאות המימון נבע בעיקר מהוצאות מימון בגין נגזרי מט"ח והפרשי שער אשר קוזזו בחלקם מהוצאה שנרשמה ברבעון מקביל אשתקד בעקבות עדכון תזרימי המזומנים של הלוואות לאור צפי לפירעון מוקדם.	12.4%	(26)	(29)	הוצאות מימון, נטו
	20.9%	224	271	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
קיטון בשיעור המס האפקטיבי ברבעון השלישי נבע מתמחיל הרווח לצרכי מס בין החברות במדינות השונות ובשל חלק החברה ברווחי חברות החממה.	(2.1%)	(48)	(47)	מיסים על הכנסה
		21.0%	17.5%	שיעור מס אפקטיבי
	26.2%	176	224	רווח לתקופה - ניהולי
עיקר הגידול מיוחס לגידול ברווח התפעולי.	28.1%	158	204	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
		7.3%	8.9%	% ממכירות
	10.6%	18	20	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
	27.9%	1.37	1.75	רווח למניה (ש"ח)

* סיווג מחדש

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 לרבעון ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית לפי תחומי הפעילות						
לרבעון השלישי			תשעה חודשים ראשונים			
שינוי %	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
						מסגרת פעילות ישראל
						מכירות נטו
2.4%	953	976	2.9%	2,787	2,867	
6.4%	106	113	6.5%	328	350	רווח תפעולי
						מסגרת פעילות קפה
						מכירות נטו
11.9%	851	953	4.4%	2,445	2,552	
(6.5%)	103	96	(3.7%)	283	272	רווח תפעולי
						מטבלים וממרחים בינלאומי
						מכירות נטו
(4.9%)	186	176	(6.7%)	561	523	
(23.8%)	17	13	(31.7%)	54	37	רווח תפעולי
						מים
						מכירות נטו
4.9%	184	192	12.6%	487	548	
1.5%	25	26	(1.1%)	70	70	רווח תפעולי
						אחר
						רווח תפעולי
7,332.0%	(1)	52	1,046.2%	6	72	
						סה"כ
						מכירות נטו
5.7%	2,174	2,297	3.3%	6,280	6,490	
20.0%	250	300	8.0%	741	801	רווח תפעולי

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



להלן תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים לרבעון ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים						
לרבעון השלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
0.3%	1,541	1,546	2.1%	4,419	4,513	מכירות
0.2%	932	933	2.4%	2,623	2,686	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
	(19)	10		(1)	(1)	התאמות בנין גידור סחורות (1)
3.3%	913	943	2.4%	2,622	2,685	עלות המכירות
(3.9%)	628	603	1.8%	1,797	1,828	רווח גולמי
	40.7%	39.0%		40.7%	40.5%	% ממכירות
(1.2%)	336	332	1.0%	972	981	הוצאות מכירה ושיווק
8.9%	97	106	3.9%	301	313	הוצאות הנהלה וכלליות
	433	438		1,273	1,294	סה"כ הוצאות
(7.6%)	*66	62	(20.9%)	*189	150	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,127.2%	*(2)	52	1,208.4%	*(7)	75	חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
7.7%	259	279	7.5%	706	759	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	16.8%	18.1%		16.0%	16.8%	% ממכירות
	-	(3)		-	-	הוצאות אחרות, נטו
6.8%	259	276	7.6%	706	759	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
0.2%	(25)	(25)	(43.0%)	(82)	(47)	הוצאות מימון, נטו
7.5%	234	251	14.2%	624	712	רווח לפני מיסים על הכנסה
(12.0%)	(48)	(42)	10.8%	(121)	(134)	מיסים על הכנסה
	20.5%	16.8%		19.4%	18.8%	שיעור מס אפקטיבי
12.5%	186	209	15.0%	503	578	רווח לתקופה
12.6%	168	189	16.2%	450	522	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
11.8%	18	20	5.1%	53	56	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

* סווג מחדש

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 בנין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בנין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים.

9. תמצית המאזן

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

תמצית המאזן החשבונאי				
הסבר	שינוי %	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	
עיקר השינוי נבע מקיטון במזומנים ובשווי מזומנים עקב חלוקת דיבידנדים אשר קוזז בחלקו מגידול במלאי עקב הצטיידות וגידול בלקוחות כתוצאה מהגידול במכירות.	3.9%	2,192	2,277	סך הנכסים השוטפים
לפרטים בדבר השינוי בסעיף המזומנים ושווי מזומנים ראו סעיף 17 להלן. בהתאם למדיניות החברה מוחזקים נכסים אלו בעיקר בפקדונות נזילים.	(9.7%)	491	444	מתוך זה: יתרת מזומנים ושווי מזומנים
עיקר השינוי נבע מגידול בהשקעות בחברות כלולות בשל רווחי החברות המוחזקות והשקעות בחברות החממה אשר קוזז מהפרשי תרגום שליליים בעיקר בשל היחלשות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל על בסיס שערי חליפין לסוף תקופה ומדיבינד שהתקבל.	5.0%	4,222	4,433	סך הנכסים הלא שוטפים
		6,414	6,710	סך הנכסים
עיקר השינוי נבע מגידול ביתרת הספקים כתוצאה מהגידול במלאי וגידול ביתרות זכאים ויתרות זכות כתוצאה מעיתוי תשלומי מע"מ (חגי תשרי) אשר קוזזו בחלקם מדיבינד ששולם לבעלי המניות.	6.4%	1,833	1,950	סך ההתחייבויות השוטפות
סך ההתחייבויות הלא שוטפות ללא שינוי מהותי במהלך התקופה המדווחת.	(2.6%)	2,149	2,093	סך ההתחייבויות הלא שוטפות
עיקר השינוי נבע מרווחי החברה לבעלי מניות הרוב אשר קוזז בחלקו מהפרשי תרגום שליליים בעיקר לאור היחלשות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל על בסיס שערי חליפין לסוף תקופה ומדיבינד ששולם במהלך התקופה.	10.2%	2,260	2,491	סך ההון לבעלי מניות הרוב
סך ההון לבעלי מניות המיעוט.	2.4%	172	176	סך ההון לבעלי מניות המיעוט

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

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

יתרת החוב				
הסבר	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	
	(39)	2,639	2,600	חוב ברוטו - דוחות ניהוליים
חוב ברוטו וחוב נטו ללא שינוי מהותי.	(67)	2,198	2,131	חוב ברוטו - דוחות כספיים
	48	1,878	1,926	חוב נטו - דוחות ניהוליים
	(20)	1,707	1,687	חוב נטו - דוחות כספיים

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 לתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
תשעה חודשים ראשונים 2020			תשעה חודשים ראשונים 2021			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
6,280	1,861	4,419	6,490	1,977	4,513	מכירות
3,835	1,212	2,623	4,055	1,369	2,686	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
(1)	-	(1)	(1)	-	(1)	התאמות בגין גידור סחורות
3,834	1,212	2,622	4,054	1,369	2,685	עלות המכירות
2,446	649	1,797	2,436	608	1,828	רווח גולמי
39.0%		40.7%	37.5%		40.5%	% מהמכירות
1,339	367	972	1,331	350	981	הוצאות מכירה ושיווק
408	107	301	416	103	313	הוצאות הנהלה וכלליות
*37	*(152)	*189	23	(127)	150	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
736	23	713	712	28	684	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
*(7)	-	*(7)	*75	-	*75	חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
729	23	706	787	28	759	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
11.6%		16.0%	12.1%		16.8%	% מהמכירות
(3)	(3)	-	-	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
726	20	706	787	28	759	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(89)	(7)	(82)	(57)	(10)	(47)	הוצאות מימון, נטו
637	13	624	730	18	712	רווח לפני מיסים על הכנסה
(134)	(13)	(121)	(152)	(18)	(134)	מיסים על הכנסה
21.1%		19.4%	20.9%		18.8%	שיעור מס אפקטיבי
503	-	503	578	-	578	רווח לתקופה
450	-	450	522	-	522	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
53	-	53	56	-	56	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

*סווג מחדש

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 בספטמבר 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
רבעון שלישי 2020			רבעון שלישי 2021			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
2,174	633	1,541	2,297	751	1,546	מכירות
1,350	418	932	1,469	536	933	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
(19)	-	(19)	10	-	10	התאמות בנין גידור סחורות
1,331	418	913	1,479	536	943	עלות המכירות
843	215	628	818	215	603	רווח גולמי
38.8%		40.7%	35.6%		39.0%	% מהמכירות
458	122	336	450	118	332	הוצאות מכירה ושיווק
130	33	97	143	37	106	הוצאות הנהלה וכלליות
*12	*(54)	*66	8	(54)	62	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
267	6	261	233	6	227	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
*(2)	-	*(2)	52	-	52	חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
265	4	259	285	6	279	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
12.2%		16.8%	12.4%		18.1%	% מהמכירות
(2)	(2)	-	(3)	-	(3)	הוצאות אחרות, נטו
263	4	259	282	6	276	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(26)	(1)	(25)	(29)	(4)	(25)	הוצאות מימון, נטו
237	3	234	253	2	251	רווח לפני מיסים על הכנסה
(51)	(3)	(48)	(44)	(2)	(42)	מיסים על הכנסה
21.2%		20.5%	17.7%		16.8%	שיעור מס אפקטיבי
186	-	186	209	-	209	רווח לתקופה
168	-	168	189	-	189	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
18	-	18	20	-	20	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

*סווג מחדש

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):

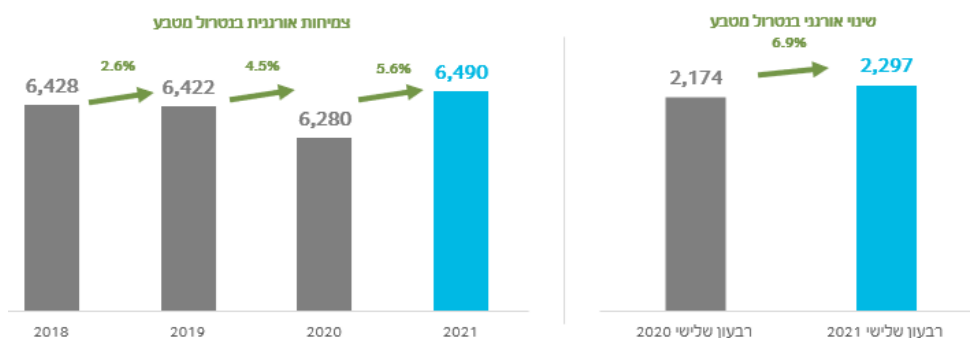
התאמות נוספות לדוחות הניהוליים						
רבעון שלישי			לתשעת החודשים הראשונים			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
7.9%	263	282	8.5%	726	787	רווח תפעולי - לפי שיטת האיחוד היחסי - אחרי הוצאות אחרות
	4	5		13	15	תשלום מבוסס מניות
	(19)	10		(1)	(1)	התאמות בגין גידור סחורות
	2	3		3	-	הוצאות אחרות, נטו
20.0%	250	300	8.0%	741	801	רווח תפעולי - ניהולי
	(26)	(29)		(89)	(57)	הוצאות מימון, נטו
	(51)	(44)		(134)	(152)	מסים על הכנסה
	3	(3)		(1)	-	מיסים בגין התאמות לרווח התפעולי הניהולי לעיל
26.3%	176	224	14.4%	517	592	רווח לתקופה - ניהולי
28.1%	158	204	15.4%	464	536	המיוחס לבעלי המניות של החברה
10.6%	18	20	5.7%	53	56	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

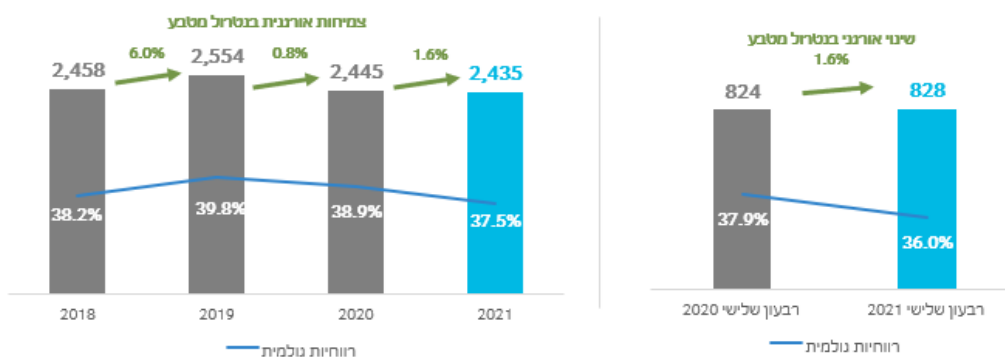
11. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים

להלן נתונים פיננסיים עיקריים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון השלישי, על פי הדוחות הניהוליים:

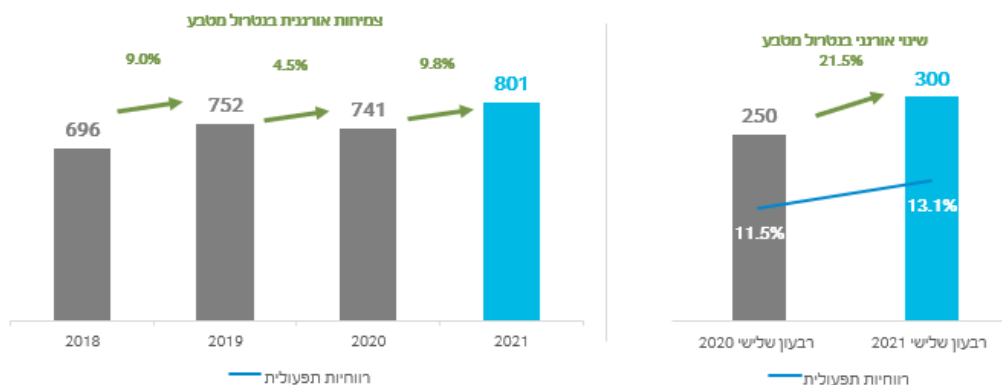
מכירות נטו



רווח גולמי ורווחיות גולמית

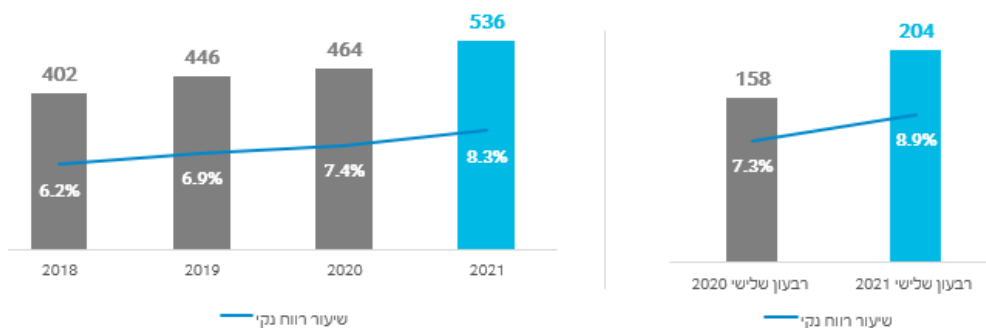


רווח תפעולי ורווחיות תפעולית

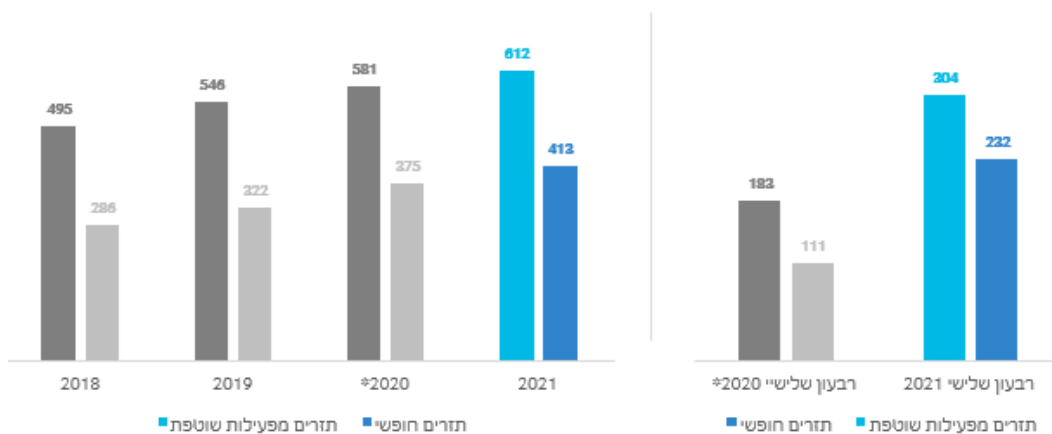


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

רווח נקי ושיעור הרווח הנקי



תזרים מפעילות שוטפת ותזרים חופשי



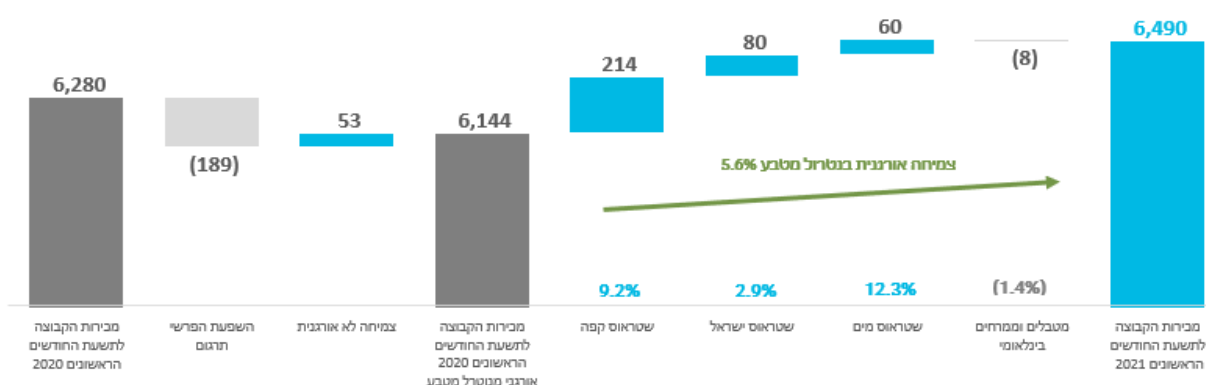
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

* הוצג מחדש.

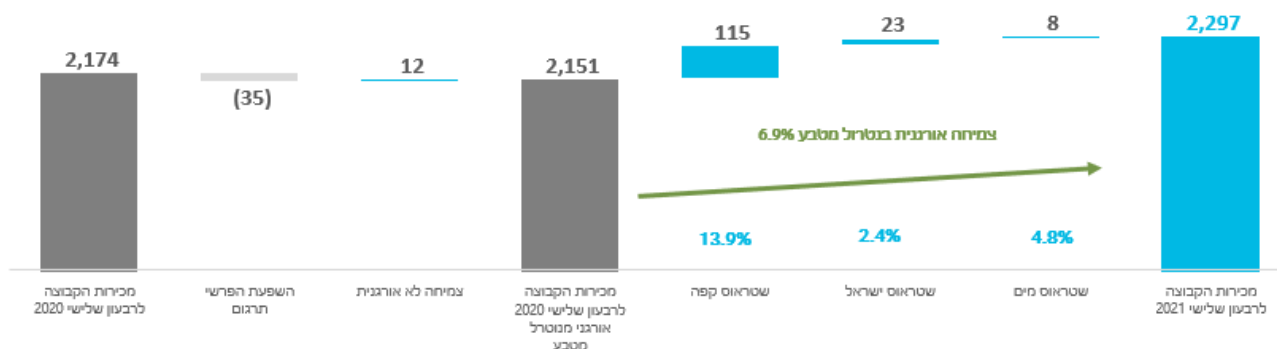
12. מכירות - ניהולי

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

מרכיב השינוי במכירות - תשעת החודשים ראשונים



מרכיב השינוי במכירות - רבעון שלישי



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

מכירות הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, הושפעו מהפרשי תרגום שליליים שהסתכמו בכ- 189 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 111 מיליון ש"ח נובעים מהחלטות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2021, הושפעו מהפרשי תרגום שליליים שהסתכמו בכ- 35 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 10 מיליון ש"ח נובעים מהחלטות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

השינוי במכירות הקבוצה במטבע מקומי נבע מהמרכיבים הבאים:

- צמיחה לא אורגנית במכירות הקבוצה (נידול בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2021 בסך של כ- 53 וכ- 12 מיליון ש"ח, בהתאמה, בהשוואה לתקופה המקבילת אשתקד) נבעה בעיקר מהשלמת רכישת חברת Mitsui Aliments 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 שלישי				תשעה חודשים ראשונים				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021	% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021	
1.6%	0.4%	824	828	1.6%	(0.4%)	2,445	2,435	רווח גולמי
		37.9%	36.0%			38.9%	37.5%	רווחיות גולמית

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הושפע באופן שלילי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ- 58 מיליון ש"ח. מרבית הפרשי התרגום נבעו מהחלשות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (כ- 32 מיליון ש"ח). (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפע באופן שלילי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ- 11 מיליון ש"ח. מרבית הפרשי התרגום נבעו מהחלשות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (כ- 3 מיליון ש"ח). (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ירד בכ- 10 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השלישי של השנה עלה בכ- 4 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

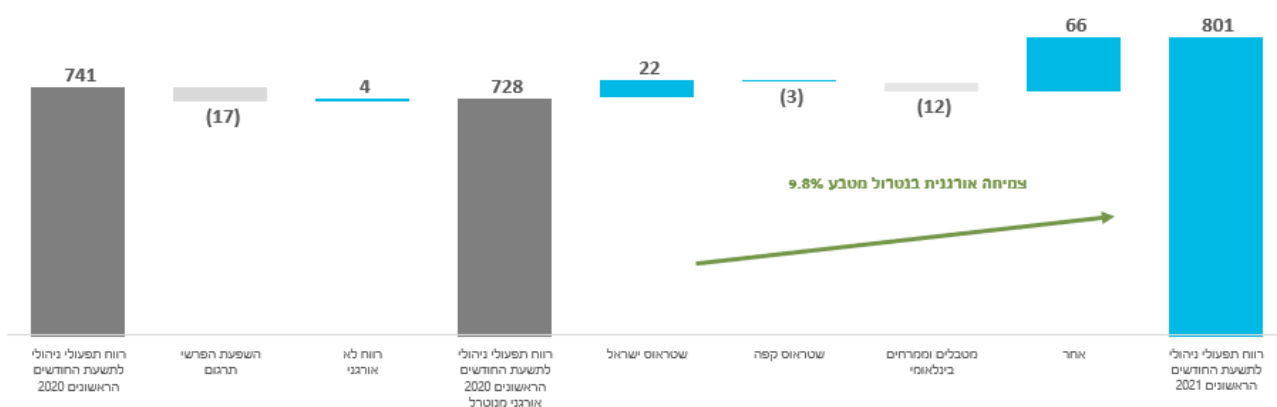
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות - ניהולי							
רבעון שלישי				תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021	% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2020	2021
21.5%	20.0%	250	300	9.8%	8.0%	741	801
		11.5%	13.1%			11.8%	12.3%

הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה עלה בכ- 60 מיליון ש"ח והושפע לרעה מהפרשי תרגום שליליים לש"ח שהסתכמו בכ- 17 מיליון ש"ח. (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

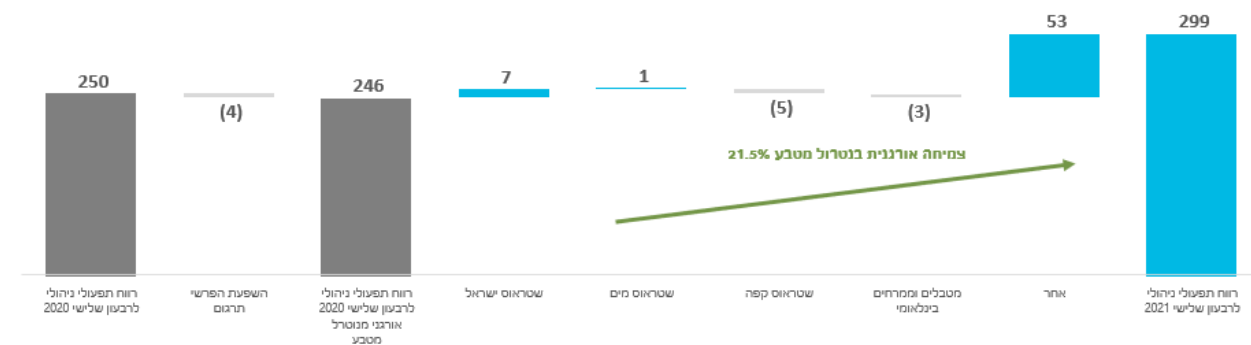
הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה ברבעון השלישי של השנה עלה בכ- 50 מיליון ש"ח והושפע לרעה מהפרשי תרגום שליליים לש"ח שהסתכמו בכ- 4 מיליון ש"ח. (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 6 לדוח זה).

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

מרכיב השינוי ברווח התפעולי - תשעה חודשים ראשונים



מרכיב השינוי ברווח התפעולי - רבעון שלישי



- 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.
- גידול של כ- 66 מיליון ש"ח ברווח של מגזר פעילויות אחרות ("אחר") בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מרווח כתוצאה מירידה בשיעור החזקה ומאיבוד שליטה של חברות המוחזקות בשיטת השווי המאזני בחממה של שטראוס.
- גידול של כ- 53 מיליון ש"ח ברווח של מגזר פעילויות אחרות ("אחר") ברבעון השלישי של שנת 2021 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מרווח כתוצאה מירידה בשיעור החזקה של חברות המוחזקות בשיטת השווי המאזני בחממה של שטראוס.
- לפרטים נוספים ראו סעיף 16.5 להלן.

15. רווח כולל לתקופה (בהתאם לדוח החשבונאי)

הרווח הכולל החשבונאי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם בכ- 542 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 220 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו ההפסדים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 43 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בגין הפרשי תרגום של כ- 283 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסדים בגין הפרשי התרגום בשנת 2021 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 21 מיליון ש"ח בשל היחלשות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לשערים בסוף שנת 2020.

הרווח הכולל החשבונאי ברבעון השלישי של שנת 2021 הסתכם בכ- 125 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 144 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו ההפסדים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 88 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בגין הפרשי תרגום של כ- 41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסדים בגין הפרשי התרגום בשנת 2021 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 56 מיליון ש"ח בשל התחזקות שער השקל אל מול הריאל הברזילאי 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 השלישי לשנת 2021 החזיקה על פי סטורנקסט¹ בכ- 12.3% מסך שוק המזון והמשקאות בשוק הקמעונאי במדינה במונחי ערך כספי בהשוואה לכ- 11.9% בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 0.4%.

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

נתונים בדבר מכירות קבוצת שטראוס בישראל							מכירות הקבוצה בישראל
הסבר	רבעון שלישי			תשעת החודשים הראשונים			
	% השינוי	2020	2021	% השינוי	2020	2021	
הגידול במכירות בתשעת החודשים הראשונים וברבעון של 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.	2.2%	1,303	1,331	3.6%	3,794	3,932	

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 מוצרים מבוססי 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 4.5 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 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 לתשעה חודשים ראשונים ולרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו- 2020:

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
הגידול במכירות בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2021 נבע בעיקר ממגזר בריאות ואיכות חיים בשל הגידול במכירות מוצרי חלב ותחליפיו.	2.4%	953	976	2.9%	2,787	2,867	מכירות נטו
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות כאמור. הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעליית מחיר החלב הגולמי ועלויות הייצור.	1.3%	374	379	1.8%	1,112	1,132	רווח גולמי
		39.3%	38.9%		39.9%	39.5%	% רווח גולמי
העלייה ברווח וברווחיות התפעולית משקפת בעיקר גידול במכירות ושיפור וחיסכון בהוצאות התפעוליות.	6.4%	106	113	6.5%	328	350	רווח תפעולי
		11.1%	11.6%		11.8%	12.2%	% 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 שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
							מגזר בריאות ואיכות
העלייה במכירות במגזר בריאות ואיכות חיים לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבעה מגידול כמותי במרבית הקטגוריות, בעיקר במוצרי החלב ותחליפיו. עיקר הגידול היה בקטגוריות היוגורטים, חלב ומשקאות החלב ותחילת הפצת מוצרי אלפרו בישראל. הגידול ברווח התפעולי והרווחיות התפעולית נבע בעיקר מהגידול במכירות.	4.3%	676	705	5.1%	1,911	2,008	מכירות נטו
	11.6%	86	97	10.5%	235	261	רווח תפעולי
		12.7%	13.6%		12.3%	12.9%	% רווח תפעולי
							מגזר תענוג והנאה
הקיטון במכירות במגזר תענוג והנאה בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר בקטגוריית הממתקים המקוזזת בשיפור בקטגוריית המלוחים בשל ביקושים גבוהים. הקיטון ברווח התפעולי נבע בעיקר מהקיטון במכירות.	(2.5%)	277	271	(2.0%)	876	859	מכירות נטו
	(15.4%)	20	16	(3.6%)	93	89	רווח תפעולי
		7.2%	6.3%		10.6%	10.4%	% 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 החברה 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 "ירשת קפה עלית") במכירה של מוצרי קפה, מאפים ומשקאות קלים בכ-65 נקודות מכירה הפזורות ברחבי ישראל, רובן משרתות 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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 חלו עליות משמעותיות במחירי השוק הממוצעים של הקפה הירוק ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

במהלך חודש יולי 2021, התרחש אירוע כפוף 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. בעקבות הכפוף 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 חברת Três Corações העלתה 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- 71% ובכ- 68% בהתאמה. במהלך הרבעון השלישי ובמהלך החודשים אוקטובר ונובמבר 2021, הועלו מחירים באוקראינה, רומניה, סרביה ופולין.

בנוסף לעדכון מחירי המכירה ללקוחותיה, שטראוס קפה 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 לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2020	2021	
				מגזר קפה בישראל
הגידול במכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ללא שינוי מהותי.	0.3%	543	545	מכירות נטו
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מעלייה בעלויות חומרי הגלם והייצור.	(4.7%)	126	120	רווח תפעולי
		23.1%	22.0%	% רווח תפעולי
				מגזר קפה בינלאומי
הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי במרבית הגיאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק וגידול כמותי במכירות.	5.5%	1,902	2,007	מכירות נטו
המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, בעיקר מול הריאל הברזילאי והרובל הרוסי. לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים" בסעיף 16.2.1 להלן.				
שינוי ברווח התפעולי של פעילות הקפה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 משקף:	(2.7%)	157	152	רווח תפעולי
• גידול ברווח התפעולי של Trés Corações, אשר נבע ברובו מגידול בכמות הנמכרת ומעליית מחירי המכירה וקוזז בחלקו מעליית מחירי הקפה הירוק.				
• גידול ברווח התפעולי במרבית מדינות מרכז ומזרח אירופה נובע בעיקר מעליית מחירי המכירה אשר נבעה בעיקר מעליית מחירי הקפה הירוק.				
הרווח התפעולי בתשעת החודשים הראשונים של השנה הושפע לרעה בשל התחזקותו של השקל מול המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.		8.3%	7.6%	% רווח תפעולי
				סה"כ מסגרת פעילות קפה
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 עלו מכירות תחום הקפה בכ- 107 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	4.4%	2,445	2,552	מכירות נטו
הפרשי התרגום לש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 השפיעו באופן שלילי על מכירות מסגרת הקפה והסתכמו בכ- 160 ש"ח, מתוכם השפעה שלילית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 111 מיליון ש"ח.		2.0%	9.2%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
הרווח הגולמי במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 גדל במונחי מטבע מקומי. גידול המשקף עלייה בכמות הנמכרת ועלייה במחירי המכירה. יחד עם זאת, הרווח הגולמי הושפע לרעה בשל התחזקותו של השקל מול המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(2.8%)	844	821	רווח גולמי
הקיטון ברווחיות הגולמית במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נבע מעלייה בעלויות הייצור ובמחירי הקפה הירוק, בעיקר בברזיל וברוסיה, שקוזז בחלקו על ידי גידול כמותי במכירות ועליית מחירים.		34.5%	32.2%	% רווח גולמי
הקיטון ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהירידה ברווח וברווחיות הגולמית כאמור ומגידול בהוצאות מכירה ושייך.	(3.7%)	283	272	רווח תפעולי
		11.6%	10.7%	% 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 בספטמבר 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	רבעון שלישי			
	% שינוי	2020	2021	
מגזר קפה בישראל				
מכירות נטו	(1.7%)	175	173	הקיטון במכירות ברבעון השלישי של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מהירידה בכמות הנמכרת עקב עיתוי חגי תשרי אשר קווד מעלייה במכירות של רשת קפה עלית.
רווח תפעולי	(13.3%)	40	35	הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע מהירידה במכירות כאמור וכן ועליה בהוצאות שיווק ומכירה.
% רווח תפעולי		22.5%	19.8%	
מגזר קפה בינלאומי				
מכירות נטו	15.4%	676	780	הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי במרבית הגיאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק וגידול כמותי במכירות.
רווח תפעולי	(1.8%)	63	61	מכירות הקפה ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל מול מרבית המטבעות הרלוונטיים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, בעיקר מול הריאל הברזילאי והרוכל הרוסי. לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים" בסעיף 16.2.1 להלן. שינוי ברווח התפעולי של פעילות הקפה ברבעון השלישי של השנה משקף: • גידול ברווח התפעולי של Trés Corações, נבע בעיקר מעלייה בכמות הנמכרת ובמחירי המכירה אשר קוזזה בחלקה מעליית מחירי הקפה. • קיטון ברווח התפעולי של מדינות מרכז ומזרח אירופה ברבעון השלישי של השנה, נבע בעיקר מירידה בכמות הנמכרת ועלייה בעלויות הקפה הירוק, בין היתר בשל היחלשות הרוכל הרוסי אל מול הדולר. הרווח התפעולי ברבעון השלישי של השנה הושפע לרעה בשל התחזקות של השקל מול המטבעות הרלוונטיים בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.
% רווח תפעולי		9.4%	8.0%	
סה"כ מסגרת פעילות קפה				
מכירות נטו	11.9%	851	953	ברבעון השלישי של שנת 2021 עלו מכירות תחום הקפה בכ- 102 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרשי התרגום לש"ח ברבעון השלישי לשנת 2021 השפיעו באופן שלילי על מכירות תחום הקפה והסתכמו בכ- 27 מיליון ש"ח, מתוכם השפעה שלילית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 10 מיליון ש"ח.
צמיחה אורגנית הנטרול השפעת הפרשי שער		1.4%	13.9%	
רווח גולמי	1.8%	279	285	הגידול ברווח הגולמי במהלך הרבעון השלישי נבע בעיקר מהגידול הכמותי במכירות ועליית מחירי המכירה. הקיטון ברווחיות הגולמית במהלך הרבעון השלישי נבע בעיקר מעלייה במחירי הקפה הירוק ובעלויות הייצור.
% רווח גולמי		32.9%	29.9%	הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפע לרעה בשל התחזקות של השקל מול המטבעות הרלוונטיים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
רווח תפעולי	(6.5%)	103	96	הקיטון ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ומכירה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד שהושפעה מהתפרצות נגיף הקורונה.
% רווח תפעולי		12.1%	10.1%	

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 לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	תשעת החודשים הראשונים				איזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי	% שינוי	2020	2021	
הגידול במכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד הוא ללא שינוי מהותי.	0.3%	0.3%	543	545	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מרכישת 100% מחברת מיצוי ביום 31 ליולי 2020 ומעליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 111 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 16.2.2 להלן.	19.6%	13.2%	1,084	1,227	ברזיל (Trés Corações) (2) (3) - 50%
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעליית מחירי מכירה. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל מול הרובל הרוסי ומול הגריבנה האוקראיני בסך של כ- 39 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	3.2%	(6.8%)	408	380	רוסיה ואוקראינה
עיקר הקיטון במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מקיטון כמותי בעיקר לשוק הקמעונאי כתוצאה מירידה זמנית במכירות ללקוח מסוים בעקבות מו"מ מסחרי. יצוין כי החל מהרבעון השני לשנת 2021 חזרו המכירות ללקוח זה.	(6.2%)	(9.4%)	207	188	פולין
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות לערוץ ה-AFH בעיקר בשל השפעת התפרצות נגיף הקורונה על ערוץ בתקופה המקבילה אשתקד. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל היחלשותו של הלאו הרומני אל מול השקל בסך של כ- 3 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	7.1%	4.5%	120	125	רומניה
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות בעיקר בשל התפרצות נגיף הקורונה בתקופה המקבילה אשתקד. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל היחלשותו של הדינר הסרבי אל מול השקל בסך של כ- 1 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	5.7%	5.0%	83	87	סרביה
	11.9%	5.5%	1,902	2,007	סה"כ קפה בינלאומי
	9.2%	4.4%	2,445	2,552	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 בין-חברתיות) ושעורי הצמיחה לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 ו-2020 (מיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	רבעון שלישי				איזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי	% שינוי	2020	2021	
הקיטון במכירות ברבעון השלישי של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מהירידה בכמות הנמכרת עקב עיתוי חגי תשרי אשר קוזז מעלייה במכירות של רשת קפה עלית.	(1.7%)	(1.7%)	175	173	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מעליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק ומרכישת 100% מחברת מיצוי ביום 31 ליולי 2020. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 16.2.1 להלן.	32.7%	33.2%	375	499	ברזיל (Trés Corações) (1) (2) - 50%
עיקר הקיטון במכירות במטבע מקומי הינו בעקבות קיטון כמותי במכירות לקמעונאים שהושפעו לטובה אשתקד מהגידול בצריכה הביתית בעקבות התפרצות נגיף. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל מול הרובל הרוסי ומול הגריבנה האוקראיני בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(4.2%)	(8.5%)	148	135	רוסיה ואוקראינה
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעליית מחירים. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	2.7%	(5.1%)	71	68	פולין
הגידול במכירות במטבע מקומי ללא שינוי מהותי. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל אל מול הלאו הרומני בסך של כ- 3 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	1.4%	(5.2%)	49	46	רומניה
הגידול במכירות במטבע מקומי ללא שינוי מהותי. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2021 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל אל מול הדינר סרבי בסך של כ- 2 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	1.4%	(3.4%)	33	32	סרביה
	18.1%	15.4%	676	780	סה"כ קפה בינלאומי
	13.9%	11.9%	851	953	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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הגיע לכ- 30.6% בהשוואה לכ- 31.1% בתקופה המקבילה אשתקד. 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 שלישי			תשעה חודשים ראשונים			מיליוני ריאל
	% שינוי במטבע מקומי	2020	2021	% שינוי במטבע מקומי	2020	2021	
הגידול במכירות משקף בעיקר עליית מחיר כתוצאה מעליית מחירי הקפה הירוק עקב היחלשות הריאל הברזילאי, עלייה כמותית במכירות וכתוצאה מעסקת רכישה 100% מחברת מיצוי שהושלמה ביום 31 ביולי 2020.	37.1%	590	809	26.2%	1,591	2,008	מכירות
העלייה ברווח הגולמי משקפת בעיקר עלייה בכמות הנמכרת ובמחירי המכירה אשר קוזזה בחלקה מעליית מחירי הקפה.	17.3%	147	173	6.3%	424	451	רווח גולמי
הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעלייה במחירי הקפה הירוק וגידול בהוצאות ייצור.		25.0%	21.4%		26.7%	22.4%	רווחיות גולמית
הגידול ברווח התפעולי ברבעון נבע בעיקר מעלייה ברווח הגולמי.	19.6%	42	50	(0.3%)	112	112	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות
הירידה ברווחיות התפעולית נבעה בעיקרה מהירידה רווחיות הגולמית וכן מגידול בהוצאות המכירה כתוצאה מגידול במכירות ועליית מחירי השילוח.		7.1%	6.2%		7.1%	5.6%	רווחיות תפעולית

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



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

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Corações Três						
מיליוני ש"ח	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021
מכירות	33.5%	375	500	13.3%	1,086	1,231
רווח גולמי	6.6%	94	107	(5.1%)	291	276
רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות	18.7%	26	32	(8.8%)	75	69

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 בשוק החומוס בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 עמד על כ- 61.4% (מספר 1 בשוק), בהשוואה לכ- 62% בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי לשנת 2021 עמד נתח השוק על כ- 61.7%, בהשוואה לכ- 60.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

16.3.1 סברה

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

תמצית תוצאות פעילות סברה							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			מיליוני דולר
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
מכירות עיקר הנידול ברבעון השלישי נבע מהתאוששות במכירות לעומת הרבעון המקביל אשתקד שהושפע לרעה מהתפרצות נגיף הקורונה בארה"ב ומקשיים בשרשרת האספקה.	1.3%	96	97	(1.7%)	288	283	מכירות
הקטון ברווח וברווחיות התפעולית בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2021 נבע בעיקר מעלייה בעלויות הייצור, עלייה במחירי חומרי הגלם ועלויות הובלה.	(26.0%)	11	8	(24.9%)	34	26	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
		11.5%	8.5%		11.8%	9.0%	% רווח תפעולי

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 שלישי			תשעה חודשים ראשונים			מיליוני ש"ח
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
(4.3%)	327	313	(8.0%)	1,001	921	מכירות
(29.9%)	38	26	(29.6%)	118	83	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	11.5%	8.5%		11.8%	9.0%	% רווח תפעולי

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

במהלך חודש אוקטובר 2021 בוצעה העלאת מחירים בסברה בשיעור חד ספרתי.

16.3.2 אובלה

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת אובלה (מיליוני ש"ח עבור שיעור בעלות של 100%):

תמצית תוצאות פעילות אובלה						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
(10.7%)	44	40	4.3%	120	126	מכירות
	10.4%	(8.3%)		5.2%	0.7%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
89.9%	(3)	(1)	(8.2%)	(10)	(10)	הפסד תפעולי

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

עיקר הקיטון במכירות ברבעון השלישי של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מהפעילות באוסטרליה כתוצאה מהגבלות במדינה בשל גל נוסף של הקורונה.

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 עם טכנולוגיית IoT (Internet of Things).

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של תחום פעילות שטראוס מים לתשעה חודשים ולרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ו- 2020 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות פעילות שטראוס מים							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
הגידול במכירות בתשעה חודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע הן מגידול במצבת הלקוחות והן מגידול במכירת מכשירים חדשים.	4.9%	184	192	12.6%	487	548	מכירות נטו
הגידול ברווח התפעולי ללא שינוי מהותי. הקיטון ברווחיות התפעולית בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבעה בעיקר ממענק פיתוח אזורי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח (חלק החברה) שהוכר ברבעון השני אשתקד אשר קוזז בחלקו מהגידול במצבת הלקוחות ובמכירת מכשירים חדשים.	1.5%	25	26	(1.1%)	70	70	רווח תפעולי
ללא רווחי המיזם המשותף עלה הרווח התפעולי בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2021 בכ- 13 מיליון ש"ח, והרווחיות התפעולית עלתה בכ- 1.5% והסתכמה בכ- 8.5%.							% רווח תפעולי
ללא רווחי המיזם המשותף עלה הרווח התפעולי ברבעון השלישי של שנת 2021 בכ- 4 מיליון ש"ח, והרווחיות התפעולית עלתה בכ- 1.7% והסתכמה בכ- 9%.		13.7%	13.2%		14.5%	12.7%	

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

16.3.3 תוצאות האייר שטראוס מים (HSW)

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

תמצית תוצאות פעילות HSW							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה החודשים הראשונים			מיליוני יואן
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
העלייה במכירות בתשעה החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2021 נבעה בעיקר מהתאוששות השוק בסין לאחר התפרצות נגיף הקורונה בסין בדצמבר 2019 אשר השפיעה בעיקר על הרבעון הראשון של שנת 2020.	8.9%	286	310	23.5%	778	960	מכירות
הקיטון ברווח הנקי בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר בשל מענק פיתוח אזורי אשר הוענק להאייר שטראוס מים ברבעון השני של שנת 2020.	(27.4%)	51	37	(33.8%)	154	102	רווח נקי
הקיטון ברווח הנקי ברבעון השלישי נבעה בעיקר מהטבת מס חד-פעמית שהתקבלה ברבעון מקביל אשתקד.							

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						
מיליוני ש"ח	רבעון שלישי			תשעת החודשים הראשונים		
	% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021
מכירות	9.9%	142	156	25.1%	387	484
רווח נקי	(26.8%)	26	18	(32.8%)	77	51

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

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 יכולת ייצור עצמאית מאפשרת 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 לציין 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 של המפעל תאפשר ל-HSW לשפר את מעמדה התחרותי הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על האינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח כאמור לעיל והכולל הערכות של החברה במועד הדוח אשר אין כל וודאות באשר להתממשותן, בין היתר בשל המצב בשווקים והשפעת התפשטות נגיף הקורונה. ראו גם סעיפים 3-7 "שינויים בסביבה הכלכלית".

16.5 פעילויות אחרות

מאז הקמתה בינואר 2015, השקיעה החממה ב-22 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. במהלך הרבעון השקיעה החממה בחברת מאשפודס בע"מ, העוסקת בפיתוח חלבונים מפטריות. חברת החממה השקיעה במהלך חודש אוקטובר 2021 בחברת פורסי מזון בע"מ, המייצרת בשר דגים מתורבת ובמהלך חודש נובמבר 2021 השקיעה בחברה ה-22, חברת "וונדה פיש טכנולוגיות בע"מ" המייצרת בשר טונה מתורבת.

למועד הדוח, ניירות ערך של אחת מחברות החממה, פליינג ספארק בע"מ, רשומות למסחר בבורסה בת"א.

נכון ליום 30.09.2021, ערכן הכולל של ההשקעות בחברות החממה המוצגות בדוחות הכספיים לפי שיטת השווי המאזני מסתכם לסך של כ-108 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של השקעות אלו לאותו מועד, מסתכם לכ-326 מיליוני ש"ח.

השווי ההוגן של כל אחת מהחברות מבוסס על נתוני סבב הגיוס האחרון שבוצע ומוכפל באחוז ההחזקה בפועל של החברה, למעט ארבע 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 השלישי, הושלם סבב גיוס בחברת אלף פארמס בע"מ. כתוצאה מהשלמת סבב הגיוס, הקבוצה ירדה בשיעור ההחזקה בחברת החממה המטופלת בשיטת השווי המאזני ונותרה עם השפעה מהותית. בעקבות האמור, הכירה הקבוצה ברווח מירידה בשיעור ההחזקה בסך כולל של כ-58 מיליוני ש"ח אשר נזקף לסעיף חלק ברווחי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. ראו באור 4.4 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2021.

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

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.



נזילות, מקורות מימון ומצב כספי

5.4

מח"מ

Aa1il

דירוג Moody's

ilAA+

דירוג S&P

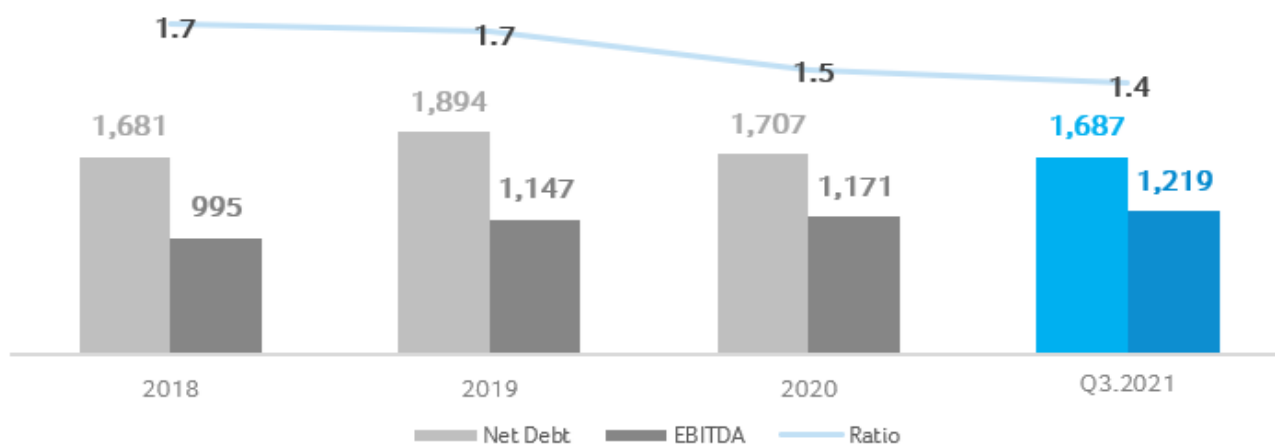
2,131

חוב ברוטו

1,687

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	תשעה חודשים ראשונים			
	שינוי	2020	2021	
עיקר הגידול נבע מגידול ב- EBIDTA ומקיטון בתשלומי ריבית ומיסים.	67	532	599	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נבע מהשקעה בפיקדון וממתן הלוואה לזמן ארוך לצורך בנייה והקמה של מפעל לייצור והרכבה של מוצרי HSW הנמכרים בסין בתקופה המקבילה אשתקד.	145	(270)	(125)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נבע מגידול בדיבידנדים ששולמו בתקופה המדווחת ומהנפקת אג"ח בתקופה המקבילה אשתקד אשר קוזזו בחלקם מפירעונות מוקדמים של הלוואות לזמן ארוך בתקופה המקבילה אשתקד.	(425)	(93)	(518)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

תזרימי מזומנים				
הסבר	רבעון שלישי			
	שינוי	2020	2021	
עיקר הגידול נבע בעיקר מקיטון ביתרת הלקוחות בתקופה הנוכחית שנבע מעיתוי חגי תשרי אשר השפיע על מכירות חודש ספטמבר מול תקופה מקבילה אשתקד.	121	163	284	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נבע מהשקעה בפיקדון בתקופה מקבילה אשתקד אשר קוזז מקבלת דיבידנד מחברה כלולה בתקופה המקבילה אשתקד.	46	(110)	(64)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נבע מהנפקת אג"ח בתקופה המקבילה אשתקד אשר קוזז בחלקו מפירעונות של הלוואות לזמן ארוך בתקופה המקבילה אשתקד.	(310)	224	(86)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) מימון

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

17.3 היקף האשראי הממוצע

להלן מידע אודות היקף האשראי הממוצע:

היקף האשראי הממוצע							הסבר
רבעון שלישי			תשעת החודשים הראשונים				
שינוי	2020	2021	שינוי	2020	2021		
	(307)	2,741	2,434	(162)	2,606	2,444	היקף אשראי ממוצע לזמן ארוך לפי הדוחות הניהוליים
	(94)	246	152	(117)	256	139	היקף אשראי ממוצע לזמן קצר לפי הדוחות הניהוליים
	(375)	2,497	2,122	(219)	2,375	2,156	היקף אשראי ממוצע לזמן ארוך לפי הדוחות הכספיים
	7	28	35	(13)	42	29	היקף אשראי ממוצע לזמן קצר לפי הדוחות הכספיים

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				הסבר
רבעון שלישי		תשעת החודשים הראשונים		
2020	2021	2020	2021	
(32)	100	(25)	(5)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הכספיים
* (81)	51	* (183)	(178)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הניהוליים

* מספרי השוואה הוצגו מחדש.

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

17.6 הסדרי מימון לקוחות וספקים

הקבוצה מבצעת מפעם לפעם עסקאות פאקטורינג של חובות לקוחות ללא זכות החזרה (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 בספטמבר 2021	
1.20	1.17	יחס נזילות
2,168	2,107	היקפן של התחייבויות בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
29	24	היקפו של האשראי לזמן קצר (בנטרול חלויות שוטפות)
755	853	היקף אשראי ספקים
35.2%	37.1%	שיעור ההון המיוחס לבעלי מניות החברה מתוך סך הנכסים בדוח על המצב הכספי המאוחד
2,260	2,491	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

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

התפתחות ה- EBITDA לפי תחומי פעילות						
רבעון שלישי			תשעת החודשים הראשונים			
% שינוי	2020	2021	% שינוי	2020	2021	
4.2%	147	153	5.1%	443	466	שטראוס ישראל
(6.7%)	131	122	(4.9%)	367	349	שטראוס קפה
(18.6%)	24	19	(23.9%)	74	56	מטבלים וממרחים בינלאומי
8.7%	32	36	1.5%	96	98	שטראוס מים
1140.0%	5	59	304.3%	22	89	אחר
14.5%	339	389	5.5%	1,002	1,058	סה"כ

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

18. גילוי בנושא בחינת סימני אזהרה בגין גרעון בהון החוזר בהתאם לתקנה 10(ב)(14)(א)

בדוח הסולו של החברה לרבעון השלישי של שנת 2021 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 202 מיליוני ש"ח. בדוח המאוחד של החברה לרבעון השלישי של שנת 2021, לא קיים גרעון בהון החוזר. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הסולו הינו תזרים חיובי בסך של כ- 264 מיליוני ש"ח. לאור קיומו של גרעון בהון החוזר בדוח הסולו, ביום 15 בנובמבר 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 בספטמבר 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 בשוקים 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 2020 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 הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2020.



19. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

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

פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות			
	אג"ח סדרה ו'	אג"ח סדרה ה'	
א	700	543	ערך נקוב נומינלי
ב	692	540	הערך בספרים של אגרות החוב
ג	3	4	הערך בספרים של ריבית לשלם
ד	696	585	שווי שוק

ליום 30 בספטמבר 2021, ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הינו 2,491 מיליון ש"ח, יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA לפי הדוחות הכספיים הינו 1.4 ויחס ההון העצמי למאזן הינו 37.1%. נכון ליום 30 בספטמבר 2021 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות הקבועות באגרות חוב.

היבטי ממשל תאגידי

20. קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות

בתשעת החודשים הראשונים של 2021 המשיכה הקבוצה לפעול בתחומים הסביבתיים והחברתיים, בתוך שטראוס ובסביבה בה היא נמצאת ועובדת.

לקראת פסגת המזון של האו"ם שהתקיימה בספטמבר, השתתפו גורמים מקצועיים שונים בשטראוס בשיח ובשולחנות עגולים בישראל והמלצות הצוותים המקצועיים של שטראוס שולבו בנייר העמדה שהגישה ישראל.

לקראת חגי תשרי ופתיחת שנת הלימודים תמכה קבוצת שטראוס בביטחון תזונתי של מאות משפחות. זאת באמצעות מספר שיתופי פעולה: 6,700 סלי פירות וירקות עם ארגון "לקט", ו-2,700 סלי מזון מורחבים עם ארגון "לתת". מאלו 20% הועברו לחברה הערבית לרגל פתיחת שנת הלימודים.

קבוצת שטראוס מקדמת גיוון והכלה, גם דרך הגדלת הזדמנויות תעסוקה, קבוצה מרכזית במיקוד זה היא החברה הערבית במדינת ישראל. בתחילת הרבעון הושק קמפיין תוכנית "זינוק" בשטראוס ישראל, תוכנית עבור סטודנטים וסטודנטיות מהחברה הערבית אשר תקנה הכשרה והתנסות מעשית ותשמש כגשר לתעסוקה במטרה לקלוט את הסטודנטים/יות בסוף תקופת ההתמחות לתפקידים בשטראוס או בחברות אחרות. בנוסף, הוקמה ועדה מייעצת לאחריות חברתית בחברה הערבית. הוועדה מורכבת מעובדים ועובדות מהחברה הערבית, מהחברות והיחידות השונות בגיאוגרפיה ישראל אשר מנהלות שיח עם מנהלת הקיימות ומנהלת קשרי הקהילה במטרה לשפר את ההשפעה של ההשקעות החברתיות ושיתופי הפעולה בתחום קידום גיוון והכלה והזדמנויות לתעסוקה.

בנוסף, לקראת עיד אל אדחא (חג הקורבן - יולי), הקבוצה תרמה סלי מזון ל-1,500 משפחות דרך עמותת אמניגא, וארגון לתת. לצד זאת, הופקו סרטונים עם שפית ערבייה ברוח החג. הסרטונים הופקו חלקם בעברית וחלקם בערבית לרגל ציון החג וחגיגה משותפת של שטראוס עם הציבור הערבי, מחד ושיתוף הציבור היהודי הרחב במנהגי החג המוסלמי.

ביוני, שירות הלקוחות של שטראוס ישראל החל לתת שירות גם בשפת הסימנים לאוכלוסיית כבדי השמיעה, בעוד שעד היום השירות לאוכלוסיית כבדי השמיעה התאפשר בהתכתבות בלבד. הרחבת השירות מתאפשרת הודות לחיבור למוקד תקשוב בשפת הסימנים. שטראוס היא חברת המזון הראשונה שמציעה שירות זה, ומקווה שתביא להעלאת המודעות ולהצטרפותן של חברות נוספות למהלך. מוקד התרגום לשפת הסימנים מופעל על ידי מחלקה ייעודית בחברת תקשוב, המונה שמונה מתורגמנים/ות להם הסמכה ממשרד הכלכלה. המוקד נוסד על ידי עמותת "מעגלי שמע" המקדמת נגישות לאוכלוסיית החרשים וכבדי השמיעה במעגלי החיים, וכיום עבר לניהולה של חברת תקשוב. ייחודו של המוקד במתן מענה בכל שעות הפעילות של שירות הלקוחות של החברות, ללא צורך בתיאום שיחה מתורגמת מראש.



במפעל הממתקים בישראל, נפתח קו ייצור נקי מאלרגנים. המהלך מהווה יישום של אסטרטגיית שטראוס ישראל להרחבת היצע המוצרים למגוון אוכלוסיות יעד, כחלק מאחריות החברה להנגיש מוצרים לקהילות ייחודיות, במטרה להגדיל את היצע מוצרי החברה שמתאימים לצריכת אלרגיים לאגוזים, בוטנים, ביצים וגלוטן. סביבת הייצור שנפתחה הינה נקייה מאלרגנים למעט חלב, וכן נרכש קו ייצור חדש שמיועד לייצור מוצרים ללא גלוטן.

בסברה ארה"ב, הושקה עבודת הצוותים הירוקים באתרים השונים, ומונו מובילים לתחומים השונים. במפעל בוויורג'יניה הגענו ליעד 100% מיחזור במשרדים. בנוסף, אירחנו את שוק האיכרים השנתי, במסגרתו עובדים ועובדות רכשו ולמדו על יתרונות התזונתיים של פירות וירקות טריים במחיר מסובסד על ידי החברה ישירות מהאיכרים באזור.

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 בספטמבר 2021.

הדירקטוריון והנהלה מביעים את הערכתם הרבה לעובדי קבוצת שטראוס ומנהליה.

גיורא ברדעה

מנכ"ל

עופרה שטראוס

יו"ר הדירקטוריון

15 בנובמבר 2021



שטראוס גרופ בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2021



מספר עמודתוכן עניינים

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 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה 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- 183 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 וחלקה של הקבוצה ברווחיה הינו כ-24 מיליוני ש"ח וכ- 9 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה 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 מבידורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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

15 בנובמבר 2021

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	בלתי מבוקר
491	689	444
-	120	-
996	1,080	1,054
16	6	12
120	113	122
557	549	638
12	12	7
2,192	2,569	2,277
1,222	1,265	1,411
110	116	115
1,754	1,737	1,764
198	201	208
916	910	912
4	4	4
18	17	19
4,222	4,250	4,433
6,414	6,819	6,710

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך ופיקדונות
לקוחות
מס הכנסה
חייבים ויתרות חובה
מלאי
נכסים מוחזקים למכירה

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים
נדל"ן להשקעה
נכסי מסים נדחים

סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספים

גיורא ברדעה
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

15 בנובמבר 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

התחייבויות שוטפות

30	67	30	חלויות שוטפות של אגרות חוב
256	274	261	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
78	81	77	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
755	772	853	ספקים
37	114	42	מס הכנסה
575	588	644	זכאים ויתרות זכות
70	-	-	דיבידנד לשלם
32	28	43	הפרשות
1,833	1,924	1,950	סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

1,231	1,368	1,202	אגרות חוב
461	621	417	הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
142	145	144	התחייבויות בגין חכירה
18	26	27	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך
49	49	43	הטבות לעובדים, נטו
248	252	260	התחייבויות מסים נדחים
2,149	2,461	2,093	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון וקרנות

253	253	253	הון מניות
1,051	1,051	1,051	פרמיה על מניות
(2,155)	(2,122)	(2,198)	קרנות
3,111	3,094	3,385	יתרת עודפים
2,260	2,276	2,491	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
172	158	176	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,432	2,434	2,667	סה"כ הון
6,414	6,819	6,710	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
31 בדצמבר 2020	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח		בלתי מבוקר		
5,873	1,541	1,546	4,419	4,513	מכירות
3,485	913	943	2,622	2,685	עלות המכירות
2,388	628	603	1,797	1,828	רווח גולמי
1,316	336	332	972	981	הוצאות מכירה ושיווק
420	97	106	301	313	הוצאות הנהלה וכלליות
1,736	433	438	1,273	1,294	
*237	*66	62	*189	150	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
*(2)	*(2)	52	*(7)	75	חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המוחזקות ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני (1)
887	259	279	706	759	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
2	1	-	2	6	הכנסות אחרות
(3)	(1)	(3)	(2)	(6)	הוצאות אחרות
(1)	-	(3)	-	-	הוצאות אחרות, נטו
886	259	276	706	759	רווח תפעולי
6	3	1	7	5	הכנסות מימון
(144)	(28)	(26)	(89)	(52)	הוצאות מימון
(138)	(25)	(25)	(82)	(47)	הוצאות מימון, נטו
748	234	251	624	712	רווח לפני מסים על ההכנסה
(149)	(48)	(42)	(121)	(134)	הוצאות מסים על ההכנסה
599	186	209	503	578	רווח לתקופה
533	168	189	450	522	מיוחס ל:
66	18	20	53	56	בעלי המניות של החברה
599	186	209	503	578	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4.60	1.45	1.63	3.88	4.50	רווח למניה לבעלי המניות של החברה
4.55	1.44	1.62	3.84	4.47	רווח בסיסי למניה (בש"ח)
					רווח מדולל למניה (בש"ח)

*סווג מחדש

(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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2020 מבוקר	30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2021 בלתי מבוקר	
599	186	209	503	578	רווח לתקופה
					פריטי הפסד כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:
(76)	(21)	(25)	(71)	(25)	הפרשי תרגום מטבע חוץ
(239)	(20)	(63)	(212)	(18)	הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(315)	(41)	(88)	(283)	(43)	סך פריטי הפסד כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו:
-	(1)	4	-	7	שינויים בהטבות לעובדים, נטו
					סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
-	(1)	4	-	7	
<u>284</u>	<u>144</u>	<u>125</u>	<u>220</u>	<u>542</u>	רווח כולל לתקופה
					מיוחס ל:
217	127	104	167	486	בעלי המניות של החברה
67	17	21	53	56	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>284</u>	<u>144</u>	<u>125</u>	<u>220</u>	<u>542</u>	רווח כולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן תרגום	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
מיליוני ש"ח								
2,432	172	2,260	3,111	(1,742)	(393)	(20)	1,051	253
578	56	522	522	-	-	-	-	-
(25)	-	(25)	-	(25)	-	-	-	-
(18)	-	(18)	-	(18)	-	-	-	-
7	-	7	7	-	-	-	-	-
(36)	-	(36)	7	(43)	-	-	-	-
542	56	486	529	(43)	-	-	-	-
15	-	15	15	-	-	-	-	-
(270)	-	(270)	(270)	-	-	-	-	-
(52)	(52)	-	-	-	-	-	-	-
2,667	176	2,491	3,385	(1,785)	(393)	(20)	1,051	253

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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

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

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 תרגום	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
מיליוני ש"ח								
2,430	153	2,277	2,811	(1,426)	(392)	(20)	1,051	253
503	53	450	450	-	-	-	-	-
(71)	-	(71)	-	(71)	-	-	-	-
(212)	-	(212)	-	(212)	-	-	-	-
(283)	-	(283)	-	(283)	-	-	-	-
220	53	167	450	(283)	-	-	-	-
13	-	13	13	-	-	-	-	-
-	1	(1)	-	-	(1)	-	-	-
(180)	-	(180)	(180)	-	-	-	-	-
(49)	(49)	-	-	-	-	-	-	-
2,434	158	2,276	3,094	(1,709)	(393)	(20)	1,051	253

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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

סה"כ 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 בספטמבר 2020

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 תרגום	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
מיליוני ש"ח								
2,537	155	2,382	3,187	(1,696)	(393)	(20)	1,051	253
209	20	189	189	-	-	-	-	-
(25)	1	(26)	-	(26)	-	-	-	-
(63)	-	(63)	-	(63)	-	-	-	-
4	-	4	4	-	-	-	-	-
(84)	1	(85)	4	(89)	-	-	-	-
125	21	104	193	(89)	-	-	-	-
5	-	5	5	-	-	-	-	-
2,667	176	2,491	3,385	(1,785)	(393)	(20)	1,051	253

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 - בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 ביולי 2021

סה"כ רווח 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

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 תרגום מיליוני ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
2,286	141	2,145	2,923	(1,669)	(393)	(20)	1,051	253
186	18	168	168	-	-	-	-	-
(21)	(1)	(20)	-	(20)	-	-	-	-
(20)	-	(20)	-	(20)	-	-	-	-
(1)	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-
(42)	(1)	(41)	(1)	(40)	-	-	-	-
144	17	127	167	(40)	-	-	-	-
4	-	4	4	-	-	-	-	-
2,434	158	2,276	3,094	(1,709)	(393)	(20)	1,051	253

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 - בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 ביולי 2020

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
רווח לתקופה

רכיבים של הפסד כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

שינוי בהטבות לעובדים, נטו

סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

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

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

599	186	209	503	578	רווח לתקופה התאמות:
249	64	60	186	174	פחת הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
35	8	11	23	30	הכנסות אחרות, נטו
-	-	-	-	(5)	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
17	4	5	13	15	הוצאות מימון, נטו
138	25	25	82	47	הוצאות מסים על ההכנסה
149	48	42	121	134	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(235)	(64)	(114)	(182)	(225)	שינוי במלאי
(38)	46	21	(25)	(86)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(21)	(132)	(15)	(90)	(74)	שינוי ביתרות חובה לזמן ארוך
18	3	(1)	16	(2)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
45	50	94	73	154	שינוי בהטבות לעובדים
2	1	1	1	3	ריבית ששולמה
(123)	(38)	(11)	(80)	(42)	ריבית שהתקבלה
2	-	1	1	2	מסים על הכנסה ששולמו, נטו
(227)	(38)	(44)	(110)	(104)	
610	163	284	532	599	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	(120)	-	(120)	-	רכישת ניירות ערך סחירים ופיקדונות, נטו
6	-	1	5	10	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
(184)	(40)	(41)	(120)	(121)	השקעה ברכוש קבוע
(55)	(16)	(14)	(36)	(37)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
21	7	5	15	16	פירעון הלוואות שניתנו
(66)	(5)	(6)	(56)	(17)	מתן הלוואות
8	2	2	6	6	תקבולים בגין חכירת משנה
133	63	-	63	37	דיבידנדים מחברות מוחזקות, נטו
(32)	(1)	(11)	(27)	(19)	השקעה בחברות מוחזקות
(169)	(110)	(64)	(270)	(125)	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

24	(51)	(25)	13	(5)	אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
691	691	-	691	-	תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה
(344)	(149)	(48)	(271)	(82)	פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
(555)	(261)	-	(261)	-	פדיון מוקדם של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
38	15	8	31	24	שינוי בהתחייבויות בגין ניכיון כרטיסי אשראי
(86)	(21)	(21)	(67)	(63)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(180)	-	-	(180)	(340)	דיבידנדים ששולמו
(49)	-	-	(49)	(52)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת
(461)	224	(86)	(93)	(518)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון
(20)	277	134	169	(44)	גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים
525	411	314	525	491	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(14)	1	(4)	(5)	(3)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים
491	689	444	689	444	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 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה חודשים 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 ("שטראוס אחזקות") הינה בעלת השליטה במישרין בחברה (כ-57.16% מההון וההצבעה בחברה). בעלת השליטה בשטראוס אחזקות הינה חברת נכסי מיכאל שטראוס בע"מ (כ-75.64% מההון וההצבעה בשטראוס אחזקות) ("נכסי מיכאל"). 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. 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 בשי"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני שי"ח ועוגל למיליון הקרוב.	
1.1.4	הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 15 בנובמבר 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: <ul style="list-style-type: none"> - 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 יישם 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			
2,537	676	705	1,911	2,008
1,144	277	271	876	859
<u>3,681</u>	<u>953</u>	<u>976</u>	<u>2,787</u>	<u>2,867</u>
712	175	173	543	545
2,567	676	780	1,902	2,007
<u>3,279</u>	<u>851</u>	<u>953</u>	<u>2,445</u>	<u>2,552</u>
722	186	176	561	523
668	184	192	487	548
-	-	-	-	-
6	1	1	4	4
9	2	2	7	5
<u>15</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>11</u>	<u>9</u>
2	-	-	1	1
2	1	1	2	1
<u>4</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>2</u>
<u>8,369</u>	<u>2,178</u>	<u>2,301</u>	<u>6,294</u>	<u>6,501</u>
(19)	(4)	(4)	(14)	(11)
8,350	2,174	2,297	6,280	6,490
<u>(2,477)</u>	<u>(633)</u>	<u>(751)</u>	<u>(1,861)</u>	<u>(1,977)</u>
<u>5,873</u>	<u>1,541</u>	<u>1,546</u>	<u>4,419</u>	<u>4,513</u>

הכנסות

מכירות ללקוחות חיצוניים:

בראות ואיכות חיים

תענוג והנאה

סה"כ ישראל

קפה ישראל

קפה בינלאומי

סה"כ קפה

מטבלים וממרחים בינלאומי

מים

אחר

מכירות למגזרים אחרים:

בראות ואיכות חיים

תענוג והנאה

סה"כ ישראל

קפה ישראל

קפה בינלאומי

סה"כ קפה

סך הכנסות המגזרים

ביטול מכירות בין מגזרים

סך הכנסות המגזרים בנטרול מכירות בין מגזרים

התאמה לשיטת השווי המאזני

סך הכנסות במאוחד

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

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

					רווח (הפסד)
307	86	97	235	261	בריאות ואיכות חיים
111	20	16	93	89	תענוג והנאה
418	106	113	328	350	סה"כ ישראל
158	40	35	126	120	קפה ישראל
196	63	61	157	152	קפה בינלאומי
354	103	96	283	272	סה"כ קפה
56	17	13	54	37	מטבלים וממרחים בינלאומי
91	25	26	70	70	מים
5	(1)	52	6	72	אחר (1)
924	250	300	741	801	סך רווחי המגזרים
4	19	(10)	1	1	הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו:
(4)	(2)	(3)	(3)	-	התאמות בגין גידור סחורות (2)
(17)	(4)	(5)	(13)	(15)	הוצאות אחרות, נטו
907	263	282	726	787	תשלום מבוסס מניות
(21)	(4)	(6)	(20)	(28)	סך רווח תפעולי מגזרי הפעילות
886	259	276	706	759	התאמה לשיטת השווי המאזני
(138)	(25)	(25)	(82)	(47)	סך רווח תפעולי בדוח המאוחד
748	234	251	624	712	הוצאות מימון, נטו
					רווח לפני מסים על ההכנסה

(1) לפרטים נוספים ראו באורים 4.3 ו-4.4

(2) משקף שערוד 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.
- 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.
- הרבעון השלישי של שנת 2021 התאפיין בהמשך ההתמודדות עם המגפה ואף התגברותה בגיאוגרפיות מסוימות לדוגמה בישראל.
- ברבעון השלישי עם המשך הפתיחה של המשק והסרת המגבלות על ריחוק חברתי נרשם שיפור משמעותי במכירות לתחום המוסדי ומחוז לבית (AFH) כדוגמת בתי מלון, בתי קפה (לרבות רשת קפה עלית), מסעדות ושווקים פתוחים ומכירות דחף (Impulse) של מוצרים הנמכרים בחנויות נוחות. כעולה מהאמור לעיל, נכון למועד דוח זה, למעט המשך עלייה בהוצאות ההובלה הבינלאומית והתייקרות בחלק מחומרי הגלם של מוצרי הקבוצה, להתפרצות נגיף הקורונה ותחילת הגל הרביעי במספר גיאוגרפיות אין השפעה מהותית לרעה על מצבה העסקי ותוצאות פעילותה של הקבוצה וכן אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.
- 4.3** במהלך חודש ינואר 2021, הושלם סבב גיוס באחת מחברות החממה המוחזקת 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 נזקף לסעיף חלק החברה ברווחי חברות החממה המוחזקות ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני.
- 4.4** 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, הכירה הקבוצה ברווח מירידה בשיעור ההחזקה בסך כולל של כ- 58 מיליוני ש"ח אשר נזקף לסעיף חלק החברה ברווחי חברות החממה המוחזקות ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני.
- 4.5** במהלך חודש יולי 2021 התקשרה החברה בעסקה לרכישת 51% ממניותיה של חברת משק ויילר העוסקת בייצור מוצרים מבוססי טופו. ההתקשרות כפופה להתקיימות תנאים מתלים לרבות אישור העסקה על ידי רשות התחרות אשר טרם הושלמו נכון למועד אישור הדוחות הכספיים.

באור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

4.6 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 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. 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 חברת Três Corações העלתה 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- 71%-68% בהתאמה. כמו כן, במהלך הרבעון השלישי ובמהלך החודשים אוקטובר ונובמבר 2021, הועלו מחירים באוקראינה, רומניה, סרביה ופולין. בנוסף לעדכון מחירי המכירה ללקוחותיה, שטראוס קפה פועלת לצמצום נוסף של ההשפעות הנובעות מעליית מחירי הקפה באמצעות שימוש במדיניות גידור סדורה של הקבוצה, תכניות מיטיגציה והתייעלות תפעולית.

באור 5 - תשלום מבוסס מניות
5.1 הענקות בתקופת הדוח

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

שעור היוון	סטיית תקן שנתית	אורך חיים צפוי	תוספת מימוש	מחיר מניה	שווי הוגן	מספר אופציות ועובדים זכאים	מועד הענקה
%	%	שנים	ש"ח	ש"ח	מיליוני ש"ח		
0.44-0.64	18.75-19.2	3.95-4.95	95.49	93.8	17.3	1,146,655 ל-19 מנהלים	21 במרס 2021
0.44-0.65	18.71-19.33	3.95-4.95	98.71	93.93	1.9	133,333 ל-1 מנהלת	24 במאי 2021
0.34-0.51	18.64-19.28	3.95-4.95	94.73	89.65	1.2	93,332 ל-2 מנהלים	29 ביולי 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 228,208 כתבי אופציה (מתוכם 27,439 מניות חסומות) שהוענקו למנהלים ל-92,205 מניות תמורת ערך 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 בספטמבר 2021, שלפי חוות דעת של יועציה המשפטיים לא צפוי שתתקבלנה או שלא ניתן להעריך את סיכויי התביעה. סכום התביעות שלא ניתן להעריך את סיכוייהן מסתכם לסך של כ-17 מיליון ש"ח.

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 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח						
1,134	1,196	1,383	291	*370	359	נכסים שוטפים
388	290	185	71	97	109	מתוכם: מזומנים ושווי מזומנים
865	841	832	486	518	477	נכסים שאינם שוטפים
<u>1,999</u>	<u>2,037</u>	<u>2,215</u>	<u>777</u>	<u>*888</u>	<u>836</u>	סך נכסים
839	906	945	164	*157	152	התחייבויות שוטפות
						מתוכם: התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
401	491	362	14	15	14	
377	364	429	91	100	80	התחייבויות שאינן שוטפות
						מתוכם: התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
299	283	369	79	89	69	
<u>1,216</u>	<u>1,270</u>	<u>1,374</u>	<u>255</u>	<u>*257</u>	<u>232</u>	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		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020		30 בספטמבר 2021	31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח										
2,946	750	1,001	2,172	2,462	1,281	327	313	1,001	921	הכנסות
178	52	61	131	117	88	27	18	83	58	רווח לתקופה
(332)	(40)	(103)	(336)	(49)	(46)	(6)	(5)	(5)	2	רווח (הפסד) כולל אחר
(154)	12	(42)	(205)	68	42	21	13	78	60	סך רווח (הפסד) כולל
58	15	17	45	48	45	11	11	34	33	מתוכו:
12	2	3	10	5	1	1	-	1	-	פחת והפחתות
26	7	7	19	18	3	-	-	2	1	הכנסות ריבית
4	5	4	(2)	(5)	(35)	(11)	(8)	(33)	(24)	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-%	
0.61	0.60	(3.6)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
0.69	0.61	(29.3)	30 בספטמבר 2021
0.62	0.60	(9.1)	30 בספטמבר 2020
0.64	0.61	(4.4)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
0.67	0.62	(27.9)	30 בספטמבר 2021
			30 בספטמבר 2020
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים התחזק השקל בכ-9% למול הריאל הברזילאי.

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 בספטמבר 2020		30 בספטמבר 2021		
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	
מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		
						מיליוני ש"ח
-	-	185	174	-	-	אגרות חוב סדרה ד'
622	570	627	572	585	544	אגרות חוב סדרה ה'
718	691	718	695	696	695	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 בספטמבר 2020		30 בספטמבר 2021		
רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	
מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		
						מיליוני ש"ח

נכסים (התחייבויות) פיננסיים

3	18	7	14	3	35	חייבים בגין נגזרים
(16)	(5)	(3)	(8)	(7)	(25)	זכאים בגין נגזרים
(13)	13	4	6	(4)	10	

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** במהלך חודש נובמבר, ערכו נציגי רשות התחרות חיפוש ואיסוף חומרים במשרדי החברה, בחשד לעבירות על חוק התחרות הכלכלית, וכן נחקרו עובדים בחברה ובהם נושאי משרה בכירים. בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות החקירה.
- 9.2** לפרטים בדבר התפתחויות בנוגע לעליית מחירי הקפה הירוק לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו באור 4.6.
- 9.3** במהלך חודש נובמבר זכתה החברה במכרז לחידוש של הסכמי הפעלת עמדות הקפה ברכבת ישראל. לחידוש ההסכם צפויה להיות השפעה מהותית על סכומי נכס זכות השימוש והתחייבות בגין חכירה.



שטראוס גרופ בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 30 בספטמבר 2021



מספר עמוד

תוכן עניינים

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 ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של שטראוס גרופ בערבון מוגבל (להלן – החברה), ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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- 183 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 24 מיליוני ש"ח וכ- 9 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה 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 רואי החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

15 בנובמבר 2021



31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	
204	343	138
-	120	-
185	196	182
8	-	4
34	40	35
110	154	106
135	127	122
5	5	5
681	985	592
2,115	2,214	2,481
531	570	540
96	94	89
937	928	946
3	3	2
48	45	49
3,730	3,854	4,107
4,411	4,839	4,699

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך ופיקדונות
לקוחות
מס הכנסה
חייבים ויתרות חובה
חייבים - חברות מוחזקות
מלאי
נכסים מוחזקים למכירה

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

השקעות בחברות מוחזקות
השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
נכסי זכות שימוש
רכוש קבוע
נדל"ן להשקעה
נכסים בלתי מוחשיים

סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספים

ג'ורא ברדעה
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

15 בנובמבר 2021
תאריך אישור
המידע הכספי הנפרד

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

תמצית נתונים בדבר המצב הכספי ביניים הנפרד של החברה (המשך)

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		
30	67	30
-	35	-
38	38	42
196	215	198
-	40	-
241	238	272
127	220	245
70	-	-
-	-	7
702	853	794
1,231	1,368	1,202
-	120	-
67	66	54
16	24	23
29	28	22
106	104	113
1,449	1,710	1,414
2,260	2,276	2,491
4,411	4,839	4,699

התחייבויות שוטפות

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

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

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
1,034	253	243	795	764	מכירות
664	167	166	508	497	עלות המכירות
370	86	77	287	267	רווח גולמי
227	55	53	174	160	הוצאות מכירה ושיווק
86	18	23	60	71	הוצאות הנהלה וכלליות
313	73	76	234	231	
57	13	1	53	36	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
1	-	1	1	1	הכנסות אחרות
(1)	-	(3)	(1)	(4)	הוצאות אחרות
-	-	(2)	-	(3)	הוצאות אחרות, נטו
57	13	(1)	53	33	רווח (הפסד) תפעולי
22	9	5	20	11	הכנסות מימון
(101)	(21)	(15)	(62)	(28)	הוצאות מימון
(79)	(12)	(10)	(42)	(17)	הוצאות מימון, נטו
(22)	1	(11)	11	16	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(12)	(10)	(1)	(11)	(14)	הוצאות מסים על ההכנסה
(34)	(9)	(12)	-	2	רווח (הפסד) לאחר מסים על הכנסה
567	177	201	450	520	רווח מחברות מוחזקות
533	168	189	450	522	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח					
533	168	189	450	522	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
פריטי הפסד כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:					
(316)	(40)	(90)	(283)	(43)	הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות
(316)	(40)	(90)	(283)	(43)	סך פריטי הפסד כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:					
-	(1)	4	-	7	שינויים בהטבות לעובדים, נטו
-	(1)	4	-	7	סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו ממש
217	127	103	167	486	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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
	533	168	189	450	522
					רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה התאמות:
	98	27	24	74	73
	13	3	3	9	10
	12	4	3	9	10
	(567)	(177)	(201)	(450)	(520)
	79	12	10	42	17
	12	10	1	11	14
					הוצאות מימון, נטו
					הוצאות מיסים על הכנסה
	1	(1)	9	8	12
	(2)	(8)	2	(21)	(8)
	1	(6)	12	7	4
	5	18	19	14	22
	(16)	74	74	77	118
	2	-	-	1	2
					שינוי במלאי
					שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
					שינוי בחייבים חברות מוחזקות
					שינוי בספקים וזכאים אחרים
					שינוי בזכאים חברות מוחזקות
					שינוי בהטבות לעובדים
	(92)	(27)	-	(55)	(16)
	24	-	-	1	1
	(72)	(3)	(4)	(17)	3
					ריבית ששולמה
					ריבית שהתקבלה
					מיסים על הכנסה שהתקבלו (ששולמו), נטו
	31	94	141	160	264
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
	-	(120)	-	(120)	-
	5	-	-	4	-
	(66)	(12)	(14)	(37)	(42)
	(13)	(4)	(6)	(8)	(14)
	15	5	3	10	10
	(17)	(4)	(1)	(11)	(8)
	289	-	22	107	141
					דיבידנדים מחברות מוחזקות
	122	29	-	56	-
					מזומנים שהתקבלו בגין פעילות השקעה עם חברות מוחזקות
	(53)	-	(9)	(49)	(15)
	-	-	-	-	1
					מזומנים שניתנו בגין פעילות השקעה עם חברות מוחזקות
					תקבולים בגין חכירת משנה
	282	(106)	(5)	(48)	73
					מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	(258)	(105)	-	(223)	(30)
					פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
	(555)	(261)	-	(261)	-
					פירעון מוקדם של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
	-	(60)	(20)	-	-
	(180)	-	-	(180)	(340)
	691	691	-	691	-
	(42)	(10)	(11)	(31)	(33)
					אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
					דיבידנדים ששולמו
					תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה
					פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
	(344)	255	(31)	(4)	(403)
					מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
	(31)	243	105	108	(66)
	235	100	33	235	204
					גידול (קטון) במזומנים ושווי מזומנים
					מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
	204	343	138	343	138
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

- 1 כללי**
- 1.1 פעילות החברה כוללת את פעילות מטח הקבוצה, פעילות הסלטים של הקבוצה בישראל, הכוללת פיתוח, ייצור ושיווק ממתקים ממותגים.
- 1.2 המידע הכספי ביניים הנפרד של שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה") מוצג בהתאם לתקנה 138 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 בספטמבר 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.
- 1.3 במידע כספי נפרד זה – החברה וחברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
- 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 דיבידנד לבעלי מניותיה בסך 25 מיליוני ש"ח אשר שולמו ביום 21 באפריל 2021.
- 3.2 ביום 28 ביולי 2021 הכריזה חברת הבת שטראוס קפה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך 21.4 מיליוני ש"ח אשר שולמו ביום 2 לאוגוסט 2021.
- 3.3 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

- 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.



שטראוס גרופ בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי





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 פלורנג, 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 בקרות 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, בקרות 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 30 ביוני, 2021 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.



עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה 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 השלישי 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 הנחוץ 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 30 ביוני 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(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 השלישי 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 30 ביוני 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.



סטראוס 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 nine month periods ended 30 September 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 September 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 September 2021;
- the condensed consolidated statement of income and other comprehensive income for the three and nine months periods ended 30 September 2021;
- the condensed consolidated statement of changes in equity for the three and nine months periods ended 30 September 2021;
- the condensed consolidated statement of cash flows for the three and nine months periods ended 30 September 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 September 2021 condensed consolidated interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'.

Fortaleza, November 11, 2021

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


Pedro Barroso Silva Júnior
Accountant CRC CE-021967/O-5

Três Corações Alimentos S.A.

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

(In thousands of Brazilian Reals)



	30 September 2021	31 December 2020		30 September 2021	31 December 2020
Assets			Liabilities and equity		
Current			Current		
Cash and cash equivalents	310,346	627,002	Short term loans	581,751	621,269
Deposits	37,021	10,743	Trade payables	803,887	472,106
Trade receivables	769,013	456,646	Short term lease liabilities	24,955	27,277
Inventories	1,051,438	615,743	Income tax payables	2,606	21
Recoverable taxes	109,006	93,069	Employees and other payroll related liabilities	91,543	69,707
Income tax receivables	24,309	11,656	Proposed dividends	-	58,526
Other current assets	17,987	17,707	Interest on equity payable	32,560	44,724
	<u>2,319,120</u>	<u>1,832,566</u>	Payable taxes	16,333	28,729
			Other current liabilities	30,433	33,208
Non-current				<u>1,584,068</u>	<u>1,355,567</u>
Judicial deposits	7,686	8,012	Non-current		
Loans to related parties	12,580	12,272	Long term loans	562,332	417,932
Recoverable taxes	134,476	140,426	Long term lease liabilities	55,680	65,324
Other non-current assets	56,139	63,411	Other non-current liabilities	33,781	44,332
Deferred tax assets	4,934	6,634	Deferred tax liabilities	5,933	14,359
Investments	62,879	53,401	Provision for legal proceedings	61,694	66,757
Fixed assets	648,428	636,233		<u>719,420</u>	<u>608,704</u>
Intangible assets	398,112	396,532	Equity		
Right-of-use assets	68,758	80,920	Share capital	275,531	275,531
	<u>1,393,992</u>	<u>1,397,841</u>	Translation reserve	(184,991)	(172,316)
			Retained earnings	1,317,718	1,161,063
			Equity attributable to owners of the Company	<u>1,408,258</u>	<u>1,264,278</u>
			Non-controlling interests	<u>1,366</u>	<u>1,858</u>
			Total Equity	<u>1,409,624</u>	<u>1,266,136</u>
Total assets	<u>3,713,112</u>	<u>3,230,407</u>	Total liabilities and equity	<u>3,713,112</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
Nine and three months periods ended 30 September 2021 and 2020

(In thousands of Brazilian Reals)



	Nine month period ended 30 September		Three months period ended 30 September	
	2021	2020	2021	2020
Revenue	4,015,872	3,181,147	1,617,228	1,179,446
Cost of sales	(3,114,608)	(2,333,162)	(1,271,635)	(884,802)
Gross profit	901,264	847,985	345,593	294,644
Selling and marketing expenses	(557,906)	(511,315)	(202,778)	(177,609)
General and administrative expenses	(129,731)	(120,295)	(44,728)	(36,825)
Equity method	10,289	8,116	2,507	3,864
Other income (expenses), net	(7)	(4,552)	(85)	(3,085)
Operating profit	223,909	219,939	100,509	80,989
Financial income	7,802	14,469	4,070	4,113
Financial expenses	(32,677)	(35,180)	(12,740)	(11,358)
Net financial expenses	(24,875)	(20,711)	(8,670)	(7,245)
Profit before income tax	199,034	199,228	91,839	73,744
Income tax expenses	(7,749)	(3,631)	(6,992)	(7,813)
Profit for the period	191,285	195,597	98,831	81,557
Profit attributable to:				
Owners of the Company	191,855	196,873	99,051	81,649
Non-controlling interests	(570)	(1,276)	(220)	(92)
Total profit for the period	191,285	195,597	98,831	81,557

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

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Comprehensive Income
Nine and three months periods ended 30 September 2021 and 2020

(In thousands of Brazilian Reals)



	Nine months period ended 30 September		Nine months period ended 30 September	
	2021	2020	2021	2020
Profit attributable to:	191,285	195,597	98,831	81,557
Other comprehensive income (loss) items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss				
Foreign currency translation differences	<u>(12,675)</u>	<u>(55,273)</u>	<u>(17,230)</u>	<u>(6,034)</u>
Comprehensive income for the period	<u>178,610</u>	<u>140,324</u>	<u>81,601</u>	<u>75,523</u>
Comprehensive income attributable to:				
Owners of the Company	179,180	141,600	81,821	75,615
Non-controlling interests	<u>(570)</u>	<u>(1,276)</u>	<u>(220)</u>	<u>(92)</u>
Total comprehensive income for the period	<u>178,610</u>	<u>140,324</u>	<u>81,601</u>	<u>75,523</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 September 2021 and 2020



(In thousands of Brazilian Reals)

	Retained earnings						Total	Non-controlling interests	Total Equity
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation adjustments	Accumulated profit			
Balance as of 30 June 2020	<u>275,531</u>	<u>55,106</u>	<u>413,671</u>	<u>608,243</u>	<u>(150,562)</u>	-	<u>1,201,989</u>	<u>1,888</u>	<u>1,203,877</u>
Profit for the period	-	-	-	-	-	81,649	81,649	(92)	81,557
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(6,034)	-	(6,034)	-	(6,034)
Total other comprehensive gain (loss):	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,034)</u>	<u>81,649</u>	<u>75,615</u>	<u>(92)</u>	<u>75,523</u>
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	182	182
State VAT and Federal tax incentives	-	-	14,021	-	-	(14,021)	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(16,500)	(16,500)	-	(16,500)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	51,128	-	(51,128)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,021</u>	<u>51,128</u>	<u>-</u>	<u>(81,649)</u>	<u>(16,500)</u>	<u>-</u>	<u>(16,318)</u>
Balance as of 30 September, 2020	<u>275,531</u>	<u>55,106</u>	<u>427,692</u>	<u>659,371</u>	<u>(156,596)</u>	<u>-</u>	<u>1,261,104</u>	<u>1,978</u>	<u>1,263,082</u>
Balance as of 30 June 2021	<u>275,531</u>	<u>55,106</u>	<u>475,069</u>	<u>706,892</u>	<u>(167,761)</u>	<u>-</u>	<u>1,344,837</u>	<u>1,586</u>	<u>1,346,423</u>
Profit for the period	-	-	-	-	-	99,051	99,051	(220)	98,831
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(17,230)	-	(17,230)	-	(17,230)
Total other comprehensive gain (loss):	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17,230)</u>	<u>99,051</u>	<u>81,821</u>	<u>(220)</u>	<u>81,601</u>
Internal equity changes									
State VAT and Federal tax incentives	-	-	18,811	-	-	(18,811)	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(18,400)	(18,400)	-	(18,400)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	61,840	-	(61,840)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,811</u>	<u>61,840</u>	<u>-</u>	<u>(99,051)</u>	<u>(18,400)</u>	<u>-</u>	<u>(18,400)</u>
Balance as of 30 September, 2021	<u>275,531</u>	<u>55,106</u>	<u>493,880</u>	<u>768,732</u>	<u>(184,991)</u>	<u>-</u>	<u>1,408,258</u>	<u>1,366</u>	<u>1,409,624</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
Nine months period ended 30 September 2021 and 2020

(In thousands of Brazilian Reals)



	Retained earnings					Accumulated profit	Total	Non-controlling interests	Total Equity
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation adjustments				
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	-	-	-	-	-	196,873	196,873	(1,276)	195,597
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(55,273)	-	(55,273)	-	(55,273)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(55,273)	196,873	141,600	(1,276)	140,324
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	1,539	1,539
State VAT and Federal tax incentives	-	-	42,606	-	-	(42,606)	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(48,350)	(48,350)	-	(48,350)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	105,917	-	(105,917)	-	-	-
	-	-	42,606	105,917	-	(196,873)	(48,350)	1,539	(46,811)
Balance as of 30 September, 2020	275,531	55,106	427,692	659,371	(156,596)	-	1,261,104	1,978	1,263,082
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	-	-	-	-	-	191,855	191,855	(570)	191,285
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(12,675)	-	(12,675)	-	(12,675)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(12,675)	191,855	179,180	(570)	178,610
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	78	78
State VAT and Federal tax incentives	-	-	44,330	-	-	(44,330)	-	-	-
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(35,200)	(35,200)	-	(35,200)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	112,325	-	(112,235)	-	-	-
	-	-	44,330	112,325	-	(191,855)	(35,200)	78	(35,122)
Balance as of 30 June, 2021	275,531	55,106	493,880	768,732	(184,991)	-	1,408,258	1,366	1,409,624

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

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Cash Flow
Nine and three months periods ended 30 September 2021 and 2020



(In thousands of Brazilian Reals)

	Nine months period ended 30 September		Three months period ended 30 September	
	2021	2020	2021	2020
Cash flows from operating activities				
Profit for the period	191,285	195,597	98,831	81,557
Adjustments for:				
Depreciation and amortization	78,146	64,693	30,767	22,944
Gains in tax lawsuits	(12,903)	(20,491)	-	-
Termination of lease contracts	(867)	(13)	(261)	-
Provision for legal proceedings	(5,063)	6,294	1,008	2,579
Other income, net	7	4,552	85	3,085
Equity method	(10,289)	(8,116)	(2,507)	(3,864)
Finance expenses, net	24,875	20,711	8,670	7,245
Income tax expenses	7,749	3,631	(6,992)	(7,813)
Change in:				
Trade receivables	(307,335)	(166,871)	(47,836)	32,437
Inventories	(424,581)	(219,451)	(310,987)	(176,796)
Recoverable and payable taxes, net	(29,226)	(15,782)	(14,564)	9,465
Judicial deposits	326	1,051	(135)	(224)
Trade payables	333,173	53,535	228,585	(19,277)
Employees and other payroll related liabilities	21,836	39,591	9,118	5,532
Other current and non-current assets and liabilities	1,620	(5,723)	1,190	(2,983)
Change in operating activities	(131,247)	(46,792)	(5,028)	(46,113)
Interest paid	(32,212)	(29,782)	(7,007)	(9,883)
Interest received	7,493	12,220	4,337	2,702
Income tax paid	(3,528)	(5,817)	(3,501)	(4,228)
Net cash flows used in operating activities	(159,494)	(70,171)	(11,199)	(57,522)
Cash flows from investing activities				
Change in deposits	(26,091)	(8,987)	(18,240)	(2,807)
Payment for acquisition of operations, net of cash	-	(215,988)	-	(184,077)
Capital increase in joint venture	(7,876)	-	(7,876)	-
Proceeds from sales of fixed assets	6,270	1,757	(2,122)	465
Acquisition of fixed assets	(71,876)	(74,663)	(30,410)	(22,690)
Investments in intangible assets	(12,246)	(2,901)	(7,437)	(1,437)
Dividend received	779	-	-	-
Net cash flows used in investing activities	(111,040)	(300,782)	(66,805)	(210,546)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from loans	554,091	921,186	332,180	294,217
Repayment of loans	(483,062)	(573,829)	(86,116)	(98,141)
Payment of lease liabilities	(13,901)	(12,630)	(4,700)	(4,361)
Interest on equity paid	(44,724)	(24,119)	-	(24,119)
Dividend paid	(58,526)	-	-	-
Net cash flows provided by (used in) financing activities	(46,122)	310,608	241,364	167,596
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(316,656)	(60,345)	164,080	(100,472)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents				
Cash and cash equivalents as at beginning of period	627,002	538,045	146,266	578,172
Cash and cash equivalents as at end of period	310,346	477,700	310,346	477,700
	(316,656)	60,345	(164,080)	(100,472)

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

1 General information

Três Corações Alimentos S.A. (the “Company”) together with its subsidiaries (the “Group”) are an industrial and commercial Group, which operates 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 Leticia, Itamaraty, Londrina, Chocolatto, Claralate, Dona Clara, Claramil, Frisco, Tornado, Tres, Iguacu, 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)

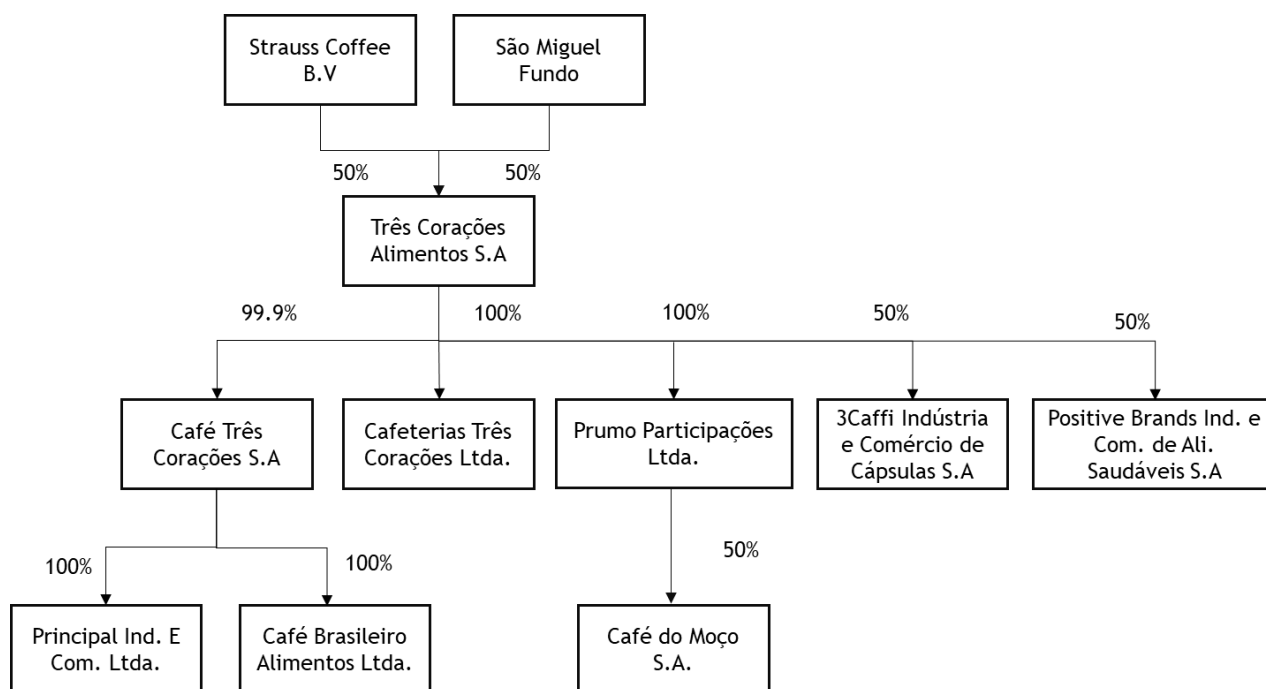
The Group’s industrial facilities are located in the states of Ceará, Rio Grande do Norte, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Amazonas and, due to Café Brasileiro Alimentos Ltda. acquisition, there are also two additional industrial facilities in the states of São Paulo and Mato Grosso. Distribution centers 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 September 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 November 11, 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 full 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 (health cell), 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 business travel have been limited, up until the virus is contained.

With the advance of vaccination and the decrease in the number of deaths in the country, the Group prepared a plan for the gradual return of its employees to the offices. The plan will be fully implemented in November 2021.

The Group did not have material effects from the impact of COVID-19 on its operation during the most severe moments of the pandemic due to the fact that its main customers are businesses in the food segment, considered to be essential activity.

Even so, during the pandemic, the Group has been taken the following precautions:

- (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 exchange 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.

The Group has been keeping high inventories to slow down the cost increase.

- (ii) Potential credit losses from customers exist especially in the Away From Home (AFH) and Electro segments, which represent, however, only 4.2% of total trade receivables as at 30 September 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 derivatives as at 30 September 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 and third quarters of 2021, the governments initiated the relaxation of some restrictions, reopening, for example, schools, restaurants, bars, sport events and malls, reducing limiting of the numbers of clients or of the opening hours of these establishments. By the end of the third quarter, commercial activities were in most of the country almost back to normal since the vaccination campaign advanced in the whole country, reaching more than half of the population over 12 years of age.

By September 30, 2021, 151,150,944 people had been vaccinated with the first dose (72% of the Brazilian population) and 90,860,944 with the second or single dose (43% of the Brazilian population), with a total of more than 242 million doses applied and the share of the vaccinated population continues to grow.

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 September 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 presented 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 a gain of R\$ 3,065 (see Note 7), of which R\$ 2,976 will be reimbursed to the original owners of Café Brasileiro 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 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.

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 contest, both administratively and in courts, arguing the decision.

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.

The Group and its tax advisors responsible for monitoring these proceedings classify the risk of loss as remote. As of 30 September 2021 the amount of the São Paulo State tax claims was R\$ 68,097 (R\$ 30,673 as of 31 December 2020).

3.4 Payments of dividends and interest on equity

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 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.

3.6 Frost harm to 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 in Brazil.

Many coffee plantations were damaged, having at least part of their crops burned by frost. Some producers have even uprooted the severely damaged coffee plantations.

Following the frost, the increase in coffee prices, which started in late 2020, has accelerated.

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

3.7 Payment of the remaining consideration of Positive Brands' business combination

On September 30, 2021, the Company paid the remaining consideration in the amount of R\$ 7,876 which was settled through additional contribution in accordance with the cash requirement of the business plan.

The amount was increased by interest based upon 102% of the Brazilian Interbank CDI rate, in accordance with the business combination agreement.

Três Corações Alimentos S.A.

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



4 Net debt

	30 September 2021	31 December 2020
Short term loans	581,751	621,269
Long term loans	562,332	417,932
Cash and cash equivalents	(310,346)	(627,002)
Net debt	833,737	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\$ (159,494);
- Cash flows used in investing activities, in the amount of R\$ (111,040);
- Cash flows used in financing activities, in the amount of R\$ (46,122).

During the quarter there was an increase in the short and long term loans, mainly due to contracting of working capital loans in the total amount of R\$ 323,185. For further information, see the statements of cash flows.

There are no debt covenants in 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 September 2021		31 December 2020	
	Carrying amount	Fair value	Carrying amount	Fair value
Financial liabilities				
Short term loans	581,751	546,863	621,269	612,899
Long term loans	562,332	558,935	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:

- (i) Quoted market prices or dealer quotes for similar instruments;
 - (ii) The fair value of interest rate swaps is calculated as the present value of the estimated future cash flows based on observable yield curves;
 - (iii) Other techniques, such as discounted cash flow analysis, are used to determine fair value for the remaining financial instruments.
- **Level 3:** inputs for valuing a financial instrument that is not based on observable market data (that is, unobservable inputs). As of 30 September 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 September 2021
Geographical markets			
Domestic	3,777,204	347	3,777,551
Foreign	238,321	-	238,321
	4,015,525	347	4,015,872
	Products	Services	30 September 2020
Geographical markets			
Domestic	2,906,530	211	2,906,741
Foreign	274,406	-	274,406
	3,180,936	211	3,181,147

7.2 Revenue reconciliation

	Nine month periods ended September 30		Three month periods ended September 30	
	2021	2020	2021	2020
Gross revenue:				
Products - domestic	4,607,889	3,641,827	1,877,371	1,304,363
Products - foreign	238,321	274,406	58,055	135,134
Services	413	220	95	152
Other	377	188	257	88
Revenue deductions:				
Taxes on sales (a)	(441,682)	(360,087)	(178,403)	(137,298)
State VAT incentives	85,605	74,895	30,540	24,590
Discounts	(363,372)	(361,218)	(130,805)	(117,786)
Other deductions	(111,679)	(89,084)	(39,882)	(29,797)
Revenue	<u>4,015,872</u>	<u>3,181,147</u>	<u>1,617,228</u>	<u>1,179,466</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 nine months period ended 30 September 2021 the amount recognized was R\$ 12,903 (R\$ 20,491 for the nine months period ended 30 September 2020).

8 Subsequent events

8.1 Tax assessment notice - Mato Grosso State VAT (ICMS)

On October 10, 2021, the subsidiary Café Brasileiro received a tax assessment notice, issued by the Mato Grosso State Treasury Office, in the total amount of R\$ 48,815. Tax authorities argued that the Company used incorrectly the state tax benefit of the fiscal years 2018 and 2019, calculating less state VAT (ICMS).

The Company started the defense proceeding with its legal advisors. The period regarding the tax notice is from before the acquisition date, and because of that any payment regarding this issue will be reimbursed by the former owners.

* * *

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