



שטראוס גרופ בע"מ

דוח תקופתי לרבעון השלישי לשנת 2024





דירקטוריון	עופרה שטראוס, יו"ר עדי שטראוס דוד מושביץ גליה מאור דליה נרקיס דורית סלינגר דליה לב ציפי עוזר-ערמון רוית ברניב שאול קוברינסקי יניב גרטי אנט (ענת) גבריאל
מנכ"ל	שי באב"ד
מזכירת החברה	יעל נבו, עו"ד
מבקרים	סומך חייקין KPMG
המשרד הרשום	רחוב הסיבים 49, קריית מטלון, פתח תקווה 4959504



שטראוס גרופ בע"מ

תוכן עניינים

מבוא

תיאור עסקי התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2024

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2024

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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

תוכן עניינים

א	פרק א מבוא
א-2	קבוצת שטראוס - כרטיס ביקור
א-4	קבוצת שטראוס - תמצית הביצועים הפיננסיים
א-6	הגדרות
ב	פרק ב דוח תיאור עסקי התאגיד
ב-2	עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שטראוס גרופ בע"מ
ג	פרק ג דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
ג-2	תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
ג-3	הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני עסקי התאגיד
ג-9	השינויים בסביבה הכלכלית
ג-18	תוצאות הפעילות העסקית
ג-53	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
ג-60	היבטי ממשל תאגידי
ד	פרק ד דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2024
ד-4	דוח על המצב הכספי
ד-6	דוחות רווח והפסד
ד-7	דוחות על הרווח הכולל
ד-8	דוחות על השינויים בהון
ד-13	דוחות על תזרימי המזומנים
ד-15	באורים לדוחות הכספיים
ה	פרק ה מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2024
ה-4	נתונים על המצב הכספי
ה-6	נתוני רווח והפסד
ה-7	נתונים על הרווח הכולל
ה-8	נתונים על תזרימי המזומנים



ה-9

מידע נוסף

פרק ו | דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

פרק ז | צירוף דוחות חברה כלולה ע"פ תקנה 44 לתקנות ניירות ערך התש"ל - 1970

מבוא



כרטיס ביקור

קבוצת שטראוס היא קבוצת 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, שירות ומכירה של מוצרים לסינון, טיהור והגזה של מים לבית ולמשרד. היעוד של הקבוצה הינו להזין ולטפח מחר טוב יותר (Nourishing a better tomorrow). שטראוס נוסדה בשנת 1933 וכיום נסחרת במדד תל אביב 35 הכולל את החברות הציבוריות הגדולות בישראל. על פי הדוחות הניהוליים של שטראוס לשנת 2023, היקף המכירות הכולל של שטראוס בעולם, עולה על 10.5 מיליארד ש"ח, שטראוס פעילה בכ- 16 מדינות, ומפעילה כ- 28 אתרי ייצור.

תחומי הפעילות של הקבוצה

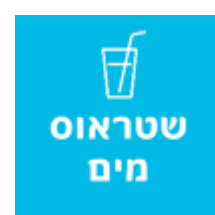
קבוצת המזון והמשקאות השנייה בגודלה בישראל, מבחינת היקף מכירות (על פי נתוני סטורנקסט). כוללת בתוכה **11** תחומי פעילות, **14** אתרים הכוללים אתרי ייצור ומרכזים לוגיסטיים וכ- **6,000** עובדים.



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



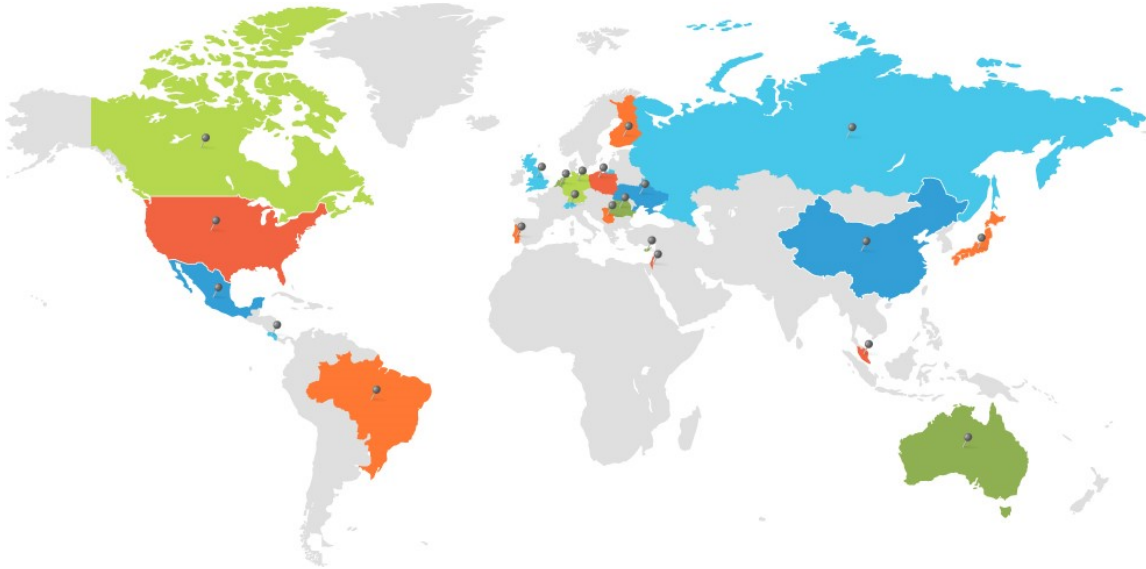
חברה בינלאומית מובילה המתמחה בפתרונות למי שתייה איכותיים ומטוהרים. שווקיה העיקריים של החברה הם ישראל, אנגליה וסין.



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



נוכחות גלובלית



מטבלים וממרחים בינלאומי

ארה"ב
אוסטרליה
ניו זילנד
מקסיקו
קנדה

שטראוס מים

ישראל
סין
אנגליה

שטראוס קפה

הולנד
ברזיל
רומניה
שווייץ
פולין
גרמניה
אוקראינה
רוסיה

שטראוס ישראל

ישראל

שיתופי פעולה וחדשנות

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

תמצית הביצועים הפיננסיים

לרבעון השלישי 2024

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

30.5%

שיעור הרווח הגולמי

15.4%

*צמיחה אורגנית
(בנטרול השפעות מטבע)

2,991

מיליוני ש"ח
מכירות נטו

7.4%

שיעור הרווח התפעולי

6.8%

*שינוי אורגני ברווח התפעולי
(בנטרול השפעות מטבע)

223

מיליון ש"ח
רווח תפעולי

60

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים מפעילות
שוטפת

5.4%

*שינוי אורגני ב-EBITDA
(בנטרול השפעות מטבע)

332

מיליון ש"ח
EBITDA

-98

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים חופשי

-15.4%

*שיעור צמיחת הרווח לבעלי
המניות

102

מיליון ש"ח
רווח המיוחס לבעלי המניות

-15.5%

*שיעור צמיחת הרווח למניה

0.88 ש"ח

רווח למניה

* בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד.

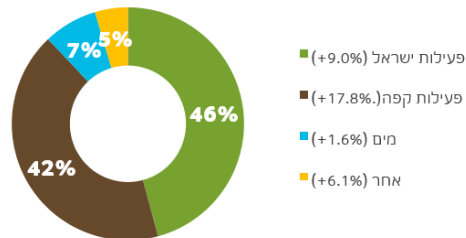


נתונים פיננסיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון השלישי לשנת 2024:

1-9/2024	1-9/2023	% השינוי	Q3/2024	Q3/2023	% השינוי
8,334	7,854	6.1%	2,991	2,675	11.8%
6.9%	7.5%		15.4%	2.8%	
2,626	2,531	3.8%	911	855	6.5%
31.5%	32.2%		30.5%	32.0%	
2,066	1,947		694	646	
36	30	20.0%	14	9	55.6%
596	614	(2.9%)	231	218	6.0%
(18)	(23)	(21.7%)	(8)	(6)	33.3%
578	591	(2.3%)	223	212	4.2%
6.9%	7.5%		7.4%	8.0%	
(108)	(80)	35.0%	(53)	(33)	59.5%
470	511	(8.1%)	170	179	(5.9%)
(65)	(124)	(47.7%)	(46)	(39)	12.6%
405	387	4.6%	124	140	(11.3%)
344	339	1.3%	102	120	(15.4%)
4.1%	4.3%		3.4%	4.5%	
61	48	27.9%	22	20	14.4%
2.95	2.91	1.3%	0.88	1.04	(15.5%)

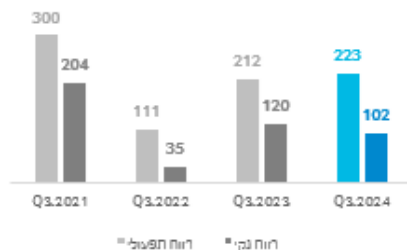
פילוח המכירות נטו לרבעון השלישי לשנת 2024 ושיעור צמיחתם לפי מגזרי פעילות

מכירות נטו- רבעון שלישי



צמיחת רווח תפעולי אורגני בנטרול מטבע

2.0% 115.5% (63.5%)



צמיחת מכירות אורגניות בנטרול מטבע

7.0% 2.8% 15.4%



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"
Compagnie Gervais Danone S.A הקונצרן הצרפתי	"דנונה"
Pepsico, Inc. הקונצרן האמריקאי	"פפסיקו" / "פפסיקו אינק"
HAIER הקבוצה הסינית	"האייר"
Culligan (UK) Limited	"Culligan"
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 2023.	"הדוחות הכספיים"
הדוחות הניהוליים של החברה כהגדרתם בסעיף 5 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.	"הדוחות הניהוליים"
חברת StoreNext, העוסקת במדידת שוק מוצרי הצריכה השוטפת בשוק הקמעונאי המבורקד (הכולל את רשתות השיווק הגדולות, למעט חברת שופרסל, המינימרקטים הפרטיים המבורקדים ורשתות שיווק עצמאיות)	"סטורנקסט"
נילסן הינה חברה בתחום המחקר, המידע וניתוח השווקים, אשר למיטב ידיעת החברה, פעילה בכ- 110 מדינות, לרבות ישראל	"נילסן"
חברת Euromonitor הינה ספק של מחקרי שווקים אסטרטגיים. החברה מייצרת נתונים וניתוחים על מוצרים ושירותים ברחבי העולם	"Euromonitor"
"Intercontinental Exchange (ICE)" הינה ספק של נתוני סחורות, המייצרת ומספקת ניתוחים של סחורות. https://www.theice.com/index	"ICE"

עדכון תיאור עסקי התאגיד





עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023¹ (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 2024 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 2023 ("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

לפרטים בדבר שינוי החזקות של בעלת השליטה שטראוס אחזקות בע"מ, ראו דיווח מידי מיום 27 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 01-027184-2024).

2. סעיף 4 לדוח תיאור עסקי התאגיד, חלוקת דיבידנדים

ביום 25 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה. לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד כאמור ראו דיווח מידי מיום 26 במרס 2024 ומיום 28 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 01-025990-2024, 01-028729-2024, בהתאמה) וכן באור 4.3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024.

¹כפי שפורסם ביום 26 במרס 2024 ו- 27 במרס 2024 (מספר אסמכתא: 01-027409-2024).

3. סעיף 8.3.14 לדוח תיאור עסקי התאגיד, תחום תענוג והנאה - הסכמים

מהותיים

ביום 21 בנובמבר 2024 התקשרו החברה והקונצרן האמריקאי PepsiCo Inc ("פפסיקו"), בהסכם אופציה בקשר לאחזקותיהן (50%-50%) בשטראוס פריטו-ליי בע"מ ("פריטולי"), העוסקת בייצור, שיווק והפצת חטיפים מלוחים בעיקר בישראל, במסגרתו העניקה פפסיקו לחברה, אופציה לרכישת עד 2.5% מהון המניות של פריטולי בתמורה ל-100 אלפי דולר ארה"ב, במחיר מימוש של עד 9.9 מיליוני דולר ארה"ב, המשקף לפריטולי שווי של כ-396 מיליוני דולר ארה"ב. במקרה של מימוש האופציה, יתוקן הסכם בעלי המניות שבין הצדדים באופן שישקף את השליטה של החברה בפריטולי על ידי עדכון, בין היתר, של ייצוג הצדדים בדירקטוריון פריטולי כך שלנציגי החברה בדירקטוריון יהיה רוב בזכויות ההצבעה בדירקטוריון ותהיה לה הזכות למנות את מנכ"ל פריטולי (בכפוף לזכות פפסיקו לסרב לכך מטעמים מוגבלים שיקבעו בהסכם). החברה תוכל לממש את האופציה בכל מועד בתקופה של שנתיים ממועד השלמת הסכמי המכירה, ומימושה יהיה כפוף לקבלת אישור הממונה על התחרות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 617856-01-2024).

4. סעיף 10 לדוח תיאור עסקי התאגיד, תחום מטבלים וממרחים בינלאומי

ביום 21 בנובמבר 2024, התקשרו החברה וחברת הבת S.E USA Inc אשר בבעלותה המלאה, בהסכמים למכירת מלוא אחזקות חברת הבת האמורה ב-Sabra Dipping Company LLC ("סברה") (50%) ולמכירת מלוא אחזקות החברה ב-PepsiCo Strauss Fresh Dips & Spreads International GmbH ("אובלה") (50%), לחברות בבעלות הקונצרן האמריקאי PepsiCo Inc, המחזיקות ביתרת האחזקות בתאגידים האמורים ואשר עמן היא קשורה במיזם משותף ביחס לאחזקת כל אחת מהחברות האמורות. תמורת המכירה עומדת על 243.8 מיליון דולר ארה"ב שתשולם במזומן במועד ההשלמה, כאשר 240.8 מיליון דולר ארה"ב הנם בעבור מכירת האחזקות בסברה (לרבות המחאת הלוואת בעלים של החברה בסברה) ו-3 מיליון דולר ארה"ב הנם בעבור מכירת האחזקות באובלה ("העסקה"). אין תנאים מהותיים הנדרשים להשלמת העסקה, והיא צפויה להתבצע בחודש דצמבר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 617856-01-2024).

5. סעיף 17 לדוח תיאור עסקי התאגיד, מימון

סעיף 17.5, דירוג אשראי

ביום 27 במרס 2024 הודיעה החברה כי חברת הדירוג Ltd. Standard & Poor's Maalot אישרה את דירוג החברה ואת דירוג אגרות החוב של החברה, ilAA+ ועדכנה את תחזית הדירוג ליציבה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 027421-01-2024).

ביום 13 ביוני 2024 הודיעה החברה כי חברת הדירוג מידרוג הותירה על כנו את דירוג אגרות החוב (סדרה ה') ו- (סדרה ו') של החברה, ilAA+ עם אופק דירוג שלילי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 059743-15-2024).

6. סעיף 22 לדוח תיאור עסקי התאגיד, הליכים משפטיים

לעדכונים ראו באור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024.

7. תקנה 21 לדוח פרטים נוספים על התאגיד, תגמולים לבעלי עניין ולנושאי

משרה בכירה

ביום 5 בנובמבר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את מינויים של ה"ה רות ברניב ושאל קוברינסקי, אשר מונו על ידי הדירקטוריון, כדירקטורים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 614062-01-2024). בהמשך להחלטת ועדת התגמול מיום 11 באפריל 2024 בדבר תנאי כהונתם והעסקתם של רות ברניב ושאל קוברינסקי כדירקטורים בחברה, ביום 26 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתם והעסקתם של רות ברניב ושאל קוברינסקי כדירקטורים מומחים בחברה, בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה ולתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 054042-01-2024).

ביום 5 בנובמבר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את מינויים של ה"ה גבריאל ויניב גרטי, אשר מונו על ידי הדירקטוריון, כדירקטורים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 614062-01-2024). בהמשך להחלטת ועדת התגמול מיום 27 באוגוסט 2024 בדבר תנאי כהונתם והעסקתם של גרטי ויניב גרטי כדירקטורים בחברה, ביום 28 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתם והעסקתם של גרטי ויניב גרטי כדירקטורים מומחים בחברה, בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה ולתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות



לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 090033-01-2024).

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

ביום 30 ביוני 2024 אישרה אסיפה כללית מיוחדת את חידוש הענקת כתב פטור למר עדי שטראוס, מבעלי השליטה בחברה, לשלוש שנים נוספות החל ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 1 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 066954-01-2024).

9. 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 מיידי של החברה מיום 10 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 609725-01-2024).

10. תקנה 26 לדוח פרטים נוספים

ביום 5 בנובמבר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את המינוי של ה"ה רות ברניב ושאל קוברינסקי אשר מונו על ידי דירקטוריון החברה לכהונה החל מיום 5 במאי 2024. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 8 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 034786-01-2024, 034789-01-2024, בהתאמה), וכן דיווח מיידי מיום 6 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 614062-01-2024).

ביום 5 בנובמבר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את המינוי של אנט (ענת) גבריאלי ויניב גרטי אשר מונו על ידי דירקטוריון החברה לכהונה החל מיום 1 בספטמבר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 28 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 090027-01-2024, 090030-01-2024, בהתאמה), וכן דיווח מיידי מיום 6 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 614062-01-2024).

11. תקנה 26א' לדוח פרטים נוספים על התאגיד, נושאי משרה בכירה

ביום 2 בספטמבר 2024 דיווחה החברה כי מר אריאל שטרית, המשמש כסמנכ"ל הכספים של החברה משנת 2019, יחדל לכהן בתפקידו במועד שיוסכם עם החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 600110-01-2024).



12. תקנה 29(ג) לדוח פרטים נוספים על התאגיד, החלטות אסיפה כללית מיוחדת

ביום 26 במאי 2024 פרסמה החברה זימון אסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 30 ביוני 2024 ועל סדר יומה חידוש הענקת כתב פטור למר עדי שטראוס, מבעלי השליטה בחברה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054030).

לפרטים אודות החלטת אסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 30 ביוני 2024 ראו סעיף 6 לעיל.

תאריך: 24 בנובמבר 2024

שמות החותמים ותפקידם:

שטראוס גרופ בע"מ

עופרה שטראוס, יו"ר דירקטוריון

שי באב"ד, מנכ"ל



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 30 בספטמבר 2024



תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

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

הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

1. כללי

דירקטוריון שטראוס גרופ בע"מ ("החברה"), מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2024 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית ויש לעיין בהם יחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה בדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023, כפי שפורסם ביום 27 במרס 2024 (דוח מתקן) (מס' אסמכתא: 027409-01-2024) ("הדוח התקופתי לשנת 2023"), וכן עם פרק תיאור עסקי התאגיד, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס 2024 כפי שפורסם ביום 27 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 054438-01-2024), ופרק תיאור עסקי התאגיד, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2024 כפי שפורסם ביום 29 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 090108-01-2024).

2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

2.1. תמצית מגזרי הפעילות לשנת 2024

נכון למועד הדוח, הקבוצה פועלת בחמישה תחומי פעילות המדווחים כמגזרים כמפורט בביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024. שלושה מתחומי הפעילות מרוכזים במסגרת פעילות ישראל – בריאות ואיכות חיים; תענוג והנאה (חטיפים וממתקים); ותענוג והנאה (קפה ישראל); וכן קיימים שני תחומי פעילות נוספים (תחום קפה בינלאומי ותחום שטראוס מים).¹

בהמשך לאישור עדכון לאסטרטגיה של החברה לשנים 2024-2026, בוצעו מספר שינויים במגזרי הפעילות של החברה כך שהם הותאמו לאופן בו מוצג המידע המגזרי לגבי מגזרי הפעילות של הקבוצה, המבוססים על הדיווחים הניהוליים והפנימיים של הקבוצה ("הדוחות הניהוליים").

¹ בנוסף לתחומי הפעילות המפורטים לעיל, לקבוצה פעילויות שונות שאינן מהותיות לפעילות הקבוצה, אשר אינן עונות על הסף הכמותי להצגה בדוחות הכספיים של החברה כמגזרים ברי דיווח או לקריטריונים לצורכי קיבוץ והצגה בנפרד כמגזר בר דיווח ואשר נכללות בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2024 כמגזר "פעילויות אחרות".

בהתאם לאמור, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2024 האחריות לתחום פעילות קפה ישראל עברה מתחום פעילות הקפה לתחום פעילות ישראל, תענוג והנאה (קפה ישראל). בנוסף, הוחלט לכלול את תחום הפעילות מטבלים וממרחים בינלאומי (אשר נכון למועד הדוח אינו עולה לכדי מגזר בר דיווח) עם כלל הפעילויות האחרות של החברה. על כן, שינויים אלו משתקפים בהצגת תוצאות מגזרי הפעילות, כולל עדכון מספרי השוואה.

לפרטים בדבר האופן שבו משתקפים השינויים כאמור בהצגת תוצאות תחומי הפעילות העסקיים, לרבות עדכון מספרי השוואה, ראו פרק תוצאות הפעילות העסקית לדוח זה וכן באורים 3 ו- 4.1 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

2.2. תמצית התפתחויות עיקריות בתקופת הדוח ולאחריה

- ביום 29 בפברואר 2024, התקבל אישור רשות התחרות בסרביה לעסקה למכירת 100% מהחזקותיה של שטראוס קפה בחברה המקומית הפעילה בסרביה, Strauss Adriatic d.o.o, ובהמשך לכך, ביום 1 במרס 2024 הושלמה העסקה ותמורת המכירה בסך של כ- 38.8 מיליון אירו שולמה לשטראוס קפה. לפרטים נוספים ראו באורים 4.2 ו- 9 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024 וסעיף 21.2 להלן.
- במהלך חודש יולי 2021, התקשרה החברה בעסקה לרכישת 51% ממניותיה של חברת משק ויילר בע"מ, העוסקת בייצור מוצרים מבוססי טופו ("ויילר"). ההתקשרות ("הסכם המיזוג") הייתה כפופה להתקיימות תנאים מתלים, לרבות קבלת הסכמת הממונה על התחרות (בסעיף זה: "הממונה"). ביום 23 בפברואר 2022 הודיעה הממונה שהיא אינה מסכימה למיזוג. בהמשך לאמור בסעיף 2.2 לדוח דירקטוריון על מצב עניני התאגיד ליום 30 ביוני 2024 אשר פורסם ביום 28 באוגוסט 2024 (אסמכתא מספר: 01-090108-2024) בקשר עם רשות התחרות, ביום 29 באוקטובר 2024 נמסרה לחברה הודעת הממונה, בה הודיעה האחרונה כי היא החליטה לעשות שימוש בסמכותה מכוח סעיף 43(א)(3) לחוק התחרות, התשמ"ח-1988 ("חוק התחרות") ולקבוע כי החברה וחברת ויילר פעלו בניגוד להוראות סעיף 19 לחוק התחרות. עוד הודיעה הממונה כי החליטה להטיל על החברה עיצום כספי בסכום של כ- 111 מיליון ש"ח בהתאם לסעיף 50ח(ב)(1) לחוק התחרות ("הקביעה"). כמו כן, החליטה הממונה במסגרת הקביעה להטיל עיצום כספי בסך כ- 601 אלפי ש"ח על כל אחד משלושה אנשים שכיהנו במועדים הרלוונטיים כנושאי משרה בחברה ובחברה בת שלה. על פי יועציה המשפטיים של החברה, החברה לא הפרה את הוראות הדין, לרבות הוראות חוק התחרות הכלכלית, קביעת הממונה היא החלטה מנהלית, הכפופה לערר בזכות בפני בית הדין לתחרות בהתאם להוראות סעיפים 43(ג) ו-50(א) לחוק התחרות, ועורכי הדין סבורים שעל החברה לממש זכות זו ולהגיש ערר על הקביעה, כמו גם על גובה העיצום הכספי שנקבע במסגרתה. בכוונת החברה להגיש ערר כאמור. להערכת יועציה המשפטיים של החברה הסיכויים של ערר שכזה, הקובע כי החברה לא הפרה את הוראות הדין להתקבל עולים על הסיכויים כי יידחה. החברה פנתה אל הרשות ביום 10

לנובמבר 2024, בבקשה כי זו תסכים לדחיית המועד להגשת ערר, כמו גם לדחיית המועד לתשלום העיצום הכספי שהוטל בהתאם לאמור בסעיף 50(ב) לחוק התחרות, כך שהן מועד התשלום הן מועד הגשה הערר יידחו ליום 29 בדצמבר 2024. הרשות הסכימה לדחיית המועד להגשת הערר, אולם לא הסכימה לעיכוב ביצוע התשלום. ביום 19 בנובמבר 2024, התקבלה הסכמת הרשות לבקשת החברה לפריסת תשלום העיצום הכספי ל-10 תשלומים חודשיים שווים, בהתאם להוראות סעיף 50(ב) לחוק התחרות. נכון למועד הדוח טרם שולם סכום כלשהו עבור העיצום הכספי. לפרטים נוספים ראו באור 6.5 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024 ובאור 22.1.5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

- בימים 29 לאוקטובר 2024 ו-30 לאוקטובר 2024 הוגשו בקשר עם החלטת הממונה על התחרות כמפורט לעיל, שתי בקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת, על פי סעיף 198א לחוק החברות (יחד: "בקשות הגילוי") לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו (המחלקה הכלכלית). בשלב זה טרם התברר אופן הדיון בבקשות הגילוי, קרי, האם יש להורות על מחיקת אחת מבקשות הגילוי, לאחד את שתיהן להליך אחד או ליתן כל הוראה אחרת ועל כן בשלב זה להערכת יועציה המשפטיים של החברה לא ניתן להעריך את סיכויי בקשות הגילוי להתקבל. לפרטים נוספים אודות בקשות הגילוי ראו דיווחים מידיים שפרסמה החברה ביום 31 באוקטובר 2024 (אסמכתאות מספר: 01-2024-612878 ו-613016-01-2024) וכן באור 6.7 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024.
- ביום 21 אוגוסט 2023, החברה, נושא משרה ונושא משרה לשעבר בחברה (בפסקה זו "נושאי המשרה"), 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. ביום 23 בינואר 2024 התקיים שימוע בעל פה וביום 11 בפברואר 2024 הגישו החברה ונושאי המשרה את הטענות בכתב. ביום 12 בספטמבר 2024 התקבלה בחברה דרישת נתונים מאת רשות התחרות במסגרתה התבקשה החברה להעביר מסמכים ומידע לגבי ישיבות שונות בחברה. החברה השיבה לדרישת הנתונים ביום 1 באוקטובר 2024. לדעת היועצים החיצוניים, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחת השימוע, סיכויי הגשת כתב האישום וסיכויי ההרשעה, ככל שיוגש כתב אישום. החברה תשמיע את עמדתה בכל הליך משפטי, ככל שיידרש. לפרטים נוספים ראו באור 6.6 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024 וסעיף 20.4.4 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.
- במהלך חודש ינואר 2024, אישר דירקטוריון החברה מהלך התייעלות ארגונית אשר צפוי להביא לחיסכון שנתי מוערך של כ- 45 עד 55 מיליון ש"ח, החל מרבעון שני 2024. ביום 25 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה עדכון לאסטרטגיה של החברה לשנים 2024-2026 וזאת לאור התמורות המשמעותיות שחלו בשנתיים האחרונות בסביבה החיצונית, לצד התמודדות הקבוצה עם אתגרים פנימיים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 16 ו-23 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

האמור בדוח זה בקשר עם ההערכות לגבי החיסכון השנתי הצפוי, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, המתבסס על תוכניותיה של החברה ועל המידע המצוי בידי החברה במועד דוח זה והוא עשוי שלא להתממש במידה ויישום התוכנית לא יתממש או שהתוכנית תיושם בצורה חלקית.

- בהמשך לסעיף 2.2.1 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023, לדיווחים המיידים שפרסמה החברה ביחס למספר הליכים משפטיים בקשר לאירוע הריקול וביניהם בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 טרם בקשה לאישור תביעה נגזרת¹, לדוח המידי של החברה מיום 3 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 098284-01-2022) בדבר הקמת ועדת תביעות בלתי תלויה ("הוועדה"), ולדוח המידי של החברה מיום 21 בנובמבר 2024 (מספר אסמכתא - 2024-617626-01), בדבר החלטת דירקטוריון החברה לאמץ את הממצאים, המסקנות והמלצות הוועדה במלואן לרבות הסדר הפשרה המוצע, אשר במסגרתו הסכימו המבטחים לשלם לחברה סכום של 27 מיליוני ש"ח. הדירקטוריון הנחה את הנהלת החברה והיועצים המשפטיים לפעול לניבוי ולמימוש הסדר פשרה, בכפוף לאישורו של בית המשפט המחוזי במסגרת הליך הגילוי התלוי העומד לפניו. לפרטים נוספים ראו באור 6.4 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024 ובאור 22.1.4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

- בהמשך לאמור בדוח התקופתי לשנת 2023 אודות האסטרטגיה שאימצה החברה לשנים 2024-2026, ביום 21 בנובמבר 2024 התקשרה החברה בהסכמים למכירת מלוא אחזקותיה (באמצעות חברת הבת S.E USA Inc) ב-Sabra Dipping Company LLC ("סברה") (50%) ולמכירת מלוא אחזקותיה ב-PepsiCo Strauss Fresh Dips & Spreads International GmbH ("אובלה") (50%), לחברות בבעלות הקונצרן האמריקאי PepsiCo Inc ("פפסיקו") ו-"הסכמי המכירה", בהתאמה) עמו היא מחזיקה בחברות האמורות במיזם משותף. תמורת המכירה עומדת על 243.8 מיליון דולר ארה"ב, כאשר 240.8 מיליון דולר ארה"ב הנם בעבור מכירת האחזקות בסברה (לרבות המחאת הלוואת בעלים של החברה בסברה) ו-3 מיליון דולר ארה"ב הנם בעבור מכירת האחזקות באובלה ("העסקה"). אין תנאים מהותיים הנדרשים להשלמת העסקה, והיא צפויה להתבצע בחודש דצמבר 2024. להערכת החברה, בגין העסקה כאמור, צפויה החברה לרשום בדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנת 2024, רווח נקי המוערך בטווח של 319 עד 325 מיליוני ש"ח (המורכב מרווח אחרי מס מהעסקאות האמורות המוערך בטווח של 403 עד 407 מיליוני ש"ח, בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לסברה ואובלה המוערך בטווח של 82 עד 84 מיליוני ש"ח). התזרים נטו המוערך, שינבע לחברה בגין העסקה כאמור, הנו בטווח של 726 עד 730 מיליוני ש"ח. בד בבד

¹ לפרטים אודות הדיווחים המידיים ראו הדיווחים מהימים: 27 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 051385-01-2022), 28 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 052126-01-2022), 1 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 052906-01-2022), 1 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 053158-01-2022), 2 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 053965-01-2022), 8 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 054775-01-2022), 9 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 055789-01-2022), 20 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 062493-01-2022), 30 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 081364-01-2022).



התקשרו החברה ופפסיקו בהסכם בקשר לאחזקותיהן (50%-50%) בשטראוס פריטו-ליי בע"מ ("פריטולי"), במסגרתו העניקה פפסיקו לחברה, אופציה לרכישת עד 2.5% מהון המניות של פריטולי בתמורה ל-100 אלפי דולר ארה"ב, במחיר מימוש של עד 9.9 מיליוני דולר ארה"ב, המשקף לפריטולי שווי של כ-396 מיליוני דולר ארה"ב. במקרה של מימוש האופציה, יתוקן הסכם בעלי המניות שבין הצדדים באופן שישקף את השליטה של החברה בפריטולי. החברה תוכל לממש את האופציה בכל מועד בתקופה של שנתיים ממועד השלמת הסכמי המכירה, ומימושה יהיה כפוף לקבלת אישור הממונה על התחרות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 22 בנובמבר 2024 (אסמכתא מספר: 617856-01-2024) ובאור 10.3 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024.

הנתונים שהובאו לעיל בדבר השפעת מכירת האחזקות בסברה ואובלה כאמור על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבססים על הערכות החברה, שטרם בוקרו או נסקרו על ידי ראי החשבון המבקרים של החברה, ואשר עשויות להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, בין היתר, מהשפעות מס, הפרשי שערי חליפין וכו'.

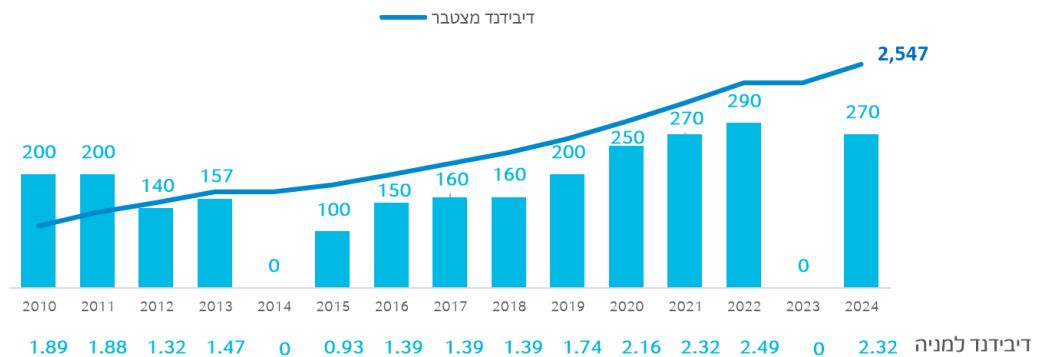
2.3. דיבידנדים

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-2.5 מיליארד ש"ח.

התרשים הבא מציג את פירוט החלוקה המצטברת בשנים האחרונות:

חלוקת דיבידנדים בכל שנה ובמצטבר בשנים 2010 – 2024



הנתונים במיליוני ש"ח

ביום 25 במרס 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 270 מיליוני ש"ח (כ-2.32 ש"ח דיבידנד למניה) בגין שנת 2023 אשר שולם ביום 11 באפריל 2024.

יתרת העודפים לתאריך הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 הינה כ-3,766 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" ("המלחמה"). המלחמה הובילה, בין היתר, 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, עליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות, וכן לפגיעה בדירוג האשראי של מדינת ישראל: חברת הדירוג S&P הורידה את הדירוג מרמה של AA- לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית; חברת הדירוג Moody's הורידה את הדירוג מרמה של A1 לרמה של Baa1 עם תחזית דירוג שלילית; חברת הדירוג Fitch הורידה את הדירוג מרמה של +A לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

הרבעון השלישי של שנת 2024 התנהל על רקע המשך מלחמת "חרבות ברזל" תוך התרחבות המלחמה בגזרת הצפון מול ארגון הטרור חיזבאללה וזאת לצד התגברות ירי רקטות, טילים וכטב"מי נפץ לעבר ישראל ממספר גזרות, כולל מאירן, והחשש ממלחמה אזורית עדיין קיים.

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

במטרה לאפשר גמישות ויציבות פיננסית מקסימלית, התקשרה הקבוצה במהלך החודשים נובמבר ודצמבר 2023, במספר הסכמים עם מוסדות בנקאיים להעמדת מסגרות אשראי מובטחות לצרכי הפעילות השוטפת בסכום כולל של כ- 200 מיליון ש"ח לתקופה של שנה. זאת בנוסף למסגרות אשראי מובטחות שהיו קיימות עוד לפני המלחמה בסך של כ- 400 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של 2024, התקשרה החברה בהסכמים לחידוש מסגרת אשראי מובטחת בסכום של 100 מיליון ש"ח, לתקופה של כשנה וכן לחידוש מסגרת אשראי מובטחת בסכום של 100 מיליון ש"ח לתקופה של שנתיים. לפרטים נוספים ראו סעיף 22 להלן בנושא נזילות, מקורות מימון ומצב כספי וכן באור 4.9 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

למועד פרסום דוח זה, השפעות המלחמה, המפורטות להלן, אינן בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות והחברה ממשיכה לפעול בכל האתרים במתכונת רגילה, אך עדיין 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.

שינוע חומרי הגלם מאזור אסיה ואפריקה הושפע עקב המתיחות עם החות"ים, אולם הקבוצה פעלה למצוא פתרונות על מנת להמשיך ולייבא את חומרי הגלם לארץ. הקבוצה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות ונערכת

לתרחישים שונים העלולים להתפתח, בפרט בתחום סיכוני שרשרת האספקה, לרבות: איתור מקורות חלופיים לרכישת חומרי גלם, ייצור במיקור חוץ, התאמות במערך הלוגיסטיקה, ניטור העלייה בסיכוני הסייבר ובסיכוני איכות ובטיחות מזון.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשפעות וההשלכות האפשריות של המלחמה כמפורט לעיל על פעילותה, עסקיה ותוצאותיה של הקבוצה, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"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 25 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

4. לחימה רוסיה אוקראינה

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הלחימה בין רוסיה לאוקראינה נמשכת, לרבות הסנקציות הכלכליות שהוטלו על רוסיה על ידי מדינות המערב, אך נכון למועד דוח זה, הלחימה בין רוסיה לאוקראינה אינה בעלת השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה.

מאז תחילת המלחמה, החברה פועלת כדי לוודא שעסקיה ברוסיה יתנהלו כעסק עצמאי במידה רבה ככל הניתן. באוקראינה, מתנהלת הפעילות העסקית של הקבוצה באופן רציף, בהתחשב בנסיבות.

המשך הלחימה בין רוסיה לאוקראינה ממשיך להעמיד את הקבוצה בחשיפה אפשרית להשלכות גלובליות ובכללותן עליה במחירי סחורות, חומרי גלם ואנרגיה. לשינוי במחירי הסחורות והאנרגיה עד למועד פרסום דוח זה ראו סעיפים 5 ו-6 להלן.

בהתחשב באופי המתפתח של האירועים וברמת אי הוודאות הגבוהה הנלווית להם, עלולים להתממש תרחישים גיאו-פוליטיים אפשריים אשר עלולים להוביל להשלכות כלכליות ופיננסיות שליליות נוספות. הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר התפתחויות האירועים באוקראינה, ברוסיה ובשווקים. אין ביכולתה של הקבוצה להעריך את ההשפעה העתידית של האירועים על תוצאותיה העסקיות.

לפרטים נוספים בקשר לפעילות הקבוצה ברוסיה ואוקראינה ראו סעיף 21.2 להלן וביאור 4.6 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

5. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור

חלק מהותי מחומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרי הקבוצה נסחרים בשווקי הקומודיטיס. בתשעת החודשים הראשונים של השנה וברבעון השלישי, חלו עליות חדות מאוד במחירי השוק הממוצעים של חלק מחומרי הגלם של הקבוצה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד ובהם מחירי הקפה הירוק (בעיקר ברבעון השלישי) ומחירי הקקאו. מנגד, מחירי הגרעינים, הסוכר והשומשום ירדו. מחיר החלב הגולמי הממוצע (מחיר מטרה) ירד בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי בשנת 2024 בכ- 2.1% ובכ- 2.7%, בהתאמה, ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה, מחירי הקפה בשוק מסוג ערביקה עלו בכ- 9%, ואילו מחירי הקפה בשוק מסוג רובוסטה ירדו בכ- 13%, וכן מחיר הקקאו בשוק עלה בכ- 39%.

כמו כן, לאחר תאריך המאזן, בחודשים אוקטובר 2024 עד דצמבר 2024, יוותר מחירו של החלב הגולמי ללא שינוי ומתחילת השנה ירד מחירו בכ- 2.7%.

להלן שיעור השינוי במחירי השוק הממוצעים של התשומות העיקריות ברבעון השלישי לשנת 2024 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

שיעור השינוי הממוצע	תשומות
58%	ערביקה (1)
83%	רובוסטה (1)
(23%)	סוכר (1)
(10%)	שומשום (1)
(3.3%)	פלסטיק (2)
123%	קקאו (1)
(2.7%)	חלב גולמי (3)

(1) הנתונים מבוססים על אתר בלומברג. הבורסות שבהן נסחרות הסחורות: ערביקה ניו-יורק, רובוסטה לונדון, סוכר לונדון, שומשום Humera Seesame וקקאו לונדון.

(2) הנתון מבוסס על FRED Producer Price Index - Polystyrene Foam Product. המדד הינו אינדיקטיבי בלבד.

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

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

הקבוצה פועלת לצמצום ההשפעות הנובעות מתנודתיות מחירי חומרי הגלם, בין היתר, באמצעות גידור, תכניות מיטיגציה והתייעלות תפעולית. כמו כן, בגאוגרפיות מסוימות ובמוצרים מסוימים עדכנו חלק מחברות הקבוצה את מחירי המכירה ללקוחותיהם.

תהליכי רכש קפה ירוק מבוצעים במרכז לכל חברות הקבוצה (מלבד לפעילות הקבוצה בברזיל), על ידי מרכז רכש קפה ירוק של הקבוצה בשווייץ. לשם ניהול החשיפה לסיכונים השוק משתמשת הקבוצה בעסקאות נגזרים הנסחרים בשווקים הפיננסיים בניו יורק ובלונדון. השימוש בכלים אלו נעשה באחריות מנהל משרד הרכש בשווייץ



ובמסגרת הנחיות שמוגדרות מעת לעת על ידי ועדת רכש קפה ירוק, המנוהלת על ידי סמנכ"ל התפעול של שטראוס קפה ומתכנסת מעת לעת על פי נהלים שנקבעו.

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

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

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

6. מחירי האנרגיה

מחירי הנפט (Brent) הממוצעים בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 נותרו ללא שינוי מהותי וברבעון השלישי לשנת 2024 ירדו בכ-8%, לעומת מחירים הממוצע בתקופות המקבילות אשתקד. מתחילת שנת 2024 ועד לסמוך לתאריך הדוח ירד מחיר הנפט (Brent) בכ-5%.

7. תנודות בשערי מטבע זר

במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2024 התחזק השקל מול הריאל, הרובל והגריבנה, ונחלש מול שאר מטבעות הפעילות של הקבוצה, וסך ההשפעה על בסיס שער חליפין ממוצע ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, תרמה להפרשי תרגום וקיטון זניחים בסעיף המכירות בדוח הרווח והפסד. ברבעון השלישי של שנת 2024 התחזק השקל מהותית מול הריאל והגריבנה, וסך ההשפעה על בסיס שער חליפין ממוצע ביחס לתקופה המקבילה אשתקד תרמה להפרשי תרגום וקיטון של כ-3% בסעיף המכירות בדוח הרווח והפסד. במונחי שינוי של שערי החליפין על בסיס סגירה, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 התחזק השקל משמעותית מול הריאל ונחלש מול חלק ממטבעות הפעילות, וסך ההשפעה נטו על ההון העצמי של הקבוצה הייתה זניחה. במונחי שינוי של שערי החליפין על בסיס סגירה, ברבעון השלישי נותר השקל ללא שינוי מהותי מול הריאל, התחזק מול הרובל ונחלש מול חלק ממטבעות הפעילות האחרים וסך ההשפעה נטו על ההון העצמי של הקבוצה הייתה זניחה.



על בסיס שער חליפין ממוצע בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי השנה, התחזק הדולר מול מרבית המטבעות ביחס לתשעת החודשים הראשונים בתקופה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2024 התחזק משמעותית מול הריאל והגריבנה אך נחלש ביחס למרבית שאר המטבעות של הקבוצה.

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

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול השקל							
שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השלישי		שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לתשעה חודשים ראשונים		מטבע	
	2023	2024		2023	2024		
(0.9%)	3.746	3.713	1.6%	3.643	3.701	USD	דולר אמריקני
0.1%	4.075	4.079	1.9%	3.946	4.023	EUR	אירו
(11.8%)	0.102	0.090	(6.4%)	0.100	0.093	UAH	גריבנה אוקראינית
4.6%	0.040	0.042	(7.7%)	0.044	0.041	RUB	רובל רוסי
0.2%	0.035	0.035	2.1%	0.034	0.034	RSD	דינר סרבי
(0.4%)	0.823	0.820	1.2%	0.799	0.809	RON	לאו רומני
5.1%	0.905	0.952	8.4%	0.861	0.934	PLN	זלוטי פולני
(12.7%)	0.767	0.669	(2.7%)	0.728	0.708	BRL	ריאל ברזילאי
0.9%	0.514	0.518	(0.0%)	0.515	0.515	CNY	רנמינבי סיני
(2.5%)	2.793	2.722	0.5%	2.707	2.721	CAD	דולר קנדי
1.4%	2.452	2.487	0.6%	2.436	2.451	AUD	דולר אוסטרלי
(10.6%)	0.219	0.196	2.1%	0.205	0.209	MXN	פסו מקסיקני
1.8%	4.741	4.828	4.3%	4.533	4.726	GBP	לירה שטרלינג

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

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול הדולר							
שער השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השלישי		שער השינוי	שע"ח ממוצע לתשעה חודשים ראשונים		מטבע	
	2023	2024		2023	2024		
0.9%	0.267	0.269	(1.6%)	0.275	0.270	ILS	שקל
(11.0%)	0.027	0.024	(7.8%)	0.027	0.025	UAH	גריבנה אוקראינית
5.5%	0.011	0.011	(9.4%)	0.012	0.011	RUB	רובל רוסי
1.1%	0.009	0.009	0.4%	0.009	0.009	RSD	דינר סרבי
0.5%	0.220	0.221	(0.4%)	0.219	0.218	RON	לאו רומני
6.0%	0.242	0.256	6.7%	0.236	0.252	PLN	זלוטי פולני
(12.0%)	0.205	0.180	(4.2%)	0.200	0.191	BRL	ריאל ברזילאי
1.8%	0.137	0.140	(1.7%)	0.141	0.139	CNY	רנמינבי סיני
2.7%	1.266	1.300	2.6%	1.244	1.277	GBP	לירה שטרלינג

מתחילת השנה ועד סמוך למועד פרסום הדוח, התחזק השקל מול הריאל הברזילאי והרובל הרוסי בכ- 14% וכ- 8% , בהתאמה, ונחלש בכ-3% מול הדולר.

8. אינפלציה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 עלתה האינפלציה בישראל. מדד המחירים לצרכן בישראל עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בכ- 3.4% בהשוואה לכ- 2.9% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 3.5% ב-12 החודשים האחרונים. מדד המחירים בארה"ב עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בכ- 1.9% בהשוואה לכ- 2.9% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 3.3% ב-12 החודשים האחרונים. בברזיל, עלה מדד המחירים בכ-4.4% ב-12 החודשים האחרונים לעומת כ- 4.8% בתקופה המקבילה. ברוסיה, עלה מדד המחירים בכ- 8.6% ב-12 החודשים האחרונים לעומת עלייה של כ- 6.7% בתקופה המקבילה.

עיקר התחייבויות הקבוצה בגין הלוואות לזמן ארוך נקובות בשקל בריבית קבועה שאינה צמודה ויתרתן נקובות בריבית משתנה. מרבית התחייבויות הקבוצה בגין חכירות הינן צמודות למדד המחירים לצרכן.

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.

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.

9. ריבית

ריבית בנק ישראל ירדה משיעור של 4.75% בסוף שנת 2023 לשיעור של 4.5% בינואר 2024 ונותרה ללא שינוי בסמוך למועד פרסום הדוח. בארה"ב ירדה הריבית לשיעור של 4.5%-4.75% בסמוך למועד פרסום הדוח, בברזיל ירדה הריבית משיעור של 11.75% בסוף שנת 2023 לשיעור של 10.5% ועלתה ל-11.25% בסמוך למועד פרסום הדוח. ברוסיה עלתה הריבית לרמה של 21% בסמוך למועד פרסום הדוח בהשוואה ל-19% בתחילת השנה. ביתר מדינות מזרח אירופה בהן פועלת הקבוצה, לא היה שינוי משמעותי או שהייתה ירידה קלה בשיעור הריבית.

עיקר התחייבויות הקבוצה בגין הלוואות לזמן ארוך נקובות בריבית קבועה בשקל. יתרת ההתחייבויות הינן בריבית משתנה ועיקרן נקובות בשקל וכן בדולר וריאל.

10. התפתחויות רגולטוריות בישראל

הקבוצה מושפעת משינויים רגולטוריים שחלים מעת לעת ביחס לתשומות, בעיקר ביחס לשכר העבודה בישראל ובמחירי החלב הגולמי בישראל, המהווים חלק עיקרי מתשומותיה.

עולם החלב

ביום 21 באוגוסט 2024, משרד החקלאות פרסם את טיוטת תקנות תכנון משק החלב (דיווחים ומתן הוראות)(הוראת שעה), התשפ"ד 2024 (להלן: "טיטות הוראת השעה") להערות הציבור. טיוטת הוראת השעה מבקשת לעגן הסדרים הנוגעים לתכנון והסדרה של ענף החלב, ובכלל זה מציעה לקבוע מנגנון לוויסות חלב גולמי במשק בעת מחסור.

בשלב זה, אין וודאות הן לגבי המשך הליך החקיקה של טיוטת הוראת השעה והן לגבי הנוסח שיתקבל. לפיכך, נכון למועד פרסום דוח זה אין ביכולת החברה להעריך את השפעות הוראת השעה על פעילותה ועסקיה אם וככל שיושלם הליך החקיקה.

שכר העבודה בישראל

החל מה-1 באפריל 2024 שכר המינימום במשק הועלה ל- 5,880.02 ש"ח לחודש (לעומת 5,571.75 ש"ח). להעלאת שכר המינימום לא צפויה השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה בשנת 2024.

חוק הגנה על בריאות הציבור

במסגרת חוק התוכנית הכלכלית בוצעו תיקונים מהותיים בחוק הגנה על בריאות הציבור (מזון) התשע"ו-2015. מטרת התיקונים הינה להקל על ייבוא מזון לישראל ולהסיר חסמי ייבוא משמעותיים, בין היתר, על ידי אימוץ שלוש תקנות אירופאיות למזהמים כימיים, ביולוגיים ושארי חומרי הדברה. כחלק מהרפורמה בוטלה הרשמיות של כ-100 תקני מזון, 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).

במטרה לצמצם זמני המתנה וזמני שחרור מהנמלים, נקבעו הסדרים מיוחדים ליבואנים רשומים שנרשמו לפי סעיף 115 לחוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), התשע"ו-2015 כ"יבואנים נאותים" לשחרור מזון מתחנות ההסגר של מוצרים המשווקים באירופה, בדומה להליך שחרור של מזון רגיל.

בחודש אוגוסט 2024 פורסם תיקון מס' 10 לחוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), המהווה חלק מרכזי ברפורמה רחבת היקף לאסדרת תחום המזון, הכוללת אימוץ של כ-40 תקנות מהרגולציה האירופית. הרפורמה נועדה להעמיק את ההתאמה לדין האירופי בתחומי בטיחות מזון, הרכב מוצרים וסימון לצד הקלות במסלול היבוא מאירופה. השינויים כוללים חובת יישום מערכת בטיחות עצמית לכלל העוסקים במזון והרחבת מסלול היבוא האירופי, המאפשר ליבואנים נאותים לייבא מוצרים על בסיס עמידה ברגולציה האירופית בלבד. האכיפה תתמקד בשווקים תוך הטלת סנקציות ועיצומים כספיים על הפרות החוק.

ייבוא דבש

בנובמבר התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא מכסות ייבוא דבש מבוקבק בשיטת ההתמחרות. בסיום הדיון, יו"ר הוועדה החליט כי קבוצת חברי כנסת, יחד עם בעלי עניין נוספים כגון חקלאים, משווקים, יצרנים ויבואנים, יבחנו את האיוון בין הצורך להשלים חוסרים ולהוריד את מחיר הדבש בישראל בתקופת חגי תשרי, לבין החשש מפגיעה אפשרית בהאבקה. החשש נובע מכך שייבוא ללא הגבלות עלול ליצור עודף אצל הקמעונאים, מה שעלול להוביל לאי רכישה מיצרנים ישראליים ולפגוע ישירות בדבוראים. במצב כזה, הדבוראים עלולים להפסיק את עיסוקם, מה שיגרום לפגיעה משמעותית בהאבקה. בעוד כחודשיים תיבחן ההתקדמות ודרכי פתרון המחלוקת. בשלב זה, אין וודאות לגבי ההחלטה שתתקבל בנושא זה. לפיכך, נכון למועד פרסום דוח זה אין ביכולת החברה להעריך את ההשפעות על החברה.

המידע האמור בסעיף זה, לרבות ההערכות כי הצעת חוק משק החלב, העלאת שכר המינימום 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 פרסום הדוח והכולל הערכות של החברה במועד פרסום הדוח אשר אין כל וודאות באשר להתממשותן.

11. רגולציה עסקית ושינויים בענף המזון בישראל

ביום 24 ביוני 2024 פרסמה רשות כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם סידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול) (הוראת שעה) (מס' 2), התשפ"ד-2024 (להלן: "פטור הסדרנות"), אשר עתיד להחליף את הפטור הנוכחי החל מיום 1 בינואר 2025. פטור הסדרנות קובע כי סידור מצרכים על ידי ספקים גדולים יתאפשר רק אצל קמעונאי גדול שסך המכירות של ספקים שאינם גדולים בכלל חנויותיו (עומד על לפחות 55%, כאשר שיעור זה יעלה בכל שנה בנקודת אחוז ועד ל-60%). ביום 21 בנובמבר 2024 פרסמה הרשות הודעה על הארכת פטור הסדרנות ביחס לחלב ומוצריו בלבד, עד ליום 30 ביוני 2025.

החברה בחנה את השפעת שינוי פטור הסדרנות ומעריכה שההשפעה אינה מהותית לפעילות הקבוצה. הערכה זו הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על האינפורמציה הקיימת בחברה במועד פרסום הדוח וכולל הערכות של החברה במועד פרסום הדוח.

ביום 1 במרץ 2024 הוגשה הצעת חוק הגנת הצרכן (תיקון מס' 69) (איסור הפעלת השפעה בלתי הוגנת במצב חירום). הצעת החוק מבקשת להוסיף לחוק הגנת הצרכן הוראה מיוחדת שתאסור על עוסק להפעיל השפעה בלתי הוגנת באמצעות העלאת מחירים ניכרת וחריגה של מוצרים או שירותים חיוניים בעת מצב חירום.

בשלב זה, אין וודאות לגבי המשך הליך החקיקה של הצעת החוק והן לגבי הנוסח שיתקבל. לפיכך, נכון למועד פרסום 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 פרסום הדוח והכולל הערכות של החברה במועד פרסום הדוח אשר אין כל וודאות באשר להתממשותן, והם עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה בין היתר, בשל שינויים בתנאים מאקרו כלכליים, נוסחים סופיים שיאושרו ועוד.

12. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

הקבוצה פועלת בתחומי פעילות יציבים ובסיסיים במהותם. עם זאת, קיימים מספר גורמים ומגמות העלולים להשפיע על היקף הפעילות של הקבוצה ורווחיותה. לפרוט סיכוני השוק אליהן חשופה הקבוצה ראו סעיף 25.1 לדוח תאור עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2023 (דיון בגורמי סיכון).

תוצאות הפעילות העסקית

13. תוצאות הפעילות העסקית

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

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

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

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



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) לתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית				
הסבר	תשעה חודשים ראשונים			
	שינוי %	2023	2024	
הגידול במכירות נבע בעיקר בשל עליית מחירי המכירה כתוצאה מעלייה במחירי חומרי הגלם במגזר תענוג והנאה (קפה ישראל) ובמגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) וכן מגידול בשל המשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים. בנוסף, גידול במגזר קפה בינלאומי בשל העלייה במחירי המכירה, אשר מקוזה חלקית מירידה בכמות הנמכרת והשפעה שלילית של שערי מט"ח על המכירות. לפרטים נוספים ראו סעיף 17 להלן.	6.1%	7,854	8,334	מכירות
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות כאמור, אשר קוזה מעלייה במחירי חומרי הגלם (בעיקר במחירי הקקאו והקפה הירוק). הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר על רקע העלייה במחירי חומרי הגלם. לפרטים נוספים ראו סעיף 18 להלן.	7.2%	5,323	5,708	עלות המכר
	3.8%	2,531	2,626	רווח גולמי - ניהולי
		32.2%	31.5%	% ממכירות
עיקר הגידול נבע מגידול בהוצאות המאמץ השיווקי בשטראוס ישראל ובשטראוס מים, וכן מגידול בהוצאות המכירה בברזיל.	2.5%	1,541	1,581	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול נבע מהכנסות בגין שיפוי ביטוחי שהתקבל בסברה ברבעון השלישי בשנת 2023, וכן מגידול בהוצאות מטה הקבוצה בגין מערכות מידע, גידול בתרומות והפחתת נכסים בלתי מוחשיים.	19.7%	406	485	הוצאות הנהלה וכלליות
		1,947	2,066	סה"כ הוצאות תפעוליות
הגידול נבע מעלייה ברווחי האייר שטראוס מים בעיקר בשל תקבול מענק ממשלתי בסין במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024.	20.0%	30	36	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(2.9%)	614	596	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
ירידה בהפסדי החממה נובעת בעיקר מרווח ממכירת חברת Amai Proteins.	(21.7%)	(23)	(18)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בעיקר בשל עלייה במחירי הקקאו במהלך התקופה, וכן ממגזר קפה בינלאומי בעקבות קיטון ברווחיות הגולמית שנבע מעליית מחירי חומרי הגלם (בעיקר קפה ירוק) וכן מגידול בהוצאות המכירה בעיקר בברזיל.	(2.3%)	591	578	רווח תפעולי - ניהולי
		7.5%	6.9%	% ממכירות
הגידול בהוצאות המימון נבע בעיקר מגידול בהוצאות הריבית על החוב, בשל עליה בשיעור הריבית, משערוך על נגזרי מט"ח ומהפרשי שער וכן מגידול בהוצאות המימון בגין חכירות עקב גידול בסכומי החכירות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.	35.0%	(80)	(108)	הוצאות מימון, נטו
הקיטון במיסים על הכנסה ובשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר מעדכון דריבות מס וסגירת שומות מס במדינות השונות, מירידה ברווח לצורכי מס השנה וכן בתמהיל הרווח.	(8.1%)	511	470	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
	(47.7%)	(124)	(65)	מיסים על הכנסה
		24.3%	13.8%	שיעור מס אפקטיבי
	4.6%	387	405	רווח לתקופה - ניהולי
	1.3%	339	344	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהקיטון בהוצאות המס.		4.3%	4.1%	% ממכירות
	27.9%	48	61	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
	1.3%	2.91	2.95	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 2024 ו-2023 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית				
הסבר	לרבעון השלישי			
	שינוי %	2023	2024	
הגידול במכירות נבע בעיקר בשל עליית מחירי המכירה כתוצאה מעלייה במחירי חומרי הגלם במגזר תענוג והנאה (קפה ישראל) ובמגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) וכן מגידול בשל המשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים.	11.8%	2,675	2,991	מכירות
בנוסף, מגידול במגזר קפה בינלאומי בשל העלייה במחירי המכירה ומגידול בכמות הנמכרת, אשר מקוזה חלקית מהשפעה שלילית של שערי מט"ח על המכירות בעיקר בשל ההתחזקות של השקל אל מול הריאל הברזילאי. לפרטים נוספים ראו סעיף 17 להלן.	2.8%		15.4%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות כאמור, אשר קוזה מעלייה במחירי חומרי הגלם (בעיקר במחירי הקקאו והקפה הירוק).	14.2%	1,820	2,080	עלות המכר
הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר על רקע העלייה במחירי חומרי הגלם כאמור לעיל.	6.5%	855	911	רווח גולמי - ניהולי
לפרטים נוספים ראו סעיף 18 להלן.		32.0%	30.5%	% ממכירות
ללא שינוי מהותי בין התקופות.	(0.9%)	539	534	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול נבע מהכנסות בגין שיפוי ביטוחי שהתקבל בסברה ברבעון השלישי לשנת 2023, וכן מגידול בהוצאות מטה הקבוצה בגין תרומות והפחתת נכסים בלתי מוחשיים.	51.1%	107	160	הוצאות הנהלה וכלליות
		646	694	סה"כ הוצאות תפעוליות
הגידול נבע מעלייה ברווחי האייר שטראוס מים בעיקר בשל התייעלות תפעולית ומתקבול מענק ממשלתי בסין ברבעון השלישי לשנת 2024.	55.6%	9	14	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	6.0%	218	231	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
ברבעון המקביל אשתקד הוכר רווח מירידה בשעור החזקה באחת מחברות החממה, ברבעון הנוכחי לא הוכרו רווחים מסוג זה.	33.3%	(6)	(8)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ברווח התפעולי נבע בעיקר מהגידול ברווח הגולמי כתוצאה מעליית מחירי המכירה, אשר קוזה מעלייה במחירי חומרי הגלם (בעיקר במחירי הקקאו והקפה הירוק).	4.2%	212	223	רווח תפעולי - ניהולי
הקיטון ברווחיות התפעולית נבע בשל ההתייקרות כאמור בחומרי הגלם וכן מגידול בהוצאות הנהלה.		8.0%	7.4%	% ממכירות
הגידול בהוצאות המימון נבע בעיקר מגידול בהוצאות הריבית על החוב, בשל שערך על גנזי מט"ח ומהפרשי שער וכן מגידול בהוצאות המימון בגין חכירות עקב גידול בסכומי החכירות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.	59.5%	(33)	(53)	הוצאות מימון, נטו
	(5.9%)	179	170	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
הגידול בשעור המס האפקטיבי נבע בעיקר מתמחיל הרווח לצרכי מס בין החברות במדינות.	12.6%	(39)	(46)	מיסים על הכנסה
		22.2%	26.6%	שיעור מס אפקטיבי
	(11.3%)	140	124	רווח לתקופה - ניהולי
עיקר הקיטון ברווח הנקי נובע מהגידול בהוצאות המימון ובהוצאות המס, אשר מקוזה חלקית מהעלייה ברווח התפעולי.	(15.4%)	120	102	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
	4.5%		3.4%	% ממכירות
	14.4%	20	22	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
	(15.5%)	1.04	0.88	רווח למניה (ש"ח)

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



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית (המבוססות על הדוחות הניהוליים של החברה) של תחומי הפעילות העסקיים העיקריים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 – 2023 (במיליוני ש"ח):¹

תמצית תוצאות הפעילות העסקית לפי תחומי הפעילות						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
שינוי %	2023	2024	שינוי %	2023	2024	
						מסגרת פעילות ישראל
9.0%	1,258	1,371	5.6%	3,685	3,892	מכירות נטו
27.8%	123	158	12.8%	362	408	רווח תפעולי
						מסגרת פעילות קפה בינלאומי
17.8%	1,068	1,259	7.9%	3,167	3,418	מכירות נטו
12.6%	60	68	(15.3%)	197	167	רווח תפעולי
						מים
1.6%	221	224	2.4%	613	627	מכירות נטו
23.3%	21	26	12.6%	66	75	רווח תפעולי
						אחר
6.1%	128	137	1.7%	389	397	מכירות נטו
(443.9%)	8	(29)	115.8%	(34)	(72)	רווח (הפסד) תפעולי
						סה"כ
11.8%	2,675	2,991	6.1%	7,854	8,334	מכירות נטו
4.2%	212	223	(2.3%)	591	578	רווח תפעולי

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

החל משנת 2024, בוצעו מספר שינויים במגזרי החברה כחלק מתוכנית ההתייעלות ועדכון האסטרטגיה לשנים 2024-2026, לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1 לעיל ובאורים 3 ו- 4.1 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024.

¹ יובהר, כי בהמשך לאמור בסעיף 2.1 לעיל, בדבר שינוי במגזרי הפעילות של החברה, יושם התיקון כאמור גם על מספרי ההשוואה המפורטים לעיל ולהלן.



להלן תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
7.3%	1,746	1,873	4.1%	5,090	5,300	מכירות
10.5%	1,126	1,245	5.4%	3,280	3,459	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
	41	(25)		(16)	40	התאמות בגין גידור סחורות (1)
4.5%	1,167	1,220	7.2%	3,264	3,499	עלות המכירות
12.9%	579	653	(1.3%)	1,826	1,801	רווח גולמי
	33.1%	34.9%		35.9%	34.0%	% ממכירות
(2.5%)	369	360	1.4%	1,045	1,060	הוצאות מכירה ושיווק
7.7%	118	127	6.6%	359	382	הוצאות הנהלה וכלליות
	487	487		1,404	1,442	סה"כ הוצאות
(16.4%)	70	58	(11.9%)	162	143	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
33.3%	(6)	(8)	(21.7%)	(23)	(18)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
39.3%	156	216	(13.7%)	561	484	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	8.9%	11.6%		11.0%	9.1%	% ממכירות
	(3)	(19)		58	(82)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
28.5%	153	197	(35.1%)	619	402	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
89.0%	(20)	(40)	44.2%	(50)	(73)	הוצאות מימון, נטו
19.0%	133	157	(42.1%)	569	329	רווח לפני מיסים על הכנסה
9.7%	(33)	(36)	(73.7%)	(137)	(36)	מיסים על הכנסה
	24.8%	22.8%		24.1%	11.0%	שיעור מס אפקטיבי
22.1%	100	121	(32.1%)	432	293	רווח לתקופה
23.7%	80	99	(39.5%)	384	232	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
15.3%	20	22	27.9%	48	61	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 בין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות.

14. תמצית המאזן

להלן תמצית המאזן החשבונאי ליום 30 בספטמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית המאזן החשבונאי				
הסבר	שינוי %	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2024	
סך הנכסים השוטפים	14.0%	2,539	2,894	עיקר השינוי נבע מגידול בחייבים ויתרות חובה, מגידול ביתרת הלקוחות כתוצאה מהגידול במכירות וכן מגידול במלאי עקב הצטיידות והתייקרות מחירי חומרי הגלם, מנגד קיטון במזומנים ושווי מזומנים.
מתוך זה: יתרת מזומנים ושווי מזומנים	(18.4%)	517	422	לפרטים בדבר השינוי בסעיף המזומנים ושווי מזומנים ראו סעיף 22.2 להלן. בהתאם למדיניות החברה מוחזקים נכסים אלו בעיקר בפיקדונות נזילים.
סך הנכסים הלא שוטפים	6.2%	5,631	5,981	עיקר השינוי נבע מגידול בהשקעות בחברות כלולות בשל השלמת השקעה בחברה כלולה במפעל בסין וכן מרווחי החברות המוחזקות, אשר מקוזה חלקית מהשפעת הפרשי תרגום שליליים. כמו כן, השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.
סך הנכסים		8,170	8,875	
סך ההתחייבויות השוטפות	37.0%	2,497	3,421	עיקר השינוי נבע מגידול ביתרת הספקים כתוצאה מהגידול במלאי ועליית מחירי חומרי הגלם וכן מלקיחת אשראי לזמן קצר.
סך ההתחייבויות הלא שוטפות	(11.8%)	2,358	2,080	עיקר השינוי נבע מקיטון בהתחייבויות מסים נדחים וכן מפירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך.
סך ההון לבעלי מניות הרוב	1.2%	3,037	3,074	עיקר השינוי נבע מהפרשי תרגום חיוביים ומרווחי החברה לבעלי מניות הרוב וקוזה חלקית מדידינד שהוכרז לבעלי מניות החברה.
סך ההון לבעלי מניות המיעוט	7.9%	278	300	השינוי נבע מרווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה וקוזה בחלקו מדידינד שהוכרז.

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

להלן יתרת החוב ליום 30 בספטמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 (במיליוני ש"ח):

יתרת החוב				
הסבר	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2024	
חוב ברוטו - דוחות ניהוליים	528	3,326	3,854	עיקר הגידול בחוב ברוטו נבע מגידול בלקיחת אשראי לזמן קצר אשר מתקוז חלקית עם פירעון באגרות חוב והלוואות לזמן ארוך.
חוב ברוטו - דוחות כספיים	343	2,630	2,973	עיקר הגידול בחוב נטו נבע מהגידול בחוב ברוטו, וכן קיטון ביתרות המזומנים.
חוב נטו - דוחות ניהוליים	886	2,400	3,286	
חוב נטו - דוחות כספיים	438	2,113	2,551	

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



15. התאמות לדוחות הניהוליים

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

להלן ההתאמות לדוחות הניהוליים של החברה בתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
תשעה חודשים ראשונים 2023			תשעה חודשים ראשונים 2024			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
7,854	2,764	5,090	8,334	3,034	5,300	מכירות
5,323	2,043	3,280	5,708	2,249	3,459	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
(16)	-	(16)	41	1	40	התאמות בגין גידור סחורות (1)
5,307	2,043	3,264	5,749	2,250	3,499	עלות המכירות
2,547	721	1,826	2,585	784	1,801	רווח גולמי
32.4%		35.9%	31.0%		34.0%	% מהמכירות
1,541	496	1,045	1,581	521	1,060	הוצאות מכירה ושיווק
426	67	359	505	123	382	הוצאות הנהלה וכלליות
30	(132)	162	36	(107)	143	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
610	26	584	535	33	502	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
(23)	-	(23)	(18)	-	(18)	חלק בהפסדי חברות החממה המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
587	26	561	517	33	484	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
7.5%		11.0%	6.2%		9.1%	% מהמכירות
54	(4)	58	(69)	13	(82)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
641	22	619	448	46	402	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(80)	(30)	(50)	(108)	(35)	(73)	הוצאות מימון, נטו
561	(8)	569	340	11	329	רווח לפני מיסים על הכנסה
(129)	8	(137)	(47)	(11)	(36)	מיסים על הכנסה
23.0%		24.1%	13.8%		11.0%	שיעור מס אפקטיבי
432	-	432	293	-	293	רווח לתקופה
384	-	384	232	-	232	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
48	-	48	61	-	61	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 ו/או מימוש המכשיר הפיננסי הנגזר.



להלן ההתאמות לדוחות הניהוליים של החברה לרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
רבעון שלישי 2023			רבעון שלישי 2024			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
2,675	929	1,746	2,991	1,118	1,873	מכירות
1,820	694	1,126	2,080	835	1,245	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות (1)
41	-	41	(25)	-	(25)	התאמות בגין גידור סחורות
1,861	694	1,167	2,055	835	1,220	עלות המכירות
814	235	579	936	283	653	רווח גולמי
30.4%		33.1%	31.3%		34.9%	% מהמכירות
539	170	369	534	174	360	הוצאות מכירה ושיווק
112	(6)	118	167	40	127	הוצאות הנהלה וכלליות
9	(61)	70	14	(44)	58	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
172	10	162	249	25	224	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
(6)	-	(6)	(8)	-	(8)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
166	10	156	241	25	216	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
6.2%		8.9%	8.0%		11.6%	% מהמכירות
(3)	-	(3)	(19)	-	(19)	הוצאות אחרות, נטו
163	10	153	222	25	197	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(33)	(13)	(20)	(53)	(13)	(40)	הוצאות מימון, נטו
130	(3)	133	169	12	157	רווח לפני מיסים על הכנסה
(30)	3	(33)	(48)	(12)	(36)	מיסים על הכנסה
23.4%		24.8%	27.9%		22.8%	שיעור מס אפקטיבי
100	-	100	121	-	121	רווח לתקופה
80	-	80	99	-	99	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
20	-	20	22	-	22	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 ו/או מימוש המכשיר הפיננסי הנגזר.



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	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
35.7%	163	222	(30.1%)	641	448	רווח תפעולי - לפי שיטת האיחוד היחסי - אחרי הוצאות אחרות
	5	7		20	20	תשלום מבוסס מניות
	41	(25)		(16)	41	התאמות בגין גידור סחורות (1)
	3	19		(54)	69	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4.2%	212	223	(2.3%)	591	578	רווח תפעולי - ניהולי *
	(33)	(53)		(80)	(108)	הוצאות מימון, נטו
	(30)	(48)		(129)	(47)	מסים על הכנסה
	(9)	2		5	(18)	מיסים בגין התאמות לרווח התפעולי הניהולי לעיל
(11.3%)	140	124	4.6%	387	405	רווח לתקופה - ניהולי
(15.4%)	120	102	1.3%	339	344	המיוחס לבעלי המניות של החברה
14.4%	20	22	27.9%	48	61	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

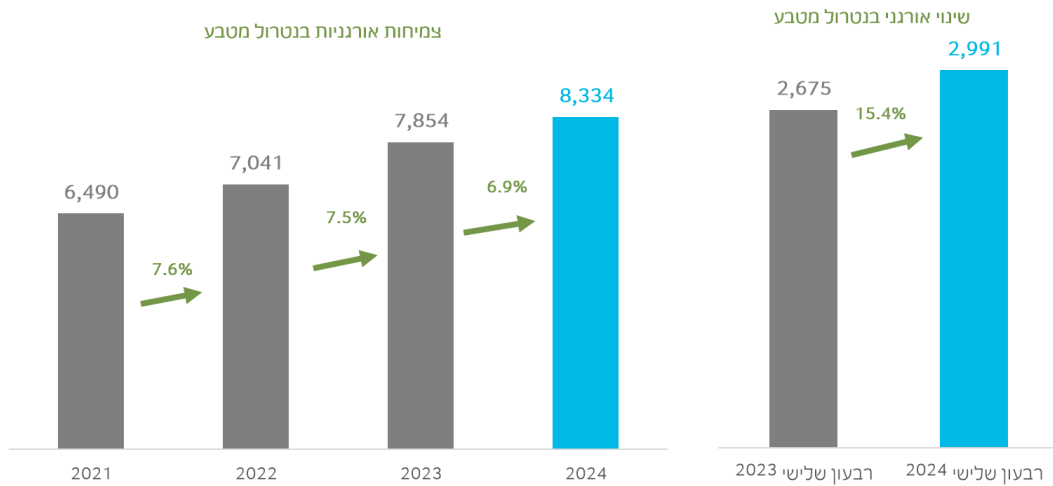
(1) משקף שערך חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל ההתאמות הדרושות לצורך דחיית עיקרו של הרווח או ההפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים ו/או מימוש המכשיר הפיננסי הנגזר.

* במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, התהווה בשטראוס ישראל הפסד בסך של כ- 78 מיליוני ש"ח כתוצאה מפוזיציות של נגזרי סחורות הקקאו, אשר ממנו מומש במהלך הרבעון השני והשלישי לשנת 2024 הפסד בסך של כ- 27 ו- 18 מיליוני ש"ח, בהתאמה, כתוצאה ממימוש המכשיר הפיננסי הנגזר. ההפסד הממומש כאמור מוצג בשורת עלות המכר של הדוחות הניהוליים של החברה.

16. נתונים פיננסים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים

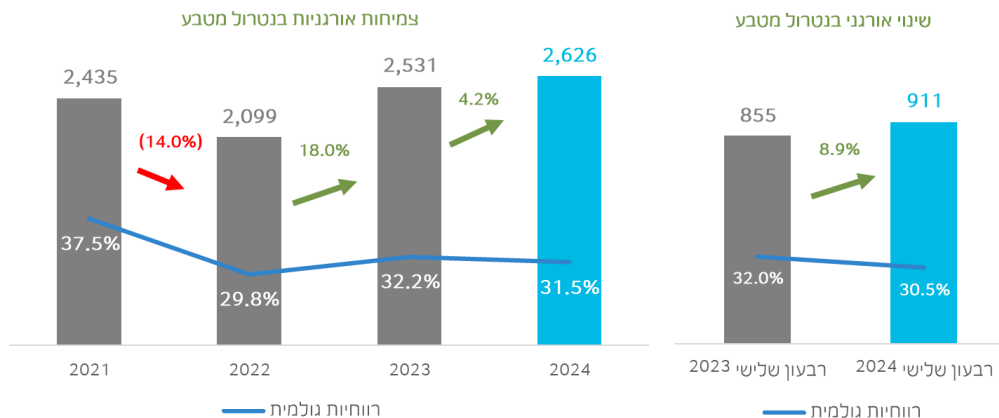
להלן נתונים פיננסים עיקריים, בהשוואה רבעונית ורב-שנתית, על פי הדוחות הניהוליים:

מכירות נטו - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי



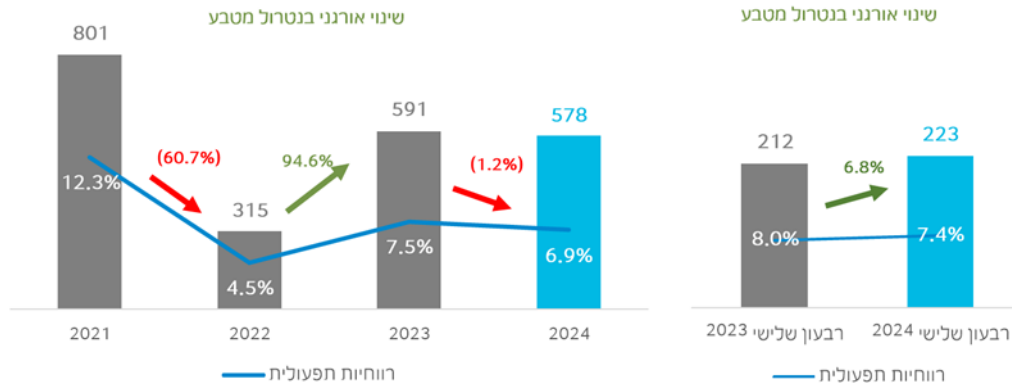
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

רווח גולמי ורווחיות גולמית - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי

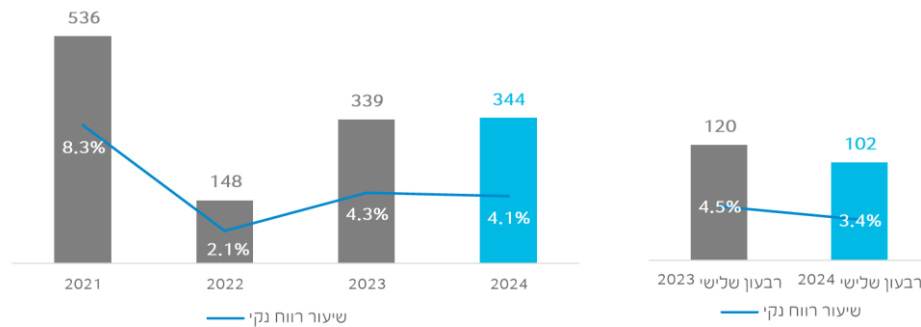


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

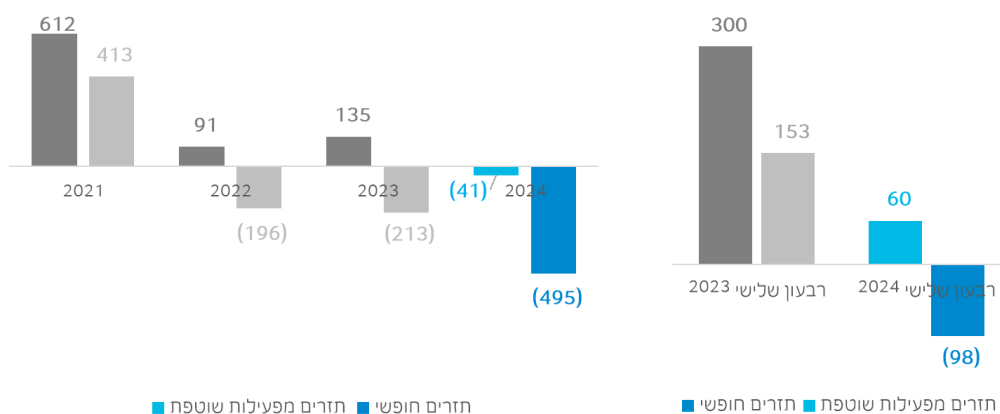
רווח תפעולי ורווחיות תפעולית - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי



רווח נקי ושיעור הרווח הנקי - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי



תזרים מפעילות שוטפת ותזרים חופשי - תשעה חודשים ראשונים ורבעון שלישי

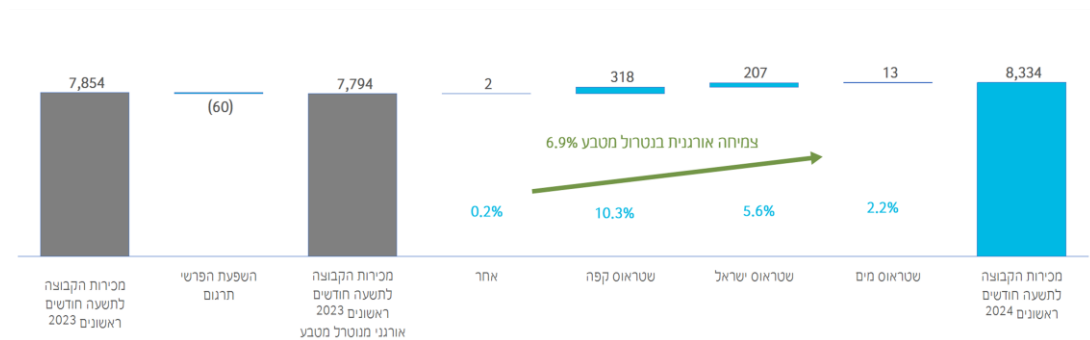


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

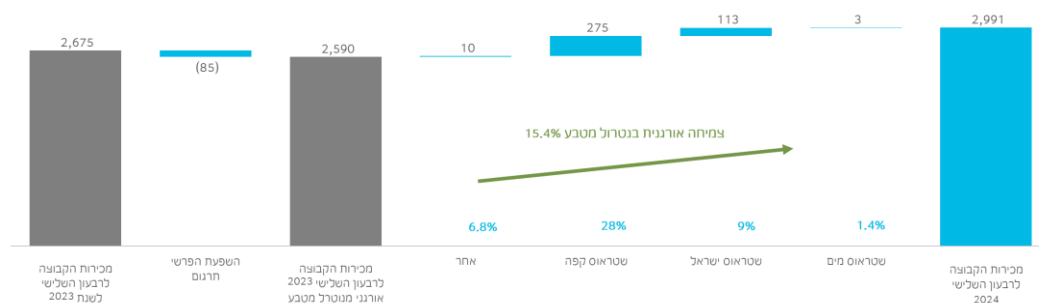
17. מכירות - ניהולי

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

מרכיב השינוי במכירות - תשעה חודשים ראשונים



מרכיב השינוי במכירות - רבעון שלישי



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

מכירות הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, הושפעו מהפרשי תרגום שליליים שהסתכמו בכ- 60 מיליון ש"ח אשר נובעים מהיחלשות שיערו הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2024, הושפעו מהפרשי תרגום שליליים שהסתכמו בכ- 85 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 90 מיליון ש"ח נובעים מהיחלשות שיערו הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

השינוי במכירות הקבוצה במטבע מקומי נבע מהמרכיבים הבאים:

- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום שטראוס ישראל ראו סעיף 21.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום שטראוס קפה בינלאומי ראו סעיף 21.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום המים ראו סעיף 21.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות של מגזר פעילויות אחרות ("אחר") ראו סעיף 21.4 להלן.

18. רווח גולמי - ניהולי

רווח גולמי - ניהולי								
רבעון שלישי				תשעה חודשים ראשונים				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	
8.9%	6.5%	855	911	4.2%	3.8%	2,531	2,626	רווח גולמי
		32.0%	30.5%			32.2%	31.5%	רווחיות גולמית

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הושפע באופן שלילי משערי החליפין שהסתכמו לכ-12 מיליון ש"ח, שנובעים בעיקרם מהיחלשות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2024 הושפע באופן שלילי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ-18 מיליון ש"ח, שנובעים בעיקרם מהיחלשות שער הממוצע של הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (ראו גם טבלת שערי חליפין בסעיף 7 לעיל).

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 עלה בכ-95 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2024 עלה בכ-56 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי תחום שטראוס ישראל ראו סעיף 21.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום הקפה הבינלאומי ראו סעיף 21.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום שטראוס מים ראו סעיף 21.3 להלן.

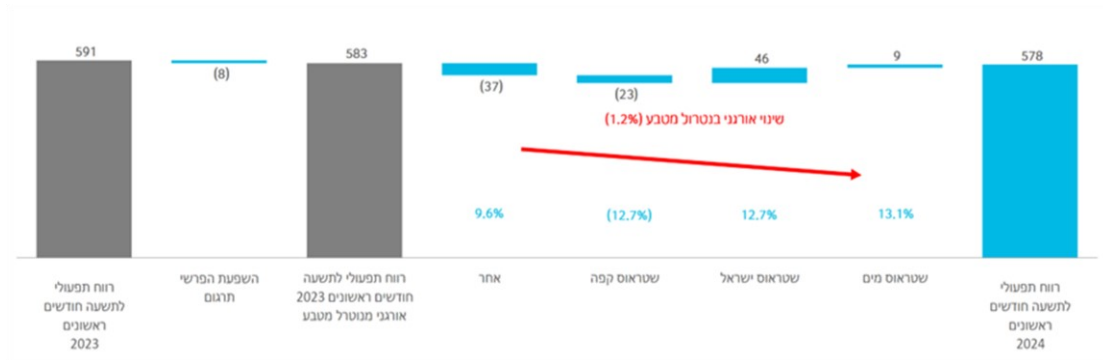
19. רווח תפעולי - ניהולי

רווח תפעולי - ניהולי								
רבעון שלישי				תשעה חודשים ראשונים				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	
6.8%	4.2%	212	223	(1.2%)	(2.3%)	591	578	רווח תפעולי
		8.0%	7.4%			7.5%	6.9%	רווחיות תפעולית

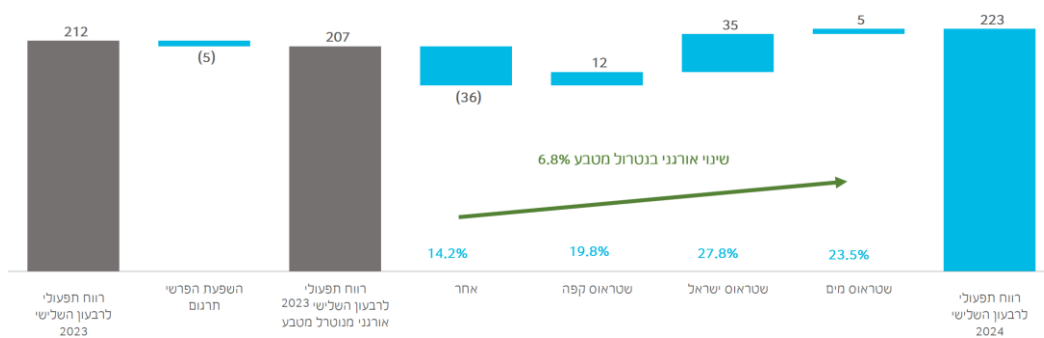
הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2024 ירד בכ-13 מיליון ש"ח ועלה בכ-11 מיליון ש"ח, בהתאמה. הרווח התפעולי הניהולי לא הושפע באופן מהותי משערי החליפין בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

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

מרכיבי השינוי ברווח התפעולי – בתשעת החודשים הראשונים



מרכיבי השינוי ברווח התפעולי – רבעון שלישי



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

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

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי תחום שטראוס ישראל ראו סעיף 21.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום הקפה הבינלאומי ראו סעיף 21.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום המים ראו סעיף 21.3 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי של מגזר פעילויות אחרות ("אחר") ראו סעיף 21.4 להלן.

20. רווח כולל לתקופה (בהתאם לדוח החשבונאי)

הרווח הכולל החשבונאי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם בכ- 349 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 546 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו רווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 56 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בגין הפרשי תרגום של כ- 113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווחים בגין הפרשי התרגום בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 90 מיליון ש"ח נבעו ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה.

הרווח הכולל החשבונאי ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכם בכ- 126 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו הרווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 5 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בגין הפרשי תרגום של כ- 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

21. ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות

21.1. פעילות הקבוצה בישראל

קבוצת שטראוס הינה החברה השנייה בגודלה בשוק המזון בישראל ונכון לרבעון השלישי לשנת 2024 החזיקה על פי סטורנקסט¹ בכ- 11.9% מסך שוק המזון והמשקאות בשוק הקמעונאי במדינה במונחי ערך כספי (בהשוואה לכ- 11.9% בתקופה המקבילה אשתקד), ללא שינוי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן מכירות כלל הפעילות של הקבוצה בישראל הכוללת את תחומי פעילות בריאות ואיכות חיים, תענוג והנאה (חטיפים וממתקים), תענוג והנאה (קפה ישראל) ושטראוס מים ישראל (תמי 4).

נתונים בדבר מכירות קבוצת שטראוס בישראל						
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
	% השינוי	2023	2024	% השינוי	2023	2024
הגידול במכירות בתשעה החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר בשל עליית מחיר כתוצאה מעלייה במחירי חומרי הגלם. וכן מדיוק תמהיל המוצרים וצמצום מכירות של מוצרים ברווחיות נמוכה במגזר פעילות ישראל. בנוסף, עלייה במגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בעקבות חזרה של מוצרי הממתקים בתחילת השנה הקודמת. כמו כן, במגזר שטראוס מים בעקבות גידול כמותי, מגידול במצבת הלוקוחות וכן משינוי בתמהיל המכירות.	8.4%	1,463	1,586	5.4%	4,259	4,491

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

בתחילת חודש 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 נוספים, 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 כאשר החלב הגולמי מהווה חומר גלם מרכזי בייצורם.

בחודש מאי 2023 הודיעה החברה על עדכון נוסף במחירי המחירון לקמעונאים של מוצרים שהקבוצה לא ביצעה בהם עליית מחיר ב- 12 השנים האחרונות ולא נכללו בעליית המחיר שהתבצעה בדצמבר 2022 או בעליית המחיר של מוצרי המחלבות והסלטים מתחילת מאי 2023, וזאת בהמשך לעליות נוספות במחירי חומרי

¹ הנתונים לשנת 2023 הותאמו לעדכון תחשיבי סטורנקסט הנכונים על פי דוח שפורסם ביום 8 באוקטובר 2024. כמו כן, יצוין כי פעילות שטראוס מים אינה נכללת במדידת נתח השוק על ידי סטורנקסט.

הגלם, האריזות ותשומות לתעשייה ולאחר מהלכי התייעלות משמעותיים. מוצרים אלו כוללים: חטיפים מתוקים, טבלאות שוקולד ספלנדיד, חטיפים מלוחים, צייטוס, תפוצ'יפס ושמן זית יד מרדכי. העדכון הינו בשיעור ממוצע של כ- 1.4% וכלל עליה מקסימלית של עד כ- 6% למוצר בודד. עליית המחיר לקמעונאים נכנסה לתוקף בתאריך ה-4 ביוני 2023, והיא מכסה חלק קטן מסך ההתייקרויות המתמשכות שהקבוצה סופגת. הצמיחה האורגנית במכירות (ללא קפה ישראל) לשנת 2023, ללא השפעת עליית המחירים הינה 11.5%.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024 מחיר השוק הממוצע של הקקאו עלה בכ-237% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה עלה מחיר הקקאו בשוק בכ- 39%. לפרטים נוספים ראו סעיף 5 לעיל.

במהלך חודש ינואר 2024, עדכנה החברה את מחירי מוצריה לקמעונאים בישראל בשיעור ממוצע של 1.7% בעקבות העלייה במחירי חומרי הגלם, האנרגיה, התשומות והאריזות.

במהלך חודש מאי 2024, הודיעה החברה על עדכון מחירון לקמעונאים של מוצרי החלב, זאת בהמשך להחלטת הממשלה להעלות את מחירים של מוצרי החלב המפוקחים בשיעור של 4.48%. המוצרים שמחירים לקמעונאים התעדכן, כוללים את מוצרי החלב המפוקחים ומוצרים שאינם מפוקחים, בהם החלב הגולמי מהווה חומר גלם משמעותי. בין היתר מדובר על חלב יטבתה, שמנת להקצפה, גבינות סקי, קוטג' ויוגורטים כאשר שיעור העלייה הממוצע הכולל של מוצרי מחלבות שטראוס יעמוד על כ- 1.6% מתוך סך מכירות המחלבות. עדכון המחירים נכנס לתוקפו החל מיום 19 במאי 2024.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, ישנה עליה במכירות האורגניות, ללא השפעת עליות מחירים, של כ-2.3% (כולל קפה ישראל) ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

לפרטים אודות הסכם מיזוג משק ויילר בע"מ ראו סעיף 2.2 לעיל ובאור 6.5 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

במהלך חודש יולי 2024, חתמה שטראוס בריאות ירקות טריים בע"מ, חברה בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה על הסכם למכירת פעילות תחת מותג "טעם הטבע" בתחום ירקות טריים, שטופים וארוזים ("פעילות ירקות טריים, שטופים וארוזים") לרוכשת, שהינה צד בלתי קשור לחברה (בסעיף זה: "**ההסכם**" ו/או "**המיזוג**" בהתאמה).

השלמת העסקה הייתה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים אשר האחרון שבהם התקיים ביום 28 באוגוסט 2024 עם קבלת אישור הממונה על התחרות למיזוג כאמור, כאשר מועד השלמת העסקה צפוי להתקיים ביום 1 בדצמבר 2024. תמורת העסקה בסך 22 מיליוני ש"ח התקבלה כמקדמה ביום 26 בספטמבר 2024. יציין, כי לעסקה כאמור לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות. המידע כאמור בדבר השלמת המיזוג ומועד ההשלמה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על האינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, כתוצאה מגורמים שונים.

ביום 21 בנובמבר 2024 התקשרו החברה ופפסיקו בהסכם בקשר לאחזקותיהן (50%-50%) בשטראוס פריטו- ליי בע"מ ("פריטולי"), במסגרתו העניקה פפסיקו לחברה, אופציה לרכישת עד 2.5% מהון המניות של פריטולי בתמורה ל-100 אלפי דולר ארה"ב, במחיר מימוש של עד 9.9 מיליוני דולר ארה"ב, המשקף לפריטולי שווי של כ-396 מיליוני דולר ארה"ב. במקרה של מימוש האופציה, יתוקן הסכם בעלי המניות שבין הצדדים באופן שישקף את השליטה של החברה בפריטולי. החברה תוכל לממש את האופציה בכל מועד בתקופה של שנתיים ממועד השלמת הסכמי המכירה, ומימושה יהיה כפוף לקבלת אישור הממונה על התחרות. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2 לעיל ובאור 10.3 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024.

בסוף חודש אפריל 2022 נמצאו ממצאים חיוביים לסלמונלה בחלק מקווי הייצור במפעל הממתקים בנוף הגליל ("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 מוצרים נוספים. יצוין, כי בכל אותה תקופה המשיכה הקבוצה לשווק מוצרים אשר מיוצרים דרך קבע על ידי ספקי משנה ובהתאם נתח השוק של הפעילות חזר לרמתו טרום הריקול.

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות ישראל על פי מגזרי הפעילות לתשעת החודשים הראשונים ולרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023:

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
הגידול במכירות בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2024 נבע בעיקר בשל עליות מחיר כתוצאה מעלייה במחירי חומרי הגלם, דיוק תמהיל המוצרים וצמצום מכירות של מוצרים ברווחיות נמוכה. כמו כן, גידול בשל המשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים (במיוחד בטבלאות, שהמגוון בהן היה מצומצם בשנה קודמת) במגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים).	9.0%	1,258	1,371	5.6%	3,685	3,892	מכירות נטו
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות כאמור. הקיטון ברווחיות הגולמית נובע בעיקר עקב עלייה במחירי הקקאו במהלך שנת 2024 וכן ממימוש הפסדים בסך של 18 ו-44 מיליוני ש"ח כתוצאה מנגזרי סחורות הקקאו במהלך הרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו בשנת 2024, בהתאמה.	4.6%	477	499	3.4%	1,381	1,428	רווח גולמי
		38.0%	36.4%		37.5%	36.7%	% רווח גולמי

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
הגידול ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהגידול במכירות ומהתייעלות בהוצאות תפעוליות, כאשר העלייה מקווצת בחלקה מעלייה במחירי הקקאו והקפה, וכן ממימוש הפסדים של נגזרי סחורות הקקאו.	27.8%	123	158	12.8%	362	408	רווח תפעולי
		9.8%	11.5%		9.8%	10.5%	% רווח תפעולי

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל לפי מגזרים

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל לפי מגזרים						
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024
מגזר בריאות ואיכות חיים						
מגזר בריאות ואיכות חיים צמח במהלך הרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו בשנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (בנטרול סיווג מחדש של קטגוריית אנרג'י (1)) בעיקר בשל עליית מחירי מכירה שבוצעו במהלך השנה, דיוק תמהיל המוצרים וקישור במחירי חומרי הגלם (בעיקר בחלב ובדבש).	2.8%	804	827	0.5%	2,301	2,312
מכירות נטו						
רווח תפעולי	19.5%	101	120	8.9%	263	286
% רווח תפעולי		12.5%	14.5%		11.4%	12.4%
מגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)						
הגידול במכירות נבע בשל עליית מחירי מכירה כתוצאה מעלייה במחירי חומרי הגלם והמשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים (במיוחד בטבלאות, שהמגוון בהן היה מצומצם בשנה קודמת) וכן מסיווג מחדש של קטגוריית אנרג'י (1).	32.6%	244	323	24.6%	767	955
מכירות נטו						
רווח (הפסד) תפעולי	219.5%	(8)	9	146.7%	16	39
% רווח (הפסד) תפעולי		(3.1%)	2.8%		2.1%	4.1%
מגזר תענוג והנאה (קפה ישראל)						
הגידול במכירות ברבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו בשנת 2024 נבעו בעיקר בשל עליית מחירי המכירה כתוצאה מעלייה במחירי חומרי הגלם. הקישור ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבעה בעיקר בשל עלייה במחירי חומרי הגלם, שקוץ חלקית על ידי ירידה בעלויות התפעוליות ודחיית מאמצי השיווק.	5.4%	210	221	1.4%	617	625
מכירות נטו						
רווח תפעולי	(6.8%)	30	29	(0.6%)	83	83
% רווח תפעולי		14.6%	12.9%		13.5%	13.2%

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.
 (1) המכירות נטו של קטגוריית אנרג'י ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023 הינן בסך של כ- 18.6 מיליוני ש"ח וכ- 51.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

החל משנת 2024, בוצעו מספר שינויים במגזרי הפעילות של החברה כך שהם יתאימו לאופן בו מוצג המידע המגזרי לגבי מגזרי הפעילות של הקבוצה, המבוססים על הדיווחים הניהוליים והפנימיים של הקבוצה (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1. לעיל). כחלק מהשינויים, קטגוריית אנרג'י סווגה מחדש ממגזר בריאות ואיכות חיים למגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים).

21.2. מסגרת פעילות קפה בינלאומי

חברת שטראוס קפה היא אחת מחמש חברות הקפה הגדולות בעולם במונחי נתח שוק (לפי יורמוניטור)¹. מותגי הקפה של שטראוס קפה הם בעלי מעמד מוביל בברזיל (מדורגים כחברה ה-1), ובעלי נוכחות שוק חזקה ברומניה, פולין ואוקראינה (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, ולצידו פעילות בווייטנאם ובברזיל, אזורים משמעותיים בגידול קפה ירוק.

לשטראוס קפה מרכז חדשנות 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.

שטראוס קפה בינלאומי מייצרת, משווקת ומפיצה בברזיל (באמצעות המיזם המשותף (Três Corações (JV)², ברוסיה ובמדינות מזרח אירופה (פולין, רומניה ואוקראינה) 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) ועוד. בנוסף, הקבוצה משווקת ומפיצה מכונות קפה לשימוש ביתי בברזיל.

כמו כן, הקבוצה משווקת ומפיצה מכונות קפה ומוצרי קפה לצריכה מחוץ לבית (Away from home) – במלונות, בתי קפה, משרדים וכדומה. במסגרת פעילותה בברזיל (באמצעות המיזם המשותף (Três Corações (JV) הקבוצה רוכשת, מעבדת ומוכרת קפה ירוק, מוצרי תירס, תחליפי חלב מן הצומח ואבקות מיצים.

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024 מחירי השוק הממוצעים של הקפה הירוק מסוג ערביקה ורובוסטה עלו בכ-19% ובכ-56%, בהתאמה, ביחס לרבעון המקביל אשתקד. לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה, מחירי הקפה בשוק מסוג ערביקה עלו בכ-9%, ואילו מחירי הקפה בשוק מסוג רובוסטה ירדו בכ-13%. בעקבות העלייה המשמעותית של מחירי הקפה הירוק ובמיוחד רובוסטה, העלתה הקבוצה את מחירי מוצרי קפה שונים בכל מדינות הפעילות.

¹ ללא מיקסים, כולל 100% נתח שוק של המיזם המשותף טרס קוראסואס JV
² Três Corações 2 (ברזיל) – חברה בשליטה משותפת (50%) של הקבוצה ושל קבוצת São Miguel (50%) (הנתונים משקפים את חלקה של שטראוס קפה (50%).



בנוסף לעדכון מחירי המכירה ללקוחותיה, שטראוס קפה פועלת בדרכים נוספות על מנת לצמצם את ההשפעות הנובעות מעליית מחירי הקפה וזאת בין היתר באמצעות שימוש במדיניות גידור סדורה של הקבוצה, תכניות מיטיגציה והתייעלות תפעולית. לפרטים נוספים אודות מחירי חומרי גלם (ובפרט קפה ירוק) ותשומות אחרות בייצור, ואפן ניהול חשיפות החברה לכך, ראו סעיף 5 לעיל.

לפרטים אודות המשבר בין רוסיה ואוקראינה ראו סעיף 4 לעיל.

ביום 23 במאי, 2023 עדכנה החברה כי שטראוס קפה חתמה על הסכם למכירת 100% מאחזקותיה ב-Strauss Adriatic d.o.o (להלן – "החברה בסרביה") ל-Atlantic Grupa d.d.

בהמשך לאמור בסעיף 2.2 אודות הסכם למכירת 100% מאחזקות החברה ב-Strauss Adriatic d.o.o ("החברה בסרביה"), בהתאם להתאמות לתמורה כפי שנקבעו בעסקה, תמורת המכירה בסך של כ- 38.8 מיליון אירו ברוטו שולמה לשטראוס קפה במועד ההשלמה. בגין השלמת העסקה החברה רשמה הפסד נטו בסך של כ- 26 מיליון ש"ח בדוחותיה הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024, המורכב מרווח מהעסקה בסך כ- 64 מיליון ש"ח בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה בסך של כ- 90 מיליון ש"ח.



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות הקפה הבינלאומי על פי מגזרים מדווחים בתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה הבינלאומי				
הסבר	תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2023	2024	
				מגזר קפה בינלאומי
הגידול במכירות הקפה שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק המקוזזת בחלקה מירידה בכמויות הנמכרות. מכירות הקפה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הושפעו לרעה בעיקר בשל התחזקותו של השקל אל מול הריאל, הרובל והגריבנה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפים מרכזיים" בסעיף 21.2.1 להלן.	7.9%	3,167	3,418	מכירות נטו
הקטון ברווחיות הגולמית בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 נבע בעיקר מעלייה במחירי חומרי הגלם בעיקר בברזיל ורוסיה, מנגד קוזז בחלקו מגידול במכירות על רקע עליית מחירי המכירה.	0.1%	752	752	רווח גולמי
		23.7%	22.0%	% רווח גולמי
הקטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 נבע בעיקר מעלייה במחירי הקפה הירוק וכן מעלייה בהוצאות המכירה בעיקר בברזיל וברוסיה.	(15.3%)	197	167	רווח תפעולי
		6.2%	4.9%	% 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 הבינלאומי על פי מגזרים מדווחים לרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה הבינלאומי				
הסבר	רבעון שלישי			
	% שינוי	2023	2024	
				מגזר קפה בינלאומי
הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי בכל הגאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירי מכירה כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק וכן מעלייה כמותית. מכירות הקפה ברבעון השלישי של שנת 2024 הושפעו לרעה בעיקר בשל התחזקותו של השקל אל מול הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפיים מרכזיים" בסעיף 21.2.1 להלן.	17.8%	1,068	1,259	מכירות נטו
הגידול ברווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2024 נבע בעיקר מהגידול במכירות בכל הגיאוגרפיות וקוזה בחלקו מעלייה במחירי חומרי הגלם. הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר על רקע עליית מחירי הקפה הירוק.	7.8%	242	260	רווח גולמי
הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2024 הושפע לרעה בשל התחזקותו של השקל בעיקר אל מול הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.		22.6%	20.7%	% רווח גולמי
השינוי ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה ברבעון השלישי של שנת 2024 נובע בעיקר מהגידול ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית וכן מעלייה בהוצאות המכירה בעיקר בברזיל.	12.6%	60	68	רווח תפעולי
		5.6%	5.4%	% רווח תפעולי

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

21.2.1. מכירות מסגרת פעילות הקפה הבינלאומי לפי איזורים גיאוגרפיים מרכזיים:

להלן היקף מכירות תחום הקפה הבינלאומי במיליוני ש"ח באזורים הגיאוגרפיים המרכזיים (בנטרול מכירות בין-חברתיות) ושעורי הצמיחה לרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה הבינלאומי לפי איזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	תשעה חודשים ראשונים				אזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי (1)	% שינוי	2023	2024	
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה וקוזה חלקית מירידה בכמויות הנמכרות כתוצאה מעליית המחירים. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 60 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 21.2.2 להלן.	16.6%	12.5%	2,117	2,381	ברזיל (2) Trés Corações (3) - 50%
הגידול במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מעליית מחירי המכירה וקוזה חלקית מירידה בכמויות הנמכרות כתוצאה מעליית המחירים. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הושפעו לרעה בסך של כ- 26 מיליוני ש"ח בשל התחזקות של השקל מול הרובל הרוסי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	4.4%	(2.4%)	395	386	רוסיה
הגידול במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מעליית מחירי המכירה. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הושפעו לרעה בסך של כ- 7 מיליוני ש"ח בשל התחזקות של השקל מול הגריבנה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	15.4%	7.6%	106	114	אוקראינה
הגידול במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מעלייה בכמויות הנמכרות. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הדולר הפולני בסך של כ- 22 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	10.2%	19.2%	259	309	פולין
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה בכמויות הנמכרות וכן מעליית מחירי המכירה. מכירות החברה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הלאו הרומני בסך של כ- 2 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	3.7%	5.2%	169	178	רומניה
הקטיון במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר כתוצאה ממכירת החברה בסרביה שבוצעה בסוף חודש פברואר 2024.	(82.9%)	(82.8%)	121	21	סרביה
נובע ממכירת קפה ירוק לפעילות בסרביה, לאחר מכירתה.	-	-	-	29	אחר
	10.3%	7.9%	3,167	3,418	סה"כ קפה בינלאומי

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 הבינלאומי במיליוני ש"ח באזורים הגיאוגרפיים המרכזיים (בנטרול מכירות בין-חברתיות) ושעורי הצמיחה לרבעונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה הבינלאומי לפי איזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	רבעון שלישי				אזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע (מקומי 4)	% שינוי	2023	2024	
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה ועלייה בכמויות הנמכרות. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל אל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 90 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 21.2.2 להלן.	43.5%	25.3%	713	894	(5) ברזיל (Trés Corações) (6) - 50%
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעקבות עליית מחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 הושפעו לטובה בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח בשל היחלשותו של השקל מול הרובל הרוסי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	12.1%	16.9%	126	148	רוסיה
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעקבות עליית מחירי המכירה וקוץ חלקית מירידה בכמויות הנמכרות. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 הושפעו לרעה בסך של כ- 4.5 מיליוני ש"ח בשל התחזקותו של השקל מול הגריבנה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	17.2%	3.3%	39	40	אוקראינה
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעקבות עלייה בכמות הנמכרת ועליית מחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 5 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	10.2%	15.9%	90	104	פולין
הגידול במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מעליה בכמויות הנמכרות. אין השפעה מהותית לשינוי בשערי החליפין על מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	27.0%	26.7%	58	73	רומניה
הקיטון במכירות נובע כתוצאה ממכירת החברה בסרביה שבוצעה בסוף חודש פברואר 2024.	(100.0%)	(100.0%)	42	-	סרביה
	-	-	-	-	אחר
	28.0%	17.8%	1,068	1,259	סה"כ קפה בינלאומי

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

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



21.2.2 Trêscorações (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 Trêscorações בתחום הקפה הקלוי והטחון לתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הגיע לכ- 32.7% בהשוואה לכ- 33.7% בתקופה המקבילה אשתקד. בדוח החשבונאי חלקה של הקבוצה בפעילות מטופלת על בסיס שיטת השווי המאזני.

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

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Trêscorações							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2023	2024	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2023	2024	
הגידול במכירות משקף בעיקר גידול במחירי המכירה.	44.0%	932	1,342	16.7%	2,915	3,402	מכירות
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהעלייה במחירי המכירה וקוץ בחלקו מעלייה במבצעים.	38.6%	193	268	11.9%	643	720	רווח גולמי
הקטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעליית מחירי חומרי הגלם (בעיקר קפה ירוק) שלא באה לידי ביטוי במלואה בעלייה מקבילה במחירי המכירה.		20.7%	19.9%		22.1%	21.2%	רווחיות גולמית
השינוי ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של נובע בעיקר מהגידול ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית, אשר קוץ חלקית מעלייה בהוצאות המכירה והפצה.	86.8%	38	71	6.3%	134	143	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות
		4.1%	5.3%		4.6%	4.2%	רווחיות תפעולית



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

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Três Corações						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
25.6%	714	897	12.4%	2,124	2,387	מכירות
21.0%	148	179	8.1%	468	506	רווח גולמי
61.7%	29	48	1.2%	98	99	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות

21.3. תחום שטראוס מים

הקבוצה פעילה בשוק המים לשתיה, באמצעות שטראוס מים, ועוסקת בפיתוח, הרכבה, שיווק, מכירה וכן שירות של מערכות מים לסינון, טיהור והגזה של מי שתייה בנקודת הצריכה (POU – Point Of Use). הפעילות מבוצעת בעיקר בישראל ובהיקפים שאינם מהותיים באנגליה. 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 מי שתייה נמכרים ללקוחות הקצה, במשולב עם הסכמי שירות לרכיבים מתכלים. במסגרת הסכם השירות, שטראוס מים מעניקה אחריות ושירות 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. לשטראוס מים הסדרים עם צדדים שלישיים לגבי הקדמה של חלק מהתשלומים כאשר בגין הסכמי מכירה ושירות של ברי המים מבוצע ניכיון של חובות לקוחות על בסיס 'ללא זכות חזרה' (non-recourse).

בחודש ינואר 2023 הודיעה שטראוס מים 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. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.8 לדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2023.

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, בין היתר, בשל יכולת החברה לממש את האסטרטגיה שלה, התקבלות המוצר על ידי הלקוחות שלה, סביבת התחרות ועוד.



להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של תחום פעילות שטראוס מים לתשעת החודשים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות פעילות שטראוס מים							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
הגידול במכירות ברבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו לשנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול כמותי, מגידול במצבת הלקוחות וכן משינוי בתמהיל המכירות.	1.6%	221	224	2.4%	613	627	מכירות נטו
הגידול ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית ברבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו לשנת 2024 נבע בעיקר מהגידול במכירות, משיפור התייעלות תפעולית בסין, וכן מקבלת מענק ממשלתי בסין.	23.3%	21	26	12.6%	66	75	רווח תפעולי
		9.5%	11.6%		10.9%	11.9%	% רווח תפעולי

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

21.3.1. תוצאות האייר שטראוס מים (HSW)

להלן נתונים כספיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 של פעילות חברת האייר שטראוס מים במיליוני יואן ¥ (הנתונים להלן מוצגים ב- 100%):

תמצית תוצאות פעילות HSW							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			מיליוני יואן
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
העלייה במכירות ברבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו לשנת 2024 הינה בעקבות שיפור במיקס המוצרים ועליות במחירי המכירה.	2.0%	399	407	9.6%	1,164	1,276	מכירות
הגידול ברווח הנקי ברבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים שהסתיימו לשנת 2024 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מהגידול במכירות, קבלת מענק ממשלתי והתייעלות תפעולית כתוצאה ממעבר לייצור עצמי.	42.5%	38	54	20.3%	131	157	רווח נקי

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

להלן נתונים כספיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 של פעילות חברת האייר שטראוס מים במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב- 100%):

תמצית תוצאות פעילות HSW						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			מיליוני ש"ח
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
6.5%	200	213	13.2%	582	659	מכירות
47.4%	19	28	24.7%	65	81	רווח נקי

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

במהלך חודש דצמבר 2022 החליט דירקטוריון HSW על הקמת מפעל ייצור נוסף בסין, בקרבה למפעל הראשון, שצפוי להתחיל לפעול במהלך שנת 2026. ההשקעה בסך כולל של כ- 200 מיליוני ש"ח (חלק החברה) היא בהלימה לאסטרטגיה של HSW לצמיחה ומובילות בשוק הנתמכת בהקמת מפעל נוסף. בנובמבר 2023 ביצעה החברה השקעה התחלתית בסכום של כ- 77 מיליוני ש"ח. במרס 2024 ביצעה החברה השקעה נוספת של כ- 130 מיליוני ש"ח. הפער בין הסכום שאושר להשקעה, לבין הסכום שהושקע בפועל, נובע מהפרשי שער על מטבע היואן, בסך כ-7 מיליוני ש"ח.

ביום 20 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון המיזם המשותף האייר שטראוס מים (להלן: "HSW") חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך של 124 מיליון יואן (כ- 66 מיליוני ש"ח, חלק החברה כ- 32 מיליוני ש"ח), ובמהלך חודש ספטמבר 2024, התקבל סכום של כ-29 מיליוני ש"ח נטו ממס. כמו כן, אישר הדירקטוריון פירעון מוקדם של הלוואת הבעלים בסך של 98 מיליוני יואן לחברת שטראוס מים (כ-53 מיליוני ש"ח). הלוואת הבעלים נפרעה במהלך חודש נובמבר. לפרטים נוספים ראו באורים 4.10 ו-10.2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

21.4. פעילויות אחרות

21.4.1. 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.

לאור השבתת המפעל בסברה בשנת 2022, 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 11.6.2 לדוח הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר 2023.

על פי ¹ Circana, נתח השוק הכספי הממוצע של סברה בשוק החומס ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 עמד על כ-37.3% (מספר 1 בשוק), בהשוואה לכ-38.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

ביום 21 בנובמבר 2024 התקשרה החברה בהסכמים למכירת מלוא אחזקותיה (באמצעות חברת הבת S.E USA Inc) בסברה (50%) ולמכירת מלוא אחזקותיה באובלה (50%), לחברות בבעלות פפסיקו. תמורת המכירה עומדת על 243.8 מיליון דולר ארה"ב, כאשר 240.8 מיליון דולר ארה"ב הנם בעבור מכירת האחזקות בסברה (לרבות המחאת הלוואת בעלים של החברה בסברה) ו-3 מיליון דולר ארה"ב הנם בעבור מכירת האחזקות באובלה ("העסקה"). אין תנאים מהותיים הנדרשים להשלמת העסקה, והיא צפויה להתבצע בחודש דצמבר 2024. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2 לעיל ובאור 10.3 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024.

¹ Circana (IRI) הינה חברת אנליזה, דאטה וניתוחי שוק המתמקדת בשוק מוצרי הצריכה בארצות הברית.



21.4.1.1 סברה

להלן נתונים כספיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 של פעילות חברת סברה במיליוני דולר (הנתונים להלן מוצגים ב- 50%):

תמצית תוצאות פעילות סברה							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
מכירות	עיקר הגידול במכירות ברבעון השלישי של שנת 2024 נבע מהמשך התאוששות של סברה.	7.4%	29	30	(0.1%)	91	90
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות	הקיטון ברווח וברווחיות התפעולית בתשעת החודשים הראשונים וברבעון השלישי של שנת 2024 נבעו בעיקר מהכנסות ביטוח שהתקבלו ברבעון המקביל אשתקד.	(95.7%)	9	-	(81.3%)	7	1
% רווח תפעולי			32.4%	1.3%		8.6%	1.5%

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

להלן נתונים כספיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 של פעילות חברת סברה במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב- 50%):

תמצית תוצאות פעילות סברה						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
			2024	2023	% שינוי	
2024	2023	% שינוי	2024	2023	% שינוי	
114	108	6.4%	334	329	1.7%	מכירות
1	35	(95.7%)	5	28	(82.4%)	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
1.3%	32.4%		1.5%	8.6%		% רווח תפעולי

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

21.4.1.2 אובלה

להלן נתונים כספיים נבחרים לתשעת החודשים הראשונים ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 של פעילות חברת אובלה במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב-50%):

תמצית תוצאות פעילות אובלה						
רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
2.7%	19	21	(0.5%)	58	58	מכירות
	(15.8%)	2.5%		(12.6%)	(1.3%)	צמיחה בנטרול השפעת מטבע
(112.6%)	(3)	-	(85.7%)	(6)	(1)	הפסד תפעולי

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

21.4.2 תחום פעילות החממה

מאז הקמתה בינואר 2015 ועד למועד דוח זה, השקיעה פעילות החממה ב-29 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 פעילות החממה ותחומי עיסוקן ראו סעיף 15 לדוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023. באוקטובר 2022 החלה לפעול חברת דה קיטשן האב 2.0. לפרטים נוספים ראו סעיף 15 בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024 לא השקיעה הקבוצה בחברות חממה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2024, ערכן הכולל של ההשקעות בחברות החממה המוצגות בדוחות הכספיים לפי שיטת השווי המאזני מסתכם לסך של כ-78 מיליוני ש"ח (וכ- 113 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2023). אומדן השווי של השקעות אלו למועד זה, מסתכם לכ- 350 מיליוני ש"ח (וכ- 624 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2023).

החל מתחילת שנת 2023 ניכרת מגמה עולמית של ירידה בגיוסי הון בחברות הייטק וכן סנטימנט שלילי של השוק כלפי חלק מהתחומים בהם פועלות חברות החממה, מגמות אלו הובילו להשפעה שלילית על יכולת הגיוס של חברות החממה ועל שוויין העתידי. בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" ההשפעה השלילית על יכולת הגיוס וההשפעה על שווי חברות הסטארטאפ הישראליות וחברות החממה בפרט החמירה אף יותר לאור ההאטה בפעילות הכלכלית במשק המתבטאת בירידות שיערים בבורסה, פיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, עליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות, יציאת משקיעים זרים מישראל וכן, בעקבות הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל: חברת הדירוג S&P הורידה את הדירוג מרמה של AA- לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית; חברת הדירוג Moody's הורידה את הדירוג מרמה של A1 לרמה

של Baa1 עם תחזית דירוג שלילית; חברת הדירוג Fitch הורידה את הדירוג מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

אומדן השווי של השקעות פעילות החממה במרבית חברות החממה מבוסס על נתוני סבבי הגיוס האחרונים שבוצעו במהלך השנים 2021 - 2024. אומדן זה מתייחס לעיתוי מועד הגיוס האחרון של חברות החממה, במגמת השוק לאורך התקופה ממועד הגיוס כמו גם, אפשרויות הגיוס הנוכחיות הזמינות עבור החברה, ולתשואה על הוצאות המחקר והפיתוח של החברות. חברות שלגביהן רמת הוודאות לגבי יכולתן לגייס בעתיד נמוכה, או שפעילותן הופסקה, אופסו או הוערכו לפי אומדן השווי המעודכן ביותר בסמוך לתאריך פרסום הדוח.

למיטב ידיעת החברה, תזרימי המזומנים שנבעו מסבבי הגיוס האמורים לעיל, 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 עד כה.

המידע האמור בסעיף זה, בדבר אומדן השווי 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

3.83
מח"מ

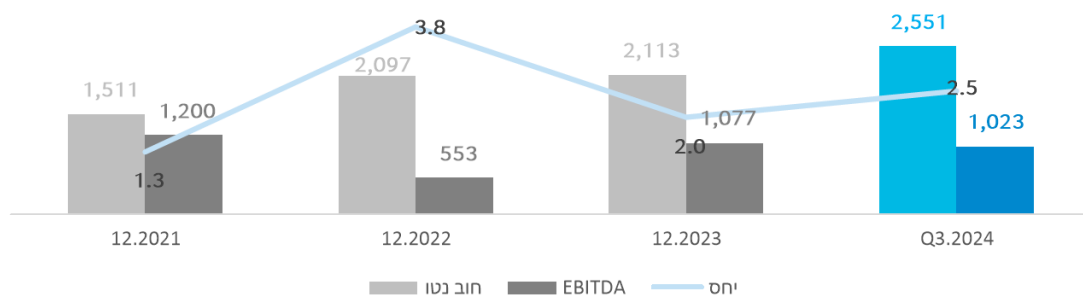
Aa1il
דירוג מידרוג

ilAA+
S&P Maalot דירוג

2,973
חוב ברוטו

2,551
חוב נטו

יחס חוב נטו/EBITDA



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

יחס החוב נטו ל-EBITDA החשבונאי גדל עקב גידול בחוב נטו בשל תשלומי דיבידנד, השקעה בחברות מוחזקות ובפיקדונות.

22. נזילות

22.1 דירוג אשראי

נכון למועד הדיווח וכאמור בדיווח מיידי מיום 27 במרס 2024, אשררה S&P מעלות כי דירוג החברה הינו ilAA+ ועדכנה את תחזית הדירוג ליציבה משלילית (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27 במרס 2024, מספר אסמכתא 027394-15-2024).

נכון למועד הדיווח וכאמור בדיווח מיידי מיום 13 ביוני 2024, חברת מידרוג הותירה על כנו דירוג Aa1.il לאגרות החוב (סדרות ה', ו') שהנפיקה החברה עם אופק דירוג שלילי (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 ביוני 2024, מס' אסמכתא: 059743-15-2024).

22.2 תזרימי המזומנים השונים

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

תזרימי מזומנים				
הסבר	תשעה חודשים ראשונים			
	שינוי	2023	2024	
עיקר הגידול נובע משינוי חיובי בהון החוזר ביחס לתקופה מקבילה אשתקד אשר קוזז בחלקו מקיטון ב-EBITDA.	124	215	339	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נובע בעיקר מגידול בהשקעות בחברות מוחזקות, בפיקדונות ובהשקעות ברכוש קבוע מול תקופה מקבילה. מנגד, תקבולים בגין מימוש חברות בנות.	(126)	(289)	(415)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נובע מגידול נטו באשראי לזמן קצר וארוך מול תקופה מקבילה אשתקד ומנגד ישנו תשלום דיבידנד לבעלי המניות.	(3)	(23)	(26)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון

תזרימי מזומנים				
הסבר	רבעון שלישי			
	שינוי	2023	2024	
עיקר השינוי נובע משינוי שלילי בהון החוזר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, ומנגד ישנו גידול ב- EBITDA.	(31)	211	180	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נבע מתקבולי דיבידנד מחברות מוחזקות ומימוש חברת בת, מנגד ניתנה הלוואה בתקופה מקבילה אשתקד.	86	(170)	(84)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נבע מקיטון נטו באשראי לזמן קצר מול תקופה מקבילה אשתקד.	(40)	(60)	(100)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון

22.3 היקף האשראי הממוצע

להלן מידע אודות היקף האשראי הממוצע:

היקף האשראי הממוצע							
הסבר	רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים			
	שינוי	2023	2024	שינוי	2023	2024	
הקיטון בהיקף אשראי לזמן ארוך בדוחות הניהוליים והחשבונאיים נובע בעיקר מפרעונות של הלוואות לזמן ארוך ולקיחת אשראי בנקאי לזמן קצר.	(365)	3,541	3,176	(200)	3,401	3,201	היקף אשראי לזמן ארוך לפי הדוחות הניהוליים
	595	99	694	335	115	450	היקף אשראי ממוצע לזמן קצר לפי הדוחות הניהוליים
	(343)	2,849	2,506	(198)	2,779	2,581	היקף אשראי לזמן ארוך לפי הדוחות הכספיים
	510	6	516	301	29	330	היקף אשראי ממוצע לזמן קצר לפי הדוחות הכספיים

22.4 דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

ראו ת-126 אשר מפורסם בד בבד עם פרסום הדוחות הכספיים.

22.5 הון חוזר תזרימי

להלן מידע אודות השינוי בהון החוזר התזרימי:

שינוי בהון החוזר				
רבעון שלישי		תשעה חודשים ראשונים		
2023	2024	2023	2024	
69	(15)	(281)	(113)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הכספיים
77	(214)	(541)	(677)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הניהוליים

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

22.6 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 באור 4.4 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024 וכן, באור 8.5 ובאור 16.2 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

22.7 מידע נוסף ביחס לנזילות ותזרים תפעולי

להלן נתונים פיננסיים נוספים ביחס לנזילות החברה:

נתונים נוספים		
ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2024	
1.02	0.85	יחס נזילות
2,630	2,502	היקפן של התחייבויות בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
-	471	היקפו של האשראי לזמן קצר (בנטרול חלויות שוטפות)
1,238	1,451	היקף אשראי ספקים
37.2%	34.6%	שיעור ההון המיוחס לבעלי מניות החברה מתוך סך הנכסים בדוח על המצב הכספי המאוחד
2.0	2.5	יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA
3,037	3,074	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 ראשונים			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
19.8%	177	213	9.8%	522	573	שטראוס ישראל
15.9%	126	145	7.6%	336	361	בריאות ואיכות חיים
172.2%	10	29	39.9%	70	98	תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)
(7.5%)	41	39	(2.0%)	116	114	תענוג והנאה (קפה ישראל)
7.7%	84	91	(11.3%)	266	236	קפה בינלאומי
14.1%	34	40	18.2%	104	124	שטראוס מים
(147.6%)	25	(12)	(261.9%)	13	(21)	אחר
3.3%	320	332	0.7%	905	912	סה"כ

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

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

בדוח הסולו של החברה לרבעון השלישי של שנת 2024 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 1,023 מיליוני ש"ח. בדוח המאוחד של החברה לרבעון השלישי של שנת 2024 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 527 מיליוני ש"ח. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הסולו ובדוח המאוחד של החברה לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הינו חיובי. לאור קיומו של גרעון בהון החוזר בדוח הסולו ובדוח המאוחד של החברה, ביום 24 בנובמבר 2024 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 2024 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, ובחינת המקורות הקיימים והצפויים לפירעון התחייבויות אלו והמקורות הנובעים מהחזקותיה של החברה בחברות המוחזקות העיקריות שלה ובכלל זה, קבלת דיבידנדים, החזר הלוואות מהחברות המוחזקות, גיוס כספים מתאגידים בנקאיים ו/או ממקורות אחרים במידת הצורך; וכן על האיתנות הפיננסית של החברות המוחזקות העיקריות של החברה ומעמדן התחרותי המוביל בשווקים בהם חברות אלו פעילות. בנוסף, בחן הדירקטוריון מבחני רגישות על תזרים המזומנים הצפוי של החברה לשנתיים הקרובות, וקבע כי אין בגרעון בהון החוזר כאמור בכדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

יובהר כי הערכת הדירקטוריון הנ"ל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, המבוסס בעיקרו על תחזיות החברה ועל ניתוח החברה את תזרים המזומנים שלה בפועל במהלך התקופה שמאז תום השנה ואת תזרים המזומנים העתידי שלה, התחייבויותיה הקיימות והצפויות, נכסיה הקיימים של החברה, ציפיות החברה באשר לרווחים עתידיים וחלוקת דיבידנד של חברות מוחזקות ועוד. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שהוערך, בין היתר, כתוצאה מהתנהגות השוק ומהתממשות גורמי הסיכון האמורים בסעיף 25 לדוח תיאור עסקי התאגיד הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2023.



24. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

להלן מספר נתונים כספיים על סדרות תעודות ההתחייבות ליום 30 בספטמבר 2024:

פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות		
	אג"ח סדרה ה'	אג"ח סדרה ו'
א ערך נקוב נומינלי	362	1,021
ב הערך בספרים של אגרות החוב	361	964
ג ערך הספרים של ריבית לשלם	2	5
ד שווי שוק	352	818

ליום 30 בספטמבר 2024, ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הינו 3,074 מיליון ש"ח, יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA לפי הדוחות הכספיים הינו 2.5 ויחס ההון העצמי למאזן הינו 34.6%. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

היבטי ממשל תאגידי

25. קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות

ייעוד הקבוצה – **"Nourishing a better tomorrow"**, מהווה כוכב הצפון לפעילותה – להשאיר חותם חיובי בעולם באמצעות מזון, משקאות ודרכים נוספות, להזין ולטפח מחר טוב יותר, שבו אנשים חיים יותר, חיים טוב יותר, חיים בחברה מחבקת, שוויונית ותומכת וחיים בסביבה בת-קיימא, אשר תמשיך לשגשג גם למען הדורות הבאים. מתוך הערכים והמחויבויות של הקבוצה, נגזרו מיקודי הקיימות של הקבוצה: לספק אוכל טוב יותר, בחירות טובות יותר ולייצר השפעה טובה יותר: **אוכל טוב יותר** – המחויבות להמשיך ולהכין מוצרי מזון אהובים, ולפעול דרך קבע לשיפור המוצרים של הקבוצה, תוך שימוש בחדשנות ובטכנולוגיות שיאפשרו בניית עתיד בר קיימא לכול. **בחירות טובות יותר** – המחויבות להרחבת מגוון האפשרויות ליותר נשים ואנשים, על מנת שיוכלו לקבל החלטות על בסיס הזדמנויות איכותיות יותר בבחירת מעסיק, שותף או מותג, בהחלטות המשפיעות על הסביבה, החברה האנושית ועל רווחים. **השפעה טובה יותר** – המחויבות לייצר דרך הפעילות של הקבוצה השפעה חיובית ומשמעותית יותר על קהילות ועל הסביבה, ולהטמיע בארגון תפישה מודעת, עמוקה ורחבה יותר להצלחה עסקית מבוססת ייעוד וציפיות של כלל מחזיקי העניין.

אסטרטגיית הקיימות 2030

הקבוצה ממשיכה לפעול למימוש אסטרטגיית הקיימות שלה ומפרסמת דוח קיימות אחת לשנה באתר ייעודי. הדוח נכתב לפי תקן הדיווח הבינלאומי GRI וברוח תקני דיווח בינלאומיים SASB, I-TCFD, UNGC. בקרה חיצונית על ידי צד ג' מבוצעת השנה לפי תקן ISAE 3000. [לקריאת תקציר הדוח](#) לשנת 2023.

נקודות מרכזיות לציון בפעילות ברבעון השלישי לשנת 2024:

תזונה ואורח חיים בריא

פיתוח ושיפור מוצרים טובים יותר ומתן מגוון אפשרויות לקהלים וצרכים תזונתיים שונים הינם חלק מאסטרטגיית התזונה של החברה וזו פועלת לקידום.

בין יעדי התזונה שנמדדים בחברה:

יעד הפחתות סוכר והגדלת מגוון מוצרים המכילים כמות סוכר מבוקרת.

יעד מנה מדודה והגדלת מגוון המוצרים לצריכה אישית עד 200 קלוריות.

100% ממוצרי החברה ללא צבעי מאכל מזיקים.

שמירה על אחוז המכר של מוצרי החברה בעלי סימון אדום (נתרן, שומן, סוכר).

ניהול השפעה סביבתית

שטראוס ממשיכה לפעול לשיפור השפעותיה על הסביבה בהתאם ליעדי האסטרטגיה שלה. ברבעון זה המשכנו להתמקד בטיפול בהמשכיות עסקית, וכחלק מזה קידמנו תוכנית אספקת אנרגיה בחירום במקרה של קריסת מערכת החשמל המדינית המספקת אנרגיה למפעלים.

בנוסף, בתום פיילוט מוצלח, החברה החלה להציע לכלל עובדיה בהסכם ליסינג לקבל רכבים חשמליים, כשהתקנת עמדת הטעינה נעשית על חשבון החברה, מתוך רצון לעודד כמה שיותר לעבור לרכבים חשמליים.

נושאי ארגון ואנשים

בגיאוגרפית ישראל התאפיין הרבעון השלישי בהמשך מיקוד ב-wellbeing של אנשי ונשות הקבוצה לאור המלחמה - מילואים של עובדת או בן. בת זוג; עובדים מפונים וכו'. מול השחיקה המתמשכת בשנה זו, התקיימו לכלל העובדים והעובדות אירועי רווחה בקיץ, שמטרתם חיזוק החיבור והשייכות ויצירת רגעי שמחה והנאה.

בנוסף, המשכנו להשקיע ב-upskilling של אנשי הקו הראשון (מודל התפתחות בהפעלה בחיבור לתפיסה ה-IWS - תוכנית מנהיגות וניהול למנהלי המפעלים ותוכנית מובילות ניהולית בחטיבת המכירות).

כמו כן, מתקיים ליווי כולל של תהליכי טרנספורמציה מסוגים שונים - תהליכי פרודוקטיביות (לכל stream עבודה יש תוכנית ניהול שינוי, מדדי הצלחה, צוות עבודה, רוטינות ותוכנית למידה תומכת), טרנספורמציה דיגיטלית והכנה לשינוי מערך המכירות והסדרות.

בחודשים אלה אף הובלנו תהליכי הקשבה ארגונית בעזרת סקר ארגוני ותהליכי ניהול טאלנט, שמהווים את הבסיס להמשך פיתוח אנשים בתוך שטראוס בתפקידים הנוכחי ולקראת תפקידים עתידיים.

אחריות חברתית וקשרי קהילה

ברבעון השלישי המשכנו בקידום פרויקטים בליבה העסקית שלנו לצד סיוע לאוכלוסיות נפגעות מלחמת חרבות ברזל.

במהלך הרבעון תרמה החברה כ- 553,000 מוצרים בשווי של מעל 2 מיליון ש"ח.

קרן החקלאים בשיתוף ארגון לקט ישראל שמטרתה לסייע לחקלאי עוטף עזה בשיקום פעילותם החקלאית, העניקה ל-196 חקלאים מענקים בגובה של עד 200,000 ש"ח לחקלאי.

ברבעון זה אירחנו את כנס "ישראל מתגייסת" בנושא "תיכנון והיערכות למערכה רב זירתית", סייענו בתרומות מוצרים משמעותית לפצועים ומשפחות נפגעי האסון במגידל שמס, קיימנו פעילויות התנדבות עבור פצועים. וזוה"ל בבתי חולים שיבא, איכילוב וסורוקה, תרמנו, וארזנו 1,100 חבילות שי עבור משפחות מפונים, וליווינו באופן שוטף את מטה "שירות חרבות ברזל" המלווה משפחות שכולות בהליכים בירוקרטיים.

לקראת חגי תשרי קיימנו פעילויות התנדבות וסייענו בתרומות למספר פרויקטים: הענקנו חסות למשדר השנתי של עמותת לתת באמצעות תרומה של 30,000 ארוחות חג, סייענו בתרומה ואריזת מוצרים עבור מעל 15,000 סלים ומארזים דרך ארגונים שונים - משפחות נזקקות, ניצולי שואה, משפחות מפונות ועוד.



בתחום קידום מנהיגות נשית, קיימנו את תוכנית wementoring המלווה מנהלות מש"א בחברה הערבית והשלמנו את המחזור הראשון של התכנית לקידום מנהלות בכירות במגזר החרדי "לפידות".

מותגי שטראוס פעלו לקידום אג'נדה חברתית בשיווק בפרויקטים שונים דוגמאת מהלך הנגשת אריזות חטיפים מלוחים ללקויי ראייה, קידום שוויון מגדרי בחינוך בפרסומות, שינוי לוגו ופעילות שיווקית של מותג גמדים, מהלך חשיפה לעמותת רקפת המסייעת לנוער הסובל מחרדה חברתית וביישנות עם חברת הקפה שפועלת לצמצום את נושא הבדידות ועוד.

דירוג מעלה 2023

1. קבוצת שטראוס זכתה בדירוג הכללי הגבוה ביותר בציון פלטינה+.
2. בדירוג מעלה לחברות ציבוריות המשתתפות בדירוג מדד TA Maala הנסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, שטראוס מדורגת AAA (הציון המירבי, עליה משנה שעברה, חברת התעשייה היחידה).
3. דירוג הגיוון (בשיתוף פעולה בין נציבות שוויון הזדמנויות בעבודה במשרד הכלכלה והתעשייה וארגון מעלה) - לשטראוס הוענק הציון הגבוה ביותר - חמישה כוכבים.

26. היבטי ממשל תאגידי

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

ביום 8 באפריל 2024 דיווחה החברה על מינוי ה"ה רות ברניב ושאל קוברינסקי כדירקטורים בחברה החל מיום 5 במאי 2024, לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 8 באפריל 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-034786, 034789, 2024-01-034789, בהתאמה).

ביום 28 באוגוסט 2024, דיווחה החברה על מינוי ה"ה אנט (ענת) גבריאלי ויניב גרטי כדירקטורים בחברה החל מיום 1 בספטמבר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 28 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-090030, 2024-01-090027, בהתאמה).

ביום 5 בנובמבר 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה את מינויים מחדש כדירקטורים של גבי גליה מאור, גבי ציפי עוזר-ערמון ומר דוד מושביץ, הפורשים על פי תור בהתאם להוראות תקנון החברה, וכן את מינויים כדירקטורים של מר שאל קוברינסקי, גבי רות ברניב, יניב גרטי וגבי אנט (ענת) גבריאלי. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה ודוח תוצאות אסיפה מהימים 30.09.2024 ו-6 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-606808, 2024-01-614062, בהתאמה).



לפרטים אודות כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע של הדירקטורים של החברה, לרבות בקשר עם הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו בתקנה 26 בפרק פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023.

27. אפקטיביות הבקרה הפנימית

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

28. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לסקירת האירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראו באור 10 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

הדירקטוריון וההנהלה מביעים את הערכתם הרבה לעובדי קבוצת שטראוס ומנהליה.

שי באב"ד

מנכ"ל

עופרה שטראוס

יו"ר הדירקטוריון

24 בנובמבר 2024





מספר עמוד

תוכן עניינים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

4 תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

6 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

7 תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

8 תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

13 תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

15 באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

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

03 684 8000

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שטראוס גרופ בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024 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 לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 6% וכ- 7% 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו 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, 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

24 נובמבר 2024



31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	

נכסים שוטפים

517	434	422	מזומנים ושווי מזומנים
1,003	1,151	1,218	לקוחות
14	14	18	מס הכנסה
173	189	241	חייבים ויתרות חובה
830	882	970	מלאי
2	11	25	נכסים מוחזקים למכירה
2,539	2,681	2,894	סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

1,753	1,734	1,918	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
178	184	193	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
2,159	2,106	2,304	רכוש קבוע
458	455	421	נכסי זכות שימוש
1,034	1,009	1,101	נכסים בלתי מוחשיים
5	1	5	נדל"ן להשקעה
44	39	39	נכסי מסים נדחים
5,631	5,528	5,981	סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

8,170	8,209	8,875	סה"כ נכסים
-------	-------	-------	------------

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

24 נובמבר 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	
174	174	174
215	440	800
103	103	111
1,238	1,174	1,451
126	120	109
608	599	748
33	30	28
2,497	2,640	3,421
1,320	1,318	1,152
451	453	411
367	362	325
37	36	42
28	34	27
155	143	123
2,358	2,346	2,080
253	253	253
1,051	1,051	1,051
(2,051)	(2,015)	(1,996)
3,784	3,674	3,766
3,037	2,963	3,074
278	260	300
3,315	3,223	3,374
8,170	8,209	8,875

התחייבויות שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון וקרנות

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון
סה"כ התחייבויות והון

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30	30	30	30	
	בספטמבר 2023	בספטמבר 2024	בספטמבר 2023	בספטמבר 2024	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח				
	6,795	1,746	1,873	5,090	5,300 מכירות
	4,352	1,167	1,220	3,264	3,499 עלות המכירות
	2,443	579	653	1,826	1,801 רווח גולמי
	1,390	369	360	1,045	1,060 הוצאות מכירה ושיווק
	471	118	127	359	382 הוצאות הנהלה וכלליות
	1,861	487	487	1,404	1,442
	197	70	58	162	143 חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(34)	(6)	(8)	(23)	(18) חלק בהפסדי חברות החממה המוחזקות ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	745	156	216	561	484 רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
	103	2	-	80	7 הכנסות אחרות
	(33)	(5)	(19)	(22)	(89) הוצאות אחרות
	70	(3)	(19)	58	(82) הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	815	153	197	619	402 רווח תפעולי
	48	17	5	52	45 הכנסות מימון
	(142)	(37)	(45)	(102)	(118) הוצאות מימון
	(94)	(20)	(40)	(50)	(73) הוצאות מימון, נטו
	721	133	157	569	329 רווח לפני מסים על ההכנסה
	(167)	(33)	(36)	(137)	(36) הוצאות מסים על ההכנסה
	554	100	121	432	293 רווח לתקופה
	488	80	99	384	232 מיוחס ל:
	66	20	22	48	61 בעלי המניות של החברה
	554	100	121	432	293 בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	554	100	121	432	293 רווח לתקופה
	4.19	0.69	0.85	3.30	1.99 רווח למניה לבעלי המניות של החברה
	4.19	0.69	0.85	3.29	1.99 רווח מדולל למניה (בש"ח)

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח				
554	100	121	432	293	רווח לתקופה
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:					
(14)	(22)	(4)	(22)	16	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
-	-	-	-	90	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שנזקפו לרווח והפסד
91	19	9	135	(50)	רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
77	(3)	5	113	56	סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו:					
1	-	-	1	-	שינויים בהטבות לעובדים, נטו
1	-	-	1	-	סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
632	97	126	546	349	רווח כולל לתקופה
מיוחס ל:					
565	77	103	497	287	בעלי המניות של החברה
67	20	23	49	62	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
632	97	126	546	349	רווח כולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
		סך הכל	עודפים	קרן תרגום	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,315	278	3,037	3,784	(1,601)	(430)	(20)	1,051	253
293	61	232	232	-	-	-	-	-
16	1	15	-	15	-	-	-	-
90	-	90	-	90	-	-	-	-
(50)	-	(50)	-	(50)	-	-	-	-
56	1	55	-	55	-	-	-	-
349	62	287	232	55	-	-	-	-
20	-	20	20	-	-	-	-	-
1	1	-	-	-	-	-	-	-
(270)	-	(270)	(270)	-	-	-	-	-
(41)	(41)	-	-	-	-	-	-	-
3,374	300	3,074	3,766	(1,546)	(430)	(20)	1,051	253

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 - בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 בינואר 2024

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ

שנזקפו לרווח והפסד

הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות	קרן תרגום מיליוני ש"ח	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל הון								
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 בעלי 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								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרן תרגום	מיליוני ש"ח			
3,244	280	2,964	3,660	(1,550)	(430)	(20)	1,051	253
121	22	99	99	-	-	-	-	-
(4)	1	(5)	-	(5)	-	-	-	-
9	-	9	-	9	-	-	-	-
5	1	4	-	4	-	-	-	-
126	23	103	99	4	-	-	-	-
7	-	7	7	-	-	-	-	-
1	1	-	-	-	-	-	-	-
(4)	(4)	-	-	-	-	-	-	-
3,374	300	3,074	3,766	(1,546)	(430)	(20)	1,051	253

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2024 - בלתי מבוקר:

יתרה ליום 1 ביולי 2024

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ

רווח כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	שאינו מקנות שליטה	קרן תרגום מיליוני ש"ח	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
253	1,051	(20)	(430)	(1,562)	3,589	2,881	238	3,119
-	-	-	-	-	80	80	20	100
-	-	-	-	(22)	-	(22)	-	(22)
-	-	-	-	19	-	19	-	19
-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
-	-	-	-	(3)	80	77	20	97
-	-	-	-	-	5	5	-	5
-	-	-	-	-	-	-	2	2
253	1,051	(20)	(430)	(1,565)	3,674	2,963	260	3,223

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

יתרה ליום 1 ביולי 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

סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרן תרגום	מיליוני ש"ח			
2,689	206	2,483	3,269	(1,677)	(393)	(20)	1,051	253
554	66	488	488	-	-	-	-	-
(14)	1	(15)	-	(15)	-	-	-	-
91	-	91	-	91	-	-	-	-
1	-	1	1	-	-	-	-	-
78	1	77	1	76	-	-	-	-
632	67	565	489	76	-	-	-	-
26	-	26	26	-	-	-	-	-
6	43	(37)	-	-	(37)	-	-	-
(38)	(38)	-	-	-	-	-	-	-
3,315	278	3,037	3,784	(1,601)	(430)	(20)	1,051	253

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 - מבוקר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סה"כ רווח כולל לשנה

רווח לשנה

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 לשנה, נטו

סה"כ רווח כולל לשנה

תשלום מבוסס מניות

עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

554	100	121	432	293	רווח לתקופה התאמות:
278	72	70	209	218	פחת
54	14	18	38	52	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות
2	1	2	4	13	ירידת ערך רכוש קבוע ונכסים מוחזקים למכירה
(92)	(4)	-	(78)	26	הפסד (רווח) הון, נטו ממכירת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה וחברה בת
26	5	7	20	20	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
94	20	40	50	73	הוצאות מימון, נטו
167	33	36	137	36	הוצאות מסים על ההכנסה
(163)	(64)	(50)	(139)	(125)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(25)	78	(67)	(73)	(175)	שינוי במלאי
(50)	11	(42)	(184)	(258)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
1	1	(1)	2	(2)	שינוי ביתרות חובה לזמן ארוך
63	(19)	94	(25)	322	שינוי בספקים וזכאים אחרים והפרשות
(6)	(2)	1	(1)	-	שינוי בהטבות לעובדים
(129)	(30)	(30)	(94)	(88)	ריבית ששולמה
19	6	9	15	18	ריבית שהתקבלה
(107)	(11)	(28)	(98)	(84)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו
686	211	180	215	339	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

87	9	-	59	5	תמורה ממכירת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן להשקעה
(361)	(94)	(103)	(245)	(281)	השקעה ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(133)	(40)	(29)	(96)	(97)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	9	תמורה ממכירת השקעות
-	-	-	-	137	תמורה ממכירת חברה בת, בניכוי מזומנים שנגרעו
10	-	22	10	22	תמורה ממכירת פעילות בחברת בת
24	7	8	22	30	פירעון פיקדונות והלוואות שניתנו
-	(38)	-	(38)	-	מתן הלוואות לזמן קצר לחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(56)	(11)	(11)	(50)	(139)	מתן הלוואות לזמן ארוך ופיקדונות
96	-	29	58	29	דיבידנדים מחברות מוחזקות
(87)	(3)	-	(9)	(130)	השקעה בחברות מוחזקות
(420)	(170)	(84)	(289)	(415)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	7	-	-	7
רכישת מניות בחברות בנות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(3)	-	-	(3)
אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו	471	(200)	10	(69)	(212)
תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה	-	314	-	-	314
קבלת הלוואות לזמן ארוך	120	200	-	15	208
פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך	(238)	(221)	(49)	(28)	(434)
קבלת שטרי הון מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	5	5	5	2	6
שינוי בהתחייבויות בגין ניכיון כרטיסי אשראי	13	(8)	2	12	(16)
תשלומי קרן של התחייבויות בגין חכירה	(86)	(79)	(27)	(28)	(103)
דיבידנד ששולם	(270)	-	-	-	-
דיבידנדים ששולמו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת	(41)	(38)	(1)	(4)	(38)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(26)	(23)	(60)	(100)	(271)
קיטון נטו במזומנים ושווי מזומנים	(102)	(97)	(19)	(4)	(5)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	517	517	450	427	517
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים	7	14	3	(1)	5
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	422	434	434	422	517

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") הינן 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 לבית ולמשרד. שטראוס אחזקות בע"מ ("שטראוס אחזקות") הינה בעלת השליטה במישרין בחברה (כ-52.98% מההון וההצבעה בחברה). בעלת השליטה בשטראוס אחזקות הינה חברת נכסי מיכאל שטראוס בע"מ (המחזיקה 100% מההון וההצבעה בשטראוס אחזקות) ("נכסי מיכאל").

הגב' עפרה שטראוס, הגב' עירית שטראוס ומר עדי שטראוס מחזיקים במניות נכסי מיכאל (ביחד, כ-94.6% מהזכויות לדיבידנד ו-100% מזכויות ההצבעה בנכסי מיכאל) המקנות להם שליטה בנכסי מיכאל, ובעקיפין שליטה בחברה. בין שלושת בני משפחת שטראוס הנ"ל קיימת הסכמה לשיתוף פעולה בנכסי מיכאל שמכוחה הם נחשבים מחזיקים ביחד בנכסי מיכאל.

לאור האמור לעיל, הגב' עפרה שטראוס, הגב' עירית שטראוס ומר עדי שטראוס הינם 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 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים שנלוו 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 24 נובמבר 2024.

1.2 יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

1.2.1 **תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ותיקון עוקב: התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות:**

התיקון, יחד עם התיקון העוקב ל- IAS 1 (ראו להלן) מחליף דרישת סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח. התיקון העוקב, כפי שפורסם בחודש אוקטובר 2022 קבע כי אמות מידה פיננסיות אשר בהן נדרשת ישות לעמוד אחרי מועד הדיווח, לא ישפיעו על סיווג התחייבות כשוטפת או לא שוטפת. כמו כן, התיקון העוקב הוסיף דרישות גילוי עבור התחייבויות הכפופות לבחינת אמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, כגון גילוי בדבר אופיין של אמות המידה הפיננסיות, המועד בו נדרש לעמוד בהן וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שישות תתקשה לעמוד באמות המידה. בנוסף, התיקון הבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון והתיקון העוקב יושמו בתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024. התיקון והתיקון העוקב יושמו למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

1.3 תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

1.3.1 תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 הצגה וגילוי בדוחות הכספיים :

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח על רווח או ההפסד. התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח ממימון. בנוסף לשינויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי "non-GAAP"). כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות. מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, כאשר יישום מוקדם יתאפשר רק החל מ 1 בינואר 2025, בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך. הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ומועד היישום.

באור 2 - עונתיות

בתחום מוצרי הבריאות ואיכות חיים, לא קיימת מגמה מובהקת של עונתיות. יחד עם זאת, 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 של פעילות הממתקים מאופיינות בעונתיות, והן לרוב גבוהות יותר (באופן יחסי), בשליש הראשון של השנה ונמוכות יותר (באופן יחסי) בשליש 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. מכירות מוצרי תענוג והנאה של פעילות חטיפים מלוחים מאופיינות בעונתיות, והן לרוב גבוהות יותר (באופן יחסי) בחודשי הקיץ ובחגים.

בתחום תענוג והנאה 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 מהחגים הנוצריים וסיום השנה האזרחית ברבעון הרביעי של השנה, תקופה המתאפיינת ברכישה מוגברת של מוצרי קפה. לעומת זאת, הרבעון הראשון של השנה לרוב מאופיין במכירות נמוכות באופן יחסי בשל ההצטיידות המוגברת ברבעון הרביעי כאמור.

בתחום ברי המים של הקבוצה, מכירות ברי המים, 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

בהמשך לאמור בבאור 25.1 לדוחות הכספיים השנתיים ולבאור 4.1 להלן בדבר מגזרי הפעילות של החברה ותוכנית ההתייעלות שיושמה בהתאם לעדכון אסטרטגיית החברה לשנים 2024-2026, בוצעו מספרי שינויים במגזרי הפעילות של החברה כך שהם יתאימו לאופן בו מידע מגזרי מוצג להנהלה לגבי מגזרי הפעילות של הקבוצה, המבוססים על הדיווחים הניהוליים והפנימיים של הקבוצה ("דיווחי הנהלה").

בהתאם לאמור, האחריות לפעילות קפה ישראל עברה מתחום פעילות הקפה לתחום פעילות ישראל, תענוג והנאה. בוצע שינוי הצגתי, כך שהחל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2024, מגזר פעילות קפה ישראל מוצג כחלק מתחום פעילות ישראל במסגרת המידע המגזרי.

בנוסף, מגזר פעילות מטבלים וממרחים בינלאומי אינו מקיים את הספים הכמותיים הקבועים בתקן בינלאומי IFRS 8 ואינו צפוי לקיימם בהמשך, ולפיכך אינו עולה לכדי מגזר בר דיווח. לכן, מגזר זה מוצג בפעילויות "אחרות" במסגרת המידע המגזרי. שינויים אלו משתקפים בהצגת תוצאות מגזרי הפעילות, כולל עדכון מספרי השוואה כדלקמן:

- תחום פעילות ישראל הכולל שלושה מגזרי פעילות -
 - בריאות ואיכות חיים - כולל ייצור, שיווק, מכירה והפצה, בין היתר, של מוצרי חלב ומשקאות חלב, סלטים ומזון טרי, מוצרי דבש, שמן זית, קונפיטורות, רטבים לבישול, מיצי לימון ומייפל טבעי.
 - תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) - כולל ייצור, שיווק, מכירה והפצה, בין היתר, של ממתקים וחטיפים מלוחים.
 - תענוג והנאה (קפה ישראל) - כולל ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי קפה בישראל ועיקר הוצאות מטה חברת הקפה.
- תחום פעילות קפה הכולל מגזר פעילות אחד -
 - קפה בינלאומי - כולל ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי קפה מחוץ לישראל.
- תחום פעילות שטראוס מים - כולל פיתוח, הרכבה, שיווק ומכירה וכן שירות של מערכות מים לסינון, טיהור והגזת מי שתייה בנקודת הצריכה בישראל ומחוצה לה.
- פעילויות אחרות הכוללות את פעילות מטבלים וממרחים בינלאומי - ייצור, שיווק ומכירה של מטבלים וסלטים מצוננים מחוץ לישראל, פעילות החממה ("The Kitchen") המבוצעת במסגרת זרוע החדשנות של הקבוצה וכן את פעילות מטה הקבוצה.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח				

הכנסות				
מכירות ללקוחות חיצוניים:				
בריאות ואיכות חיים				
תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)				
תענוג והנאה (קפה ישראל)				
סה"כ ישראל				
3,066	804	827	2,301	2,312
1,008	244	323	767	955
793	210	221	617	625
4,867	1,258	1,371	3,685	3,892
4,361	1,068	1,259	3,167	3,418
805	221	224	613	627
516	128	137	389	397
קפה בינלאומי				
מים				
אחר				
מכירות למגזרים אחרים:				
בריאות ואיכות חיים				
תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)				
תענוג והנאה (קפה ישראל)				
סה"כ ישראל				
8	3	2	7	7
6	1	-	5	4
2	1	1	2	2
16	5	3	14	13
1	1	-	1	1
10,566	2,681	2,994	7,869	8,348
(17)	(6)	(3)	(15)	(14)
10,549	2,675	2,991	7,854	8,334
(3,754)	(929)	(1,118)	(2,764)	(3,034)
6,795	1,746	1,873	5,090	5,300
סה"כ הכנסות המגזרים				
ביטול מכירות בין מגזרים				
סה"כ הכנסות המגזרים בנטרול מכירות בין מגזרים				
התאמה לשיטת השווי המאזני				
סה"כ הכנסות במאוחד				

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח			

רווח (הפסד)				
286	263	120	101	355
בריאות ואיכות חיים				
39	16	9	(8)	27
תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)				
83	83	29	30	107
תענוג והנאה (קפה ישראל)				
408	362	158	123	489
סה"כ ישראל				
167	197	68	60	248
קפה בינלאומי				
75	66	26	21	90
מים				
(72)	(34)	(29)	8	(55)
אחר				
578	591	223	212	772
סך רווחי המגזרים				
(41)	16	25	(41)	23
הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו:				
(69)	54	(19)	(3)	61
התאמות בגין גידור סחורות ⁽¹⁾				
(20)	(20)	(7)	(5)	(26)
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו				
448	641	222	163	830
תשלום מבוסס מניות				
(46)	(22)	(25)	(10)	(15)
סך רווח תפעולי מגזרי הפעילות				
402	619	197	153	815
התאמה לשיטת השווי המאזני				
(73)	(50)	(40)	(20)	(94)
סך רווח תפעולי בדוח המאוחד				
329	569	157	133	721
הוצאות מימון, נטו				
רווח לפני מסים על ההכנסה				

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

באור 4 - אירועים בתקופת הדוח

- 4.1** ביום 14 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה מהלך התייעלות ארגונית ("תכנית ההתייעלות"). מטרתה של תכנית ההתייעלות הינה המשך התייעלות וחיסכון תוך התאמת המבנה הארגוני של הפעילות בישראל לאסטרטגיה של הקבוצה ולסביבה המאקרו כלכלית. סך ההוצאות אשר התהוו לחברה מתכנית ההתייעלות בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הינן כ- 8 מיליוני ש"ח. ההוצאות נכללו בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח או הפסד.
- 4.2** ביום 29 בפברואר 2024 התקבל אישור רשות התחרות בסרביה למכירת חברת הקפה בסרביה ובהמשך לכך ביום 1 במרס 2024 הושלמה העסקה. בהתאם להתאמות לתמורה כפי שנקבעו בעסקה, תמורת המכירה בסך של כ- 38.8 מיליון אירו ברוטו (כ-150 מיליוני ש"ח) שולמה לשטראוס קפה במועד השלמת העסקה. לפרטים נוספים ראו באור 9 להלן ובאורים 6.2 ו- 36.5 לדוחות הכספיים השנתיים.
- 4.3** ביום 25 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך של 270 מיליון ש"ח (כ- 2.32 ש"ח למניה), אשר שולם ביום 11 באפריל 2024.
- 4.4** בהמשך לאמור בבאור 16.2 לדוחות הכספיים השנתיים בעניין הסדרי מימון ספקים, יתרת הספקים ליום 30 בספטמבר 2024 אשר מכרו את חובות החברה הינה בסך של כ- 419 מיליוני ש"ח (נכון ליום 30 בספטמבר 2023 כ- 306 מיליוני ש"ח).
- 4.5** בהמשך לאמור בבאורים 11.6.3 ו- 22.4.7 לדוחות הכספיים השנתיים, ובהמשך להחלטת הקבוצה להשקעה בחברה כלולה בסך של כ- 200 מיליוני ש"ח לצורך הקמת מפעל ייצור נוסף בסין, הצפוי להתחיל לפעול במהלך שנת 2026, במרס 2024 ביצעה החברה השקעה נוספת בסכום של כ- 130 מיליוני ש"ח. הפער בין הסכום שאושר להשקעה, לבין סך הסכום שהושקע בפועל, נובע מהפרשי שער על מטבע היואן, בסך כ- 7 מיליוני ש"ח.
- 4.6** בהמשך לאמור בבאור 1.1.2 לדוחות הכספיים השנתיים, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הלחימה בין רוסיה לאוקראינה נמשכת, לרבות הסנקציות הכלכליות שהוטלו על רוסיה על ידי מדינות המערב. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הלחימה בין רוסיה לאוקראינה אינה בעלת השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה. מאז תחילת המלחמה, הקבוצה פועלת כדי לוודא שעסקיה ברוסיה יתנהלו כעסק עצמאי במידה רבה ככל הניתן. באוקראינה, מתנהלת הפעילות העסקית של הקבוצה באופן רציף בהתחשב בנסיבות. המשך הלחימה בין רוסיה לאוקראינה ממשיך להעמיד את הקבוצה בחשיפה אפשרית להשלכות גלובליות ובכללותן עליה במחירי סחורות, חומרי גלם ואנרגיה. בהתחשב באופי המתפתח של האירועים וברמת אי הוודאות הגבוהה הנלווית להם, עלולים להתממש תרחישים גיאופוליטיים אפשריים אשר עלולים להוביל להשלכות כלכליות ופיננסיות שליליות נוספות. הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר התפתחויות האירועים באוקראינה, ברוסיה ובשווקים. אין ביכולתה של הקבוצה להעריך את ההשפעה העתידית של האירועים על תוצאותיה העסקיות.

באור 4 - אירועים בתקופת הדוח (המשך)

- 4.7** בתאריך 7 באוקטובר 2023, תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל. בעקבות המתקפה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"). המלחמה הובילה, בין היתר, 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, עליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות, וכן לפגיעה בדירוג האשראי של מדינת ישראל: חברת הדירוג S&P הורידה את הדירוג מרמה של AA- לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית; חברת הדירוג Moody's הורידה את הדירוג מרמה של A1 לרמה של Baa1 עם תחזית דירוג שלילית; חברת הדירוג Fitch הורידה את הדירוג מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. הרבעון השלישי של שנת 2024 התנהל על רקע המשך מלחמת "חרבות ברזל" תוך התרחבות המלחמה בגזרת הצפון מול ארגון הטרור חיזבאללה וזאת לצד התגברות ירי רקטות, טילים וכטב"מי נפץ לעבר ישראל ממספר גזרות, כולל מאיראן, והחשש ממלחמה אזורית עדיין קיים.
- מפרוץ המלחמה, מתמקדת הקבוצה בפעילותה בישראל בשלוש מטרות עיקריות: שמירה על רציפות עסקית מלאה ככל הניתן והבטחת אספקת מזון סדירה לכלל ציבור לקוחותיה, בכפוף למגבלות והנחיות פיקוד העורף; שמירה על בטחון עובדיה וטיפול בצרכי העובדים ומשפחותיהם בנסיבות המלחמה; תמיכה בקהילה, סיוע לחיילים ולמשפחות המפונים בדרום ובצפון וסיוע לחקלאים שנפגעו בנגב המערבי.
- למועד אישור הדוחות הכספיים, השפעות המלחמה, המפורטות להלן, אינן בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות, והחברה ממשיכה לפעול בכל האתרים במתכונת רגילה, אך עדיין 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. לפרטים נוספים ראו באור 1.1.1 לדוחות הכספיים השנתיים.
- 4.8** בהמשך לאמור בבאור 33.6 לדוחות הכספיים השנתיים בעניין ביקורת שומות לשנים שטרם התיישנו, קיבלה הקבוצה שומות מס סופיות לשנים 2018-2021 עבור חלק מהחברות הפועלות בישראל ולשנים 2015-2018 עבור חלק מהחברות הפועלות מחוץ לישראל. בהתאם לשומות, הקטינה הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 את ההפרשה למס בספריה בסכום של כ- 54 מיליוני ש"ח.
- 4.9** במהלך התקופה, נטלה החברה 4 הלוואות לזמן קצר וארוך בסכום כולל של 400 מיליוני ש"ח, בשיעורי ריבית בטווח של כ- 5.0%-6.0%. בנוסף, התקשרה החברה בהסכמים לחידוש מסגרת אשראי מובטחת בסכום של 100 מיליוני ש"ח לתקופה של כשנה וכן לחידוש מסגרת אשראי מובטחת בסכום של 100 מיליוני ש"ח לתקופה של שנתיים, וזאת לצורכי הפעילות השוטפת של החברה. לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות שנקבעו בשטרי הנאמנות וכן מול בנקים ותאגידים מוסדיים ראו באור 19.5 לדוחות הכספיים השנתיים.
- 4.10** ביום 20 אוגוסט 2024 אישר דירקטוריון המיזם המשותף האייר שטראוס מים ("HSW") חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך של 124 מיליוני יואן (כ- 66 מיליוני ש"ח, חלק הקבוצה כ- 32 מיליוני ש"ח). במהלך חודש ספטמבר 2024, התקבל הסכום. כמו כן, אישר דירקטוריון HSW פירעון מוקדם של הלוואות בעלים, שהועמדה ל- HSW על ידי שטראוס מים בסך של 98 מיליוני יואן, לחברת שטראוס מים (כ- 53 מיליוני ש"ח). לפרטים נוספים ראו באור 10.2 להלן.

באור 5 - תשלום מבוסס מניות

5.1 הענקות בתקופת הדוח

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

שיעור היוון	סטיית תקן שנתית	אורך חיים צפוי	תוספת מימוש	מחיר מניה	שווי הוגן	מספר אופציות ועובדים זכאים	מועד הענקה
%	%	שנים	ש"ח	ש"ח	מיליוני ש"ח		
4.08-4.15	22.55-22.88	3.65-4.65	74.27	69.1	35	2,225,000 ל-34 מנהלים	18 במרץ 2024

הזכאות למימוש כתבי האופציה לעובדים תתגבש בשתי מנות שוות בכל אחת מהשנים 2026-2027. ההטבה הנובעת מהענקות אלו תיזקף כהוצאה בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה האמורות.

השווי ההוגן של כתבי האופציה לעובדים נמדד באמצעות מודל בלק ושולס. לפרטים נוספים אודות הנחות המודל ראו באור 21.2 לדוחות הכספיים השנתיים.

5.2 מימושים בתקופת הדוח

במהלך תקופת הדוח מומשו 158,666 כתבי אופציה שהוענקו לעובדים ל- 28,041 מניות תמורת ערך הנקוב.

באור 6 - התחייבויות תלויות

- 6.1** לגבי תביעות והתחייבויות תלויות כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה, התלויות ועומדות ליום 31 בדצמבר 2023, ראו באור 22.1 לדוחות הכספיים השנתיים. ביחס לתביעות אלו, לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח פרט לאמור להלן.
- 6.2** בהמשך לאמור בבאור 22.1.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעה כנגד חברת הבת שטראוס מים בע"מ שעניינה ניצול לרעה של מעמד החברה כמונופול בשוק ברי המים המסוננים בעלי פונקציית הגזה בסכום של כ- 73 מיליוני ש"ח, ביום 4 באפריל 2024, ניתן פסק דין לפיו אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות המוסכמת והורה על מחיקת הבקשה לאישור תובענה ייצוגית, ודחה את תביעתו האישית של המבקש. במסגרת פסק הדין חייב בית המשפט את חברת הבת בתשלומי גמול, החזר הוצאות למבקש ובתשלום שכר טרחה לבא כוחו, והכל בסכומים שאינם מהותיים לחברה ו/או לחברת הבת.
- 6.3** בהמשך לאמור בבאור 22.1.3 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשות לאישור תביעות כייצוגיות בגין הריקול. ביום 30 באפריל 2024, הוגשה נגד החברה (ונגד גלידות שטראוס), בקשה חדשה מתוקנת ומאוחדת לאישור התביעה כתובענה ייצוגית ("הבקשה המאוחדת"). במסגרת הבקשה המאוחדת, הוערך הנזק לקבוצה בסכום העולה על 2.5 מיליוני ש"ח, ללא הערכה מדויקת. החברה הגישה את תשובתה לבקשה המאוחדת ביום 4 בספטמבר 2024. בהליך זה הוסכם לקיים הליך גישור. להערכת יועציה המשפטית של החברה, הסיכוי שהבקשה לאישור התובענה כייצוגית תתקבל גדול מהסיכוי שתידחה. עם זאת, להערכת יועציה המשפטית של החברה, סיכויי התביעה להתקבל בעת בירור התביעה לגופה, נמוך מהסיכוי שלה להידחות.
- 6.4** בהמשך לאמור בבאור 22.1.4 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשות שהוגשו למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו על ידי מבקשים שונים, לגילוי ועיון במסמכים על פי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ("חוק החברות") לצורך בחינת אפשרות להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד נושאי משרה ובעלי תפקידים בחברה והוועדה הבלתי תלויה שהוקמה לבחינת אירוע הריקול בתקופת הדוח. ביום 20 בנובמבר החליט דירקטוריון החברה לאמץ את הממצאים, המסקנות והמלצות הוועדה במלואן לרבות הסדר הפשרה המוצע, אשר במסגרתו הסכימו המבטחים לשלם לחברה סכום של 27 מיליוני ש"ח. הדירקטוריון הנחה את הנהלת החברה והיועצים המשפטיים לפעול לגיבוש ולמימוש הסדר פשרה, בכפוף לאישורו של בית המשפט המחוזי במסגרת הליך הגילוי התלוי ועומד לפניו.
- 6.5** בהמשך לאמור בבאור 22.1.5 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לזימון לשימוע טרם קביעה של הממונה על התחרות על הפרה של הוראת סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח - 1988 ("חוק התחרות הכלכלית") ביום 29 באוקטובר 2024, נמסרה לשטראוס הודעת הממונה על התחרות ("הממונה"), בה הודיעה האחרונה כי היא החליטה לעשות שימוש בסמכותה מכוח סעיף 43(א)(3) לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988 ("חוק התחרות") ולקבוע כי החברה וחברת משק ויילר בע"מ ("ויילר") פעלו בניגוד להוראות סעיף 19 לחוק התחרות. עוד הודיעה הממונה כי החליטה להטיל על שטראוס עיצום כספי בסך של כ- 111 מיליוני ש"ח, בהתאם לסעיף 50(ב)(1) לחוק התחרות ("הקביעה"). כמו כן, החליטה הממונה במסגרת הקביעה להטיל עיצום כספי בסך כ- 601 אלפי ש"ח על כל אחד משלושה אנשים שכיחנו במועדים הרלוונטיים כנושאי משרה בחברה ובחברה בת שלה. על פי יועציה המשפטית של החברה, החברה לא הפרה את הוראות הדין, לרבות הוראות חוק התחרות הכלכלית, קביעת הממונה היא החלטה מנהלית, הכפופה לערר בזכות בפני בית הדין לתחרות בהתאם להוראות סעיפים 43(ג) ו-50(א) לחוק התחרות, ועורכי הדין סבורים שעל החברה לממש זכות זו ולהגיש ערר על הקביעה, כמו גם על גובה העיצום הכספי שנקבע במסגרתה. בכוונת החברה להגיש ערר כאמור. להערכת יועציה המשפטית של החברה הסיכויים של ערר שכזה הקובע כי החברה לא הפרה את הוראות הדין להתקבל עולים על הסיכויים כי יידחה. ביום 10 בנובמבר 2024, החברה פנתה אל רשות התחרות ("הרשות") בבקשה כי זו תסכים לדחיית המועד להגשת ערר, כמו גם לדחיית המועד לתשלום העיצום הכספי שהוטל בהתאם לאמור בסעיף 50(ב) לחוק התחרות, כך שהן מועד התשלום והן מועד הגשה הערר יידחו ליום 29 לדצמבר 2024. הרשות הסכימה לדחיית המועד להגשת הערר, אולם לא הסכימה לעיכוב ביצוע התשלום. ביום 19 בנובמבר 2024, התקבלה הסכמת הרשות לבקשת החברה לפריסת תשלום העיצום הכספי ל-10 תשלומים חודשיים שווים, בהתאם להוראות סעיף 50(ב) לחוק התחרות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם שולם סכום כלשהו עבור העיצום הכספי.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

- 6.6** בהמשך לאמור בבאור 22.1.6 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לחשד לעבירות על חוק התחרות הכלכלית. ביום 12 בספטמבר התקבלה בחברה דרישת נתונים מאת רשות התחרות במסגרתה שטראוס התבקשה להעביר מסמכים ומידע לגבי ישיבות שונות בחברה. ביום 1 באוקטובר 2024 החברה השיבה לדרישת הנתונים.
- 6.7** ביום 29 באוקטובר 2024 וביום 30 באוקטובר 2024 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) שתי בקשות לגילוי מסמכים לפני תביעה נגזרת, על פי סעיף 198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (יחד: "**בקשות הגילוי**"). בבקשות הגילוי התבקש בית המשפט להורות לחברה לגלות מסמכים הנוגעים להחלטת הרשות לתחרות להטיל עיצום כספי על החברה ועל נושאי משרה בה בסך של כ- 111 מיליוני ש"ח בגין הפרה נטענת של סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988. בשלב זה טרם התברר אופן הדיון בבקשות הגילוי, קרי, האם יש להורות על מחיקת אחת מבקשות הגילוי, לאחד את שתיהן להליך אחד או ליתן כל הוראה אחרת ועל כן בשלב זה להערכת יועציה המשפטיים של החברה לא ניתן להעריך את סיכויי בקשות הגילוי להתקבל.
- 6.8** החברה לא כללה הפרשות בגין תביעות ודרישות תלויות ועומדות ליום 30 בספטמבר 2024, 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- 85 מיליוני ש"ח לכל היותר.



באור 7 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

7.1 חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

בהמשך לאמור בבאור 11.1 לדוחות הכספיים השנתיים ולבאור 4.1 לעיל בדבר מגזרי הפעילות של החברה ותוכנית ההתייעלות, החברות המוחזקות המהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הינן:

מדינת ההתאגדות ומקום הפעילות העיקרי	אחוז מכלל ההון והשליטה ליום			
	31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
ברזיל	50%	50%	50%	(1) Três Corações Alimentos S.A.
סין	49%	49%	49%	(2) Qingdao HSW Health Water Appliance Co. Ltd

(1) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני של הקבוצה ושל חברת האחזקות הברזילאית Sao Miguel, המפתחת, מעבדת, מוכרת, משווקת ומפיצה מגוון מוצרי קפה ממותגים, מוצרי תירס, מכוונות קפה, וכן מוכרת קפה ירוק בעיקר ללקוחות מחוץ לברזיל.

(2) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני של הקבוצה ושל קבוצת האייר מסין, הפועלת בעיקר בתחום סינון וטיהור מי שתיה בנקודות הצריכה (POU) וכן עוסקת בסינון מים בכניסה לבתים (POE).

באור 7 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)
7.2 מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

Qingdao HSW Health Water Appliance Co. Ltd			Três Corações Alimentos S.A			
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2023	2023	2024	2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
963	994	1,019	2,199	2,373	2,508	נכסים שוטפים
543	671	553	652	364	147	מתוכם :
201	197	213	1,318	1,282	1,294	מזומנים ושווי מזומנים
1,164	1,191	1,232	3,517	3,655	3,802	נכסים שאינם שוטפים
						סך נכסים
470	500	606	1,633	1,558	1,657	התחייבויות שוטפות
-	-	103	698	714	821	מתוכן :
96	98	-	487	624	734	התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
						התחייבויות שאינן שוטפות
96	98	-	390	527	645	מתוכם :
566	598	606	2,120	2,182	2,391	התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
						סך התחייבויות
598	593	626	1,397	1,473	1,411	סה"כ נכסים נטו 100%
293	291	307	699	737	706	חלק החברה בנכסים נטו
88	92	89	154	105	143	התאמות אחרות
381	383	396	853	842	849	ערך בספרים של ההשקעה



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

Qingdao HSW Health Water Appliance Co. Ltd					Três Corações Alimentos S.A					
לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח					מיליוני ש"ח					
834	205	213	600	659	5,839	1,427	1,795	4,247	4,775	הכנסות
87	19	20	67	73	237	49	63	180	146	רווח לתקופה
-	23	17	20	27	149	1	3	176	(132)	רווח (הפסד) כולל אחר
87	42	37	87	100	386	50	66	356	14	סך רווח כולל
מתוכו :										
14	4	4	10	12	92	26	26	73	74	פחת והפחתות
8	-	1	7	5	69	14	5	49	27	הכנסות ריבית
5	1	-	4	4	131	37	32	101	99	הוצאות ריבית
(7)	-	(7)	(7)	(13)	74	12	(9)	36	7	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
42	21	18	43	49	193	25	33	178	7	חלק החברה ברווח הכולל
(3)	(1)	(2)	(3)	(4)	19	-	1	22	(12)	התאמות אחרות
39	20	16	40	45	212	25	34	200	(5)	חלק החברה ברווח (הפסד) הכולל שהוצג בספרים

באור 7 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)
7.3 צירוף דוחות כספיים

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.

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:
(8.3%)	0.69	0.71	30 בספטמבר 2024
14.8%	0.76	0.73	30 בספטמבר 2023
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
0.6%	0.69	0.67	30 בספטמבר 2024
0.3%	0.76	0.77	30 בספטמבר 2023
12.4%	0.75	0.74	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים התחזק השקל בכ- 16.5% מול הריאל הברזילאי.

באור 8 - מכשירים פיננסיים

8.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

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

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

31 בדצמבר 2023		30 בספטמבר 2023		30 בספטמבר 2024		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר		בלתי מבוקר		מיליוני ש"ח		
470	481	461	484	352	363	אגרות חוב סדרה ה'
898	1,013	869	1,016	818	969	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 2023		30 בספטמבר 2023		30 בספטמבר 2024		
רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	
מבוקר		בלתי מבוקר		מיליוני ש"ח		
5	52	31	19	6	26	נכסים (התחייבויות) פיננסיים
(7)	(39)	(4)	(9)	(1)	(52) *	חייבים בגין נגזרים
(2)	13	27	10	5	(26)	זכאים בגין נגזרים

לפרטים בדבר אופן קביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים הנמדדים ברמה 2, ראו באור 26.7.2.1 לדוחות הכספיים השנתיים.

* במהלך התקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, התהווה לחברה הפסד משערוך לשווי הוגן (mark to market) של נגזרי סחורות (קקאו) בסך של כ- 83 מיליוני ש"ח וכ- 8 מיליוני ש"ח, בהתאמה. בגין נגזרי סחורות אלו קיימת לחברה יתרת התחייבות בסך של כ- 43 מיליוני ש"ח הכלולה ביתרת זכאים בגין נגזרים.

באור 9 - חברות בנות

9.1 איבוד שליטה בחברה בת

בהמשך לאמור בבאור 4.2 לעיל, ביום 1 במרס 2024 מכרה החברה 100% מהחזקותיה בחברת הקפה בסרביה. בגין השלמת העסקה החברה רשמה הפסד נטו בדוחותיה הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024, בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח או הפסד, בסך של כ- 26 מיליוני ש"ח המורכב מרווח מהעסקה בסך כ- 64 מיליוני ש"ח בניכוי הפסד הנובע מממושן קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה בסך של כ- 90 מיליוני ש"ח.

9.2 נכסים והתחייבויות מזהים שנמכרו:

מיליוני ש"ח	
13	מזומנים ושווי מזומנים
38	לקוחות וחייבים אחרים
*	חייבים בגין מס הכנסה
27	מלאי
6	נכסי זכות שימוש
3	נכסים בלתי מוחשיים
21	רכוש קבוע
1	נכסי מיסים נדחים
(17)	ספקים וזכאים אחרים
(6)	התחייבויות בגין חכירות
(1)	הטבות לעובדים
85	נכסים מזהים, נטו

* סכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח

9.3 תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת המכירה

מיליוני ש"ח	
150	מזומנים ושווי מזומנים שהתקבלו
13	בניכוי מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת
137	

באור 10 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- 10.1** לפרטים בדבר התפתחויות בתביעות תלויות לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו באור 6 לעיל.
- 10.2** בהמשך לאמור בבאור 4.10 לעיל, במהלך חודש נובמבר 2024, פרעה HSW בפירעון מוקדם את הלוואת הבעלים לחברת שטראוס מים בסך של כ- 53 מיליוני ש"ח.
- 10.3** ביום 21 בנובמבר 2024, התקשרה החברה, בהסכמים למכירת מלוא אחזקותיה (באמצעות חברת הבת S.E USA Inc) ב- PepsiCo Strauss Fresh Dips & Sabra Dipping Company LLC ("סברה") (50%) ולמכירת מלוא אחזקותיה ב- PepsiCo Inc ("פפסיקו") ו-"הסכמי המכירה", בהתאמה), עמו היא מחזיקה בחברות האמורות במיזם משותף. תמורת המכירה עומדת על סך של 243.8 מיליוני דולר ארה"ב שתשולם במזומן במועד ההשלמה, כאשר 240.8 מיליוני דולר ארה"ב הנם בגין מכירת האחזקות בסברה (לרבות המחאת הלוואת בעלים של החברה בסברה) ו-3 מיליוני דולר ארה"ב הנם בגין מכירת האחזקות באובלה ("העסקה"). אין תנאים מהותיים הנדרשים להשלמת העסקה, והיא צפויה להתבצע בחודש דצמבר 2024. להערכת החברה, בגין העסקה כאמור, צפויה החברה לרשום בדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנת 2024, רווח נקי המוערך בטווח של 319 עד 325 מיליוני ש"ח (המורכב מרווח אחרי מס מהעסקאות האמורות המוערך בטווח של 403 עד 407 מיליוני ש"ח, בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לסברה ואובלה המוערך בטווח של 82 עד 84 מיליוני ש"ח) ואשר עשוי להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, בין היתר, כתוצאה מהשפעות מס, הפרשי שערי חליפין וכו'.
- בד בבד, התקשרו החברה ופפסיקו בהסכם בקשר לאחזקותיהן (50%-50%) בשטראוס פריטוליי בע"מ ("פריטוליי"), במסגרתו העניקה פפסיקו לחברה, אופציה לרכישת עד 2.5% מהון המניות של פריטוליי בתמורה ל- 100 אלפי דולר ארה"ב, במחיר מימוש של עד 9.9 מיליוני דולר ארה"ב, המשקף לפריטוליי שווי של כ- 396 מיליוני דולר ארה"ב. האופציה ניתנת למימוש על ידי החברה, בכל מועד בתקופה של שנתיים ממועד השלמת הסכמי המכירה ומימושה יהיה כפוף לקבלת אישור הממונה על התחרות. במקרה של מימוש האופציה כאמור, יתוקן הסכם בעלי המניות שבין הצדדים באופן שישקף את השליטה של החברה בפריטוליי.



מידע כספי נפרד

ליום 30 בספטמבר 2024





מספר עמוד

תוכן עניינים

דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים

4 תמצית נתונים בדבר המצב הכספי ביניים הנפרד של החברה

6 תמצית נתוני רווח והפסד ביניים הנפרד של החברה

7 תמצית נתוני רווח כולל ביניים הנפרד של החברה

8 תמצית נתוני תזרימי המזומנים ביניים הנפרד של החברה

9 מידע נוסף

סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 6100601

03 684 8000

לכבוד

בעלי המניות של שטראוס גרופ בע"מ

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של שטראוס גרופ בערבון מוגבל (להלן – החברה), ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעה בה הסתכם לסך של כ- 189 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 16 מיליוני ש"ח וכ- 8 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות סקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 נובמבר 2024



31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		

נכסים שוטפים

90	43	47	מזומנים ושווי מזומנים
157	159	200	לקוחות
61	72	149	חייבים ויתרות חובה
162	200	152	חייבים - חברות מוחזקות
126	134	164	מלאי
2	9	-	נכסים מוחזקים למכירה
598	617	712	

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

3,101	3,147	3,476	השקעות בחברות מוחזקות
615	610	622	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
218	206	218	נכסי זכות שימוש
1,047	1,048	1,061	רכוש קבוע
3	-	3	נדל"ן להשקעה
143	136	168	נכסים בלתי מוחשיים
5,127	5,147	5,548	
5,725	5,764	6,260	

סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

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

24 נובמבר 2024

תאריך אישור

המידע הכספי הנפרד

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

31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		
174	174	174
-	209	464
48	48	57
236	253	301
89	73	70
235	247	295
344	252	373
2	1	1
1,128	1,257	1,735
1,320	1,318	1,152
-	-	95
173	161	167
21	19	20
15	13	12
31	33	5
1,560	1,544	1,451
3,037	2,963	3,074
5,725	5,764	6,260

התחייבויות שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

סה"כ התחייבויות והון

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
	816	199	262	604	753 מכירות
	594	154	189	445	599 עלות המכירות
	222	45	73	159	154 רווח גולמי
	158	43	38	113	129 הוצאות מכירה ושיווק
	128	35	40	102	121 הוצאות הנהלה וכלליות
	286	78	78	215	250
	(64)	(33)	(5)	(56)	(96) הפסד תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
	91	2	-	72	3 הכנסות אחרות
	(25)	(3)	(15)	(17)	(42) הוצאות אחרות
	66	(1)	(15)	55	(39) הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	2	(34)	(20)	(1)	(135) רווח (הפסד) תפעולי
	38	14	8	41	39 הכנסות מימון
	(79)	(17)	(26)	(54)	(76) הוצאות מימון
	(41)	(3)	(18)	(13)	(37) הוצאות מימון, נטו
	(39)	(37)	(38)	(14)	(172) הפסד לפני מסים על ההכנסה
	(27)	1	(3)	(26)	48 הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
	(66)	(36)	(41)	(40)	(124) הפסד לאחר מסים על הכנסה
	554	116	140	424	356 רווח מחברות מוחזקות
	488	80	99	384	232 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		
31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח					
488	80	99	384	232	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:
76	(3)	4	112	55	רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות
76	(3)	4	112	55	סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:
1	-	-	1	-	שינויים בהטבות לעובדים, נטו
1	-	-	1	-	סך פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו ממס
565	77	103	497	287	רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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



תמצית נתוני תזרימי המזומנים ביניים הנפרד של החברה

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום		
				30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר
מיליוני ש"ח					
232	384	99	80	488	
92	88	30	30	120	
24	14	9	6	20	
-	(70)	1	(2)	(89)	
15	13	6	3	18	
(356)	(424)	(140)	(116)	(554)	
37	13	18	2	41	
(48)	26	3	(1)	27	
(38)	(21)	(27)	4	(14)	
(36)	(142)	(23)	1	(127)	
(15)	(42)	16	(2)	(33)	
105	17	35	1	(7)	
29	103	45	85	195	
(1)	(4)	-	(3)	(3)	
(35)	(41)	(11)	(6)	(61)	
5	8	5	2	13	
(2)	8	3	7	7	
8	(70)	69	91	41	
12	56	4	7	82	
(53)	(92)	(20)	(28)	(113)	
(60)	(64)	(24)	(27)	(87)	
9	-	-	-	-	
25	17	6	5	22	
(127)	(20)	-	(3)	(27)	
140	109	4	-	291	
29	1	29	-	39	
(100)	(70)	-	(45)	(111)	
(125)	(63)	(1)	(91)	96	
(174)	(30)	-	-	(239)	
-	314	-	-	314	
464	(189)	(64)	-	(189)	
(270)	-	-	-	-	
95	-	10	-	-	
(41)	(38)	(14)	(12)	(52)	
74	57	(68)	(12)	(166)	
(43)	(76)	-	(12)	(29)	
90	119	47	55	119	
47	43	47	43	90	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
התאמות:

פחת

הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים

הפסד (רווח) הון נטו, ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי

מוחשיים

הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

רווח מחברות מוחזקות

הוצאות מימון, נטו

הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה

שינוי במלאי

שינוי בלקוחות וחייבים אחרים

שינוי בחייבים חברות מוחזקות

שינוי בספקים, זכאים אחרים והפרשות

שינוי בזכאים חברות מוחזקות

שינוי בהטבות לעובדים

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מיסים על הכנסה שהתקבלו (ששולמו), נטו

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תמורה ממכירת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן
להשקעה

השקעה ברכוש קבוע

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים

תמורה ממכירת השקעות

פירעון הלוואות שניתנו לזמן ארוך ופקדונות

מתן הלוואות לזמן ארוך ופקדונות

דיבידנדים מחברות מוחזקות

מזומנים שהתקבלו בגין פעילות השקעה עם חברות מוחזקות

מזומנים שניתנו בגין פעילות השקעה עם חברות מוחזקות

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות 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 (שימשו) מפעילות מימון

גידול (קיצון) נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית**1.1 כללי**

1.1.1 פעילות החברה כוללת את פעילות מטה הקבוצה, פעילות הסלטים של הקבוצה בישראל וכן את פעילות הממתקים של הקבוצה בישראל, הכוללת פיתוח, ייצור ושיווק ממתקים ממותגים.

1.1.2 המידע הכספי ביניים הנפרד של שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "החברה") מוצג בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידע), 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 2023 ויחד עם תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024 (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 2023.

1.1.3 במידע כספי נפרד זה – החברה וחברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 וכפי שמופיע בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

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 מוצרי תענוג והנאה של פעילות הממתקים מאופיינות בעונתיות, והן לרוב גבוהות יותר (באופן יחסי), בשליש הראשון של השנה ונמוכות יותר (באופן יחסי) בשליש 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.

באור 3 - אירועים בתקופת הדוח

3.1 במהלך חודש מרס 2024, העניקה החברה לחברה בת הלוואה בסך של 100 מיליוני ש"ח, ההלוואה נושאת ריבית בשיעור פריים מינוס 0.5% לשנה ותפרע בתשלום אחד לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2024. במהלך חודש יולי 2024 הומר סך של 20 מיליוני ש"ח מההלוואה שניתנה לשטרי הון. שטרי ההון ניתנים לפרעון בהחלטת חברת הבת, אינם נושאים ריבית והצמדה ולא ייפרעו לפני תום 5 שנים ממועד ההענקה. בנוסף, במהלך חודש ספטמבר 2024, נפרע סך של 29 מיליוני ש"ח מקרן ההלוואה.

3.2 במהלך תקופת הדוח התקבלו מהחברות הבנות שטראוס קפה ושטראוס בריאות דיבידנדים בסך כ- 48 מיליוני ש"ח וכ- 88 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

3.3 במהלך תקופת הדוח, נטלה החברה מחברה בת הלוואה בסך של 95 מיליוני ש"ח, ההלוואה נושאת ריבית בשיעור 5.6% לשנה ותפרע לא יאוחר מיום 29 בדצמבר 2025.

3.4 במהלך חודש ספטמבר 2024, הומר, ללא העברת מזומן, סך של כ- 81 מיליוני ש"ח מיתרת חוב בין חברתית מול חברה בת לשטרי הון. שטרי ההון ניתנים לפרעון בהחלטת חברת הבת, אינם נושאים ריבית והצמדה ולא ייפרעו לפני תום 5 שנים ממועד ההענקה.

3.5 לפרטים נוספים בדבר אירועים בתקופת הדוח, ראו 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 בהמשך לאמור בביאור 3.1 לעיל, ביום 12 בנובמבר 2024 נפרעה יתרת קרן החלואה לזמן קצר שהוענקה לחברה בת בסך של 51 מיליוני ש"ח.
- 7.2 לפרטים נוספים בדבר אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו באור 10 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"לית בכירה ויועצת משפטית ראשי, מזכירת החברה
5. הילה מקויסיוס, סמנכ"לית בכירה למשאבי אנוש
6. רענן קובלסקי, מנכ"ל שטראוס ישראל
7. אלעד קומיסר, סמנכ"ל בכיר פיתוח עסקי ואסטרטגיה

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, 2024 (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, 2024 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 השלישי של שנת 2024 (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 2024) 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

24 בנובמבר 2024

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

ג(ד)2

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אריאל שטרית, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע כספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של שטראוס גרופ בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (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 2024) 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

24 בנובמבר 2024



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 nine and three
month periods ended September 30, 2024

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 condensed consolidated statement of financial position of Três Corações Alimentos S.A. as at September 30, 2024, the condensed consolidated statements of income and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three-month and nine-month periods then ended September 30, 2024, and notes to the interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed consolidated interim financial statements in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'. Our responsibility is to express a conclusion on this 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 condensed consolidated interim financial statements as at September 30, 2024 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'.

Fortaleza, November 8, 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pedro Barroso Silva Júnior'.

Pedro Barroso Silva Júnior
Contador CRC CE 021967/O 5

Três Corações Alimentos S.A.

Condensed Consolidated Interim Statements of Financial Position as of September 30, 2024 and December 31, 2023

(In thousand of Brazilian Reais)



Assets	September 30, 2024	December 31, 2023	Liabilities and equity	September 30, 2024	December 31, 2023
Current			Current		
Cash and cash equivalents	214,160	870,986	Short term loans	1,154,899	889,694
Deposits	8,808	10,788	Trade payables	864,322	956,301
Trade receivables	1,474,231	734,278	Short term lease liabilities	41,041	42,888
Inventories	1,794,179	1,199,532	Income tax payables	263	616
Recoverable taxes	115,134	75,169	Employees and other payroll related liabilities	122,829	88,970
Income tax receivables	12,068	19,582	Proposed dividends	138,190	138,190
Other current assets	35,288	28,260	Payable taxes	58,305	33,298
	<u>3,653,868</u>	<u>2,938,595</u>	Other current liabilities	33,859	33,024
				<u>2,413,708</u>	<u>2,182,981</u>
Non-current			Non-current		
Trade receivables	1,642	7,464	Long term loans	885,277	461,864
Judicial deposits	10,516	9,260	Long term lease liabilities	55,122	59,868
Recoverable taxes	197,766	192,823	Other non-current liabilities	21,084	20,368
Other non-current assets	83,448	74,159	Deferred tax liabilities	-	2,947
Deferred tax assets	80,488	75,091	Provision for legal proceedings	73,693	71,374
Investments	113,721	105,562	Interest on equity payable	33,855	33,855
Fixed assets	856,400	748,005		<u>1,069,031</u>	<u>650,276</u>
Intangible assets	461,367	462,052			
Right-of-use assets	79,577	87,322	Equity		
	<u>1,884,925</u>	<u>1,761,738</u>	Share capital	276,464	276,464
			Translation reserve	(216,012)	(195,776)
			Retained earnings	1,995,602	1,786,237
			Equity attributable to owners of the Company	2,056,054	1,866,925
			Non-controlling interests	-	151
			Total Equity	<u>2,056,054</u>	<u>1,867,076</u>
Total assets	<u>5,538,793</u>	<u>4,700,333</u>	Total liabilities and equity	<u>5,538,793</u>	<u>4,700,333</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, 2024 and 2023
 (In thousand of Brazilian Reais)



	Nine months period ended September 30,		Three months period ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Revenue	6,804,130	5,830,414	2,682,662	1,863,595
Cost of sales	(5,364,669)	(4,544,291)	(2,146,999)	(1,477,229)
Gross profit	1,439,461	1,286,123	535,663	386,366
Selling and marketing expenses	(1,006,728)	(891,477)	(352,846)	(284,673)
General and administrative expenses	(181,101)	(134,796)	(59,969)	(31,925)
Allowance for expected credit losses	4,525	(3,308)	2,502	1,981
Equity method	28,896	11,676	16,495	4,068
Other income (expenses), net	4,419	1,838	4,480	2,411
Operating profit	289,472	270,056	146,325	78,228
Financial income	38,089	68,294	7,954	18,745
Financial expenses	(126,406)	(140,808)	(46,184)	(48,916)
Net financial expenses	(88,317)	(72,514)	(38,230)	(30,171)
Profit before income tax	201,155	197,542	108,095	48,057
Income tax expenses	8,105	49,532	(14,337)	15,369
Profit for the period	209,260	247,074	93,758	63,426
Profit attributable to:				
Owners of the Company	209,365	247,135	93,799	63,466
Non-controlling interests	(105)	(61)	(41)	(40)
Total profit for the period	209,260	247,074	93,758	63,426

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, 2024 and 2023

(In thousand of Brazilian Reais)



	Nine months period ended September 30,		Three months period ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Profit attributable to:	209,260	247,074	93,758	63,426
Other comprehensive income (loss) items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss				
Foreign currency translation differences	(20,236)	2,426	(8,576)	(5,223)
Comprehensive income for the period	<u>189,024</u>	<u>249,500</u>	<u>85,182</u>	<u>58,203</u>
Comprehensive income attributable to:				
Owners of the Company	189,129	249,561	85,223	58,243
Non-controlling interests	(105)	(61)	(41)	(40)
Total comprehensive income for the period	<u>189,024</u>	<u>249,500</u>	<u>85,182</u>	<u>58,203</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 month periods ended September 30, 2024 and 2023

(In thousand of Brazilian Reals)



	Retained earnings								
	Share capital	Legal reserve	Tax incentives	Profit to distribute	Translation reserve	Accumulated profit	Total	Non- controlling interests	Total Equity
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
Balance as of December 31, 2023	276,464	55,293	794,214	936,730	(195,776)	-	1,866,925	151	1,867,076
Profit for the period	-	-	-	-	-	209,365	209,365	(105)	209,260
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(20,236)	-	(20,236)	-	(20,236)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(20,236)	209,365	189,129	(105)	189,024
Internal equity changes									
Acquisitions of non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	(46)	(46)
State VAT and Federal tax incentives	-	-	1,411	-	-	(1,411)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	207,954	-	(207,954)	-	-	-
	-	-	1,411	207,954	-	(209,365)	-	(46)	(46)
Balance as of September 30, 2024	276,464	55,293	795,625	1,144,684	(216,012)	-	2,056,054	-	2,056,054

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 periods ended September 30, 2024 and 2023

(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, 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
Balance as of June 30, 2024	276,464	55,293	794,214	1,052,296	(207,436)	-	1,970,831	88	1,970,919
Profit for the period	-	-	-	-	-	93,799	93,799	(41)	93,758
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(8,576)	-	(8,576)	-	(8,576)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(8,576)	93,799	85,223	(41)	85,182
Internal equity changes									
Acquisitions of non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
State VAT and Federal tax incentives	-	-	1,411	-	-	(1,411)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	92,388	-	(92,388)	-	-	-
	-	-	1,411	92,388	-	(93,799)	-	(47)	(47)
Balance as of September 30, 2024	276,464	55,293	795,625	1,144,684	(216,012)	-	2,056,054	-	2,056,054

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 periods ended September 30, 2024 and 2023

(In thousand of Brazilian Reais)



	Nine month periods ended September 30,		Three month periods ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Cash flows from operating activities				
Profit for the year	209,260	247,074	93,758	63,426
Adjustments for:				
Depreciation and amortization	104,226	100,288	37,401	34,310
Termination of lease contracts	(1,097)	24	(1,093)	101
Provision (reversal) for legal proceedings	2,319	2,454	(1,359)	(265)
Allowance for expected credit losses	(4,525)	3,308	(2,502)	(1,981)
Other income, net	(4,419)	(1,838)	(4,480)	(2,411)
Equity method	(28,896)	(11,676)	(16,495)	(4,068)
Finance expenses, net	88,317	72,514	38,230	30,171
Income tax expenses	(8,105)	(49,532)	14,337	(15,369)
Change in:				
Trade receivables	(725,094)	(376,822)	(144,265)	49,923
Inventories	(598,030)	(273,028)	(185,099)	21,610
Recoverable and payable taxes, net	88	14,385	4,848	6,425
Judicial deposits	(1,256)	(520)	(34)	(282)
Trade payables	(92,050)	46,044	(245,339)	13,323
Employees and other payroll related liabilities	33,859	15,496	4,802	6,654
Other current and non-current assets and liabilities	(12,655)	(21,409)	(1,632)	(5,542)
Change in operating activities	(1,038,058)	(233,238)	(408,922)	196,025
Interest paid	(100,364)	(91,585)	(26,276)	(41,912)
Interest received	32,538	58,319	7,119	15,382
Income tax paid	(1,855)	(3,444)	(473)	(1,290)
Net cash flows used in operating activities	(1,107,739)	(269,948)	(428,552)	168,205
Cash flows from investing activities				
Change in deposits	3,435	(242)	9,415	(1,766)
Proceeds from sales of fixed assets	6,667	4,498	4,576	2,663
Acquisition of fixed assets	(186,467)	(105,171)	(58,431)	(34,643)
Investments in intangible assets	(11,727)	(51,056)	(2,957)	(28,931)
Dividend received	20,737	-	-	-
Net cash flows used in investing activities	(167,355)	(151,971)	(47,397)	(62,677)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from loans	1,361,245	871,638	594,992	128,983
Repayment of loans	(716,513)	(841,246)	(55,292)	(280,978)
Payment of lease liabilities	(26,464)	(22,715)	(9,270)	(8,787)
Interest on equity paid	-	(79,689)	-	-
Dividend paid	-	(82,484)	-	-
Loans received from related parties	-	15,665	-	15,665
Net cash flows provided by (used in) financing activities	618,268	(138,831)	530,430	(145,117)
Net decrease (increase) in cash and cash equivalents	(656,826)	(560,750)	54,481	(39,589)
Net decrease (increase) in cash and cash equivalents				
Cash and cash equivalents as at beginning of period	870,986	1,037,736	159,679	516,575
Cash and cash equivalents as at end of period	214,160	476,986	214,160	476,986
	(656,826)	(560,750)	54,481	(39,589)

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, machines, powdered juices, chocolate drinks, cornmeal products, 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 through joint-venture (JV) in the sales of multi-beverage single portion capsules, plant-based beverages, especially nuts milk and isotonic ones, cashew butter and recently (Note 3.2) entered into snacks and flour products.

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 JV 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”) which owns 67% of Unnix Indústria e Comércio S.A (“Zaya”). The Company has 50% of shares in each JV, 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, Plant Power, Possible, Zaya and Zaytas (Note 3.2), owned by the Positive Company.

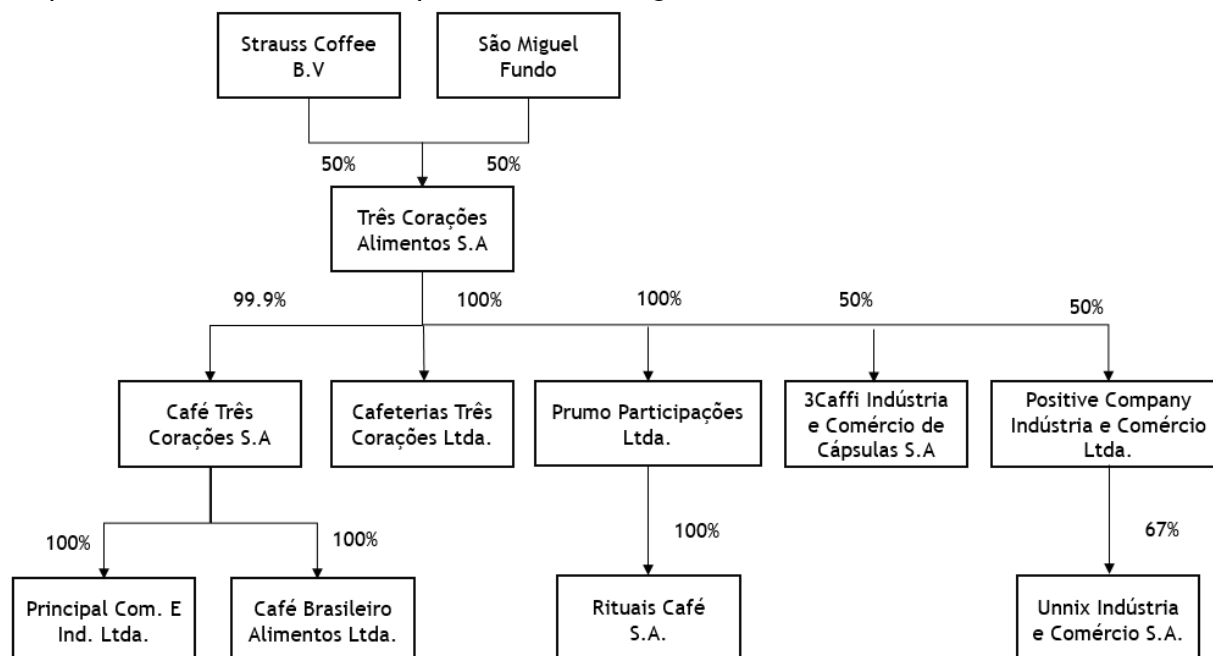
The Group’s industrial facilities are located in the states of Ceará, Rio Grande do Norte, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Amazonas, São Paulo and Mato Grosso. Distribution centers are located in almost all states of Brazil. In addition, the Group owns green coffee processing plants in the state of Minas 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, Ceará and São Paulo, the last one due to the recent acquisition of Zaya. 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, 2024, 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, 2023 ('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 08, 2024.

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, 2023. The Group has not adopted early any other standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

Três Corações Alimentos S.A.

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



3 Material events during the reported period

3.1 Dividend received

On February 20, 2024, the distribution of the 3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A dividends related for the fiscal years 2016 to 2022 was approved in the amount of R\$ 41,472 of which R\$ 20,736 (50%) was allocated to the Group and the remaining R\$ 20,736 to the shareholder Caffitaly System S.p.A. The amounts were fully received on February 28, 2024.

3.2 Acquisition of Unnix Indústria e Comércio S.A (“Zaya”) though Positive Company

On August 12, 2024, the JV Positive Company entered into an agreement for the acquisition of 67% of Zaya, brand of healthy snacks and flours, founded in 2017, with a focus on quality, food safety, texture and flavor. The partnership seeks synergy with the Company’s sales and distribution platform, increasing the availability and visibility of the brand. The transaction totaled R\$15,000 part of the amount will be used to increase production capacity. Due to the terms in the transaction, Positive Company has the final control of Zaya.

3.3 Acquisition of Rituais Café S.A. remaining shares

On September 30, the Prumo Participações Ltda. bought the remaining 11.64% of Rituais Café S.A. in the amount of R\$ 200 closing the third quarter with 100% of the Company shares.

4 Cash and cash equivalents, short and long term loans

	September 30, 2024	December 31, 2023
Short term loans	1,154,899	889,694
Long term loans	885,277	461,864
Cash and cash equivalents	(214,160)	(870,986)
Net debt	1,826,016	480,572

Cash and cash equivalents decrease is mainly due usage in operating activities such as trade receivables, payables and inventories movements and the investing activity of acquisition of fixed assets. Below is presented the cash flow used for the nine month period:

- Cash flows used in operating activities, in the amount of R\$ (1,107,739);
- Cash flows used in investing activities, in the amount of R\$ (167,355);
- Cash flows provided by financing activities, in the amount of R\$ 618,268.

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.

6 Financial instruments

Três Corações Alimentos S.A.

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



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, 2024		December 31, 2023	
		Carrying amount	Fair value	Carrying amount	Fair value
Financial liabilities					
Short term loans	2	1,154,899	1,187,142	889,694	956,461
Long term loans	2	885,277	989,180	461,864	524,859
		<u>2,040,176</u>	<u>2,176,322</u>	<u>1,351,558</u>	<u>1,481,320</u>

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

6.2 Fair value hierarchy

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

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

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

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

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

- (i) Quoted market prices or dealer quotes for similar instruments;
- (ii) The fair value of interest rate swaps is calculated as the present value of the estimated future cash flows based on observable yield curves;

Três Corações Alimentos S.A.

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



(iii) Other techniques, such as discounted cash flow analysis, are used to determine fair value for the remaining financial instruments.

- **Level 3:** inputs for valuing a financial instrument that is not based on observable market data (that is, unobservable inputs).

On September 30, 2024 and December 31, 2023, the Group had no financial instruments classified at Level 3.

7 Revenue

7.1 Disaggregated revenue information

	Products	Services	September 30, 2024
Geographical markets			
Domestic	6,605,336	1,883	6,607,219
Foreign	196,911	-	196,911
Japan	59,891	-	59,891
Chile	38,074	-	38,074
Switzerland	30,487	-	30,487
Germany	21,684	-	21,684
United States	17,466	-	17,466
Other countries	29,309	-	29,309
	6,802,248	1,883	6,804,130
	Products	Services	September 30, 2023
Geographical markets			
Domestic	5,650,509	1,213	5,651,722
Foreign		-	
Japan	178,692	-	178,692
	83,837	-	83,837
Chile	29,472	-	29,472
Switzerland	25,235	-	25,235
Germany	8,534	-	8,534
United States	7,923	-	7,923
Other countries	23,691	-	23,691
	5,829,201	1,213	5,830,414

7.2 Composition of Revenue

	Nine month periods ended September 30,		Three month periods ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Revenue:				
Products - domestic	8,098,822	7,001,129	3,134,260	2,223,758
Products - foreign	197,135	178,693	73,295	78,743
Services	1,919	1,237	526	445
Other	460	677	177	2
Revenue deductions:				
Taxes on sales	(824,747)	(719,032)	(298,623)	(222,985)
State VAT incentives	186,633	168,929	73,368	49,613

Três Corações Alimentos S.A.

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



Discounts	(669,421)	(592,287)	(236,843)	(209,411)
Other deductions	(186,671)	(208,932)	(63,498)	(56,570)
Revenue	<u>6,804,130</u>	<u>5,830,414</u>	<u>2,682,662</u>	<u>1,863,595</u>

8 Subsequent events

On October 15, 2024, Três Corações Alimentos S.A. announced its first issuance of R\$ 400,000 in book-entry commercial notes, intended exclusively for professional investors. UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. acted as Lead Coordinator of the issuance. The offering was registered on October 21, 2024 with Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Brazilian Securities and Exchange Commission) and closed on October 22, 2024. All of the commercial notes were acquired by a Financial Institution related to the Issuer and the Consortium Participants. The maturity date is on October 23, 2028 and have an interest rate of 108% of the CDI. There are no debt covenants.

* * *

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