



לו יהי

עוד יש מפרש לבן באופק
מול ענן שחור כבד
כל שנבקש לו יהי.
ואם בחלונות הערב
אור נרות החג רועד
כל שנבקש לו יהי.

נעמי שמר

בשבוע הבא נדליק נר ראשון של חנוכה, שיסמל השנה, יותר מאי פעם, את מאבק בני האור מול בני החושך.

את הדו"ח שלנו בחרנו לפתוח עם מילים מעט שונות מהרגיל.

אנחנו מבקשים להביע את תנחומינו למשפחות הנופלים והנרצחים, מתפללים להחלמתם המהירה של כל הפצועים, ולשחרורם המיידי של כל החטופות והחטופים שלנו שנמצאים בשבי החמאס בעזה.

בעת הזו, אנחנו מבקשים קודם כל לחזק את כוחות הביטחון, החירום וההצלה, את צה"ל ומפקדיו ולהגיד באופן חד וברור – עם ישראל כולו מאוחד מאחוריהם. שמרו על עצמכם ועל כולנו, והכי חשוב – חזרו הביתה בשלום.

שירה המופלא של נעמי שמר, 'לו יהי', הפך לסמל מלחמת יום הכיפורים. כעת, כשאור הנרות של החג ירעד, חשוב לזכור כי מול ענן שחור כבד – תמיד היה ותמיד יהיה מפרש לבן באופק.

אנחנו מאחלים לכל תושבי מדינת ישראל היקרים – כל שנבקש לו יהי.



שי באב"ד

מנכ"ל ונשיא קבוצת שטראוס



עופרה שטראוס,

יו"ר קבוצת שטראוס



שטראוס גרופ בע"מ

דוח תקופתי לרבעון השלישי לשנת 2023





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



שטראים גרופ בע"מ

תוכן עניינים

מבוא

תיאור עסקי התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2023

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 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
4-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
7-ג	השינויים בסביבה הכלכלית ואירועים בתקופת הדוח
17-ג	תוצאות הפעילות העסקית
50-ג	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
57-ג	היבט ממשל תאגידי
ד	פרק ד דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 - 19

כרטיס ביקור

קבוצת שטראוס היא קבוצת חברות תעשייתיות ומסחריות, אשר פועלות בישראל ומחזיקות בישראל בעיקר בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מגוון מוצרי מזון ומשקאות ממותגים. כמו כן, פועלת הקבוצה בפיתוח, שיווק, שירות ומכירה של מוצרים לסינון, טיהור והגזה של מים לבית ולמשרד. היעוד של הקבוצה הינו: להזין ולטפח מחר טוב יותר. שטראוס נוסדה בשנת 1933 וכיום נסחרת במדד תל אביב 35 הכולל את החברות הציבוריות הגדולות בישראל. על פי הדוחות הניהוליים של שטראוס לשנת 2022, היקף המכירות הכולל של שטראוס בעולם, עולה על 9.5 מיליארד ש"ח, שטראוס פעילה ב-20 מדינות, ומפעילה כ-28 אתרי ייצור.

תחומי הפעילות של הקבוצה

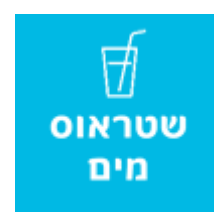
קבוצת המזון והמשקאות השנייה בגודלה בישראל, מבחינת היקף מכירות (על פי נתוני סטורנקסט). כוללת בתוכה 10 תחומי פעילות, 12 אתרים הכוללים אתרי ייצור ומרכזים לוגיסטיים וכ-6,000 עובדים.



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

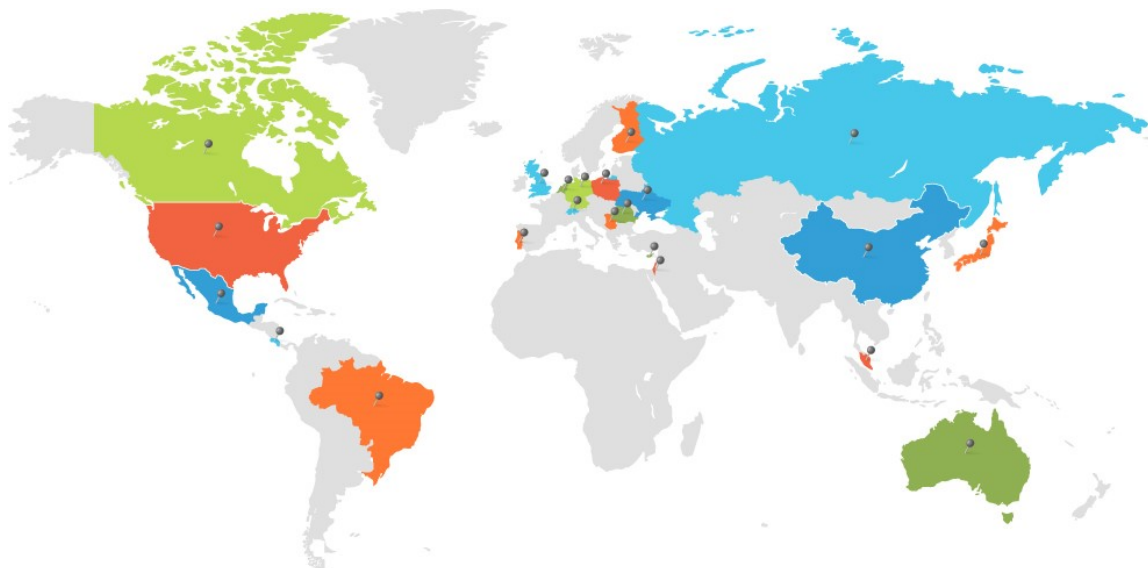


חברה בינלאומית מובילה המתמחה בפתרונות למי שתייה איכותיים ומטוהרים. שווקה העיקריים של החברה הם ישראל, אנגליה וסין.



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





מטבלים וממרחים
בינלאומי

ארה"ב
אוסטרליה
ניו זילנד
מקסיקו
קנדה

שטראוס מים

ישראל
סין
אנגליה

שטראוס קפה

ישראל
הולנד
ברזיל
רומניה
שווייץ
פולין
סרביה
גרמניה
אוקראינה
רוסיה

שטראוס ישראל

ישראל

שיתופי פעולה וחדשנות

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

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 השלישי 2023

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

32.0%

שיעור הרווח הגולמי

2.8%

צמיחה אורגנית *
(בנטרול השפעות מטבע)

2,675

מיליוני ש"ח
מכירות נטו

8.0%

שיעור הרווח התפעולי

115.5%

שינוי אורגני ברווח התפעולי *

212

מיליון ש"ח
רווח תפעולי

300

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים מפעילות
שוטפת

54.5%

שינוי ב- EBITDA *
(בנטרול השפעות מטבע)

320

מיליון ש"ח
EBITDA

153

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים חופשי

236.7%

שיעור צמיחת הרווח לבעלי
המניות *

120

מיליון ש"ח
רווח המיוחס לבעלי המניות

236.4%

שיעור גידול הרווח למניה *

1.04 ש"ח

רווח למניה

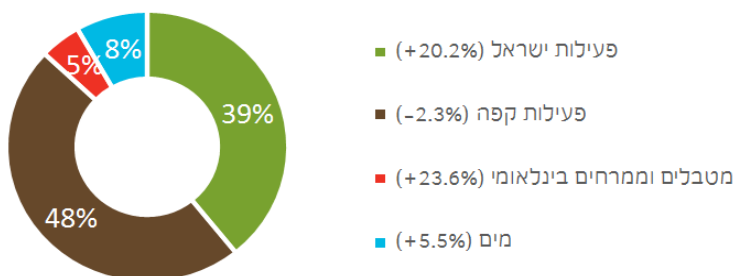
*בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד

נתונים פיננסיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון השלישי לשנת 2023:

מכירות	1-9 2023	1-9 2022	% השינוי	Q3/2023	Q3/2022	% השינוי
מכירות	7,854	7,041	11.5%	2,675	2,493	7.3%
צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע	7.5%	7.6%		2.8%	7.0%	
רווח גולמי - ניהולי	2,531	2,099	20.6%	855	746	14.7%
% ממכירות	32.2%	29.8%		32.0%	29.9%	
סה"כ הוצאות תפעוליות	1,947	1,798	8.3%	646	629	2.6%
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	30	26	20.3%	9	7	33.1%
רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה	614	327	87.8%	218	124	75.8%
חלק החברה בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(23)	(12)	102.1%	(6)	(13)	(49.0%)
רווח תפעולי - ניהולי	591	315	87.6%	212	111	93.2%
% ממכירות	7.5%	4.5%		8.0%	4.4%	
הוצאות מימון, נטו	(80)	(46)	74.3%	(33)	(39)	(14.5%)
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	511	269	89.9%	179	72	151.6%
מיסים על הכנסה	(124)	(79)	57.9%	(39)	(26)	61.0%
רווח לתקופה - ניהולי	387	190	103.1%	140	46	199.7%
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה	339	148	128.9%	120	35	236.7%
% ממכירות	4.3%	2.1%		4.5%	1.4%	
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	48	42	12.9%	20	11	78.3%
רווח למניה (ש"ח)	2.91	1.27	128.6%	1.04	0.31	236.4%

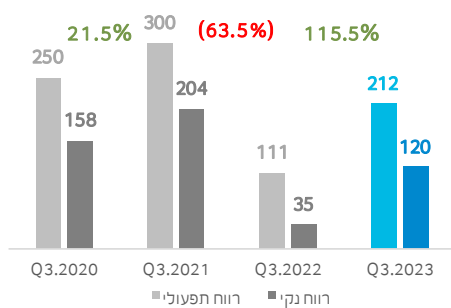
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

רבעון שלישי - מכירות נטו

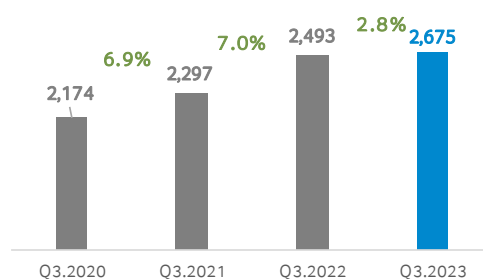


*אחוז שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח

צמיחת רווח תפעולי אורגני בנטרול מטבע



צמיחת מכירות אורגניות בנטרול מטבע



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

הגדרות

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

שטראוס גרופ בע"מ	"שטראוס" / "חברה"
חברת שטראוס גרופ בע"מ והחברות בשליטתה לרבות שליטה משותפת	"קבוצת שטראוס" / "הקבוצה"
שטראוס אחזקות בע"מ	"שטראוס אחזקות"
לפרטים ראו סעיף 1 לעדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שטראוס גרופ בע"מ להלן	"בעלי השליטה"
Strauss Coffee B.V	"שטראוס קפה"
São Miguel Holding e Investimentos S.A	"São Miguel"
מיזם משותף בברזיל המוחזק ב- 50% על ידי הקבוצה ו- 50% על ידי חברת אחזקות מקומית São Miguel Holding e Investimentos S.A	"טרס קורסואס (JV)"
Sabra Dipping Company LLC	"סברה"
PepsiCo-Strauss Fresh Dips & Spreads International GmbH	"אובלה"
Florentin B.V, חברה בת בבעלות מלאה של אובלה	"פלורנטיין"
Compagnie Gervais Danone S.A הקונצרן הצרפתי	"דנונה"
הקונצרן האמריקאי PepsiCo, Inc.	"פפסיקו" / "פפסיקו אינק"
חברת הבת של פפסיקו, PepsiCo Investments Europe (I) B.V	"פפסיקו אירופה"
PRB Luxembourg, חברת בת של פפסיקו	"PRB"
הקבוצה הסינית HAIER	"האייר"
מיזם משותף VIRGIN STRAUSS WATER UK LTD	"VSW"
Virgin Enterprises Limited	"VEL"
Qingdao HSW Health Water Appliance Co. Ltd	"HSW"
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	"הבורסה"
הדוחות הכספיים של החברה כהגדרתם בסעיף 5 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2022.	"הדוחות הכספיים"

”הדוחות הניהוליים”

”חוק החלב”

”חוק האריזות”

”חוק המזון”

”סטורנקסט”

”נילסן”

”Euromonitor”

”ICE”

הדוחות הניהוליים של החברה כהגדרתם בסעיף 5 להלן

חוק תכנון משק החלב, התשע”א – 2011

החוק להסדרת הטיפול באריזות התשע”א – 2011

חוק קידום התחרות בענף המזון התשע”ד – 2014

חברת StoreNext, העוסקת במדידת שוק מוצרי הצריכה השוטפת בשוק הקמעונאי המבורקד (הכולל את רשתות השיווק הגדולות, המינימרקטים הפרטיים המבורקדים ורשתות שיווק עצמאיות)

נילסן הינה חברה בתחום המחקר, המידע וניתוח השווקים, אשר למיטב ידיעת החברה, פעילה בכ- 110 מדינות, לרבות ישראל

חברת Euromonitor הינה ספק של מחקרי שווקים אסטרטגיים. החברה מייצרת נתונים וניתוחים על מוצרים ושירותים ברחבי העולם

”Intercontinental Exchange (ICE)” הינה ספק של נתוני סחורות, המייצרת ומספקת ניתוחים של סחורות. <https://www.theice.com/index>

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 תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 ההשלמה, בכפוף להתאמת התמורה ליתרות המזומן, החוב הפיננסי וההון החוזר של החברה בסרביה במועד השלמת העסקה. בחודש אוקטובר 2023 נחתם הסכם מפורט. השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור רשות התחרות בסרביה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל האישור

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

האמור ובמועד זה אין ודאות אם יתקבל האישור האמור ובאילו תנאים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 23 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 055032-01-2023) וכן בסעיף 22.2 לדוח הדירקטוריון ובאור 4.9 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023.

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 ilAA+ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי 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 מיידי מיום 7 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 053767-01-2023).

4. סעיף 20.4.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד, חקירת רשות התחרות

ביום 21 לאוגוסט 2023, התקבל בידי החברה מכתב יידוע מאת רשות התחרות, לפיו לאחר בחינת חומר הראיות, הרשות שוקלת להגיש כתב אישום כנגד החברה, בכפוף לשימוע, בגין החשדות המנויים ב"כתב החשדות" שצורף למכתב היידוע ("כתב החשדות" ו-"מכתב יידוע" בהתאמה).

נושא משרה ונושא משרה לשעבר בחברה ("נושאי משרה") קיבלו הודעה דומה. על פי מכתב היידוע, ניתנת לנוגעים בדבר הזכות להשמיע את טענותיהם בעל פה ובכתב ולנמק מדוע יש להימנע מהגשת כתב אישום נגדם. כתב החשדות מתייחס לדיווחים פומביים של החברה בדו"ח הרבעוני הראשון לשנת 2021 ("הדו"ח"), בהודעה לעיתונות שליוותה את הדו"ח כאמור ובמסרים פומביים שנלוו להם. למען הסר ספק יובהר כי טרם הוחלט על העמדה לדין של מי מהאמורים לעיל וההחלטה בנושא כפופה לזכות השימוע כאמור לעיל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023.

5. 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 טלהטיל עיצומים כספים על שני נושאי משרה לשעבר ועל נושא משרה מכהן, 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 ועל הכוונה להטיל עיצומים כספים על כל אחד

מנושאי המשרה לשעבר ועל נושא משרה מכהן, בנוגע לטענת הרשות בעניין משק ויילר. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים מהימים 14 ביוני 2023 ו-21 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 055942 2023-01 ו-01-2023-068430, בהתאמה) וכן בסעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון ובאור 6.7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023.

ביום 31 במאי 2023, הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו ("המחלקה הכלכלית") שתי בקשות לגילוי מסמכים לפני תביעה נגזרת, על פי סעיף 198 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("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 ביולי 2023 נערך דיון משותף בבקשות הגילוי, בנוגע לאופן הדיון בהן (האם יש להורות על מחיקת אחת מבקשות הגילוי, לאחד את שתיהן להליך אחד, או ליתן כל הוראה אחרת). ביום 11 באוקטובר 2023, הוחלט על ידי בית המשפט להותיר את הבקשה הראשונה שהוגשה לגילוי מסמכים כבקשה שתנוהל בפני בית המשפט ומחיקת הבקשה האחרת. על החברה להשיב לבקשת הגילוי עד ליום 29 לנואר 2024. בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי קבלת בקשת הגילוי.

6. סעיף 22 לדוח תיאור עסקי התאגיד, הליכים משפטיים

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

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

7.1 בהמשך לאישור האסיפה הכללית של החברה, להתקשרותה של שטראוס בריאות בע"מ, חברה בשליטת החברה, בהסכם לרכישת זכויות החכירה של שטראוס אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, במקרקעין בפארק התעשייה בר לב ("הסכם הרכישה"), כמפורט בדיווחי החברה מיום 24 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 107899-01-2022) ("דוח העסקה") ומיום 29 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 099438-01-2022) ובהמשך לאמור בסעיף 6 לעדכון פרק תיאור עסקי התאגיד, בדוח הרבעוני של החברה לרבעון השני לשנת 2023, שפורסם על ידי החברה ביום 15 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 075862-01-2023), החברה מעדכנת כי ביום 28 בספטמבר 2023, התקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכם הרכישה כמשמעם בסעיף 17.5 לדוח העסקה וכי ביום 13 בנובמבר 2023, שולמה התמורה על פי הסכם הרכישה והעסקה הושלמה. לפרטים נוספים ראו באור 4.11 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023.

7.2 בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעל 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).

8. תקנה 24 לדוח פרטים נוספים על התאגיד, החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה (לרבות פירוט המניות הרדומות שבהחזקת החברה), ראו דוח מידי של החברה מיום 5 באוקטובר 2023, (מס' אסמכתא: 092086-01-2023).
ביום 11 באוקטובר 2023, החלה הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ להיות בעלת עניין בחברה, לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 18 באוקטובר 2023, (מס' אסמכתא: 096064-01-2023).

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

ביום 4 ביולי 2023 פרסמה החברה דיווח מידי לפיו מר גיל מדין, חדל לכהן כדירקטור בחברה במועד זה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 4 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 074673-01-2023).
ביום 13 בספטמבר 2023, אישרה אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה, למנות מחדש את מר עדי שטראוס, הפורש על פי תור בהתאם להוראות תקנון החברה, כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 15 באוגוסט 2023, (מס' אסמכתא: 093963-01-2023) ו- ומיום 13 בספטמבר 2023, (מס' אסמכתא: 086665-01-2023).

תאריך: 29 נובמבר 2023

שמות החותמים ותפקידם:

שטראוס גרופ בע"מ

עופרה שטראוס, יו"ר דירקטוריון
שי באב"ד, מנכ"ל



דוח דירקטוריון על מצב עניני התאגיד

ליום 30 בספטמבר 2023



תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

ג-3	הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד
ג-3	1. כללי
ג-3	2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד
ג-7	השינויים בסביבה הכלכלית
ג-7	3. מלחמת "חרבות ברזל"
ג-8	4. שינויים במערכת המשפט בישראל וגל המחאות
ג-9	5. לחימה רוסיה אוקראינה
ג-9	6. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור
ג-10	7. מחירי האנרגיה
ג-11	8. תנודות בשערי מטבע זר
ג-12	9. אינפלציה
ג-13	10. ריבית
ג-13	11. התפתחויות רגולטוריות בישראל
ג-15	12. רגולציה עסקית ושינויים בענף המזון בישראל
ג-16	13. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולים
ג-17	תוצאות הפעילות העסקית
ג-17	14. תמצית תוצאות הפעילות העסקית
ג-22	15. תמצית המאזן
ג-23	16. התאמות לדוחות הניהוליים
ג-26	17. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים
ג-28	18. מכירות
ג-29	19. רווח גולמי
ג-30	20. רווח תפעולי
ג-32	21. רווח כולל לתקופה
ג-33	22. ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות
ג-50	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
ג-51	23. נזילות
ג-55	24. גילוי בנושא בחינת סימני אזהרה בגין גרעון בהון החוזר
ג-56	25. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות
ג-57	ממשל תאגידי ובקרה
ג-57	26. קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות
ג-59	27. היבטי ממשל תאגידי
ג-59	28. אפקטיביות הבקרה הפנימית
ג-59	29. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

הסברי הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

1. כללי

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

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב עניני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית ויש לעיין בהם יחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2022, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה לשנה שנסתיימה באותו מועד כפי שפורסם ביום 22 במרס 2023 (מספר אסמכתא – 01-2021-040482) ("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 עסקיים כמפורט בביאור 27 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022. ארבעה מתחומי הפעילות מרוכזים בשתי מסגרות פעילות עיקריות: מסגרת פעילות ישראל ומסגרת פעילות קפה.¹

2.2. אירועים עיקריים בתקופת הדוח

- 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 בספטמבר 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 (בקיצוז עלויות ההנפקה). לפרטים נוספים ראו ביאור 8.3 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2023.
- 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.

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 קיבוע והצגה בנפרד כמגזר בר דיווח ואשר נכללות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 כמגזר "פעילויות אחרות".

- 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 דחתה על הסף את הטענות האמורות. במהלך חודש ספטמבר 2023 נחתם הסכם פשרה בין סברה לבין חברת הביטוח שבעקבותיו הכירה סברה ברבעון השלישי לשנת 2023 בהכנסות בגין שיפוי ביטוחי בסכום של כ-48 מיליוני ש"ח (חלק החברה). לפרטים נוספים ראו באור 4.2 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2023.
- ביום 21 במאי 2023 החברה ו-14 חברות נוספות קיבלו פניה מהמפקח 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 ונקבע מועד לדיון ביום 16 בנובמבר 2023. בעקבות המצב הביטחוני, מחלקת בג"צים ביקשה דחיה של כשלושה חודשים בדיון, בג"צ נעתר לבקשה, אך טרם נקבע מועד חדש.
- 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. בחודש אוקטובר 2023 נחתם הסכם מפורט. השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור רשות התחרות בסרביה. נכון למועד דוח זה טרם התקבל האישור האמור ובמועד זה אין וודאות אם יתקבל האישור האמור ובאילו תנאים. לפרטים נוספים ראו באור 4.9 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 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 לחשד להפרת סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח - 1988, האוסר על חברות להתמזג בטרם מסירת הודעת מיזוג וקבלת הסכמת הממונה. החברה השיבה באופן מלא לדרישות הנתונים. ביום 21 ביוני 2023 התקבל בחברה זימון לשימוע טרם קביעה של הממונה על התחרות על הפרה של הוראת סעיף 19 לחוק התחרות וכוונה להטיל על החברה עיצום כספי בסכום כולל של כ-111 מיליון ש"ח ועל הכוונה להטיל עיצומים כספים על כל אחד מנושאי המשרה לשעבר ועל נושא משרה מכהן. 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 בפברואר 2024 בהתאם לאורכה שהתקבלה לאחר קבלת ההודעה (להלן: "השימוע"). החברה ויועציה המשפטיים לומדים את פרטי ההודעה ואת החומרים עליהם התבססה הודעת רשות התחרות. לפי הערכת היועצים המשפטיים החיצוניים, בשלב מוקדם זה, לחברה טענות טובות באשר למכלול הטענות, ולכל אחת מהן בנפרד, ואף כנגד טענת הפרת סעיף 19 האמור. גם אם לא יתקבלו טענות החברה

בנוגע להפרה הנטענת, לחברה טענות טובות באשר לגובה העיצום ואופן חישובו אשר מובילות לחישוב עיצום בסכומים נמוכים משמעותית מהעיצום כפי שחושב על ידי הרשות. 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, ככל שיידרש. לפרטים נוספים ראו באור 24.1.5.2 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 ובאור 6.7 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023.

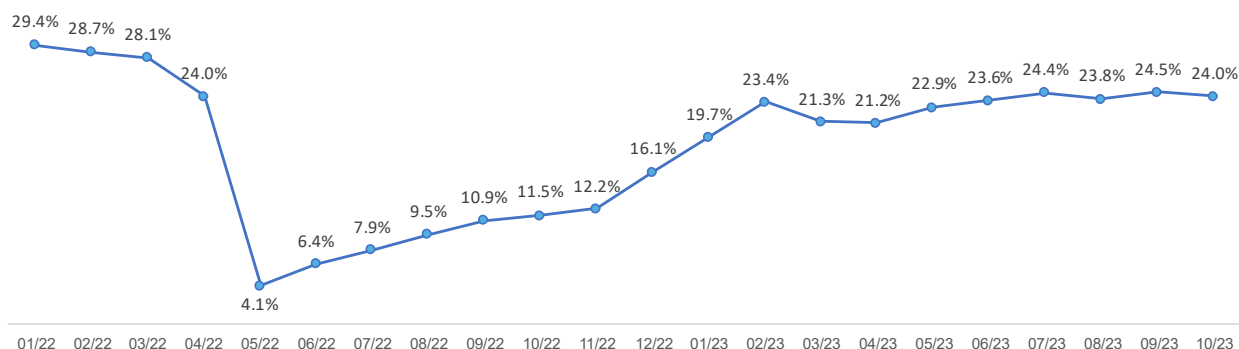
- ביום 21 אוגוסט 2023, החברה, נושא משרה ונושא משרה לשעבר בחברה, קיבלו מכתבי ידוע בדבר כוונה להגיש נגדם כתב אישום, בכפוף לשימוע, בגין חשד לניסיון להסדר כובל באמצעות פרסום פומבי בדוח הרבעוני של החברה. יובהר, כי החברה חולקת על עמדת הממונה, וסבורה כי פעלה כדין באשר למכלול הטענות שהועלו כלפי החברה ונושאי המשרה. לחברה ולנושאי המשרה עומדת הזכות להביע את עמדתם בפני הממונה. בעקבות המצב הביטחוני נדחה מועד השימוע וטרם נקבע מועד חדש. בהתאם לאורכה שהתקבלה לאחר קבלת מכתבי היידוע (להלן: "השימוע"). החברה ויועציה המשפטיים קיבלו את עיקרי חומרי החקירה ולומדים את המקרה. לפי הערכת היועצים המשפטיים החיצונים, בשלב מוקדם זה לא ניתן עדיין להעריך את סיכויי הצלחת השימוע, סיכויי הגשת כתב האישום וסיכויי ההרשעה, ככל שיוגש כתב אישום. החברה תשמיע את עמדתה בשימוע ובכל הליך משפטי, ככל שיידרש. לפרטים נוספים ראו סעיף 20.4.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2022.
- לפרטים אודות הסכם לרכישת זכויות החכירה של שטראוס אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, במקרקעין בפארק התעשייה בר לב ראו סעיף 7.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד ליום 30 בספטמבר 2023.

2.2.1 אירוע ריקול והשבתת מפעל השוקולד בנוף הגליל

בסוף חודש אפריל 2022 נמצאו ממצאים חיובים 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 ששווקו עד לאותה העת. כמו כן, השביתה את מפעל הממתקים וקווי הייצור עד לניקיון סופי של כל מערכי הייצור. במקביל, החברה השמידה את כלל המלאי. הקבוצה 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 הקבוצה 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 שלישי 2023 הקבוצה לא חזרה עדיין לרמת המכירות ונתח השוק טרום הריקול בחלק מהקטגוריות. להערכת החברה הסיבות העיקריות הן התחרות הגוברת באותן קטגוריות, וכן המגוון המצומצם בשלב זה של המוצרים המיוצרים במפעל².

¹ על פי דוח סטורנקסט שפורסם ב- 6 בנובמבר 2023, המודדת את הצריכה בשוק הקמעונאי המבורקד, קטגוריות שטראוס. ² נתחי השוק המוצגים אינם כוללים את הקטגוריות שבהן הקבוצה הפסיקה את פעילותה בהתאם לתכנית האסטרטגית.

נתח שוק שטראוס בעולם הממתקים



לפרטים בדבר הליכים משפטיים כנגד החברה בגין הריקול 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 6.5 ו- 6.6 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023.
לדירוג האשראי בעקבות אירוע הריקול ראו סעיף 23.1 להלן.

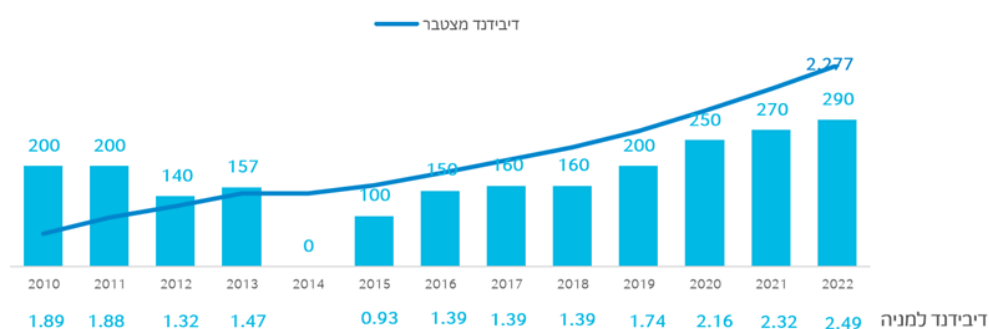
2.3. דיבידנדים

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- 3,674 מיליוני ש"ח.

השינויים בסביבה הכלכלית

3. מלחמת "חרבות ברזל"

בתאריך 7 באוקטובר 2023 תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל. בעקבות המתקפה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). המלחמה הובילה לגיוס מילואים נרחב, פינוי יישובים, סגירה זמנית או חלקית של עסקים, הטלת מגבלות שונות על פעילות אזרחית באזורים נרחבים, האטה בפעילות הכלכלית במשק, ירידות שערים בבורסה, פחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, עליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות, הורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית על ידי חברת הדירוג S&P, ובנוסף הודיעו חברות דירוג האשראי Fitch ו Moody's כי דירוג האשראי של מדינת ישראל נמצא בבחינה להורדת דירוג האשראי. כל אלה שיבשו את הפעילות הכלכלית ומאפייני הצריכה בישראל, כאשר בשבועיים הראשונים נרשמה עלייה בצריכת מוצרי FMCG (Fast moving consumer goods) בכלל ובמוצרי מזון יבש הניתן לאחסון בפרט, ומאידך נרשמו ירידות בביקושים למוצרי חשמל, נדל"ן, תיירות ובילויים¹.

במהלך נובמבר ועד ובסמוך למועד פרסום הדו"ח, חלה התאוששות בשער השקל ושער החליפין הנומינלי האפקטיבי (המפורסם ע"י בנק ישראל) אשר נמצא ברמה נמוכה יותר מרמתו לפני המלחמה וכן חלה ירידה מסוימת בפרמיית הסיכון של ישראל.

למועד פרסום דוח זה, השפעות המלחמה, המפורטות להלן, אינן בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות.

מפרוץ המלחמה, מתמקדת החברה בפעילותה בישראל בשלוש מטרות עיקריות: שמירה על רציפות עסקית מלאה כל הניתן והבטחת אספקת מזון סדירה לכלל ציבור לקוחותיה, בכפוף למגבלות והנחיות פיקוד העורף; שמירה על בטחון עובדיה וטיפול בכל צרכי העובדים ומשפחותיהם בנסיבות המלחמה; תמיכה בקהילה, סיוע לחיילים ולמשפחות המפונים בדרום ובצפון וסיוע לחקלאים שנפגעו בנגב המערבי.

השפעות המלחמה התבטאו, נכון למועד דוח זה, בעיקר בסגירה מלאה או חלקית לתקופה מוגבלת, של שלושת מפעלי הקבוצה בנגב המערבי (מפעל החטיפים המלוחים בשדרות, מפעל יד מרדכי, ומפעל הירקות הטריים והמצוננים בברור חייל), אשר נפתחו באופן הדרגתי במהלך שלושת השבועות מפרוץ המלחמה. נכון למועד פרסום הדוח, המפעלים חזרו לפעילות כמעט מלאה, וניכרת התאוששות הדרגתית ביכולת האספקה והעמידה בביקושים. יתר מפעלי ואתרי הקבוצה בארץ המשיכו בפעילותם כסדרה.

בנוסף, הגבלת התנועה של העובדים באזורים מסוימים בישראל, גיוס של אנשי מילואים של הקבוצה ופגיעה במצבת כח האדם של הקבוצה לתקופה שאינה ידועה, עקב פינוי יישובים וסגירה של אזורים כשטחים צבאיים סגורים על פי הנחיות פיקוד העורף (יד מרדכי), הביאו לפגיעה חלקית בשרשראות האספקה, במערך ההפצה ובמערך הסדרנות והליקוט בישראל. עוד נרשמה פגיעה חלקית באספקת חומרי גלם חקלאיים מאזור הנגב המערבי.

¹ על פי דוח סטורנקסט שפורסם ב- 15 בנובמבר 2023, המודדת את הצריכה בשוק הקמעונאי המבורקד.

כאמור לעיל, בשבועיים הראשונים ללחימה נרשמו ביקושים גבוהים למוצרי ה-FMCG לרבות של הקבוצה, אשר פעלה לספק ביקושים אלו בכפוף למגבלות- כמפורט לעיל. בשבוע השלישי למלחמה, הביקושים העודפים התמתנו וצריכת המוצרים ברשתות הקמעונאיות התקרבה לרמתה הרגילה ערב תחילת המלחמה. מאידך, בשבועות הראשונים של המלחמה חלה ירידה בביקוש בישראל לברי המים של הקבוצה ונרשמה השפעה שלילית על מכירות ברי המים, אך נכון למועד פרסום הדוח חל שיפור ברמת הביקושים לברי המים.

במטרה לאפשר גמישות ויציבות פיננסית מקסימלית התקשרה הקבוצה במהלך חודש נובמבר במספר הסכמים עם מוסדות בנקאיים להעמדת מסגרות אשראי מובטחות לצרכי הפעילות השוטפת בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח לתקופה של שנה. זאת בנוסף למסגרות אשראי מובטחות שהיו קיימות עוד לפני המלחמה בסך של 400 מיליון ש"ח. (ראו פרק 23 להלן בנושא נזילות, מקורות מימון ומצב כספי).

מפרוץ המלחמה הקבוצה מקיימת מגוון רחב של יוזמות תמיכה ועידוד למשפחות מפונות ולחיילים ברחבי ישראל. כמו כן, על מנת לתמוך בחקלאי העוטף, בשיקום החקלאות והעסקים ביישובי הנגב המערבי, הקימה הקבוצה קרן סיוע לחקלאים בשיתוף עם עמותת "לקט ישראל". לפרטים נוספים ראה פרק 26 להלן.

הקבוצה עוקבת אחר ההתפתחויות ונערכת לתרחישים שונים העלולים להתפתח, בפרט בתחום סיכונים שרשרת האספקה, לרבות: איתור מקורות חלופיים לרכישת חומרי גלם, ייצור במיקור חוץ, התאמות במערך הלוגיסטיקה, ניטור העלייה בסיכונים הסייבר ובסיכונים איכות ובטיחות מזון.

למועד דוח זה, לא נרשמו השפעות על עסקי החברה מחוץ לישראל.

למועד פרסום הדוח, קיים חוסר ודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, השפעותיה, והתמשכותה. לפיכך, לא ניתן להעריך בשלב זה את היקף השפעתה העתידית של המלחמה על הפעילות העסקית של הקבוצה בישראל.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשפעות וההשלכות האפשריות של המלחמה כמפורט לעיל על פעילותה, עסקיה ותוצאותיה של החברה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת החברה בתחומי פעילותה, המידע הקיים בחברה למועד הדוח ותחזיות כלכליות פומביות. לפיכך, אין כל ודאות כי הערכות כאמור, כולן או חלקן, אכן יתממשו והן עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים ובכלל זה, השלכות המלחמה ואי הוודאות ששוררת סביב אופייה ומשכה, מצב הכלכלה וכן כתוצאה מהשפעתם של גורמי סיכון של החברה כמפורט בסעיף 7 לדוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022.

4. 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. עם תחילת מלחמת "חרבות ברזל" נעצרו פעולות המחאה. נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של האמור לעיל, ככל שתהיינה, על המשק הישראלי, על ענף המזון בישראל ועל פעילותה של החברה.

5. לחימה בין רוסיה לאוקראינה

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

ברוסיה ניכרת התייצבות ברמת הפעילות העסקית בתחום הקפה. זאת לאחר תקופה במהלך 2022 שבה חווינו צמיחה גבוהה בהיקף פעילות הקפה בעקבות יציאה או אי תפקוד זמני של חלק מהשחקנים בשוק הקפה המקומי. באוקראינה, התנהלה הפעילות העסקית של הקבוצה באופן רציף בהתחשב בנסיבות, אך לאור קיטון במספר האזרחים השוהים באוקראינה, כמויות המכירה ברבעון השלישי של שנת 2023 וכן בתקופה מצטברת של תשעה החודשים הראשונים לשנת 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 עד למועד פרסום דוח זה ראו סעיפים 7 ו-8 להלן.

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. כאמור לעיל, 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 בספטמבר 2023.

6. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור

חלק מהותי מחומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרי הקבוצה נסחרים בשווקי הקומודיטיס. בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי 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 משמעותית מחירי הקפה הירוק מסוג ערביקה ומחירי הגרעינים. מחיר החלב גולמי הממוצע בישראל (מחיר מטר) עלה בתשעת החודשים הראשונים בשנת 2023 בכ- 9.7% וברבעון השלישי בשיעור זניח של כ- 0.1% בהתאמה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי נקבע מחיר החלב הגולמי ללא שינוי עבור החודשים אוקטובר 2023 עד דצמבר 2023 כך שבשיעור שנתי הצפי הוא כי המחיר הממוצע לשנת 2023 יהא גבוה בכ- 6.8% מהמחיר הממוצע בשנת 2022 ואילו ברבעון הרביעי של שנת 2023 המחיר יהא נמוך בכ- 1.1% לעומת המחיר ברבעון הרביעי אשתקד.

להלן שיעור השינוי במחירי השוק הממוצעים של התשומות העיקריות ברבעון השלישי לשנת 2023 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

שיעור השינוי הממוצע	תשומות
(30%)	ערביקה (1)
26%	רובוסטה (1)
27%	סוכר (1)
16%	שומשום (1)
(9%)	פלסטיק (2)
44%	קקאו (1)
0.1%	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 עידכנו חלק מחברות הקבוצה את מחירי המכירה ללקוחותיהם, ראה פרק 22 להלן.

תהליכי רכש קפה ירוק מבוצעים במרכז 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 Trêş Corações לפי נהלים פנימיים שנקבעו על ידי דירקטוריון Trêş Corações ובאחריות מנהל הרכש, מנהל היצוא ומנהל הכספים של Trêş Corações.

בנוסף, פועלת בקבוצה ועדה לניהול חשיפות הקומודיטיס. 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 בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי לשנת 2023 היו נמוכים בכ- 20% ובכ- 12% לעומת מחירים הממוצע בתקופה המקבילה אשתקד. מתחילת שנת 2023 ועד לסמוך לתאריך הדוח ירד מחיר הנפט (Brent) בכ- 5%.

8. תנודות בשערי מטבע זר

השפעת הפיחות המשמעותית בשקל ביחס למרבית מטבעות הקבוצה ובפרט בהשפעת הריאל למעט הרובל והגריבנה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ופרט לרובל ברבעון השלישי על בסיס שער חליפין ממוצע ביחס לתקופות המקבילות אשתקד תרמה להפרשי תרגום חיוביים במכירות וברווח התפעולי ברבעון השלישי. במונחי שינוי של שער החליפין, בתשעת החודשים הראשונים נחלש השקל מול מרבית המטבעות ובעיקר מול הריאל והתחזק משמעותית מול הרובל וסך ההשפעה נטו על ההון העצמי של הקבוצה הייתה חיובית. ברבעון השלישי השנה לא הייתה השפעה מהותית על ההון העצמי.

על בסיס שער חליפין ממוצע בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי השנה התחזק הדולר משמעותית בעיקר מול השקל, הרובל והגריבנה ונחלש במעט בתשעת החודשים ומשמעותית ברבעון השלישי מול שאר מדינות מזרח אירופה ומול הריאל.

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

טבלת שער חליפין ממוצעים מול השקל							
שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השלישי		שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לתשעה חודשים ראשונים		מטבע	
	2022	2023		2022	2023		
10.2%	3.400	3.746	10.0%	3.313	3.643	USD	דולר אמריקני
18.9%	3.428	4.075	11.9%	3.527	3.946	EUR	אירו
4.5%	0.098	0.102	(7.6%)	0.108	0.100	UAH	גריבנה אוקראינית
(30.6%)	0.057	0.040	(9.3%)	0.049	0.044	RUB	רובל רוסי
19.0%	0.029	0.035	12.1%	0.030	0.034	RSD	דינר סרבי
17.9%	0.698	0.823	11.8%	0.714	0.799	RON	לאו רומני
25.2%	0.723	0.905	14.0%	0.756	0.861	PLN	זלוטי פולני
18.1%	0.649	0.767	12.5%	0.647	0.728	BRL	ריאל ברזילאי
3.4%	0.497	0.514	2.5%	0.503	0.515	CNY	רנמינבי סיני
7.1%	2.606	2.793	4.8%	2.583	2.707	CAD	דולר קנדי
5.6%	2.322	2.452	4.0%	2.342	2.436	AUD	דולר אוסטרלי
30.7%	0.168	0.219	25.3%	0.164	0.205	MXN	פסו מקסיקני
18.2%	4.010	4.741	8.8%	4.168	4.533	GBP	לירה שטרלינג

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

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול הדולר							
מטבע	שע"ח ממוצע לתשעה חודשים ראשונים		שע"ח ממוצע לרבעון השלישי	שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לתשעה חודשים ראשונים		שיעור השינוי
	2022	2023			2022	2023	
שקל ILS	0.275	0.302	(9.1%)	0.267	0.294	(9.3%)	
גריבנה אוקראינית UAH	0.027	0.033	(16.1%)	0.027	0.029	(5.1%)	
רובל רוסי RUB	0.012	0.015	(16.9%)	0.011	0.017	(37.0%)	
דינר סרבי RSD	0.009	0.009	1.8%	0.009	0.009	8.0%	
לאו רומני RON	0.219	0.216	1.6%	0.220	0.205	7.0%	
זלוטי פולני PLN	0.236	0.228	3.5%	0.242	0.213	13.6%	
ריאל ברזילאי BRL	0.200	0.195	2.2%	0.205	0.191	7.2%	
רנמינבי סיני CNY	0.141	0.152	(6.9%)	0.137	0.146	(6.2%)	
לירה שטרלינג GBP	1.244	1.260	(1.3%)	1.266	1.180	7.3%	

מתחילת השנה ועד סמוך למועד פרסום הדוח נחלש השקל בכ- 12% מול הריאל הברזילאי, בכ- 4.5% מול הדולר ומנגד התחזק מול הרובל בכ- 15%.

9. אינפלציה

בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 התמתנה העלייה באינפלציה בישראל ובעולם ביחס לתקופות המקבילות אשתקד. מדד המחירים בישראל עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 בכ- 2.9% בהשוואה לכ- 4.3% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 3.7% ב-12 החודשים האחרונים. מדד המחירים בארה"ב עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 בכ- 2.9% בהשוואה לכ- 5.9% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 3.2% ב-12 החודשים האחרונים. בברזיל, עלה המדד בכ- 4.8% ב-12 החודשים האחרונים שנסתיימו בסמוך לפרסום הדוח לעומת כ- 6.5% בתקופה המקבילה. ברוסיה, עלה מדד המחירים בכ- 6.7% ב-12 החודשים האחרונים שנסתיימו בסמוך לפרסום הדוח לעומת עלייה של כ- 12.6% 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 הדוח. בארה"ב עלתה הריבית משיעור של 4.5%-4.25% ל-5.5%-5.25% בסמוך למועד פרסום הדוח, בברזיל נרשמה ירידה בשיעור הריבית מ-13.75% בסוף שנת 2022 לשיעור של 12.25% בסמוך למועד פרסום הדוח. ברוסיה עלתה הריבית משיעור של 7.5% בסוף שנת 2022 לשיעור של 15% בסמוך למועד פרסום הדוח.

עיקר התחייבויות הקבוצה בגין הלוואות לזמן ארוך נקובות בריבית קבועה. יתרת הלוואות בריבית משתנה לזמן קצר ועד לשנתיים ועיקרן נקובות בשקל, באירו, בריאל ובדולר.

11. התפתחויות רגולטוריות בישראל

הקבוצה מושפעת משינויים רגולטוריים שחלים מעת לעת ביחס לשכר עבודה בישראל ובמחירי 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 יינתן 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 יצור החלב, הפחתה של 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 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. ביום 19 באוקטובר 2023, שר האוצר פרסם צו המאריך בשלושה חודשים נוספים את הפטור ממכס על החלב. החברה מעריכה כי לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות בטווח הנראה לעין.

חוק שכר המינימום

החל מה- 1 באפריל 2023 שכר המינימום במשק הועלה ל- 5,571.75 ש"ח לחודש (לעומת 5,300 ש"ח). להעלאת שכר המינימום לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה.

צו הרחבה דמי הבראה

ביום 11 בספטמבר, 2023 נחתם צו הרחבה לפיו דמי ההבראה במגזר הפרטי יעמדו על 418 ש"ח ליום הבראה (לעומת 378 ש"ח). תחולת צו ההרחבה הינה רטרואקטיבית החל מיום 1 ביולי 2023. להעלאת תעריף דמי ההבראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה.

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.

חוק הגנה על בריאות הציבור

כחלק מחוק ההסדרים ורפורמת הייבוא ב- 14 בנובמבר 2022, פורסמה ברשומות אכרזת הגנה על בריאות הציבור (מזון) (ביטול רשמיים), 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 בכפוף לצו הגנת הצרכן (סימון ואריזה של מוצרי מזון), אשר 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 שיודיעו למשרד הבריאות באמצעות טופס מקוון, על המזונות המסוימים לגביהם מתבקשת תקופת ההתארגנות. תקופת המעבר המרבית במהלכה ניתן לפעול לפי הדין שקדם להוראות המאומצות הוא עד ל- 31 במרס 2024. בחודש יולי פורסם ע"י משרד הבריאות נוהל עדכון ההוראות המאומצות לפי חוק המזון המסדיר את ההליך הקבוע בחוק

הגנה על בריאות הציבור (מזון), התשע"ו - 2015 לעניין עדכון הוראות האיחוד האירופי שאומצו, בעקבות תיקונים ושינויים שנעשו בהוראות האיחוד האירופי במסגרת הליכי החקיקה באיחוד, לרבות תוספות. בחודש אוגוסט פרסם משרד הבריאות מתווה להעמקת רפורמת המזון בדגש על הסרת חסמי יבוא - המתווה הנוכחי ממשיך את מגמת העברת האחריות על בטיחות ותיקנות המזון לעוסקים במזון, תוך שמירה על בריאות הציבור. במסגרת המתווה הוצעו מספר מהלכים ליישום כגון מהלך של אימוץ התקנה האירופאית 1169/2011 לעניין סימון מזון. עדכון סעיף 79 - במסגרת חוק ההסדרים האחרון אושרו מספר תיקונים בחוק המזון, ביניהם תיקון משמעותי של סעיף 79 (המסמכים שיצורפו להצהרה ליבוא מזון במסלול האירופי) שנועד להקל על יבוא מוצרים שאינם מיוצרים באירופה במסלול האירופאי. השינויים נכנסו לתוקף מיום ה-1 בספטמבר 2023. לאור החלטת תקנת האיחוד האירופי לעניין רמות מרביות עבור מזהמים מסוימים במזון מס' 1881/2006 בתקנה מס' 915/2023, משרד הבריאות פרסם בחודש ספטמבר 2023 להערות הציבור טיוטת צו הגנה על בריאות הציבור (מזון) (החלת שינויים בהוראות האיחוד האירופי) (החלטת תקנת האיחוד האירופי מס' 1881/2006 בתקנה מס' 915/2023 לעניין רמות מרביות עבור מזהמים מסוימים במזון ותיקון התוספת השנייה ב'), התשפ"ג - 2023.

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 בוועדת 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: איסור על ספק שמחזור המכירות הקובע שלו עלה על 307 מיליון ש"ח להתמזג עם ספק שמחזור המכירות הקובע שלו עלה על 30 מיליון ש"ח אלא אם ניתן אישור הממונה בתנאים הקבועים בחוק; איסור על ספק גדול להתנות הנחה לקמעונאי גדול בעבור מצרך ממצרכיו ברכישת מצרך אחר של אותו ספק גדול; ופטור לקמעונאי גדול מקבלת אישור של הממונה לפתיחת חנות גדולה נוספת באזור ביקוש, אם במהלך כל אחד מששת החודשים שקדמו למועד פתיחת החנות הגדולה 55% מהיקף המכירות של המצרכים שמכר הקמעונאי הגדול בישראל לא היו של מצרכים שסופקו לקמעונאי הגדול בידי ספקים גדולים. כן הועלה סכום העיצום הכספי המקסימלי לסך של 40 מיליון ש"ח. בנוסף, במסגרת חוק ההסדרים האמור (פרק י"ד) נקבעו גם הוראות שמטרתן להקל על הליך הייבוא מוצרי מזון. החברה בחנה את השפעת חוק ההסדרים והעריכה שההשפעה אינה מהותית לפעילות הקבוצה.

ביום 21 במאי, 2023 אישרה הממשלה החלטה לפיה שר האוצר ימנה ועדה ציבורית מייעצת וצוות בין משרדי (להלן: "ועדה ציבורית"). שני הגופים החדשים יכללו נציגי ציבור, נציגי ממשלה ונציגי בנק ישראל ויהיו אחראים בין היתר להמליך על צעדים להפחתת הריכוזיות והגברת התחרותיות בשוק המזון ובחינת הצורך בקביעת הוראות נוספות לצמצום כוח השוק של קמעונאים

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

גדולים. לנוכח מצב החירום, הוועדה הציבורית הודיעה על הקפאת עבודתה. נכון למועד דוח זה אין ביכולת החברה להעריך את השלכות האמור על החברה ותוצאותיה הכספיות.

ביום 6 בספטמבר 2023, החברה וכלל הספקים הגדולים והקמעונאים הגדולים, קיבלו דרישת נתונים מרשות התחרות. במסגרת דרישת הנתונים החברה התבקשה להעביר, בין היתר, את נתוני המכירות, העלויות מכר ואת העלויות התפעוליות משנת 2019 על היום. לאור המצב הבטחוני, רשות התחרות פרסמה כי היא דוחה את המועד למענה על דרישות הנתונים במספר הימים בהם יחולו תקנות 3 עד 5 לבתי המשפט ולשכות ההוצאה לפועל (סדרי הדין במצב חירום מיוחד), התשנ"א - 1991. ביום 13 בנובמבר 2023, פרסמה הממונה הודעה לפיה המועדים למענה לדרישות נתונים לא יידחו בתקופה נוספת, וזאת אף אם תקנות 3 עד 5 יוחלו על ידי שר המשפטים מעבר ליום 30 בנובמבר 2023. לאור האמור, החברה תעביר את המענה לשאלות כנדרש במהלך דצמבר 2023.

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. החברה העבירה את התייחסותה להצעת החוק במסגרת קול קורא שפורסם. בשלב זה אין ודאות 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.

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 הסדרות") וכי החל מיום 1 בינואר 2024, ספקים גדולים לא יוכלו יותר לסדר מוצרים על המדפים של קמעונאים גדולים.

ביום 24 בנובמבר 2023, הממונה על התחרות פרסמה כי פטור הסדרות יוארך בחצי שנה נוספת עד ליום 31 במאי 2024 וכי היא תפרסם כללים חדשים לפטור שיגדילו את המכירות של מוצרי ספקים קטנים ברשתות הקמעונאיות. בטיטות הכללים שתפורסם להערות הציבור יקבעו שני מסלולים לקבלת הפטור - מסלול כללי ומסלול אישי. במסלול הכללי, יידרש הקמעונאי הגדול שסך המכר של ספקים "קטנים" ברשת יעלה על 55% מכלל המכר ושיעור זה יעלה בכל שנה בנקודת אחוז עד 60%. במסלול האישי, ידרש הקמעונאי הגדול, כל שנה, להגדיל באופן משמעותי את סך המכר של "ספקים קטנים" ברשת שלו ביחס לשנה הקודמת.

בשלב זה, אין וודאות לגבי נוסח הפטור ומתי ייכנס לתוקף. בהתאם לאמור נכון למועד דוח זה אין ביכולת החברה להעריך את השפעות שינוי נוסח הפטור ככל שיושלם המהלך.

13. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

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

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 מצויים 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 החברה והאופן שבו מודדת הנהלת הקבוצה את תוצאות החברות הבנות והחברות בשליטה משותפת, הקבוצה מציגה את מגזרי הפעילות על ידי הצגת חלקה היחסי של החברה בהכנסות ובהוצאות של החברות בשליטה משותפת כאמור (50%) וכן התאמות נוספות המתוארות בהמשך. הצגת הנתונים כאמור הינה שונה מאופן הצגתם בדוחות הכספיים החשבונאיים 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) לתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ו-2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית				
הסבר	תשעה חודשים ראשונים			
	שינוי %	2022	2023	
הגידול במכירות נבע בעיקר ממגזר קפה בינלאומי בשל העלייה במחירי המכירה ועלייה בכמות הנמכרת בעיקר במזרח אירופה, ממגזר תענוג והנאה בשל חזרה הדרגתית של הייצור והמכירה בחטיבת הממתקים לאחר אירוע הריקול וכן ממגזר בריאות ואיכות חיים בשל העלייה בכמות הנמכרת ובמחירי המכירה של משקאות חלב ותחליפיו. לפרטים נוספים ראו סעיף 18 להלן.	11.5%	7,041	7,854	מכירות
		7.6%	7.5%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
הגידול ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבע בעיקר מחזרה מאירוע הריקול בממתקים וחזרה לאחר ההתאמות במפעל בסברה בתקופה המקבילה אשתקד וכן, כתוצאה מהעלאות מחיר אשר בוצעו במספר קטגוריות וגאוגרפיות. לפרטים נוספים ראו סעיף 19 להלן.	7.7%	4,942	5,323	עלות המכר
	20.6%	2,099	2,531	רווח גולמי - ניהולי
		29.8%	32.2%	% ממכירות
עיקר הגידול נבע משטראוס קפה ומשטראוס ישראל בהתאם לגידול במכירות וכן מחזרה מאירוע הריקול בשנה שעברה.	8.3%	1,423	1,541	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות מערכות מידע. מקוץ בחלקו מתקבול שהתקבל מהביטוח בסברה, לפרטים נוספים ראו סעיף 22.3 להלן.	8.3%	375	406	הוצאות הנהלה וכלליות
		1,798	1,947	סה"כ הוצאות תפעוליות
עיקר הגידול נבע מעלייה ברווחי האייר שטראוס מים בשל הגידול במכירות.	20.3%	26	30	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	87.8%	327	614	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
גידול בהפסדים של חברות החממה וכן מרווח שהוכר כתוצאה מאיבוד שליטה בתקופה המקבילה אשתקד.	102.1%	(12)	(23)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהשפעת אירוע הריקול על נתוני הרבעון המקביל (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל), גידול במכר והעלאות מחיר שקוודו בגידול של עלויות חומרי הגלם וכן גידול בעלויות מכירה ושיווק והוצאות מטה הקבוצה.	87.6%	315	591	רווח תפעולי - ניהולי
		4.5%	7.5%	% ממכירות
הגידול בהוצאות המימון נבע בעיקר משערוך מנגזרי מט"ח ומהפרשי שער וכן בהוצאות ריבית בשל גיוס חוב ועליית הריבית.	74.3%	(46)	(80)	הוצאות מימון, נטו
	89.9%	269	511	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
גידול במיסים על הכנסה בהתאם לגידול ברווח לצרכי מס. הקיטון בשיעור המס האפקטיבי נבע בעיקר מתמחיל הרווח לצרכי מס בין החברות במדינות השונות.	57.9%	(79)	(124)	מיסים על הכנסה
		29.2%	24.3%	שיעור מס אפקטיבי
	103.1%	190	387	רווח לתקופה - ניהולי
	128.9%	148	339	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהעלייה ברווח התפעולי אשר קוודו מגידול בהוצאות המימון.		2.1%	4.3%	% ממכירות
	12.9%	42	48	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
	128.6%	1.27	2.91	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 בספטמבר 2023 ו-2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית			
הסבר	לרבעון השלישי		
	שינוי %	2022	2023
מכירות	7.3%	2,493	2,675
צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע		7.0%	2.8%
עלות המכר	4.1%	1,747	1,820
רווח גולמי - ניהולי	14.7%	746	855
% ממכירות		29.9%	32.0%
הוצאות מכירה ושיווק	7.9%	499	539
הוצאות הנהלה וכלליות	(17.8%)	130	107
סה"כ הוצאות תפעוליות		629	646
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	33.1%	7	9
רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה	75.8%	124	218
חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(49.0%)	(13)	(6)
רווח תפעולי - ניהולי	93.2%	111	212
% ממכירות		4.4%	8.0%
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(14.5%)	(39)	(33)
רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי	151.6%	72	179
מיסים על הכנסה	61.0%	(26)	(39)
שיעור מס אפקטיבי		34.7%	22.2%
רווח לתקופה - ניהולי	199.7%	46	140
רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה	236.7%	35	120
% ממכירות		1.4%	4.5%
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	78.3%	11	20
רווח למניה (ש"ח)	236.4%	0.31	1.04

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 לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון השלישי שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית לפי תחומי הפעילות						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
שינוי %	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
						מסגרת פעילות ישראל
20.2%	871	1,048	17.1%	2,619	3,068	מכירות נטו
966.2%	(11)	93	857.3%	(37)	279	רווח (הפסד) תפעולי
						מסגרת פעילות קפה
(2.3%)	1,308	1,278	7.1%	3,534	3,784	מכירות נטו
(37.4%)	146	90	(25.8%)	378	280	רווח תפעולי
						מטבלים וממרחים בינלאומי
23.6%	104	127	31.1%	296	387	מכירות נטו
188.0%	(37)	32	126.0%	(85)	22	רווח (הפסד) תפעולי
						מים
5.5%	210	221	3.5%	592	613	מכירות נטו
(17.4%)	26	21	(10.0%)	74	66	רווח תפעולי
						אחר
	-	1		-	2	מכירות נטו
85.7%	(13)	(24)	274.4%	(15)	(56)	הפסד תפעולי
						סה"כ
7.3%	2,493	2,675	11.5%	7,041	7,854	מכירות נטו
93.2%	111	212	87.6%	315	591	רווח תפעולי

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



להלן תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון השלישי שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
8.6%	1,608	1,746	12.1%	4,540	5,090	מכירות
4.7%	1,076	1,126	7.5%	3,051	3,280	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
-	-	41	(4)	(16)		התאמות בגין גידור סחורות (1)
8.5%	1,076	1,167	7.1%	3,047	3,264	עלות המכירות
8.6%	532	579	22.3%	1,493	1,826	רווח גולמי
33.1%	33.1%		32.9%	35.9%		% ממכירות
6.2%	348	369	3.3%	1,012	1,045	הוצאות מכירה ושיווק
16.5%	101	118	14.1%	314	359	הוצאות הנהלה וכלליות
449	487		1,326	1,404		סה"כ הוצאות
431.2%	14	70	90.6%	86	162	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(49.0%)	(13)	(6)	102.1%	(12)	(23)	חלק ברווחי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
85.0%	84	156	132.7%	241	561	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
5.2%	8.9%		5.3%	11.0%		% ממכירות
(3)	(3)		(34)	58		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
87.7%	81	153	198.8%	207	619	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(33.5%)	(31)	(20)	100.8%	(25)	(50)	הוצאות מימון, נטו
162.8%	50	133	212.3%	182	569	רווח לפני מיסים על הכנסה
167.2%	(12)	(33)	213.2%	(44)	(137)	מיסים על הכנסה
24.4%	24.8%		24.1%	24.1%		שיעור מס אפקטיבי
161.3%	38	100	212.0%	138	432	רווח לתקופה
197.6%	27	80	299.8%	96	384	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
73.8%	11	20	12.9%	42	48	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 שערון חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל התאמות הדרושות לצורך דחיית רווח או הפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים.

15. תמצית המאזן

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

תמצית המאזן החשבונאי				
הסבר	שינוי %	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2023	
עיקר הגידול נבע מגידול בלקוחות כתוצאה מגידול במכירות, גידול בחייבים ויתרות חובה ומגידול במלאי, עקב הצטיידות, אשר קוזז חלקית מקיטון במזומנים ושווי מזומנים.	8.1%	2,478	2,681	סך הנכסים השוטפים
לפרטים בדבר השינוי בסעיף המזומנים ושווי מזומנים ראו סעיף 23 להלן. בהתאם למדיניות החברה מוחזקים נכסים אלו בעיקר בפקידונות נזילים.	(16.1%)	517	434	מתוך זה: יתרת מזומנים ושווי מזומנים
עיקר הגידול 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.	11.9%	4,934	5,528	סך הנכסים הלא שוטפים
		7,412	8,209	סך הנכסים
הקיטון נובע בשל פרעון הלוואות לזמן קצר וכן קיטון בזכאים ויתרות זכות.	(5.9%)	2,806	2,640	סך ההתחייבויות השוטפות
עיקר הגידול נובע מהרחבת אגרות חוב (סדרה ו'), הלוואות שנלקחו וכן מחכירה חדשה של מרכז לוגיסטי בכפר מסריק.	21.9%	1,917	2,346	סך ההתחייבויות הלא שוטפות
עיקר הגידול נבע מהרווח לתקופה וכן מהפרשי תרגום חייביים של חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני, בעיקר לאור השפעת היחלשות השקל מול הריאל הברזילאי.	19.3%	2,483	2,963	סך ההון לבעלי מניות הרוב
הגידול נבע מרווח המימוש לבעלי מניות המיעוט וכן מעסקה עם המיעוט.	26.1%	206	260	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 בספטמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2022 (במיליוני ש"ח):

יתרת החוב				
הסבר	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2023	
	337	3,260	3,597	חוב ברוטו - דוחות ניהוליים
עיקר הגידול 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.	236	2,614	2,850	חוב ברוטו - דוחות כספיים
	558	2,322	2,880	חוב נטו - דוחות ניהוליים
	319	2,097	2,416	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 בדוח הניהולי (בהתאם למידע המגזרי המבוסס על הדיווחים הניהוליים והפנימיים אותם מנהלת הקבוצה).

להלן ההתאמות לדוחות הניהוליים של החברה לתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ו- 30 בספטמבר 2022 (במיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
תשעה חודשים ראשונים 2022			תשעה חודשים ראשונים 2023			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
7,041	2,501	4,540	7,854	2,764	5,090	מכירות
4,942	1,891	3,051	5,323	2,043	3,280	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
(7)	(3)	(4)	(16)	-	(16)	התאמות בגין גידור סחורות (1)
4,935	1,888	3,047	5,307	2,043	3,264	עלות המכירות
2,106	613	1,493	2,547	721	1,826	רווח גולמי
29.9%		32.9%	32.4%		35.9%	% מהמכירות
1,423	411	1,012	1,541	496	1,045	הוצאות מכירה ושיווק
389	75	314	426	67	359	הוצאות הנהלה וכלליות
26	(60)	86	30	(132)	162	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
320	67	253	610	26	584	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
(12)	-	(12)	(23)	-	(23)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
308	67	241	587	26	561	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
4.4%		5.3%	7.5%		11.0%	% מהמכירות
(49)	(15)	(34)	54	(4)	58	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
259	52	207	641	22	619	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(46)	(21)	(25)	(80)	(30)	(50)	הוצאות מימון, נטו
213	31	182	561	(8)	569	רווח לפני מיסים על הכנסה
(75)	(31)	(44)	(129)	8	(137)	מיסים על הכנסה
35.0%		24.1%	23.0%		24.1%	שיעור מס אפקטיבי
138	-	138	432	-	432	רווח לתקופה
96	-	96	384	-	384	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
42	-	42	48	-	48	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 יימכר המלאי לחיצוניים.



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

התאמות לדוחות הניהוליים						
רבעון שלישי 2022			רבעון שלישי 2023			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
2,493	885	1,608	2,675	929	1,746	מכירות
1,747	671	1,076	1,820	694	1,126	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
(3)	(3)	-	41	-	41	התאמות בגין גידור סחורות (1)
1,744	668	1,076	1,861	694	1,167	עלות המכירות
749	217	532	814	235	579	רווח גולמי
30.0%		33.1%	30.4%		33.1%	% מהמכירות
499	151	348	539	170	369	הוצאות מכירה ושיווק
135	34	101	112	(6)	118	הוצאות הנהלה וכלליות
7	(7)	14	9	(61)	70	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
122	25	97	172	10	162	רווח תפעולי לפני רווחי חברות החממה
(13)	-	(13)	(6)	-	(6)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
109	25	84	166	10	156	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
4.4%		5.2%	6.2%		8.9%	% מהמכירות
(8)	(5)	(3)	(3)	-	(3)	הוצאות אחרות, נטו
101	20	81	163	10	153	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(39)	(8)	(31)	(33)	(13)	(20)	הוצאות מימון, נטו
62	12	50	130	(3)	133	רווח לפני מיסים על הכנסה
(24)	(12)	(12)	(30)	3	(33)	מיסים על הכנסה
38.0%		24.4%	23.4%		24.8%	שיעור מס אפקטיבי
38	-	38	100	-	100	רווח לתקופה
27	-	27	80	-	80	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
11	-	11	20	-	20	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 יימכר המלאי לחיצוניים.



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

התאמות נוספות לדוחות הניהוליים						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
62.7%	101	163	147.7%	259	641	רווח תפעולי - לפי שיטת האיחוד היחסי - אחרי הוצאות אחרות
	5	5		14	20	תשלום מבוסס מניות
	(3)	41		(7)	(16)	התאמות בגין גידור סחורות (1)
	8	3		49	(54)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
93.2%	111	212	87.6%	315	591	רווח תפעולי - ניהולי
	(39)	(33)		(46)	(80)	הוצאות מימון, נטו
	(24)	(30)		(75)	(129)	מסים על הכנסה
	(2)	(9)		(4)	5	מיסים בגין התאמות לרווח התפעולי הניהולי לעיל
199.7%	46	140	103.1%	190	387	רווח לתקופה - ניהולי
236.7%	35	120	128.9%	148	339	המיוחס לבעלי המניות של החברה
78.3%	11	20	12.9%	42	48	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

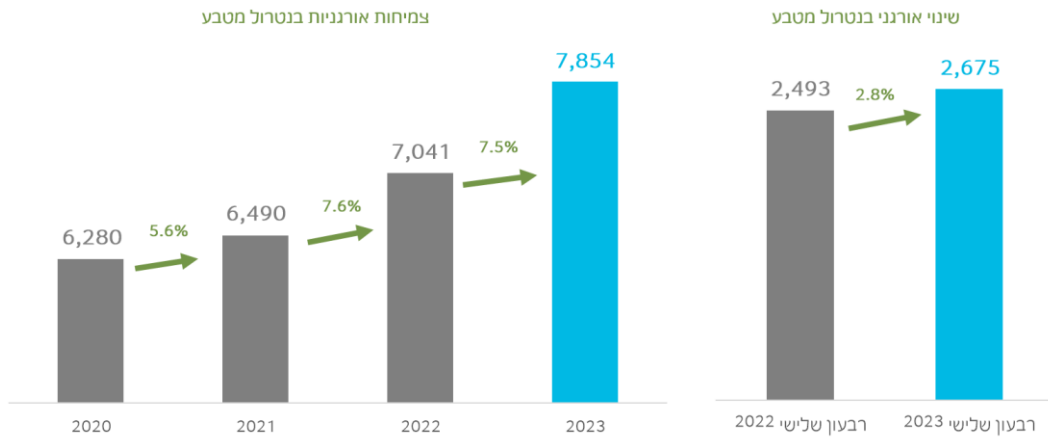
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

(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.

17. נתונים פיננסים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים

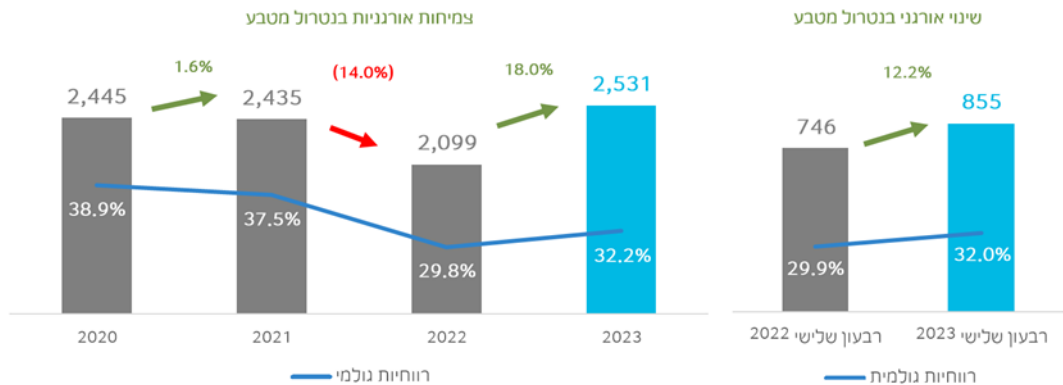
להלן נתונים פיננסים עיקריים, בהשוואה רבעונית ורב-שנתית, על פי הדוחות הניהוליים:

מכירות נטו - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי



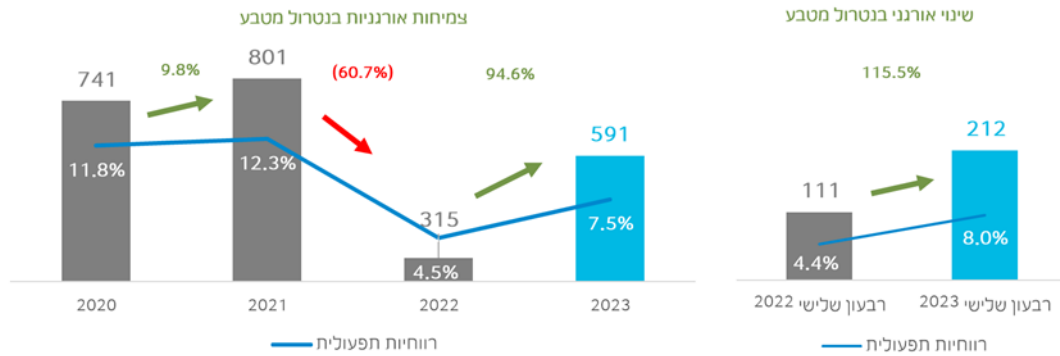
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

רווח גולמי ורווחיות גולמית - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי

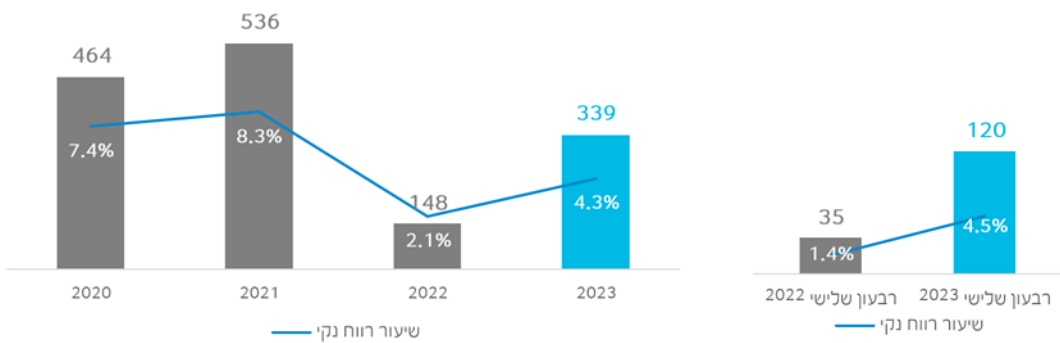


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

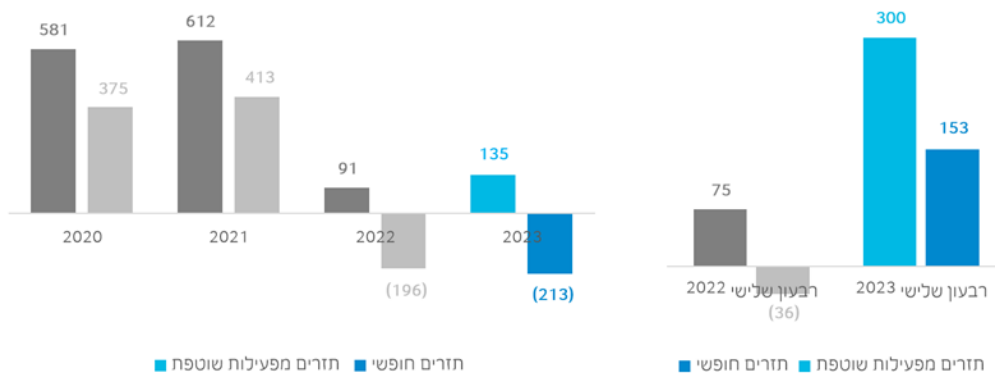
רווח תפעולי ורווחיות תפעולית - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי



רווח נקי ושיעור הרווח הנקי - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי



תזרים מפעילות שוטפת ותזרים חופשי - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי

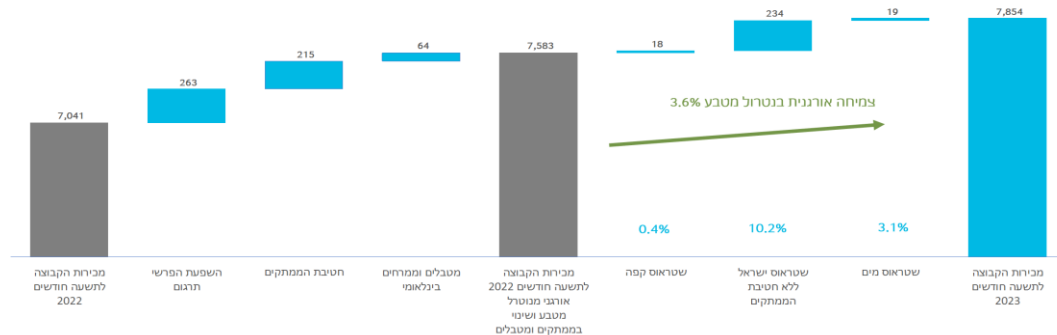


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

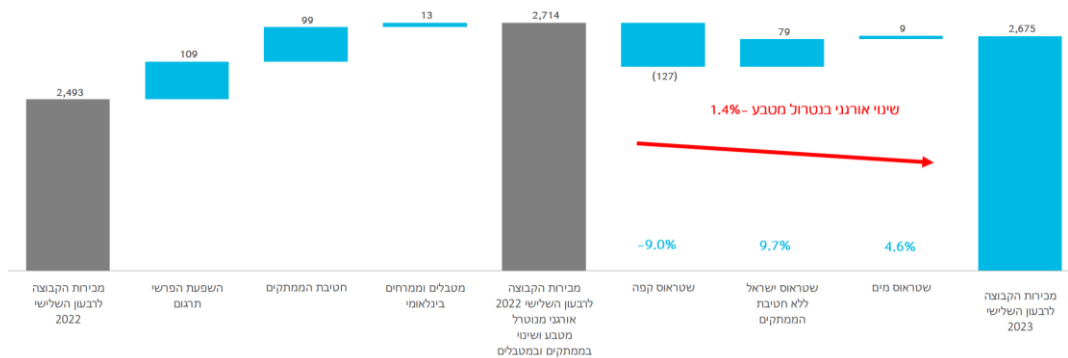
18. מכירות - ניהולי

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

מרכיב השינוי במכירות - תשעה חודשים ראשונים



מרכיב השינוי במכירות - רבעון שלישי



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 בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2023, הושפעו מהפרשי חיוביים שהסתכמו בכ- 263 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 245 מיליון ש"ח נובעים מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2023, הושפעו מהפרשי תרגום חיוביים שהסתכמו בכ- 109 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 127 מיליון ש"ח נובעים מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל ומנוטרל בחלקו מהיחלשות שער הממוצע של הרובל הרוסי אל מול השקל בסך של כ- 65 מיליון ש"ח 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 שלישי				תשעה חודשים ראשונים				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	
12.2%	14.7%	746	855	18.0%	20.6%	2,099	2,531	רווח גולמי
		29.9%	32.0%			29.8%	32.2%	רווחיות גולמית

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2023 הושפע באופן חיובי משערי החליפין שהסתכמו לכ- 47 מיליון ש"ח, שנובעים בעיקרם מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי ומתקדז בחלקו מהיחלשותו של הרובל הרוסי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפע באופן חיובי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ- 17 מיליון ש"ח, שנובעים בעיקרם מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי ומתקדז בחלקו מהיחלשותו של הרובל הרוסי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 8 לדוח זה).

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2023 עלה בכ- 432 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2023 עלה בכ- 109 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.

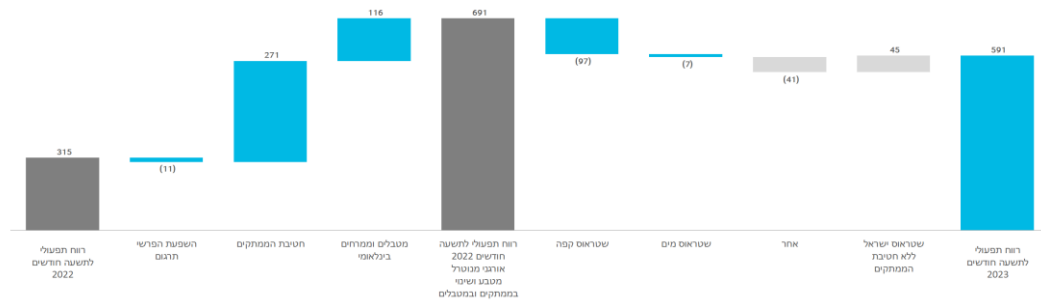
20. רווח תפעולי - ניהולי

רווח תפעולי - ניהולי								
רבעון שלישי				תשעה חודשים ראשונים				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2022	2023	
115.5%	93.2%	111	212	94.6%	87.6%	315	591	רווח תפעולי
		4.4%	8.0%			4.5%	7.5%	רווחיות תפעולית

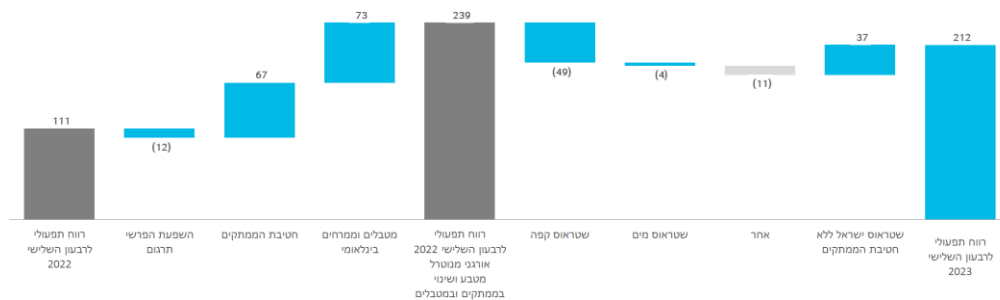
הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה בתשעה חודשים ראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 עלה בכ- 276 מיליון ש"ח ובכ- 101 מיליון ש"ח בהתאמה. לא הושפע באופן מהותי משערי החליפין בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

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

מרכיב השינוי ברווח התפעולי - תשעה חודשים ראשונים



מרכיב השינוי ברווח התפעולי - רבעון שלישי



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

השינוי ברווח התפעולי של הקבוצה בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד 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- 41 מיליון ש"ח ברווח של מגזר פעילויות אחרות ("אחר") בתשעה חודשים ראשונים 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 בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2023 הסתכם בכ- 546 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 367 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו רווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 113 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בגין הפרשי תרגום של כ- 222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווחים בגין הפרשי התרגום בשנת 2023 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 111 מיליון ש"ח בשל התחזקות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לשערים בסוף שנת 2022.

הרווח הכולל החשבונאי ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בכ- 97 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד כולל של כ- 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו הפסדים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 3 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בגין הפרשי תרגום של כ- 79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

22. ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות

22.1 פעילות הקבוצה בישראל

קבוצת שטראוס הינה החברה השנייה בגודלה בשוק המזון בישראל ונכון לרבעון השלישי של 2023 החזיקה על פי סטורנקסט¹ בכ- 12.0% מסך שוק המזון והמשקאות בשוק הקמעונאי במדינה במונחי ערך כספי (בהשוואה לכ- 10.5% בתקופה המקבילה אשתקד), עלייה של כ- 1.5% שנובעת בעיקר מחזרה הדרגתית של מוצרי הממתקים לשוק 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 שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
	% השינוי	2022	2023	% השינוי	2022	2023
הגידול במכירות נבע בעיקר בשל השפעת אירוע הריקול בחטיבת הממתקים (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל) וכן מעלייה במגזר בריאות ואיכות חיים בעקבות הגידול במכירות מוצרי החלב ותחליפיו.	15.0%	1,272	1,463	12.6%	3,781	4,259
מכירות הקבוצה בישראל						

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

בחודש דצמבר 2022 עדכנה הקבוצה את מחירי חלק ממוצריה לקמעונאים בישראל לאחר 12 שנים בהן נמנעה מהעלאת מחירים בישראל² בשיעור ממוצע של כ- 2.9%.

בחודש מאי 2023 עדכנה הקבוצה את מחירון מוצרי המחלבה לקמעונאים בשיעור ממוצע של כ- 2.33%, עדכון שבוצע בעקבות החלטת הממשלה לעדכן את תעריפי מוצרי החלב שבפיקוח. המוצרים שמחירים לקמעונאים 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 שמחיר המחירון שלהם התעדכן מהווים כ- 30% מסך מוצרי המחלבות והחלב הגולמי מהווה חומר גלם מרכזי בייצורם.

בתאריך 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 מרכזי. העדכון הינו בשיעור

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

² למעט של מוצרים מפוקחים

ממוצע של 1.4% וכלל 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. 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 כשנה וחצי, החליטה הקבוצה להפסיק את הפעילות בתחום הפתרונות הקפואים, שהינה 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.

לפרטים אודות פניה שהתקבלה ביום 21 במאי 2023, מהמפקח על המחירים והסכם 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 לתשעה חודשים ולרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ו- 2022:

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל						
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023
הגידול במכירות ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה בעקבות הריקול בחטיבת הממתקים בתקופות המקבילות אשתקד (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל), וכן מגידול במכירות ממגזר בריאות ואיכות חיים בעקבות גידול כמותי והעלאות מחירים.	20.2%	871	1,048	17.1%	2,619	3,068
הגידול ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נבע בעיקר מהשפעת הריקול בחטיבת הממתקים בתקופה המקבילה אשתקד אשר מקוזזות חלקית מעליית מחיר החלב הגולמי וחומרי גלם נוספים וכן מעלייה בעלויות הייצור.	47.9%	253	374	43.7%	758	1,089
		29.0%	35.7%		28.9%	35.5%
הגידול ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהגידול במכירות וברווח הגולמי בעקבות אירוע הריקול אשתקד (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל).	966.2%	(11)	93	857.3%	(37)	279
		(1.2%)	8.9%		(1.4%)	9.1%

תמצית התוצאות לפי מגזרים

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל לפי מגזרים						
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023
מגזר בריאות ואיכות חיים						
העלייה במכירות במגזר בריאות ואיכות חיים בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקר מנידול כמותי במרבית הקטגוריות, בעיקר במוצרי חלב ותחליפיו וכן מהעלאות מחיר שבוצעו במהלך התקופה.	10.4%	728	804	11.2%	2,069	2,301
הנידול ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהנידול במכירות שקוודז עלי ידי עליית מחירי חומרי הגלם, ביניהם מחיר מטרה של החלב והשפעת שע"ח על מחירי מיקור חוץ.	53.4%	66	101	23.9%	212	263
		9.0%	12.5%		10.2%	11.4%
מגזר תענוג והנאה						
הנידול במכירות וברווח התפעולי נבע מהריקול בחטיבת הממתקים (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל). ההפסד התפעולי במגזר ברבעון נבע מהמשך התייקרויות חומרי הגלם ותשומות נוספות, החלשות שער השקל ופלטפורמת עלויות גבוהות יותר בקטגוריית הממתקים בשל הריקול.	70.2%	143	244	39.4%	550	767
	90.0%	(77)	(8)	106.4%	(249)	16
		(53.3%)	(3.1%)		(45.2%)	2.1%

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 יורמוניטור)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 או 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, שטראוס קפה 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 (Away from home) - במלונות, בתי קפה, משרדים וכדומה. בנוסף, בישראל, הקבוצה עוסקת (באמצעות "רשת קפה עלית") במכירה לציבור של מוצרי קפה, מאפים ומשקאות קלים בכ-63 נקודות מכירה. 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 השלישי של 2023 מחירי השוק הממוצע של הקפה הירוק מסוג ערביקה ירד בכ-30% ביחס לרבעון המקביל אשתקד, בעוד שמחירי השוק הממוצע של הקפה הירוק מסוג רובוסטה עלה בכ-26% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה עלו מחירי הקפה בשוק בכ-25% ובכ-3%, בהתאמה.

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

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

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.

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. בחודש אוקטובר 2023 נחתם ההסכם המפורט, השלמת העסקה כפופה לקבלת אישור

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



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 בספטמבר, 2023) לרשום הפסד נטו בדוחותיה הכספיים המאוחדים בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח, המורכב מרווח מהעסקה בסך כ- 72 מיליוני ש"ח בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה בסך של כ- 88 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים בדבר הסכם המכירה ראו באור 4.9 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2023.

המידע בדבר השפעת השלמת העסקה על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 המבוסס על המידע המצוי בחברה במועד זה. מידע זה עלול שלא להתממש בצורה שונה מהמתואר לעיל, בין היתר, כתוצאה מאי אישור רשות התחרות בסרביה כמפורט לעיל.

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות הקפה על פי מגזרים מדווחים לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	תשעה חודשים ראשונים			
	2023	2022	% שינוי	
				מגזר קפה בישראל
הגידול במכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות רשת קפה עליית ומעלייה במחירי המכירה כתוצאה מהעלייה במחירי חומרי הגלם והעלייה בתקורות.	3.7%	595	617	מכירות נטו
הקטיון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מעלייה בעלויות חומרי הגלם והאריזה ומעלייה בתקורות.	(8.9%)	91	83	רווח תפעולי
		15.4%	13.5%	% רווח תפעולי
				מגזר קפה בינלאומי
הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי במרבית הגאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירי המכירה כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק אשר קוזה מנגד מעליה בהנחות שניתנו ללקוחות.	7.7%	2,939	3,167	מכירות נטו
מכירות הקפה בתשעת החודשים הראשונים 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 לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גאוגרפים מרכזיים" בסעיף 22.2.1 להלן.				רווח תפעולי
הקטיון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 נבע בעיקר מהשפעת העלייה במחירי חומרי הגלם והתשומות.	(31.2%)	287	197	% רווח תפעולי
		9.8%	6.2%	
				סה"כ מסגרת פעילות קפה
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 עלו מכירות תחום הקפה בכ- 250 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	7.1%	3,534	3,784	מכירות נטו
הפרשי התרגום לש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 השפיעו באופן חיובי על מכירות תחום הקפה והסתכמו בכ- 233 מיליון ש"ח, מתוכם השפעה חיובית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 245 מיליון ש"ח ומשינוי שער הממוצע של הזלוטי הפולני, הלאו הרומני והדינר הסרבי של כ- 31 מיליון ש"ח, כ- 17 מיליון ש"ח וכ- 12 מיליון ש"ח, בהתאמה. מנגד, השפעה שלילית משינוי שער הממוצע של הרובל הרוסי אל מול השקל של כ- 68 מיליון ש"ח.		35.9%	0.4%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
השינוי ברווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 נבע מעלייה במחירי חומרי הגלם והתשומות. ומנגד, השפעה חיובית משינוי שער של השקל אל מול שער הממוצע של המטבעות הרלבנטיים.	(0.2%)	1,046	1,044	רווח גולמי
הקטיון ברווחיות הגולמית נבע מהעלייה במחירי חומרי הגלם.		29.6%	27.6%	% רווח גולמי
השינוי ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהשינוי ברווח וברווחיות הגולמית כאמור לעיל וכן מגידול בעלויות המכירה לעומת התקופה המקבילה בשנה שעברה.	(25.8%)	378	280	רווח תפעולי
		10.7%	7.4%	% רווח תפעולי

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

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

תמצית התוצאות של פעילות הקפה				
הסבר	רבעון שלישי			
	2023	2022	% שינוי	
				מגזר קפה בישראל
הגידול במכירות ברבעון השלישי של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מעיתוי חגי תשרי- בעוד שעיקר מכירות החג השנה היו ברבעון השלישי של השנה, המכירות של השנה שעברה התחלקו בין הרבעונים וכן מגידול במכירות רשת קפה עלית ומעלייה במחירי המכירה כתוצאה מהעלייה במחירי חומרי הגלם והעלייה בתקורות.	210	200	5.0%	מכירות נטו
השינוי ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל בשנה שעברה.	30	24	29.5%	רווח תפעולי
	14.6%	11.8%		% רווח תפעולי
				מגזר קפה בינלאומי
הקיטון במכירות הקפה במטבע המקומי בכל הגאוגרפיות שיקף בעיקר את הירידה בכמויות הנמכרות בחלק מהיחידות וכן מירידה במחירי המכירה בברזיל. מנגד, מכירות הקפה ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל החלשותו של השקל אל מול מרבית המטבעות הרלבנטיים ובעיקר הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.	1,068	1,108	(3.6%)	מכירות נטו
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה ברבעון השלישי של שנת 2023 נבע בעיקר מירידה ברווח התפעולי של Trêš Corações ושל רוסיה.	60	122	(50.4%)	רווח תפעולי
	5.6%	10.9%		% רווח תפעולי
				סה"כ מסגרת פעילות קפה
ברבעון השלישי של שנת 2023 ירדו מכירות תחום הקפה בכ- 30 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	1,278	1,308	(2.3%)	מכירות נטו
הפרשי התרגום לש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023 השפיעו באופן חיובי על מכירות מסגרת הקפה והסתכמו בכ- 97 מיליון ש"ח, מתוכם השפעה חיובית משינוי שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל של כ- 127 מיליון ש"ח, מנוטרלים בחלקם מהשפעה שלילית משינוי שער הממוצע של הרובל הרוסי אל מול השקל של כ- 65 מיליון ש"ח.	(9.0%)	33.5%		צמיחה אורגנית בנטרול השפעת הפרשי שער
הקיטון ברווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2023 נבע מעלייה במחירי חומרי הגלם והתשומות ומירידה במחירי המכירה בברזיל.	345	391	(11.6%)	רווח גולמי
הקיטון ברווחיות הגולמית נבע מעלייה במחירי חומרי הגלם והתשומות ומירידה במחירי המכירה בברזיל.	27.0%	29.8%		% רווח גולמי
הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפע לטובה בשל היחלשותו של השקל בעיקר אל מול הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	90	146	(37.4%)	רווח תפעולי
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהקיטון ברווח הגולמי וכן, מעלייה מתונה בעלויות התפעוליות.	7.1%	11.1%		% 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 גאוגרפיים מרכזיים:

להלן היקף מכירות תחום הקפה במיליוני ש"ח באזורים הגאוגרפיים המרכזיים (בנטרול מכירות בין-חברתיות) ושעורי הצמיחה לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ו- 2022 (במיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה לפי איזורים גאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	תשעה חודשים ראשונים				איזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי (1)	% שינוי	2022	2023	
הגידול במכירות נבע בעיקר מגידול במכירות רשת קפה עלית ומעלייה במחירי המכירה כתוצאה מהעלייה במחירי חומרי הגלם ומהעלייה בתקורות.	3.7%	3.7%	595	617	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
קישור במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מירידה במחירי המכירה ומעלייה בהנחות. מכירות החברה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 245 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 22.2.2 להלן.	(3.7%)	7.9%	1,961	2,117	ברזיל Trés Corações (2) 50% - (3)
הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעיקר בעקבות עלייה במחירי מכירה. מכירות החברה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2023 הושפעו לרעה בסך של כ- 72 מיליוני ש"ח משערי החליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	6.5%	(7.6%)	542	501	רוסיה ואוקראינה
הגידול במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מעליית מחירי המכירה. מכירות החברה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 31 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	8.5%	24.2%	208	259	פולין
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה. מכירות החברה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הלאו הרומני בסך של כ- 17 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	12.8%	26.7%	134	169	רומניה
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה. מכירות החברה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הדינר הסרבי בסך של כ- 12 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	14.2%	28.5%	94	121	סרביה
	(0.2%)	7.7%	2,939	3,167	סה"כ קפה בינלאומי
	0.4%	7.1%	3,534	3,784	סה"כ מסגרת פעילות הקפה

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

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

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

מכירות תחום הקפה לפי איזורים גאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	רבעון שלישי				איזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי (1)	% שינוי	2022	2023	
הגידול במכירות ברבעון השלישי של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מגידול במכירות רשת קפה עלית, בעליה במחירי המכירה של חלק ממוצרי הקפה כתוצאה מעלייה במחירי חומרי הגלם והתקורות ובהשפעת עיתוי המכירות בחגי תשרי.	5.0%	5.0%	200	210	קפה ישראל
					קפה בינלאומי
קיטון במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מירידת מחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל החלשותו של השקל אל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 127 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 22.2 להלן.	(13.4%)	2.2%	697	713	ברזיל (Trés Corações) (2) – 50%
הקיטון במכירות במטבע מקומי הינו בעיקר בעקבות עלייה בהנחות וקיטון בכמויות הנמכרות. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפעו לרעה בסך של כ- 63 מיליוני ש"ח משערי החליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(15.8%)	(36.2%)	259	165	רוסיה ואוקראינה
המכירות במטבע מקומי ללא שינוי מהותי ברבעון. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 18 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(2.1%)	22.3%	73	90	פולין
המכירות במטבע מקומי ללא שינוי מהותי ברבעון. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הלאו הרומני בסך של כ- 9 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	3.4%	22.1%	48	58	רומניה
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה וכן מגידול בכמויות. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הדינר הסרבי בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	13.2%	34.8%	31	42	סרביה
	(11.4%)	(3.6%)	1,108	1,068	סה"כ קפה בינלאומי
	(9.0%)	(2.3%)	1,308	1,278	סה"כ מסגרת פעילות הקפה

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

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



22.2.2. Trêscoracoes (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 Trêscoracoes בתחום הקפה הקלוי והטחון לתשעה חודשים ראשונים לשנת 2023 הגיע לכ- 33.7% בהשוואה לכ- 32.5% בתקופה המקבילה אשתקד. בדוח החשבונאי חלקה של הקבוצה הפעילות מטופלת על בסיס שיטת השווי המאזני.

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

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Trêscoracoes							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2022	2023	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2022	2023	
הקיטון במכירות נובע בעיקר מירידה במחירי המכירה.	(13.7%)	1,080	932	(3.7%)	3,028	2,915	מכירות
הירידה ברווח וברווחיות הגולמית נבעה בעיקר מהירידה במחירי המכירה וקוזה בחלקה מירידה במחירי הסחורות.	(25.5%)	256	193	(11.2%)	724	643	רווח גולמי
		24.0%	20.7%		23.9%	22.1%	רווחיות גולמית
הירידה ברווח וברווחיות התפעולית נבעה בעיקר מהירידה ברווח וברווחיות הגולמית וכן מהגידול בהוצאות המכירה.	(34.0%)	79	38	(47.3%)	255	134	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות
		7.3%	4.1%		8.4%	4.6%	רווחיות תפעולית

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

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Três Corações						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
1.9%	701	714	7.9%	1,968	2,124	מכירות
(11.6%)	168	148	(0.3%)	469	468	רווח גולמי
(42.4%)	51	29	(40.5%)	164	98	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 בגין שיפוי מיליוני ש"ח (בהתאם לשיעור ההחזקה של החברה בסברה), אשר התקבלו מחברת הביטוח במזמן 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. במהלך חודש ספטמבר 2023 נחתם הסכם פשרה בין סברה לבין חברת הביטוח שבעקבותיו הכירה החברה ברבעון השלישי לשנת 2023 בהכנסות בגין שיפוי ביטוחי בסכום של כ-48 מיליוני ש"ח (חלק החברה). לפרטים נוספים ראה באור 12.6.3 לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 4.2 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2023.

לאור כל האמור לעיל, על פי IRI, נתח השוק הכספי הממוצע של סברה בשוק החומס ברבעון שהסתיים ב-30 בספטמבר 2023 ועמד על כ-38.2% (מספר 1 בשוק), בהשוואה לכ-31% בתקופה המקבילה אשתקד.

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. ההוצאה 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 בספטמבר 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 שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023
מכירות עיקר הגידול במכירות בתשעה חודשים ראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 נבע מהשבתת המפעל בסוף מרס 2022 וחזרה חלקית לפעילות לאחר כחודשיים.	19.4%	24	29	28.2%	71	91
רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות אחרות הרווח התפעולי בתשעה חודשים ראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 נבע בעיקר מהכנסות ביטוח שהתקבלו הרבעון, וכן מקיטון בעלויות הייצור בשל התאמות המפעל אשתקד וכן, מעלייה במכירות שנגרמה כתוצאה מהשבתת המפעל בתקופה המקבילה בשנה שעברה.	183.5%	(10)	9	128.5%	(24)	7
% רווח (הפסד) תפעולי		(43.0%)	32.4%		(33.7%)	8.6%

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

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

תמצית תוצאות פעילות סברה					
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023
31.4%	82	108	41.0%	233	329
199.0%	(36)	35	136.2%	(79)	28
	(43.0%)	32.4%		(33.7%)	8.6%

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 (במיליוני ש"ח) (הנתונים להלן מוצגים ב- 50%):

תמצית תוצאות פעילות אובלה						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
(6.6%)	22	19	(6.1%)	63	58	מכירות
	14.3%	(15.8%)		6.2%	(12.6%)	צמיחה בנטרול השפעת מטבע
126.2%	(1)	(3)	0.7%	(6)	(6)	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 לשתייה, 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 וודאות באשר להתממשותן.



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

תמצית תוצאות פעילות שטראוס מים							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
הגידול במכירות בתשעה חודשים ראשונים וברבעון שלישי של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במצבת הלקוחות.	5.5%	210	221	3.5%	592	613	מכירות נטו
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית בתשעה חודשים ראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 נבע בעיקר מהגידול בעלות המכר בשל עלויות מחירי חומרי גלם, השפעת מטבע שלילית ומסובסידיה שהתקבלה בתקופה המקבילה בשנה שעברה בחברה הכלולה בסינ, אשר קוזזו בחלקם מרווחי חברת HSW.	(17.4%)	26	21	(10.0%)	74	66	רווח תפעולי
		12.2%	9.5%		12.5%	10.9%	% 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 במיליוני יואן ¥ (הנתונים להלן מוצגים ב-100%):

תמצית תוצאות פעילות HSW						
מיליוני יואן	תשעה חודשים ראשונים			רבעון שלישי		
	2023	2022	% שינוי	2023	2022	% שינוי
מכירות	1,164	1,019	14.3%	399	326	22.3%
רווח נקי	131	115	13.7%	38	31	21.9%

העלייה במכירות בתשעה חודשים ראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 הינה בעקבות גידול כמותי במכר. הגידול ברווח הנקי בתשעה חודשים ראשונים וברבעון השלישי של שנת 2023 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מהגידול במכירות ותמחיל המוצרים הנמכרים בקיזוז סובסידיה שהתקבלה בתקופה המקבילה בשנה שעברה בחברה הכלולה בסין.

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

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

תמצית תוצאות פעילות HSW					
מיליוני ש"ח	תשעה חודשים ראשונים			רבעון שלישי	
	2023	2022	% שינוי	2023	2022
מכירות	582	512	14.3%	200	161
רווח נקי	65	58	13.7%	19	16

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 בסך כולל של כ- 210 מיליוני ש"ח היא בהלימה לאסטרטגיה של HSW לצמיחה ומובילות בשוק הנתמכת בהקמת מפעל נוסף לייצור עצמי, ובנובמבר 2023 ביצעה החברה השקעה התחלתית בסכום של כ- 77 מיליוני ש"ח.

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 לשנת 2022. באוקטובר 2022 החלה לפעול חברת דה קיטשן האב 2.0. לפרטים נוספים ראו סעיף 15 בדוח תיאור עסקי התאגיד. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023 השקיעה החממה בארבע מחברות החממה וסך הכל תשע חברות במהלך תשעה חודשים ראשונים של שנת 2023.

נכון ליום 30 בספטמבר 2023, ערכן הכולל של ההשקעות בחברות החממה המוצגות בדוחות הכספיים לפי שיטת השווי המאזני מסתכם לסך של כ- 113 מיליוני ש"ח (וכ- 138 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2022). השווי ההוגן של השקעות אלו לאותו מועד, מסתכם לכ- 624 מיליוני ש"ח (וכ- 556 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2022).

השווי ההוגן של מרבית החברות מבוסס על נתוני סבב הגיוס האחרון שבוצע ומוכפל באחוז ההחזקה בפועל של החברה, למעט שתי חברות שבהן הופסקה הפעילות. 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 עלולה להיות לה השפעה שלילית על יכולת הגיוס של חברות החממה ועל שווי ההוגן העתידי.

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 מחברות החממה שעשויים להפחית את מלוא או חלק מהרווחים שהוצגו ברבעון עד כה.

המידע האמור בסעיף זה, בדבר השווי ההוגן וההפסדים הצפויים, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ההערכות של החברה בקשר למימוש התוכניות העסקיות של חברות החממה והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה במקרים שמימוש התוכניות העסקיות בפועל יהיה שונה מזה הצפוי על ידי החברה וכן כתלות בסביבה ובתנאי השוק בו חברות החממה פועלות.

נזילות, מקורות מימון ומצב כספי

4.31
מח"מ

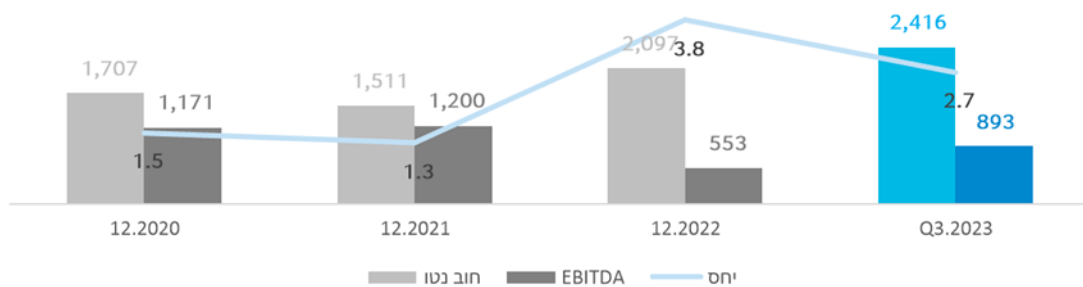
Aa1il
דירוג Moody's

ilAA+
דירוג S&P

2,850
חוב ברוטו

2,416
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 2.2.1 לעיל). מנגד, ישנו גידול בחוב בעיקר בשל הסכמי חכירה חדשים (לפרטים נוספים ראו ביאור 4.4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023).

23. נזילות

23.1 דירוג אשראי

למועד הדוח, דירוג האשראי של החברה הינו ilAA+ עם תחזית שלילית בשל אפשרות להמשך השפעת אירוע הריקול בצל סביבה כלכלית מאתגרת. (ראו דוח מיידי מיום 3 באפריל 2023, מספר אסמכתא: 15-2023-033259).

לדירוג אגרות החוב (סדרה ה') של החברה ראו סעיף 24.1 בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022.

דירוג אגרות החוב (סדרה ו') של החברה, שהורחבו בינואר 2023 הינו ilAA+ עם תחזית שלילית של חברת דירוג האשראי S&P מעלות (ראו דיווח מיידי מיום 8 בינואר 2023, מספר אסמכתא: 004635-01-2023) ו-Aa1.il עם אופק שלילי של חברת הדירוג מדרוג (ראו דיווח מיידי מיום 8 בינואר 2023, מספר אסמכתא: 01-2023-004563).

23.2 תזרימי המזומנים השונים

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

תזרימי מזומנים				
הסבר	תשעה חודשים ראשונים			
	שינוי	2022	2023	
עיקר הגידול נבע מתזרים חיובי ב- EBITDA שהושפע בעיקר מאירוע הריקול בתקופה המקבילה אשתקד (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל), הגידול קוּזַז מתזרים שלילי גבוה יותר בהון החוזר וכן מתשלומי ריבית ומיסים גבוהים יותר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	84	131	215	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נבע מגידול בהשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים, מנגד תקבולים בגין מכירת קרקע בצפת.	(52)	(237)	(289)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נבע מתמורה ופרעונות של אג"ח ואשראי לזמן קצר וארוך במהלך התקופה מקוּזַז מדיבידנד ששולם במהלך התקופה המקבילה בשנה שעברה.	(2)	(21)	(23)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון

תזרימי מזומנים				
הסבר	רבעון שלישי			
	שינוי	2022	2023	
עיקר הגידול נבע מתזרים חיובי בהון החוזר ברבעון הנוכחי לעומת תזרים שלילי בתקופה המקבילה אשתקד (בעיקר השפעת אירוע הריקול- לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1 לעיל) וכן מתשלומי מס נמוכים יותר ברבעון הנוכחי לעומת תשלומי המס ברבעון המקביל.	169	42	211	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר הגידול נבע מגידול בהשקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. כמו כן, התקבל דיבידנד מחברה כלולה בתקופה המקבילה אשתקד.	(100)	(70)	(170)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נבע מלקיחת אשראי לזמן קצר בתקופה המקבילה אשתקד.	(106)	46	(60)	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

23.3 היקף האשראי הממוצע

להלן מידע אודות היקף האשראי הממוצע:

היקף האשראי הממוצע							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	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 וכן מהשפעת הפרשי שער על יתרות החוב בעיקר בברזיל.	694	2,847	3,541	764	2,637	3,401	ההיקף אשראי לזמן ארוך לפי הדוחות הניהוליים
	(122)	221	99	(97)	212	115	ההיקף אשראי ממוצע לזמן קצר לפי הדוחות הניהוליים
	421	2,428	2,849	518	2,261	2,779	ההיקף אשראי לזמן ארוך לפי הדוחות הכספיים
	(109)	115	6	(79)	108	29	ההיקף אשראי ממוצע לזמן קצר לפי הדוחות הכספיים

23.4 דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

ראו ת-126 אשר מפורסם במקביל לפרסום הדוחות הכספיים.

23.5 הון חוזר תזרימי

להלן מידע אודות השינוי בהון החוזר התזרימי:

שינוי בהון החוזר			
רבעון שלישי		תשעה חודשים ראשונים	
2022	2023	2022	2023
(57)	69	(160)	(281)
(66)	77	(351)	(541)
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 4.7 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2023 וביאור 17.2 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2022.

23.7 מידע נוסף ביחס לנזילות ותזרים תפעולי

להלן נתונים פיננסיים חשבונאיים נוספים ביחס לנזילות החברה:

נתונים נוספים		
ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2023	
0.88	1.02	יחס נזילות
2,403	2,839	היקפן של התחייבויות בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
211	11	היקפו של האשראי לזמן קצר (בנטרול חלויות שוטפות)
1,186	1,174	היקף אשראי ספקים
33.5%	36.1%	שיעור ההון המיוחס לבעלי מניות החברה מתוך סך הנכסים בדוח על המצב הכספי המאוחד
3.8	2.7	יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA
2,483	2,963	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 השלישי			לתשעה חודשים הראשונים			
% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
349.8%	30	136	383.9%	84	406	שטראוס ישראל
42.0%	89	126	19.7%	281	336	בריאות ואיכות חיים
118.3%	(59)	10	135.5%	(197)	70	תענוג והנאה
(29.2%)	179	125	(18.7%)	471	382	שטראוס קפה
20.6%	35	41	(4.8%)	122	116	קפה ישראל
(41.3%)	144	84	(23.6%)	349	266	קפה בינלאומי
235.6%	(29)	39	171.2%	(61)	43	שטראוס מטבלים וממרחים
(7.5%)	38	34	(4.5%)	110	104	שטראוס מים
113.8%	(7)	(14)	(1375.1%)	2	(30)	אחר
52.6%	211	320	49.7%	606	905	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 השלישי של שנת 2023 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 640 מיליוני ש"ח. בדוח המאוחד של החברה לרבעון השלישי של שנת 2023, לא קיים גרעון בהון החוזר. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הסולו לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 בסך של כ- 70 מיליוני ש"ח הינו תזרים שלילי מתמשך, ובדוח המאוחד של החברה לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ישנו תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת. לאור קיומו של גרעון בהון החוזר ותזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוח הסולו, ביום 29 בנובמבר 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 בספטמבר 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 פירעונן, בחינת המקורות הקיימים והצפויים לפירעון התחייבויות אלו והמקורות הנובעים מהחזקותיה של החברה בחברות המוחזקות העיקריות שלה ובכלל זה קבלת דיבידנדים, החזר הלוואות מהחברות המוחזקות, גיוס כספים מתאגידים בנקאיים 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 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 בשנתיים הקרובות, 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 משינויים בהתנהגות 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 חשובים על סדרות תעודות התחייבות ליום 30 בספטמבר 2023:

פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות		
	אג"ח סדרה ה'	אג"ח סדרה ו'
א ערך נקוב נומינלי	482	1,075
ב הערך בספרים של אגרות החוב	481	1,011
ג הערך בספרים של ריבית לשלם	3	5
ד שווי שוק	461	869

ליום 30 בספטמבר 2023, ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הינו כ- 2,963 מיליון ש"ח, יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA לפי הדוחות הכספיים הינו כ- 2.7 ויחס ההון העצמי למאזן הינו כ- 36.1%. נכון ליום 30 בספטמבר 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. מרכז המצוינות לקיימות במטה הקבוצה מוביל את התחומים המקצועיים. היחידות העסקיות המשיכו בחיזוק הטמעת האסטרטגיה. ברבעון זה חוזקו תשתיות מרכז המצוינות ותוכנית העבודה בו לשנת 2024-2026 הכולל פירוט משימות ומיקודים לכל אחת מחברות הבת של שטראוס, לרבות הגדרת יעדי ביניים לשלוש השנים הקרובות. וועדת הנהלה לנושאי ESG התכנסה לדון ולקבל החלטות למען קידום התשתית ועבודת היחידות.

נקודות נוספות לציון בפעילות לרבעון השלישי של שנת 2023:

הקבוצה ממשיכה בפיתוח מוצרים הנותנים אפשרויות בחירות טובות יותר לקהלים שונים עם מגוון של צרכים ושיפור הערכים התזונתיים שלהם, הושקו מוצרים להנגשת תחום זה, כגון שמן זית בבקבוק לחיץ, הורחבה סדרת תחליפי החלב של אלפרו עם טעמים חדשים וגם ללא סוכר, הושקו סלטים טבעוניים וללא גלутן. החברה ממשיכה בקידום אורח חיים בריא ותזונה מאוזנת באמצעות פעילויות שונות כמו קיום פורום חדש למובילי אג'נדה תזונתית - שכולל קבוצת 20 מובילות ומובילי טכנולוגיה, שיווק ותזונה מהחברה.

הקבוצה ממשיכה בניהול פעילויותיה תוך התייחסות לניהול השפעות סביבתיות, בתחומים כגון צריכת אנרגיה, מים ושפכים, פסולת, פליטות גזי חממה והתמודדות עם שינוי האקלים. החברה החלה בהטמעת מערכת מידע חדשה אחודה לקבוצה לניהול נתוני ESG לצד הוספה של הדרכות עובדים בנושאי סביבה וקיימות.

החברה העמיקה את פעילותה לקידום שוויון הזדמנויות וקידום נשים להשגת היעד של 50% נשים בתפקידי ניהול. הושלם המחזור החמישי של תוכנית "מגשימות" במפעל הממתקים המיועדת לקידום נשים ברצפת הייצור והקבוצה הצטרפה לעצומה של אירגונים בישראל הפועלת להעלת מודעות לקידום שוויון הזדמנויות בתעסוקה.

החברה ממשיכה לפעול לצמצם את הרעב וחוסר הביטחון התזונתי. לקראת חגי תשרי, שטראוס תרמה 50 אלף ארוחות חג עבור משפחות נזקקות, באמצעות חבילות מזון שארזו מתנדבי החברה.

החברה ומותגיה זכו להכרה ולפרסים במספר תחומים ברבעון זה. שמן הזית של מותג יד מרדכי זכה במדליה יוקרתית עם הדירוג הגבוה ביותר בתחרות בינלאומית ATHENA 2023 לשמני זית איכותיים בעולם. שטראוס מים זכתה בשלושה פרסים על פי בחירת הצרכנים בישראל: חווית לקוח ומצוינות בשירות, סדרת tami4edge והפעילות השיווקית של המותג תמי4. מותג שטראוס דורג במקום הראשון מבין חברות המזון בישראל במדד המותגים של גלובס לשנת 2023 ותשעה מותגים נוספים של החברה דורגו במדד. קבוצת שטראוס זכתה

בהכרה בינלאומית על ידי ארגון הגלובל קומפקט של האו"ם בפרס שניתן למנהלת הקיימות והאתיקה על פעולותיה לקידום יעדי פיתוח בר קיימא של האו"ם - SDG.

להלן נקודות מרכזיות מפעולותיה ותרומותיה הבולטות של קבוצת שטראוס במהלך חודשים אוקטובר-נובמבר 2023 במסגרת המאמץ המלחמתי:

עם היוודע על מתקפת הטרור הרצחנית על אוכלוסיית ישראל ב-7 באוקטובר ופרוץ המלחמה הותאם מערך הפעילות של החברה כולה לימי המלחמה ולפעילות הנגזרת מכך. קבוצת שטראוס פעלה מאז ומתמיד, ועל אחת כמה וכמה בתקופות של משבר, לתת תמיכה וסיוע לקהילות מגוונות, לצד מאמצי הקבוצה לשמור על רציפות עסקית. יוזמות ופעולות אלו מביאות לידי ביטוי את ערכי הליבה שלה, ברוח יעודה "להזין ולטפח מחר טוב יותר".

יוזמות תמיכה ועידוד למשפחות מפונות ולחיילים (התנדבויות ותרומות)

מאז פרוץ המלחמה קבוצת שטראוס קיימה מגוון יוזמות תמיכה ועידוד בכל רחבי הארץ. הקבוצה תרמה מיליוני מוצרי שטראוס, ביניהם מארזי קפה, חטיפים וממתקים, סלטים, מוצרי חלב מכונות קפה וברי מים. התרומות הועברו ליותר מ-300 מוקדים שונים ברחבי המדינה, בניהם בתי החולים, בסיסים ואזורי כינוס של חיילים וחיילות, בתי מלון, מושבים וקיבוצים אליהם פונו תושבים. כ-500 עובדי שטראוס התנדבו לארוז ולחלק כ-18,000 "מארזי פינוק" מושקעים וטעימים, שמטרתם לספק נחמה ותמיכה למשפחות שנעקרו מבתיהן. הקבוצה המשיכה לתת מענה לצרכים של מגוון קהילות ייחודיות גם בעת זו, כמו מוצרים ללא גלוקן עבור חיילות וחיילים עם צליאק ומוצרים טבעוניים בשיתוף 'ויגן פרנדלי'. הופעלו רכבי עידוד להפצת מוצרים נוספים ולקיום פעילויות לאזרחים המפונים ולחיילים במרכזים צבאיים ברחבי הארץ. כלל הפעילויות בוצעו בתיאום עם המגזר העסקי וארגוני חברה אזרחית, באמצעות מיפוי צרכים ברמה יומית והעברת תרומות דרך שלושה ארגונים גדולים, המחזיקים ביכולות ותשתיות לוגיסטיות מתאימות.

תמיכה בחקלאי העוטף

חקלאי וחקלאיות מאזור עוטף עזה (הנגב המערבי) ממלאים חלק חשוב בשמירה על ביטחון המזון של תושבי ישראל, והתוצרת מאזור זה מהווה חלק ממקורות חומרי הגלם החקלאיים של קבוצת שטראוס בפעילותה בישראל. חקלאי העוטף ומשפחותיהם נפגעו פגיעה אנושה במתקפת הטרור הרצחנית של ה-7 באוקטובר. הקבוצה החליטה לסייע להם בשיקום מפעל חייהם והקימה קרן סיוע בהיקף של מיליוני ש"ח יחד עם ארגון 'לקט ישראל', ארגון המתמחה בהצלת מזון מתוצרת חקלאית ושותף אסטרטגי של שטראוס מזה שנים. הקבוצה מאמינה כי הקרן ומימוש התוכנית שתבנה יאפשרו לסייע לחקלאים בשיקום ובנייה, וכן לתרום לחוסן הכלכלי, לתעשיית המזון הישראלית.

קבוצת שטראוס תמשיך לפעול לחיזוק הקהילות שנפגעו.

27. היבטי ממשל תאגידי

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

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 בספטמבר 2023.

הדירקטוריון וההנהלה מביעים את הערכתם הרבה לעובדי קבוצת שטראוס ומנהליה.

שי באב"ד

מנכ"ל

עופרה שטראוס

יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר 2023



שטראוס גרופ בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2023



תוכן ענייניםמספר עמוד

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

4 תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

6 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

7 תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

8 תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

13 תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

15 באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

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

03 684 8000

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שטראוס גרופ בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 בספטמבר 2023, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 7.0% וכ- 6.4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה 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 מבידור, 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

29 נובמבר 2023

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	בלתי מבוקר

נכסים שוטפים

517	459	434	מזומנים ושווי מזומנים
949	1,023	1,151	לקוחות
18	13	14	מס הכנסה
169	178	189	חייבים ויתרות חובה
814	842	882	מלאי
11	7	11	נכסים מוחזקים למכירה
2,478	2,522	2,681	

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

1,514	1,545	1,734	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
151	146	184	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
1,960	1,893	2,106	רכוש קבוע
326	332	455	נכסי זכות שימוש
948	936	1,009	נכסים בלתי מוחשיים
3	3	1	נדל"ן להשקעה
32	22	39	נכסי מסים נדחים
4,934	4,877	5,528	

סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

7,412	7,399	8,209	סה"כ נכסים
-------	-------	-------	-------------------

אריאל שטרית	שי באב"ד	עופרה שטראוס
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

29 נובמבר 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	

התחייבויות שוטפות

30	30	174
759	521	440
85	89	103
1,186	1,130	1,174
107	99	120
608	599	599
31	27	30
2,806	2,495	2,640

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

1,174	1,173	1,318
314	515	453
252	254	362
11	25	36
36	40	34
130	168	143
1,917	2,175	2,346

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

253	253	253
1,051	1,051	1,051
(2,090)	(2,067)	(2,015)
3,269	3,296	3,674

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

206	196	260
2,689	2,729	3,223
7,412	7,399	8,209

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח				
מכירות	6,105	1,608	1,746	4,540	5,090
עלות המכירות	4,129	1,076	1,167	3,047	3,264
רווח גולמי	1,976	532	579	1,493	1,826
הוצאות מכירה ושיווק	1,359	348	369	1,012	1,045
הוצאות הנהלה וכלליות	425	101	118	314	359
	1,784	449	487	1,326	1,404
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	80	14	70	86	162
חלק בהפסדי חברות החממה המוחזקות ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(26)	(13)	(6)	(12)	(23)
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות	246	84	156	241	561
הכנסות אחרות	4	2	2	3	80
הוצאות אחרות	(58)	(5)	(5)	(37)	(22)
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	(54)	(3)	(3)	(34)	58
רווח תפעולי	192	81	153	207	619
הכנסות מימון	46	2	17	38	52
הוצאות מימון	(87)	(33)	(37)	(63)	(102)
הוצאות מימון, נטו	(41)	(31)	(20)	(25)	(50)
רווח לפני מסים על ההכנסה	151	50	133	182	569
הוצאות מסים על ההכנסה	(34)	(12)	(33)	(44)	(137)
רווח לתקופה	117	38	100	138	432
מיוחס ל:					
בעלי המניות של החברה	64	27	80	96	384
בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	53	11	20	42	48
רווח לתקופה	117	38	100	138	432
רווח למניה לבעלי המניות של החברה					
רווח בסיסי למניה (בש"ח)	0.55	0.23	0.69	0.83	3.30
רווח מדולל למניה (בש"ח)	0.54	0.23	0.69	0.82	3.29

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח					
117	38	100	138	432	רווח לתקופה
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:					
52	(60)	(22)	81	(22)	הפרשי תרגום מטבע חוץ
146	(19)	19	141	135	רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
198	(79)	(3)	222	113	סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו:					
7	3	-	7	1	שינויים בהטבות לעובדים, נטו
7	3	-	7	1	סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
322	(38)	97	367	546	רווח (הפסד) כולל לתקופה
מיוחס ל:					
271	(50)	77	326	497	בעלי המניות של החברה
51	12	20	41	49	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
322	(38)	97	367	546	רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן תרגום	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ש"ח								
253	1,051	(20)	(393)	(1,677)	3,269	2,483	206	2,689
-	-	-	-	-	384	384	48	432
-	-	-	-	(23)	-	(23)	1	(22)
-	-	-	-	135	-	135	-	135
-	-	-	-	-	1	1	-	1
-	-	-	-	112	1	113	1	114
-	-	-	-	112	385	497	49	546
-	-	-	-	-	20	20	-	20
-	-	-	(37)	-	-	(37)	43	6
-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
253	1,051	(20)	(430)	(1,565)	3,674	2,963	260	3,223

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 - בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

רווח כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

שינוי בהטבות לעובדים, נטו

סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן תרגום	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ש"ח								
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 - בלתי מבוקר:								
253	1,051	(20)	(393)	(1,877)	3,469	2,483	192	2,675
יתרה ליום 1 בינואר 2022								
-	-	-	-	-	96	96	42	138
סה"כ רווח כולל לתקופה								
<i>רווח לתקופה</i>								
-	-	-	-	82	-	82	(1)	81
<i>רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:</i>								
-	-	-	-	141	-	141	-	141
<i>הפרשי תרגום מטבע חוץ</i>								
-	-	-	-	7	7	7	-	7
<i>רווח כולל אחר מחברות מוחזקות</i>								
-	-	-	-	223	7	230	(1)	229
<i>המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</i>								
-	-	-	-	223	103	326	41	367
<i>שינוי בהטבות לעובדים, נטו</i>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו</i>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ רווח כולל לתקופה								
-	-	-	-	-	14	14	-	14
תשלום מבוסס מניות								
-	-	-	-	-	(290)	(290)	-	(290)
דיבידנד לבעלי מניות החברה								
-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות								
253	1,051	(20)	(393)	(1,654)	3,296	2,533	196	2,729
יתרה ליום 30 בספטמבר 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	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
מיליוני ש"ח								
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 - בלתי מבוקר:								
253	1,051	(20)	(430)	(1,562)	3,589	2,881	238	3,119
יתרה ליום 1 ביולי 2023								
סה"כ רווח כולל לתקופה								
-	-	-	-	-	80	20	100	-
רווח לתקופה								
-	-	-	-	(22)	-	(22)	-	(22)
רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
הפרשי תרגום מטבע חוץ								
-	-	-	-	19	-	19	-	19
רווח כולל אחר מחברות מוחזקות								
-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני								
-	-	-	-	(3)	80	77	20	97
סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה								
-	-	-	-	-	5	5	-	5
תשלום מבוסס מניות								
-	-	-	-	-	-	-	2	2
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה								
253	1,051	(20)	(430)	(1,565)	3,674	2,963	260	3,223
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023								

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן תרגום	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ש"ח								
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 - בלתי מבוקר :								
253	1,051	(20)	(393)	(1,574)	3,261	2,578	184	2,762
יתרה ליום 1 ביולי 2022								
-	-	-	-	-	27	27	11	38
סה"כ רווח כולל לתקופה								
רווח לתקופה								
רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר :								
-	-	-	-	(61)	-	(61)	1	(60)
הפרשי תרגום מטבע חוץ								
-	-	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות								
-	-	-	-	-	3	3	-	3
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני								
-	-	-	-	(80)	3	(77)	1	(76)
שינוי בהטבות לעובדים, נטו								
-	-	-	-	(80)	30	(50)	12	(38)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו								
-	-	-	-	-	5	5	-	5
תשלום מבוסס מניות								
253	1,051	(20)	(393)	(1,654)	3,296	2,533	196	2,729
יתרה ליום 30 בספטמבר 2022								

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן תרגום	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ש"ח								
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 - מבוקר :								
253	1,051	(20)	(393)	(1,877)	3,469	2,483	192	2,675
יתרה ליום 1 בינואר 2022								
סה"כ רווח כולל לשנה								
-	-	-	-	-	64	64	53	117
רווח לשנה								
רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר :								
-	-	-	-	54	-	54	(2)	52
הפרשי תרגום מטבע חוץ								
-	-	-	-	146	-	146	-	146
רווח כולל אחר מחברות מוחזקות								
-	-	-	-	-	7	7	-	7
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני								
-	-	-	-	200	7	207	(2)	205
שינוי בהטבות לעובדים, נטו								
-	-	-	-	200	71	271	51	322
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו								
סה"כ רווח כולל לשנה								
-	-	-	-	-	19	19	-	19
תשלום מבוסס מניות								
-	-	-	-	-	(290)	(290)	-	(290)
דיבידנד לבעלי מניות החברה								
-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות								
253	1,051	(20)	(393)	(1,677)	3,269	2,483	206	2,689

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

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

117	38	100	138	432	רווח לתקופה התאמות:
262	67	72	194	209	פחת
45	11	14	33	38	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
26	-	1	25	4	ירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
9	-	(4)	2	(78)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
19	5	5	14	20	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
41	31	20	25	50	הוצאות מימון, נטו
34	12	33	44	137	הוצאות מסים על ההכנסה
(54)	(1)	(64)	(74)	(139)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(124)	(24)	78	(145)	(73)	שינוי במלאי
(40)	(101)	11	(94)	(184)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(4)	(2)	1	(6)	2	שינוי ביתרות חובה לזמן ארוך
149	70	(19)	84	(25)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
(3)	-	(2)	1	(1)	שינוי בהטבות לעובדים
(65)	(16)	(30)	(48)	(94)	ריבית ששולמה
6	1	6	3	15	ריבית שהתקבלה
(111)	(49)	(11)	(65)	(98)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו
307	42	211	131	215	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

25	1	9	3	59	תמורה ממכירת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן להשקעה
(303)	(70)	(94)	(174)	(245)	השקעה ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(77)	(21)	(40)	(54)	(96)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	10	תמורה ממכירת פעילות בחברת בת
30	7	7	24	22	פירעון פיקדונות והלוואות שניתנו
-	-	(38)	-	(38)	מתן הלוואות לזמן קצר לחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(54)	(24)	(11)	(46)	(50)	מתן הלוואות לזמן ארוך
2	-	-	1	-	תקבולים בגין חכירת משנה
70	37	-	37	58	דיבידנדים מחברות מוחזקות
(43)	-	(3)	(28)	(9)	השקעה בחברות מוחזקות
(350)	(70)	(170)	(237)	(289)	

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

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

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	7	-	-	-
רכישת מניות בחברות בנות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(3)	-	-	-
אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו	(200)	141	10	110
תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה	314	-	-	-
קבלת הלוואות לזמן ארוך	200	299	-	-
פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך	(221)	(83)	(49)	(49)
קבלת שטרי הון מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	5	-	5	-
שינוי בהתחייבויות בגין ניכיון כרטיסי אשראי	(8)	21	2	10
פירעון התחייבויות בגין חכירה	(79)	(72)	(27)	(25)
דיבידנדים ששולמו	-	(290)	-	-
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת	(38)	(37)	(1)	-

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש
לפעילות) מימון

(23)	(21)	(60)	46	(21)
------	------	------	----	------

גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות
מזומנים

(97)	(127)	(19)	18	(64)
517	554	450	441	554
14	32	3	-	27
434	459	434	459	517

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

1.1	כללי
1.1.1	החברה המדווחת, שטראוס גרופ בע"מ ("החברה" או "שטראוס גרופ") הינה חברה תושבת ישראל, אשר כתובתה הרשמית הינה רח' הסיבים 49, פתח תקווה. החברה והחברות המוחזקות שלה ("הקבוצה") הן קבוצה של חברות תעשייתיות ומסחריות, אשר פועלות בישראל ומחוץ לישראל, בעיקר בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מגוון מוצרי מזון ומשקאות ממותגים. כמו כן, פועלת הקבוצה בפיתוח, שיווק, שרות ומכירה של מוצרים לסינון, הגזה וטיהור מים. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ("דוחות הביניים") כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה וכן את זכויות הקבוצה בהסדרים משותפים. שטראוס אחזקות בע"מ ("שטראוס אחזקות") הינה בעלת השליטה במישרין בחברה (כ-57.00% מההון וההצבעה בחברה). בעלת השליטה בשטראוס אחזקות הינה חברת נכסי מיכאל שטראוס בע"מ (100% מההון וההצבעה בשטראוס אחזקות) ("נכסי מיכאל"). לחברה נמסר כי ניתן צו קיום צוואה בקשר עם עזבונו של מיכאל שטראוס ז"ל, אשר מחזיק במניותיה של נכסי מיכאל ("מניות העיזבון"), וכי כתוצאה מהחלוקה הצפויה של מניות העיזבון, יחזיקו ביחד הגב' עפרה שטראוס, הגב' עירית שטראוס ומר עדי שטראוס ("ילדי מיכאל") במניות נכסי מיכאל (ביחד, כ-94.6% מההון ו-100% מזכויות ההצבעה בנכסי מיכאל) אשר יקנו להם שליטה בנכסי מיכאל, ובעקיפין שליטה בחברה. בין ילדי מיכאל קיימות 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.
1.1.2	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. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים שגלו אליהם ("הדוחות הכספיים השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הקבוצה בדוחות ביניים אלה יושמה באופן עקבי לדוחות הכספיים השנתיים.
1.1.3	הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני ש"ח ועוגל למיליון הקרוב.
1.1.4	הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 29 נובמבר 2023.
1.2	יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות
1.2.1	תיקונים לתקן IAS 12 מיסים על הכנסה: רפורמת המס הגלובלי - חוקי מודל 2 Pillar: התיקון מציג חריג מנדטורי זמני מהכרה ומגילוי של מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים העשויים 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. 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. 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 בהן פועלת הקבוצה.

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)**1.3 תקנים חדשים, תיקונים לתקנים 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, ויישומם 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

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 מוצרי תענוג והנאה מאופיינות בעונתיות, והן לרוב גבוהות יותר (באופן יחסי) ברבעון הראשון של השנה ונמוכות יותר (באופן יחסי) ברבעון השני של השנה. העונתיות מושפעת בעיקר מחודשי החורף החלים ברבעון הראשון של השנה המתאפיינים בצריכה מוגברת של מוצרי שוקולד, וכן בצריכה מוגברת של מוצרי תענוג והנאה לקראת חג הפורים וחג הפסח.

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

בתחום הקפה הבינלאומי העונתיות מושפעת בעיקר בשל עיתוי החגים הנוצריים וסיום השנה האזרחית ברבעון הרביעי של השנה, תקופה המתאפיינת ברכישה מוגברת של מוצרי קפה. לעומתה הרבעון הראשון של השנה לרוב מאופיין במכירות נמוכות באופן יחסי בשל ההצטיידות המוגברת ברבעון הרביעי כאמור.

מכירות ברי המים של הקבוצה גבוהות בדרך כלל בחודשי הקיץ (חודשים אפריל-אוקטובר) לעומת יתר חודשי השנה, כאשר בהתאמה חל גידול בהכנסות משירות 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

2,784	728	804	2,069	2,301
712	143	244	550	767
3,496	871	1,048	2,619	3,068
778	200	210	595	617
4,026	1,108	1,068	2,939	3,167
4,804	1,308	1,278	3,534	3,784
415	104	127	296	387
785	210	221	592	613
1	-	1	-	2

הכנסות

מכירות ללקוחות חיצוניים:

בראות ואיכות חיים

תענוג והנאה

סה"כ ישראל

קפה ישראל

קפה בינלאומי

סה"כ קפה

מטבלים וממרחים בינלאומי

מים

אחר

מכירות למגזרים אחרים:

בראות ואיכות חיים

תענוג והנאה

סה"כ ישראל

קפה ישראל

קפה בינלאומי

סה"כ קפה

סך הכנסות המגזרים

ביטול מכירות בין מגזרים

סך הכנסות המגזרים בנטרול מכירות בין
מגזרים

התאמה לשיטת השווי המאזני

סך הכנסות במאוחד

5	2	3	5	7
5	1	1	4	5
10	3	4	9	12
2	2	1	4	2
1	-	1	-	1
3	2	2	4	3
9,514	2,498	2,681	7,054	7,869
(13)	(5)	(6)	(13)	(15)
9,501	2,493	2,675	7,041	7,854
(3,396)	(885)	(929)	(2,501)	(2,764)
6,105	1,608	1,746	4,540	5,090

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

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

					רווח (הפסד)
280	66	101	212	263	בראות ואיכות חיים
(302)	(77)	(8)	(249)	16	תענוג והנאה
(22)	(11)	93	(37)	279	סה"כ ישראל
97	24	30	91	83	קפה ישראל
363	122	60	287	197	קפה בינלאומי
460	146	90	378	280	סה"כ קפה
(111)	(37)	*32	(85)	22	מטבלים וממרחים בינלאומי
97	26	21	74	66	מים
(45)	(13)	(24)	(15)	(56)	אחר
379	111	212	315	591	סך רווחי המגזרים
(26)	3	(41)	7	16	הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו:
(87)	(8)	(3)	(49)	54	התאמות בגין גידור סחורות (1)
(19)	(5)	(5)	(14)	(20)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
247	101	163	259	641	תשלום מבוסס מניות
(55)	(20)	(10)	(52)	(22)	סך רווח תפעולי מגזרי הפעילות
192	81	153	207	619	התאמה לשיטת השווי המאזני
(41)	(31)	(20)	(25)	(50)	סך רווח תפעולי בדוח המאוחד
151	50	133	182	569	הוצאות מימון, נטו
					רווח לפני מסים על ההכנסה

* לפרטים נוספים ראה באור 4.2.

(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 של שנת 2023 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. סברה דחתה על הסף, מכל וכל את הטענות האמורות ולעמדתה 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 כ- 30 מיליוני ש"ח בלבד (חלק החברה), שהינו הסכום לגביו לא טענה חברת הביטוח כי שולם ביתר. כאמור, לעמדת סברה הסכומים שהתקבלו במזומן הגיעו לה בהתאם להוראות פוליסת הביטוח, זאת ועוד, סכומי הכיסוי בפוליסה האמורה גבוהים משמעותית מהסכומים שהתקבלו במזומן ולפיכך סברה פעלה לקבלת מלוא הסכומים המגיעים לה בהתאם לפוליסת הביטוח ויעוץ משפטי שהתקבל.
- במהלך חודש ספטמבר 2023 נחתם הסכם פשרה בין סברה לבין חברת הביטוח שבעקבותיו הכירה החברה ברבעון השלישי לשנת 2023 בהכנסות בגין שיפוי ביטוחי בסכום של כ- 48 מיליוני ש"ח (חלק החברה) בסעיף "חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני" בדוח רווח והפסד. 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. ליום 30 בספטמבר 2023, לא עלו סממנים לירידת ערך ביחידה.
- 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 ינואר 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 של מרכז לוגיסטי בכפר מסריק. תקופה החכירה היא עד דצמבר 2037 עם שתי אופציות להארכה עד נובמבר 2047. כתוצאה מהסכם החכירה 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 של הקבוצה באופן רציף בהתחשב בנסיבות, אך לאור קיטון במספר האזרחים באוקראינה כמויות המכירה ברבעון השלישי 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 ליום 30 ביוני 2023 אשר היווה 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. כמו כן, עקב עלייה בשיעור ההיוון נכון ליום 30 בספטמבר 2023, ביצעה החברה בחינה נוספת כך שנכון ליום 30 בספטמבר 2023, עדכון שיעור ההיוון, ללא כל שינוי ביתר ההנחות, היו מביאים לכך שסכום בר ההשבה עולה על הערך בספרים.

באור 4 - אירועים בתקופת הדוח (המשך)

- 4.6** ביחידה המניבה מזומנים שטראוס קפה גרמניה בוצעה בחינה שנתית לירידת ערך מוניטין נכון ליום 30 בספטמבר 2023. סכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים, שמבוסס על שווי השימוש שלה, חושב על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור היוון ריאלי לפני מס של 9.2%, עם הנחת שיעור צמיחה לטווח ארוך של 0%. לא הוכרה ירידת ערך כתוצאה מבחינה זו. העלאה של שיעור ההיוון הריאלי ב-0.6% והשארית שיעור הצמיחה לטווח ארוך ב-0%, בו זמנית, הייתה מביאה לתוצאה שהערך הפנסוני היה שווה בקירוב לסכום בר ההשבה.
- 4.7** בהמשך לאמור בבאור 17.2 לדוחות הכספיים השנתיים בעניין הסדרי מימון ספקים, יתרת הספקים ליום 30 בספטמבר 2023, אשר מכרו את חובות החברה הינה בגובה של כ-306 מיליוני ש"ח (נכון ליום 30 בספטמבר 2022 כ-243 מיליוני ש"ח).
- 4.8** 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).
- 4.9** 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 ל-Atlantic Grupa d.d ("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 האמורה צפויה החברה לרשום, נכון ליום 30 בספטמבר 2023, הפסד נטו בדוחותיה הכספיים המאוחדים בסך של כ-16 מיליוני ש"ח המורכב מרווח מהעסקה בסך 72 מיליוני ש"ח בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה בסך של 88 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 9.3.
- 4.10** בחודש ספטמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ עם חברת ייעוץ אשר לקרוב של אחד מחברי הדירקטוריון יש בו עניין אישי. זאת לאחר שבחודש מאי 2023 ניתן אישור להתקשרות בהסכם זה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כעסקה חריגה בהתאם לסעיפים 1270(1) ו-272 לחוק החברות. ההסכם הינו לתקופה שבין יום 1 ביולי 2023 ליום 31 בדצמבר 2025 בכפוף לאפשרות לבטלו בכל עת על ידי מי מהצדדים בהתאם להסדרים שנקבעו בהסכם. התגמול לחברת הייעוץ הינו משתנה ותלוי בתנאי ביצוע הקשורים במדדי ביצוע שונים של החברה, ולהערכת החברה הינו במהלך עסקים רגיל ובתנאי שוק להתקשרויות מסדר דומה.
- 4.11** בהמשך לאישור האסיפה הכללית מחודש ספטמבר 2022 להתקשרותה של שטראוס בריאות בע"מ, חברה בת של החברה, בעסקה לרכישת זכויות החכירה של שטראוס אחזקות, בעלת השליטה בחברה, במקרקעין בפארק התעשייה בר לב תמורת שווי ההון, ביום 28 בספטמבר 2023, התקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכם הרכישה. לפרטים נוספים ראה באור 37.3.1 לדוחות הכספיים השנתיים. תקופה החכירה של הקרקע ממנהל מקרקעי ישראל היא עד מרץ 2046. חכירות ממנהל מקרקעי ישראל מסווגות במסגרת סעיף הרכוש הקבוע. כתוצאה מההתקשרות הכירה החברה ברבעון השלישי לשנת 2023 ברכוש קבוע בסך של כ-27 מיליוני ש"ח. התמורה בגין רכישת זכויות החכירה שולמה במלואה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

באור 5 - תשלום מבוסס מניות
5.1 הענקות בתקופת הדוח

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

שועור היוון	סטיית תקן שנתית	אורך חיים צפוי	תוספת מימוש	מחיר מניה	שווי הוגן	מספר אופציות ועובדים זכאים	מועד הענקת
%	%	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
3.83-3.91	22.07-23.34	3.65-4.65	88.63	85.75	0.7	34,540 למנהל אחד	8 באוגוסט 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 469,996 כתבי אופציה שהוענקו למנהלים ל- 129,245 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג.

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 שטראוס מים, 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 לאישור כתובענות ייצוגיות.
- 6.4** בהמשך לאמור בבאור 24.1.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעה מנובמבר 2022 כנגד החברה וחברת הבת יד מרדכי בע"מ שעניינה ניצול לרעה של מעמד החברה כמונופול בתחום מוצרי הדבש בסכום של כ-122 מיליוני ש"ח, ביום 22 באוקטובר 2023 אישר בית המשפט המחוזי תל-אביב הודעת הסתלקות של התובעים, מתביעה כספית ובקשה לאישור כתובענה ייצוגית.
- 6.5** בהמשך לאמור בבאור 24.1.2 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשות לאישור תביעות כייצוגיות בגין הריקול. בהחלטה מיום 3 בספטמבר 2023 החליט בית המשפט המחוזי בירושלים למחוק ארבע מתוך שבע הבקשות לאשר תביעה כייצוגית, ולאחד את הדיון בשלוש הבקשות האחרות באופן שהן יידונו במאוחד על בסיס כתב טענות אחד שכבר הוגש ("הבקשה המאוחדת"). החברה הציעה לבאי כוח התובעים לקיים הליך גישור ביחס לבקשה המאוחדת וההצעה התקבלה. הליך הגישור צפוי להתחיל בינואר 2024. אם וככל שהליך הגישור ביחס לבקשה המאוחדת לא יצלח, לעמדת יועציה המשפטיים של החברה יתקיים דיון בבית המשפט בבקשה המאוחדת וקיים סיכוי של יותר מ-50% שהבקשה המאוחדת תתקבל ואז יתקיים דיון בתביעה עצמה. יחד עם זאת סבורים יועציה המשפטיים של החברה כי סיכויי התביעה המאוחדת להתקבל, ביחס לרכיב הנזק הממוני, נמוכים מ-50%. כמו כן, ביחס לרכיב הנזק הלא ממוני מעריכים יועציה המשפטיים של החברה כי סיכויי התביעות להתקבל נמוכים במידה ניכרת מ-50%.
- 6.6** 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 198 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.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

- 6.7** 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 ("חוק התחרות הכלכלית") וכוונה להטיל על החברה עיצום כספי בסכום כולל של כ-111 מיליון ש"ח ולהטיל עיצום כספי על כל אחד מנושאי המשרה לשעבר ועל נושא משרה מכהן. 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 בפברואר 2024 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 באשר למכלול הטענות, ולכל אחת מהן בנפרד, ואף כנגד טענת הפרת סעיף 19 האמור. גם אם לא יתקבלו טענות החברה בנוגע להפרה הנטענת, לחברה טענות טובות באשר לגובה העיצום ואופן חישובו אשר מובילות לחישוב עיצום בסכומים נמוכים משמעותית מהעיצום כפי שחושב על ידי הרשות. 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.
- 6.8** 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 ראשונים לפיהם התיק הועבר לעיון רשות התביעה, המשמשת כמחלקה המשפטית של רשות התחרות. ביום 21 באוגוסט 2023 התקבל בחברה מכתב יידוע שני לפי סעיף 60 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], תשמ"ב-1982, לפיו רשות התחרות שוקלת להגיש כתב אישום בגין החשדות המנויים בכתב החשדות שצורף למכתב, בכפוף לשימוע. מועד שימוע בעל-פה, אשר יערך במשותף לחברה ולנושאי המשרה, נקבע ליום 20 בנובמבר 2023. מועד זה נדחה בשל המצב הבטחוני והצווים והוראות הממונה וטרם נקבע מועד חדש. בהתאם להערכת היועצים המשפטיים של החברה בשלב מוקדם זה לא ניתן עדיין להעריך את סיכויי הצלחת השימוע, סיכויי הגשת כתב האישום וסיכויי ההרשעה, ככל שיוגש כתב אישום.
- 6.9** ביום 6 בספטמבר 2023 הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר תובענה כייצוגית. עניינה של בקשת האישור הוא במוצרי "רבע לשבע", אשר מחמת הדמיון הפיזי בין אריזות המוצר, נטען כי הצרכן אינו יכול להבחין בהבדלים בין משקלי המוצרים ועל כן נגרם לו נזק בגין רכישת מוצר שפחות משתלם לו. הסכום שנקבו התובעים בבקשה בגין נזק ממוני הינו 53 מיליון ש"ח ונזק לא ממוני בסך 5 ש"ח לכל צרכן שנגרם לו נזק לאחר שרכש מוצר שפחות משתלם לו. קדם משפט נקבע ליום 28 בפברואר 2024. להערכת היועצים המשפטיים הסיכויים להתקבל נמוכים מ-50%.
- 6.10** החברה לא כללה הפרשות בגין תביעות ודרישות תלויות ועומדות ליום 30 בספטמבר 2023, שלפי חוות דעת של יועציה המשפטיים לא צפוי שתתקבלנה או שלא ניתן להעריך את סיכויי התביעה. סכום התביעות והדרישות שלא ניתן להעריך את סיכוייהן מסתכם לסך של כ-56 מיליון ש"ח לכל היותר.

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 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח						
2,054	1,807	2,373	216	212	302	נכסים שוטפים
691	149	364	56	42	86	מתוכם:
1,007	1,011	1,282	488	505	495	מזומנים ושווי מזומנים
3,061	2,818	3,655	704	717	797	נכסים שאינם שוטפים
1,527	1,437	1,558	226	229	237	סך נכסים
715	673	714	68	68	84	התחייבויות שוטפות
417	251	624	159	117	172	מתוכן:
330	164	527	99	96	156	התחייבויות פיננסיות שאינן
1,944	1,688	2,182	385	346	409	ספקים, זכאים אחרים
						והפרשות
						סך התחייבויות



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

Três Corações Alimentos S.A					Sabra Dipping Company					הכנסות רווח (הפסד) לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר סך רווח (הפסד) כולל מתוכו : פחת והפחתות הכנסות ריבית הוצאות ריבית הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח										
5,338	1,402	1,427	3,936	4,247	655	164	216	466	658	
294	77	49	260	180	(171)	(58)	44	(132)	31	
161	(16)	1	152	176	54	2	11	56	26	
455	61	50	412	356	(117)	(56)	55	(76)	57	
81	20	26	59	73	58	14	12	43	39	
30	7	14	17	49	-	-	1	-	1	
67	15	37	42	101	5	2	4	3	10	
(27)	(14)	12	(37)	36	63*	22*	(18)*	51*	(13)*	

*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

שיעור השינוי על בסיס שערי סגירה ב-%	שער חליפין סגירה לתקופה	שער חליפין ממוצע לתקופה
---	----------------------------	----------------------------

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:

14.8	0.76	0.73	30 בספטמבר 2023
18.8	0.66	0.65	30 בספטמבר 2022

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:

0.3	0.76	0.77	30 בספטמבר 2023
(1.1)	0.66	0.65	30 בספטמבר 2022

19.3	0.67	0.65	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
------	------	------	-----------------------------------

מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים נחלש השקל בכ-12% מול הריאל הברזילאי ובכ-4.5% 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 ערךן בספרים (כולל ריבית שנצברה) המוצג בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

31 בדצמבר 2022		30 בספטמבר 2022		30 בספטמבר 2023		
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	
מבוקר		בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח						
494	517	500	513	461	484	אגרות חוב סדרה ה'
577	700	579	696	869	1,016	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 בספטמבר 2022		30 בספטמבר 2023	
רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1
מבוקר		בלתי מבוקר			
מיליוני ש"ח					

נכסים (התחייבויות) פיננסיים

19	9	18	12	31	19	חייבים בגין נגזרים
(3)	(28)	(10)	(5)	(4)	(9)	זכאים בגין נגזרים
16	(19)	8	7	27	10	

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 ש.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'	סוג ריבית
קבועה	שיעור ריבית שנתי
1.9%	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

להרחבה לרבות ביחס להתניות הפיננסיות של אגרות החוב סדרה ו' ראו באור 20.5 לדוחות הכספיים השנתיים. ליום 30 בספטמבר 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** בתאריך 7 באוקטובר 2023 תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל, בעקבות המתקפה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"). המלחמה הובילה לגיוס מילואים נרחב, פינוי יישובים, סגירה זמנית או חלקית של עסקים, הטלת מגבלות שונות על פעילות אזרחית באזורים נרחבים, האטה בפעילות הכלכלית במשק, ירידות שערים בבורסה, פיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, ועליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות וכן, להורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית על ידי חברת הדירוג S&P, ובנוסף הודיעו במהלך חודש אוקטובר 2023 חברות דירוג האשראי Moody's ו-Fitch כי דירוג האשראי של מדינת ישראל נמצא בבחינה להורדת דירוג. כל אלה שיבשו את הפעילות הכלכלית ומאפייני הצריכה בישראל.
- במהלך חודש נובמבר 2023 ועד ובסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, חלה התאוששות בשער השקל ושער החליפין הנומיןלי האפקטיבי (המפורסם ע"י בנק ישראל) אשר נמצא ברמה נמוכה יותר מרמתו לפני המלחמה וכן, חלה ירידה מסוימת בפרמיית הסיכון של מדינת ישראל.
- למועד אישור הדוחות הכספיים, השפעות המלחמה על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות אינן מהותיות והשפעות המלחמה התבטאו בעיקר בסגירה מלאה או חלקית לתקופה מוגבלת של שלושת מפעלי הקבוצה בנגב המערבי (מפעל החטיפים המלוחים בשדרות, מפעל יד מרדכי, ומפעל הירקות הטריים והמצוננים בברור חייל), אשר נפתחו באופן הדרגתי במהלך שלושת השבועות מפרוץ המלחמה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, חזרו המפעלים לייצור בנפח נמוך מהרגיל ובמתכונת חלקית, וניכרת התאוששות הדרגתית ביכולת האספקה והעמידה בביקושים. יתר מפעלי ואתרי הקבוצה בארץ המשיכו בפעילותם כסדרה.
- בנוסף, הגבלת התנועה של העובדים באזורים מסוימים בישראל, גיוס של אנשי מילואים של הקבוצה ופגיעה במצבת כח האדם של הקבוצה לתקופה שאינה ידועה, עקב פינוי יישובים וסגירה של אזורים כשטחים צבאיים סגורים על פי הנחיות פיקוד העורף, הביאו לפגיעה בשרשראות האספקה, במערך ההפצה ובמערך הסדרות והליקוט בישראל. עוד נרשמה פגיעה באספקת חומרי גלם חקלאיים מאזור הנגב המערבי.
- הקבוצה עוקבת אחר ההתפתחויות ונערכת לתרחישים שונים כולל לצורך באיתור מקורות חלופיים לרכישת חומרי גלם ולייצור במיקור חוץ.
- במטרה לאפשר גמישות ויציבות פיננסית מקסימלית התקשרה הקבוצה במהלך חודש נובמבר 2023 בהסכם עם מוסד בנקאי להעמדת מסגרת אשראי מובטחת לצרכי הפעילות השוטפת בסכום כולל של 100 מיליוני ש"ח לתקופה של שנה.
- למועד אישור הדוחות הכספיים, קיים חוסר ודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, השפעותיה, והתמשכותה. לפיכך, לא ניתן להעריך בשלב זה את היקף השפעתה העתידית של המלחמה על הפעילות העסקית של הקבוצה בישראל.
- למועד אישור הדוחות הכספיים, לא נרשמו השפעות על עסקי החברה מחוץ לישראל.
- 9.3** בהמשך לאמור בבאור 4.9, באוקטובר 2023, Strauss Coffee B.V. ("שטראוס קפה"), חברה הולנדית בבעלות מלאה של הקבוצה, חתמה על הסכם מפורט למכירת 100% מהחזקותיה ב-Strauss Adriatic d.o.o ל-Atlantic Grupa d.d.
- 9.4** בהמשך להחלטת הקבוצה להשקעה בחברה כלולה בסך של כ-210 מיליוני ש"ח לצורך הקמת מפעל ייצור נוסף בסין, אשר צפוי להתחיל לפעול במהלך שנת 2025, ביצעה החברה בנובמבר 2023 השקעה התחלתית בסכום של כ-77 מיליוני ש"ח.



שטראוס גרופ בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 30 בספטמבר 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 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של שטראוס גרופ בערבון מוגבל (להלן – החברה), ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה ושלשה 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- 177 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 26 מיליוני ש"ח וכ- 7 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלשה 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 הישות". 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 שניוודע 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 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין

רואי חשבון

29 בנובמבר 2023

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		

נכסים שוטפים

119	43	43	מזומנים ושווי מזומנים
60	33	159	לקוחות
51	80	72	חייבים ויתרות חובה
124	131	200	חייבים - חברות מוחזקות
113	84	134	מלאי
9	5	9	נכסים מוחזקים למכירה
476	376	617	סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

2,729	2,878	3,147	השקעות בחברות מוחזקות
547	538	610	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
88	89	206	נכסי זכות שימוש
1,023	1,008	1,048	רכוש קבוע
2	3	-	נדל"ן להשקעה
80	66	136	נכסים בלתי מוחשיים
4,469	4,582	5,147	סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים
4,945	4,958	5,764	סה"כ נכסים

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספים

שי באב"ד
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

29 נובמבר 2023
תאריך אישור
המידע הכספי הנפרד

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



31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		

התחייבויות שוטפות

30	30	174	חלויות שוטפות של אגרות חוב
390	102	209	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
38	42	48	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
281	262	253	ספקים
44	24	73	מס הכנסה
248	220	247	זכאים ויתרות זכות
152	234	252	זכאים - חברות מוחזקות
5	1	1	הפרשות
1,188	915	1,257	סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

1,174	1,173	1,318	אגרות חוב
-	194	-	הלוואות לזמן ארוך
54	51	161	התחייבות בגין חכירה
10	22	19	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך
17	21	13	הטבות לעובדים, נטו
19	49	33	התחייבויות מסים נדחים
1,274	1,510	1,544	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

2,483	2,533	2,963
4,945	4,958	5,764

סה"כ התחייבויות והון

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום
30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
487	71	199	396	604
579	116	154	471	445
(92)	(45)	45	(75)	159
200	30	43	163	113
96	24	35	69	102
296	54	78	232	215
(388)	(99)	(33)	(307)	(56)
1	-	2	1	72
(27)	(3)	(3)	(9)	(17)
(26)	(3)	(1)	(8)	55
(414)	(102)	(34)	(315)	(1)
35	8	14	27	41
(42)	(21)	(17)	(32)	(54)
(7)	(13)	(3)	(5)	(13)
(421)	(115)	(37)	(320)	(14)
83	20	1	55	(26)
(338)	(95)	(36)	(265)	(40)
402	122	116	361	424
64	27	80	96	384

מכירות

עלות המכירות

רווח (הפסד) גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הפסד תפעולי לפני הוצאות אחרות

הכנסות אחרות

הוצאות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הפסד תפעולי

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מסים על ההכנסה

הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה

הפסד לאחר מסים על הכנסה

רווח מחברות מוחזקות

רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום
30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
מיליוני ש"ח				
64	27	80	96	384
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:				
200	(80)	(3)	223	112
רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות				
200	(80)	(3)	223	112
סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו				
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:				
7	3	-	7	1
שינויים בהטבות לעובדים, נטו				
7	3	-	7	1
סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו ממס				
271	(50)	77	326	497
רווח (הפסד) 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 31 בדצמבר 2022 מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022	
	מיליוני ש"ח		בלתי מבוקר	
	64	27	80	96
	107	25	30	79
	14	4	6	10
	7	3	(2)	3
	12	3	3	9
	(402)	(122)	(116)	(361)
	7	13	2	5
	(83)	(20)	(1)	(55)
	14	(14)	4	42
	83	(25)	1	88
	(24)	(3)	(2)	(24)
	16	(3)	1	(18)
	(26)	(55)	85	56
	(4)	-	(3)	-
	(20)	(2)	(6)	(17)
	3	-	2	2
	26	-	7	14
	(206)	(169)	91	(71)
	23	1	7	1
	(117)	(32)	(28)	(68)
	(36)	(12)	(27)	(26)
	17	5	5	11
	(22)	(4)	(3)	(14)
	310	-	-	148
	48	-	-	21
	(57)	-	(45)	(42)
	2	-	-	1
	168	(42)	(91)	32
	(30)	-	-	(30)
	-	-	-	-
	189	102	-	102
	(290)	-	-	(290)
	198	-	-	198
	(50)	(13)	(12)	(38)
	17	89	(12)	(58)
	(21)	(122)	(12)	(97)
	140	165	55	140
	119	43	43	43

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

התאמות:
פחת
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
רווח מחברות מוחזקות
הוצאות מימון, נטו
הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה

שינוי במלאי
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
שינוי בחייבים חברות מוחזקות
שינוי בספקים וזכאים אחרים
שינוי בזכאים חברות מוחזקות
שינוי בהטבות לעובדים

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מיסים על הכנסה שהתקבלו, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות)
שוטפת

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות)
השקעה

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות)
מימון

קיטון נטו במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

1.1 כללי	
1.1.1	פעילות החברה כוללת את פעילות מטה הקבוצה, פעילות הסלטים של הקבוצה בישראל, הכוללת פיתוח, ייצור ושיווק ממתקים ממותגים.
1.1.2	המידע הכספי ביניים הנפרד של שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה") מוצג בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 והתוספת העשירית לתקנות האמורות בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לעיין במידע כספי זה יחד עם המידע הכספי ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ויחד עם תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים").
	המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי ביניים הנפרד זה הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2022.
1.1.3	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 בספטמבר 2023.
1.1.4	המידע הכספי ביניים הנפרד מוצג בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני ש"ח ועוגל למיליון הקרוב.

באור 2 - עונתיות

מכירות הממתקים בישראל מאופיינות בעונתיות, והן לרוב גבוהות יותר ברבעון הראשון של השנה. העונתיות מושפעת בעיקר מחודשי החורף המתאפיינים בצריכה מוגברת של מוצרי שוקולד. לא קיימת מגמה מובהקת של עונתיות בתחום הסלטים בישראל.

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

7.1	במהלך חודש נובמבר 2023 הכריזה חברת הבת שטראוס קפה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של 54 מיליוני ש"ח.
7.2	במהלך חודש נובמבר 2023 העניקה החברה לחברת הבת שטראוס מים שטרי הון בסך של כ-39 מיליוני ש"ח. שטרי ההון אינם נושאים ריבית והצמדה ולא ייפרעו לפני תום 5 שנים ממועד ההענקת.
7.3	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. רונן זוהר, משנה למנכ"ל
3. אריאל שטרית, סמנכ"ל כספים של הקבוצה
4. יעל נבו, סמנכ"ל בכירה, יועצת משפטית ראשית ומזכירת החברה
5. הילה מקויסיוס, סמנכ"ל בכיר למשאבי אנוש

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין היתר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 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 30 ביוני, 2023 היא אפקטיבית.



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

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, 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 הנחוק כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות

ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-

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

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני, 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

29 נובמבר 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 30 ביוני, 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.

אריאל שטרית, סמנכ"ל כספים

29 נובמבר 2023



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

Fortaleza, November 10, 2023

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pedro Barroso Silva Júnior', enclosed within a blue oval stamp.

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

Três Corações Alimentos S.A.

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

(In thousand of Brazilian Reais)



	September 30, 2023	December 31, 2022		September 30, 2023	December 31, 2022
Assets			Liabilities and equity		
Current			Current		
Cash and cash equivalents	476,986	1,037,736	Short term loans	893,568	1,037,201
Deposits	15,078	15,148	Trade payables	936,994	891,886
Trade receivables	1,141,511	765,622	Short term lease liabilities	41,273	36,934
Inventories	1,346,020	1,076,052	Income tax payables	1,446	4,987
Recoverable taxes	66,716	133,004	Employees and other payroll related liabilities	115,949	100,453
Income tax receivables	20,838	25,371	Proposed dividends	-	82,484
Other current assets	39,627	23,791	Interest on equity payable	-	79,689
	<u>3,106,776</u>	<u>3,076,724</u>	Payable taxes	17,221	22,405
			Other current liabilities	33,816	38,375
Non-current				<u>2,040,267</u>	<u>2,294,414</u>
Trade receivables	7,464	9,482	Non-current		
Judicial deposits	9,508	8,988	Long term loans	628,888	424,600
Loans to related parties	-	14,389	Long term lease liabilities	61,644	71,626
Recoverable taxes	195,576	124,306	Other non-current liabilities	19,942	19,497
Other non-current assets	70,023	68,551	Deferred tax liabilities	-	6,342
Deferred tax assets	45,272	17,842	Interest on equity payable	33,855	33,855
Investments	96,747	85,072	Provision for legal proceedings	72,606	70,152
Fixed assets	709,258	681,623		<u>816,935</u>	<u>626,072</u>
Intangible assets	457,222	416,459	Equity		
Right-of-use assets	87,663	95,845	Share capital	276,464	275,531
	<u>1,678,733</u>	<u>1,522,557</u>	Translation reserve	(198,465)	(200,891)
			Retained earnings	1,850,121	1,603,919
			Equity attributable to owners of the Company	1,928,120	1,678,559
			Non-controlling interests	187	236
			Total Equity	<u>1,928,307</u>	<u>1,678,795</u>
Total assets	<u>4,785,509</u>	<u>4,599,281</u>	Total liabilities and equity	<u>4,785,509</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
Nine and three month periods ended September 30, 2023 and 2022
(In thousand of Brazilian Reals)



	Nine months period ended September 30,		Three months period ended September 30,	
	2023	2022	2023	2022
Revenue	5,830,414	6,054,898	1,863,595	2,159,939
Cost of sales	(4,544,291)	(4,606,683)	(1,477,229)	(1,641,373)
Gross profit	1,286,123	1,448,215	386,366	518,566
Selling and marketing expenses	(891,477)	(788,603)	(284,673)	(306,980)
General and administrative expenses	(134,796)	(153,422)	(31,925)	(54,707)
Allowance for expected credit losses	(3,308)	(7,285)	1,981	(110)
Equity method	11,676	10,459	4,068	1,959
Other income (expenses), net	1,838	(2,162)	2,411	(552)
Operating profit	270,056	507,202	78,228	158,176
Financial income	68,294	26,663	18,745	11,254
Financial expenses	(140,808)	(74,200)	(48,916)	(28,074)
Net financial expenses	(72,514)	(47,537)	(30,171)	(16,820)
Profit before income tax	197,542	459,665	48,057	141,356
Income tax revenue (expenses)	49,532	(59,819)	15,369	(22,571)
Profit for the period	247,074	399,846	63,426	118,785
Profit attributable to:				
Owners of the Company	247,135	399,976	63,466	118,626
Non-controlling interests	(61)	(130)	(40)	159
Total profit for the period	247,074	399,846	63,426	118,785

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
Nine and three month periods ended September 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reais)



	Nine months period ended September 30,		Three months period ended September 30,	
	2023	2022	2023	2022
Profit attributable to:	247,074	399,846	63,426	118,785
Other comprehensive income (loss) items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss				
Foreign currency translation differences	2,426	(3,894)	(5,223)	(7,427)
Comprehensive income for the period	<u>249,500</u>	<u>395,952</u>	<u>58,203</u>	<u>111,358</u>
Comprehensive income attributable to:				
Owners of the Company	249,561	396,082	58,243	111,199
Non-controlling interests	(61)	(130)	(40)	159
Total comprehensive income for the period	<u>249,500</u>	<u>395,952</u>	<u>58,203</u>	<u>111,358</u>

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

Nine months period ended September 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reals)



	Retained earnings					Accumulated profit	Total	Non- controlling interests	Total Equity
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation reserve				
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	-	-	-	-	-	399,976	399,976	(130)	399,846
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(3,894)	-	(3,894)	-	(3,894)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(3,894)	399,976	396,082	(130)	395,952
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	(314)	(314)
State VAT and Federal tax incentives	-	-	72,887	-	-	(72,887)	-	-	-
Change in interest in investments valued by the equity method	-	-	-	(2,001)	-	-	(2,001)	-	(2,001)
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(122,750)	(122,750)	-	(122,750)
Dividends proposed	-	-	-	-	-	(9,978)	(9,978)	-	(9,978)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	194,361	-	(194,361)	-	-	-
	-	-	72,887	192,360	-	(399,976)	(134,729)	(314)	(135,043)
Balance as of September 30, 2022	275,531	55,106	585,510	993,449	(205,072)	-	1,704,524	291	1,704,815
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	-	-	-	-	-	247,135	247,135	(61)	247,074
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	2,426	-	2,426	-	2,426
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	2,426	247,135	249,561	(61)	249,500
Internal equity changes									
Capitalization of tax incentives	933	-	(933)	-	-	-	-	-	-
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	12	12
State VAT and Federal tax incentives	-	-	98,064	-	-	(98,064)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	149,071	-	(149,071)	-	-	-
	933	-	97,131	149,071	-	(247,135)	-	12	12
Balance as of September 30, 2023	276,464	55,106	757,018	1,037,997	(198,465)	-	1,928,120	187	1,928,307

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 September 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reais)



		Retained earnings							
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation reserve	Accumulated profit	Total	Non- controlling interests	Total Equity
Balance as of June 30, 2022	275,531	55,106	565,734	926,485	(197,645)	-	1,625,211	296	1,625,507
Profit for the period	-	-	-	-	-	118,626	118,626	159	118,785
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(7,427)	-	(7,427)	-	(7,427)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(7,427)	118,626	111,199	159	111,358
Internal equity changes									
State VAT and Federal tax incentives	-	-	19,776	-	-	(19,776)	-	-	-
Change in interest in investments valued by the equity method	-	-	-	64	-	-	64	(164)	(100)
Profit destination									
Interest on equity credited	-	-	-	-	-	(31,950)	(31,950)	-	(31,950)
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	66,900	-	(66,900)	-	-	-
	-	-	19,776	66,964	-	(118,626)	(31,886)	(164)	(32,050)
Balance as of September 30, 2022	275,531	55,106	585,510	993,449	(205,072)	-	1,704,524	291	1,704,815
Balance as of June 30, 2023	276,464	55,106	729,467	1,002,082	(193,242)	-	1,869,877	228	1,870,105
Profit for the period	-	-	-	-	-	63,466	63,466	(40)	63,426
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(5,223)	-	(5,223)	-	(5,223)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(5,223)	63,466	58,243	(40)	58,203
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
State VAT and Federal tax incentives	-	-	27,551	-	-	(27,551)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	35,915	-	(35,915)	-	-	-
	-	-	27,551	35,915	-	(63,466)	-	(1)	(1)
Balance as of September 30, 2023	276,464	55,106	757,018	1,037,997	(198,465)	-	1,928,120	187	1,928,307

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

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Cash Flow
Nine and three month period ended September 30, 2023 and 2022

(In thousand of Brazilian Reals)



	Nine month period ended September 30,		Three months period ended September 30,	
	2023	2022	2023	2022
Cash flows from operating activities				
Profit for the period	247,074	399,846	63,426	118,785
Adjustments for:				
Depreciation and amortization	100,288	91,304	34,310	31,636
Termination of lease contracts	24	(196)	101	(143)
Provision (reversal) for legal proceedings	2,454	2,464	(265)	1,590
Allowance for expected credit losses	3,308	7,285	(1,981)	110
Other income, net	(1,838)	2,162	(2,411)	552
Equity method	(11,676)	(10,459)	(4,068)	(1,959)
Finance expenses, net	72,514	47,537	30,171	16,820
Income tax revenue (expenses)	(49,532)	59,819	(15,369)	22,571
Change in:				
Trade receivables	(376,822)	(498,669)	49,923	58,276
Inventories	(273,028)	(353,561)	21,610	(88,847)
Recoverable and payable taxes, net	14,385	(27,494)	6,425	(10,645)
Judicial deposits	(520)	(831)	(282)	(87)
Trade payables	46,044	186,151	13,323	29,677
Employees and other payroll related liabilities	15,496	43,701	6,654	16,310
Other current and non-current assets and liabilities	(21,409)	(21,379)	(5,542)	(11,425)
Change in operating activities	(233,238)	(72,320)	196,025	183,221
Interest paid	(91,585)	(47,661)	(41,912)	(24,365)
Interest received	58,319	19,960	15,382	9,841
Income tax paid	(3,444)	(6,470)	(1,290)	(2,351)
Net cash flows used in (provided by) operating activities	(269,948)	(106,491)	168,205	166,346
Cash flows from investing activities				
Change in deposits	(242)	(1,915)	(1,766)	(14,807)
Payment for acquisition of operations, net of cash	-	(400)	-	-
Proceeds from sales of fixed assets	4,498	2,519	2,663	683
Acquisition of fixed assets	(105,171)	(97,253)	(34,643)	(37,580)
Investments in intangible assets	(51,056)	(18,770)	(28,931)	(9,029)
Dividend received	-	15	-	(335)
Net cash flows used in investing activities	(151,971)	(115,804)	(62,677)	(61,068)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from loans	871,638	355,935	128,983	77,463
Repayment of loans	(841,246)	(317,530)	(280,978)	(69,943)
Payment of lease liabilities	(22,715)	(18,667)	(8,787)	(2,788)
Interest on equity paid	(79,689)	(52,078)	-	(52,078)
Dividend paid	(82,484)	(62,770)	-	(62,770)
Loans received from related parties	15,665	-	15,665	-
Net cash flows used in financing activities	(138,831)	(95,110)	(145,117)	(110,116)
Net decrease in cash and cash equivalents	(560,750)	(317,405)	(39,589)	(4,838)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents				
Cash and cash equivalents as at beginning of period	1,037,736	542,680	516,575	230,113
Cash and cash equivalents as at end of period	476,986	225,275	476,986	225,275
	(560,750)	(317,405)	(39,589)	(4,838)

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 and cashew butter.

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, Café do Cuca, Ouribom, Bangu, Fort, 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.

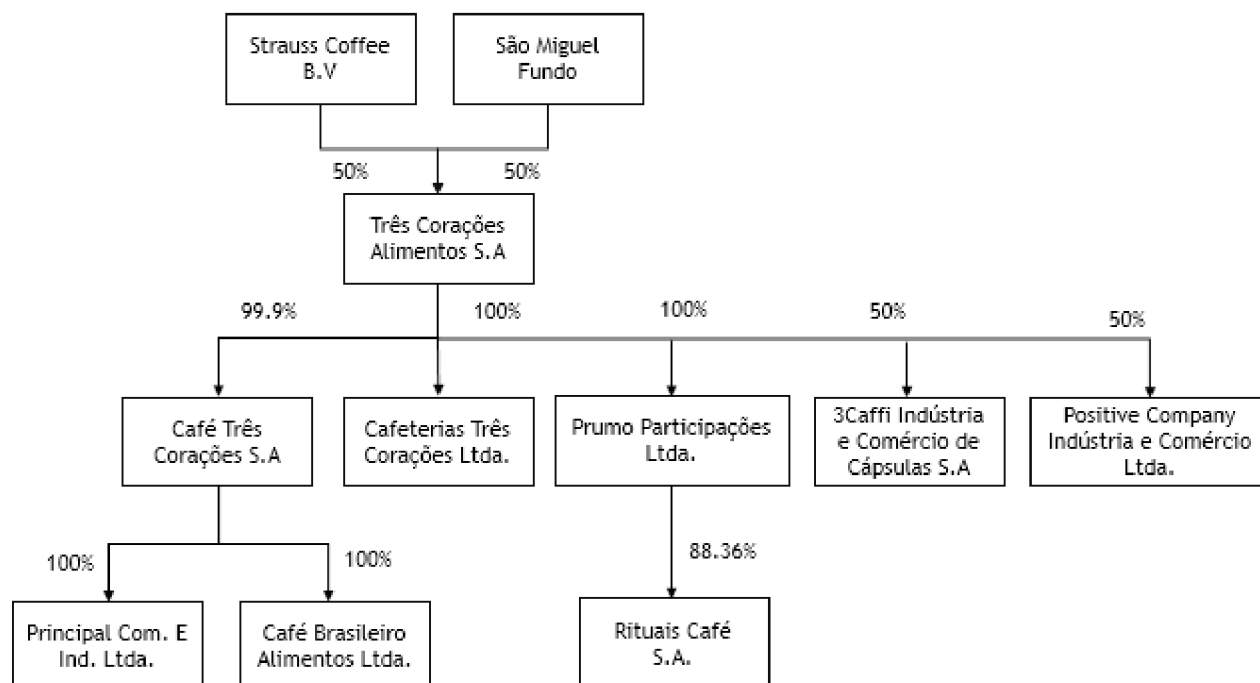
The Group’s industrial facilities are located in the states of Ceará, Rio Grande do Norte, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Amazonas, São Paulo and Mato Grosso. Distribution centers are located in almost all states of Brazil. In addition, the Group owns green coffee processing plants in the state of Minas 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 September 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 November 10, 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 September 30, 2023 the amount of the São Paulo State tax claims was R\$ 81,531 (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 3corações 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 as of September 30, 2023.

4 Cash and cash equivalents, short and long term loans

	September 30, 2023	December 31, 2022
Short term loans	893,568	1,037,201
Long term loans	628,888	424,600
Cash and cash equivalents	476,986	1,037,736

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\$ (269,948);
- Cash flows used in investing activities, in the amount of R\$ (151,971);
- Cash flows used in financing activities, in the amount of R\$ (138,831).

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	September 30, 2023		December 31, 2022	
		Carrying amount	Fair value	Carrying amount	Fair value
Financial liabilities					
Short term loans	2	893,568	945,298	1,037,201	1,124,171
Long term loans	2	628,888	734,721	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 September 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	September 30, 2023
Geographical markets			
Domestic	5,650,509	1,213	5,651,722
Foreign	178,692	-	178,692
	<u>5,829,201</u>	<u>1,213</u>	<u>5,830,414</u>

	Products	Services	September 30, 2022
Geographical markets			
Domestic	5,768,588	380	5,768,968
Foreign	285,930	-	285,930
	<u>6,054,518</u>	<u>380</u>	<u>6,054,898</u>

7.2 Composition of Revenue

	Nine month periods ended September 30		Three month periods ended September 30	
	2023	2022	2023	2022
Revenue:				
Products - domestic	7,001,129	6,901,520	2,223,758	2,495,217
Products - foreign	178,693	285,931	78,743	102,293
Services	1,237	394	445	145
Other	677	1,480	2	753
Revenue deductions:				
Taxes on sales	(719,032)	(633,624)	(222,985)	(229,163)
State VAT incentives	168,929	128,064	49,613	42,328
Discounts	(592,287)	(455,092)	(209,411)	(187,061)
Other deductions	(208,932)	(173,775)	(56,570)	(64,573)
Revenue	<u>5,830,414</u>	<u>6,054,898</u>	<u>1,863,595</u>	<u>2,159,939</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