



שטראים גרופ בע"מ

דוח תקופתי לרבעון השני 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
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 ביוני 2024

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 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 לבעלי המניות
ג-2	תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון לבעלי המניות
ג-3	הסברי הדירקטוריון על מצב עניני עסקי התאגיד
ג-7	השינויים בסביבה הכלכלית
ג-16	תוצאות הפעילות העסקית
ג-50	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
ג-57	היבטי ממשל תאגידי
ד	פרק ד דוחות כספיים ליום 30 ביוני 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 ביוני 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

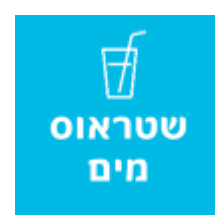
קבוצת המזון והמשקאות השנייה בגודלה בישראל, מבחינת היקף מכירות (על פי נתוני סטורנקסט). כוללת בתוכה **11** תחומי פעילות, **14** אתרים הכוללים אתרי ייצור ומרכזים לוגיסטיים וכ- **6,000** עובדים.



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



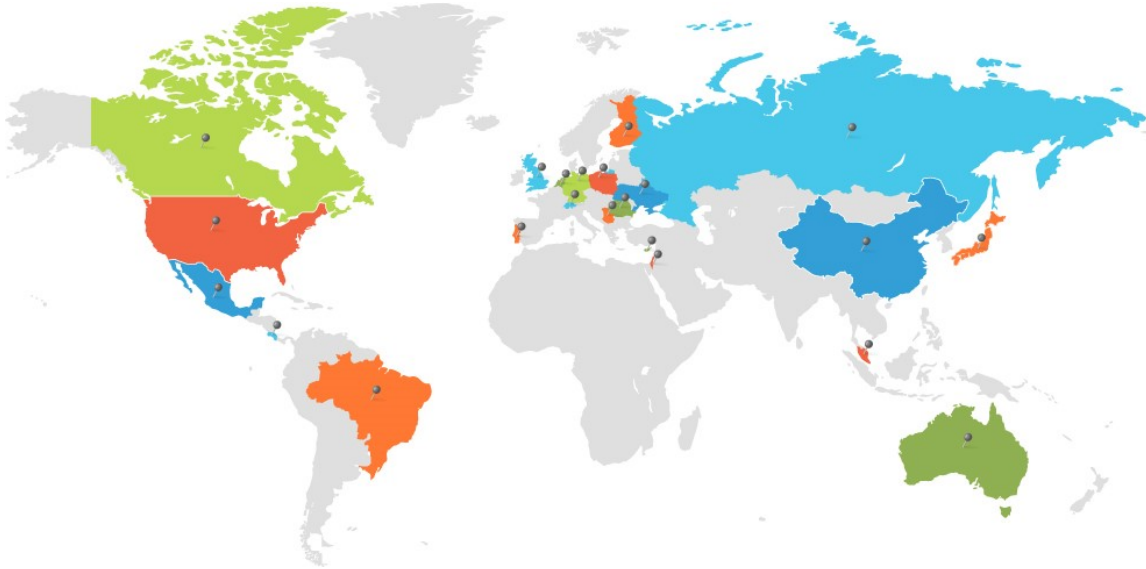
חברה בינלאומית מובילה המתמחה בפתרונות למי שתייה איכותיים ומטוהרים. שווקיה העיקריים של החברה הם ישראל, אנגליה וסין.



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, PepsiCo, Haier, Culligan.

תמצית הביצועים הפיננסיים

לרבעון השני 2024

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

30.5%

שיעור הרווח הגולמי

6.0%

*צמיחה אורגנית
(בנטרול השפעות מטבע)

2,754

מיליוני ש"ח
מכירות נטו

5.5%

שיעור הרווח התפעולי

-9.5%

*שינוי אורגני ברווח התפעולי
(בנטרול השפעות מטבע)

151

מיליון ש"ח
רווח תפעולי

14

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים מפעילות
שוטפת

-3.4%

*שינוי אורגני ב-EBITDA
(בנטרול השפעות מטבע)

262

מיליון ש"ח
EBITDA

-119

מיליון ש"ח
תזרים מזומנים חופשי

-2.4%

*שיעור צמיחת הרווח לבעלי
המניות

83

מיליון ש"ח
רווח המיוחס לבעלי המניות

-2.5%

*שיעור צמיחת הרווח למניה

0.71 ש"ח

רווח למניה

* בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד.

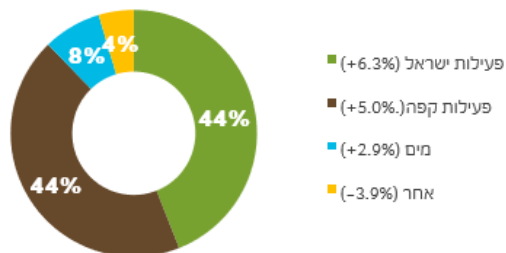


נתונים פיננסיים נבחרים לחציין הראשון ולרבעון השני לשנת 2024:

Q2/2023	Q2/2024	% השינוי	H1/2023	H1/2024	% השינוי
2,625	2,754	3.2%	5,179	5,343	4.9%
12.4%	6.0%		10.1%	2.7%	
839	841	2.3%	1,676	1,715	0.4%
31.9%	30.5%		32.4%	32.1%	
672	692		1,304	1,372	
13	10	(8.3%)	24	22	(23.1%)
180	159	(7.8%)	396	365	(11.7%)
(9)	(8)	(41.2%)	(17)	(10)	(11.1%)
171	151	(6.0%)	379	355	(10.3%)
6.5%	5.5%		7.3%	6.7%	
(29)	(29)	17.5%	(47)	(55)	0.4%
142	122	(9.3%)	332	300	(12.5%)
(44)	(20)	(76.3%)	(85)	(19)	(49.0%)
98	102	13.6%	247	281	3.6%
85	83	10.6%	219	242	(2.4%)
3.2%	3.0%		4.2%	4.5%	
13	19	37.1%	28	39	40.8%
0.72	0.71	10.5%	1.88	2.07	(2.5%)

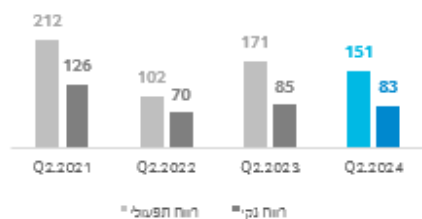
פילוח המכירות נטו לרבעון השני לשנת 2024 ושיעור צמיחתם לפי מגזרי פעילות

מכירות נטו- רבעון שני



צמיחת רווח תפעולי אורגני בנטרול מטבע

(52.3%) 74.7% (9.5%)



צמיחת מכירות אורגניות בנטרול מטבע

4.6% 12.4% 6.0%



הגדרות

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

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

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"
חוק תכנון משק החלב, התשע"א - 2011	"חוק החלב"
החוק להסדרת הטיפול באריזות התשע"א-2011	"חוק האריזות"
חוק קידום התחרות בענף המזון התשע"ד-2014	"חוק המזון"
חברת StoreNext, העוסקת במדידת שוק מוצרי הצריכה השוטפת בשוק הקמעונאי המבורקד (הכולל את רשתות השיווק הגדולות, 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"



שטראוס גרופ בע"מ

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 ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 וכן עד למועד פרסום הדוח, שטרם ניתן לגביהן 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: 027184-01-2024).

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: 025990-01, 028729-01-2024, בהתאמה) וכן באור 4.3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024.

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

3. 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 אישררה 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, Aa1.il עם אופק דירוג שלילי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 059743-15-2024).

4. סעיף 22 לדוח תיאור עסקי התאגיד, הליכים משפטיים

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

5. תקנה 21 לדוח פרטים נוספים על התאגיד, תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

בהמשך להחלטת הדירקטוריון בנוגע למינוי ה"ה רות ברניב ו- שאול קוברינסקי ובהמשך להחלטת וועדת תגמול מיום 11 באפריל 2024 בדבר תנאי כהונתם והעסקתם של רות ברניב ו- שאול קוברינסקי כדירקטורים בחברה, ביום 26 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתם והעסקתם של רות ברניב ו- שאול קוברינסקי כדירקטורים מומחים בחברה, בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה ולתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 054042-01-2024).

בהמשך להחלטת הדירקטוריון בנוגע למינוי ה"ה אנט (ענת) גבריאלי ויניב גרטי ובהמשך להחלטת וועדת תגמול מיום 27 באוגוסט 2024 בדבר תנאי כהונתם והעסקתם של אנט (ענת) גבריאלי ויניב גרטי כדירקטורים בחברה, ביום 28 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתם והעסקתם של אנט (ענת) גבריאלי ויניב גרטי כדירקטורים מומחים בחברה, בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה ולתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 090033-01-2024).



6. 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).

7. 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 7 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 069405-01-2024).

8. תקנה 26 לדוח פרטים נוספים

ביום 8 באפריל 2024 דיווחה החברה על מינוי ה"ה רות ברניב ושאול קוברינסקי כדירקטורים בחברה החל מיום 5 במאי 2024, לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 8 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 01-2024-034786, 034789-01-2024, 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' אסמכתא: 01-2024-090027, 01-090030-2024, בהתאמה).

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

ביום 26 במאי 2024 פרסמה החברה זימון אסיפה כללית מיוחדת שתתקיים 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: 01-2024-054030).

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



תאריך: 28 אוגוסט 2024

שמות החותמים ותפקידם:

עופרה שטראוס, יו"ר דירקטוריון

שי באב"ד, מנכ"ל

שטראוס גרופ בע"מ

דוח דירקטוריון על מצב עניני התאגיד

ליום 30 ביוני 2024



תוכן עניינים - דוח הדירקטוריון לבעלי המניות

3-ג	הסברי הדירקטוריון על מצב עניני עסקי התאגיד
3-ג	1. כללי
3-ג	2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד
7-ג	השינויים בסביבה הכלכלית
7-ג	3. מלחמת "חרבות ברזל"
8-ג	4. לחימה רוסיה אוקראינה
9-ג	5. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור
10-ג	6. מחירי האנרגיה
10-ג	7. תנודות בשערי מטבע זר
12-ג	8. אינפלציה
13-ג	9. ריבית
13-ג	10. התפתחויות רגולטוריות בישראל
14-ג	11. רגולציה עסקית ושינויים בענף המזון בישראל
15-ג	12. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
16-ג	תוצאות הפעילות העסקית
16-ג	13. תוצאות הפעילות העסקית
21-ג	14. תמצית המאזן
22-ג	15. התאמות לדוחות הניהוליים
25-ג	16. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים
27-ג	17. מכירות
28-ג	18. רווח גולמי
29-ג	19. רווח תפעולי
31-ג	20. רווח כולל לתקופה
32-ג	21. ניתוח התוצאות העסקיות של היחידות העסקיות המרכזיות
51-ג	נזילות, מקורות מימון ומצב כספי
52-ג	22. נזילות
56-ג	23. גילוי בנושא בחינת סימני אזהרה בגין גרעון בהון החוזר
57-ג	24. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות
58-ג	היבטי ממשל תאגידי
58-ג	25. קיימות, אחריות תאגידית, השקעה חברתית ותרומות
60-ג	26. היבטי ממשל תאגידי
60-ג	27. אפקטיביות הבקרה הפנימית
61-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 השני 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 26 ו-27 במרס 2024 (מספר אסמכתא 027409-01-2024) ("הדוח התקופתי לשנת 2023").

2. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

2.1. תמצית מגזרי הפעילות לשנת 2024

הקבוצה פעלה בחמישה תחומי פעילות המדווחים כמגזרים כמפורט בביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024. ארבעה מתחומי הפעילות מרוכזים בשתי מסגרות פעילות עיקריות: מסגרת פעילות קפה ושלושה מתחומי הפעילות מרוכזים במסגרת פעילות ישראל.¹

בהמשך לאישור עדכון לאסטרטגיה של החברה לשנים 2024-2026, 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 ("דיווחי ההנהלה").

בהתאם לאמור, 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 עם כלל הפעילויות האחרות של החברה. על כן, שינויים אלו משתקפים בהצגת תוצאות מגזרי הפעילות, כולל עדכון מספרי השוואה.

¹ בנוסף לתחומי הפעילות המפורטים לעיל, לקבוצה פעילויות שונות שאינן מהותיות לפעילות הקבוצה, אשר אינן עונות על הסף הכמותי להצגה בדוחות הכספיים של החברה כמגזרים ברי דיווח או לקריטריונים לצורכי קיבוץ והצגה בנפרד כמגזר בר דיווח ואשר נכללות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 כמגזר "פעילויות אחרות".

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 ביוני 2024.

2.2. תמצית התפתחויות עיקריות בתקופת הדוח ולאחריה

- ביום 21 במאי 2023, החברה ו-14 חברות נוספות קיבלו פניה מהמפקח על המחירים. במסגרת הפניה לחברה ביקש המפקח על המחירים לבחון את הצורך בהכנסת חלק ממוצרי הקבוצה לפיקוח, בהתאם לסעיפים 6 ו-31 לחוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, תשנ"ב-1996 ודרש מהחברה לספק לו נתונים אודות הרווחיות של אותם מוצרים. ביום 22 ביוני 2023, התאחדות התעשיינים בישראל ו-8 חברות נוספות, וביניהן החברה, הגישו עתירה לבג"צ למתן צו על תנאי, בקשה לצו ביניים ולקיום דיון דחוף בעתירה, בטענה לחוסר סמכות של המפקח בדרישת הנתונים. בג"צ נענה לבקשת העותרות למתן צו ביניים ונקבע מועד לדיון. ביום 11 בפברואר 2024, התקיים דיון אשר במסגרתו נקבע כי מועד הדיון יידחה על מנת לאפשר מיצויים של מגעים שהחלו להתנהל בין הצדדים. ביום 25 בפברואר 2024 הודיע המפקח על המחירים כי המגעים שהתקיימו בין באי כוח הצדדים לא הבשילו להסכמות, ומשכך לא התייטר הדיון בעתירות. בהמשך לדיון שהתקיים ביום 20 במאי 2024, ביקשו העותרות מבג"צ למחוק את העתירות. ביום 22 במאי 2024, בג"צ אישר את בקשת העותרות למחוק את העתירות. ביום 30 למאי 2024 הגישה החברה מענה לדרישת הנתונים.
- ביום 23 במאי 2023 עדכנה החברה, כי שטראוס קפה חתמה על הסכם למכירת 100% מהחזקותיה בחברה המקומית הפעילה בסרביה, Strauss Adriatic d.o.o. ל-Atlantic Grupa d.d. בכפוף להתאמת התמורה ליתרות המזומן, החוב הפיננסי וההון החוזר של החברה בסרביה במועד השלמת העסקה, וכן לקבלת אישור רשות התחרות בסרביה. ביום 29 בפברואר 2024 התקבל אישור רשות התחרות בסרביה לעסקה 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 ביוני 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. ההתקשרות ("הסכם המיזוג") הייתה כפופה להתקיימות תנאים מתלים, לרבות קבלת הסכמת הממונה על התחרות. ביום 23 בפברואר 2022 הודיעה הממונה על התחרות שהיא אינה מסכימה למיזוג. בהמשך לאמור בחודש יוני 2022, קיבלה החברה דרישת נתונים בקשר להסכם המיזוג שלאחריה שלחה רשות התחרות דרישת נתונים נוספת לשלושה נושאי משרה שניהנו בחברה בטענות לחשד להפרת סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח - 1988, האוסר על חברות להתמזג בטרם מסירת הודעת מיזוג וקבלת הסכמת הממונה. החברה השיבה באופן מלא לדרישות הנתונים. ביום 21 ביוני 2023, התקבל בחברה זימון לשימוע טרם קביעה של הממונה על התחרות על הפרה של הוראת סעיף 19 לחוק התחרות וכוונה

להטיל על החברה עיצום כספי בסכום כולל של כ- 111 מיליון ש"ח ועל הכוונה להטיל עיצומים כספיים על כל אחד משלושת נושאי המשרה לשעבר. יובהר, כי החברה חולקת על עמדת הממונה, וסבורה כי פעלה כדין באשר למכלול הטענות שהועלו כלפי החברה. החברה ונושאי המשרה הגישו את טיעוניהם בכתב לשימוע ביום 19 בפברואר 2024 ובימים 3 במרס ו-11 במרס 2024 התקיימו שימועים בעל פה בפני נציגי רשות התחרות. ביום 5 באוגוסט 2024, קיבלה החברה דרישת נתונים מטעם רשות התחרות, וביום 13 באוגוסט 2024 החברה השיבה לדרישת הנתונים. להערכת היועצים המשפטיים החיצוניים, לחברה טענות טובות באשר למכלול הטענות, ולכל אחת מהן בנפרד, ואף כנגד טענת הפרת סעיף 19 האמור. גם אם לא יתקבלו טענות החברה בנוגע להפרה הנטענת, לחברה טענות טובות באשר לגובה העיצום ואופן חישובו אשר מובילות לחישוב עיצום בסכומים נמוכים משמעותית מהעיצום כפי שחושב על ידי הרשות. להערכת היועצים המשפטיים החיצוניים הסיכויים להטלת עיצום כספי כמפורט לעיל נמוכים מ- 50%, אולם אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה באם יוטל עליה עיצום כספי בסכום אחר. החברה תשמיע את עמדתה בכל הליך משפטי, ככל שיידרש. לפרטים נוספים ראו באור 6.5 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2024 ובאור 22.1.5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

- ביום 21 אוגוסט 2023, החברה, נושא משרה ונושא משרה לשעבר בחברה (להלן 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 הטיעונים בכתב. לדעת היועצים החיצוניים, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחת השימוע, סיכויי הגשת כתב האישום וסיכויי ההרשעה, ככל שיוגש כתב. החברה תשמיע את עמדתה בכל הליך משפטי, ככל שיידרש. לפרטים נוספים ראו באור 6.6 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 ביוני 2024 וסעיף 20.4.4 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

- במהלך חודש נובמבר 2022, אישר דירקטוריון החברה את יישום תוכנית "Strauss One" לשיפור מודל ההפעלה הארגוני של הקבוצה, התאמתו לאסטרטגיית הקבוצה ולסביבה הכלכלית. במהלך חודש ינואר 2024, אישר דירקטוריון החברה מהלך התייעלות ארגונית נוסף 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 לאסטרטגיית 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.

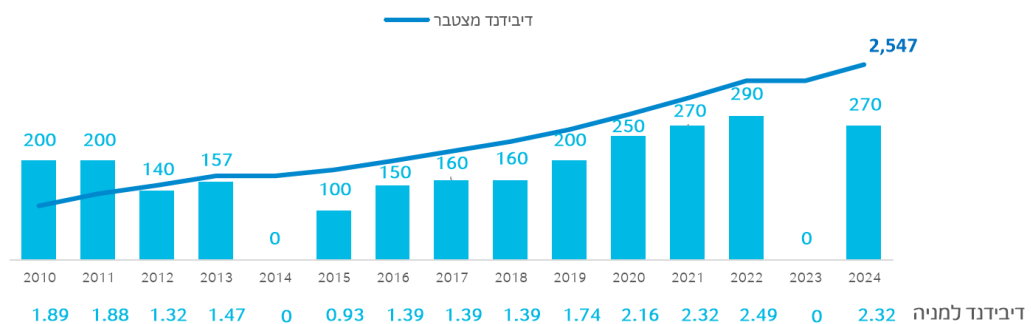
2.3. דיבידנדים

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 ביוני 2024 הינה כ-3,660 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, הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמת AA- ל-A+, הורדת תחזית הדירוג מיציבה לשלילית על ידי חברת הדירוג S&P והורדת דירוג האשראי של ישראל מרמת A1 ל-A2 ע"י חברת הדירוג Moody's. ביום 13 באוגוסט 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' (Fitch Ratings) הודיעה על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

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 ביוני 2024.

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

שינוע חומרי הגלם מאזור אסיה ואפריקה הושפע עקב המתיחות עם החות'ים, אולם הקבוצה פעלה למצוא פתרונות על מנת לייבא 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.

נכון למועד פרסום הדוח, 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.

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, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת החברה בתחומי פעילותה, המידע הקיים בחברה למועד הדוח ותחזיות כלכליות פומביות. לפיכך, אין כל ודאות כי הערכות כאמור, כולן או חלקן, אכן יתממשו והן עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים ובכלל זה, השלכות המלחמה ואי הוודאות ששוררת סביב אופייה ומשכה, מצב הכלכלה וכן כתוצאה מהשפעתם של גורמי סיכון של החברה כמפורט בסעיף 25 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

4. לחימה רוסיה אוקראינה

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

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.

הקבוצה ממשיכה להיות חשופה להשלכות הגלובליות האפשריות של אירוע הלחימה בין רוסיה לאוקראינה שעלולות לכלול בין היתר עלייה במחירי סחורות, חומרי גלם ואנרגיה. לשינוי במחירי הסחורות והאנרגיה עד למועד פרסום דוח זה ראו סעיפים 5 ו-6 להלן.

לאור העובדה כי מדובר באירועים מתפתחים הכוללים רמת אי וודאות גבוהה, ייתכנו מספר תרחישים גיאופוליטיים אפשריים אשר עלולים להוביל להשלכות כלכליות ופיננסיות שליליות נוספות. החברה מבצעת מעקב שוטף אחר האירועים באוקראינה, ברוסיה ובשווקים. 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 1.1.2 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

5. מחירי חומרי גלם ותשומות אחרות בייצור

חלק מהותי מחומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרי הקבוצה נסחרים בשווקי הקומודיטיס. בחציון הראשון וביתר שאת ברבעון השני של שנת 2024, חלו עליות חדות מאד במחירי השוק הממוצעים של חלק מחומרי הגלם של הקבוצה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד ובהם מחירי הקקאו והקפה הירוק. מנגד מחירי הגרעינים, הסוכר והשומשום ירדו. מחיר החלב הגולמי הממוצע (מחיר מטרה) ירד בחציון הראשון בכ- 1.8% ועלה ברבעון השני בשנת 2024 בכ- 0.6% בהתאמה ביחס לתקופות המקבילות אשתקד. לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה, עלו מחירי הקפה בשוק מסוג ערביקה ורובוסטה בכ- 10% ובכ- 21%, בהתאמה, ומחיר הקקאו בשוק ירד בכ- 17%. כמו כן, לאחר תאריך המאזן, בחודשים יולי 2024 עד ספטמבר 2024, ירד מחירו של החלב הגולמי בכ- 2.9% ומתחילת השנה ירד מחירו בכ- 2.7%.

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

שיעור השינוי הממוצע	תשומות
19%	ערביקה (1)
56%	רובוסטה (1)
(17%)	סוכר (1)
(5%)	שומשום (1)
(3%)	פלסטיק (2)
237%	קקאו (1)
0.6%	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 החברה בשווייץ. לשם ניהול החשיפה לסיכונים השוק משתמשת הקבוצה בעסקאות נגזרים הנסחרים בשווקים הפיננסיים בניו יורק ובלונדון. השימוש בכלים אלו נעשה באחריות מנהל משרד הרכש בשווייץ



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

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

בנוסף, פועלת בקבוצה ועדה לניהול חשיפות הקומודיטיס עבור הפעילות בישראל. הוועדה מנוהלת על ידי מנהל כלכלה וגזברות של הקבוצה.

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

6. מחירי האנרגיה

מחירי הנפט (Brent) הממוצעים בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2024 היו גבוהים בכ- 4% ובכ- 9%, בהתאמה, לעומת מחירים הממוצע בתקופות המקבילות אשתקד. מתחילת שנת 2024 ועד לסמוך לתאריך הדוח עלה מחיר הנפט (Brent) בכ- 4%.

7. תנודות בשערי מטבע זר

במהלך החציון הראשון של 2024 פחת השקל מול מרבית מטבעות הפעילות של הקבוצה, אך התחזק בשיעור משמעותי יותר מול הרובל, וסך ההשפעה על בסיס שער חליפין ממוצע ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, תרמה להפרשי תרגום חיוביים זניחים בסעיף המכירות בדוח הרווח והפסד. ברבעון השני של 2024 נחלש השקל מול חלק ממטבעות הפעילות של הקבוצה, אך התחזק בשיעור משמעותי יותר מול הרובל וכן מול הריאל, וסך ההשפעה על בסיס שער חליפין ממוצע ביחס לתקופה המקבילה אשתקד תרמה להפרשי תרגום שליליים זניחים בסעיף המכירות בדוח הרווח והפסד. במונחי שינוי של שערי החליפין, בחציון הראשון השנה וברבעון השני התחזק השקל בעיקר מול הריאל ונחלש בעיקר מול הרובל והדולר וסך ההשפעה נטו על ההון העצמי של הקבוצה הייתה שלילית.

על בסיס שער חליפין ממוצע בחציון הראשון וברבעון השני השנה התחזק הדולר מול מרבית המטבעות ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

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

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול השקל							
שיעור השינוי	שע"ח ממוצע לרבעון השני		שיעור השינוי	שע"ח ממוצע למחצית ראשונה		מטבע	
	2023	2024		2023	2024		
2.4%	3.645	3.731	2.9%	3.591	3.696	USD	דולר אמריקני
1.2%	3.968	4.016	2.9%	3.882	3.995	EUR	אירו
(6.1%)	0.100	0.094	(3.5%)	0.098	0.095	UAH	גריבנה אוקראינית
(8.5%)	0.045	0.041	(12.9%)	0.047	0.041	RUB	רובל רוסי
1.3%	0.034	0.034	3.0%	0.033	0.034	RSD	דינר סרבי
0.6%	0.803	0.807	2.1%	0.787	0.803	RON	לאו רומני
6.8%	0.873	0.933	10.2%	0.839	0.925	PLN	זלוטי פולני
(2.8%)	0.737	0.716	2.7%	0.709	0.728	BRL	ריאל ברזילאי
(1.0%)	0.521	0.515	(0.5%)	0.516	0.513	CNY	רנמינבי סיני
0.5%	2.713	2.726	2.1%	2.665	2.721	CAD	דולר קנדי
1.0%	2.435	2.459	0.2%	2.427	2.433	AUD	דולר אוסטרלי
5.1%	0.206	0.216	9.2%	0.198	0.216	MXN	פסו מקסיקני
3.2%	4.563	4.708	5.5%	4.429	4.675	GBP	לירה שטרלינג

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

טבלת שערי חליפין ממוצעים מול הדולר							
שער השני	שע"ח ממוצע לרבעון השני		שער השני	שע"ח ממוצע למחצית ראשונה		מטבע	
	2023	2024		2023	2024		
(2.3%)	0.274	0.268	(2.8%)	0.279	0.271	ILS	שקל
(8.3%)	0.027	0.025	(6.2%)	0.027	0.026	UAH	גריבנה אוקראינית
(10.6%)	0.012	0.011	(15.5%)	0.013	0.011	RUB	רובל רוסי
(1.0%)	0.009	0.009	0.1%	0.009	0.009	RSD	דינר סרבי
(1.8%)	0.220	0.216	(0.8%)	0.219	0.217	RON	לאו רומני
4.3%	0.240	0.250	7.1%	0.234	0.250	PLN	זלוטי פולני
(5.1%)	0.202	0.192	(0.1%)	0.197	0.197	BRL	ריאל ברזילאי
(3.3%)	0.143	0.138	(3.3%)	0.144	0.139	CNY	רנמינבי סיני
0.8%	1.252	1.262	2.6%	1.233	1.265	GBP	לירה שטרלינג

מתחילת השנה ועד סמוך למועד פרסום הדוח, התחזק השקל מול הריאל הברזילאי והרובל הרוסי בכ- 12% וכ- 1%, בהתאמה, ונחלש בכ- 1% מול הדולר.

8. אינפלציה

במחצית הראשונה של שנת 2024 נחלשה האינפלציה בישראל ובעולם. מדד המחירים לצרכן בישראל עלה במחצית הראשונה של שנת 2024 בכ- 2.1% בהשוואה לכ- 3.2% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 3.2% ב-12 החודשים האחרונים. מדד המחירים בארה"ב עלה במחצית הראשונה של שנת 2024 בכ- 2.3% בהשוואה לכ- 2.7% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 2.9% ב-12 החודשים האחרונים. בברזיל, עלה מדד המחירים בכ- 4.5% ב-12 החודשים האחרונים לעומת כ- 11.9% בתקופה המקבילה. ברוסיה, עלה מדד המחירים בכ- 9.1% ב-12 החודשים האחרונים לעומת עלייה של כ- 15.9% בתקופה המקבילה.

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

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 נותרה הריבית בשיעור של 5.5%-5.25% בסמוך למועד פרסום הדוח, בברזיל ירדה הריבית משיעור של 11.75% בסוף שנת 2023 לשיעור של 10.5% בסמוך למועד פרסום הדוח. ברוסיה עלתה הריבית לרמה של 18% בסמוך למועד פרסום הדוח. ביתר מדינות מזרח אירופה בהן פועלת הקבוצה, לא היה שינוי משמעותי בשיעור הריבית.

עיקר התחייבויות הקבוצה בנין 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

במהלך חודש אפריל 2023 פורסם עדכון למחירי מוצרי החלב שבפיקוח בכ- 16.0%. כשבוע לאחר מכן, בתחילת מאי, פורסם תיקון לצו אשר מעדכן את אחוז עלית מחירי המוצרים שבפיקוח לכ- 8.3% בלבד, בסוף חודש מאי 2023 בוצע עדכון נוסף למחירי המוצרים שבפיקוח ב- 0.9% נוספים. כמו כן, על פי אותו המתווה מחירי מוצרי החלב שבפיקוח עלו ב- 4.48% נוספים בחודש מאי 2024.

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) תשע"ו-2015. מטרת התיקונים הינה להקל על ייבוא מזון לישראל ולהסיר חסמי ייבוא משמעותיים בין היתר על ידי אימוץ שלוש תקנות אירופאיות למזהמים כימיים, ביולוגים ושאריות 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 דצמבר 2023 פורסמו ברשומות תקנות ההפחתה וכעת באפשרות שירות המזון הארצי להטיל עיצומים כספיים על הפרות מתוקף חוק הגנת בריאות הציבור (מזון). תקנות ההפחתה נכנסו לתוקף ב- 1 בינואר 2024. בחודש אפריל 2024 עברה בקריאה ראשונה הצעת חוק הגנה על בריאות הציבור (תיקון מס' 9 והוראת שעה) (הרחבת אימוץ הדין האירופי, ייעול הליך האימוץ והסרת חסמים ביבוא מזון במסלול האירופי), התשפ"ד-2024, שמכוחה (אם יועבר החוק) תאומץ רפורמה הכוללת שינויים יסודיים בדרישות החלות על כלל מוצרי המזון וגם עתידה לאפשר ייבוא מגוון רחב של מוצרי מזון על בסיס עמידה בדרישות האירופאיות, בין היתר השינויים המשמעותיים: הרחבת האימוץ של הוראות האיחוד האירופאי, ייעול מנגנון האימוץ, הקלות משמעותיות בתנאים ליבוא מזון במסלול האירופי בידי היבואן הנאות וקביעת חובה לניהול מערכת בטיחות עצמית לכלל העוסקים במזון בישראל ובהם משווקים, כמחויב באיחוד האירופי. נכון למועד דוח זה, אין ביכולת החברה להעריך את השפעות החוק אם וככל שיושלם הליך החקיקה.

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 6 בספטמבר 2023, החברה וכלל הספקים הגדולים והקמעונאים הגדולים, קיבלו דרישת נתונים מרשות התחרות. במסגרת דרישת הנתונים החברה התבקשה להעביר, בין היתר, את נתוני המכירות, העלויות מכר ואת העלויות התפעוליות משנת 2019 עד היום. לאור המצב הבטחוני, נדחה המענה לדרישת הנתונים, והחברה העבירה את המענה לשאלות 1 ו-4 לדרישת הנתונים ביום 30 בינואר 2024 ואת המענה לשאלות 2 ו-3 לדרישת הנתונים ביום 29 בפברואר 2024.

ביום 19 בפברואר 2023, הממונה על התחרות פרסמה כי החליטה לבטל את כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם סידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול (הוראת שעה), תשע"ז - 2017 (פטור הסדרנות). ביום 24 בנובמבר 2023, הממונה על התחרות פרסמה כי פטור הסדרנות יוארך בחצי שנה נוספת עד ליום 31 במאי 2024. ביום 14 למרץ 2024 פרסמה רשות התחרות להערוך הציבור את טיוטת פטור הסדרנות, אשר עתיד להחליף את הפטור הנוכחי החל מיום 1 לינואר 2025. טיוטת פטור הסדרנות מציעה לקבוע כי סידור מצרכים על ידי ספקים גדולים יתאפשר רק אצל קמעונאי גדול שסך המכירות של ספקים שאינם גדולים בכלל חנויותיו (למעט מכירות של פירות וירקות טריים) עומד על לפחות 55%, כאשר שיעור זה יעלה בכל שנה בנקודת אחוז ועד ל-60%.

החברה בחנה את השפעת שינוי פטור הסדרנות והעריכה 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) למחצית השנה
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ו-2023 (מיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות הפעילות העסקית				
הסבר	למחצית הראשונה			
	שינוי %	2023	2024	
הגידול במכירות נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בשל המשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים ובשל עליית מחירי מכירה וכן מגידול במגזר קפה בינלאומי בשל העלייה במחירי המכירה והשפעה חיובית של שערי מט"ח על המכירות אשר מקוזה חלקית מירידה בכמות הנמכרת. לפרטים נוספים ראו סעיף 17 להלן.	3.2%	5,179	5,343	מכירות
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות ממגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בשל המשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים וכן כתוצאה מהעלאות מחירי המכירה אשר בוצעו במספר קטגוריות ואוגרפיות, אשר קוזה מעלייה במחירי חומרי הגלם (בעיקר במחירי הקקאו והקפה הירוק) ומחירי האנרגיה. לפרטים נוספים ראו סעיף 18 להלן.	3.6%	3,503	3,628	עלות המכר
	2.3%	1,676	1,715	רווח גולמי - ניהולי
		32.4%	32.1%	% ממכירות
עיקר הגידול נבע מגידול בהוצאות המאמץ השיווקי בשטראוס ישראל ושטראוס מים, וכן גידול בהוצאות המכירה בברזיל.	4.4%	1,002	1,047	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות מטה הקבוצה, בעיקר מערכות מידע, שכר וייעוץ.	7.4%	302	325	הוצאות הנהלה וכלליות
		1,304	1,372	סה"כ הוצאות תפעוליות
הקטיון נובע בעיקר מהשינוי ברווחי האייר שטראוס מים בין התקופות.	(8.3%)	24	22	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(7.8%)	396	365	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
ירידה בהפסדי החממה נובעת בעיקר מרווח ממכירת חברת Amai Proteins.	(41.2%)	(17)	(10)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הקטיון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בעיקר בשל עלייה במחירי הקקאו במהלך הרבעון הנוכחי, וכן ממגזר קפה בינלאומי בעקבות קטיון ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית שנבע מעליית מחירי חומרי הגלם (בעיקר קפה ירוק) שלא התבטאה בעלייה מקבילה במחירי המכירה, וכן מגידול בהוצאות שיווק והנהלה.	(6.0%)	379	355	רווח תפעולי - ניהולי
		7.3%	6.7%	% ממכירות
הגידול בהוצאות המימון נבע בעיקר מגידול בהוצאות הריבית על החוב, בשל עליה בשיעור הריבית וכן מגידול בהוצאות המימון בגין חכירות עקב גידול בסכומי החכירות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.	17.5%	(47)	(55)	הוצאות מימון, נטו
	(9.3%)	332	300	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
הקטיון במיסים על הכנסה ובשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר מעדכון דרישות מס וסגירת שומות מס במדינות השונות, וכן מירידה ברווח לצורכי מס השנה.	(76.3%)	(85)	(19)	מיסים על הכנסה
		25.5%	6.6%	שיעור מס אפקטיבי
	13.6%	247	281	רווח לתקופה - ניהולי
	10.6%	219	242	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהקטיון בהוצאות המס.		4.2%	4.5%	% ממכירות
	37.1%	28	39	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
	10.5%	1.88	2.07	רווח למניה (ש"ח)

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



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

תמצית תוצאות הפעילות העסקית				
הסבר	לרבעון השני			
	שינוי %	2023	2024	
הגידול במכירות נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בשל המשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים ובשל עליית מחירי מכירה, גידול ממגזר תענוג והנאה (קפה ישראל) בשל עיתוי הפסח שהיה מאוחר יותר השנה לעומת אשתקד וכן השפעת עליית מחירי המכירה, וכן מגידול 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.	4.9%	2,625	2,754	מכירות
		12.4%	6.0%	צמיחה אורגנית בנטרול השפעת מטבע
הקיטון ברווחיות הגולמית נובע בעיקר בשל עלייה במחירי חומרי הגלם (בעיקר קקאו וקפה ירוק) ועלייה במחירי האנרגיה. כמו כן במגזר קפה בינלאומי, העלייה במחירי חומרי הגלם (בעיקר קפה ירוק) לא התבטאה בעלייה מקבילה במחירי המכירה. לפרטים נוספים ראו סעיף 18 להלן.	7.1%	1,786	1,913	עלות המכר
עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות המאמץ השיוקי בשטראוס במים וכן גידול בהוצאות המכירה בברזיל.	0.4%	839	841	רווח גולמי - ניהולי
עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות מטה הקבוצה בגין מערכות מידע, תרומות והפחתת נכסים בלתי מוחשיים.		31.9%	30.5%	% ממכירות
	2.3%	519	532	הוצאות מכירה ושיווק
	4.7%	153	160	הוצאות הנהלה וכלליות
		672	692	סה"כ הוצאות תפעוליות
הקיטון נובע בעיקר מהשינוי ברווחי האייר שטראוס מים בין התקופות.	(23.1%)	13	10	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(11.7%)	180	159	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
ירידה בהפסדי אקוויטי בחברות החממה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.	(11.1%)	(9)	(8)	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 הרבעון הנוכחי, וכן ממגזר קפה בינלאומי בעקבות קיטון ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית שנבע מעליית מחירי חומרי הגלם (בעיקר קפה ירוק) שלא התבטאה בעלייה מקבילה במחירי המכירה. וכן מגידול בהוצאות שיווק והנהלה.	(10.3%)	171	151	רווח תפעולי - ניהולי
		6.5%	5.5%	% ממכירות
	0.4%	(29)	(29)	הוצאות מימון, נטו
	(12.5%)	142	122	רווח לפני מיסים על הכנסה - ניהולי
הקיטון במיסים על הכנסה ובשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר ומסגירת שומות מס במדינות השונות וכן ירידה ברווח לצורכי מס השנה.	(49.0%)	(44)	(20)	מיסים על הכנסה
		30.6%	17.8%	שיעור מס אפקטיבי
	3.6%	98	102	רווח לתקופה - ניהולי
	(2.4%)	85	83	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
עיקר הגידול ברווח הנקי נובע מהקיטון בהוצאות המס.		3.2%	3.0%	% ממכירות
	40.8%	13	19	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
	(2.5%)	0.72	0.71	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 למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):¹

תמצית תוצאות הפעילות העסקית לפי תחומי הפעילות						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
שינוי %	2023	2024	שינוי %	2023	2024	
						מסגרת פעילות ישראל
6.3%	1,140	1,212	3.9%	2,427	2,521	מכירות נטו
9.5%	91	99	5.1%	239	250	רווח תפעולי
						מסגרת פעילות קפה
5.0%	1,148	1,205	2.9%	2,099	2,159	מכירות נטו
(20.8%)	77	61	(27.5%)	137	99	רווח תפעולי
						מים
2.9%	204	210	2.9%	392	403	מכירות נטו
5.3%	24	25	7.6%	45	49	רווח תפעולי
						אחר
(3.9%)	133	127	(0.5%)	261	260	מכירות נטו
60.2%	(21)	(34)	3.2%	(42)	(43)	הפסד תפעולי
						סה"כ
4.9%	2,625	2,754	3.2%	5,179	5,343	מכירות נטו
(10.3%)	171	151	(6.0%)	379	355	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 ביוני 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 למחצית השנה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית דוחות רווח והפסד חשבונאיים						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
4.3%	1,631	1,701	2.5%	3,344	3,427	מכירות
7.2%	1,048	1,124	2.8%	2,154	2,214	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
	(4)	(6)		(57)	65	התאמות בגין גידור סחורות (1)
7.1%	1,044	1,118	8.7%	2,097	2,279	עלות המכירות
(0.6%)	587	583	(7.9%)	1,247	1,148	רווח גולמי
	36.0%	34.3%		37.3%	33.5%	% ממכירות
0.2%	346	347	3.5%	676	700	הוצאות מכירה ושיווק
5.2%	120	126	6.0%	241	255	הוצאות הנהלה וכלליות
	466	473		917	955	סה"כ הוצאות
2.7%	47	49	(8.4%)	92	85	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(11.1%)	(9)	(8)	(41.2%)	(17)	(10)	חלק בהפסדי חברות החממה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(4.9%)	159	151	(33.9%)	405	268	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
	9.7%	8.9%		12.1%	7.8%	% ממכירות
	(9)	(13)		61	(63)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(7.9%)	150	138	(56.0%)	466	205	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(15.4%)	(19)	(16)	12.7%	(30)	(33)	הוצאות מימון, נטו
(6.8%)	131	122	(60.7%)	436	172	רווח לפני מיסים על הכנסה
(53.4%)	(45)	(21)	(99.9%)	(104)	-	מיסים על הכנסה
	34.3%	17.1%		23.9%	0.1%	שיעור מס אפקטיבי
17.6%	86	101	(48.3%)	332	172	רווח לתקופה
13.4%	73	82	(56.3%)	304	133	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
39.2%	13	19	36.5%	28	39	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 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית המאזן החשבונאי				
הסבר	שינוי %	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024	
סך הנכסים השוטפים	9.7%	2,539	2,786	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	(17.3%)	517	427	לפרטים בדבר השינוי בסעיף המזומנים ושווי מזומנים ראו סעיף 22.2 להלן. בהתאם למדיניות החברה מוחזקים נכסים אלו בעיקר בפקידונות נזילים.
סך הנכסים הלא שוטפים	4.4%	5,631	5,880	עיקר השינוי נבע מגידול בהשקעות בחברות כלולות בשל השלמת השקעה בחברה כלולה במפעל בסין וכן מרווחי החברות המוחזקות, אשר מקוזז חלקית מהשפעת הפרשי תרגום שליליים. כמו כן, השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.
סך הנכסים		8,170	8,666	
סך ההתחייבויות השוטפות	32.2%	2,497	3,302	עיקר השינוי נבע מגידול ביתרת הספקים כתוצאה מהגידול במלאי ועליית מחירי חומרי הגלם וכן מלקיחת אשראי לזמן קצר.
סך ההתחייבויות הלא שוטפות	(10.1%)	2,358	2,120	עיקר השינוי נבע מקיטון בהתחייבויות מסים נדחים וכן מפירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך.
סך ההון לבעלי מניות הרוב	(2.4%)	3,037	2,964	עיקר השינוי נבע מדיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה וקוזז מהפרשי תרגום חיוביים ומרווחי החברה לבעלי מניות הרוב.
סך ההון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1.0%	278	280	השינוי נבע מדיבידנד שהוכרז וקוזז מרווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

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

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

יתרת החוב				
הסבר	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024	
חוב ברוטו - דוחות ניהוליים	440	3,326	3,766	עיקר הגידול בחוב ברוטו נבע מגידול בלקיחת אשראי לזמן קצר אשר מתקוז חלקית עם פירעון באגרות חוב והלוואות לזמן ארוך.
חוב ברוטו - דוחות כספיים	438	2,630	3,068	עיקר הגידול בחוב נטו נבע מהגידול בחוב ברוטו, וכן קיטון ביתרת המזומנים.
חוב נטו - דוחות ניהוליים	823	2,400	3,223	
חוב נטו - דוחות כספיים	528	2,113	2,641	

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים 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 למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ו-2023 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
מחצית ראשונה 2023			מחצית ראשונה 2024			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
5,179	1,835	3,344	5,343	1,916	3,427	מכירות
3,503	1,349	2,154	3,628	1,414	2,214	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות
(57)	-	(57)	66	1	65	התאמות בגין גידור סחורות (1)
3,446	1,349	2,097	3,694	1,415	2,279	עלות המכירות
1,733	486	1,247	1,649	501	1,148	רווח גולמי
33.5%		37.3%	30.9%		33.5%	% מהמכירות
1,002	326	676	1,047	347	700	הוצאות מכירה ושיווק
317	76	241	338	83	255	הוצאות הנהלה וכלליות
24	(68)	92	22	(63)	85	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
438	16	422	286	8	278	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
(17)	-	(17)	(10)	-	(10)	חלק בהפסדי חברות החממה המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
421	16	405	276	8	268	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
8.1%		12.1%	5.2%		7.8%	% מהמכירות
57	(4)	61	(50)	13	(63)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
478	12	466	226	21	205	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(47)	(17)	(30)	(55)	(22)	(33)	הוצאות מימון, נטו
431	(5)	436	171	(1)	172	רווח לפני מיסים על הכנסה
(99)	5	(104)	1	1	-	מיסים על הכנסה
22.9%		23.9%	0.1%		0.1%	שיעור מס אפקטיבי
332	-	332	172	-	172	רווח לתקופה
304	-	304	133	-	133	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
28	-	28	39	-	39	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 ביוני 2024 ו-2023 (מיליוני ש"ח):

התאמות לדוחות הניהוליים						
רבעון שני 2023			רבעון שני 2024			
שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	שיטת האיחוד היחסי	שינוי	דוחות כספיים	
2,625	994	1,631	2,754	1,053	1,701	מכירות
1,786	738	1,048	1,913	789	1,124	עלות המכירות ללא השפעת גידור סחורות (1)
(4)	-	(4)	(5)	1	(6)	התאמות בגין גידור סחורות
1,782	738	1,044	1,908	790	1,118	עלות המכירות
843	256	587	846	263	583	רווח גולמי
32.1%		36.0%	30.7%		34.3%	% מהמכירות
519	173	346	532	185	347	הוצאות מכירה ושיווק
160	40	120	167	41	126	הוצאות הנהלה וכלליות
13	(34)	47	10	(39)	49	חלק החברה הפסדי חברות מוחזקות המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
177	9	168	157	(2)	159	רווח תפעולי לפני הפסדי חברות החממה
(9)	-	(9)	(8)	-	(8)	חלק בהפסדי חברות החממה המטפלות לפי שיטת השווי המאזני
168	9	159	149	(2)	151	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
6.4%		9.7%	5.5%		8.9%	% מהמכירות
(10)	(1)	(9)	3	16	(13)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
158	8	150	152	14	138	רווח תפעולי אחרי הוצאות אחרות
(29)	(10)	(19)	(29)	(13)	(16)	הוצאות מימון, נטו
129	(2)	131	123	1	122	רווח לפני מיסים על הכנסה
(43)	2	(45)	(22)	(1)	(21)	מיסים על הכנסה
33.1%		34.3%	18.6%		17.1%	שיעור מס אפקטיבי
86	-	86	101	-	101	רווח לתקופה
73	-	73	82	-	82	רווח המיוחס לבעלי המניות של החברה
13	-	13	19	-	19	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

(1) משקף שערון חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל 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 שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
(2.6%)	158	152	(52.6%)	478	226	רווח תפעולי - לפי שיטת האיחוד היחסי - אחרי הוצאות אחרות
	7	7		15	13	תשלום מבוסס מניות
	(4)	(5)		(57)	66	התאמות בגין גידור סחורות (1)
	10	(3)		(57)	50	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(10.3%)	171	151	(6.0%)	379	355	רווח תפעולי - ניהולי *
	(29)	(29)		(47)	(55)	הוצאות מימון, נטו
	(43)	(22)		(99)	1	מסים על הכנסה
	(1)	2		14	(20)	מיסים בגין התאמות לרווח התפעולי הניהולי לעיל
3.6%	98	102	13.6%	247	281	רווח לתקופה - ניהולי
(2.4%)	85	83	10.6%	219	242	המיוחס לבעלי המניות של החברה
40.8%	13	19	37.1%	28	39	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

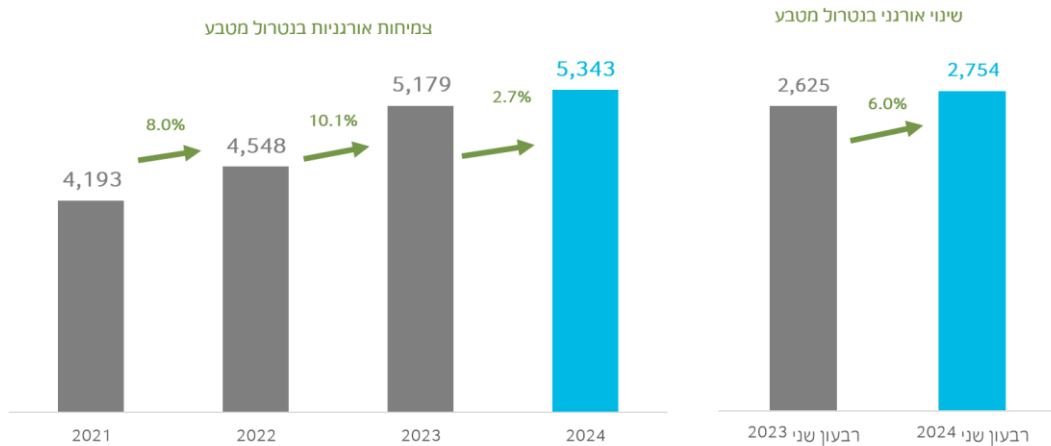
(1) משקף שערך חשבונאי (mark to market) לסוף תקופה של פוזיציות פתוחות בקבוצה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור מחירי סחורות ואת כלל ההתאמות הדרושות לצורך דחיית עיקרו של הרווח או ההפסד בגין נגזרי סחורות, עד למועד שבו יימכר המלאי לחיצוניים ו/או מימוש המכשיר הפיננסי הנגזר.

*במהלך הרבעון הראשון התהווה בשטראוס ישראל הפסד לא ממומש בסך של כ- 72 מיליוני ש"ח כתוצאה משערך פוזיציות של נגזרי סחורות על קקאו, אשר ממנו מומש במהלך הרבעון השני הפסד בסך כ- 27 מיליוני ש"ח בשורת עלות המכר של הדוחות הניהוליים של החברה.

16. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים על פי הדוחות הניהוליים

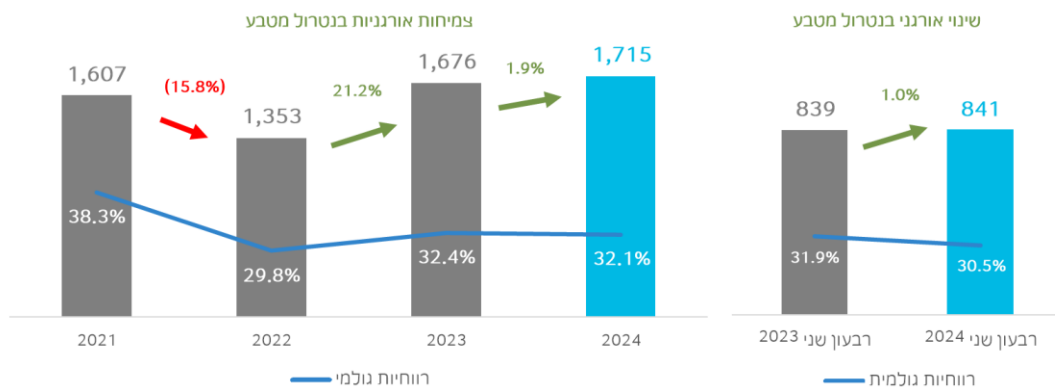
להלן נתונים פיננסיים עיקריים, בהשוואה רבעונית ורב-שנתית, על פי הדוחות הניהוליים:

מכירות נטו - מחצית ראשונה ורבעון שני



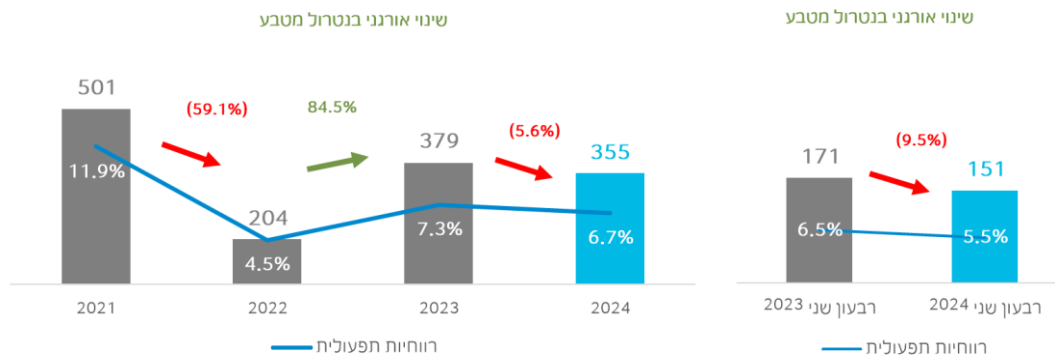
הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

רווח גולמי ורווחיות גולמית - מחצית ראשונה ורבעון שני

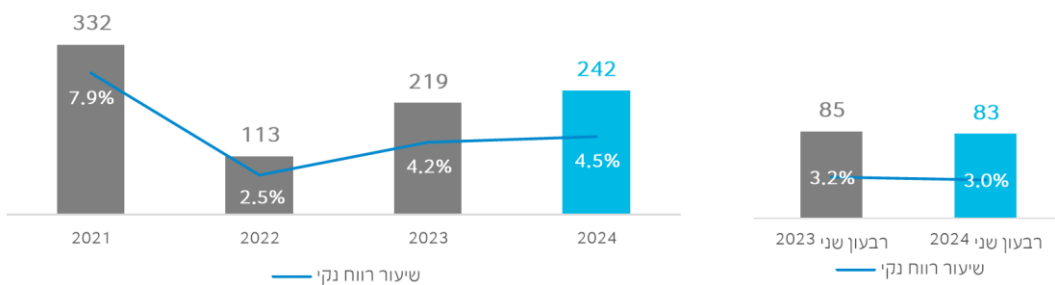


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

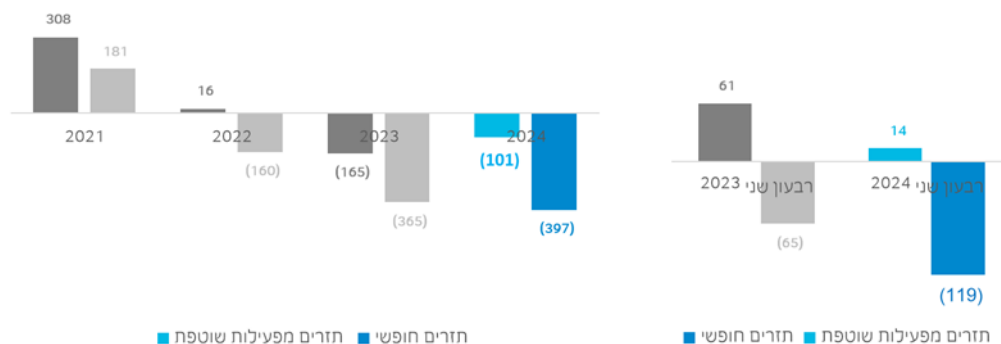
רווח תפעולי ורווחיות תפעולית - מחצית ראשונה ורבעון שני



רווח נקי ושיעור הרווח הנקי - מחצית ראשונה ורבעון שני



תזרים מפעילות שוטפת ותזרים חופשי - מחצית ראשונה ורבעון שני

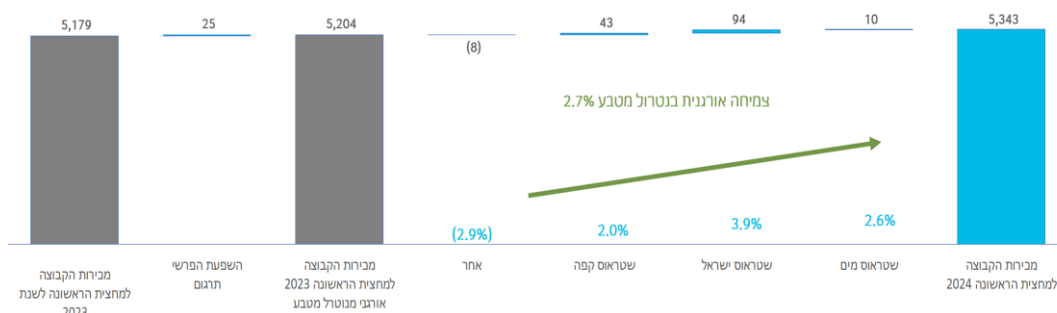


הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.

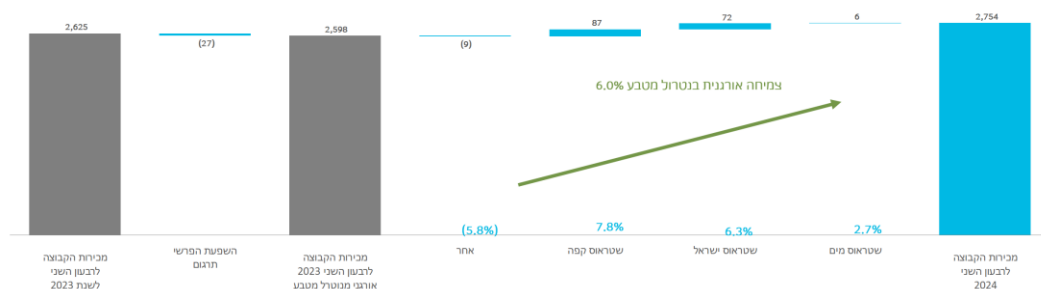
17. מכירות - ניהולי

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 - מחצית ראשונה



מרכיב השינוי במכירות - רבעון שני



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

מכירות הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2024, הושפעו מהפרשי תרגום חיוביים שהסתכמו בכ- 25 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 30 מיליון ש"ח נובעים מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הקבוצה ברבעון השני של שנת 2024, הושפעו מהפרשי תרגום שליליים שהסתכמו בכ- 27 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 25 מיליון ש"ח נובעים מהיחלשות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

השינוי במכירות הקבוצה **במטבע מקומי** נבע מהמרכיבים הבאים:

- להסברים נוספים בדבר צמיחה אורגנית במכירות תחום שטראוס ישראל ראו סעיף 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 שטראוס מים 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 שני				מחצית ראשונה				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	
1.0%	0.4%	839	841	1.9%	2.3%	1,676	1,715	רווח גולמי
		31.9%	30.5%			32.4%	32.1%	רווחיות גולמית

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2024 הושפע באופן חיובי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו לכ- 7 מיליון ש"ח, שנובעים בעיקרם מהתחזקות שער הממוצע של הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי הניהולי של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2024 הושפע באופן שלילי מהפרשי תרגום לש"ח שהסתכמו בכ- 6 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 במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 עלה בכ- 39 מיליון ש"ח ובכ- 2 מיליון ש"ח, בהתאמה בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח הגולמי בתחום 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.

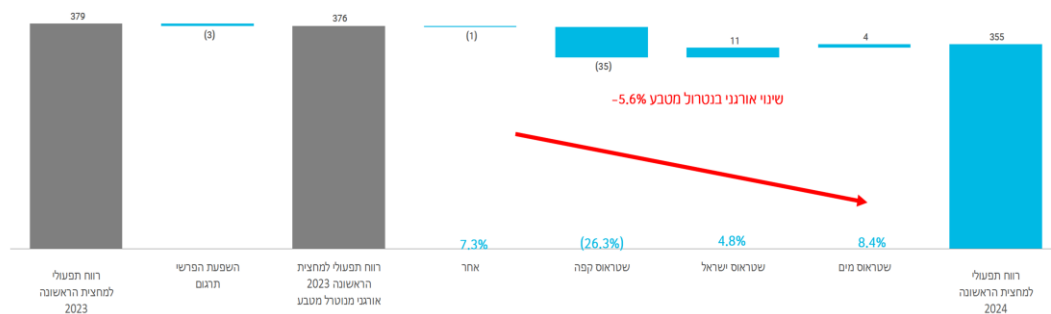
19. רווח תפעולי - ניהולי

רווח תפעולי - ניהולי								
רבעון שני				מחצית ראשונה				
% שינוי אורגני בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	% שינוי בנטרול השפעת הפרשי תרגום לש"ח	% שינוי	2023	2024	
(9.5%)	(10.3%)	171	151	(5.6%)	(6.0%)	379	355	רווח תפעולי
		6.5%	5.5%			7.3%	6.7%	רווחיות תפעולית

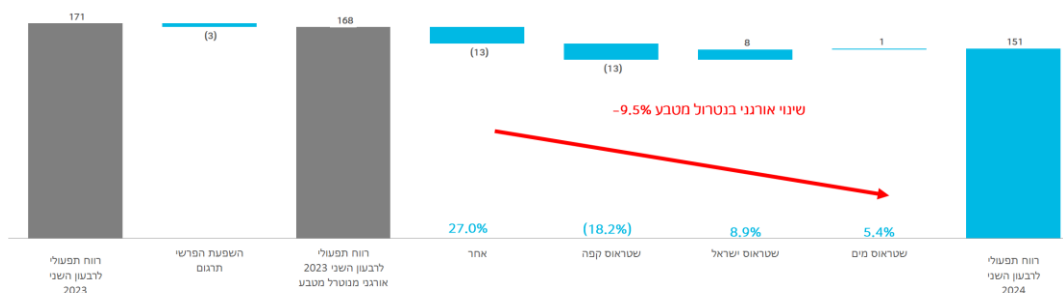
הרווח התפעולי הניהולי של הקבוצה במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 ירד בכ- 24 מיליון ש"ח ובכ- 20 מיליון ש"ח, בהתאמה. הרווח התפעולי לא הושפע באופן מהותי משערי החליפין בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

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

מרכיב השינוי ברווח התפעולי - מחצית ראשונה



מרכיב השינוי ברווח התפעולי - רבעון שני



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

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

- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום שטראוס ישראל ראו סעיף 21.1 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום הקפה הבינלאומי ראו סעיף 21.2 להלן.
- להסברים נוספים בדבר השינוי ברווח התפעולי בתחום שטראוס מים 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 במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכם בכ- 223 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 449 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו הרווחים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 51 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בגין הפרשי תרגום של כ- 116 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווחים בגין הפרשי התרגום במחצית הראשונה 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 השני של שנת 2024 הסתכם בכ- 78 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח כולל של כ- 133 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו ההפסדים בגין הפרשי תרגום, שהם המרכיב העיקרי ברווח הכולל האחר, בכ- 23 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בגין הפרשי תרגום של כ- 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסדים בגין הפרשי התרגום ברבעון השני של שנת 2024 נבעו בעיקר מפעילות שטראוס קפה, מתוכם כ- 67 מיליון ש"ח בשל היחלשות שער הריאל הברזילאי אל מול השקל בהשוואה לתקופה 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 השני לשנת 2024 החזיקה על פי סטורנקסט¹ בכ- 11.7% 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 הפעילות בריאות ואיכות חיים, תענוג והנאה (חטיפים וממתקים), תענוג והנאה (קפה ישראל) ופעילות שטראוס מים ישראל (תמי 4).

נתונים בדבר מכירות קבוצת שטראוס בישראל						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% השינוי	2023	2024	% השינוי	2023	2024
הגידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מעלייה במגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בעקבות חזרה הדרגתית של מוצרי הממתקים בתחילת השנה הקודמת, כמו כן עליות מחירי המכירה וכן במגזר שטראוס מים בעקבות גידול כמותי, מגידול במצבת הלוקחות וכן משינוי בתמהיל המכירות.	6.2%	1,329	1,411	4.0%	2,794	2,905

(1) 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 ממאי 2023, וזאת בהמשך לעליות נוספות במחירי חומרי הגלם, האריזות ותשומות לתעשייה ולאחר מהלכי התייעלות משמעותיים. מוצרים אלו כוללים: חטיפים מתוקים, טבלאות שוקולד ספלנדיד, חטיפים מלוחים, צ'יטוס, תפוצ'יפס ושמן זית יד מרכזי. העדכון הינו בשיעור ממוצע

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

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 השני של שנת 2024 מחיר השוק הממוצע של הקקאו עלה בכ-237% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה ירד מחיר הקקאו בשוק בכ- 17%. 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 המחלבה, זאת בהמשך להחלטת הממשלה להעלות את מחירים של מוצרי החלב המפוקחים בשיעור של 4.48%. המוצרים שמחירים לקמעונאים יתעדכן, 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.

לפרטים אודות פניה שהתקבלה ביום 21 במאי 2023, מהמפקח על המחירים והסכם מיזוג משק ויילר בע"מ ראו סעיף 2.1 לעיל ובאור 6.5 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024.

בחציון הראשון של שנת 2024 ישנו קיטון במכירות אורגניות, ללא השפעת עליית מחירים, של כ- 0.6% (כולל קפה ישראל).

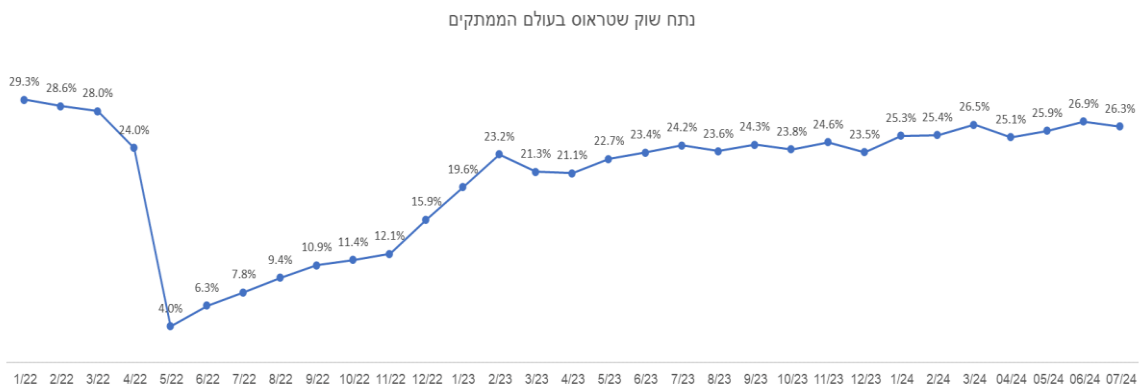
במהלך חודש יולי 2024, חתמה שטראוס בריאות ירקות טריים בע"מ, חברה בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה על הסכם למכירת פעילות המוכרת תחת מותג "טעם הטבע" בתחום ירקות טריים, שטופים וארוזים ("פעילות ירקות טריים, שטופים וארוזים") לרוכשת, שהינה צד בלתי קשור לחברה ("ההסכם" ו/או "המיזוג" בהתאמה).

השלמת העסקה הייתה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים אשר האחרון שבהם התקיים ביום 28 באוגוסט 2024 עם קבלת אישור הממונה על התחרות למיזוג כאמור. מועד השלמת העסקה יתקיים בתום תקופת זמן ממועד התקיימות התנאים המתלים, כקבוע בהסכם. יצוין, כי לעסקה כאמור לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות.



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. להלן ניתוח העלייה ההדרגתית בנתח השוק בשוק הקמעונאי המבורקד¹ בסמוך למועד פרסום הדוח.



¹ על פי דוח סטורנקסט שפורסם ב- 5 באוגוסט 2024, המודדת את הצריכה בשוק הקמעונאי המבורקד, קטגוריות שטראוס.

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות ישראל על פי מגזרי הפעילות למחצית השנה ולרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023:

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024
הגידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 נבע בעיקר ממגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים) בשל המשך חידוש מוצרי הממתקים במדפים (במיוחד בטבלאות, שהמגוון בהן היה מצומצם בשנה קודמת) ועליית המחירים שבוצעה במהלך פברואר 2024. הגידול במכירות מקווד בחלקו מקיטון במגזר תענוג והנאה (קפה ישראל) כתוצאה מהשפעות המלחמה.	6.3%	1,140	1,212	3.9%	2,427	2,521
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהגידול במכירות בשל עליות מחירי מכירה במהלך פברואר 2024. הקיטון ברווחיות הגולמית נובע בעיקר עקב עלייה במחירי הקקאו במהלך שנת 2024 וכן ממימוש הפסד בסך של 27 מיליוני ש"ח כתוצאה משערור פוזיציות של נגזרי סחורות קקאו.	1.3%	425	431	2.8%	904	929
		37.4%	35.6%		37.2%	36.9%
הגידול ברווח וברווחיות התפעולית נבע בעיקר מהתייעלות בהוצאות תפעוליות כאשר העלייה ברווח התפעולי מקוודת בחלקה מעלייה במחירי הקקאו.	9.5%	91	99	5.1%	239	250
		7.9%	8.2%		9.8%	9.9%

תמצית התוצאות לפי מגזרים

תמצית תוצאות פעילות מסגרת ישראל לפי מגזרים						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024
מגזר בריאות ואיכות חיים						
מכירות נטו	0.0%	754	754	(0.8%)	1,497	1,485
רווח תפעולי	18.4%	77	92	2.3%	162	166
% רווח תפעולי		10.2%	12.1%		10.8%	11.2%
מגזר תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)						
מכירות נטו	24.8%	217	271	20.9%	523	632
רווח (הפסד) תפעולי	-	-	(12)	28.5%	24	30
% רווח (הפסד) תפעולי		(0.3%)	(4.1%)		4.5%	4.8%
מגזר תענוג והנאה (קפה ישראל)						
מכירות נטו	10.7%	169	187	(0.7%)	407	404
רווח תפעולי	35.5%	14	19	2.9%	53	54
% רווח תפעולי		8.2%	10.1%		12.9%	13.4%

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח. אחוזי השינוי חושבו על בסיס הנתונים המדויקים באלפי ש"ח.
(1) המכירות נטו של קטגוריית אנרג'י ברבעון השני ובחציון הראשון לשנת 2023 הינן בסך של כ- 17 מיליוני ש"ח וכ- 33 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 Trêš 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 Trêš Corações (JV) הקבוצה רוכשת, מעבדת ומוכרת קפה ירוק, מוצרי תירס, תחליפי חלב מן הצומח ואבקות מיצים.

במהלך הרבעון השני 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 עלו מחירי הקפה בשוק מסוג ערביקה ורובוסטה בכ- 10% וכ- 21%, בהתאמה. בעקבות העלייה המשמעותית של מחירי הקפה הירוק ובמיוחד רובוסטה, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024 העלתה הקבוצה את מחירי מוצרי קפה שונים בכל מדינות הפעילות.

¹ ללא מיקסים, כולל 100% נתח שוק של המיזם המשותף Trêš Corações (JV)

² Trêš Corações (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 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.

ביום 29 בפברואר 2024 התקבל אישור רשות התחרות בסרביה לעסקה ובהמשך לכך, ביום 1 במרס 2024 הושלמה העסקה. 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 מיליוני ש"ח בדוחותיה הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024, המורכב מרווח מהעסקה בסך כ- 64 מיליוני ש"ח בניכוי הפסד הנובע ממימוש קרן בגין הפרשי תרגום המיוחסת לחברה בסרביה בסך של כ- 90 מיליוני ש"ח.

להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית המבוססת על הדוחות הניהוליים של מסגרת פעילות הקפה הבינלאומי על פי מגזרים מדווחים למחצית הראשונה של השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה הבינלאומי				
הסבר	מחצית ראשונה			
	% שינוי	2023	2024	
				מגזר קפה בינלאומי
הגידול במכירות הקפה שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק המתקזזת בחלקה מירידה בכמויות הנמכרות. מכירות הקפה בחציון הראשון של שנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול מרבית המטבעות הרלוונטים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, למעט מול הרובל הרוסי והגריבנה האוקראיני. לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפים מרכזיים" בסעיף 21.2.1 להלן.	2.9%	2,099	2,159	מכירות נטו
הקיטון ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית במחצית הראשונה של שנת 2024 נבע מעלייה במחירי חומרי הגלם וקיטון בכמות הנמכרת בעיקר בברזיל ורוסיה, ומנגד השפעה חיובית משינוי שערו של השקל אל מול שערם הממוצע של המטבעות הרלוונטים, למעט הרובל הרוסי, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.	(3.5%)	510	492	רווח גולמי
		24.3%	22.8%	% רווח גולמי
הקיטון ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה במחצית הראשונה של שנת 2024 נבע בעיקר מהקיטון ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית וכן מגידול בהוצאות התפעוליות.	(27.5%)	137	99	רווח תפעולי
		6.5%	4.6%	% 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 ביוני 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית התוצאות של פעילות הקפה הבינלאומי				
הסבר	רבעון שני			
	% שינוי	2023	2024	
				מגזר קפה בינלאומי
הגידול במכירות הקפה במטבע המקומי בכל הגאוגרפיות שיקף בעיקר עליית מחירים כתוצאה מעלייה במחירי הקפה הירוק, אשר קוזז מנגד מקיטון כמותי במכירות כתוצאה מעליית מחירי המכירה.				
מכירות הקפה ברבעון השני של שנת 2024 הושפעו לרעה בשל התחזקותו של השקל אל מול מרבית המטבעות הרלבנטיים ובעיקר הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.	5.0%	1,148	1,205	מכירות נטו
לפרטים נוספים ראו "מכירות תחום הקפה לפי אזורים גיאוגרפים מרכזיים" בסעיף 21.2.1 להלן.				
הקיטון ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית ברבעון השני של שנת 2024 נבע מעליה במחירי חומרי הגלם ועלויות הייצור וקוזז בחלקו מהגידול במחירי המכירה בכל הגאוגרפיות, למעט פולין.	(5.3%)	278	262	רווח גולמי
הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2024 הושפע לרעה בשל התחזקותו של השקל בעיקר אל מול הריאל הברזילאי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.		24.1%	21.8%	% רווח גולמי
השינוי ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית של פעילות הקפה ברבעון השני של שנת 2024 נובע בעיקר מהקיטון ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית וכן מעלייה בהוצאות המכירה בעיקר בברזיל.	(20.8%)	77	61	רווח תפעולי
		6.7%	5.1%	% 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 ביוני 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה הבינלאומי לפי איזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	מחצית ראשונה				אזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי (1)	% שינוי	2023	2024	
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 30 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 21.2.2 להלן.	3.9%	5.9%	1,404	1,487	ברזיל (2) Trés Corações (3) - 50%
הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעיקר בעקבות עלייה במחירי המכירה וירידה בהנחות, אשר מקוזז חלקית בירידה בכמויות הנמכרות ברוסיה. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2024 הושפעו לרעה בסך של כ- 34 מיליוני ש"ח משערי החליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	3.2%	(7.2%)	336	312	רוסיה ואוקראינה
הגידול במכירות במטבע מקומי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מעליה בכמויות הנמכרות וכן מעליית מחירי המכירה. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 17 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	10.1%	21.0%	169	205	פולין
הקטון במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר בעקבות ירידה בכמויות הנמכרות בשל עליית מחירי המכירה ומעלייה בהנחות. מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשותו של השקל אל מול הלאו הרומני בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(7.9%)	(6.1%)	111	105	רומניה
הקטון במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר כתוצאה ממכירת החברה בסרביה שבוצעה בסוף חודש פברואר 2024.	(74.2%)	(73.5%)	79	21	סרביה
נובע ממכירת קפה ירוק לפעילות בסרביה, לאחר מכירתה.	-	-	-	29	אחר
	2.0%	2.9%	2,099	2,159	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 ביוני 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

מכירות תחום הקפה הבינלאומי לפי איזורים גיאוגרפיים מרכזיים					
הסבר	רבעון שני				אזור גאוגרפי
	% שינוי אורגני במטבע מקומי (4)	% שינוי	2023	2024	
					קפה בינלאומי
הגידול במכירות Trés Corações במטבע מקומי נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה וקוץ מירידה בכמויות הנמכרות כתוצאה מעליית המחירים. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2024 הושפעו לרעה בשל התחזקות של השקל אל מול הריאל הברזילאי בסך של כ- 25 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו פרק 21.2.2 להלן.	11.1%	7.6%	783	842	(5) ברזיל (Trés Corações) (6) - 50%
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעקבות עליית מחירי המכירה. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2024 הושפעו לרעה בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח משערי החליפין בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	14.7%	6.8%	171	183	רוסיה ואוקראינה
עיקר הגידול במכירות במטבע מקומי הינו בעקבות עלייה בכמות הנמכרת ועליית מחירי המכירה, המקוץ חלקית מגידול בהיקף הפעילות המסחרית. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2024 הושפעו לטובה בשל היחלשות של השקל אל מול הזלוטי הפולני בסך של כ- 6 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	5.8%	13.2%	90	102	פולין
הקיטון במכירות במטבע מקומי נבע בעיקר מירידה בכמות הנמכרת ועלייה בהנחות אשר קוץ חלקית מעלייה במחירי המכירה. אין השפעה מהותית לשינוי בשערי החליפין על מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(2.5%)	(2.0%)	60	60	רומניה
הקיטון במכירות נובע כתוצאה ממכירת החברה בסרביה שבוצעה בסוף חודש פברואר 2024.	(100.0%)	(100.0%)	44	-	סרביה
נובע ממכירת קפה ירוק לפעילות בסרביה, לאחר מכירתה.	-	-	-	18	אחר
	7.8%	5.0%	1,148	1,205	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 למחצית הראשונה לשנת 2024 הגיע לכ- 32.9% בהשוואה לכ- 33.8% 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 שני			מחצית ראשונה			
	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2023	2024	% שינוי אורגני במטבע מקומי	2023	2024	
הגידול במכירות משקף בעיקר גידול במחירי המכירה.	10.9%	1,065	1,181	3.9%	1,984	2,061	מכירות
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מהעלייה במחירי המכירה וקוץ בחלקו מהירידה בכמות הנמכרת ומעלייה במבצעים.	8.2%	237	256	0.4%	450	452	רווח גולמי
הקיטון ברווחיות הגולמית נבע בעיקר מעליית מחירי חומרי הגלם (בעיקר קפה ירוק) שלא באה לידי ביטוי במלואה בעלייה מקבילה במחירי המכירה.		22.2%	21.7%		22.7%	21.9%	רווחיות גולמית
הירידה ברווח וברווחיות התפעולית נבעה בעיקר מהגידול בהוצאות התפעוליות והקיטון ברווחיות הגולמית.	1.9%	53	54	(25.6%)	96	72	רווח תפעולי לפני הכנסות הוצאות אחרות
		4.9%	4.5%		4.9%	3.5%	רווחיות תפעולית

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

נתונים כספיים נבחרים לפעילות Trêscorações						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
7.1%	786	841	5.7%	1,410	1,490	מכירות
4.4%	175	183	2.2%	320	327	רווח גולמי
(3.6%)	40	38	(25.0%)	69	51	רווח תפעולי לפני הכנסות / הוצאות אחרות

21.3. תחום שטראוס מים

הקבוצה פעילה בשוק המים לשתייה, באמצעות שטראוס מים, ועוסקת בפיתוח, הרכבה, שיווק, מכירה וכן שירות של מערכות מים לסינון, טיהור והגזה של מי שתייה בנקודת הצריכה (POU – Point Of Use). הפעילות מבוצעת בעיקר בישראל 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 למחצית ולרבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

תמצית תוצאות פעילות שטראוס מים						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024
הגידול במכירות במחצית הראשונה והרבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול כמותי, מגידול במצבת הלקוחות וכן משינוי בתמהיל המכירות.	2.9%	204	210	2.9%	392	403
הגידול ברווח התפעולי וברווחיות התפעולית במחצית הראשונה והרבעון השני של שנת 2024 נבע בעיקר מהגידול במכירות, משיפור התייעלות תפעולית בסין כתוצאה ממעבר לייצור עצמי וכן משינוי בתמהיל המכירות.	5.3%	24	25	7.6%	45	49
		11.8%	12.0%		11.6%	12.1%
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 לפעילות חברת האייר שטראוס מים במיליוני יואן ¥ (הנתונים להלן מוצגים ב-100%):

תמצית תוצאות פעילות HSW						
מיליוני יואן	מחצית ראשונה			רבעון שני		
	2024	2023	% שינוי	2024	2023	% שינוי
מכירות	869	765	13.6%	448	392	14.4%
רווח נקי	103	93	11.2%	51	46	11.6%

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

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

תמצית תוצאות פעילות HSW					
מיליוני ש"ח	מחצית ראשונה			רבעון שני	
	2024	2023	% שינוי	2024	2023
מכירות	446	395	13.1%	230	204
רווח נקי	53	48	10.4%	26	24

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.

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 ב-30 ביוני 2024 עמד על כ-36.6% (מספר 1 בשוק), בהשוואה לכ-38.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

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

21.4.1.1 סברה

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

תמצית תוצאות פעילות סברה						
הסבר	רבעון שני			מחצית ראשונה		
	% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024
מכירות עיקר הקיטון במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 נבע מהקיטון בכמות הנמכרת.	(7.5%)	32	30	(3.3%)	62	60
רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות אחרות השיפור ברווח וברווחיות התפעולית במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 נבעו מעלויות נמוכות יותר בשרשרת האספקה.	(61.9%)	(2)	(1)	155.2%	(2)	1
		(4.4%)	(1.9%)		(2.9%)	1.6%
						% רווח (הפסד) תפעולי

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

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

תמצית תוצאות פעילות סברה					
רבעון שני			מחצית ראשונה		
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024
(5.5%)	116	110	(0.6%)	221	220
(59.9%)	(5)	(2)	153.9%	(6)	4
	(4.4%)	(1.9%)		(2.9%)	1.6%
					% רווח (הפסד) 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 לפעילות חברת אובלה במיליוני ש"ח (הנתונים להלן מוצגים ב-50%):

תמצית תוצאות פעילות אובלה						
רבעון שני			מחצית ראשונה			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
(0.2%)	17	17	(2.2%)	39	37	מכירות
	(16.8%)	(1.6%)		(10.8%)	(3.3%)	צמיחה בנטרול השפעת מטבע
(53.6%)	(4)	(2)	(65.1%)	(4)	(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 השני של שנת 2024 השקיעה פעילות החממה באחת מחברות החממה.

נכון ליום 30 ביוני 2024, ערכן הכולל של ההשקעות בחברות החממה המוצגות בדוחות הכספיים לפי שיטת השווי המאזני מסתכם לסך של כ-85 מיליוני ש"ח (וכ-116 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2023). אומדן השווי של השקעות אלו למועד זה, מסתכם לכ-447 מיליוני ש"ח (וכ-613 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 ביוני 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 שווי 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 שערים 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 מרמת AA- ל-A+, הורדת תחזית הדירוג מיציבה לשלילית על ידי חברת הדירוג S&P והורדת דירוג האשראי של ישראל מרמת 1A ל-2A ע"י חברת הדירוג Moody's. בנוסף, חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' (Fitch Ratings) הודיעה בתאריך 13 באוגוסט על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל 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

4.05
מח"מ

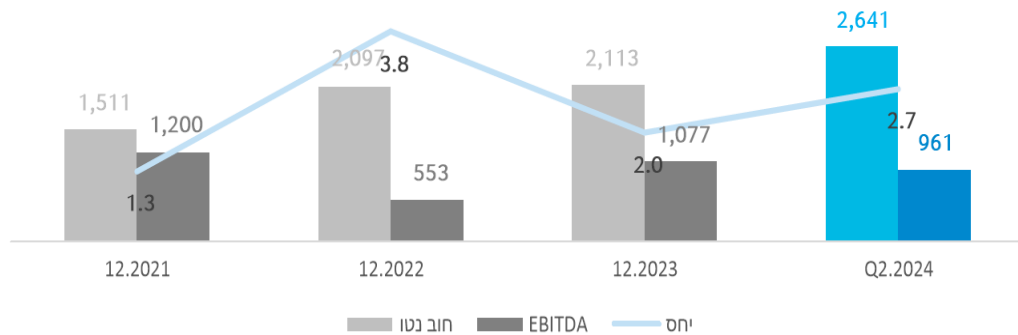
Aa1il
דירוג מידרוג

ilAA+
S&P Maalot דירוג

3,068
חוב ברוטו

2,641
חוב נטו

יחס חוב נטו/EBITDA



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

הגידול ביחס חוב נטו ל- EBITDA החשבונאי נובע בעיקר מגידול בחוב נטו בשל תשלומי דיבידנד, השקעה בחברות מוחזקות ובפקדונות וכן מקיטון ברווח התפעולי המצטבר (רווח תפעולי נמוך יותר בחציון הנוכחי מול חציון מקביל אשתקד).

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 (סדרה ה') ו- (סדרה 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	מחצית הראשונה			
	שינוי	2023	2024	
עיקר הגידול נובע משינוי חיובי בהון החוזר ותשלומי מיסים נמוכים יותר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד אשר קוזזו בחלקם מקיטון ב-EBITDA.	155	4	159	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נובע בעיקר מגידול בהשקעות בחברות מוחזקות, בפקדונות ובהשקעות ברכוש קבוע מול תקופה מקבילה וכן תקבול דיבידנד מחברה כלולה שהתקבל אשתקד. מנגד ישנו תזרים חיובי בגין מימוש חברת בת.	(212)	(119)	(331)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נובע מגידול נטו באשראי לזמן קצר וארוך מול תקופה מקבילה אשתקד ומנגד ישנו תשלום דיבידנד לבעלי המניות.	37	37	74	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון

תזרימי מזומנים				
הסבר	רבעון השני			
	שינוי	2023	2024	
עיקר הגידול נובע משינוי חיובי בהון החוזר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	75	59	134	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נבע מדיבידנד מחברה כלולה שהתקבל בתקופה המקבילה אשתקד.	(72)	(48)	(120)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נבע מדיבידנד שחולק לבעלי המניות שקוזז עקב גידול נטו באשראי לזמן קצר וארוך מול תקופה מקבילה אשתקד.	(76)	(45)	(121)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון

22.3 היקף האשראי הממוצע

להלן מידע אודות היקף האשראי הממוצע:

היקף האשראי הממוצע						
הסבר	לרבעון השני			למחצית הראשונה		
	שינוי	2023	2024	שינוי	2023	2024
היקף אשראי לזמן ארוך לפי הדוחות הניהוליים הקיטון בהיקף אשראי לזמן ארוך בדוחות הניהוליים והחשבונאיים נובע בעיקר מפרעונות של הלוואות לזמן ארוך ומקיטון בנטילת אשראי חדש לזמן ארוך בתקופה השוטפת, לאור נטילת אשראי בנקאי לזמן קצר.	(264)	3,470	3,206	(121)	3,350	3,229
	419	93	512	218	122	340
	(243)	2,852	2,609	(137)	2,753	2,616
	409	8	417	216	38	254

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 שני		למחצית הראשונה		
2023	2024	2023	2024	
(84)	(5)	(350)	(98)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הכספיים
(129)	(181)	(618)	(463)	שינוי בהון החוזר התזרימי לפי הדוחות הניהוליים

נגזרים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

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 ביוני 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 ביוני 2024	
1.02	0.84	יחס נזילות
2,630	2,528	היקפן של התחייבויות בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
-	540	היקפו של האשראי לזמן קצר (בנטרול חלויות שוטפות)
1,238	1,320	היקף אשראי ספקים
37.2%	34.2%	שיעור ההון המיוחס לבעלי מניות החברה מתוך סך הנכסים בדוח על המצב הכספי המאוחד
2.0	2.7	יחס החוב הפיננסי ל- EBITDA
3,037	2,964	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה

הנתונים הכספיים עוגלו למיליוני ש"ח.

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

התפתחות ה- EBITDA לפי תחומי פעילות						
לרבעון השני			למחצית הראשונה			
% שינוי	2023	2024	% שינוי	2023	2024	
7.2%	144	154	4.6%	345	360	שטראוס ישראל
14.6%	101	117	2.6%	210	216	בריאות ואיכות חיים
(52.5%)	18	8	16.2%	60	69	תענוג והנאה
18.4%	25	29	1.1%	75	75	קפה ישראל
(15.9%)	100	84	(20.0%)	182	145	קפה בינלאומי
11.9%	37	40	20.3%	70	84	שטראוס מים
217.4%	(6)	(16)	(18.5%)	(12)	(9)	אחר
(4.4%)	275	262	(0.7%)	585	580	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 השני של שנת 2024 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 877 מיליוני ש"ח. בדוח המאוחד של החברה לרבעון השני של שנת 2024 קיים גרעון בהון החוזר בסך של כ- 516 מיליוני ש"ח. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הסולו הינו תזרים שלילי בסך של כ- 61 מיליוני ש"ח. לאור קיומו של גרעון בהון החוזר בדוח הסולו, ביום 28 באוגוסט 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 ביוני 2024 וכן על נתונים בדבר תזרים המזומנים הצפוי של החברה, לשנתיים הקרובות, בהינתן התחייבויות הקיימות והצפויות של החברה, לרבות התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ה' וסדרה ו') של החברה וכלפי תאגידים בנקאיים ומועד פירעון, ובחינת המקורות הקיימים והצפויים לפירעון התחייבויות אלו והמקורות הנובעים מהחזקותיה של החברה בחברות המוחזקות העיקריות שלה ובכלל זה, קבלת דיבידנדים, החזר הלוואות מהחברות המוחזקות, גיוס כספים מתאגידים בנקאיים ו/או ממקורות אחרים במידת הצורך; וכן על האיתנות הפיננסית של החברות המוחזקות העיקריות של החברה ומעמדן התחרותי המוביל בשווקים בהם חברות אלו פעילות. בנוסף, בחן הדירקטוריון מבחני רגישות על תזרים המזומנים הצפוי של החברה 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, התחייבויות 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 ביוני 2024:

פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות		
אג"ח סדרה ו'	אג"ח סדרה ה'	
1,021	362	א ערך נקוב נומינלי
963	361	ב הערך בספרים של אגרות החוב
-	-	ג ערך הספרים של ריבית לשלם
806	347	ד שווי שוק

ליום 30 ביוני 2024, ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הינו 2,964 מיליון ש"ח, יחס החוב הפיננסי ל-EBITDA לפי הדוחות הכספיים הינו 2.7 ויחס ההון העצמי למאזן הינו 34.2%. נכון ליום 30 ביוני 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. אסטרטגיית הקיימות מהווה פרק באסטרטגיית העסקית. כלל היחידות העסקיות, עובדות על בסיס תוכניות עבודה בהלימה לנגזרות מיעדי הקבוצה ומהמיקודים.

הקבוצה מפרסמת דוח קיימות אחת לשנה באתר ייעודי, לקריאה נוספת ומורחבת בתחומים המצוינים מטה ניתן לפנות לדוח המלא באתר: <https://sustainability.strauss-group.com> הדוח נכתב לפי תקן הדיווח הבינלאומי GRI וברוח תקני דיווח בינלאומיים SASB, TCFD ו-UNGC. בקרה חיצונית על ידי צד ג' מבוצעת השנה לפי תקן ISAE 300.

נקודות מרכזיות לציון בפעילות ברבעון השני 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 קידומם. יעד הפחתת סוכר והגדלת מגוון מוצרים המכילים כמות סוכר מבוקרת הינו אחד מיעדים אלו. ברבעון השני לשנת 2024, הצטרף לסדרת דנונה MULTI מוצר נוסף, שלישי בסדרה – מולטי שיבולת שועל במתיקות מעודנת. הסדרה כולה ללא תוספת סוכר לבן וללא ממתקים מלאכותיים. דנונה MULTI הוא יוגורט בעל הרכב תזונתי שפותח במיוחד לגיל השלישי: דל לקטוז עם תוספת חלב, ויטמין D, סידן, מגנזיום, אבץ וברזל.

שטראוס הצטרפה לרשימה ארוכה של חברות שמתחייבות לא לבצע ניסויים בבעלי חיים של ארגון פייטה – "People for the Ethical Treatment of Animals". הצטרפות שטראוס לאמנה היא צעד נוסף במחויבותנו לרווחת בעלי החיים. לקריאה נוספת על הארגון ראו: <https://www.peta.org>.

ניהול השפעה סביבתית

שטראוס ממשיכה לפעול לשיפור השפעותיה על הסביבה לפי יעדי האסטרטגיה. ברבעון זה השיקה החברה את המשאית החשמלית הראשונה שלה בשרשרת הלוגיסטיקה בישראל, בנוסף הותקנו פאנלים סולריים על כ- 100 מהמשאיות כחלק מההליך לצמצום פליטות ומעבר לצריכת אנרגיה ממקורות מתחדשים.

המחלבה באחיהוד ומפעל פריטו ליי בשער הנגב, זכו בפרס בחמישה כוכבים בתחרות "תעשייה יפה ומקיימת בישראל יפה", התחרות לאיכות חיים וסביבה מקיימת נערכת בשיתוף משרד הכלכלה והתעשייה, התאחדות התעשיינים בישראל ואיגוד התעשייה קיבוצית. המחלבה קיבלה גם "פרס מגן" על זכייה רצופה מזה 35 שנים. הקריטריונים הנבדקים בתחרות הם ברוח ה- ESG.

ניהול השפעה בנושאי חברה ואנשים

בגאוגרפיית ישראל, החציון הראשון לשנת 2024 אופיין בהשפעות הנובעות ממלחמת חרבות ברזל. מערך משאבי האנוש של הקבוצה התמקד בשלומות של אנשי ונשות הקבוצה, בחייל/ות המילואים ומשפחותיהם, במפונים/ות ועוד. בנוסף, נערכו מפגשים המחזקים את החיבור של האנשים זה ולזה ומסכמים תקופה על הצלחותיה.

מתוך השינוי הארגוני של מבנה והגדרות תפקידים ואחריות מעודכנות, הכוללת מיפוי טאלנטים, הפעילות מתמקדת בפיתוח, הכשרות ופיתוח מיומנות בהתאם לשינוי השוק והחברה. התקיים מיקוד בהכשרות upskilling לאוכלוסיות שונות ובתוך כך הושקה פלטפורמת GROW ללמידה עצמאית והיברידית, תוכנית חדשה לפיתוח מיומנויות ניהול ומנהיגות במדינות אירופה ותוכניות לאוכלוסיות מקצועיות במפעלים, במכירות, במוקדים ובשרשרת האספקה.

כמו כן, הושק בוט (מענה דיגיטלי חכם) של מרכז המידע והשירות לעובדים והעובדות, שמהווה צעד נוסף בשירות נגיש, מהיר ועדכני.

ברבעון זה האימפקט החברתי שלנו המשיך להתמקד בשלושת תחומי העשייה שלנו לשנה, לצד קשרי קהילה מקומיים וקידום פעילות התנדבותית:

1. קידום מערכות מזון מקיימות.
2. קידום שוויון הזדמנויות בדרך לתעסוקה.
3. מענה בחירום.

ברבעון זה תרמה החברה קרוב ל-500,000 מוצרי שטראוס, והפעילה מעל 1,000 מתנדבים שהתנדבו מעל 4,000 שעות.

במהלך הרבעון קיימנו את **יום האחריות החברתית** בקבוצת שטראוס. השנה, בישראל מיקדנו את הפעילות שלנו בחיזוק העורף הישראלי, והתקיימו פעילויות מגוונות ומרגשות בתחום זה הכוללות בניה, שיפוץ וטיפוח של מבנים וחללים קהילתיים שונים, אריזה וקטיף של מזון וסיוע בחקלאות, מפגש וחיזוק פצועים ונפגעי המלחמה, קידום פעילויות עבור קשישים וניצולי שואה ועוד.

בנוסף, המשכנו לסייע **לקהילות המושפעות ממלחמת חרבות ברזל**. במסגרת זו המשכנו לתרום ממוצרינו לעשרות יחידות כוחות הביטחון, קהילות של משפחות מפונים המתאכסנות עדין במגורים זמניים ומלוות וקיימנו קמפיין שיווקי שהובל ע"י שטראוס קפה למכירת תחתיות קפה כשתרומה מהמכירה מועברת לארגון המלווה ילדים שאיבדו את הוריהם במלחמה.



קרן החקלאים שהקמנו עם עמותת "לקט ישראל" בפרויקט "להחזיר את החיוך לשדות" המשיכה לסייע בתרומה ישירה ממוצרי שטראוס עבור החקלאים, ומאות בקשות לסיוע התקבלו בהמשך לקול הקורא שפורסם. ברבעון הבא הקרן תעביר את תמיכתה בכ- 200 חקלאים בסכומים שבין 5,000-200,000 ש"ח.

ברבעון זה התקיימו חגים לבני כל הדתות בישראל, במסגרתם סייענו בתרומות לאלפי חבילות מזון למשפחות, שנתרמו ונארזו ע"י עובדי ועובדות שטראוס. הקבוצה המשיכה לקדם את פרוייקטי האימפקט תחת המיקודים שהוגדרו. לפירוט על הפרוייקטים ופעילות מקומית של היחידות ניתן לקרוא **בדוח הקיימות בפרק השפעה חברתית**.

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' אסמכתא: 2024-01-034786, 034789-01-2024, 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, 090027-01-2024, בהתאמה).

27. אפקטיביות הבקרה הפנימית

לפרטים אודות אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות הדוחות 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 ביוני 2024.

הדירקטוריון וההנהלה מביעים את הערכתם הרבה לעובדי קבוצת שטראוס ומנהליה.

שי באב"ד

מנכ"ל

עופרה שטראוס

יו"ר הדירקטוריון

28 אוגוסט 2024

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 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 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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), התשי"ל-1970. אחראיותנו 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 ביוני 2024, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 6% וכ- 8% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלשה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע 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), התשי"ל-1970.

סומך חייקין

רואי חשבון

28 אוגוסט 2024



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

נכסים שוטפים

517	450	427	מזומנים ושווי מזומנים
1,003	1,080	1,136	לקוחות
14	13	16	מס הכנסה
173	241	297	חייבים ויתרות חובה
830	966	910	מלאי
2	11	-	נכסים מוחזקים למכירה
2,539	2,761	2,786	סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

1,753	1,648	1,890	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
178	174	182	השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך
2,159	2,020	2,240	רכוש קבוע
458	453	453	נכסי זכות שימוש
1,034	991	1,068	נכסים בלתי מוחשיים
5	1	5	נדל"ן להשקעה
44	26	42	נכסי מסים נדחים
5,631	5,313	5,880	סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

8,170	8,074	8,666	סה"כ נכסים
-------	-------	-------	------------

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספיםשי באב"ד
מנכ"לעופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון28 אוגוסט 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		
174	174	174
215	454	863
103	100	107
1,238	1,156	1,320
126	89	98
608	576	711
33	49	29
2,497	2,598	3,302
1,320	1,316	1,150
451	473	414
367	364	360
37	30	35
28	36	27
155	138	134
2,358	2,357	2,120
253	253	253
1,051	1,051	1,051
(2,051)	(2,012)	(2,000)
3,784	3,589	3,660
3,037	2,881	2,964
278	238	280
3,315	3,119	3,244
8,170	8,074	8,666

התחייבויות שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון וקרנות

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון
סה"כ התחייבויות והון

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	מיליוני ש"ח				
	6,795	1,631	1,701	3,344	מכירות
	4,352	1,044	1,118	2,097	עלות המכירות
	2,443	587	583	1,247	רווח גולמי
	1,390	346	347	676	הוצאות מכירה ושיווק
	471	120	126	241	הוצאות הנהלה וכלליות
	1,861	466	473	917	
	197	47	49	92	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(34)	(9)	(8)	(17)	חלק בהפסדי חברות החממה המוחזקות ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	745	159	151	405	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
	103	1	4	78	הכנסות אחרות
	(33)	(10)	(17)	(17)	הוצאות אחרות
	70	(9)	(13)	61	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	815	150	138	466	רווח תפעולי
	48	15	24	35	הכנסות מימון
	(142)	(34)	(40)	(65)	הוצאות מימון
	(94)	(19)	(16)	(30)	הוצאות מימון, נטו
	721	131	122	436	רווח לפני מסים על ההכנסה
	(167)	(45)	(21)	(104)	הוצאות מסים על ההכנסה
	554	86	101	332	רווח לתקופה
	488	73	82	304	מיוחס ל:
	66	13	19	28	בעלי המניות של החברה
	554	86	101	332	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	4.19	0.62	0.70	2.61	רווח למניה לבעלי המניות של החברה
	4.19	0.61	0.70	2.60	רווח בסיסי למניה (בש"ח)
					רווח מדולל למניה (בש"ח)

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח					
554	86	101	332	172	רווח לתקופה
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:					
(14)	(3)	29	-	20	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
-	-	-	-	90	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שנזקפו לרווח והפסד
91	50	(52)	116	(59)	רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
77	47	(23)	116	51	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	133	78	449	223	רווח כולל לתקופה
מיוחס ל:					
565	120	59	420	184	בעלי המניות של החברה
67	13	19	29	39	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
632	133	78	449	223	רווח כולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן תרגום מיליוני ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
3,315	278	3,037	3,784	(1,601)	(430)	(20)	1,051	253
172	39	133	133	-	-	-	-	-
20	-	20	-	20	-	-	-	-
90	-	90	-	90	-	-	-	-
(59)	-	(59)	-	(59)	-	-	-	-
51	-	51	-	51	-	-	-	-
223	39	184	133	51	-	-	-	-
13	-	13	13	-	-	-	-	-
(270)	-	(270)	(270)	-	-	-	-	-
(37)	(37)	-	-	-	-	-	-	-
3,244	280	2,964	3,660	(1,550)	(430)	(20)	1,051	253

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן תרגום מיליוני ש"ח	שאינן מקנות שליטה בעלי זכויות עסקאות עם קרן בגין	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
2,689	206	2,483	3,269	(1,677)	(393)	(20)	1,051	253
332	28	304	304	-	-	-	-	-
-	1	(1)	-	(1)	-	-	-	-
116	-	116	-	116	-	-	-	-
1	-	1	1	-	-	-	-	-
117	1	116	1	115	-	-	-	-
449	29	420	305	115	-	-	-	-
15	-	15	15	-	-	-	-	-
4	41	(37)	-	-	(37)	-	-	-
(38)	(38)	-	-	-	-	-	-	-
3,119	238	2,881	3,589	(1,562)	(430)	(20)	1,051	253

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 ביוני 2023

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



מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרן תרגום	מיליוני ש"ח			
3,196	298	2,898	3,571	(1,527)	(430)	(20)	1,051	253
101	19	82	82	-	-	-	-	-
29	-	29	-	29	-	-	-	-
(52)	-	(52)	-	(52)	-	-	-	-
(23)	-	(23)	-	(23)	-	-	-	-
78	19	59	82	(23)	-	-	-	-
7	-	7	7	-	-	-	-	-
(37)	(37)	-	-	-	-	-	-	-
3,244	280	2,964	3,660	(1,550)	(430)	(20)	1,051	253

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

יתרה ליום 1 באפריל 2024

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
הפסד כולל אחר מחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 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)	(1,609)	3,509	2,754	263	3,017
-	-	-	-	-	73	73	13	86
-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
-	-	-	-	50	-	50	-	50
-	-	-	-	47	-	47	-	47
-	-	-	-	47	73	120	13	133
-	-	-	-	-	7	7	-	7
-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
253	1,051	(20)	(430)	(1,562)	3,589	2,881	238	3,119

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

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ

רווח כולל אחר מחברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו

סה"כ רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

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

מתייחס לבעלי המניות של החברה								
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן 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.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

554	86	101	332	172	רווח לתקופה התאמות:
278	69	72	137	148	פחת
54	11	17	24	34	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות
2	1	11	3	11	ירידת ערך רכוש קבוע ונכסים מוחזקים למכירה
(92)	3	1	(74)	26	הפסד (רווח) הון, נטו ממכירת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה וחברה בת
26	7	7	15	13	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
94	19	16	30	33	הוצאות מימון, נטו
167	45	21	104	-	הוצאות מסים על ההכנסה
(163)	(38)	(41)	(75)	(75)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(25)	(58)	(37)	(151)	(108)	שינוי במלאי
(50)	42	(4)	(195)	(216)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
1	1	(2)	1	(1)	שינוי ביתרות חובה לזמן ארוך
63	(71)	38	(6)	228	שינוי בספקים וזכאים אחרים והפרשות
(6)	2	-	1	(1)	שינוי בהטבות לעובדים
(129)	(33)	(39)	(64)	(58)	ריבית ששולמה
19	4	5	9	9	ריבית שהתקבלה
(107)	(31)	(32)	(87)	(56)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו
686	59	134	4	159	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

87	-	1	50	5	תמורה ממכירת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן להשקעה
(361)	(67)	(76)	(151)	(178)	השקעה ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(133)	(34)	(33)	(56)	(68)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	9	-	9	תמורה ממכירת השקעות
-	-	-	-	137	תמורה ממכירת חברה בת, בניכוי מזומנים שנגרעו
10	-	-	10	-	תמורה ממכירת פעילות בחברת בת
24	8	16	15	22	פירעון פיקדונות והלוואות שניתנו
(56)	(10)	(37)	(39)	(128)	מתן הלוואות לזמן ארוך ופיקדונות
96	58	-	58	-	דיבידנדים מחברות מוחזקות
(87)	(3)	-	(6)	(130)	השקעה בחברות מוחזקות
(420)	(48)	(120)	(119)	(331)	

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 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	540	(210)	322	(212)
תמורה מהנפקת אג"ח, נטו מעלויות הנפקה	-	314	-	314
קבלת הלוואות לזמן ארוך	105	200	102	200
פירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך	(210)	(172)	(210)	(172)
קבלת שטרי הון מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	3	-	-	6
שינוי בהתחייבויות בגין ניכיון כרטיסי אשראי	1	(10)	(1)	(16)
תשלומי קרן של התחייבות בגין חכירה	(58)	(52)	(27)	(103)
דיבידנד ששולם	(270)	-	(270)	-
דיבידנדים ששולמו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת	(37)	(37)	(37)	(38)
מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון	74	37	(121)	(271)
קיטון במזומנים ושווי מזומנים	(98)	(78)	(107)	(5)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	517	517	527	480
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים	8	11	7	4
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	427	450	427	450

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 28 אוגוסט 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 דוחות 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, עודכנה אסטרטגיית החברה לשנים 2024-2026 ובוצעו 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 ההנהלה").

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.
 - 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 כוללות את פעילות מטבלים וממרחים בינלאומי - כולל 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
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	754	754	1,497	1,485
1,008	217	271	523	632
793	169	187	407	404
4,867	1,140	1,212	2,427	2,521
קפה בינלאומי				
4,361	1,148	1,205	2,099	2,159
805	204	210	392	403
516	133	127	261	260
מכירות למגזרים אחרים:				
בריאות ואיכות חיים				
תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)				
תענוג והנאה (קפה ישראל)				
סה"כ ישראל				
8	2	2	4	5
6	2	2	4	4
2	-	-	1	1
16	4	4	9	10
קפה בינלאומי				
1	-	1	-	1
10,566	2,629	2,759	5,188	5,354
(17)	(4)	(5)	(9)	(11)
10,549	2,625	2,754	5,179	5,343
(3,754)	(994)	(1,053)	(1,835)	(1,916)
6,795	1,631	1,701	3,344	3,427
סה"כ הכנסות במאוחד				

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

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

רווח (הפסד)				
166	162	92	77	355
בריאות ואיכות חיים				
30	24	(12)	-	27
תענוג והנאה (חטיפים וממתקים)				
54	53	19	14	107
תענוג והנאה (קפה ישראל)				
250	239	99	91	489
סה"כ ישראל				
99	137	61	77	248
קפה בינלאומי				
49	45	25	24	90
מים				
(43)	(42)	(34)	(21)	(55)
אחר				
355	379	151	171	772
סך רווחי המגזרים				
(66)	57	5	4	23
הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו:				
(50)	57	3	(10)	61
התאמות בגין גידור סחורות (1)				
(13)	(15)	(7)	(7)	(26)
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו				
226	478	152	158	830
תשלום מבוסס מניות				
(21)	(12)	(14)	(8)	(15)
סך רווח תפעולי מגזרי הפעילות				
205	466	138	150	815
התאמה לשיטת השווי המאזני				
(33)	(30)	(16)	(19)	(94)
סך רווח תפעולי בדוח המאוחד				
172	436	122	131	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.

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 במהלך תקופת הדוח 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 ביוני 2024 אשר מכרו את חובות החברה הינה בסך של כ- 400 מיליוני ש"ח (נכון ליום 30 ביוני 2023 כ- 287 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 הסכום שהושקע בפועל, נובע מהפרשי שער על מטבע היואן, בסך כ- 7 מיליוני ש"ח.
- 4.6** הלחימה בין רוסיה לאוקראינה נמשכת, לרבות הסנקציות הכלכליות שהוטלו על רוסיה על ידי מדינות המערב, אך נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין לכך 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. הקבוצה ממשיכה להיות חשופה להשלכות הגלובליות האפשריות של אירוע הלחימה בין רוסיה לאוקראינה שעלולות לכלול בין היתר עלייה במחירי סחורות, חומרי גלם ואנרגיה. לאור העובדה כי מדובר באירועים מתפתחים הכוללים רמת אי ודאות גבוהה, ייתכנו מספר תרחישים גיאופוליטיים אפשריים אשר עלולים להוביל להשלכות כלכליות ופיננסיות שליליות נוספות. הקבוצה מבצעת מעקב שוטף אחר האירועים באוקראינה, ברוסיה ובשווקים. אין ביכולתה של הקבוצה להעריך את ההשפעה העתידית של האירועים על תוצאותיה העסקיות. לפרטים נוספים ראו באור 1.1.2 לדוחות הכספיים השנתיים.

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, הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמת AA- ל-A+, הורדת תחזית הדירוג מיציבה לשלילית על ידי חברת הדירוג S&P והורדת דירוג האשראי של ישראל מרמת A1 ל-A2 ע"י חברת הדירוג Moody's. חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' (Fitch Ratings) הודיעה בתאריך 13 באוגוסט על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.
- 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.
- שינוע חומרי הגלם מאזור אסיה ואפריקה הושפע עקב המתרחשות עם החותמים, אולם הקבוצה פעלה למצוא פתרונות על מנת לייבא 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. בתחילת חודש מאי 2024, הודיע נשיא טורקיה, על עצירה מוחלטת של קשרי המסחר של טורקיה עם ישראל כחלק ממאמציה של טורקיה לכפות על ישראל הפסקת אש. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין להחלטה זו השפעה מהותית על הקבוצה.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, 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 שישה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 את ההפרשה למס בספריה בסכום של כ- 54 מיליוני ש"ח וכ- 12 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- 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.

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 במרס 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 תקופות 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 גלילות 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 תגיש את תשובתה לבקשה המאוחדת עד ליום 4 בספטמבר 2024. 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. בהתאם להודעת העדכון האחרונה שהוגשה, הוועדה הבלתי תלויה צפויה להשלים את מלאכתה, לא יאוחר מיום 5 בספטמבר 2024. ביום 13 במאי 2024 הוחלט כי התיק יועבר לטיפולו של כבוד השופט אריאל צימרמן.
- 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") וכוונה להטיל על החברה עיצום כספי בסכום כולל של כ-111 מיליון ש"ח ולהטיל עיצום כספי על כל אחד משלושת נושאי המשרה לשעבר. ביום 5 באוגוסט 2024 קיבלה החברה דרישת נתונים מטעם רשות התחרות וביום 13 באוגוסט 2024 החברה השיבה לדרישת הנתונים.
- 6.6** בהמשך לאמור בבאור 22.1.6 לדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לחשד לעבירות על חוק התחרות הכלכלית. ביחס לתביעה זו, לא חלו שינויים בתקופת הדוח.
- 6.7** החברה לא כללה הפרשות בגין תביעות ודרישות תלויות ועומדות ליום 30 ביוני 2024, שלפי חוות דעת של יועציה המשפטית לא צפוי שתתקבלנה או שלא ניתן להעריך את סיכויי התביעה. סכום התביעות והדרישות שלא ניתן להעריך את סיכוייהן מסתכם לסך של כ-80 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 ביוני 2023	30 ביוני 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 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2023	2023	2024	2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			
963	912	991	2,199	2,458	2,250	נכסים שוטפים
543	705	612	652	393	109	מתוכם: מזומנים ושווי מזומנים
201	186	214	1,318	1,248	1,251	נכסים שאינם שוטפים
1,164	1,098	1,205	3,517	3,706	3,501	סך נכסים
470	449	548	1,633	1,675	1,470	התחייבויות שוטפות
-	-	100	698	843	491	מתוכן: התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
96	94	-	487	607	686	התחייבויות שאינן שוטפות
96	94	-	390	507	597	מתוכן: התחייבויות פיננסיות שאינן ספקים, זכאים אחרים והפרשות
566	543	548	2,120	2,282	2,156	סך התחייבויות
598	555	657	1,397	1,424	1,345	סה"כ נכסים נטו 100%
293	272	322	699	712	672	חלק החברה בנכסים נטו
88	90	87	154	105	142	התאמות אחרות
381	362	409	853	817	814	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					הכנסות רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר סך רווח (הפסד) כולל מתוכו : פחת והפחתות הכנסות ריבית הוצאות ריבית הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה חלק החברה ברווח (הפסד) הכולל התאמות אחרות חלק החברה ברווח (הפסד) הכולל שהוצג בספרים
לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח					מיליוני ש"ח					
834	203	230	395	446	5,839	1,572	1,683	2,820	2,980	
87	24	26	48	53	237	71	59	131	83	
-	(25)	13	(3)	10	149	93	(113)	175	(135)	
87	(1)	39	45	63	386	164	(54)	306	(52)	
14	4	4	6	8	92	25	24	47	48	
8	5	2	7	4	69	17	7	35	22	
5	2	2	3	4	131	33	38	64	67	
(7)	(2)	(1)	(7)	(6)	74	10	4	24	16	
42	-	19	22	31	193	82	(27)	153	(26)	
(3)	(1)	(2)	(2)	(3)	19	12	(11)	22	(13)	
39	(1)	17	20	28	212	94	(38)	175	(39)	

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

הקבוצה מצרפת לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של Trés 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום:
(8.8%)	0.68	0.73	30 ביוני 2024
14.4%	0.76	0.71	30 ביוני 2023
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
(7.3%)	0.68	0.72	30 ביוני 2024
6.8%	0.76	0.74	30 ביוני 2023
12.4%	0.75	0.74	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

מתחילת השנה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים התחזק השקל בכ- 12% 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 ביוני 2023		30 ביוני 2024		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר		בלתי מבוקר		מיליוני ש"ח		
470	481	459	481	347	361	אגרות חוב סדרה ה'
898	1,013	878	1,009	806	963	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 ביוני 2023		30 ביוני 2024	
רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1
מבוקר		בלתי מבוקר		מיליוני ש"ח	

נכסים (התחייבויות) פיננסיים

5	52	32	71	10	63	חייבים בגין נגזרים
(7)	(39)	(5)	(25)	(3)	(111) *	זכאים בגין נגזרים
(2)	13	27	46	7	(48)	

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 שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, התהווה לחברה הפסד משערוך לשווי הוגן (mark to market) של נגזרי סחורות (קקאו) בסך של כ- 75 מיליוני ש"ח וכ- 3 מיליוני ש"ח, בהתאמה. בגין נגזרי סחורות אלו קיימת לחברה יתרת התחייבות בסך של כ- 48 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 ביוני 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 מממוש 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** ביום 20 אוגוסט 2024 אישר דירקטוריון המיזם המשותף האייר שטראוס מים ("HSW") חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך של 124 מיליוני יואן (כ- 64 מיליוני ש"ח, חלק הקבוצה כ- 31 מיליוני ש"ח). 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- 50 מיליוני ש"ח). החלטת הפירעון המוקדם כפופה לאישור הרגולטור, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל אישור זה.

מידע כספי נפרד

ליום 30 ביוני 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 ומיידיים), התש"ל - 1970

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

מבוא

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

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעה בה הסתכם לסך של כ- 202 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2024 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 7 מיליוני ש"ח וכ- 5 מיליוני ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואי 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 שניודע 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 אוגוסט 2024



31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		
90	55	47
157	141	167
61	100	163
162	143	293
126	138	138
2	10	-
598	587	808
3,101	3,032	3,235
615	590	621
218	204	219
1,047	1,039	1,046
3	-	3
143	112	157
5,127	4,977	5,281
5,725	5,564	6,089

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
חייבים - חברות מוחזקות
מלאי
נכסים מוחזקים למכירה

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות ונכסים שאינם שוטפים

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

סה"כ השקעות ונכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

אריאל שטרית
סמנכ"ל כספים

שי באב"ד
מנכ"ל

עופרה שטראוס
יו"ר הדירקטוריון

28 אוגוסט 2024
תאריך אישור
המידע הכספי הנפרד

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

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

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		
174	174	174
-	208	528
48	46	52
236	248	263
89	48	65
235	225	272
344	170	329
2	19	2
1,128	1,138	1,685
1,320	1,316	1,150
-	-	85
173	161	172
21	16	16
15	16	12
31	36	5
1,560	1,545	1,440
3,037	2,881	2,964
5,725	5,564	6,089

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
	816	180	213	405	מכירות
	594	132	161	291	עלות המכירות
	222	48	52	114	רווח גולמי
	158	43	48	70	הוצאות מכירה ושיווק
	128	28	40	67	הוצאות הנהלה וכלליות
	286	71	88	137	
	(64)	(23)	(36)	(23)	הפסד תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
	91	-	3	70	הכנסות אחרות
	(25)	(9)	(3)	(14)	הוצאות אחרות
	66	(9)	-	56	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	2	(32)	(36)	33	רווח (הפסד) תפעולי
	38	12	23	29	הכנסות מימון
	(79)	(20)	(32)	(39)	הוצאות מימון
	(41)	(8)	(9)	(10)	הוצאות מימון, נטו
	(39)	(40)	(45)	23	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
	(27)	(3)	3	(27)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
	(66)	(43)	(42)	(4)	הפסד לאחר מסים על הכנסה
	554	116	124	308	רווח מחברות מוחזקות
	488	73	82	304	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
מבוקר	בלתי מבוקר		מיליוני ש"ח	
488	73	82	304	133
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שיועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד:				
76	47	(23)	115	51
רווח (הפסד) כולל אחר מחברות מוחזקות				
76	47	(23)	115	51
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	120	59	420	184
רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה				

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



תמצית נתוני תזרימי המזומנים ביניים הנפרד של החברה

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שישה חודשים	
	שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
מבוקר	בלתי מבוקר		מיליוני ש"ח	
488	73	82	304	133
120	30	31	58	62
20	4	8	8	15
(89)	2	(1)	(68)	(1)
18	4	5	10	9
(554)	(116)	(124)	(308)	(216)
41	9	9	11	19
27	3	(3)	27	(51)
(14)	(16)	(11)	(25)	(11)
(127)	18	67	(143)	(13)
(33)	11	(7)	(40)	(31)
(7)	(73)	(73)	16	70
195	8	16	18	(16)
(3)	-	-	(1)	(1)
(61)	(19)	(21)	(35)	(24)
13	4	-	6	-
7	2	(3)	1	(5)
41	(56)	(25)	(161)	(61)
82	-	5	49	8
(113)	(29)	(12)	(64)	(33)
(87)	(23)	(18)	(37)	(36)
-	-	9	-	9
22	6	15	12	19
(27)	(2)	(35)	(17)	(127)
291	89	136	109	136
39	1	-	1	-
(111)	(8)	-	(25)	(100)
96	34	100	28	(124)
(239)	(30)	(174)	(30)	(174)
314	-	-	314	-
(189)	-	310	(189)	528
-	-	(270)	-	(270)
-	-	85	-	85
(52)	(13)	(13)	(26)	(27)
(166)	(43)	(62)	69	142
(29)	(65)	13	(64)	(43)
119	120	34	119	90
90	55	47	55	47

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 (קטון) 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 ומידיים), התש"ל-1970 והתוספת העשירית לתקנות האמורות בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לעיין במידע כספי זה יחד עם המידע הכספי ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ויחד עם תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 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 ביוני 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), ברבעון הראשון של השנה ונמוכות יותר (באופן יחסי) ברבעון השלישי 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 30 בספטמבר 2024.

3.2 במהלך הרבעון השני של שנת 2024 התקבלו מהחברות הבנות שטראוס קפה ושטראוס בריאות דיבידנדים בסך כ- 48 מיליוני ש"ח וכ- 88 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

3.3 במהלך חודש יוני 2024, נטלה החברה מחברה בת הלוואה בסך של 85 מיליוני ש"ח, ההלוואה נושאת ריבית בשיעור 5.6% לשנה ותפרע לא יאוחר מיום 29 בדצמבר 2025.

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

באור 4 - תשלום מבוסס מניות

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

באור 5 - התחייבויות תלויות

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

באור 6 - מכשירים פיננסיים

6.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

לפרטים בדבר שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, ראו באור 8.1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

6.2 היררכיית שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

לפרטים בדבר היררכיית השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, ראו באור 8.2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 7 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- 7.1 בהמשך לאמור בבאור 3.1 לעיל, במהלך חודש יולי 2024 הומרו 20 מיליוני ש"ח מההלוואה שניתנה לשטרי הון. שטרי ההון אינם נושאים ריבית והצמדה ולא ייפרעו לפני תום 5 שנים ממועד ההענקת.
- 7.2 בהמשך לאמור בבאור 3.3 לעיל, במהלך חודש אוגוסט 2024 ניטלה הלוואה נוספת בסך 10 מיליוני ש"ח, בתנאים זהים.
- 7.3 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.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 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 31 במרץ, 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 השני 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 31 במרץ 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

28 באוגוסט 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 השני 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 31 במרץ 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.

(ד)

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



שטראוס גרופ בע"מ

צירוף דוחות חברה כלולה

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





Três Corações Alimentos S.A.

Condensed consolidated interim financial
statements as of and for the six and three
month periods ended June 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 June 30, 2024, the condensed consolidated statements of income and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three-month and six-month periods then ended June 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 June 30, 2024 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'.

Fortaleza, August 9, 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'P. Barroso'.

Pedro Barroso Silva Júnior
Contador CRC CE 021967/O 5

Três Corações Alimentos S.A.

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

(In thousand of Brazilian Reais)



Assets	June 30, 2024	December 31, 2023	Liabilities and equity	June 30, 2024	December 31, 2023
Current			Current		
Cash and cash equivalents	159,679	870,986	Short term loans	675,076	889,694
Deposits	18,489	10,788	Trade payables	1,109,619	956,301
Trade receivables	1,328,330	734,278	Short term lease liabilities	43,761	42,888
Inventories	1,622,608	1,199,532	Income tax payables	920	616
Recoverable taxes	113,757	75,169	Employees and other payroll related liabilities	118,027	88,970
Income tax receivables	19,090	19,582	Proposed dividends	138,190	138,190
Other current assets	34,927	28,260	Payable taxes	37,365	33,298
	<u>3,296,880</u>	<u>2,938,595</u>	Other current liabilities	30,974	33,024
				<u>2,153,932</u>	<u>2,182,981</u>
Non-current			Non-current		
Trade receivables	1,642	7,464	Long term loans	812,726	461,864
Judicial deposits	10,482	9,260	Long term lease liabilities	62,765	59,868
Recoverable taxes	173,761	192,823	Other non-current liabilities	21,159	20,368
Other non-current assets	76,626	74,159	Deferred tax liabilities	-	2,947
Deferred tax assets	94,241	75,091	Provision for legal proceedings	75,052	71,374
Investments	97,227	105,562	Interest on equity payable	33,855	33,855
Fixed assets	826,194	748,005		<u>1,005,557</u>	<u>650,276</u>
Intangible assets	463,589	462,052	Equity		
Right-of-use assets	89,766	87,322	Share capital	276,464	276,464
	<u>1,833,528</u>	<u>1,761,738</u>	Translation reserve	(207,436)	(195,776)
			Retained earnings	1,901,803	1,786,237
			Equity attributable to owners of the Company	1,970,831	1,866,925
			Non-controlling interests	88	151
			Total Equity	<u>1,970,919</u>	<u>1,867,076</u>
Total assets	<u>5,130,408</u>	<u>4,700,333</u>	Total liabilities and equity	<u>5,130,408</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

Six and three month periods ended June 30, 2024 and 2023

(In thousand of Brazilian Reais)



	Six months period ended June 30,		Three months period ended June 30,	
	2024	2023	2024	2023
Revenue	4,121,468	3,966,819	2,362,140	2,128,871
Cost of sales	(3,217,670)	(3,067,062)	(1,850,530)	(1,655,818)
Gross profit	903,798	899,757	511,610	473,053
Selling and marketing expenses	(653,882)	(606,804)	(351,129)	(318,844)
General and administrative expenses	(121,132)	(102,871)	(60,704)	(51,135)
Allowance for expected credit losses	2,023	(5,289)	(1,204)	(1,329)
Equity method	12,401	7,608	8,566	3,504
Other income (expenses), net	(61)	(573)	(415)	(594)
Operating profit	143,147	191,828	106,724	104,655
Financial income	30,135	49,549	10,426	22,978
Financial expenses	(80,222)	(91,892)	(42,385)	(46,068)
Net financial expenses	(50,087)	(42,343)	(31,959)	(23,090)
Profit before income tax	93,060	149,485	74,765	81,565
Income tax revenue	22,442	34,163	7,362	14,802
Profit for the period	115,502	183,648	82,127	96,367
Profit attributable to:				
Owners of the Company	115,566	183,669	82,157	96,409
Non-controlling interests	(64)	(21)	(30)	(42)
Total profit for the period	115,502	183,648	82,127	96,367

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

Três Corações Alimentos S.A.

Condensed Consolidated Interim Statements of Comprehensive Income

Six and three month periods ended June 30, 2024 and 2023

(In thousand of Brazilian Reals)



	Six months period ended June 30,		Three months period ended June 30,	
	2024	2023	2024	2023
Profit attributable to:	115,502	183,648	82,127	96,367
Other comprehensive income (loss) items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss				
Foreign currency translation differences	(11,660)	7,649	(10,252)	7,796
Comprehensive income for the period	<u>103,842</u>	<u>191,297</u>	<u>71,875</u>	<u>104,163</u>
Comprehensive income attributable to:				
Owners of the Company	103,906	191,318	71,905	104,205
Non-controlling interests	<u>(64)</u>	<u>(21)</u>	<u>(30)</u>	<u>(42)</u>
Total comprehensive income for the period	<u>103,842</u>	<u>191,297</u>	<u>71,875</u>	<u>104,163</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

Six month periods ended June 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 December 31, 2022	275,531	55,106	659,887	888,926	(200,891)	-	1,678,559	236	1,678,795
Profit for the period	-	-	-	-	-	183,669	183,669	(21)	183,648
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	7,649	-	7,649	-	7,649
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	7,649	183,669	191,318	(21)	191,297
Internal equity changes									
Capitalization of tax incentives	933	-	(933)	-	-	-	-	-	-
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	13	13
State VAT and Federal tax incentives	-	-	70,513	-	-	(70,513)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	113,156	-	(113,156)	-	-	-
	933	-	69,580	113,156	-	(183,669)	-	13	13
Balance as of June 30, 2023	276,464	55,106	729,467	1,002,082	(193,242)	-	1,869,877	228	1,870,105
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	-	-	-	-	-	115,566	115,566	(64)	115,502
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(11,660)	-	(11,660)	-	(11,660)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(11,660)	115,566	103,906	(64)	103,842
Internal equity changes									
Non-reciprocal capital contributions to subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	115,566	-	(115,566)	-	-	-
	-	-	-	115,566	-	(115,566)	-	1	1
Balance as of June 30, 2024	276,464	55,293	794,214	1,052,296	(207,436)	-	1,970,831	88	1,970,919

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 June 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 March 31, 2023	275,531	55,106	692,801	943,272	(201,038)	-	1,765,672	270	1,765,942
Profit for the year	-	-	-	-	-	96,409	96,409	(42)	96,367
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	7,796	-	7,796	-	7,796
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	7,796	96,409	104,205	(42)	104,163
Internal equity changes									
Capitalization of tax incentives	933	-	(933)	-	-	-	-	-	-
State VAT and Federal tax incentives	-	-	37,599	-	-	(37,599)	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	58,810	-	(58,810)	-	-	-
	933	-	36,666	58,810	-	(96,409)	-	-	-
Balance as of June 30, 2023	276,464	55,106	729,467	1,002,082	(193,242)	-	1,869,877	228	1,870,105
Balance as of March 31, 2024	276,464	55,293	824,875	939,478	(197,184)	-	1,898,926	118	1,899,044
Profit for the year	-	-	-	-	-	82,157	82,157	(30)	82,127
Other comprehensive loss:									
Foreign currency translation differences	-	-	-	-	(10,252)	-	(10,252)	-	(10,252)
Total other comprehensive gain (loss):	-	-	-	-	(10,252)	82,157	71,905	(30)	71,875
Internal equity changes									
State VAT and Federal tax incentives	-	-	(30,661)	-	-	30,661	-	-	-
Profit destination									
Reserve for profit to be distributed	-	-	-	112,818	-	(112,818)	-	-	-
	-	-	(30,661)	112,818	-	(82,157)	-	-	-
Balance as of June 30, 2024	276,464	55,293	794,214	1,052,296	(207,436)	-	1,970,831	88	1,970,919

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

Três Corações Alimentos S.A.

Consolidated Interim Statements of Cash Flow

Six and three month periods ended June 30, 2024 and 2023

(In thousand of Brazilian Reais)



	Six month periods ended June 30,		Three month periods ended June 30,	
	2024	2023	2024	2023
Cash flows from operating activities				
Profit for the year	115,502	183,648	82,127	96,367
Adjustments for:				
Depreciation and amortization	66,825	65,978	34,288	33,419
Termination of lease contracts	(4)	(77)	41	252
Provision for legal proceedings	3,678	2,719	2,477	903
Allowance for expected credit losses	(2,023)	5,289	1,204	1,329
Other income, net	61	573	415	594
Equity method	(12,401)	(7,608)	(8,566)	(3,504)
Finance expenses, net	50,087	42,343	31,959	23,090
Income tax expenses	(22,442)	(34,163)	(7,362)	(14,802)
Change in:				
Trade receivables	(580,829)	(426,745)	(221,951)	(119,735)
Inventories	(412,931)	(294,638)	(385,848)	(132,688)
Recoverable and payable taxes, net	(4,760)	7,960	(10,881)	11,136
Judicial deposits	(1,222)	(238)	(1,430)	(281)
Trade payables	153,289	32,721	204,299	131,716
Employees and other payroll related liabilities	29,057	8,842	21,290	12,260
Other current and non-current assets and liabilities	(11,023)	(15,867)	(17,595)	(9,240)
Change in operating activities	(629,136)	(429,263)	(275,533)	30,816
Interest paid	(74,088)	(49,673)	(56,928)	(38,892)
Interest received	25,419	42,937	9,694	17,903
Income tax paid	(1,382)	(2,154)	(851)	(1,117)
Net cash flows used (provided) by operating activities	(679,187)	(438,153)	(323,618)	8,710
Cash flows from investing activities				
Change in deposits	(5,980)	1,524	(3,209)	(319)
Proceeds from sales of fixed assets	2,091	1,835	632	356
Acquisition of fixed assets	(128,036)	(70,528)	(77,075)	(38,066)
Investments in intangible assets	(8,770)	(22,125)	(3,660)	(14,349)
Dividend received	20,737	-	-	-
Net cash flows used in investing activities	(119,958)	(89,294)	(83,312)	(52,378)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from loans	766,253	742,655	532,730	625,787
Repayment of loans	(661,221)	(560,268)	(437,594)	(227,909)
Payment of lease liabilities	(17,194)	(13,928)	(8,172)	(7,511)
Interest on equity paid	-	(79,689)	-	(79,689)
Dividend paid	-	(82,484)	-	(82,484)
Net cash flows provided by financing activities	87,838	6,286	86,964	228,194
Net decrease (increase) in cash and cash equivalents	(711,307)	(521,161)	(319,966)	184,526
Net decrease in cash and cash equivalents				
Cash and cash equivalents as at beginning of period	870,986	1,037,736	479,645	332,049
Cash and cash equivalents as at end of period	159,679	516,575	159,679	516,575
	(711,307)	(521,161)	(319,966)	184,526

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

1 General information

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

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

The Group is currently the largest group in roasted and ground coffee business in Brazil according to Nielsen Flash Report, and owns the coffee and other food brands of Santa Clara, Kimimo, Três Corações, Pimpinela, Principal, Fino Grão, Café Doutor, Café Opção, Café Divinópolis, Café Geronymo, Estrada Real, Café Letícia, Itamaraty, Londrina, Café do Cuca, Ouribom, Bangu, Fort, Chocolatto, Claralate, Dona Clara, Claramil, Frisco, Tornado, Tres, Iguaçu, Cruzeiro, Amigo, Cirol, Cirol Real, Realmil, Toko, Apollo, Astoria, Manaus, Tapajós, Betânia, Tribo do Café, Bar Barista, Rituais, Café Brasileiro, Café 3 Fazendas, Café Bandeira, Café Premiado, .br, .br Gold and Coolate. In addition, the Group sells products with the brands A Tal da Castanha, Plant Power and Possible, owned by the Positive Company joint venture.

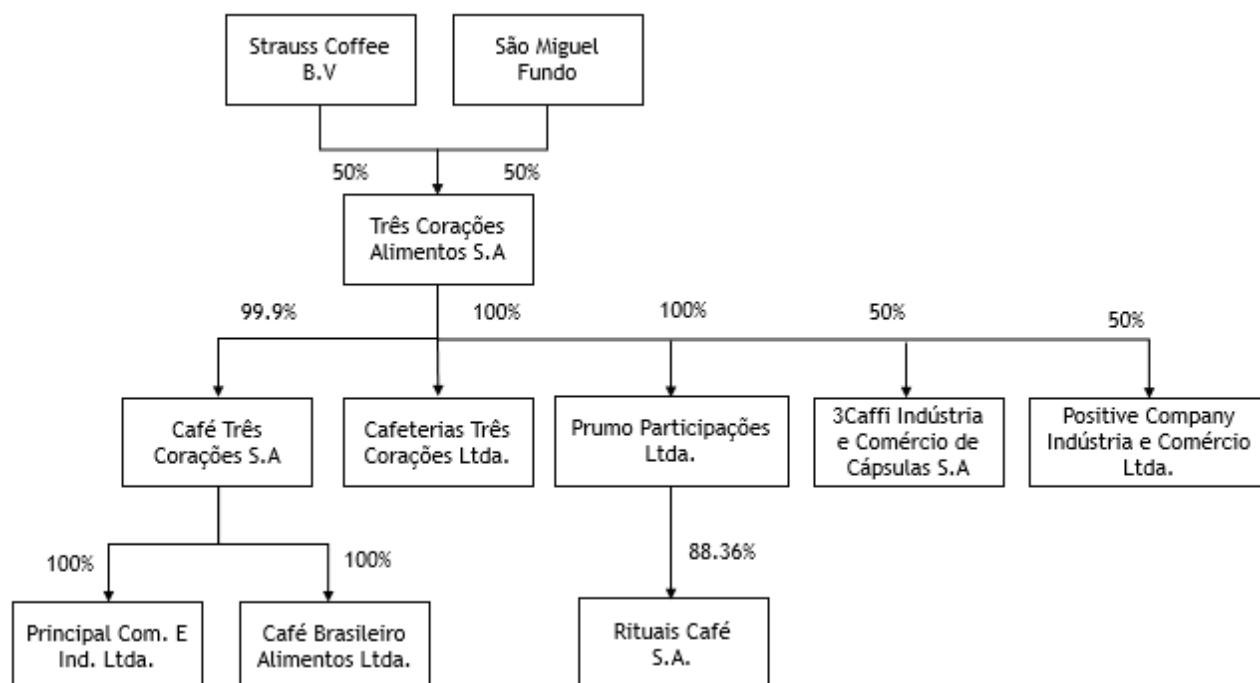
The Group’s industrial facilities are located in the states of Ceará, Rio Grande do Norte, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Amazonas, São Paulo and Mato Grosso. Distribution centers are located in almost all states of Brazil. In addition, the Group owns green coffee processing plants in the state of Minas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

Três Corações Alimentos S.A.

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



On June 30, 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 August 09, 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.

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.

4 Cash and cash equivalents, short and long term loans

	June 30, 2024	December 31, 2023
Short term loans	675,076	889,694
Long term loans	812,726	461,864
Cash and cash equivalents	(159,679)	(870,986)
Net debt	1,328,123	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 use for the period:

- Cash flows used in operating activities, in the amount of R\$ (679,187);
- Cash flows used in investing activities, in the amount of R\$ (119,958);
- Cash flows provided by financing activities, in the amount of R\$ 87,838.

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

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:

Três Corações Alimentos S.A.

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



	Level of hierarchy of fair value	June 30, 2024		December 31, 2023	
		Carrying amount	Fair value	Carrying amount	Fair value
Financial liabilities					
Short term loans	2	675,076	733,761	889,694	956,461
Long term loans	2	812,726	899,317	461,864	524,859
		<u>1,487,802</u>	<u>1,633,078</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:

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

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

Três Corações Alimentos S.A.

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



7 Revenue

7.1 Disaggregated revenue information

	Products	Services	June 30, 2024
Geographical markets			
Domestic	3,996,252	1,369	3,997,621
Foreign	123,847	-	123,847
	<u>4,120,099</u>	<u>1,369</u>	<u>4,121,468</u>
	Products	Services	June 30, 2023
Geographical markets			
Domestic	3,866,092	777	3,866,869
Foreign	99,950	-	99,950
	<u>3,966,042</u>	<u>777</u>	<u>3,966,819</u>

7.2 Composition of Revenue

	Six month periods ended June 30,		Three month periods ended June 30,	
	2024	2023	2024	2023
Revenue:				
Products - domestic	4,964,563	4,777,371	2,775,582	2,580,863
Products - foreign	123,839	99,950	71,659	49,757
Services	1,393	792	701	396
Other	283	675	170	246
Revenue deductions:				
Taxes on sales	(526,124)	(496,047)	(290,113)	(272,894)
State VAT incentives	113,265	119,316	62,572	66,111
Discounts	(432,578)	(382,876)	(204,527)	(215,951)
Other deductions	(123,173)	(152,362)	(53,904)	(79,657)
Revenue	<u>4,121,468</u>	<u>3,966,819</u>	<u>2,362,140</u>	<u>2,128,871</u>

* * *

Pedro Alcântara Rego de Lima
Chief Executive Officer

Danísio Costa Lima Barbosa
Chief Financial Officer

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