



שטראוס גרופ בע"מ

דוח תקופתי לרבעון השני לשנת 2023



עופרה שטראוס, יו"ר	דירקטוריון
עדי שטראוס	
דוד מושביץ	
גליה מאור	
דליה נרקיס	
דורית סלינגר	
דליה לב	
ציפי עוזר-ערמון	
שי באב"ד	מנכ"ל
יעל נבו, עו"ד	מזכיר החברה
סומך חייקין KPMG	מבקרים
רחוב הסיבים 49 ,	המשרד
קריית מטלון, פתח תקווה 4959504	הרשום



שטראוס גרופ בע"מ

תוכן עניינים

מבוא

תיאור עסקי התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2023

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2023

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
2-א	קבוצת שטראוס - כרטיס ביקור
5-א	קבוצת שטראוס - תמצית הביצועים הפיננסיים
7-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
2-ג	תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון לבעלי המניות
3-ג	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
6-ג	השינויים בסביבה הכלכלית ואירועים בתקופת הדוח
16-ג	תוצאות הפעילות העסקית
49-ג	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
56-ג	היבטי ממשל תאגידי
ד	פרק ד דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2023
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 ביוני 2023
4-ה	נתונים על המצב הכספי
6-ה	נתוני רווח והפסד
7-ה	נתונים על הרווח הכולל
8-ה	נתונים על תזרימי המזומנים
9-ה	מידע נוסף
ו	פרק ו דוח רבעוני 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 נסחרים בבורסה הישראלית. היקף המכירות הכולל של שטראוס בעולם על פי הדוחות הניהוליים עולה על 9.5 מיליארד ש"ח בשנת 2022. שטראוס מעסיקה כ-18,160 עובדים ברחבי העולם, פעילה במעל 20 מדינות, ומפעילה כ-28 אתרי ייצור. שטראוס מחויבת לתוכנית הקיימות שלה ביחס לצרכנים, לקהילה, לעובדים, לספקים ולסביבה.

תחומי הפעילות של הקבוצה

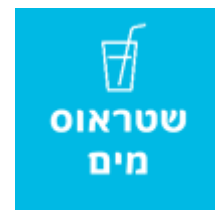
קבוצת המזון והמשקאות השנייה בגודלה בישראל, מבחינת היקף מכירות (על פי נתוני סטורנקסט). כוללת בתוכה **10 תחומי פעילות**, **12** אתרים הכוללים אתרי ייצור ומרכזים לוגיסטיים וכ-6,000 עובדים.



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



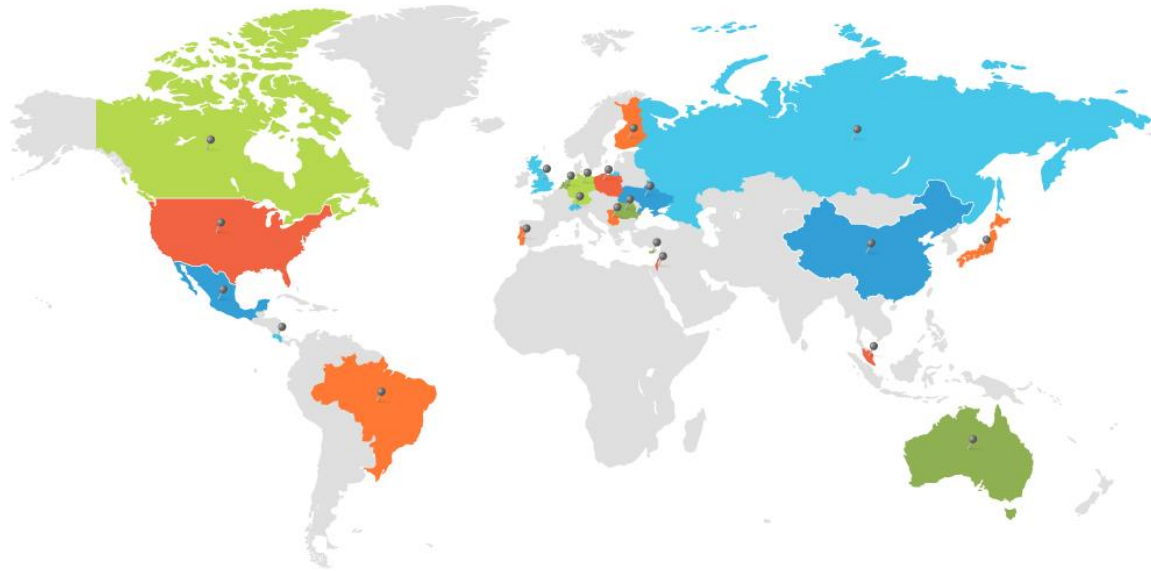
חברה בינלאומית מובילה המתמחה בפתרונות למי שתייה איכותיים ומטוהרים. שוקיה העיקריים של החברה הם ישראל, אנגליה וסין.



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



נוכחות גלובלית



מטבילים 	שטראוס מים 	שטראוס קפה 	שטראוס 
ארה"ב	ישראל	ישראל	ישראל
אוסטרליה	סין	הולנד	
מקסיקו	אנגליה	ברזיל	
קנדה		רומניה	
		שווייץ	
		פולין	
		סרביה	
		גרמניה	
		אוקראינה	
		רוסיה	



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-25 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 2022.

באוקטובר 2022 החלה לפעול חברת דה קיטשן האב 2.0. לפרטים נוספים ראו סעיף 15 בדוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

תמצית הביצועים הפיננסיים

לרבעון השני 2023

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

31.9%

שיעור הרווח הגולמי

12.4%

צמיחה אורגנית
(בנטרול השפעות מטבע)

2,625

מיליוני ש"ח
מכירות נטו

6.5%

שיעור הרווח התפעולי

74.7%

שינוי אורגני ברווח התפעולי
(בנטרול השפעות מטבע)

171

מיליון ש"ח
רווח תפעולי

61

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים מפעילות
שוטפת

38.6%

שינוי אורגני ב- EBITDA
(בנטרול השפעות מטבע)

275

מיליון ש"ח
EBITDA

(65)

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים חופשי

21.3%

שיעור צמיחת הרווח לבעלי
המניות

85

מיליון ש"ח
רווח המיוחס לבעלי המניות

21.2%

שיעור גידול הרווח למניה

0.72 ש"ח

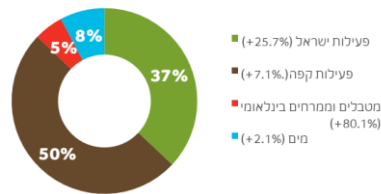
רווח למניה



נתונים פיננסיים נבחרים לחציין הראשון ולרבעון השני לשנת 2023:

מכירות	H1/2022	H1/2023	% השינוי	Q2/2022	Q2/2023	% השינוי
מכירות	4,548	5,179	13.9%	2,276	2,625	15.3%
צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע	8.0%	10.1%		4.6%	12.4%	
רווח גולמי - ניהולי	1,353	1,676	23.8%	691	839	21.2%
% ממכירות	29.8%	32.4%		30.4%	31.9%	
סה"כ הוצאות תפעוליות	1,169	1,304	11.6%	590	672	14.0%
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	19	24	26.4%	8	13	66.8%
רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה	203	396	95.1%	109	180	65.1%
חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	1	(17)	(1824.5%)	(7)	(9)	23.5%
רווח תפעולי - ניהולי	204	379	84.6%	102	171	65.2%
% ממכירות	4.5%	7.3%		4.5%	6.5%	
הוצאות מימון, נטו	(7)	(47)	565.3%	11	(29)	(361.3%)
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	197	332	67.5%	113	142	23.9%
מיסים על הכנסה	(53)	(85)	56.5%	(29)	(44)	43.7%
רווח לתקופה - ניהולי	144	247	71.7%	84	98	16.8%
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה	113	219	94.5%	70	85	21.3%
% ממכירות	2.5%	4.2%		3.1%	3.2%	
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	31	28	(9.8%)	14	13	(5.0%)
רווח למניה (ש"ח)	0.97	1.88	94.2%	0.60	0.72	21.2%

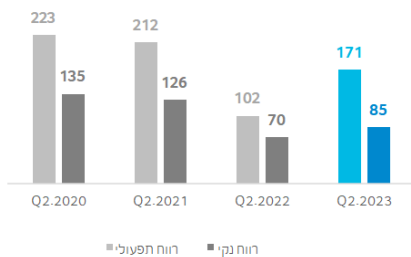
מכירות נטו - רבעון



אחוז שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח

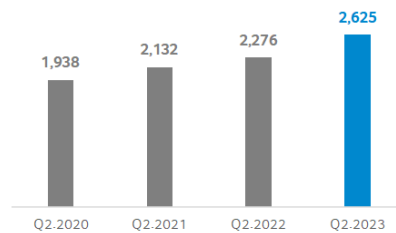
צמיחת רווח תפעולי אורגני בנטרול מטבע

74.7% (52.3%) (3.7%)



צמיחת מכירות אורגניות בנטרול מטבע

12.4% 4.6% 10.9%



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 2022	"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"
VIRGIN STRAUSS WATER UK LTD מיזם משותף	"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 2022.	"הדוחות הכספיים"
הדוחות הכספיים של החברה כהגדרתם בסעיף 5 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2022.	"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 2022¹ (להלן: "הדוח התקופתי")

בהתאם לתקנה 39א. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, להלן פירוט התפתחויות מהותיות אשר אירעו בעסקי החברה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 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 2022 ("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 1 לדוח תיאור עסקי התאגיד, פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

ביום 4 ביולי 2023, הודיעה שטראוס אחזקות בע"מ ("שטראוס אחזקות") בעלת השליטה בחברה, לחברה, כי באותו מועד נחתם והושלם הסכם בין בעלי מניות בשטראוס אחזקות, על פיו נכסי מיכאל שטראוס בע"מ ("נכסי מיכאל") אשר בשליטת ה"ה עפרה שטראוס, עירית שטראוס ועדי שטראוס, ואשר החזיקה עד אותו מועד בכ-75.64% מהון המניות המונפק של שטראוס אחזקות, רכשה מחברה פרטית בבעלות רן וגיל מדין את יתרת ההחזקות בהון המניות של שטראוס אחזקות. בעקבות כך, נכסי מיכאל מחזיקה כיום בכל (100%) הון המניות המונפק של שטראוס אחזקות. שטראוס אחזקות הינה בעלת השליטה במישרין בחברה (כ-57.00% מההון וההצבעה בחברה). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 4 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-074655) וכן באור 1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

2. סעיף 9 לדוח תיאור עסקי התאגיד, מסגרת פעילות הקפה

ביום 23 במאי 2023, Strauss Coffee B.V. ("שטראוס קפה"), חברה הולנדית בבעלות מלאה של הקבוצה, חתמה על הסכם למכירת 100% מהחזקותיה ב-Strauss Adriatic d.o.o. ("החברה בסרביה") ל-Atlantic Grupa d.d. ("ההסכם"). בהתאם להסכם, תמורת המכירה תעמוד על כ-40.5 מיליון אירו ברוטו שתשולם לשטראוס קפה במועד השלמה, בכפוף להתאמת התמורה ליתרות המזומן, החוב הפיננסי וההון החוזר של

¹כפי שפורסם ביום 23 במרס 2023 (מספר אסמכתא: 01-2023-026566).



החברה בסרביה במועד השלמת העסקה, כפי שייקבע בהסכם מפורט. לרוכשים תהיה זכות לסגת מההסכם רק ככל שתתגלה סטייה מהותית מהמצגים שניתנו על ידי שטראוס קפה במסגרת ההסכם. השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור רשות התחרות בסרביה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל האישור האמור ובמועד זה אין ודאות אם יתקבל האישור האמור ובאילו תנאים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 23 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 055032-01-2023) וכן בסעיף 22.2 לדוח הדירקטוריון ובאור 4.8 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 להלן.

3. סעיף 17 לדוח תיאור עסקי התאגיד, מימון

סעיף 17.5, דירוג אשראי

ביום 3 באפריל 2023 הודיעה החברה כי חברת Standard & Poor's Maalot Ltd. אשררה כי תחזית הדירוג נותרה שלילית, על רקע אירוע הריקול והשלכותיו האפשריות בטווח הקצר והבינוני, וכן על אשרור דירוג Aa+ .ilAA לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 3 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 033403-01-2023).

ביום 7 ביוני 2023 הודיעה החברה כי חברת מידרוג בע"מ אשררה את דירוג Aa1.il באופק דירוג שלילי לאגרות החוב (סדרה ה') ואגרות חוב (סדרה ו') שהנפיקה החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 7 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 053767-01-2023).

4. סעיף 20.4.4 לדוח תיאור עסקי התאגיד, דרישת נתונים

ביום 14 ליוני 2023 הודיעה הממונה על התחרות ("הממונה") לחברה כי בכוונתה להוציא לחברה בימים הקרובים הודעה בדבר כוונה להטיל על החברה עיצום כספי בסכום אשר עומד על הסכום המקסימלי הקבוע בחוק ולהטיל עיצום כספי על נושא משרה לשעבר ועיצום כספי על שני נושאי משרה מכהנים, בשל הפרה של הוראת סעיף 19 (מיזוג בפועל לפני קבלת הסכמת הממונה) לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח - 1988 ("חוק התחרות"), וזאת בהמשך לאי אישור עסקת המיזוג בה התקשרה החברה לרכישת 51% ממניותיה של חברת משק ויילר ("טענת הרשות בעניין משק ויילר" ו- "אי אישור עסקת המיזוג", בהתאמה), ובהמשך לדרישות הנתונים שהפנתה רשות התחרות לחברה ולנושאי המשרה בה בעקבות אי אישור עסקת המיזוג.

בהמשך לאמור, ביום 21 ביוני 2023 התקבלה הודעה בכתב מרשות התחרות ("ההודעה") אודות כוונה להטיל על החברה עיצום כספי בסכום כולל של כ- 111 מיליון ש"ח ולהטיל עיצום כספי בסכומים שונים שהגבוה ביניהם עומד על כ- 796 אלפי ש"ח על נושא משרה לשעבר ועל שני נושאי משרה מכהנים בנוגע לטענת הרשות בעניין משק ויילר.

יובהר, כי החברה חולקת על עמדת הממונה, וסבורה כי פעלה כדין באשר למכלול הטענות שהועלו כלפי החברה. לחברה ולנושאי המשרה עומדת הזכות להביע את עמדתם בפני הממונה עד ליום 18 בנובמבר 2023 בהתאם לאורכה שהתקבלה לאחר קבלת ההודעה ("שימוע"). החברה ויועציה המשפטיים לומדים את פרטי ההודעה ופועלים לקבל את החומרים עליהם התבססה הודעת רשות התחרות. לפי הערכת היועצים המשפטיים החיצוניים, בשלב מוקדם זה, לחברה טענות טובות כנגד טענת הפרה האמורה. להערכת היועצים המשפטיים



הסיכויים להטלת עיצום כספי כמפורט לעיל נמוכים מ-50%, אולם אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה באם יוטל עליה עיצום בסכום אחר. החברה תשמיע את עמדתה בשימוע ובכל הליך משפטי נוסף, ככל שיידרש. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 14 ביוני 2023 ו-21 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 01-2023-055942 ו-068430-01-2023, בהתאמה).

ביום 31.5.2023 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) שתי בקשות לגילוי מסמכים לפני תביעה נגזרת, על פי סעיף 198 א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "בקשות הגילוי"). בבקשות הגילוי התבקש בית המשפט להורות לחברה לגלות מסמכים הנוגעים לבדיקה שערכה רשות התחרות בקשר עם טענת הרשות בעניין משק ויילר. ביום 13.7.2023 נערך דיון משותף בבקשות הגילוי, בנוגע לאופן הדיון בהן (האם יש להורות על מחיקת אחד מבקשות הגילוי, לאחד את שתיהן להליך אחד, או ליתן כל הוראה אחרת). נכון למועד דוח זה בית המשפט טרם הכריע בעניין זה. כמו כן לא ניתן להעריך את הסיכוי לקבלת בקשות הגילוי.

5. סעיף 22 לדוח תיאור עסקי התאגיד, הליכים משפטיים

לעדכונים ראו באור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

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

6.1 בהמשך לאישור האסיפה הכללית של החברה להתקשרותה של שטראוס בריאות בע"מ, חברה בשליטת החברה, בעסקה עם שטראוס אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, לרכישת זכויות החכירה של שטראוס אחזקות במקרקעין בפארק תעשייה בר לב, כמפורט בדיווחי החברה מיום 24 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 107899-01-2022) ומיום 29 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 099438-01-2022), יצוין כי המועד האחרון לקיום התנאים המתלים, כמשמעו בסעיף 17.5.2 לדיווח החברה מיום 24 באוגוסט 2022, הוא עד ליום 2 באוקטובר 2023, בהמשך להחלטת ועדת הביקורת של החברה.

6.2 בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, לגמול הדירקטורים של מר עדי שטראוס, בהתאם לסכום המירבי האפשרי לדירקטור מומחה, ראו דיווח מיידי מיום 14 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 075670-01-2023).

7. תקנה 26 לדוח פרטים נוספים על התאגיד, הדירקטורים של התאגיד

ביום 4 ביולי 2023 פרסמה החברה דיווח מיידי לפיו מר גיל מדין, חדל לכהן כדירקטור בחברה במועד זה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 4 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 074673-01-2023). לזימון אסיפה שנתית של בעלי המניות של החברה שעל סדר יומה, בין היתר, מינוי מחדש של מר עדי שטראוס, הפורש על פי תור, בהתאם להוראות תקנון החברה, כדירקטור בחברה. ראו דיווח מיידי מיום 15 באוגוסט 2023, המפורסם בד בבד עם דוח זה.

תאריך: 15 אוגוסט 2023



שמות החותמים ותפקידם:

עופרה שטראוס, יו"ר דירקטוריון

שי באבי"ד, מנכ"ל

שטראוס גרופ בע"מ



דוח דירקטוריון על מצב עיני התאגיד

ליום 30 ביוני 2023



תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

3-ג		הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד
3-ג	1.	כללי
3-ג	2.	נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד
6-ג		השינויים בסביבה הכלכלית והאירועים המהותיים בתקופת הדוח
6-ג	3.	שינויים במערכת המשפט בישראל וגל המחאות
6-ג	4.	אירוע ריקול והשבתת מפעל השוקולד בנוף הגליל
7-ג	5.	לחימה רוסיה אוקראינה
8-ג	6.	מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור
9-ג	7.	מחירי האנרגיה
9-ג	8.	תנודות בשערי מטבע זר
11-ג	9.	אינפלציה
12-ג	10.	ריבית
12-ג	11.	התפתחויות רגולטוריות במחירי תשומות בישראל
14-ג	12.	רגולציה עסקית ושינויים בענף המזון בישראל
15-ג	13.	דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
16-ג		תוצאות הפעילות העסקית
16-ג	14.	תמצית תוצאות הפעילות העסקית
21-ג	15.	תמצית נתוני המאזן
22-ג	16.	התאמות לדוחות הניהוליים
25-ג	17.	נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים
27-ג	18.	מכירות
28-ג	19.	רווח גולמי
29-ג	20.	רווח תפעולי
31-ג	21.	רווח כולל לתקופה
32-ג	22.	ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות
49-ג		נדילות, מקורות מימון ומצב כספי
50-ג	23.	נדילות
54-ג	24.	גילוי בנושא בחינת סימני אזהרה בגין גרעון בהון החוזר
55-ג	25.	פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות
56-ג		ממשל תאגידי ובקרה
56-ג	26.	קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות
57-ג	27.	היבטי ממשל תאגידי
58-ג	28.	אפקטיביות הבקרה הפנימית
58-ג	29.	אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי



הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

1. כללי

דירקטוריון שטראוס גרופ בע"מ ("החברה"), מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לרבעון השני של שנת 2023 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית ויש לעיין בהם יחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה בדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2022, כפי שפורסם ביום 23 במרס 2023 (מספר אסמכתא 026566-01-2023) ("הדוח התקופתי לשנת 2022").

2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

2.1. תמצית מגזרי הפעילות לשנת 2023

הקבוצה פועלת בשישה תחומי פעילות המדווחים כמגזרים כמפורט בביאור 27 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, כאשר ארבעה מתחומי הפעילות מרוכזים בשתי מסגרות פעילות עיקריות: מסגרת פעילות ישראל ומסגרת פעילות קפה.¹

2.2. אירועים בתקופת הדוח

- במהלך הרבעון השני של שנת 2023 המשיכה הקבוצה ביישום האסטרטגיה שאושרה במרס 2022 על ידי דירקטוריון הקבוצה לטווח של כ-5 שנים - TASTE THE FUTURE - בהלימה לייעוד החדש של הקבוצה, לשאיפותיה ארוכות הטווח ולמגמות המשתנות. הקבוצה מבצעת כשגרה רענון אסטרטגי שוטף בהתאם להתפתחויות המאקרו כלכליות והגיאופוליטיות, וכן בהתאם לאירועים המהותיים שחלים בפעילותה. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022.
- בחודש ינואר 2023 הושלמה העסקה למכירת מלוא זכויות החברה במקרקעין בצפת והתקבלה מלוא התמורה בסך של כ-88 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). ברבעון הראשון לשנת 2023 הכירה החברה ברווח נקי של כ-53 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 4.3 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023.
- בחודש ינואר 2023 גייסה החברה 375 מיליון ש"ח ע.ג. בדרך של הרחבה של אגרות חוב (סדרה ו'). תמורת ההנפקה עמדה על כ-314 מיליון ש"ח, נטו (בקיצוץ עלויות ההנפקה). לפרטים נוספים ראו ביאור 8.3 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 וסעיף 23.1 להלן.

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 2022 כמגזר "פעילויות אחרות".

- בחודש ינואר 2023 הודיעה שטראוס מים כי היא מרחיבה את פעילותה בבריטניה באמצעות שיתוף פעולה עם קבוצת- Culligan הבינלאומית שרכשה 49% מפעילות שטראוס מים בבריטניה. לפרטים נוספים ראו סעיף 22.4 להלן.
- במהלך חודש פברואר 2023 הפסיקה הקבוצה את פעילותה תחת המותג פלורנטין במערב אירופה. לפרטים נוספים ראו סעיף 22.3 להלן.
- בחודש מרץ 2023 הגישה חברת הביטוח של סברה לבית המשפט בארה"ב בקשה לסעד הצהרתי, בטענה כי חברת הביטוח שילמה לסברה סכומים מעבר לנדרש. החברה דוחה על הסף את הטענות האמורות. לפרטים נוספים ראו באור 4.2 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023.
- ביום 21 במאי, 2023 החברה ו-14 חברות נוספות קיבלו פניה מהמפקח על המחירים (להלן: "המפקח על המחירים"). במסגרת הפניה לחברה ביקש המפקח על המחירים לבחון את הצורך בהכנסת חלק ממוצריה לפיקוח, בהתאם לסעיפים 6 ו-31 לחוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, תשנ"ב-1996 ("חוק הפיקוח") ודרש מהחברה לספק לו נתונים אודות הרווחיות של אותם מוצרים. ביום 22 ביוני, 2023 התאחדות התעשיינים בישראל ו-8 חברות נוספות, וביניהן החברה, הגישו עתירה לבג"צ למתן צו על תנאי, בקשה לצו ביניים ולקיום דיון דחוף בעתירה, בטענה לחוסר סמכות של המפקח בדרישת הנתונים. בג"צ נענה לבקשת העותרות למתן צו ביניים וקבע כי הדיון בעתירה יתקיים ביום 7 בספטמבר, 2023.
- ביום 23 במאי, 2023 עדכנה החברה כי שטראוס קפה חתמה על הסכם למכירת 100% מהחזקותיה ב-Strauss Adriatic d.o.o. ל-Atlantic Grupa d.d. תמורת המכירה תעמוד על כ-40.5 מיליון אירו ברוטו שתשולם לשטראוס קפה במועד ההשלמה, בכפוף להתאמת התמורה ליתרות המזומן, החוב הפיננסי וההון החוזר של החברה בסרביה במועד השלמת העסקה, כפי שייקבע בהסכם מפורט. השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור רשות התחרות בסרביה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל האישור האמור ובמועד זה אין וודאות אם יתקבל האישור האמור ובאילו תנאים. לפרטים נוספים ראו באור 4.8 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 וסעיף 22.2 להלן.
- במהלך חודש יולי 2021 התקשרה החברה בעסקה לרכישת 51% ממניותיה של חברת משק ויילר בע"מ, העוסקת בייצור מוצרים מבוססי טופו. ההתקשרות (להלן: "הסכם המיזוג") הייתה כפופה להתקיימות תנאים מתלים, לרבות קבלת הסכמת הממונה על התחרות. ביום 23 בפברואר 2022 הודיעה הממונה על התחרות שהיא אינה מסכימה למיזוג. בהמשך לאמור קיבלה החברה דרישת נתונים בקשר להסכם המיזוג שלאחריה שלחה רשות התחרות דרישת נתונים נוספת לשלושה נושאי משרה בחברה בטענות לחדש להפדת סעיף 19 לחוק התחרות, האוסר על חברות להתמזג בטרם מסירת הודעת מיזוג וקבלת הסכמת הממונה. החברה השיבה באופן מלא לדרישות הנתונים ומקיימת שיחות עם הרשות בקשר עם המסמכים שהועברו וטענות הרשות. ביום 21 ביוני 2023 התקבל בחברה זימון לשימוע טרם קביעה של הממונה על התחרות על הפרה של הוראת סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח - 1988 וכוונה להטיל על חברת שטראוס גרופ עיצום כספי בסכום כולל של כ-111 מיליון ש"ח ולהטיל עיצומים כספיים בסכומים שונים על נושא משרה לשעבר ושני נושאי משרה מכהנים. יובהר, כי החברה חולקת על עמדת הממונה, וסבורה כי פעלה כדין באשר למכלול הטענות שהועלו כלפי החברה. לחברה ולנושאי המשרה עומדת הזכות להביע את עמדתם בפני הממונה עד ליום 18 בנובמבר 2023 בהתאם לאורכה שהתקבלה לאחר קבלת ההודעה (להלן: "השימוע"). החברה ויועציה המשפטיים לומדים את פרטי ההודעה ופועלים לקבל את החומרים עליהם התבססה הודעת רשות התחרות. לפי הערכת היועצים המשפטיים החיצוניים, בשלב מוקדם זה, לחברה טענות טובות כנגד טענת הפרת סעיף 19 האמור. להערכת היועצים המשפטיים הסיכויים להטלת עיצום כספי כמפורט לעיל נמוכים מ-50%, אולם אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה באם יוטל עליה עיצום כספי אחר. החברה תשמיע את עמדתה בשימוע ובכל הליך משפטי, ככל שיידרש. לפרטים נוספים ראו באור 24.1.5.2 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 ובאור 6.6 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023.

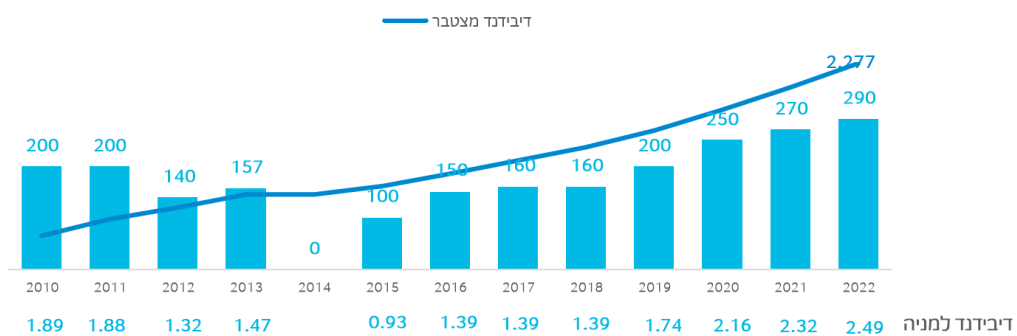
2.3. דיבידנדים

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 כ- 2.3 מיליארד ש"ח.

התרשים הבא מציג את פירוט החלוקה המצטברת בשנים האחרונות:

חלוקת דיבידנדים בכל שנה ובמצטבר בשנים 2010 – 2022



הנתונים במיליוני ש"ח

בחודש דצמבר 2022 החליט דירקטוריון החברה כי החברה לא תחלק דיבידנד בגין שנת 2022.

יתרת העודפים לתאריך הדוח על המצב הכספי הינה כ- 3,589 מיליוני ש"ח.

השינויים בסביבה הכלכלית והאירועים המהותיים בתקופת הדוח

3. שינויים במערכת המשפט בישראל וגל המחאות

במהלך ינואר, 2023 החלה הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט בישראל. ביום 24 ביולי 2023, אושר בכנסת החוק לביטול עילת הסבירות. הדבר עורר גל של מחאות ומחלוקות בחברה הישראלית וביקורת בקרב גופים ומומחים כלכליים ומשפטיים בישראל ובעולם. האמור עלול להשפיע לרעה על כלכלת ישראל. מאחר שחלק משמעותי בפעילותה של החברה הינו בישראל, הרעה במצב המשק הישראלי, ככל שתתרחש, עלולה להשפיע לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה. נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל, ככל שתהיינה, על המשק הישראלי, על ענף המזון בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה.

4. אירוע ריקול והשבתת מפעל השוקולד בנוף הגליל

בסוף חודש אפריל 2022 נמצאו ממצאים חייבים לסלמונלה בחלק מקווי הייצור במפעל הממתקים בנוף הגליל (להלן: "מפעל הממתקים") וכן בחלק קטן מהמוצרים שנמצאו במפעל, וזאת בעקבות בדיקות שגרתיות שהחברה מבצעת אחת לתקופה. בעקבות האמור הקבוצה ביצעה ריקול על כל מוצריה שיוצרו במפעל השוקולד בנוף הגליל שהיו בשוק נכון לאותו מועד וכן חסמה לשיווק את כל המוצרים ששוקו עד לאותה העת. כמו כן, השביתה את מפעל הממתקים וקווי הייצור עד לניקיון סופי של כל מערכי הייצור. במקביל, החברה השמידה את כלל המלאי.

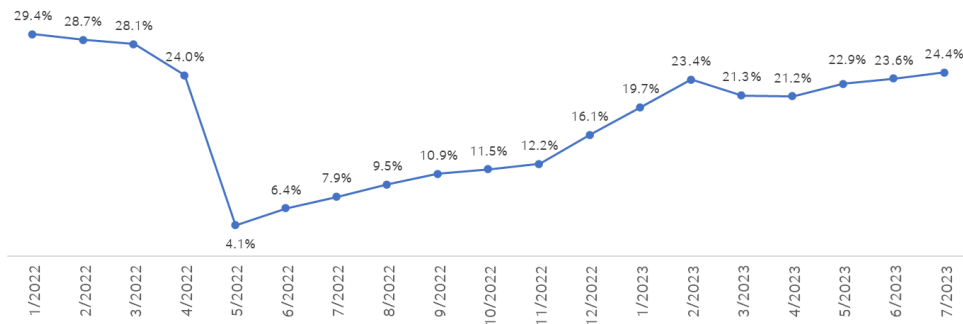
החברה החלה לשווק את מוצרי מפעל הממתקים באופן הדרגתי החל מחודש נובמבר 2022 ובכל חודש חוזרת לשווק עוד ועוד מוצרים. יצוין, כי בכל אותה תקופה המשיכה החברה לשווק מוצרים אשר מיוצרים על ידי ספקי משנה. ניתן לראות עלייה הדרגתית בנתח השוק בשוק הקמעונאי המבורקד¹ בסמוך לפרסום הדוח.

אולם, למרות המגמה החיובית בנתח השוק, נכון לסוף רבעון שני 2023 החברה לא חזרה עדיין לרמת המכירות ונתח השוק טרום הריקול בחלק מהקטגוריות. הסיבות העיקריות להערכת החברה הן התחרות הגוברת באותן קטגוריות, וכן המגוון המצומצם בשלב זה של המוצרים המיוצרים במפעל².

¹ על פי דוח סטורנקסט שפורסם ב- 7 באוגוסט 2023, המודדת את הצריכה בשוק הקמעונאי המבורקד.

² נתחי השוק המוצגים אינם כוללים את הקטגוריות שבהם החברה הפסיקה את פעילותה בהתאם לתכנית האסטרטגית.

שוק הממתקים - נחוני צמיחה שטראוס



לפרטים אודות שבע בקשות שעומדות ותלויות כנגד החברה לאישור תובענות כייצוגיות, בקשה לגילוי ועיון במסמכים על פי סעיף 198 א לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 וכן לפרטים אודות בקשה לגילוי מסמכים בטרם הגשת תביעה נגזרת והקמת ועדה בלתי תלויה ראו ביאור 24.1.3 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 ובאורים 6.4 ו- 6.5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023.

לפרטים נוספים על דיווחים מיידים בנושא דירוג האשראי בעקבות אירוע הריקול ראו סעיף 23.1 להלן.

5. לחימה רוסיה אוקראינה

הלחימה בין רוסיה לאוקראינה נמשכת. הסנקציות הכלכליות שהוטלו על רוסיה על ידי מדינות המערב נמשכות, אך נכון למועד דוח זה אין להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה.

באוקראינה התנהלה הפעילות העסקית באופן רציף בהתחשב בנסיבות, אך לאור קיטון במספר האזרחים באוקראינה כמויות המכירה ברבעון השני של שנת 2023 נמוכות יותר מאשר בתקופה המקבילה אשתקד.

הקבוצה ממשיכה להיות חשופה להשלכות הגלובליות האפשריות של אירוע הלחימה בין רוסיה לאוקראינה שעלולות לכלול בין השאר עלייה במחירי סחורות, חומרי גלם ואנרגיה. לשינוי במחירי הסחורות והאנרגיה למועד פרסום דוח זה ראו סעיפים 6-7 להלן.

לאור העובדה כי מדובר באירועים מתפתחים הכוללים רמת אי וודאות גבוהה, ייתכנו מספר תרחישים גיאו-פוליטיים אפשריים אשר עלולים להוביל להשלכות כלכליות ופיננסיות שליליות נוספות.

החברה מבצעת מעקב שוטף אחר האירועים באוקראינה, ברוסיה ובשווקים. עד למועד פרסום דוח זה, ההשפעה בפועל של האירועים לא הייתה מהותית. יחד עם זאת, לאור אי הוודאות הגבוהה של האירועים ומשך הזמן שימשכו, אין ביכולתה של הקבוצה להעריך את ההשפעה העתידית של האירועים על תוצאותיה העסקיות.

לפרטים נוספים בקשר לפעילות הקבוצה ברוסיה ואוקראינה ראו סעיף 22.2 להלן וביאור 4.5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023.



6. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור

חלק מהותי מחומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרי הקבוצה נסחרים בשוקי הקומודיטיס. בחציון הראשון וביתר שאת ברבעון השני של שנת 2023 חלו עליות משמעותיות במחירי השוק הממוצעים של חלק מחומרי הגלם של הקבוצה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד ובהם מחירי הקפה הירוק מסוג רובוסטה, הקקאו, הסוכר והשומשום ומנגד ירדו מחירי הקפה הירוק מסוג ערביקה, מחירי הקפה הירוק בברזיל ומחירי הגרעינים (וביתר שאת ברבעון השני של שנת 2023 ביחס לרבעון המקביל אשתקד). מחיר החלב גולמי הממוצע (מחיר מטרה) עלה בחציון הראשון וברבעון השני בשנת 2023 בכ- 15.2% ובכ- 13% בהתאמה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי עודכן מחירו של החלב הגולמי בעלייה של כ- 0.5% לחודשים יולי 2023 עד ספטמבר 2023 ומתחילת השנה ירד ב-1.1%.
להלן שיעור השינוי במחירי השוק הממוצעים של התשומות העיקריות ברבעון השני לשנת 2023 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

שיעור השינוי הממוצע	תשומות
(18%)	ערביקה (1)
26%	רובוסטה (1)
25%	סוכר (1)
17%	שומשום (1)
(3%)	פלסטיק (2)
36%	קקאו (1)
13%	חלב גולמי (3)

(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 - Polystyrene Foam Product. המדד הינו אינדיקטיבי בלבד.

(3) הנתון מבוסס על אתר "חלבי אתר יצרני החלב - מועצת החלב".

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

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 ללקוחותיהם.

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. הוועדה 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.

7. מחירי האנרגיה

מחירי הנפט (Brent) הממוצעים בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 היו נמוכים בכ- 24% ובכ-31% לעומת מחירים הממוצע בתקופה המקבילה אשתקד. מתחילת שנת 2023 ועד לסמוך לתאריך הדו"ח לא חל שינוי מהותי במחיר הנפט (Brent).

8. תנודות בשערי מטבע זר

השפעת הפיחות המשמעותית בשקל ביחס למרבית מטבעות הקבוצה פרט לרובל ברבעון השני ולגריבנה בחציון וברבעון השני על בסיס שער חליפין ממוצע ביחס לתקופות המקבילות אשתקד תרמה להפרישי תרגום חיוביים בסעיף המכירות. במונחי שינוי של שערי החליפין, בחציון הראשון השנה וברבעון השני נחלש השקל מול מרבית המטבעות ובעיקר מול הריאל והתחזק משמעותית ברבעון השני מול הרובל וסך השפעה נטו על ההון העצמי של הקבוצה הייתה חיובית.

על בסיס שער חליפין ממוצע בחציון הראשון השנה התחזק הדולר מול כלל המטבעות והתחזק מול חלק מהמטבעות ברבעון השני ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

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

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול השקל							
שעור השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השני		שעור השינוי	שע"ח ממוצע למחצית ראשונה		מטבע	
	2022	2023		2022	2023		
9.1%	3.341	3.645	9.8%	3.270	3.591	USD	דולר אמריקני
11.4%	3.562	3.968	8.6%	3.576	3.882	EUR	אירו
(12.7%)	0.114	0.100	(12.9%)	0.113	0.098	UAH	גריבנה אוקראינית
(12.5%)	0.051	0.045	4.4%	0.045	0.047	RUB	רובל רוסי
11.7%	0.030	0.034	8.8%	0.030	0.033	RSD	דינר סרבי
11.5%	0.720	0.803	8.9%	0.723	0.787	RON	לאו רומני
13.9%	0.766	0.873	8.8%	0.772	0.839	PLN	זלוטי פולני
8.2%	0.681	0.737	9.6%	0.646	0.709	BRL	ריאל ברזילאי
2.9%	0.506	0.521	2.0%	0.506	0.516	CNY	רנמינבי סיני
3.6%	2.620	2.713	3.6%	2.572	2.665	CAD	דולר קנדי
1.9%	2.389	2.435	3.2%	2.352	2.427	AUD	דולר אוסטרלי
23.6%	0.167	0.206	22.6%	0.161	0.198	MXN	פסו מקסיקני
8.6%	4.204	4.563	4.3%	4.248	4.429	GBP	לירה שטרלינג

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

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול הדולר							
שעור השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השני		שעור השינוי	שע"ח ממוצע למחצית ראשונה		מטבע	
	2022	2023		2022	2023		
(8.4%)	0.300	0.274	(9.0%)	0.306	0.279	ILS	שקל
(20.0%)	0.034	0.027	(20.7%)	0.034	0.027	UAH	גריבנה אוקראינית
(19.6%)	0.015	0.012	(4.5%)	0.014	0.013	RUB	רובל רוסי
2.3%	0.009	0.009	(1.0%)	0.009	0.009	RSD	דינר סרבי
2.2%	0.216	0.220	(1.0%)	0.221	0.219	RON	לאו רומני
4.4%	0.229	0.240	(1.1%)	0.236	0.234	PLN	זלוטי פולני
(0.9%)	0.204	0.202	(0.1%)	0.198	0.197	BRL	ריאל ברזילאי
(5.7%)	0.152	0.143	(7.2%)	0.155	0.144	CNY	רנמינבי סיני
(0.6%)	1.259	1.252	(5.2%)	1.300	1.233	GBP	לירה שטרלינג



מתחילת השנה ועד סמוך למועד פרסום הדוח נחלש השקל בכ - 12.5% מול הריאל הברזילאי, בכ-6% מול הדולר ומנגד התחזק מול הרובל בכ- 20%.

9. אינפלציה

במחצית הראשונה של שנת 2023 התמתנה העלייה באינפלציה בישראל ובעולם. מדד המחירים בישראל עלה במחצית הראשונה של שנת 2023 בכ- 2.2% בהשוואה לכ- 3.2% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 4.2% ב-12 החודשים האחרונים. מדד המחירים בארה"ב עלה במחצית הראשונה של שנת 2023 בכ- 1.7% בהשוואה לכ- 6.3% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 3.2% ב-12 החודשים האחרונים. בברזיל, עלה המדד בכ- 4.0% ב-12 החודשים האחרונים שנסיימו בסמוך לפרסום הדו"ח לעומת כ- 10.1% בתקופה המקבילה. ברוסיה, עלה מדד המחירים בכ- 4.3% ב-12 החודשים האחרונים שנסיימו בסמוך לפרסום הדו"ח לעומת עלייה של כ- 15.1% בתקופה המקבילה.

עיקר התחייבויות הקבוצה בגין הלוואות לזמן ארוך נקובות בריבית קבועה שאינה צמודה ובשקל ויתרתן נקובות בריבית משתנה. מרבית התחייבויות הקבוצה בגין חכירות הינן צמודות למדד המחירים לצרכן. לקבוצה חשיפה לתזרימי מזומנים עתידיים במטבעות השונים ממטבעות הפעילות של החברות הבנות בקבוצה. על מנת להגן מפני חשיפה לשינויים בשערי המטבעות והריבית, נוהגת הקבוצה מפעם לפעם להתכסות חלקית בעסקאות הגנה תוך שימוש בחוזי אקדמה, חוזים עתידיים ואופציות על שערי הריבית והמטבעות השונים.

מדיניות החברה הינה להתאים ככל האפשר נכסים והתחייבויות באותו מטבע תוך שימוש בנגזרים פיננסיים כאשר הם זמינים וכדאיים. בפעילותה הבינלאומית החברה אינה נוהגת כדרך קבע להגן על בסיס המדידה של תוצאות הפעילות או על הדוח על המצב הכספי שלה מפני שינויים הנובעים משערי חליפין של המטבעות השונים אל מול השקל. בקבוצה פועלות ועדות לניהול הסיכון בנושאי ריביות, חשיפות מטבע, השקעות פיננסיות וכדומה בהשתתפות כל הגורמים המקצועיים הרלוונטיים.

פעולות החיסוי וההשקעה מתבצעות על ידי מחלקת הכספים במטה הקבוצה והינן באחריות סמנכ"ל הכספים של שטראוס קפה בכל הקשור לפעילות הקפה, סמנכ"ל הכספים של שטראוס מים בכל הקשור לפעילות המים וסמנכ"ל הכספים של הקבוצה בכל הקשור לפעילות הקבוצה בכללותה.

10. ריבית

ריבית בנק ישראל עלתה משיעור של 3.25% בסוף שנת 2022 לשיעור של 4.75% בסמוך למועד פרסום הדו"ח. בארה"ב עלתה הריבית משעור של 4.5%-4.25% ל-5.5%-5.25% בסמוך למועד פרסום הדו"ח, בברזיל נרשמה ירידה בשיעור הריבית מ-13.75% בסוף שנת 2022 לשיעור של 13.25% בסמוך למועד פרסום הדו"ח. ברוסיה עלתה הריבית משיעור של 7.5% בסוף שנת 2022 לשיעור של 8.5% בסמוך למועד פרסום הדו"ח. ביתר מדינות מזרח אירופה בהן פועלת הקבוצה, לא היה שינוי משמעותי בשיעור הריבית.

עיקר התחייבויות הקבוצה בגין הלוואות לזמן ארוך נקובות בריבית קבועה.

11. התפתחויות רגולטוריות במחירי תשומות בישראל

הקבוצה מושפעת משינויים רגולטוריים שחלים מעת לעת ביחס לשכר עבודה בישראל ומחירי החלב הגולמי בישראל המהווים חלק עיקרי מתשומותיה.

עולם החלב

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 ייתן פטור ממכס לייבוא 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.

בחודש יוני 2022 נחתם הסכם שעיקרו העלאת מחירי מוצרי החלב שבפיקוח ב-4.9%, החלת מנגנון אוטומטי לעדכון מחירי מוצרי החלב שבפיקוח, הפחתת מחיר המטרה ועדכון לחישוב עלויות ייצור החלב. 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.

בחודש ינואר 2023 פורסם צו שינוי בתעריפי המכס לגבינות אשר הפחית באופן משמעותי את שיעורי המכס על גבינות שונות.

בחודש מרס 2023 פורסמה הוראת שעה לתיקון חוק תכנון משק החלב שעיקרו הטמעת מנגנון להפחתת מחיר המטרה, עדכון לחישוב עלויות ייצור החלב, הפחתת מחיר המטרה ב-2.90% אגורות ברבעון השני של 2023, 2.15 אגורות במשך שלושה רבעונים, החל מהרבעון השלישי של שנת 2023 ועד סוף הרבעון הראשון של שנת 2024. ביום 19 במרס 2023 אישרה ועדת הכלכלה של הכנסת את בקשת משרד החקלאות ופיתוח הכפר לתקן את תקנות תכנון משק החלב, העוסקות במנגנון לעדכון מחיר המטרה, לפי ההצעה שאושרה, ברבעון השני של 2023 יופחת המחיר בסה"כ ב-4.4 אגורות לליטר, ברבעון השלישי והרביעי של 2023 וכן ברבעון הראשון

של 2024 יופחתו 3.65 אגורות ומהרבעון השני של 2024 והלאה יופחתו 1.5 אגורות ממחיר המטרה. החברה מעריכה כי לא צפויה להיות להסכם שנחתם השפעה מהותית על התוצאות בטווח הנראה לעין. במהלך חודש אפריל 2023 פורסם עדכון למחירי מוצרי החלב שבפיקוח ב-16.0%. כשבוע לאחר מכן, בתחילת מאי, פורסם תיקון לצו אשר מעדכן את אחוז עלית מחירי המוצרים שבפיקוח ל-8.3% בלבד, בסוף חודש מאי בוצע עדכון נוסף למחירי המוצרים שבפיקוח ב-0.9% נוסף.

במהלך חודש יולי 2023 נחתם צו זמני לתקופה של 3 חודשים המבטל את המכס על חלב. החברה מעריכה כי לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות בטווח הנראה לעין.

חוק שכר המינימום

ביום 4 בנובמבר, 2021 אישרה הכנסת בקריאה שניה ושלישית את חוק ההסדרים לשנים 2021-2022 שבמסגרתו אושרה, בכפוף להשלמת תהליכי חקיקה מתאימים, העלאת שכר המינימום בחמש פעימות עד לשנת 2026 וכן תוספת של עד שני ימי חופש נוספים. נכון למועד פרסום דוח זה הליכי החקיקה טרם הושלמו. להערכת החברה, לחוק זה, במידה וייכנס לתוקף לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות. לאור עליית השכר הממוצע במשק בשנת 2023 לסך של 11,730 ש"ח, ומנגנון ההצמדה בחוק שכר מינימום לפיו שכר המינימום לא יפחת מ-47.5% מהשכר הממוצע במשק, שר העבודה והרווחה חתם בתאריך 22 במרס, 2023 על העלאת שכר המינימום במשק. בהתאם החל מה-1 באפריל 2023 שכר המינימום במשק עומד על סכום של 5,571.75 ש"ח לחודש (לעומת 5,300 ש"ח). להעלאת שכר המינימום לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות.

תקנות הגנת הצרכן

ביום 1 בינואר, 2023 נכנסו לתוקף תיקון לחוק הגנת הצרכן בנושא הקמת מאגר שנקרא "אל תתקשרו אליי" וכן התקנות שהותקנו מכוחו של התיקון. במסגרת התיקון לחוק והתקנות צרכנים/לקוחות יכולים להכניס את מספרי הטלפון שלהם למאגר על מנת שעסקים לא יוכלו לפנות אליהם בפנייה שיווקית בשיחה (טלפונית או בתקשורת אלקטרונית). מאז כניסתם של החוק והתקנות לתוקף, פועלת שטראוס מים בהתאם להם ובוחנת את ההשפעות שלהם. נכון למועד פרסום דוח זה אין ביכולתה של החברה להעריך את השלכותיהם.

תקנות הגנה על בריאות הציבור

כחלק מחוק ההסדרים ורפורמת הייבוא ב-14 בנובמבר 2022, פורסמה ברשומות אכרזת הגנה על בריאות הציבור (מזון) (ביטול רשמיות), התשפ"ג-2022, לפיה בוטלה הרשמיות של כ-100 תקני מזון. תהליך זה התבצע כחלק מהרפורמה במוצרי מזון בישראל, אשר תאפשר ייבוא מוצרים וייצור של מוצרי מזון שונים ללא דרישות ייחודיות לישראל. אולם, תקני מזון מחייבים גם כאשר הם אינם רשמיים וזאת כאשר צו הגנת הצרכן (סימון ואריזה של מוצרי מזון) מחזיר תקנים שלמים או סעיפי תקן בהקשרים שונים למחייבים.

ב-15 בנובמבר 2022, פורסמו ברשומות, תקנות הגנה על בריאות הציבור (מזון) (מתן תעודת שחרור למזון רגיש מסוים המיובא על ידי יבואן נאות) (הוראת שעה) התשפ"ג-2022. הוראת השעה קובעת הסדרים מיוחדים ליבואנים רשומים שנרשמו לפי סעיף 115 לחוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), התשע"ו-2015 כ"יבואנים נאותים" לשחרור מזון רגיש מסוים, מהסוגים המפורטים בתוספת, מתחנות ההסגר, בדומה להליך שחרור של מזון רגיל.

שר הבריאות חתם על קובץ תקנות - צו הגנה על בריאות הציבור (מזון) (החלת הוראות האיחוד האירופי וקביעת תנאים והחרגות) (הוראת שעה), התשפ"ג-2022, אשר פורסם ברשומות ב-28 בדצמבר 2022. הצו קובע תקופת היערכות ליצרנים וליבואנים לפעול לפי החקיקה הקיימת וזאת בכפוף לכך שידועו למשרד הבריאות באמצעות טופס מקוון, על המזונות המסוימים לגביהם מתבקשת תקופת ההתארגנות. תקופת המעבר המרבית במהלכה ניתן לפעול לפי הדין שקדם להוראות המאומצות הוארכה עד ל-31 במרס 2024.



הוראות וחוקים אחרים

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

12. רגולציה עסקית ושינויים בענף המזון בישראל

למיטב ידיעת החברה, בשנת 2023 צפוי שינוי בתקן הישראלי שצפוי לאמץ את תקני ה-NSF¹ לטיפול במערכות שתיה - טיפולים למזהמים אסתטיים, טיפול במזהמים בריאותיים, מערכות להפחתת מזהמים מיקרוביולוגיים. התקן נמצא כיום בועדת האימוץ של משרד הכלכלה לאחר שעבר את הערות הציבור. שטראוס מים בחנה את ההשפעות ומעריכה כי אין לשינוי בתקן השפעה מהותית.

במסגרת חוק ההסדרים לשנים 2023-2024, תוקן חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014, בהוראת שעה ל-3 שנים, ונקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות שמטרתן צמצום הכוח הקונגלומרטי של ספקים ויצרנים גדולים: איסור על יצרן גדול או ספק שמספק מצרכים של יצרן גדול להתמזג עם יצרן גדול או בינוני או ספק שמספק מצרכים של יצרן גדול או בינוני, איסור על ספק גדול להתקשר בהסדר עם קמעונאי גדול במסגרתו ניתנת לקמעונאי הגדול הנחה שתלויה ביעדי רכישה כספיים או כמותיים של יותר מסוג מוצר אחד ממוצרי הספק הגדול, ופטור לקמעונאי גדול מקבלת אישור של הממונה לפתיחת חנות גדולה נוספת באזור ביקוש, אם במהלך כל אחד מששת החודשיים שקדמו למועד החתימה על החוזה, 55% מהיקף המכירות של הקמעונאי הגדול בישראל לא יהיו של ספקים גדולים. בנוסף, נקבעו הוראות שמטרתן להקל על יבוא מוצרי מזון, בין היתר על ידי הקמת צוות לבחינת תקנים שאינם מחייבים שמהווים חסם לסחר וביטול תקנים מחייבים מכוח צו הגנת הצרכן (סימון ואריזה של מוצרי מזון). החברה בחנה את השפעת חוק ההסדרים והעריכה שההשפעה אינה מהותית לחברה.

ביום 21 במאי, 2023 אישרה הממשלה החלטה לפיה שר האוצר ימנה ועדה ציבורית מייעצת וצוות בין משרדי. שני הגופים החדשים יכללו נציגי ציבור, נציגי ממשלה ונציגי בנק ישראל ויהיו אחראים בין היתר להמליץ על צעדים להפחתת הריכוזיות והגברת התחרותיות בשוק המזון ובחינת הצורך בקביעת הוראות נוספות לצמצום כוח השוק של קמעונאים גדולים. נכון למועד דוח זה אין ביכולת החברה להעריך את השלכות האמור על החברה ותוצאותיה הכספיות.

ביום 27 ביוני, 2023 התפרסמה הצעת חוק קידום התחרות בענף המזון (הגברת התחרותיות בענף המזון והטואלטיקה) (הוראת שעה), התשפ"ג - 2023. במסגרת הצעת החוק מוצע לקבוע כי ספק גדול שמספק מצרכים של יצרן גדול, לא יספק לקמעונאי מצרכים של יצרנים גדולים או בינוניים נוספים. בשלב זה אין ודאות

1 NSF - ארגון אמריקאי להסמכה ובדיקה של מוצרים שונים, לרבות מוצרים לטיפול במים. הארגון עוסק בהגדרת תקנים, בדיקות ואישורי מוצר.

הן לגבי המשך הליכי החקיקה של הצעת החוק והן לגבי נוסח החוק שיתקבל. בהתאם לאמור נכון למועד דוח זה אין ביכולת החברה להעריך את השפעות החוק אם וככל שיושלם הליך החקיקה. בהמשך לאמור בסעיף 20.4.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד וסעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון לדוח התקופתי לשנת 2022, ביום 5 ביוני, 2023 נושאי המשרה ועובדים אשר נחקרו במסגרת חקירת רשות התחרות קיבלו מכתבי יידוע ראשוניים לפיהם התיק הועבר לעיון רשות התביעה, המשמשת כמחלקה המשפטית של רשות התחרות. ביום 21 במאי, 2023 החברה ו-14 חברות נוספות קיבלו פניה מהמפקח על המחירים (להלן: "המפקח על המחירים"). במסגרתה הפניה לחברה ביקש המפקח על המחירים לבחון את הצורך בהכנסת חלק ממוצריה לפיקוח, בהתאם לסעיפים 6 ו-31 לחוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, תשנ"ב-1996 ("חוק הפיקוח") ודרש מהחברה לספק לו נתונים אודות הרווחיות של אותם מוצרים. ביום 22 ביוני, 2023 התאחדות התעשיינים בישראל ו-8 חברות נוספות, וביניהן החברה, הגישו עתירה לבג"צ למתן צו על תנאי, בקשה לצו ביניים ולקיום דיון דחוף בעתירה, בטענה לחוסר סמכות של המפקח בדרישת הנתונים. בג"צ נענה לבקשת העותרות למתן צו ביניים וקבע כי הדיון בעתירה יתקיים ביום 7 בספטמבר, 2023.

המידע האמור בסעיף זה ביחס להשפעות הרגולציה כאמור על 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, בין היתר, בשל תנאים מאקרו כלכליים, נוסחים סופיים שיאושרו ועוד.

ביום 19 בפברואר, 2023 הממונה על התחרות פרסמה כי החליטה לבטל את כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם סידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול (הוראת שעה), תשע"ז - 2017 (להלן: "פטור הסדרנות") וכי החל מיום 1 בינואר, 2024 ספקים גדולים לא יוכלו יותר לסדר מוצרים על המדפים של קמעונאים גדולים.

בשלב זה, לאור התנגדויות רבות בוועדות הכנסת, אין וודאות אם הממונה תבטל את הפטור ואם כן החל מאיזה תאריך. בהתאם לאמור נכון למועד דוח זה אין ביכולת החברה להעריך את השפעות ביטול הפטור אם וככל שיושלם המהלך.

13. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

החברה פועלת בתחומי פעילות יציבים ובסיסיים במהותם. עם זאת, קיימים מספר גורמים ומגמות העלולים להשפיע על היקף הפעילות של החברה ורווחיותה. לפרוט סיכונים השוק אליהן חשופה הקבוצה ראו סעיף 25.1 לדוח תאור עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022 (דיון בגורמי סיכון).

תוצאות הפעילות העסקית

14. 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 הממרחים והמטבלים בצפון אמריקה (Sabra Dipping Company), פעילות החטיפים המלוחים בישראל (שטראוס פריטו-ליי בע"מ) ופעילות הממרחים והמטבלים הבינלאומית - Pepsico Strauss Fresh Dips & Spreads International ("אובלה"). יובהר, כי החברות כאמור נכללות במסגרת הדוחות הניהוליים של החברה לפי שיעור החזקת החברה או החברות הבנות בהן.

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

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

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



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) למחצית השנה
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית				
הסבר	למחצית הראשונה			
	שינוי %	2022	2023	
הגידול במכירות נבע בעיקר ממגזר קפה בינלאומי בשל העלייה במחירי המכירה ועלייה בכמות הנמכרת, ממגזר תענוג והנאה בשל חזרה הדרגתית של חטיבת הממתקים מאירוע הריקול וכן ממגזר בריאות ואיכות חיים בשל העלייה במכירת משקאות חלב ותחליפיו והעלאות המחיר שבוצעו. לפרטים נוספים ראו סעיף 18 להלן.	13.9%	4,548	5,179	מכירות
		8.0%	10.1%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
הגידול ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבע בעיקר בשל אירוע הריקול בתקופה המקבילה אשתקד, העלאות מחיר אשר בוצעו במספר קטגוריות וגאוגרפיות וירידה במחירי האנרגיה אשר קוזזו מעלייה במחירי החלב הגולמי, קקאו, סוכר, הפלסטיק והארזה. לפרטים נוספים ראו סעיף 19 להלן.	9.7%	3,195	3,503	עלות המכר
	23.8%	1,353	1,676	רווח גולמי - ניהולי
		29.8%	32.4%	% ממכירות
עיקר הגידול נבע משטראוס קפה ומשטראוס ישראל בשל הגידול במכירות וכן מהשפעת הריקול בשנה שעברה.	8.6%	924	1,002	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות מטה, מערכות מידע ויעוץ.	23.3%	245	302	הוצאות הנהלה וכלליות
		1,169	1,304	סה"כ הוצאות תפעוליות
עיקר הגידול נבע מעלייה ברווחי האייר שטראוס מים בשל הגידול במכירות וברווחיות.	26.4%	19	24	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	95.1%	203	396	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
הקיטון נבע מרווח שהוכר כתוצאה מאיבוד שליטה בתקופה המקבילה אשתקד.	(1824.5%)	1	(17)	חלק ברווחי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר בשל אירוע הריקול בתקופה המקבילה אשתקד (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל), גידול במכר והעלאות מחיר שקוזזו בעלויות בחומרי הגלם וכן גידול בעלויות מכירה ושיווק והוצאות מטה הקבוצה.	84.6%	204	379	רווח תפעולי - ניהולי
		4.5%	7.3%	% ממכירות
הגידול בהוצאות המימון נבע בעיקר משערך מנגזרי מטי"ח ומהפרשי שער וכן בהוצאות ריבית בשל גיוס חוב בישראל.	565.3%	(7)	(47)	הוצאות מימון, נטו
	67.5%	197	332	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
גידול במיסים על הכנסה בהתאם לגידול ברווח לצרכי מס. הקיטון בשיעור המס האפקטיבי נבע בעיקר מתמהיל הרווח לצרכי מס בין החברות במדינות השונות.	56.5%	(53)	(85)	מיסים על הכנסה
		27.3%	25.5%	שיעור מס אפקטיבי
	71.7%	144	247	רווח לתקופה - ניהולי
	94.5%	113	219	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהעלייה ברווח התפעולי אשר קוזזו מגידול בהוצאות המימון.		2.5%	4.2%	% ממכירות
	(9.8%)	31	28	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
	94.2%	0.97	1.88	רווח למניה (ש"ח)

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



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית			
הסבר	לרבעון השני		
	שינוי %	2022	2023
הגידול במכירות נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה בשל חזרה הדרגתית של חטיבת הממתקים מאירוע הריקול וכן ממגזר בריאות ואיכות חיים בשל העלייה במכירת משקאות חלב ותחליפיו והעלאות המחיר שבוצעו. לפרטים נוספים ראו סעיף 18 להלן. ובנוסף, גידול במכירות הקפה בברזיל כתוצאה מגידול כמותי במכירות ובמרבית מדינות הפעילות בעקבות העלאות מחיר וכן בשל החלטותיו של השקל מול הריאל הברזילאי.	15.3%	2,276	2,625
צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע		4.6%	12.4%
עלות המכר	12.8%	1,585	1,786
רווח גולמי - ניהולי	21.2%	691	839
% ממכירות		30.4%	31.9%
הוצאות מכירה ושיווק	8.1%	481	519
הוצאות הנהלה וכלליות		109	153
סה"כ הוצאות תפעוליות		590	672
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		8	13
עיקר השינוי נבע מעלייה ברווחי האייר שטראוס מים בשל הגידול במכירות והרווחיות.	66.8%		
רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה	65.1%	109	180
חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		(7)	(9)
הגידול נבע מגידול בהפסדי אקוויטי בחברות החממה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.	23.5%		
רווח תפעולי - ניהולי	65.2%	102	171
הגידול על נתוני הרבעון המקביל (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל), גידול במכר והעלאות מחיר שקוזזו בעלויות בחומרי הגלם וכן גידול בעלויות מכירה ושיווק והוצאות מטה הקבוצה		4.5%	6.5%
% ממכירות			
הגידול בוצאת המימון נבע בעיקר משערור מנגזרי מט"ח ומהפרשי שער וכן בהוצאות ריבית בשל גיוס חוב בישראל.	(361.3%)	11	(29)
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו			
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	23.9%	113	142
גידול במיסים על הכנסה בהתאם לגידול ברווח לצרכי מס. הגידול בשיעור המס האפקטיבי נבע בעיקר מתמהיל הרווח לצרכי מס בין החברות במדינות השונות.	43.7%	(29)	(44)
מיסים על הכנסה			
שיעור מס אפקטיבי		26.4%	30.6%
רווח לתקופה - ניהולי	16.8%	84	98
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה	21.3%	70	85
עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהעלייה ברווח התפעולי אשר קוזזו מגידול בהוצאות המימון והמס.		3.1%	3.2%
% ממכירות			
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	(5.0%)	14	13
רווח למניה (ש"ח)	21.2%	0.60	0.72

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



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) של תחומי הפעילות העסקיים העיקריים למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית לפי תחומי הפעילות						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
שינוי %	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
						מסגרת פעילות ישראל
25.7%	773	971	15.6%	1,748	2,020	מכירות נטו
808.2%	(11)	77	812.5%	(26)	186	רווח (הפסד) תפעולי
						מסגרת פעילות קפה
7.1%	1,230	1,317	12.6%	2,226	2,506	מכירות נטו
(28.7%)	127	91	(18.6%)	232	190	רווח תפעולי
						מטבלים וממרחים בינלאומי
80.1%	74	133	35.1%	192	260	מכירות נטו
(71.3%)	(31)	(9)	(79.3%)	(48)	(10)	רווח (הפסד) תפעולי
						מים
2.1%	199	204	2.5%	382	392	מכירות נטו
3.0%	23	24	(6.1%)	48	45	רווח תפעולי
						אחר
	-	-		-	1	מכירות נטו
(94.9%)	(6)	(12)	(1405.6%)	(2)	(32)	הפסד תפעולי
						סה"כ
15.3%	2,276	2,625	13.9%	4,548	5,179	מכירות נטו
65.2%	102	171	84.6%	204	379	רווח תפעולי

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



להלן תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
14.8%	1,421	1,631	14.1%	2,932	3,344	מכירות
13.8%	921	1,048	9.0%	1,975	2,154	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
	(2)	(4)		(4)	(57)	התאמות בגין גידור סחורות (1)
13.6%	919	1,044	6.4%	1,971	2,097	עלות המכירות
16.8%	502	587	29.8%	961	1,247	רווח גולמי
	35.3%	36.0%		32.8%	37.3%	% ממכירות
1.9%	340	346	1.8%	664	676	הוצאות מכירה ושיווק
13.1%	106	120	13.0%	213	241	הוצאות הנהלה וכלליות
	446	466		877	917	סה"כ הוצאות
75.3%	27	47	27.5%	72	92	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
23.5%	(7)	(9)	(1824.5%)	1	(17)	חלק ברווחי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
108.6%	76	159	158.2%	157	405	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	5.4%	9.7%		5.4%	12.1%	% ממכירות
	(3)	(9)		(31)	61	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
106.8%	73	150	271.1%	126	466	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(192.2%)	20	(19)	578.0%	6	(30)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
40.6%	93	131	231.3%	132	436	רווח לפני מיסים על הכנסה
86.5%	(24)	(45)	231.2%	(32)	(104)	מיסים על הכנסה
	25.9%	34.3%		23.9%	23.9%	שיעור מס אפקטיבי
24.6%	69	86	231.3%	100	332	רווח לתקופה
31.6%	55	73	339.8%	69	304	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
(2.6%)	14	13	(8.9%)	31	28	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

(1) משקף שערך חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו ימכר המלאי לחיצוניים.

15. תמצית המאזן

להלן תמצית המאזן החשבונאי ליום 30 ביוני 2023 וליום 31 בדצמבר 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית המאזן החשבונאי				
הסבר	שינוי %	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2023	
עיקר השינוי נבע מגידול בלקוחות כתוצאה מהגידול במכירות, גידול בחייבים ויתרות חובה ומגידול במלאי, עקב הצטיידות ואשר קוזז חלקית מקיטון במזומנים ושווי מזומנים.	12.3%	2,478	2,772	סך הנכסים השוטפים
לפרטים בדבר השינוי בסעיף המזומנים ושווי מזומנים ראו סעיף 23 להלן. בהתאם למדיניות החברה מוחזקים נכסים אלו בעיקר בפקידונות נזילים.	(12.9%)	517	450	מתוך זה: יתרת מזומנים ושווי מזומנים
עיקר השינוי נבע מגידול בהשקעות בחברות כלולות בשל רווחי החברות המוחזקות והפרשי תרגום חייביים, השקעות ברכוש קבוע וכן מגידול בנכסי זכות שימוש בעיקר חכירה חדשה של מרכז לוגיסטי בכפר מסריק.	7.5%	4,934	5,312	סך הנכסים הלא שוטפים
		7,412	8,084	סך הנכסים
הקיטון נובע בשל פרעון הלוואות לזמן קצר וכן קיטון בספקים.	(6.9%)	2,806	2,598	סך ההתחייבויות השוטפות
עיקר הגידול נובע מהרחבת סדרה אגח ו וכן מחכירה חדשה של מרכז לוגיסטי בכפר מסריק.	22.7%	1,917	2,362	סך ההתחייבויות הלא שוטפות
עיקר השינוי נבע מהרווח לתקופה וכן מהפרשי תרגום חייביים של חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני בעיקר לאור השפעת החלשות השקל אל מול הריאל הברזילאי.	16.2%	2,483	2,886	סך ההון לבעלי מניות הרוב
הגידול נבע מרווח המיוחס לבעלי מניות המיעוט וכן מעסקה עם המיעוט.	15.9%	206	239	סך ההון לבעלי מניות המיעוט

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

להלן יתרת החוב ליום 30 ביוני 2023 וליום 31 בדצמבר 2022 (במיליוני ש"ח):

יתרת החוב				
הסבר	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2023	
	423	3,260	3,683	חוב ברוטו - דוחות ניהוליים
עיקר הגידול בחוב ברוטו נבע מהרחבת אגרות חוב (סדרה ו), גיוס חוב לזמן ארוך ומגידול בהתחייבויות בגין חכירות בשל חכירת מרכז לוגיסטי בכפר מסריק אשר קוזז בשל פרעון הלוואות לזמן קצר.	267	2,614	2,881	חוב ברוטו - דוחות כספיים
	655	2,322	2,977	חוב נטו - דוחות ניהוליים
	334	2,097	2,431	חוב נטו - דוחות כספיים

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



16. התאמות לדוחות הניהוליים

התאמות בגין IFRS 11 - מעבר משיטת השווי המאזני בדוח החשבונאי לשיטת האיחוד היחסי (בהתאם למידע המגזרי המבוסס על הדיווחים הניהוליים והפנימיים אותם מנהלת הקבוצה). להלן ההתאמות לדוחות הניהוליים של החברה למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
מחצית ראשונה 2022			מחצית ראשונה 2023			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
4,548	1,616	2,932	5,179	1,835	3,344	מכירות
3,195	1,220	1,975	3,503	1,349	2,154	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
(4)	-	(4)	(57)	-	(57)	התאמות בגין גידור סחורות
3,191	1,220	1,971	3,446	1,349	2,097	עלות המכירות
1,357	396	961	1,733	486	1,247	רווח גולמי
29.8%		32.8%	33.5%		37.3%	% מהמכירות
924	260	664	1,002	326	676	הוצאות מכירה ושיווק
254	41	213	317	76	241	הוצאות הנהלה וכלליות
19	(53)	72	24	(68)	92	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
198	42	156	438	16	422	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
1	-	1	(17)	-	(17)	חלק ברווחי חברות החממה המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
199	42	157	421	16	405	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
4.4%		5.4%	8.1%		12.1%	% מהמכירות
(41)	(10)	(31)	57	(4)	61	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
158	32	126	478	12	466	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(7)	(13)	6	(47)	(17)	(30)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
151	19	132	431	(5)	436	רווח לפני מיסים על הכנסה
(51)	(19)	(32)	(99)	5	(104)	מיסים על הכנסה
33.8%		23.9%	22.9%		23.9%	שיעור מס אפקטיבי
100	-	100	332	-	332	רווח לתקופה
69	-	69	304	-	304	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
31	-	31	28	-	28	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

(1) משקף שערך חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל ההתאמות הדרושות לצורך דחיית עיקרו של הרווח או ההפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו ימכר המלאי לחיצוניים.



להלן ההתאמות לדוחות הניהוליים של החברה לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
רבעון שני 2022			רבעון שני 2023			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
2,276	855	1,421	2,625	994	1,631	מכירות
1,585	664	921	1,786	738	1,048	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
-	2	(2)	(4)	-	(4)	התאמות בנין גידור סחורות
1,585	666	919	1,782	738	1,044	עלות המכירות
691	189	502	843	256	587	רווח גולמי
30.4%		35.3%	32.1%		36.0%	% מהמכירות
481	141	340	519	173	346	הוצאות מכירה ושיווק
114	8	106	160	40	120	הוצאות הנהלה וכלליות
8	(19)	27	13	(34)	47	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
104	21	83	177	9	168	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
(7)	-	(7)	(9)	-	(9)	חלק ברווחי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
97	21	76	168	9	159	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
4.3%		5.4%	6.4%		9.7%	% מהמכירות
(13)	(10)	(3)	(10)	(1)	(9)	הוצאות אחרות, נטו
84	11	73	158	8	150	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
11	(9)	20	(29)	(10)	(19)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
95	2	93	129	(2)	131	רווח לפני מיסים על הכנסה
(26)	(2)	(24)	(43)	2	(45)	מיסים על הכנסה
28.0%		25.9%	33.1%		34.3%	שיעור מס אפקטיבי
69	-	69	86	-	86	רווח לתקופה
55	-	55	73	-	73	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
14	-	14	13	-	13	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

(1) משקף שערך חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בנין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל ההתאמות הדרושות לצורך דחיית עיקרו של הרווח או הפסד בנין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים.



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

התאמות נוספות לדוחות הניהוליים						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
85.7%	84	158	201.6%	158	478	רווח תפעולי - לפי שיטת האיחוד היחסי - אחרי הוצאות אחרות
	5	7		9	15	תשלום מבוסס מניות
	-	(4)		(4)	(57)	התאמות בגין גידור סחורות (1)
	13	10		41	(57)	הוצאות אחרות, נטו
65.2%	102	171	84.6%	204	379	רווח תפעולי - ניהולי
	11	(29)		(7)	(47)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	(26)	(43)		(51)	(99)	מסים על הכנסה
	(3)	(1)		(2)	14	מיסים בגין התאמות לרווח התפעולי הניהולי לעיל
16.8%	84	98	71.7%	144	247	רווח לתקופה - ניהולי
21.3%	70	85	94.5%	113	219	המיוחס לבעלי המניות של החברה
(5.0%)	14	13	(9.8%)	31	28	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

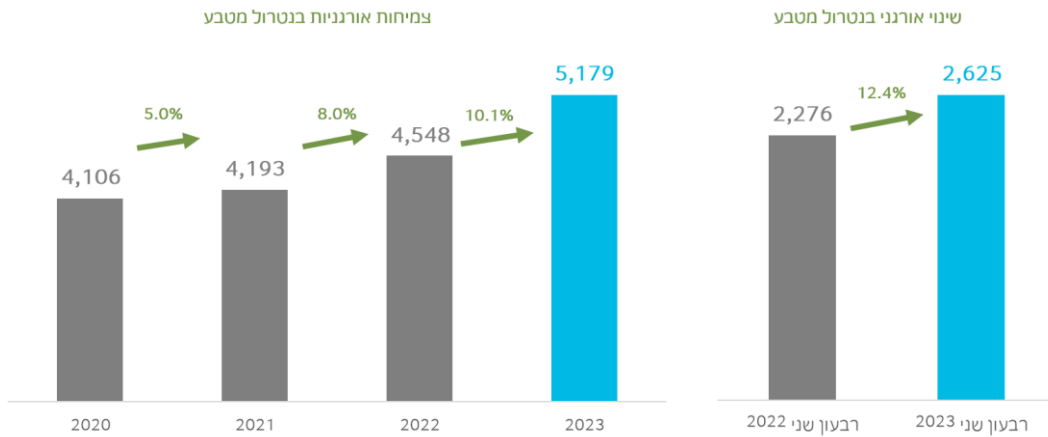
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

(1) משקף שערך חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל ההתאמות הדרושות לצורך דחיית עיקרו של הרווח או ההפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים.

17. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים

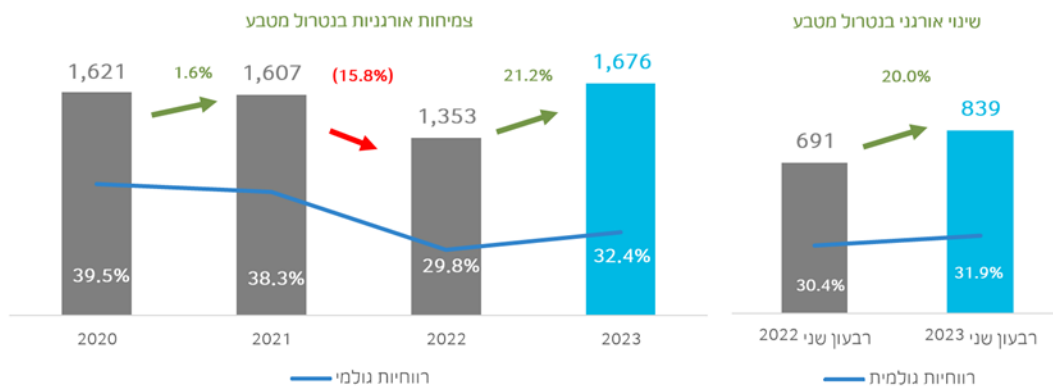
להלן נתונים פיננסיים עיקריים, בהשוואה רבעונית ורב-שנתית, על פי הדוחות הניהוליים:

מכירות נטו - מחצית ראשונה ורבעון שני



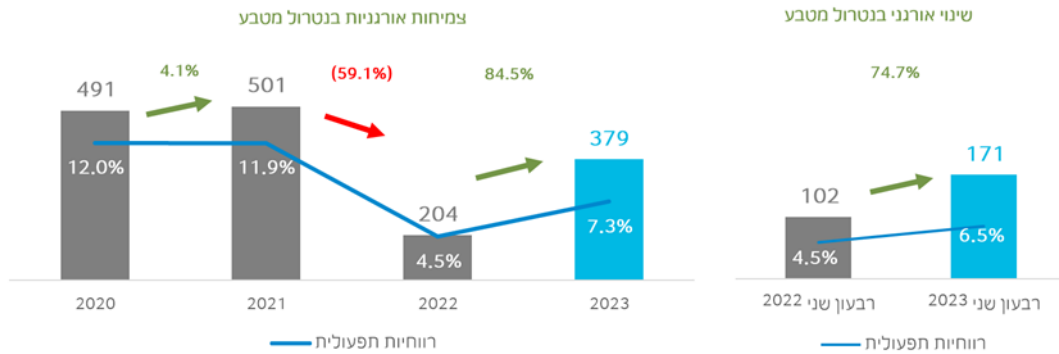
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

רווח גולמי ורווחיות גולמית - מחצית ראשונה ורבעון שני

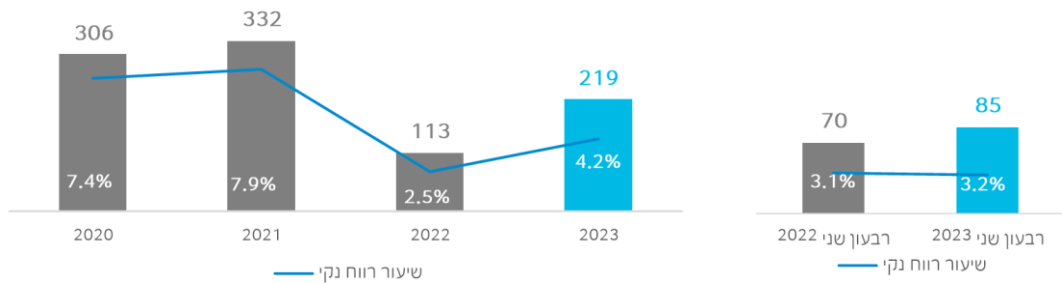


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

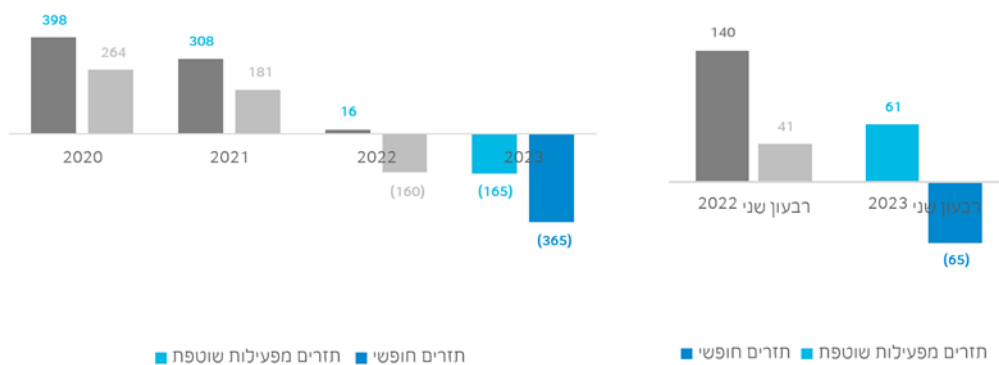
רווח תפעולי ורווחיות תפעולית - מחצית ראשונה ורבעון שני



רווח נקי ושיעור הרווח הנקי - מחצית ראשונה ורבעון שני



תזרים מפעילות שוטפת ותזרים חופשי - מחצית ראשונה ורבעון שני

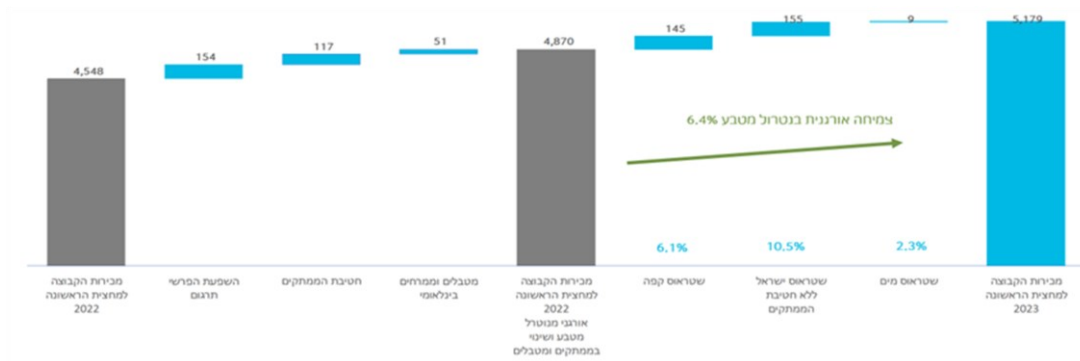


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

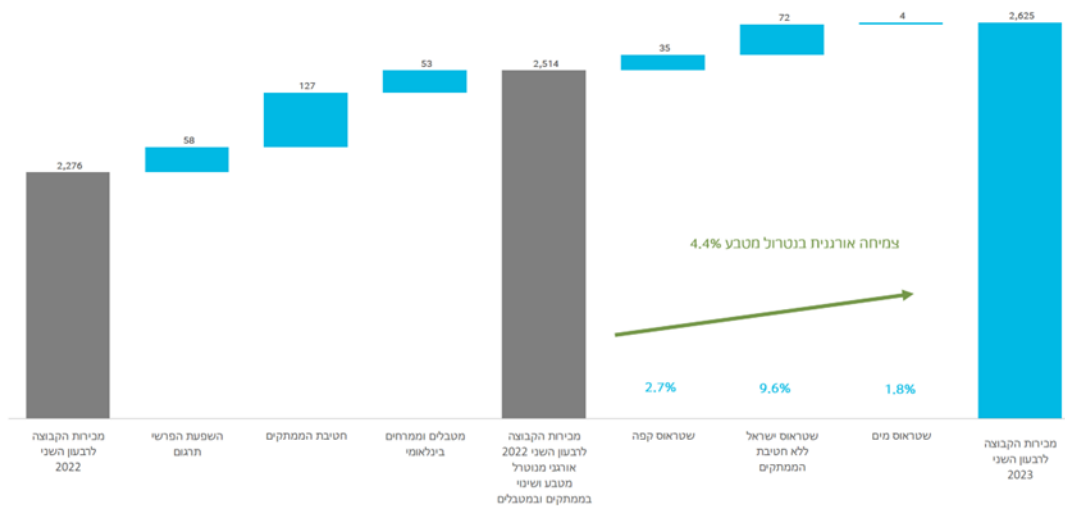
18. מכירות - ניהולי

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

מרכיב השינוי במכירות - מחצית ראשונה



מרכיב השינוי במכירות - רבעון שני



חישוב השפעת הפרשי תרגום מתבצע על פי ממוצע שערי החליפין בתקופה הרלבנטית. הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.



מכירות הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2023, הושפעו מהפרשי תרגום חיוביים שהסתכמו בכ- 154 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 119 מיליון ש"ח נובעים מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הקבוצה ברבעון השני של שנת 2023, הושפעו מהפרשי תרגום חיוביים שהסתכמו בכ- 58 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 59 מיליון ש"ח נובעים מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

השינוי במכירות הקבוצה במטבע מקומי נבע מהמרכיבים הבאים:

- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום שטראוס ישראל ראו סעיף 22.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום שטראוס קפה ראו סעיף 22.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום מטבלים וממרחים ראו סעיף 22.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום המים ראו סעיף 22.4 להלן.

19. רווח גולמי - ניהולי

רווח גולמי - ניהולי								
רבעון שני				מחצית ראשונה				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	
		20.0%	21.2%			691	839	
		30.4%	31.9%			29.8%	32.4%	רווחיות גולמית

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2023 הושפע באופן חיובי משערי החליפין שהסתכמו לכ- 30 מיליון ש"ח, שנובעים בעיקרם מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2023 הושפע באופן חיובי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ- 8 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 15 מיליון ש"ח נובע מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי ומתקזז מהיחלשותו של הרובל הרוסי בסך של כ- 8 מיליון ש"ח אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 8 לדוח זה).



הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2023 עלה בכ- 323 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2023 עלה בכ- 141 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום שטראוס ישראל ראו סעיף 22.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום הקפה ראו סעיף 22.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום מטבלים וממרחים בינלאומי ראו סעיף 22.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום שטראוס מים ראו סעיף 22.4 להלן.

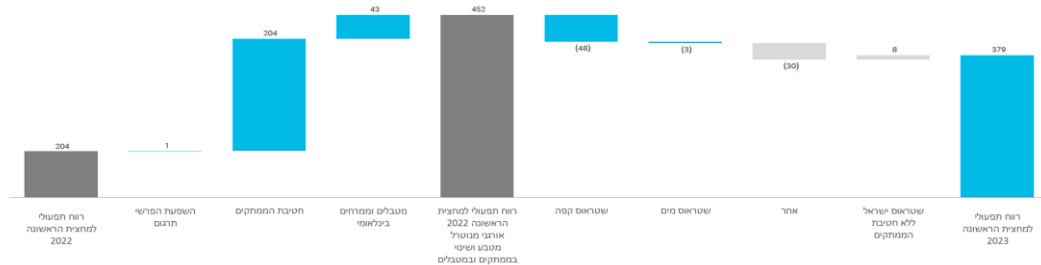
20. רווח תפעולי - ניהולי

רווח תפעולי - ניהולי								
רבעון שני				מחצית ראשונה				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	
		74.7%	65.2%			102	171	
		4.5%	6.5%			4.5%	7.3%	רווחיות תפעולית

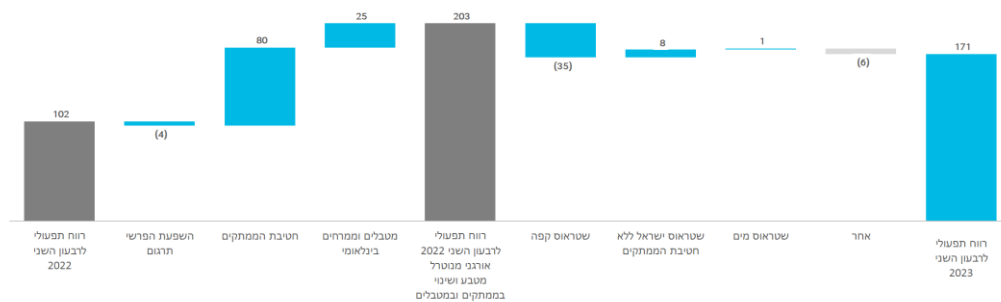
הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 עלה בכ- 173 מיליון ש"ח ובכ- 67 מיליון ש"ח בהתאמה. לא הושפע באופן מהותי משערי החליפין בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

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

מרכיב השינוי ברווח התפעולי – מחצית ראשונה



מרכיב השינוי ברווח התפעולי – רבעון שני



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

השינוי ברווח התפעולי של הקבוצה ברבעון השני של השנה נבע מהמרכיבים הבאים:

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום שטראוס ישראל ראו סעיף 22.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום הקפה ראו סעיף 22.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום מטבלים וממרחים ראו סעיף 22.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום שטראוס מים ראו סעיף 22.4 להלן.
- קיטון של כ- 32 מיליון ש"ח ברווח של מגזר פעילויות אחרות ("אחר") במחצית הראשונה של שנת 2023 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מרווח גדול יותר כתוצאה מירידה בשיעור החזקה ומאיבוד שליטה של חברות המוחזקות בשיטת השווי המאזני בחממה של שטראוס בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו סעיף 22.5 להלן.

21. רווח כולל לתקופה (בהתאם לדוח החשבונאי)

הרווח הכולל החשבונאי במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם בכ- 459 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 405 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו רווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 116 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בגין הפרשי תרגום של כ- 301 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווחים בגין הפרשי התרגום בשנת 2023 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 110 מיליון ש"ח בשל התחזקות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לשערים בסוף שנת 2022.

הרווח הכולל החשבונאי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ- 133 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 273 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו רווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 47 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בגין הפרשי תרגום של כ- 202 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווחים בגין הפרשי התרגום בשנת 2023 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 59 מיליון ש"ח בשל התחזקות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לשערים בסוף שנת 2022.

22. ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות

22.1 פעילות הקבוצה בישראל

קבוצת שטראוס הינה החברה השנייה בגודלה בשוק המזון בישראל ונכון לרבעון השני של 2023 החזיקה על פי סטורנקסט¹ בכ- 11.9% מסך שוק המזון והמשקאות בשוק הקמעונאי במדינה במונחי ערך כספי (בהשוואה לכ- 11.5% בתקופה המקבילה אשתקד), עליה של כ- 0.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. להלן מכירות כלל הפעילות של הקבוצה בישראל הכוללת את חטיבות בריאות ואיכות חיים ותענוג והנאה, פעילות הקפה בישראל ופעילות שטראוס מים ישראל (תמי 4).

נתונים בדבר מכירות קבוצת שטראוס בישראל						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% השינוי	2022	2023	% השינוי	2022	2023
הנידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר בשל השפעת אירוע הריקול בחטיבת הממתקים (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל). וכן מעלייה במגזר בריאות ואיכות חיים בעקבות הנידול במכירות מוצרי החלב ותחליפיו.	16.2%	1,143	1,329	11.4%	2,509	2,794

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

בחודש דצמבר 2022 עדכנה החברה את חלק ממחירי מוצריה לקמעונאים בישראל, לאחר 12 שנים בהן נמנעה מהעלאת מחירים בישראל², בשיעור ממוצע של 2.9%.

ביום 2 במאי 2023, הודיעה החברה על עדכון מחירון מוצרי המחלבה לקמעונאים בשיעור ממוצע של 2.33%, התאמת המחירון בוצעה בעקבות החלטת הממשלה לעדכן את תעריפי מוצרי החלב שבפיקוח. המוצרים שמחירים לקמעונאי עודכן במחירון החדש כוללים את המוצרים המפוקחים ומוצרים משיקים ונוספים. בין היתר חלב יטבתה לסוגיו, גבינות הסקי, יוגורטים, קוטג', שמנת חמוצה, שמנת להקצפה ומשקאות פרו. המוצרים שמחירים התעדכן מהווים כ- 35% מסך המכירות של המחלבות, והחלב הגולמי בהם מהווה חומר גלם מרכזי. עדכון המחירים נכנס לתוקף החל מיום 10 במאי 2023.

ביום 15 במאי 2023, הודיעה החברה על עדכון נוסף במחירי המחירון לקמעונאים של מוצרים שהחברה לא ביצעה בהם עליית מחיר ב- 12 השנים האחרונות ולא נכללו בעליית המחיר שהתבצעה בדצמבר 2022 או בעליית המחיר של מוצרי המחלבות והסלטים מתאריך 2 במאי 2023, וזאת בהמשך לעליות נוספות במחירי חומרי הגלם, האריזות ותשומות לתעשייה ולאחר מהלכי התייעלות משמעותיים. מוצרים אלו כוללים: חטיפים מתוקים, טבלאות שוקולד ספלנדיד, חטיפים מלוחים צ'יטוס ותפוצ'יפס ושמן זית יד מרדכי. העדכון הינו בשיעור ממוצע של 1.4% ויכלול עליה מקסימלית של עד 6% למוצר בודד. עליית המחיר לקמעונאים נכנסה לתוקף בתאריך ה-4 ביוני 2023, והיא מכסה חלק קטן מסך ההתייקרויות המתמשכות שהחברה סופגת.

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

² למעט של מוצרים מפוקחים



ההתייקרויות הנ"ל הגיעו כתוצאה מעלייה של עשרות אחוזים במחירי חומרי גלם, אנרגיה, אריזות ותשומות נוספות שהיקף ההשפעה שלהם מוערך בכ-300 מיליוני ש"ח בשנים 2021 עד 2023.

המידע האמור בסעיף זה, בדבר ההשפעה הצפויה של העלייה במחירי חומרי הגלם והתשומות לשנת 2023, 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 שייעשו בפועל יהיו שונים מאלו הצפויים על ידי החברה וכן כתלות בשינויים במחירים.

בחודש אוגוסט 2023, לאחר פיילוט של שנה וחצי החליטה החברה להפסיק את הפעילות בתחום הפתרונות הקפואים. הפעילות הינה בסכומים זניחים לקבוצה.

בהמשך לפניה לדרישת נתונים רוחבית לחברות בשוק המזון על ידי רשות התחרות, לרבות החברה, לפי חוק קידום התחרות בענף המזון, תשע"ד-2014 ותשובת החברה, בחודש מאי 2023 הגיעו רשות התחרות והחברה להסכמה לפיה החברה תשלם סך של 785,622 ש"ח במסגרת עיצום כספי מוסכם, ללא הודאה בחבות מצד החברה או מי מטעמה.

ביום 21 במאי 2023 קיבלה החברה דרישת נתונים ממשד הכלכלה והתעשייה כחלק מפניה רוחבית לחברות בשוק המזון בקשר עם בחינת הכנסת מוצרים לפיקוח בתחום הקפה והדבש.

לפרטים אודות הסכם מיזוג משק ויילר בע"מ ראו סעיף 2.2 לעיל ובאור 24.1.5.2 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022.



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות ישראל על פי מגזרי הפעילות למחצית השנה ולרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022:

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל							
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
הגידול במכירות ברבעון השני ובמחצית הראשונה של שנת 2023 נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה בעקבות הריקול בחטיבת הממתקים בתקופות המקבילות אשתקד (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל). וכן מגידול במכירות ממגזר בריאות ואיכות חיים בעקבות גידול כמותי והעלאות מחירים. השפעת העלאות המחיר הסתכמו ב-4.4% וב-5.4% במחצית השנה וברבעון, בהתאמה.	25.7%	773	971	15.6%	1,748	2,020	מכירות נטו
הגידול ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבע בעיקר מהשפעת הריקול בחטיבת הממתקים בתקופה המקבילה אשתקד אשר מקוזזות חלקית מעליית מחיר החלב הגולמי וחמרי גלם נוספים וכן מעליה בעלויות הייצור.	36.7%	253	346	41.5%	505	715	רווח גולמי
		32.8%	35.7%		28.9%	35.4%	שיעור רווח גולמי
הגידול ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהגידול במכירות וברווח הגולמי בעקבות אירוע הריקול אשתקד (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל).	808.2%	(11)	77	812.9%	(26)	186	רווח (הפסד) תפעולי
		(1.4%)	7.9%		(1.5%)	9.2%	שיעור רווח תפעולי

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל לפי מגזרים

הסבר	תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל לפי מגזרים					
	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023
מגזר בריאות ואיכות חיים						
העלייה במכירות במגזר בריאות ואיכות חיים בחציון הראשון וברבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקר מגידול כמותי במרבית הקטגוריות, בעיקר במוצרי חלב ותחליפיו וכן מהעלאות מחיר שבוצעו במהלך התקופה.	12.3%	672	754	11.7%	1,341	1,497
הגידול ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהגידול במכירות שקוּוּז על ידי מחירי חומרי הגלם ביניהם מחיר מטרה של החלב, אריזה, שירותים ואנרגיה.	19.9%	64	77	10.7%	146	162
		9.6%	10.2%		10.9%	10.8%
מגזר תענוג והנאה						
	115.1%	101	217	28.6%	407	523
הגידול במכירות וברווח התפעולי נבע מהריקול בחטיבת הממתקים (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל).	99.2%	(75)	-	113.7%	(172)	24
		(74.4%)	(0.3%)		(42.4%)	4.5%

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

22.2. מסגרת פעילות קפה

חברת שטראוס קפה הפכה בעשור האחרון לאחת מחמש חברות הקפה הגדולות בעולם במונחי נתח שוק (לפי יורומוניטור)¹. מותגי הקפה של שטראוס קפה הם בעלי מעמד מוביל בישראל ובברזיל (מדורגים כחברה ה-1), ובעלי נוכחות שוק חזקה ברומניה, פולין וסרביה (מדורגים כחברה ה-2 עד ה-3).

הגישה הגמישה של שטראוס קפה לגבי מתן מענה מקומי לצורכי הצרכנים וניהול שרשרת האספקה, יחד עם המומחיות בבניית שותפויות ובצמיחה באמצעות רכישות בשווקים מתפתחים, היו הזרזים העיקריים של צמיחה זו.

הצוותים העסקיים המקומיים של הקבוצה, בונים מותגים מקומיים חזקים בתמיכה של מבנה ניהולי ריכוזי יעיל. מבנה זה כולל מרכז לרכש קפה ירוק הנמצא בשווייץ, ולצדו פעילות בווייטנאם ובברזיל, אזורים משמעותיים בגידול קפה ירוק.

¹ ללא מיקסים, כולל 100% נתח שוק של המיזם המשותף טרס קוראסואס JV



לשטראוס קפה מרכז מו"פ וחדשנות גלובלי בישראל, המתמקד במספר תחומים כגון: טעם, ריח, טריות, איכות ושיפור תפוקת ייצור - זאת כחלק מאמונת הקבוצה בהבטחת ייצור קפה בר-קיימא. בנוסף החברה מנהלת תכנית לתמיכה בחוואים מקומיים ברחבי העולם ומשתפת פעולה עם ארגון C4, התומך בקיימות של קפה ירוק.

הקבוצה מייצרת, משווקת ומפיצה בברזיל (באמצעות המיזם המשותף טרס קורסואס (JV)¹, בישראל, ברוסיה ובמדינות מזרח אירופה מוצרי קפה לסוגיו - קפה קלוי וטחון (לרבות קפה פילטר, פולי קפה קלויים וקפסולות קפה), קפה נמס (לרבות קפה נמס אבקתי וקפה נמס מיובש בהקפאה), אבקות שתייה חמה (כגון אבקות שוקו וקפוצ'ינו) ואבקות קקאו לאפייה. בנוסף, הקבוצה משווקת ומפיצה מכונות קפה לשימוש ביתי בברזיל ובישראל.

כמו כן, הקבוצה משווקת ומפיצה מכונות קפה ומוצרי קפה לצריכה מחוץ לבית - במלונות, בתי קפה, משרדים וכדומה (Away from home). בנוסף, בישראל הקבוצה עוסקת (באמצעות "רשת קפה עלית") במכירה של מוצרי קפה, מאפים ומשקאות קלים בכ-64 נקודות מכירה הפזורות ברחבי ישראל (נכון ליום 30 ביוני 2023), 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 מן הצומח ואבקות מיצים.

במהלך הרבעון השני של 2023 מחיר השוק הממוצע של הקפה הירוק מסוג ערביקה ירד בכ-18% ביחס לרבעון המקביל, בעוד שמחיר השוק הממוצע של הקפה הירוק מסוג רובוסטה עלה בכ-26% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. במהלך התקופה מחיר הרובוסטה הגיע למחיר שיא של 2930.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 הועלו מחירי מוצרי קפה שונים ברומניה ובפולין ובחודש יוני הועלו מחירי קפה נמס, קפה מיובש בהקפאה וקפסולות בישראל במטרה להתמודד עם עליית מחירי הקפה הירוק. לפרטים נוספים ראו סעיף 22.1 לעיל.

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

לפרטים אודות המשבר בין רוסיה ואוקראינה ראו סעיף 5 לעיל.

ביום 23 במאי, 2023 עדכנה החברה כי שטראוס קפה חתמה על הסכם למכירת 100% מהחזקותיה ב-Strauss Adriatic d.o.o. (להלן - "החברה בסרביה") ל-Atlantic Grupa d.d. (להלן - "ההסכם"). לפרטים בדבר פעילות החברה בסרביה ראו סעיף 9.3 בתיאור עסקי התאגיד לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2022.

בהתאם להסכם, תמורת המכירה תעמוד על כ-40.5 מיליון אירו ברוטו שתשולם לשטראוס קפה במועד ההשלמה, בכפוף להתאמת התמורה לתרות המזומן, החוב הפיננסי וההון החוזר של החברה בסרביה במועד השלמת העסקה, כפי שייקבע בהסכם מפורט. לרוכשים תהיה זכות לסגת מההסכם רק ככל שתתגלה סטיה

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



מהותית מהמצגים שניתנו על ידי שטראוס קפה במסגרת ההסכם. השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור רשות התחרות בסרביה. נכון למועד פרסום דוח זה טרם התקבל האישור האמור ובמועד זה אין וודאות אם יתקבל האישור האמור ובאילו תנאים.

ככל שתושלם העסקה בתמורה האמורה צפויה החברה נכון ליום 30 ביוני, 2023 לרשום הפסד נטו בדוחותיה הכספיים המאוחדים בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח המורכב מרווח מהעסקה בסך 73 מיליוני ש"ח בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה בסך של 89 מיליוני ש"ח.

המידע המובא בדוח זה, בדבר השפעת השלמת העסקה על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. מידע זה עשי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, בין היתר, כתוצאה מאי השלמת העסקה וחתימה על הסכם מפורט בשל התקיימות התנאים המתלים ו/או כתוצאה מהתאמות לתמורה כמפורט לעיל.



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות הקפה על פי מגזרים מדווחים למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	מחצית ראשונה			
	% שינוי	2022	2023	
				מגזר קפה בישראל
הגידול במכירות במחצית הראשונה של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות רשת קפה עלית.	3.0%	395	407	מכירות נטו
השינוי ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מעלייה בעלויות חומרי הגלם והאריזה ומעליה בתקורות.	(22.4%)	67	53	רווח תפעולי
		17.2%	12.9%	% רווח תפעולי
				מגזר קפה בינלאומי
הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי במרבית הגאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק וכן גידול כמותי במכירות בברזיל וברוסיה.	14.6%	1,831	2,099	מכירות נטו
הקטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה במחצית הראשונה של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול מרבית המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, בעיקר אל מול הריאל הברזילאי והזלוטי הפולני.	(17.1%)	165	137	רווח תפעולי
		9.0%	6.5%	% רווח תפעולי
				סה"כ מסגרת פעילות קפה
במחצית הראשונה של שנת 2023 עלו מכירות תחום הקפה בכ- 280 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרשי התרגום לש"ח במחצית הראשונה של שנת 2023 השפיעו באופן חיובי על מכירות תחום הקפה והסתכמו בכ- 136 מיליון ש"ח, מתוכם השפעה חיובית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 119 מיליון ש"ח ומשינוי שער הממוצע של הזלוטי הפולני והלאו הרומני של כ- 13 מיליון ש"ח וכ- 8 מיליון ש"ח בהתאמה.	12.6%	2,226	2,506	מכירות נטו
		37.3%	6.1%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
הגידול ברווח הגולמי במחצית הראשונה של שנת 2023 נבע מגידול כמותי בברזיל ומעליית מחירי מכירה במרבית מדינות הפעילות. הקטון ברווחיות הגולמית נבע מהעלייה במחירי חומרי הגלם.	6.6%	655	699	רווח גולמי
		29.4%	27.9%	% רווח גולמי
השינוי ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהשינוי ברווח וברווחיות הגולמית כאמור לעיל וכן מגידול בעלויות המכירה לעומת התקופה המקבילה בשנה שעברה.	(18.6%)	232	190	רווח תפעולי
		10.5%	7.6%	% רווח תפעולי

הנתונים הכספיים עוגנו 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 לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	רבעון שני			
	% שינוי	2022	2023	
מגזר קפה בישראל				
הקיטון במכירות ברבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מעיתוי חג הפסח שכן עיקר מכירות החג השנה היו ברבעון הראשון של השנה, בעוד מכירות החג בשנה שעברה התחלקו על פני הרבעונים, מקווד בחלקו כתוצאה מגידול במכירות רשת קפה עלית.	(6.1%)	180	169	מכירות נטו
השינוי ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מעלייה במחיר הקפה הירוק ובעלויות האריזה האנרגיה וההובלה.	(33.5%)	20	14	רווח תפעולי
		11.6%	8.2%	% רווח תפעולי
מגזר קפה בינלאומי				
הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי במרבית הגאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק בחלק מהיחידות. מכירות הקפה ברבעון השני של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל החלשותו של השקל אל מול מרבית המטבעות הרלבנטיים ובעיקר הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.	9.3%	1,050	1,148	מכירות נטו
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה ברבעון השני של שנת 2023 נבע בעיקר מירידה ברווח התפעולי של Três Corações ושל רוסיה.	(27.7%)	107	77	רווח תפעולי
		10.2%	6.7%	% רווח תפעולי
סה"כ מסגרת פעילות קפה				
ברבעון השני של שנת 2023 עלו מכירות תחום הקפה בכ- 87 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרשי התרגום לש"ח ברבעון השני של שנת 2023 השפיעו באופן חיובי על מכירות מסגרת הקפה והסתכמו בכ- 52 מיליון ש"ח, מתוכם השפעה חיובית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 59 מיליון ש"ח.	7.1%	1,230	1,317	מכירות נטו
		38.3%	2.7%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
הקיטון ברווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2023 נבע מעליה במחירי חומרי הגלם ועלויות הייצור וקווד בחלקו מהגידול הכמותי במכירות בחלק מהגיאוגרפיות. הקיטון ברווחיות הגולמית נבע מעלייה במחירי הקפה הירוק, עלייה בעלויות הייצור בכל הגיאוגרפיות. מנגד, הרווח הגולמי הושפע לטובה בשל היחלשותו של השקל בעיקר אל מול הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(1.2%)	360	357	רווח גולמי
		29.3%	27.1%	% רווח גולמי
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהעלייה במחירי חומרי הגלם וכן מירידה ברווח התפעולי של Três Corações ושל רוסיה.	(28.7%)	127	91	רווח תפעולי
		10.4%	6.9%	% רווח תפעולי

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



22.2.1. מכירות מסגרת פעילות הקפה לפי איזורים גיאוגרפיים מרכזיים:

להלן היקף מכירות תחום הקפה במיליוני ש"ח באזורים הגיאוגרפיים המרכזיים (בנטרול מכירות בין-חברתיות) ושעורי הצמיחה לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 (במיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה לפי איזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	מחצית ראשונה				איזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע (1) מקומי	% שינוי	2022	2023	
הגידול במכירות במחצית הראשונה של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות רשת קפה עלית.	3.0%	3.0%	395	407	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 119 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	1.7%	11.1%	1,264	1,404	ברזיל (Trés Corações) (2) (3) - 50%
הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעיקר בעקבות עליית מחירי המכירה וכן מגידול בכמויות. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2023 הושפעו לרעה בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח משערי החליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	22.5%	18.5%	283	336	רוסיה ואוקראינה
הגידול במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מעליית מחירי המכירה. מכירות החברה במחצית שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הדולר הפולני בסך של כ- 13 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	14.6%	25.2%	135	169	פולין
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הלאו הרומני בסך של כ- 8 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	18.1%	29.2%	86	111	רומניה
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הדינר הסרבי בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	14.8%	25.4%	63	79	סרביה
	6.7%	14.6%	1,831	2,099	סה"כ קפה בינלאומי
	6.1%	12.6%	2,226	2,506	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 סטראוס קפה (50%)).
 (3) מכירות Trés Corações לאחר נטרול מכירות בין חברתיות בין Trés Corações Alimentos S.A. וחברת סטראוס קפה.



להלן היקף מכירות תחום הקפה במיליוני ש"ח באזורים הגיאוגרפיים המרכזיים (בנטרול מכירות בין-חברתיות) ושעורי הצמיחה לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	רבעון שני			איזור גאוגרפי	
	% שינוי אורגני במטבע (4) מקומי	% שינוי	2022		2023
היקטון במכירות ברבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מעיתוי חג הפסח שכן עיקר מכירות החג השנה היו ברבעון הראשון של השנה, בעוד מכירות החג בשנה שעברה התחלקו על פני הרבעונים, מקווד בחלקו כתוצאה מגידול במכירות רשת קפה עלית.	(6.1%)	(6.1%)	180	169	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במקומי נבע בעיקר מגידול כמותי במכירות וקווד מירידה במחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 59 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	2.4%	11.1%	705	783	ברזיל (Trés Corações) (5) - 50% (6)
עיקר הגידול במכירות במקומי הינו בעקבות עליית מחירי המכירה אולם מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2023 הושפעו לרעה בסך של כ- 28 מיליוני ש"ח משערי החליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	4.2%	(10.7%)	191	171	רוסיה ואוקראינה
עיקר הגידול במכירות במקומי הינו בעקבות עליית מחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	10.9%	25.9%	71	90	פולין
הגידול במכירות במקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הלאו הרומני בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	12.7%	26.2%	48	60	רומניה
הגידול במכירות במקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הדינר הסרבי בסך של כ- 4 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	12.6%	25.8%	35	44	סרביה
	4.2%	9.3%	1,050	1,148	סה"כ קפה בינלאומי
	2.7%	7.1%	1,230	1,317	סה"כ מסגרת פעילות הקפה

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

- (4) שיעור הצמיחה במטבע מקומי מנטרל את השפעת השינוי בשערי החליפין במדינות השונות ביחס לשקל על צמיחת מכירות המדינות.
 (5) Trés Corações (ברזיל) - חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel (50%) (הנתונים משקפים את חלקה של סטראוס קפה (50%)).
 (6) מכירות Trés Corações לאחר נטרול מכירות בין חברתיות בין Trés Corações Alimentos S.A. וחברת סטראוס קפה.



22.2.2 Trés Corações (ברזיל) - 3C - חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת

São Miguel (50%) (הנתונים משקפים את חלקה של שטראוס קפה (50%))

נתח השוק הכספי הממוצע של חברת Trés Corações בתחום הקפה הקלוי והטחון למחצית הראשונה לשנת 2023 הגיע לכ- 33.8% בהשוואה לכ- 32.7% בתקופה המקבילה אשתקד. בדוח החשבונאי חלקה של הקבוצה בפעילות מטופלת על בסיס שיטת השווי המאזני.

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות TRÉS CORAÇÕES במיליוני ריאל ברזילאי (הנתונים להלן מוצגים ב -50%):

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Trés Corações							
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2022	2023	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2022	2023	
הגידול במכירות משקף בעיקר גידול כמותי במכירות.	2.6%	1,038	1,065	1.8%	1,948	1,984	מכירות
הירידה ברווח וברווחיות הגולמית נבעה בעיקר מהירידה במחירי המכירה וקוזה בחלקה מהעלייה הכמותית במכירות.	(3.3%)	245	237	(3.2%)	465	450	רווח גולמי
		23.6%	22.2%		23.9%	22.7%	רווחיות גולמית
הירידה ברווח וברווחיות התפעולית נבעה בעיקר מהירידה ברווח וברווחיות הגולמית וכן מהגידול בהוצאות המכירה והשיווק.	(13.4%)	88	53	(45.1%)	176	96	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות
		8.4%	(0.2%)		9.0%	4.9%	רווחיות תפעולית

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

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Trés Corações						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
11.3%	705	786	11.3%	1,267	1,410	מכירות
5.3%	166	175	6.1%	301	320	רווח גולמי
(33.7%)	60	40	(39.3%)	113	69	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות

22.3 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 וניו זילנד. 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.

בחודש פברואר 2022 אישר דירקטוריון סברה תכנית התאמות במפעלה של סברה בווירג'יניה ארה"ב. התכנית כאמור התקבלה כתוצאה ממכתב אזהרה מה-FDA מיום 1 בדצמבר 2021, בהמשך לבדיקה שנערכה על ידם במפעל באפריל ובמאי 2021. ביום ה-6 לאפריל 2022, דיווחה החברה כי עקב שיבושים נוספים במערך הייצור של סברה צפויים עיכובים ושינויים מהותיים בהיקף ובלוחות הזמנים של תכנית ההתאמות במפעל. השיבושים בתכנית ההתאמות גרמו להשבתת ייצור ממושכת בחודש אפריל. במהלך חודש מאי ערך ה-FDA ביקורת מקיפה במפעל והסיר את מכתב האזהרה. במהלך חודש אוגוסט 2022 חזר המפעל לכושר ייצור מלא, דבר אשר הוביל בהדרגה לגידול ברמות המלאי וכן לעלייה הדרגתית בהיקף המכירות, עם זאת, היקף המכירות טרם חזר לרמתו ערב ההחלטה על תכנית ההתאמות. במהלך שנת 2022 הכירה החברה בהכנסות בנין שיפוי ביטוחי בגין אירוע הריקול והשבתת המפעל בנוף הגליל וכן מהשבתת המפעל בסברה בסך כולל של כ-65 מיליוני ש"ח (בהתאם לשיעור ההחזקה של החברה בסברה), אשר התקבלו מחברת הביטוח במזומן במהלך שנת 2022 ולא היו שנויים במחלוקת במועד קבלתם.

בחודש מרץ 2023 הגישה חברת הביטוח של סברה לבית המשפט בארה"ב בקשה לסעד הצהרתי, בטענה כי חברת הביטוח שילמה לסברה סכומים מעבר לנדרש. החברה דוחה על הסף, מכל וכל את הטענות האמורות ואף סבורה כי על חברת הביטוח לשלם לה סכומים נוספים. יחד עם זאת, לאור עמדת חברת הביטוח, הכירה החברה בדוחות הכספיים לשנת 2022 בהכנסות בנין שיפוי ביטוחי זה בסכום של 30 מיליוני ש"ח בלבד (חלק החברה), שהינו הסכום לגביו לא טענה חברת הביטוח כי שולם ביתר. כאמור, החברה סבורה שהסכומים שהתקבלו במזומן מגיעים לה בהתאם להוראות פוליסת הביטוח, זאת ועוד, סכומי הכיסוי בפוליסה האמורה גבוהים משמעותית מהסכומים שהתקבלו במזומן ולפיכך החברה תפעל לקבלת מלוא הסכומים המגיעים לה בהתאם לפוליסת הביטוח ויעוץ משפטי שתקבל. לפרטים נוספים ראו באור 4.2 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023.

לאור כל האמור לעיל, על פי IRI, נתח השוק הכספי הממוצע של סברה בשוק החומס ברבעון שהסתיים ב-30 ביוני 2023 ועמד על כ-38.5% (מספר 1 בשוק), בהשוואה לכ-33% בתקופה המקבילה אשתקד. ניתן לראות עלייה הדרגתית בנתח השוק שממשיכה גם לאחר תאריך המאזן, נתח השוק ביולי עמד על 40.8%.

עד חודש פברואר 2023 פעלה הקבוצה גם ברחבי מערב אירופה תחת המותג פלורנטיין. לאור הפסקת הפעילות בחודש פברואר הכירה אובלה בהפסד מירידת ערך נכסים. לאור האמור הכירה החברה בהפסד, לפי חלקה, בסך של כ-23 מיליוני ש"ח מתוכם כ-20 מיליוני ש"ח הוכרו בשנת 2022. הוצאה נרשמה כחלק מרווחי החברות המוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בדוח רווח והפסד החשבונאי. לפרטים נוספים ראו באור 4.1 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023.

22.3.1 סברה

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת סברה במיליוני דולר (הנתונים להלן מוצגים ב- 50%):

תמצית תוצאות פעילות סברה							
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
עיקר הגידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 נבע מהשבת המפעל בסוף מרס בשנת 2022 וחזרה חלקית לאחר כחודשיים.	96.0%	16	32	32.7%	47	62	מכירות
הקיטון בהפסד התפעולי במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 נבע בעיקר מהקיטון בעלויות הייצור בשל התאמות המפעל וכן, מהירידה המשמעותית במכירות בתקופה המקבילה בשנה שעברה שנגרמה כתוצאה מהשבת המפעל.	81.4%	(9)	(2)	85.9%	(14)	(2)	הפסד תפעולי לפני הוצאות אחרות
		(52.0%)	(4.4%)		(28.6%)	(2.9%)	% רווח תפעולי

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

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת סברה במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב- 50%):

תמצית תוצאות פעילות סברה						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
113.7%	54	116	46.3%	151	221	מכירות
81.8%	(28)	(5)	124.4%	(43)	(6)	הפסד תפעולי לפני הוצאות אחרות
	(52.0%)	(4.4%)		(28.6%)	(2.9%)	% רווח תפעולי

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

22.3.2. אובלה

להלן נתונים כספיים נבחרים לפעילות חברת אובלה (מיליוני ש"ח עבור שיעור בעלות של 50%):

תמצית תוצאות פעילות אובלה						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
(11.9%)	20	17	(5.8%)	41	39	מכירות
	(0.1%)	(16.8%)		2.5%	(10.8%)	צמיחה בנטרול השפעת מטבע
(22.3%)	(3)	(4)	30.6%	(5)	(4)	הפסד תפעולי

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

22.4. תחום שטראוס מים

הקבוצה פעילה בשוק המים לשתיה, באמצעות שטראוס מים, ועוסקת בפיתוח, הרכבה, שיווק, מכירה וכן שירות של מערכות מים לסינון, טיהור והגזה של מי שתייה בנקודת הצריכה (POU – Point Of Use). הפעילות מבוצעת בעיקר בישראל ובאנגליה. 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 בנין הסכמי מכירת ברי המים מבוצע ניכיון של חובות לקוחות על בסיס 'ללא זכות חזרה' (non-recourse).

בחודש ינואר 2023 הודיעה החברה כי היא מרחיבה את פעילותה בבריטניה באמצעות שיתוף פעולה עם קבוצת Culligan שרכשה 49% מפעילות שטראוס מים בבריטניה ותפעל תחת המותג Virgin Pure במטרה להנגיש פתרונות מים בטוחים ליותר קהילות בעולם, לממש את פוטנציאל הצמיחה ולהרחיב את מגוון ההצעות לבתי אב במדינה.

המידע האמור בסעיף זה בדבר מימוש פוטנציאל הצמיחה 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 ודאות באשר להתממשותן.



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של תחום פעילות שטראוס מים לרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות פעילות שטראוס מים							
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
הגידול במכירות המחצית הראשונה והרבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במצבת הלקוחות ומגידול במכירת מכשירים חדשים.	2.1%	199	204	2.5%	382	392	מכירות נטו
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית במחצית הראשונה של שנת 2023 נבע בעיקר מהגידול בעלות המכר בשל עלויות מחירי חומרי גלם ומסובסידיה שהתקבלה בתקופה המקבילה בשנה שעברה בחברה הכלולה.	3.0%	23	24	(6.1%)	48	45	רווח תפעולי
הגידול ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית ברבעון השני של שנת 2023 נבע בעיקר מהגידול ברווחי החברה הכלולה בסין בקיזוז העליה בעלויות חומרי הגלם והשחיקה ברווחיות הגולמית.		11.7%	11.8%		12.7%	11.6%	% רווח תפעולי

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



22.4.1. תוצאות האייר שטראוס מים (HSW)

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

תמצית תוצאות פעילות HSW							מיליוני יואן
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
העלייה במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 הינה בעקבות גידול כמותי במכירות.	11.9%	350	392	10.3%	693	765	מכירות
הגידול ברווח הנקי במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מהגידול במכירות.	37.3%	33	46	10.6%	84	93	רווח נקי

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

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

תמצית תוצאות פעילות HSW						מיליוני ש"ח
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
14.6%	178	204	12.5%	351	395	מכירות
40.0%	17	24	13.3%	42	48	רווח נקי

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

במהלך חודש דצמבר 2022 החליט דירקטוריון HSW על הקמת מפעל ייצור נוסף בסין, שצפוי להתחיל לפעול במהלך שנת 2025. ההשקעה היא בהלימה לאסטרטגיה של HSW לצמיחה ומובילות בשוק הנתמכת בהקמת מפעל נוסף לייצור עצמי בעולמות ה POU.

22.5. פעילויות אחרות

מאז הקמתה בינואר 2015 ועד למועד דוח זה, השקיעה החממה ב-25 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 2022. באוקטובר 2022 החלה לפעול חברת דה קיטשן האב 2.0. לפרטים נוספים ראו סעיף 15 בדוח תיאור עסקי התאגיד. במהלך הרבעון השני של שנת 2023 השקיעה



החממה בשלוש מחברות החממה וסך הכל חמש חברות במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023.

נכון ליום 30 ביוני 2023, ערכן הכולל של ההשקעות בחברות החממה המוצגות בדוחות הכספיים לפי שיטת השווי המאזני מסתכם לסך של כ- 116 מיליוני ש"ח (וכ- 150 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022). השווי ההוגן של השקעות אלו לאותו מועד, מסתכם לכ- 613 מיליוני ש"ח (וכ- 559 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022).

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

החל מתחילת שנת 2023 נצפתה מגמת ירידה בגיוסי חברות הייטק ישראליות אשר עשויה להיות לה השפעה על יכולת הגיוס של חברות החממה.

למיטב ידיעת החברה, תזרימי המזומנים שנבעו מסבב הגיוס האמור 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

4.4
מח"מ

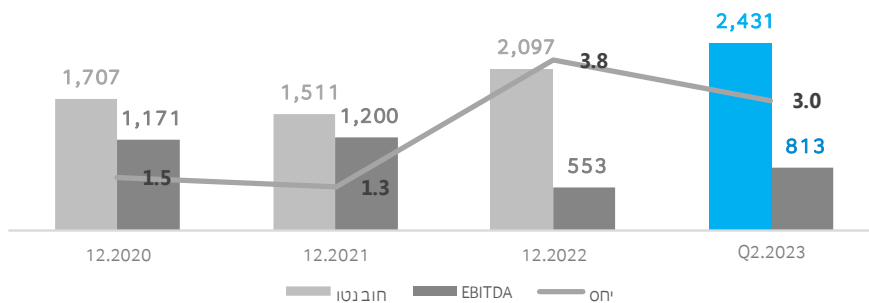
Aa1il
דירוג Moody's

ilAA+
דירוג S&P

2,881
חוב ברוטו

2,431
חוב נטו

יחס חוב נטו/EBITDA



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

הקיטון ביחס חוב נטו ל- EBITDA נובע בעיקר מהגידול ברווח כתוצאה מהשפעת אירוע הריקול בחטיבת הממתקים בתקופה המקבילה אשתקד (ראה סעיף 4 לעיל). מגנד, ישנו גידול בחוב בעיקר בשל הסכמי חכירה חדשים (לפרטים נוספים ראו ביאור 4.4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023).

23. נזילות

23.1 דירוג אשראי

בהתאם לדיווח מידי מיום 3 באפריל 2023 (מספר אסמכתא: 033403-01-2023), הודיעה החברה על אשרור דירוג אשראי ilAA+ עם תחזית שלילית על ידי S&P מעלות. בהתאם לדיווח מידי מיום 8 בינואר 2023 הודיעה החברה על אשרור דירוג אשראי ilAA+ עם תחזית שלילית, על ידי S&P מעלות, להרחבת אג"ח סדרה ו' בהיקף של עד 375 מיליון ע.ג. (מספר אסמכתא: 004635-01-2023).

בהתאם לדיווח מידי מיום 7 ביוני 2023 (מספר אסמכתא: 053767-01-2023), הודיעה החברה על אשרור דירוג אשראי Aa1.il עם אופק שלילי על ידי מדרוג.

בהתאם לדיווח מידי מיום 8 בינואר 2023 הודיעה החברה על מתן דירוג אשראי Aa1.il עם אופק שלילי להרחבת אג"ח סדרה ו' בהיקף של עד 375 מיליון ע.ג. (מספר אסמכתא: 004563-01-2023).

בחודש ינואר 2023 גייסה החברה 375 מיליוני ש"ח ע"נ כהרחבה של אג"ח סדרה ו'. תמורת ההנפקה עמדה על כ- 314 מיליוני ש"ח, נטו מעלויות ההנפקה והיא משמשת את החברה לפירעון אשראי מבנקים ואחרים וכן לצורך מימון הפעילות השוטפת של החברה. לפרטים נוספים ראו באור 8.3 בדוח הכספי ליום 30 ביוני 2023.

23.2 תזרימי המזומנים השונים

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

תזרימי מזומנים				
הסבר	מחצית הראשונה			
	שינוי	2022	2023	
עיקר הקיטון נבע מתשלומי ריבית ומיסים גבוהים יותר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ב-EBITDA, שהושפע בעיקר מאירוע הריקול בתקופה המקבילה אשתקד (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל), קוזז במלואו כנגד תזרים שלילי בהון החוזר בעיקר בסעיפי לקוחות ומלאי.	(85)	89	4	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נבע מתקבולים ממכירת קרקע בצפת.	48	(167)	(119)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נבע מתמורת הנפקת אג"ח במהלך התקופה הנוכחית אשר קוזזה מפירעון אשראי לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך בסכומים גבוהים יותר בתקופה הנוכחית לעומת אשתקד וכן מדיבינד ששולם במהלך התקופה המקבילה בשנה שעברה.	104	(67)	37	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון

תזרימי מזומנים			
הסבר	רבעון השני		
	שינוי	2022	2023
עיקר הקיטון נבע מתזרים שלילי מהון החוזר גבוה יותר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וכן מתשלומי מס ברבעון הנוכחי לעומת החזרי מס שהתקבלו ברבעון המקביל וקוזז מגידול ב- EBITDA בעקבות אירוע הריקול ברבעון המקביל בשנה שעברה (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל).	(61)	120	59
עיקר השינוי נבע מדיבידנד מחברה כלולה שהתקבל בתקופה הנוכחית.	30	(78)	(48)
עיקר השינוי נבע מדיבידנד שחולק לבעלי המניות ברבעון המקביל בשנה שעברה שקוזז מקבלת הלוואות נטו מהחזרי הלוואות נמוכה יותר ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל בשנה שעברה.	70	(115)	(45)

23.3 היקף האשראי הממוצע

להלן מידע אודות היקף האשראי הממוצע:

היקף האשראי הממוצע						
הסבר	לרבעון השני			למחצית הראשונה		
	שינוי	2022	2023	שינוי	2022	2023
הגידול בהיקף אשראי לזמן ארוך בדוחות הניהוליים נבע בעיקר מהרחבת אג"ח סדרה ו' והלוואות נוספות שנלקחו בתקופה הנוכחית, כניסה להכירות חדשות וכן השפעת הפרשי שער על יתרות החוב בעיקר בברזיל.	820	2,650	3,470	796	2,554	3,350
השינוי בהיקף אשראי לזמן קצר נובע מירידה בניצול מסגרות אשראי בקבוצה בתקופה הנוכחית.	(170)	263	93	(78)	200	122
הגידול בהיקף אשראי לזמן ארוך בדוחות החשבונאיים נבע בעיקר מהרחבת אג"ח סדרה ו' והלוואות נוספות שנלקחו בתקופה הנוכחית.	583	2,269	2,852	557	2,196	2,753
הגידול בהיקף אשראי לזמן ארוך בדוחות החשבונאיים נבע בעיקר מהרחבת אג"ח סדרה ו' והלוואות נוספות שנלקחו בתקופה הנוכחית.	(148)	156	8	(59)	97	38

23.4 דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

ראו ת-126 אשר פורסם במקביל לדוחות הכספיים.

23.5 הון חוזר תזרימי

להלן מידע אודות השינוי בהון החוזר התזרימי:

שינוי בהון החוזר				
רבעון שני		למחצית הראשונה		
2022	2023	2022	2023	
(14)	(84)	(103)	(350)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הכספיים
(38)	(129)	(285)	(618)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הניהוליים

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

23.6 הסדרי מימון לקוחות וספקים

הקבוצה מבצעת מפעם לפעם עסקאות פאקטורינג של חובות לקוחות ללא זכות החזרה (non-recourse) ועסקאות רוורס פאקטורינג של יתרות ספקים. לפרטים נוספים ראו ביאור 4.6 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 וביאור 17.2 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2022.

23.7 מידע נוסף ביחס לנזילות ותזרים תפעולי

להלן נתונים פיננסיים נוספים ביחס לנזילות החברה:

נתונים נוספים		
ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2023	
0.88	1.06	יחס נזילות
2,403	2,881	היקפן של התחייבויות בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
211	-	היקפו של האשראי לזמן קצר (בנטרול חלויות שוטפות)
1,186	1,156	היקף אשראי ספקים
33.5%	35.7%	שיעור ההון המיוחס לבעלי מניות החברה מתוך סך הנכסים בדוח על המצב הכספי המאוחד
3.8	3.0	יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA
2,483	2,881	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						
לרבעון השני			למחצית הראשונה			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
316.3%	29	119	403.2%	54	270	שטראוס ישראל
15.5%	88	101	9.4%	192	210	בריאות ואיכות חיים
129.2%	(59)	18	142.8%	(138)	60	תענוג והנאה
(21.8%)	159	125	(12.2%)	292	257	שטראוס קפה
(22.8%)	31	25	(14.9%)	87	75	קפה ישראל
(21.6%)	128	100	(11.2%)	205	182	קפה בינלאומי
90.7%	(22)	(3)	113.9%	(32)	4	שטראוס מטבלים וממרחים
4.1%	35	37	(3.0%)	72	70	שטראוס מים
(959.5%)	-	(3)	(276.6%)	9	(16)	אחר
36.6%	201	275	48.1%	395	585	סה"כ

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

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

בדוח הסולו של החברה לרבעון השני של שנת 2023 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 551 מיליוני ש"ח. בדוח המאוחד של החברה לרבעון השני של שנת 2023, לא קיים גרעון בהון החוזר. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הסולו הינו תזרים שלילי בסך של כ- 161 מיליוני ש"ח. לאור קיומו של גרעון בהון החוזר בדוח הסולו, ביום 15 באוגוסט 2023 בחן דירקטוריון החברה את הנזילות של החברה כמפורט להלן וקבע כי אין בגרעון בהון החוזר כאמור בכדי להצביע על בעיית נזילות בחברה. החלטה זו מתבססת על בחינה, בין היתר, של התוצאות הכספיות של החברה, כפי שדווחו בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023, 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 מאחזקותיה של החברה בחברות המוחזקות העיקריות שלה ובכלל זה, קבלת דיבידנדים, החזר הלוואות מהחברות המוחזקות, גיוס כספים מתאגידים בנקאיים ו/או ממקורות אחרים במידת הצורך; וכן על האיתנות הפיננסית של החברות המוחזקות העיקריות של החברה ומעמדן התחרותי המוביל בשווקים בהם חברות אלו פעילות. בנוסף, בחן הדירקטוריון מבחני רגישות על תזרים המזומנים הצפוי של החברה ובכלל זה התפתחויות והשלכות התפרצות נגיף הקורונה, לשנתיים הקרובות, וקבע כי אין בגרעון בהון החוזר כאמור בכדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

יובהר כי הערכת הדירקטוריון הנ"ל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, המבוסס בעיקרו על תחזיות החברה ועל ניתוח החברה את תזרים המזומנים שלה בפועל במהלך התקופה שמאז תום 2022 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 2022.



25. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

להלן מספר נתונים כספיים על סדרות תעודות התחייבות ליום 30 ביוני 2023

פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות		
אג"ח סדרה ו'	אג"ח סדרה ה'	
1,075	482	א ערך נקוב נומינלי
1,009	481	ב הערך בספרים של אגרות החוב
-	-	ג ערך הספרים של ריבית לשלם
878	459	ד שווי שוק

ליום 30 ביוני 2023, ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הינו 2,881 מיליון ש"ח, יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA לפי הדוחות הכספיים הינו 3.0 ויחס ההון העצמי למאזן הינו 35.7%. נכון ליום 30 ביוני 2023 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

היבטי ממשל תאגידי

26. קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות

הקבוצה ממשיכה בקידום והטמעת אסטרטגיית הקיימות 2030 ושיפור המשילות בתחומי הקיימות. אסטרטגיית הקיימות מהווה פרק באסטרטגיה העסקית ומימד מרכזי בטרנספורמציה שהקבוצה מבצעת. יחידת הקיימות בקבוצה בעבודה עם נאמני הקיימות ומובילי התחומים המקצועיים, על כלל היחידות העסקיות, המשיכו בחיזוק הטמעת האסטרטגיה. ברבעון זו הושם דגש על קידום תשתיות לניהול נושאי הקיימות בהתאמה לשינוי הארגוני ומודל ההפעלה המעודכן של הקבוצה.

בתחילת השנה הוקמה וועדת הנהלה לנושאי ESG אשר נפגשת אחת לחודשיים ועדה זו מדווחת על קידום תשתיות בתחום ומהווה מנוע לשילוב נושאי הקיימות בתהליכי קבלת ההחלטות.

הושלמה ההערכות להטמעת מערכת מידע אחודה לקבוצה לניהול נתוני ESG כאשר הדרכות עובדים יחלו בנושאי סביבה החל מחודש ספטמבר אוקטובר ובמהלך שנת 2024 יוטמעו מודולים נוספים.

מתבצע מיפוי של רגולציה מתהווה בתחומי הקיימות וגזירת תוכניות עבודה תלת שנתיים למימוש היעדים ארוכי הטווח שהקבוצה סימנה לעצמה.

ברבעון זה שטראוס דורגה במקום הגבוה ביותר בדירוג מעלה פלטינום + זו השנה ה-17 ברציפות ובמקום הראשון בדירוג הגיוון של מעלה. ניתן להעמיק בפרסום הפומבי על ביצועיה

בתחומי ה-ESG. דוח ה-ESG לשנת 2022: <https://sustainability.strauss-group.com>

נקודות נוספות לציון בפעילות לרבעון השני של שנת 2023:

שטראוס שמה לה למטרה לקדם מוצרים הנותנים אפשרויות בחירות טובות יותר לקהלים שונים עם מגוון של צרכים גם על ידי שיפור הערכים התזונתיים של המוצרים. לדוגמא, בין דגשי עמוד תווך זה נמצאת קהילת הטבעונים בישראל, שמבט עליהם הושקו ממרחי אחלה לקהל הטבעוני, על בסיס ממרח טבעוני בסגנון מיוז (כרוב "במיוז" טבעוני, חציל "במיוז" טבעוני ו"פטה" חציל טבעוני). המוצרים פותחו בשיתוף קהילת ויגן פרנדלי, והם עברו בהצלחה מבחני טעימה בפאנל צרכנים טבעוניים.

הקבוצה ממשיכה בקידום אורח חיים בריא ותזונה מאוזנת ופעלה לעודד הרגלי אכילה חיוביים ואורח חיים בריא באמצעות העלאת המודעות ומתן מידע נדרש וקיימה אירועי שיא בתכניות החברתיות לאלפי נשים ואנשים. בנוסף, קיימה החברה אירוע לקידום אג'נדת תזונה מקיימת עבור קהילת התזונאיות בישראל בדגש על נגישות וקיימות אריזות המוצרים וצריכת קטניות מגוונת באמצעות מוצרים חדשים.



החברה העמיקה את פעילותה לקידום **שוויון הזדמנויות וקידום נשים** בקרב אוכלוסיות וכן בקרב העובדים והעובדות שלה וממשיכה להתקרב להשגת היעד של 50% נשים בקרב תפקידי ניהול ושוויון הזדמנויות בחברה. החברה דורגה ראשונה במדד הגיוון של דירוג מעלה ונציבות שוויון הזדמנויות בעבודה (פורסם יולי 2023). בחיזוק נשים צעירות וילדות, החברה קיימה אירוע סיכום שנה לסטודנטיות של עמותת שוות לקידום נשים, בו שיתפו מנהלות משטראוס מסיפורן האישי. בנוסף הושלם מחזור שני של קורס הקולינריה המובל על ידי אחלה עם עמותת יוזמות עתיד, אשר מלווה קולינרית ופיננסית נשים המעוניינות לפתוח עסקים קולינריים קטנים באזור הגליל.

שטראוס רואה חשיבות עצומה **בגיוון והכלה** של אוכלוסיות מגוונות ועושה מאמצים רבים לקדם את שילובם בחברה. הקבוצה המשיכה לקיים מספר תוכניות פנימיות וחיצוניות לקידום תעסוקה של אוכלוסיות בתת ייצוג. במסגרת פרויקט "קודואתי" (ההשראה שלי) הפועל לחשוף בני ובנות נוער בחברה הערבית למגוון תפקידים ומודלים לחיקוי דרך מפגש עם עובדי ועובדות שטראוס, בשיתוף עמותת אמניא התקיימו שני אירועי שיא במסגרת עבור כ-500 בני ובנות נוער מהמגזר בהשתתפות בכירים משטראוס.

כחלק מהמאמצים של הקבוצה ליצור מערכות מזון בנות קיימה, הקבוצה שואפת לצמצם את הרעב ואת **חוסר הביטחון תזונתי**, זאת על ידי תמיכה במהלכי שינוי מדיניות ותרומות מזון לאורך השנה. **צמצום בזבז המזון** הוא יעד מרכזי של הקבוצה, צוות רב תחומי ייעודי מתמקד בהפחתת בזבז מזון בשרשרת ובמפעלים. בנוסף פועלת הקבוצה להגברת ההסברה וקיימה סדנת צמבוז לקהל הרחב. התקיימו שלושה אירועי שיא של התנדבות לעובדים בחטיבות השונות.

הקבוצה המשיכה בניהול פעילויותיה תוך התייחסות לניהול **השפעות סביבתיות**, בתחומים כגון צריכת אנרגיה, מים ושפכים, פסולת, פליטות גזי חממה והתמודדות עם שינוי האקלים. נעשו צעדים נוספים לצמצום פליטות גזי החממה של הקבוצה ע"י השקת פיילוט "אפולו" אשר כולל הצבת פאנלים סולאריים על משאיות לצמצום צריכת אנרגיה. בנוסף הושק בכנס יעודי של התאחדות התעשיינים בישראל פרויקט "חשמל 100%" - מנהיגות עסקית אנרגטית צומחת ששטראוס שותפה להקמתו וחברה בועד המנהל, אשר נועד לעודד חברות נוספות בישראל להציב יעדי קידום 100% אנרגיות מתחדשות. הקבוצה ממשיכה להשקיע בפעולות התומכות **בצמצום הפסולת המועברת להטמנה**, כאשר מכשירי המים המשומשים של הקבוצה נאספים ומועברים למחזור מלא במפעל המתקדם ביותר בישראל למחזור פסולת אלקטרונית.

27. 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.

בתאריך 4 ביולי 2023 הודיעה החברה על סיום כהונתו של מר גיל מדין כדירקטור.



נכון למועד פרסום הדוח, מונה הדירקטוריון 8 חברים, בעלי רקע ותחומי התמחות שונים, כולל שלוש דירקטוריות חיצוניות החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

28. אפקטיביות הבקרה הפנימית

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

29. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לסקירת האירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023.

הדירקטוריון וההנהלה מביעים את הערכתם הרבה לעובדי קבוצת שטראוס ומנהליה.

שי באב"ד

מנכ"ל

עופרה שטראוס

יו"ר הדירקטוריון

15 אוגוסט 2023



שטראוס גרופ בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2023



מספר עמוד

תוכן 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 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 2.9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 7.3% וכ- 7.2% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה מבוססת על דוחות 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 מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות סקירה 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 בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות סקירה 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 אוגוסט 2023

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	בלתי מבוקר
517	441	450
949	916	1,080
18	12	13
169	209	241
814	843	966
11	7	11
2,478	2,428	2,761
1,514	1,603	1,648
151	124	174
1,960	1,855	2,020
326	336	453
948	958	991
3	4	1
32	23	26
4,934	4,903	5,313
7,412	7,331	8,074

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים 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

שי באב"ד
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

15 אוגוסט 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	
30	30	174
759	415	454
85	90	100
1,186	1,046	1,156
107	111	89
608	594	576
31	28	49
2,806	2,314	2,598
1,174	1,173	1,316
314	562	473
252	257	364
11	16	30
36	45	36
130	202	138
1,917	2,255	2,357
253	253	253
1,051	1,051	1,051
(2,090)	(1,987)	(2,012)
3,269	3,261	3,589
2,483	2,578	2,881
206	184	238
2,689	2,762	3,119
7,412	7,331	8,074

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
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון וקרנות

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
31 בדצמבר 2022	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח		בלתי מבוקר		
6,105	1,421	1,631	2,932	3,344	מכירות
4,129	919	1,044	1,971	2,097	עלות המכירות
1,976	502	587	961	1,247	רווח גולמי
1,359	340	346	664	676	הוצאות מכירה ושיווק
425	106	120	213	241	הוצאות הנהלה וכלליות
1,784	446	466	877	917	
80	27	47	72	92	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(26)	(7)	(9)	1	(17)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות החממה המוחזקות ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני
246	76	159	157	405	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
4	1	1	1	78	הכנסות אחרות
(58)	(4)	(10)	(32)	(17)	הוצאות אחרות
(54)	(3)	(9)	(31)	61	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
192	73	150	126	466	רווח תפעולי
46	41	15	44	35	הכנסות מימון
(87)	(21)	(34)	(38)	(65)	הוצאות מימון
(41)	20	(19)	6	(30)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
151	93	131	132	436	רווח לפני מסים על ההכנסה
(34)	(24)	(45)	(32)	(104)	הוצאות מסים על ההכנסה
117	69	86	100	332	רווח לתקופה
					מיוחס ל:
64	55	73	69	304	בעלי המניות של החברה
53	14	13	31	28	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
117	69	86	100	332	רווח לתקופה
					רווח למניה לבעלי המניות של החברה
0.55	0.47	0.62	0.59	2.61	רווח בסיסי למניה (בש"ח)
0.54	0.47	0.61	0.59	2.60	רווח מדולל למניה (בש"ח)

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח		בלתי מבוקר		
117	69	86	100	332	רווח לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:
52	159	(3)	141	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ
146	43	50	160	116	רווח כולל אחר מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
198	202	47	301	116	סך פריטי רווח כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו:
7	2	-	4	1	שינויים בהטבות לעובדים, נטו
7	2	-	4	1	סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
322	273	133	405	449	רווח כולל לתקופה
					מיוחס ל:
271	261	120	376	420	בעלי המניות של החברה
51	12	13	29	29	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
322	273	133	405	449	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								
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 - בלתי מבוקר:								
2,689	206	2,483	3,269	(1,677)	(393)	(20)	1,051	253
יתרה ליום 1 בינואר 2023								
סה"כ רווח כולל לתקופה								
332	28	304	304	-	-	-	-	-
<i>רווח לתקופה</i>								
<i>רכיבים של רווח כולל אחר:</i>								
-	1	(1)	-	(1)	-	-	-	-
<i>הפרשי תרגום מטבע חוץ</i>								
116	-	116	-	116	-	-	-	-
<i>רווח כולל אחר מחברות מוחזקות</i>								
1	-	1	1	-	-	-	-	-
<i>המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</i>								
117	1	116	1	115	-	-	-	-
<i>שינוי בהטבות לעובדים, נטו</i>								
449	29	420	305	115	-	-	-	-
<i>סה"כ רווח כולל לתקופה</i>								
תשלום מבוסס מניות								
15	-	15	15	-	-	-	-	-
<i>עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה</i>								
4	41	(37)	-	-	(37)	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות								
(38)	(38)	-	-	-	-	-	-	-
3,119	238	2,881	3,589	(1,562)	(430)	(20)	1,051	253
יתרה ליום 30 ביוני 2023								

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
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 - בלתי מבוקר:								
2,675	192	2,483	3,469	(1,877)	(393)	(20)	1,051	253
יתרה ליום 1 בינואר 2022								
סה"כ רווח כולל לתקופה								
100	31	69	69	-	-	-	-	-
<i>רווח לתקופה</i>								
<i>רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:</i>								
141	(2)	143	-	143	-	-	-	-
<i>הפרשי תרגום מטבע חוץ</i>								
160	-	160	-	160	-	-	-	-
<i>רווח כולל אחר מחברות מוחזקות</i>								
4	-	4	4	-	-	-	-	-
<i>המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</i>								
305	(2)	307	4	303	-	-	-	-
<i>שינוי בהטבות לעובדים, נטו</i>								
405	29	376	73	303	-	-	-	-
<i>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו</i>								
סה"כ רווח כולל לתקופה								
9	-	9	9	-	-	-	-	-
תשלום מבוסס מניות								
(290)	-	(290)	(290)	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי מניות החברה								
(37)	(37)	-	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות								
2,762	184	2,578	3,261	(1,574)	(393)	(20)	1,051	253
יתרה ליום 30 ביוני 2022								

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
3,017	263	2,754	3,509	(1,609)	(430)	(20)	1,051	253
86	13	73	73	-	-	-	-	-
(3)	-	(3)	-	(3)	-	-	-	-
50	-	50	-	50	-	-	-	-
47	-	47	-	47	-	-	-	-
133	13	120	73	47	-	-	-	-
7	-	7	7	-	-	-	-	-
(38)	(38)	-	-	-	-	-	-	-
3,119	238	2,881	3,589	(1,562)	(430)	(20)	1,051	253

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023
- בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

רווח כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

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
2,521	209	2,312	3,199	(1,778)	(393)	(20)	1,051	253
69	14	55	55	-	-	-	-	-
159	(2)	161	-	161	-	-	-	-
43	-	43	-	43	-	-	-	-
2	-	2	2	-	-	-	-	-
204	(2)	206	2	204	-	-	-	-
273	12	261	57	204	-	-	-	-
5	-	5	5	-	-	-	-	-
(37)	(37)	-	-	-	-	-	-	-
2,762	184	2,578	3,261	(1,574)	(393)	(20)	1,051	253

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 - בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 באפריל 2022

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של הפסד כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

רווח כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

שינוי בהטבות לעובדים, נטו

סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

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
2,675	192	2,483	3,469	(1,877)	(393)	(20)	1,051	253
117	53	64	64	-	-	-	-	-
52	(2)	54	-	54	-	-	-	-
146	-	146	-	146	-	-	-	-
7	-	7	7	-	-	-	-	-
205	(2)	207	7	200	-	-	-	-
322	51	271	71	200	-	-	-	-
19	-	19	19	-	-	-	-	-
(290)	-	(290)	(290)	-	-	-	-	-
(37)	(37)	-	-	-	-	-	-	-
2,689	206	2,483	3,269	(1,677)	(393)	(20)	1,051	253

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 - מבוקר :

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סה"כ רווח כולל לשנה

רווח לשנה

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 לשנה, נטו

סה"כ רווח כולל לשנה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

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

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

117	69	86	100	332	רווח לתקופה התאמות:
262	64	69	127	137	פחת
45	11	11	22	24	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
26	-	1	25	3	ירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
9	2	3	2	(74)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
19	5	7	9	15	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
41	(20)	19	(6)	30	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
34	24	45	32	104	הוצאות מסים על ההכנסה
(54)	(20)	(38)	(73)	(75)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(124)	(61)	(58)	(121)	(151)	שינוי במלאי
(40)	129	42	7	(195)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(4)	(1)	1	(4)	1	שינוי ביתרות חובה לזמן ארוך
149	(80)	(71)	14	(6)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
(3)	(1)	2	1	1	שינוי בהטבות לעובדים
(65)	(23)	(33)	(32)	(64)	ריבית ששולמה
6	2	4	2	9	ריבית שהתקבלה
(111)	20	(31)	(16)	(87)	מסים על הכנסה שהתקבלו (ששולמו), נטו
307	120	59	89	4	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

25	2	-	2	50	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(303)	(60)	(67)	(104)	(151)	השקעה ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(77)	(18)	(34)	(33)	(56)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	10	תמורה ממכירת פעילות בחברת בת פירעון פיקדונות והלוואות שניתנו מתן הלוואות
30	12	8	17	15	תקבולים בגין חכירת משנה
(54)	(11)	(10)	(22)	(39)	דיבידנדים מחברות מוחזקות
2	1	-	1	-	השקעה בחברות מוחזקות
70	-	58	-	58	
(43)	(4)	(3)	(28)	(6)	
(350)	(78)	(48)	(167)	(119)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר 2022				
מבוקר				
-	-	-	-	7
-	-	-	-	(3)
191	(30)	(2)	31	(210)
-	-	-	-	314
299	299	200	299	200
(104)	(34)	(172)	(34)	(172)
17	2	(8)	11	(10)
(97)	(25)	(26)	(47)	(52)
(290)	(290)	-	(290)	-
(37)	(37)	(37)	(37)	(37)
(21)	(115)	(45)	(67)	37
(64)	(73)	(34)	(145)	(78)
554	488	480	554	517
27	26	4	32	11
517	441	450	441	450

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה
רכישת מניות בחברות בנות מבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה
אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
שינוי בהתחייבויות בגין ניכיון כרטיסי
אשראי
פירעון התחייבויות בגין חכירה
דיבידנדים ששולמו
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה בחברה בת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו
לפעילות) מימון

קיטון במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות
מזומנים

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	<p>החברה המדווחת, שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה" או "שטראוס גרופ") הינה חברה תושבת ישראל, אשר כתובתה הרשמית הינה רח' הסיבים 49, פתח תקווה.</p> <p>החברה והחברות המוחזקות שלה (להלן – "הקבוצה") הן קבוצה של חברות תעשייתיות ומסחריות, אשר פועלות בישראל ומחוץ לישראל, בעיקר בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים לסינון, הגזה וטיהור מים. תמצית ממותגים. כמו כן, פועלת הקבוצה בפיתוח, שיווק, שרות ומכירה של מוצרים לסינון, הגזה וטיהור מים. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות הביניים") כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה וכן את זכויות הקבוצה בהסדרים משותפים.</p> <p>שטראוס אחזקות בע"מ ("שטראוס אחזקות") הינה בעלת השליטה במישרין בחברה (כ-57.00% מההון וההצבעה בחברה). בעלת השליטה בשטראוס אחזקות הינה חברת נכסי מיכאל שטראוס בע"מ (100% מההון וההצבעה בשטראוס אחזקות) ("נכסי מיכאל").</p> <p>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 ו-100% מזכויות ההצבעה בנכסי מיכאל) אשר יקנו להם שליטה בנכסי מיכאל, ובעקיפין שליטה בחברה. בין ילדי מיכאל קיימת הסכמה לשיתוף פעולה בנכסי מיכאל שמכוחה הם נחשבים מחזיקים ביחד בנכסי מיכאל. לאור האמור לעיל, לאחר חלוקת העיזבון, הגב' עפרה שטראוס, הגב' עירית שטראוס ומר עדי שטראוס הם בעלי השליטה בחברה.</p>
1.1.2	<p>דוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכו בהתאם ל- IAS 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.</p> <p>יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים שנלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").</p> <p>המדיניות החשבונאית של הקבוצה בדוחות ביניים אלה יושמה באופן עקבי לדוחות הכספיים השנתיים.</p>
1.1.3	<p>הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מוצגים בשי"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני ש"ח ועוגל למיליון הקרוב.</p>
1.1.4	<p>הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 15 אוגוסט 2023.</p>
1.2	יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות
1.2.1	<p>תיקונים לתקן IAS 12 מיסים על הכנסה: רפורמת המס הגלובלי - חוקי מודל Pillar 2:</p> <p>התיקון מציג חריג מנדטורי זמני מהכרה ומגילוי של מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים שעשויים לנבוע מחוקי רפורמת המס המינימלי הגלובלי אשר נחקקו או נחקקו למעשה. בהתאם לתיקון, ישויות לא יכירו בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו, אלא יכירו בהוצאות מס שוטפות רק במועד בו נוצרת המחויבות לתשלום המס המינימלי הגלובלי. להוצאת מס זו יינתן גילוי נפרד. בנוסף, התיקון כולל דרישות גילוי חדשות, כגון גילוי על מידע כמותי ואיכותי שיאפשר למשתמשי הדוחות כספיים להבין את החשיפה של הישות לחקיקת המס המינימלי הגלובלי בתקופות בהן הוא נחקק או נחקק למעשה אך טרם נכנס לתוקף.</p> <p>התיקון האמור פורסם ביום 23 במאי 2023, והוראותיו בדבר החריג המנדטורי הזמני מהכרה במסים נדחים חלות מיד עם פרסומו ולמפרע, וזאת בהתאם להוראות תקן IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות דרישת הגילוי בעניין יישומו של החריג האמור. דרישות הגילוי החדשות אשר נכללו במסגרת התיקון ל- IAS 12, יחולו באופן מחייב החל מיום 31 בדצמבר 2023.</p> <p>הקבוצה הינה חלק מקבוצה רב לאומית גדולה בעלת מחזור הכנסות מאוחד של מעל 750 מיליון אירו. עם זאת, לתיקון טרם הייתה השפעה על הדוחות הכספיים, משום שחקיקת המס הגלובלי טרם נחקקה או טרם נחקקה למעשה במדינות הרלוונטיות בהן פועלת הקבוצה.</p>

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)
1.3 תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

1.3.1 תיקונים לתקנים IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים ו-IFRS 7 מכשירים פיננסיים גילויים: הסדרי מימון ספקים:

התיקון כולל דרישות גילוי חדשות אודות הסכמי מימון ספקים, שיאפשרו למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את ההשפעה של הסדרים אלו על ההתחייבויות ותזרימי המזומנים של הישות, כמו גם חשיפתה לסיכון נזילות. לדוגמה: תנאי תשלום והגבלות הנובעים מהסדרים אלו; מידע כמותי נכון לתחילת וסוף תקופת הדיווח אודות יתרות הקשורות להסדרים אלו, וכן שינויים שאינם במזומן ביתרות אלו; האופן בו הסדרים אלו משפיעים על ניהול סיכון הנזילות של הישות וחשיפתה לריכוזי סיכון נזילות.

התיקונים פורסמו ביום 25 במאי 2023, ויישמו החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן, עם אפשרות ליישום מוקדם. בתקופת הדיווח השנתית הראשונה בה מיושם התיקון, ישויות אינן נדרשות ליישם את דרישות הגילוי מתוקף התיקון ל- IAS 7 בתקופות ביניים הנכללות באותה שנה ולגבי מספרי השוואה של אותה תקופה. בנוסף, ישויות יהיו פטורות מגילויים מסוימים על יתרות הפתיחה של תקופת הדיווח השנתית הראשונה בה מיושם התיקון.

החברה בוחנת את השלכות התיקונים על הגילויים שלה בביאורים לדוחות הכספיים, ללא כוונה ליישום מוקדם.

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.

באור 3 - מגזרי פעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

2,784	672	754	1,341	1,497	הכנסות
712	101	217	407	523	מכירות ללקוחות חיצוניים:
3,496	773	971	1,748	2,020	בריאות ואיכות חיים
					תענוג והנאה
					סה"כ ישראל
778	180	169	395	407	קפה ישראל
4,026	1,050	1,148	1,831	2,099	קפה בינלאומי
4,804	1,230	1,317	2,226	2,506	סה"כ קפה
					מטבלים וממרחים בינלאומי
415	74	133	192	260	מים
785	199	204	382	392	אחר
1	-	-	-	1	
					מכירות למגזרים אחרים:
5	1	2	3	4	בריאות ואיכות חיים
5	1	2	3	4	תענוג והנאה
10	2	4	6	8	סה"כ ישראל
					קפה ישראל
2	1	-	2	1	קפה בינלאומי
1	-	-	-	-	סה"כ קפה
3	1	-	2	1	
9,514	2,279	2,629	4,556	5,188	סך הכנסות המגזרים
(13)	(3)	(4)	(8)	(9)	ביטול מכירות בין מגזרים
9,501	2,276	2,625	4,548	5,179	סך הכנסות המגזרים בנטרול מכירות בין מגזרים
(3,396)	(855)	(994)	(1,616)	(1,835)	התאמה לשיטת השווי המאזני
6,105	1,421	1,631	2,932	3,344	סך הכנסות במאוחד

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
31 בדצמבר 2022	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח			

280	64	77	146	162	רווח (הפסד)
(302)	(75)	-	(172)	24	בריאות ואיכות חיים
(22)	(11)	77	(26)	186	תענוג והנאה
					סה"כ ישראל
97	20	14	67	53	קפה ישראל
363	107	77	165	137	קפה בינלאומי
460	127	91	232	190	סה"כ קפה
(111)	(31)	(9)	(48)	(10)	מטבלים וממרחים בינלאומי
97	23	24	48	45	מים
(45)	(6)	(12)	(2)	(32)	אחר
379	102	171	204	379	סך רווחי המגזרים
(26)	-	4	4	57	הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו:
(87)	(13)	(10)	(41)	57	התאמות בגין גידור סחורות (1)
(19)	(5)	(7)	(9)	(15)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
247	84	158	158	478	תשלום מבוסס מניות
(55)	(11)	(8)	(32)	(12)	סך רווח תפעולי מגזרי הפעילות
192	73	150	126	466	התאמה לשיטת השווי המאזני
(41)	20	(19)	6	(30)	סך רווח תפעולי בדוח המאוחד
151	93	131	132	436	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
					רווח לפני מסים על ההכנסה

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

באור 4 - אירועים בתקופת הדוח

- 4.1** במהלך הרבעון הראשון הפסיקה אובלה (חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני) את פעילותה העסקית במערב אירופה. לאור האמור, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך נכסים לפי חלקה, בסך של כ- 23 מיליוני ש"ח, מתוכם כ- 20 מיליוני ש"ח הוכרו בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022. ההפסד נכלל בסעיף "חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני" בדוח רווח והפסד. לפרטים נוספים ראה באור 12.6.2 לדוחות הכספיים השנתיים.
- 4.2** בחודש מרץ 2023 הגישה חברת הביטוח של סברה לבית המשפט בארה"ב בקשה לסעד הצהרתי, בטענה כי חברת הביטוח שילמה לסברה סכומים מעבר לנדרש. החברה דוחה על הסף, מכל וכל את הטענות האמורות ואף סבורה כי על חברת הביטוח לשלם לה סכומים נוספים. יחד עם זאת, לאור עמדת חברת הביטוח, הכירה החברה בדוחות הכספיים לשנת 2022 בהכנסות בגין שיפוי ביטוחי זה בסכום של 30 מיליוני ש"ח בלבד (חלק החברה), שהינו הסכום לגביו לא טענה חברת הביטוח כי שולם ביתר. כאמור, החברה סבורה שהסכומים שהתקבלו במזומן מגיעים לה בהתאם להוראות פוליסת הביטוח, זאת ועוד, סכומי הכיסוי בפוליסה האמורה גבוהים משמעותית מהסכומים שהתקבלו במזומן ולפיכך החברה תפעל לקבלת מלוא הסכומים המגיעים לה בהתאם לפוליסת הביטוח ויעוץ משפטי שתקבל. לפרטים נוספים ראה באור 12.6.3 לדוחות הכספיים השנתיים. עקב סממנים לירידת ערך, בחנה החברה נכון ליום 30 ביוני 2023 את סכום בר ההשבה של השקעתה בחברת סברה ולא הכירה בירידת ערך בגינה.
- 4.3** בחודש אוקטובר 2022, התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור למכירת מלוא זכויותיה במקרקעין המצויים בתחומי העיר צפת וזאת בתמורה לסך כולל של כ-88 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ. בחודש ניואר 2023 הושלמה העסקה ומלוא התמורה התקבלה. ברבעון הראשון לשנת 2023 הכירה החברה ברווח נקי של כ- 53 מיליוני ש"ח. עוד יצוין כי לא חל כל שעבוד על הקרקע ואין כל אשראי בגינה. לפרטים נוספים ראה באור 16.3 לדוחות הכספיים השנתיים.
- 4.4** בתחילת שנת 2023 החלה החברה בהסכם חכירה חדש בכפר מסריק. תקופה החכירה היא עד דצמבר 2037 עם שתי אופציות להארכה עד נובמבר 2047. כתוצאה מהסכם החכירה הכירה החברה ברבעון הראשון לשנת 2023 בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 89 מיליוני ש"ח.
- 4.5** הלחימה בין רוסיה לאוקראינה נמשכת. הסנקציות הכלכליות שהוטלו על רוסיה על ידי מדינות המערב נמשכות, אך נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים אין להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה. באוקראינה התנהלה הפעילות העסקית באופן רציף בהתחשב בנסיבות, אך לאור קיטון במספר האזרחים באוקראינה כמויות המכירה ברבעון השני של שנת 2023 נמוכות יותר מאשר בתקופה המקבילה אשתקד. הקבוצה ממשיכה להיות חשופה להשלכות הגלובליות של אירוע הלחימה בין רוסיה לאוקראינה שעלולות לכלול בין השאר עלייה במחירי סחורות, חומרי גלם ואנרגיה. לאור העובדה כי מדובר באירועים מתפתחים הכוללים רמת אי וודאות גבוהה, ייתכנו מספר תרחישים גיאופוליטיים אפשריים אשר עלולים להוביל להשלכות כלכליות ופיננסיות שליליות נוספות. החברה מבצעת מעקב שוטף אחר האירועים באוקראינה, ברוסיה ובשווקים. עד למועד אישור הדוחות הכספיים, ההשפעה בפועל של האירועים לא הייתה מהותית. יחד עם זאת, לאור אי הוודאות הגבוהה של האירועים ומשך הזמן שיימשכו, אין ביכולתה של הקבוצה להעריך את ההשפעה העתידית של האירועים על תוצאותיה העסקיות.
- עקב עלייה בשיעור ההיוון נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי המהווה סממן לירידת ערך, בחנה החברה נכון ליום 30 ביוני 2023 את סכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים ברוסיה. סכום בר ההשבה שחושב גבוה מהערך הפנקסני ובהתאמה לא הוכרה ירידת ערך.
- 4.6** בהמשך לאמור בבאור 17.2 לדוחות הכספיים השנתיים בעניין הסדרי מימון ספקים, יתרת הספקים ליום 30 ביוני 2023, אשר מכרו את חובות החברה הינה בגובה של כ-287 מיליוני ש"ח (נכון ליום 30 ביוני 2022 כ-165 מיליוני ש"ח).

באור 4 - אירועים בתקופת הדוח (המשך)

4.7 במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, התקשרה החברה בהסכמים עם בנקים לחידוש מסגרת אשראי מובטחת בסכום של 200 מיליוני ש"ח לתקופה של שנתיים וכן לחידוש מסגרת אשראי מובטחת בסכום של 100 מיליוני ש"ח לתקופה של שנה וזאת לצורכי הפעילות השוטפת של החברה. במהלך חודש יוני 2023, מחזרה אחת מהחברות הבנות של החברה הסכם הלוואה ע"י פירעון הלוואה בסך 30 מיליוני אירו (כ-120 מיליוני ש"ח) ומנגד לקיחת הלוואה בסך 25 מיליוני אירו (כ-100 מיליוני ש"ח).

4.8 ביום 23 במאי 2023, Strauss Coffee B.V. (להלן – "שטראוס קפה"), חברה הולנדית בבעלות מלאה של הקבוצה, חתמה על הסכם למכירת 100% מהחזקותיה ב- Strauss Adriatic d.o.o - Atlantic Grupa d.d (להלן – "ההסכם"). בהתאם להסכם, תמורת המכירה תעמוד על כ- 40.5 מיליון אירו ברוטו שתשולם לשטראוס קפה במועד ההשלמה, בכפוף להתאמת התמורה ליתרות המזומן, החוב הפיננסי וההון החוזר של החברה בסרביה במועד השלמת העסקה, כפי שייקבע בהסכם מפורט. לרוכשים תהיה זכות לסגת מההסכם רק ככל שתתגלה סטיה מהותית מהמצגים שניתנו על ידי שטראוס קפה במסגרת ההסכם. השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור רשות התחרות בסרביה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל האישור האמור ובמועד זה אין וודאות אם יתקבל האישור האמור ובאילו תנאים. ככל שתושלם העסקה בתמורה צפויה החברה לרשום, נכון ליום 30 ביוני 2023, הפסד נטו בדוחותיה הכספיים המאוחדים בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח המורכב מרווח מהעסקה בסך 73 מיליוני ש"ח בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה בסך של 89 מיליוני ש"ח.

באור 5 - תשלום מבוסס מניות

5.1 הענקות בתקופת הדוח

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

שיעור 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		
3.22-3.28	20.73-21.89	3.46-4.46	89.93	91.54	10.4	487,096 למנהל אחד	18 בינואר 2023
4.15-4.23	20.72-21.90	3.65-4.65	91.12	83.2	3.7	214,000 ל-26 מנהלים	28 בפברואר 2023
3.99-4.02	20.83-21.89	3.65-4.65	92	84.92	27	1,544,400 ל-26 מנהלים	22 במרס 2023

הזכאות למימוש כתבי האופציה תתגבש בשתי מנות שוות בכל אחת מהשנים 2024-2026. 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 409,480 כתבי אופציה שהוענקו למנהלים ל- 118,047 מניות תמורת ערכן הנקוב.

באור 6 - התחייבויות תלויות

- 6.1** לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה, התלויות ועומדות ליום 31 בדצמבר 2022, ראו באור 24.1 לדוחות הכספיים השנתיים. ביחס לתביעות אלו, לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח פרט לאמור להלן.
- 6.2** בהמשך לאמור בבאור 24.1.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעה כנגד חברת הבת שטראוס מים בע"מ שעניינה גבייה שלא כדין לכאורה של דמי ביטול בשל ביטול הסכמי שירות על ידי הלקוח בסכום של כ-20 מיליוני ש"ח, ביום 9 במאי 2023 ניתן פסק דין לפיו אישר בית המשפט את הסכם הפשרה שהוגש על ידי הצדדים, במסגרתו התחייבה החברה, בין היתר, לתקן את הסכם השירות ושולם לתובע סכום שאינו מהותי לחברה.
- 6.3** בהמשך לאמור בבאור 24.1.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעות מאפריל 2015 וממאי 2016 כנגד החברה וחברת האם שעניינן גביית מחיר בלתי הוגן לכאורה על מוצרים בפקוח וגביית מחיר מופרז לכאורה על מעדן החלב "מילקי" בהתאמה אשר הדיון בהן אוחד ביום 27 בדצמבר 2016, אישר בית המשפט ביום 21 באפריל 2023 הודעת הסתלקות של התובעים מתביעות כספיות ובקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד שטראוס גרופ בע"מ.
- 6.4** בהמשך לאמור בבאור 24.1.2 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לתביעות הייצוגיות בגין הריקול. ביחס לתביעות אלו, לא חל שינוי למעט רכיב הנזק הממוני אשר לגביו מעריכים יועציה המשפטית של החברה כי סיכויי התביעות להתקבל נמוכים מ-50%.
- 6.5** בהמשך לאמור בבאור 24.1.3 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשות שהוגשו למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו על ידי מבקשים שונים, לגילוי ועיון במסמכים על פי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 לצורך בחינת אפשרות להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד נושאי משרה ובעלי תפקידים בחברה והועדה הבלתי תלויה שהוקמה לבחינת אירוע הריקול בתקופת הדוח. הועדה צפויה להגיש את המלצותיה עד סוף שנת 2023. ביחס לתביעה זו, לא חלו שינויים בתקופת הדוח.
- 6.6** בהמשך לאמור בבאור 24.1.5.2 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לדרישת נתונים בקשר להסכם המיזוג של חברת משק ויילר, ביום 21 ביוני 2023 התקבל בחברה זימון לשימוע טרם קביעה של הממונה על התחרות על הפרה של הוראת סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח - 1988 וכוונה להטיל על חברת שטראוס גרופ עיצום כספי בסכום כולל של כ-111 מיליון ש"ח ולהטיל עיצום כספי בסכומים שונים על נושא משרה לשעבר ועל שני נושאי משרה מכהנים. יובהר, כי החברה חולקת על עמדת הממונה, וסבורה כי פעלה כדין באשר למכלול הטענות שהועלו כלפי החברה. לחברה ולנושאי המשרה עומדת הזכות להביע את עמדתם בפני הממונה עד ליום 18 בנובמבר 2023 בהתאם לאורכה שהתקבלה לאחר קבלת ההודעה ("שימוע"). החברה ויועציה המשפטים לומדים את פרטי ההודעה ופועלים לקבל את החומרים עליהם התבססה הודעת רשות התחרות. לפי הערכת היועצים המשפטים החיצוניים, בשלב מוקדם זה, לחברה טענות טובות כנגד טענת הפרת סעיף 19 האמור. להערכת היועצים המשפטיים הסיכויים להטלת עיצום כספי כמפורט לעיל נמוכים מ-50%, אולם אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה באם יוטל עליה עיצום בסכום אחר. החברה תשמיע את עמדתה בשימוע ובכל הליך משפטי נוסף, ככל שיידרש.
- 6.7** במהלך חודש נובמבר 2021, ערכו נציגי רשות התחרות חיפוש ואיסוף חומרים במשרדי החברה, בחשד לעבירות על חוק התחרות הכלכלית, וכן נחקרו עובדים בחברה ובהם נושאי משרה בכירים. ביום 5 ביוני 2023, נושאי המשרה ועובדים אשר נחקרו במסגרת חקירת רשות התחרות קיבלו מכתבי יידוע ראשוניים לפיהם התיק הועבר לעיון רשות התביעה, המשמשת כמחלקה המשפטית של רשות התחרות.
- 6.8** החברה לא כללה הפרשות בגין תביעות ודרישות תלויות ועומדות ליום 30 ביוני 2023, שלפי חוות דעת של יועציה המשפטית לא צפו שתקבלנה או שלא ניתן להעריך את סיכויי התביעה. סכום התביעות והדרישות שלא ניתן להעריך את סיכוייהן מסתכם לסך של כ-62 מיליוני ש"ח לכל הפחות.



באור 7 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

7.1 מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המידע המוצג מייצג 100% מהנכסים, ההתחייבויות, הרווח וההפסד של החברות המוחזקות):

Três Corações Alimentos S.A			Sabra Dipping Company			
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח						
2,054	1,806	2,458	216	212	234	נכסים שוטפים
691	154	393	56	76	26	מתוכם: מזומנים ושווי מזומנים
1,007	1,001	1,248	488	509	495	נכסים שאינם שוטפים
3,061	2,807	3,706	704	721	729	סך נכסים
1,527	1,327	1,675	226	249	217	התחייבויות שוטפות (1)
						מתוכם: התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
715	518	843	68	114	70	
417	390	607	159	24	196	התחייבויות שאינן שוטפות מתוכם: התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
330	307	507	99	-	129	
1,944	1,717	2,282	385	273	413	סך התחייבויות

(1) יתרת ההלוואה ליום 30 ביוני 2022 של חברת Sabra Dipping Company סווגה מזמן ארוך לזמן קצר בשל אי עמידה באמת מידה פיננסית. נכון ליום 30 ביוני 2023 חברת Sabra Dipping Company עומדת באמות המידה הפיננסיות שלה.



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

Três Corações Alimentos S.A					Sabra Dipping Company					
לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022		30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח										
5,338	1,412	1,572	2,534	2,820	655	108	231	302	442	הכנסות
294	106	71	183	131	(171)	(53)	(9)	(74)	(13)	רווח (הפסד) לתקופה
161	3	93	168	175	54	44	6	54	15	רווח כולל אחר
455	109	164	351	306	(117)	(9)	(3)	(20)	2	סך רווח (הפסד) כולל
מתוכו :										
81	21	25	39	47	58	18	13	29	27	פחת והפחתות
30	5	17	10	35	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית
67	15	33	27	64	5	1	3	1	6	הוצאות ריבית
(27)	-	10	(23)	24	63*	21*	4*	29*	5*	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-%	
0.71	1.31	(12.6)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום:
0.65	0.67	20.2	30 ביוני 2023
0.65	0.67	20.2	30 ביוני 2022
0.74	1.31	(6.4)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
0.68	0.67	0.9	30 ביוני 2023
0.68	0.67	0.9	30 ביוני 2022
0.65	0.67	19.3	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים נחלש השקל בכ-12.5% מול הריאל הברזילאי ובכ-6% מול הדולר.



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 ערכן בספרים (כולל ריבית שנצברה) המוצג בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

31 בדצמבר 2022		30 ביוני 2022		30 ביוני 2023		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר		בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח						
494	517	510	510	459	481	אגרות חוב סדרה ה'
577	700	611	693	878	1,009	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 2022		30 ביוני 2022		30 ביוני 2023		
רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	
מבוקר		בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח						
19	9	16	14	32	71	נכסים (התחייבויות) פיננסיים
(3)	(28)	(2)	(9)	(5)	(25)	חייבים בגין נגזרים
16	(19)	14	5	27	46	זכאים בגין נגזרים

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

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

8.3 ביום 12 בינואר 2023 הנפיקה החברה 375 מיליוני ש"ח אגרות חוב בנות 1 שו.ע.ג כהרחבה של אג"ח סדרה ו'. תמורת ההנפקה עמדה על כ- 314 מיליוני ש"ח, נטו מעלויות הנפקה. להלן תנאי אגרות החוב שהונפקו:

הרחבת סדרה ו'	
קבועה	סוג ריבית
1.9%	שיעור ריבית שנתי
	שיעור הריבית האפקטיבית במועד
כ- 4.3%	הרישום למסחר המביא בחשבון עלויות הנפקה
375 מיליון ש"ח	ערך נקוב במועד ההנפקה
קרן וריבית אינן צמודות למדד כלשהו	תנאי הצמדה
14 תשלומים שנתיים ב- 30 ביוני של כל שנה מ-2024 עד 2037.	מועדי תשלום קרן
4 תשלומים ראשונים 5% כל אחד, ו-10 תשלומים נוספים 8% כל אחד.	
ריבית חצי שנתי ב- 31 בדצמבר וב- 30 ביוני. החל מ-30 ביוני 2023 ועד 30 ביוני 2037.	מועדי תשלום ריבית
אין	בטוחות או שעבודים
מידרוג; מעלות	שם חברה מדרגת
ilAA+; Aa1.il	דירוג במועד ההנפקה
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל אביב-יפו	נאמן

ההתניות הפיננסיות שנקבעו להרחבת סדרה ו' זהות להתניות הפיננסיות של אגרות החוב סדרה ו'. להרחבה ראו באור 20.5 לדוחות הכספיים השנתיים. ליום 30 ביוני 2023 החברה עומדת בהתניות הפיננסיות של אגרות החוב סדרה ו'.



באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- 9.1** לפרטים בדבר התפתחויות בתביעות תלויות לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו באור 6.
- 9.2** ביום 8 באוגוסט 2023 אישרה וועדת התגמול של הקבוצה הענקה של 34,540 כתבי אופציה למנהל אחד. מחיר המימוש נקבע כממוצע שערי הנעילה של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד ההענקה, בתוספת פרמיה של 5%. הזכאות למימוש כתבי האופציה תגבש בשתי מנות שוות, ביום 8 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2025-2026. שווי ההענקה מסתכם לסך של כ-0.7 מיליוני ש"ח.

מידע כספי נפרד

ליום 30 ביוני 2023



מספר עמוד

תוכן עניינים

דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים

4	תמצית נתונים בדבר המצב הכספי ביניים הנפרד של החברה
6	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים הנפרד של החברה
7	תמצית נתוני רווח כולל ביניים הנפרד של החברה
8	תמצית נתוני תזרימי המזומנים ביניים הנפרד של החברה
9	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 ביוני 2023 ולתקופות של ששה 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- 185 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 19 מיליוני ש"ח וכ- 4 מיליוני ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של 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 דוחות סקירה 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 אוגוסט 2023

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח			
נכסים שוטפים			
119	165	55	מזומנים ושווי מזומנים
60	1	141	לקוחות
51	93	100	חייבים ויתרות חובה
124	128	143	חייבים - חברות מוחזקות
113	70	138	מלאי
9	5	10	נכסים מוחזקים למכירה
476	462	587	
סה"כ נכסים שוטפים			
השקעות ונכסים שאינם שוטפים			
2,729	2,833	3,032	השקעות בחברות מוחזקות
547	531	590	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
88	85	204	נכסי זכות שימוש
1,023	976	1,039	רכוש קבוע
2	3	-	נדל"ן להשקעה
80	61	112	נכסים בלתי מוחשיים
4,469	4,489	4,977	
סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים			
4,945	4,951	5,564	סה"כ נכסים

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספים

שי באב"ד
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

15 אוגוסט 2023
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 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		

התחייבויות שוטפות

30	30	174	חלויות שוטפות של אגרות חוב
390	-	208	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
38	42	46	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
281	250	248	ספקים
44	23	48	מס הכנסה
248	213	225	זכאים ויתרות זכות
152	290	170	זכאים - חברות מוחזקות
5	-	19	הפרשות
1,188	848	1,138	סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

1,174	1,173	1,316	אגרות חוב
-	198	-	הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
54	47	161	התחייבות בגין חכירה
10	13	16	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך
17	23	16	הטבות לעובדים, נטו
19	71	36	התחייבויות מסים נדחים
1,274	1,525	1,545	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

2,483	2,578	2,881
4,945	4,951	5,564

סה"כ התחייבויות והון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
487	62	180	325	405	מכירות
579	80	132	355	291	עלות המכירות
(92)	(18)	48	(30)	114	רווח (הפסד) גולמי
200	73	43	133	70	הוצאות מכירה ושיווק
96	21	28	45	67	הוצאות הנהלה וכלליות
296	94	71	178	137	
(388)	(112)	(23)	(208)	(23)	הפסד תפעולי לפני הוצאות אחרות
1	1	-	1	70	הכנסות אחרות
(27)	(4)	(9)	(6)	(14)	הוצאות אחרות
(26)	(3)	(9)	(5)	56	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(414)	(115)	(32)	(213)	33	רווח (הפסד) תפעולי
35	20	12	26	29	הכנסות מימון
(42)	(9)	(20)	(18)	(39)	הוצאות מימון
(7)	11	(8)	8	(10)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(421)	(104)	(40)	(205)	23	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
83	15	(3)	35	(27)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
(338)	(89)	(43)	(170)	(4)	הפסד לאחר מסים על הכנסה
402	144	116	239	308	רווח מחברות מוחזקות
64	55	73	69	304	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 שישה חודשים שהסתיימה ביום			
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022		30 ביוני 2023
מבוקר	בלתי מבוקר					
	מיליוני ש"ח					
64	55	73	69	304	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה	
					פריטי רווח כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:	
200	204	47	303	115	רווח כולל אחר מחברות מוחזקות	
200	204	47	303	115	סך פריטי רווח כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו	
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:	
7	2	-	4	1	שינויים בהטבות לעובדים, נטו	
7	2	-	4	1	סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו ממש	
271	261	120	376	420	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		לתקופה של שישה חודשים		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
64	55	73	69	304	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה התאמות:
107	28	30	54	58	פחת
14	3	4	6	8	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
7	-	2	-	(68)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
12	4	4	6	10	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
(402)	(144)	(116)	(239)	(308)	רווח מחברות מוחזקות
7	(11)	9	(8)	11	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(83)	(15)	3	(35)	27	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה
14	(10)	(16)	56	(25)	שינוי במלאי
83	151	18	113	(143)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(24)	-	11	(21)	(40)	שינוי בחייבים חברות מוחזקות
16	(89)	(73)	(15)	16	שינוי בספקים וזכאים אחרים
(26)	75	8	111	18	שינוי בזכאים חברות מוחזקות
(4)	(1)	-	-	(1)	שינוי בהטבות לעובדים
(20)	(14)	(19)	(15)	(35)	ריבית ששולמה
3	2	4	2	6	ריבית שהתקבלה
26	19	2	14	1	מיסים על הכנסה שהתקבלו, נטו
(206)	53	(56)	98	(161)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת
23	-	-	-	49	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(117)	(24)	(29)	(36)	(64)	תמורה ממכירת רכוש קבוע ורכוש אחר
(36)	(8)	(23)	(14)	(37)	השקעה ברכוש קבוע
17	3	6	6	12	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(22)	(3)	(2)	(10)	(17)	פירעון הלוואות שניתנו לזמן ארוך
310	148	89	148	109	מתן הלוואות לזמן ארוך
48	21	1	21	1	דיבידנדים מחברות מוחזקות
(57)	(22)	(8)	(42)	(25)	מזומנים שהתקבלו בגין פעילות השקעה עם חברות מוחזקות
2	1	-	1	-	מזומנים שניתנו בגין פעילות השקעה עם חברות מוחזקות
168	116	34	74	28	מזומנים שניתנו בגין חכירת משנה
(30)	(30)	(30)	(30)	(30)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
-	-	-	-	314	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
189	-	-	-	(189)	פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
(290)	(290)	-	(290)	-	תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה
198	198	-	198	-	אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
(50)	(13)	(13)	(25)	(26)	דיבידנדים ששולמו
17	(135)	(43)	(147)	69	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(21)	34	(65)	25	(64)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
140	131	120	140	119	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
119	165	55	165	55	גידול (קיצון) נטו במזומנים ושווי מזומנים מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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



באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

	1.1	כללי
פעילות החברה כוללת את פעילות מטה הקבוצה, פעילות הסלטים של הקבוצה בישראל וכן את פעילות הממתקים של הקבוצה בישראל, הכוללת פיתוח, ייצור ושיווק ממתקים ממותגים.	1.1.1	
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 2022 ויחד עם תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים").	1.1.2	
המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי ביניים הנפרד זה הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2022.		
במידע כספי נפרד זה – החברה וחברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 וכפי שמופיע בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023.	1.1.3	
המידע הכספי ביניים הנפרד מוצג בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני ש"ח ועוגל למיליון הקרוב.	1.1.4	

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.

באור 3 - אירועים בתקופת הדוח

לפרטים נוספים בדבר אירועים בתקופת הדוח, ראה באור 4 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 4 - תשלום מבוסס מניות

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

באור 5 - התחייבויות תלויות

לפרטים נוספים בדבר התחייבויות תלויות, ראו 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, ראו 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, ראו 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, ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.



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. שי באב"ד, מנכ"ל
2. רוני זוהר, משנה למנכ"ל
3. אריאל שטרית, סמנכ"ל כספים של הקבוצה
4. יעל גבו, סמנכ"ל בכירה, יועצת משפטית ראשית ומזכירת החברה
5. 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.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרץ, 2023 היא אפקטיבית.



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, שי באב"ד, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של שטראוס גרופ בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2023 (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 31 במרץ 2023) 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.

שי באב"ד, מנכ"ל

15 אוגוסט 2023

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

ג(ד)2

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אריאל שטרית, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע כספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של שטראוס גרופ בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2023 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות: וכן-

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ 2023) 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.



שטראוס גרופ בע"מ

צירוף דוחות חברה כלולה

עפ"י תקנה 44 לתקנות ניירות ערך התש"ל - 1970





Três Corações Alimentos S.A.

Condensed consolidated interim financial
statements as of and for the three and six
months periods ended June 30, 2023

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 Ltda.
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 interim financial statements

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

Introduction

We have reviewed the accompanying June 30, 2023 condensed consolidated interim financial statements of Três Corações Alimentos S.A. ("the Company"), which comprise:

- the condensed consolidated statement of financial position as at June 30, 2023;
- the condensed consolidated statement of income and the condensed consolidated comprehensive income for the three and six months periods ended June 30, 2023;
- the condensed consolidated statement of changes in equity for the three and six months periods ended June 30, 2023;
- the condensed consolidated statement of cash flows for the three and six months periods ended June 30, 2023; 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 June 30, 2023 condensed consolidated interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'.

Fortaleza, August 11, 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC CE-003141/F-5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pedro Barroso Silva Junior', written over a faint circular stamp or watermark.

Pedro Barroso Silva Junior
Contador CRC CE-021967/0-5

Três Corações Alimentos S.A.

Condensed Consolidated Interim Statements of Financial Position as of June 30, 2023 and December 31, 2022

(In thousand of Brazilian Reais)



	June 30, 2023	December 31, 2022		June 30, 2023	December 31, 2022
Assets			Liabilities and equity		
Current			Current		
Cash and cash equivalents	516,575	1,037,736	Short term loans	1,066,660	1,037,201
Deposits	13,440	15,148	Trade payables	925,862	891,886
Trade receivables	1,187,950	765,622	Short term lease liabilities	40,528	36,934
Inventories	1,368,507	1,076,052	Income tax payables	8,359	4,987
Recoverable taxes	73,984	133,004	Employees and other payroll related liabilities	109,295	100,453
Income tax receivables	37,906	25,371	Proposed dividends	-	82,484
Other current assets	30,029	23,791	Interest on equity payable	-	79,689
	<u>3,228,391</u>	<u>3,076,724</u>	Payable taxes	22,599	22,405
			Other current liabilities	27,204	38,375
Non-current				<u>2,200,507</u>	<u>2,294,414</u>
Trade receivables	7,464	9,482	Non-current		
Judicial deposits	9,226	8,988	Long term loans	599,283	424,600
Loans to related parties	15,324	14,389	Long term lease liabilities	66,103	71,626
Recoverable taxes	179,430	124,306	Other non-current liabilities	19,517	19,497
Other non-current assets	68,949	68,551	Deferred tax liabilities	5,463	6,342
Deferred tax assets	42,381	17,842	Interest on equity payable	33,855	33,855
Investments	92,680	85,072	Provision for legal proceedings	72,871	70,152
Fixed assets	698,473	681,623		<u>797,092</u>	<u>626,072</u>
Intangible assets	433,360	416,459	Equity		
Right-of-use assets	92,026	95,845	Share capital	276,464	275,531
	<u>1,639,313</u>	<u>1,522,557</u>	Translation reserve	(193,242)	(200,891)
			Retained earnings	1,786,655	1,603,919
			Equity attributable to owners of the Company	<u>1,869,877</u>	<u>1,678,559</u>
			Non-controlling interests	<u>228</u>	<u>236</u>
			Total Equity	<u>1,870,105</u>	<u>1,678,795</u>
Total assets	<u>4,867,704</u>	<u>4,599,281</u>	Total liabilities and equity	<u>4,867,704</u>	<u>4,599,281</u>

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

Três Corações Alimentos S.A.

Condensed Consolidated Interim Statements of Income

Six and three month periods ended June 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reals)



	Six months period ended		Three months period ended	
	June 30,		June 30,	
	2023	2022	2023	2022
Revenue	3,966,819	3,894,959	2,128,871	2,075,586
Cost of sales	(3,067,062)	(2,965,310)	(1,655,818)	(1,586,206)
Gross profit	899,757	929,649	473,053	489,380
Selling and marketing expenses	(606,804)	(481,623)	(318,844)	(262,605)
General and administrative expenses	(102,871)	(98,715)	(51,135)	(51,692)
Allowance for expected credit losses	(5,289)	(7,175)	(1,329)	(3,327)
Equity method	7,608	8,500	3,504	3,620
Other income (expenses), net	(573)	(1,610)	(594)	(1,110)
Operating profit	191,828	349,026	104,655	174,266
Financial income	49,549	15,409	22,978	7,413
Financial expenses	(91,892)	(46,126)	(46,068)	(26,729)
Net financial expenses	(42,343)	(30,717)	(23,090)	(19,316)
Profit before income tax	149,485	318,309	81,565	154,950
Income tax income (expenses)	34,163	(37,248)	14,802	908
Profit for the period	183,648	281,061	96,367	155,858
Profit attributable to:				
Owners of the Company	183,669	281,350	96,409	155,954
Non-controlling interests	(21)	(289)	(42)	(96)
Total profit for the period	183,648	281,061	96,367	155,858

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

Três Corações Alimentos S.A.Condensed Consolidated Interim Statements of Comprehensive Income
Six and three month periods ended June 30, 2023 and 2022*(In thousand of Brazilian Reals)*

	Six months period ended June 30,		Three months period ended June 30,	
	2023	2022	2023	2022
Profit attributable to:	183,648	281,061	96,367	155,858
Other comprehensive income (loss) items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss				
Foreign currency translation differences (net of tax)	7,649	3,533	7,796	(7,726)
Comprehensive income for the period	191,297	284,594	104,163	148,132
Comprehensive income attributable to:				
Owners of the Company	191,318	284,883	104,205	148,228
Non-controlling interests	(21)	(289)	(42)	(96)
Total comprehensive income for the period	191,297	284,594	104,163	148,132

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

Três Corações Alimentos S.A.

Condensed Consolidated Interim Statements of Changes in Equity

Three month period ended June 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reais)



	Retained earnings					Accumulated profit	Total	Non- controlling interests	Total Equity
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation reserve				
Balance as of March 31, 2022	275,531	55,106	538,804	863,148	(189,919)	-	1,542,670	651	1,543,321
Profit for the period	-	-	-	-	-	155,954	155,954	(96)	155,858
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(7,726)	-	(7,726)	-	(7,726)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(7,726)	155,954	148,228	(96)	148,132
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	(259)	(259)
State VAT and Federal tax incentives	-	-	26,930	-	-	(26,930)	-	-	-
Change in interest in investments valued by the equity method	-	-	-	313	-	-	313	-	313
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(66,000)	(66,000)	-	(66,000)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	63,024	-	(63,024)	-	-	-
	-	-	26,930	63,337	-	(155,954)	(65,687)	(259)	(65,946)
Balance as of June 30, 2022	275,531	55,106	565,734	926,485	(197,645)	-	1,625,211	296	1,625,507
Balance as of March 31, 2023	275,531	55,106	692,801	943,272	(201,038)	-	1,765,672	270	1,765,942
Profit for the period	-	-	-	-	-	96,409	96,409	(42)	96,367
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	7,796	-	7,796	-	7,796
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	7,796	96,409	104,205	(42)	104,163
Internal equity changes									
Capitalization of tax incentives	933	-	(933)	-	-	-	-	-	-
State VAT and Federal tax incentives	-	-	37,599	-	-	(37,599)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	58,810	-	(58,810)	-	-	-
	933	-	36,666	58,810	-	(96,409)	-	-	-
Balance as of June 30, 2023	276,464	55,106	729,467	1,002,082	(193,242)	-	1,869,877	228	1,870,105

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

Três Corações Alimentos S.A.

Condensed Consolidated Interim Statements of Changes in Equity

Six months period ended June 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reais)



	Retained earnings						Total	Non- controlling interests	Total Equity
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation reserve	Accumulated profit			
Balance as of December 31, 2021	275,531	55,106	512,623	801,089	(201,178)	-	1,443,171	735	1,443,906
Profit for the year	-	-	-	-	-	281,350	281,350	(289)	281,061
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	3,533	-	3,533	-	3,533
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	3,533	281,350	284,883	(289)	284,594
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	(150)	(150)
State VAT and Federal tax incentives	-	-	53,111	-	-	(53,111)	-	-	-
Change in interest in investments valued by the equity method	-	-	-	(2,065)	-	-	(2,065)	-	(2,065)
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(90,800)	(90,800)	-	(90,800)
Dividends proposed	-	-	-	-	-	(9,978)	(9,978)	-	(9,978)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	127,461	-	(127,461)	-	-	-
	-	-	53,111	125,396	-	(281,350)	(102,843)	(150)	(102,993)
Balance as of June 30, 2022	275,531	55,106	565,734	926,485	(197,645)	-	1,625,211	296	1,625,507
Balance as of December 31, 2022	275,531	55,106	659,887	888,926	(200,891)	-	1,678,559	236	1,678,795
Profit for the period	-	-	-	-	-	183,669	183,669	(21)	183,648
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	7,649	-	7,649	-	7,649
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	7,649	183,669	191,318	(21)	191,297
Internal equity changes									
Capitalization of tax incentives	933	-	(933)	-	-	-	-	-	-
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	13	13
State VAT and Federal tax incentives	-	-	70,513	-	-	(70,513)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	113,156	-	(113,156)	-	-	-
	933	-	69,580	113,156	-	(183,669)	-	13	13
Balance as of June 30, 2023	276,464	55,106	729,467	1,002,082	(193,242)	-	1,869,877	228	1,870,105

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

Três Corações Alimentos S.A.

Condensed Consolidated Interim Statements of Cash Flows
Six and three month period ended June 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reals)



	Six month period ended June 30,		Three months period ended June 30,	
	2023	2022	2023	2022
Cash flows from operating activities				
Profit for the period	183,648	281,061	96,367	155,858
Adjustments for:				
Depreciation and amortization	65,978	59,668	33,419	30,508
Termination of lease contracts	(77)	(53)	252	(16)
Provision for legal proceedings	2,719	874	903	(256)
Allowance for expected credit losses	5,289	7,175	1,330	3,327
Other income, net	573	1,610	594	1,110
Equity method	(7,608)	(8,500)	(3,504)	(3,620)
Finance expenses, net	42,343	30,717	23,090	19,316
Income tax income (expenses)	(34,163)	37,248	(14,802)	(908)
Change in:				
Trade receivables	(426,745)	(556,945)	(119,736)	(124,834)
Inventories	(294,638)	(264,714)	(132,688)	(88,670)
Recoverable and payable taxes, net	7,960	(16,849)	11,136	(13,446)
Judicial deposits	(238)	(744)	(281)	(228)
Trade payables	32,721	156,474	131,716	97,785
Employees and other payroll related liabilities	8,842	27,391	12,260	27,001
Other current and non-current assets and liabilities	(15,867)	(9,954)	(9,240)	(10,403)
Change in operating activities	(429,263)	(255,541)	30,816	92,524
Interest paid	(49,673)	(23,296)	(38,892)	(2,886)
Interest received	42,937	10,119	17,903	2,425
Income tax paid	(2,154)	(4,119)	(1,117)	(23)
Net cash flows used in (provided by) operating activities	(438,153)	(272,837)	8,710	92,040
Cash flows from investing activities				
Change in deposits	1,524	12,892	(319)	33,625
Payment for acquisition of operations, net of cash	-	(400)	-	(100)
Proceeds from sales of fixed assets	1,835	1,836	356	650
Acquisition of fixed assets	(70,528)	(59,673)	(38,066)	(37,565)
Investments in intangible assets	(22,125)	(9,741)	(14,349)	(5,688)
Dividends received	-	350	-	350
Net cash flows used in investing activities	(89,294)	(54,736)	(52,378)	(8,728)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from loans	742,655	278,472	625,787	241,400
Repayment of loans	(560,268)	(247,587)	(227,909)	(154,684)
Payment of lease liabilities	(13,928)	(15,879)	(7,511)	(10,035)
Interest on equity paid	(79,689)	-	(79,689)	-
Dividends paid	(82,484)	-	(82,484)	-
Net cash flows provided by financing activities	6,286	15,006	228,194	76,681
Net decrease (increase) in cash and cash equivalents	(521,161)	(312,567)	184,526	159,993
Net decrease (increase) in cash and cash equivalents				
Cash and cash equivalents as at beginning of period	1,037,736	542,680	332,049	70,120
Cash and cash equivalents as at end of period	516,575	230,113	516,575	230,113
	(521,161)	(312,567)	184,526	159,993

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 coffee shops, 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 turn controls the entity Rituais Café S.A. and also controls Café Três Corações S.A., which controls the entity Principal Comércio e Indústria 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 Company Indústria e Comércio Ltda (“Positive Company”), with 50% of shares in each company, which are not consolidated in this report, but evaluated by equity method.

The Group is currently the largest group in roasted and ground coffee business in Brazil according to Nielsen Flash Report, and owns the coffee and other food brands of Santa Clara, Kimimo, Três Corações, Pimpinela, Principal, Fino Grão, Café Doutor, Café Opção, Café Divinópolis, Café Geronymo, Estrada Real, Café Letícia, Itamaraty, Londrina, Chocolatto, Claralate, Dona Clara, Claramil, Frisco, Tornado, Tres, Iguaçu, Cruzeiro, Amigo, Cirol, Cirol Real, Realmil, Toko, Apollo, Astoria, Manaus, Tapajós, Betânia, Tribo do Café, Bar Barista, Rituais, 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, Plant Power and Possible, owned by the Positive Company joint venture.

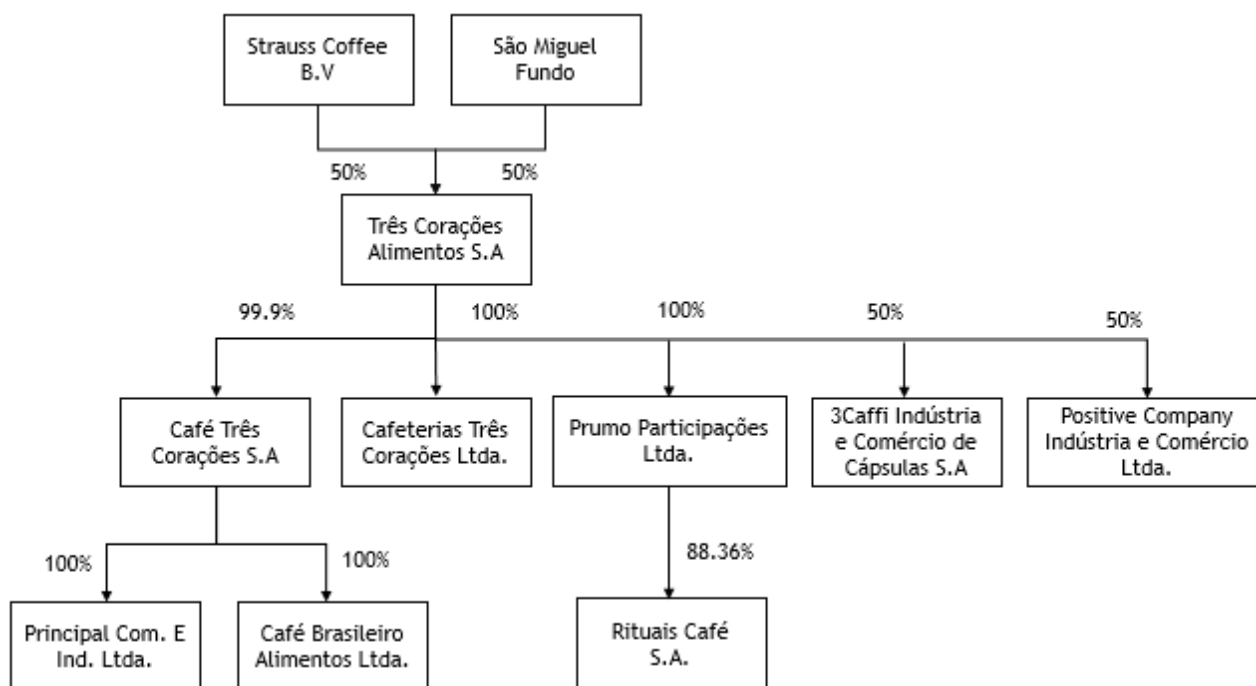
The Group’s industrial facilities are located in the states of Ceará, Rio Grande do Norte, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Amazonas, São Paulo and Mato Grosso. Distribution centers are located in almost all states of Brazil. In addition, the Group owns green coffee processing plants in the state of Minas Gerais. The Group also owns coffee shops that are located in the cities of Fortaleza, Natal and Curitiba. Positive Company’s physical structure is located in the state of Espírito Santo and Ceará. 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%).

Três Corações Alimentos S.A.

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



On June 30, 2023, 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 Interim Financial Reporting, and should be read in conjunction with the IFRS audited consolidated financial statements as at and for the year ended December 31, 2022 ('last annual financial statements'). They do not include all of the information required for a complete set of financial statements prepared in accordance with IFRS Standards. However, explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant for understanding of the changes in the financial position and performance since the last annual financial statements.

These condensed consolidated interim financial statements were authorized for issuance by Company's Management on August 11, 2023.

2.2 Significant accounting policies, judgments and estimates

The accounting policies, judgments and estimates 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 December 31, 2022. 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 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 2020, the Company had received similar tax assessment for fiscal year of 2016.

On January 30, 2023, 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 2017. This favorable decision is similar to the one received in August 2021 related to the fiscal year 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, for both tax assessments, 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. On June 30, 2023 the amount of the São Paulo State tax claims was R\$ 79,577 (R\$ 75,782 as of 31 December 2022).

3.2 Dividend paid

On May 02, 2023, the profit destination related to 2022 results was approved at Board Meeting in the amount of R\$ 168.634. The amount includes R\$ 82,484 to be paid as dividends and the remaining R\$ 86,150 to be paid as interest on equity (on the amount, there is withholding income tax of R\$ 6,461). The total amount was fully paid on June 15, 2023.

3.3 Capital increase

On May 15, 2023, the Board approved the capital increase in the amount of R\$ 933, from R\$ 275,531 to R\$ 276,464. The proportional of each shareholder still the same.

There was no cash movement. The increased amount came from Tax Incentive reserve, related to a Federal Incentive of reduction of 30% of Income Tax of 2018.

3.4 Tax assessment notice - Pará State VAT (ICMS)

On June 15, 2023 the State of Pará issued two notices of infractions of ICMS (State VAT) in the total amount of R\$ 12,230. The notices of infractions are related to seven months of 2018 (from June to December).

The tax auditor changed the added value margins used in the calculation of the ICMS tax substitution paid on the entry of goods into the State from 20% to 150% on the view that the 3 corações unit in the State of Pará is not a distribution center in the manner established by law.

The Group and its tax advisors responsible for monitoring the proceeding understand that there are strong favorable arguments to defend the tax assessment notice and that there is no need to record any provision on June 30, 2023.

4 Cash and cash equivalents, short term loans, long term loans

	June 30, 2023	December 31, 2022
Short term loans	1,066,660	1,037,201
Long term loans	599,283	424,600
Cash and cash equivalents	<u>516,575</u>	<u>1,037,736</u>

Cash and cash equivalents decrease is mainly due usage in operating activities such as trade receivables and inventories movements and the financing activity of repayment and receipt of loans as well as dividend payment. Below is presented the cash flow use for the period:

- Cash flows used in operating activities, in the amount of R\$ (438,153);
- Cash flows used in investing activities, in the amount of R\$ (89,294);
- Cash flows provided by financing activities, in the amount of R\$ 6,286.

There are no debt covenants in the Group's loans contracts with the banks.

5 Provision for legal proceedings

There were no new material events, except for the usual interest accrued on the provisioned contingent liability balances as well as the matters mentioned on notes 3.1 and 3.4.

6 Financial instruments

6.1 Fair value of financial instruments

The carrying amounts of cash and cash equivalents, deposits, trade receivables, other current and non-current assets and liabilities, trade payables and loans to related parties, 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:

	Level of hierarchy of fair value	June 30, 2023		December 31, 2022	
		Carrying amount	Fair value	Carrying amount	Fair value
Financial liabilities					
Short term loans	2	1,066,660	1,139,575	1,037,201	1,124,171
Long term loans	2	599,283	700,485	424,600	423,160

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

6.2 Fair value hierarchy

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

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

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

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

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

- Quoted market prices or dealer quotes for similar instruments;
 - The fair value of interest rate swaps is calculated as the present value of the estimated future cash flows based on observable yield curves;
 - Other techniques, such as discounted cash flow analysis, are used to determine fair value for the remaining financial instruments.
- **Level 3:** inputs for valuing a financial instrument that is not based on observable market data (that is, unobservable inputs).

On June 30, 2023 and December 31, 2022, the Group had no financial instruments classified at Level 3.

Três Corações Alimentos S.A.

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



7 Revenue

7.1 Disaggregated revenue information

	Products	Services	June 30, 2023
Geographical markets			
Domestic	3,866,092	777	3,866,869
Foreign	99,950	-	99,950
	<u>3,966,042</u>	<u>777</u>	<u>3,966,819</u>

	Products	Services	June 30, 2022
Geographical markets			
Domestic	3,711,081	240	3,711,321
Foreign	183,638	-	183,638
	<u>3,894,719</u>	<u>240</u>	<u>3,894,959</u>

7.2 Composition of Revenue

	Six month periods ended June 30		Three month periods ended June 30	
	2023	2022	2023	2022
Revenue:				
Products - domestic	4,777,371	4,406,303	2,580,863	2,331,883
Products - foreign	99,950	183,638	49,757	112,180
Services	792	249	396	139
Other	675	727	246	402
Revenue deductions:				
Taxes on sales	(496,047)	(404,461)	(272,894)	(215,227)
State VAT incentives	119,316	85,736	66,111	45,108
Discounts	(382,876)	(268,031)	(215,951)	(142,866)
Other deductions	(152,362)	(109,202)	(79,657)	(56,033)
Revenue	<u>3,966,819</u>	<u>3,894,959</u>	<u>2,128,871</u>	<u>2,075,586</u>

* * *

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