

כיל

דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)  
ליום 30 ביוני 2019  
במיליוני דולר של ארה"ב

## תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

| 31 בדצמבר<br>2018 | 30 ביוני<br>2018 | 30 ביוני<br>2019 |                                                      |
|-------------------|------------------|------------------|------------------------------------------------------|
| מיליוני \$        | מיליוני \$       | מיליוני \$       |                                                      |
|                   |                  |                  | <b>נכסים שוטפים</b>                                  |
| 121               | 155              | 137              | מזומנים ושווי מזומנים                                |
| 92                | 80               | 82               | השקעות ופקדונות לזמן קצר                             |
| 990               | 1,074            | 1,071            | לקוחות                                               |
| 1,290             | 1,208            | 1,245            | מלאי                                                 |
| 295               | 276              | 303              | חייבים אחרים                                         |
| 2,788             | 2,793            | 2,838            | <b>סה"כ נכסים שוטפים</b>                             |
|                   |                  |                  | <b>נכסים שאינם שוטפים</b>                            |
| 30                | 29               | 29               | השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 145               | 150              | 173              | השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר          |
| 122               | 114              | 94               | נכסי מיסים נדחים                                     |
| 4,663             | 4,548            | 5,045            | רכוש קבוע                                            |
| 671               | 688              | 662              | נכסים בלתי מוחשיים                                   |
| 357               | 409              | 401              | נכסים אחרים שאינם שוטפים                             |
| 5,988             | 5,938            | 6,404            | <b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>                       |
| 8,776             | 8,731            | 9,242            | <b>סה"כ נכסים</b>                                    |
|                   |                  |                  | <b>התחייבויות שוטפות</b>                             |
| 610               | 616              | 598              | אשראי לזמן קצר                                       |
| 715               | 777              | 670              | ספקים                                                |
| 37                | 54               | 37               | הפרשות                                               |
| 647               | 626              | 571              | התחייבויות שוטפות אחרות                              |
| 2,009             | 2,073            | 1,876            | <b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>                        |
|                   |                  |                  | <b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>                       |
| 1,815             | 1,886            | 2,145            | אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך                         |
| 297               | 246              | 345              | התחייבויות מיסים נדחים                               |
| 501               | 547              | 544              | התחייבויות עובדים לזמן ארוך                          |
| 229               | 200              | 227              | הפרשות                                               |
| 10                | 4                | 29               | התחייבויות אחרות שאינן שוטפות                        |
| 2,852             | 2,883            | 3,290            | <b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>                  |
| 4,861             | 4,956            | 5,166            | <b>סה"כ התחייבויות</b>                               |
|                   |                  |                  | <b>הון</b>                                           |
| 3,781             | 3,710            | 3,939            | סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה                |
| 134               | 65               | 137              | זכויות שאינן מקנות שליטה                             |
| 3,915             | 3,775            | 4,076            | <b>סה"כ הון</b>                                      |
| 8,776             | 8,731            | 9,242            | <b>סה"כ התחייבויות והון</b>                          |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על מניה)

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לשישה חודשים<br>שהסתיימו ביום<br>30 ביוני |            | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום<br>30 ביוני |            |                                                                       |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                       | 2018                                      | 2019       | 2018                                       | 2019       |                                                                       |
| מיליוני \$                            | מיליוני \$                                | מיליוני \$ | מיליוני \$                                 | מיליוני \$ |                                                                       |
| 5,556                                 | 2,775                                     | 2,840      | 1,371                                      | 1,425      | מכירות                                                                |
| 3,702                                 | 1,886                                     | 1,831      | 913                                        | 917        | עלות המכירות                                                          |
| 1,854                                 | 889                                       | 1,009      | 458                                        | 508        | <b>רווח גולמי</b>                                                     |
| 798                                   | 397                                       | 391        | 197                                        | 196        | הוצאות מכירה, שינוע ושיווק                                            |
| 257                                   | 132                                       | 128        | 62                                         | 65         | הוצאות הנהלה וכלליות                                                  |
| 55                                    | 29                                        | 25         | 15                                         | 12         | הוצאות מחקר ופיתוח                                                    |
| 84                                    | 24                                        | 21         | 16                                         | 5          | הוצאות אחרות                                                          |
| (859)                                 | (850)                                     | (23)       | (4)                                        | (10)       | הכנסות אחרות                                                          |
| 1,519                                 | 1,157                                     | 467        | 172                                        | 240        | <b>רווח תפעולי</b>                                                    |
| 214                                   | 116                                       | 128        | 76                                         | 49         | הוצאות מימון                                                          |
| (56)                                  | (47)                                      | (56)       | (22)                                       | (12)       | הכנסות מימון                                                          |
| 158                                   | 69                                        | 72         | 54                                         | 37         | <b>הוצאות מימון, נטו</b>                                              |
| 3                                     | 1                                         | 1          | –                                          | 1          | חלק ברווחי חברות מוחזקות<br>המטופלות לפי שיטת השווי המאזני            |
| 1,364                                 | 1,089                                     | 396        | 118                                        | 204        | <b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>                                       |
| 129                                   | 65                                        | 97         | 20                                         | 46         | מיסים על הכנסה                                                        |
| 1,235                                 | 1,024                                     | 299        | 98                                         | 158        | <b>רווח לתקופה</b>                                                    |
| (5)                                   | (5)                                       | 2          | (3)                                        | –          | רווח (הפסד) לתקופה המיוחס<br>לזכויות שאינן מקנות שליטה                |
| 1,240                                 | 1,029                                     | 297        | 101                                        | 158        | <b>רווח לתקופה המיוחס לבעלי<br/>המניות של החברה</b>                   |
| 0.97                                  | 0.81                                      | 0.23       | 0.08                                       | 0.12       | <b>רווח למניה מיוחס לבעלי<br/>המניות של החברה:</b>                    |
| 0.97                                  | 0.81                                      | 0.23       | 0.08                                       | 0.12       | רווח בסיסי למניה (בדולר)                                              |
|                                       |                                           |            |                                            |            | רווח מדולל למניה (בדולר)                                              |
| 1,277,209                             | 1,276,454                                 | 1,278,905  | 1,276,257                                  | 1,279,617  | <b>ממוצע משוקלל של מספר<br/>המניות הרגילות ששימש לצורך<br/>חישוב:</b> |
| 1,279,781                             | 1,278,155                                 | 1,283,276  | 1,278,222                                  | 1,283,008  | בסיסי (באלפים)                                                        |
|                                       |                                           |            |                                            |            | מדולל (באלפים)                                                        |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות על הרווח הכולל מאוחדים (בלתי מבוקרים)

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לשישה חודשים<br>שהסתיימו ביום<br>30 ביוני |            | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום<br>30 ביוני |            |                                                                                |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                                       | 2018                                      | 2019       | 2018                                       | 2019       |                                                                                |
|                                       | מיליוני \$                                | מיליוני \$ | מיליוני \$                                 | מיליוני \$ |                                                                                |
| 1,235                                 | 1,024                                     | 299        | 98                                         | 158        | <b>רווח לתקופה</b>                                                             |
|                                       |                                           |            |                                            |            | <b>רכיבים של רווח כולל אחר אשר<br/>יוכרו בתקופות עתידיות ברווח<br/>הפסד</b>    |
| (95)                                  | (60)                                      | (1)        | (102)                                      | (1)        | הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות<br>חוץ                                        |
| -                                     | -                                         | (4)        | -                                          | (8)        | שינויים בשווי ההוגן של נגזרים ששימשו<br>לגידור תזרים מזומנים, נטו              |
| -                                     | -                                         | 1          | -                                          | 2          | מסים בגין מרכיבים אשר יוכרו בתקופות<br>עתידיות ברווח והפסד                     |
| (95)                                  | (60)                                      | (4)        | (102)                                      | (7)        |                                                                                |
|                                       |                                           |            |                                            |            | <b>רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא<br/>יוכרו בתקופות עתידיות ברווח<br/>הפסד</b> |
| (58)                                  | (59)                                      | 29         | (57)                                       | (24)       | שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן<br>דרך רווח כולל אחר                      |
| 56                                    | 56                                        | (31)       | 8                                          | (17)       | רווחים (הפסדים) אקטוארים מתוכניות<br>הטבה מוגדרת                               |
| (3)                                   | (9)                                       | (2)        | (1)                                        | 1          | מסים בגין מרכיבים אשר לא יוכרו<br>בתקופות עתידיות ברווח והפסד                  |
| (5)                                   | (12)                                      | (4)        | (50)                                       | (40)       |                                                                                |
| 1,135                                 | 952                                       | 291        | (54)                                       | 111        | <b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>                                            |
| (9)                                   | (6)                                       | 3          | (6)                                        | (2)        | רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס<br>לזכויות שאינן מקנות שליטה                    |
| 1,144                                 | 958                                       | 288        | (48)                                       | 113        | <b>רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס<br/>לבעלי המניות של החברה</b>                |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

| לשנה<br>שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר | לשישה חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |            | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |            |                                                         |
|------------------------------------|----------------------------------------|------------|-----------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------|
|                                    | 2018                                   | 2019       | 2018                                    | 2019       |                                                         |
|                                    | מיליוני \$                             | מיליוני \$ | מיליוני \$                              | מיליוני \$ |                                                         |
| 1,235                              | 1,024                                  | 299        | 98                                      | 158        | <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>                     |
| 403                                | 202                                    | 220        | 105                                     | 109        | רווח לתקופה                                             |
| 17                                 | 14                                     | (10)       | 14                                      | (10)       | התאמות:                                                 |
| 81                                 | 38                                     | 78         | 38                                      | 24         | פחת והפחתות                                             |
| (3)                                | (1)                                    | (1)        | –                                       | (1)        | (ביטול) הפסד מירידת ערך של רכוש                         |
| (841)                              | (841)                                  | –          | –                                       | –          | קבוע                                                    |
| –                                  | –                                      | (12)       | –                                       | –          | הפרשי שער והוצאות ריבית, נטו*                           |
| 19                                 | 13                                     | 6          | 5                                       | 4          | חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות                       |
| 76                                 | 27                                     | 76         | (1)                                     | 35         | לפי שיטת השווי המאזני, נטו                              |
| (248)                              | (548)                                  | 357        | 161                                     | 161        | רווח ממכירת עסקים                                       |
| (115)                              | (42)                                   | 26         | –                                       | 13         | רווח הון                                                |
| (101)                              | (172)                                  | (81)       | (96)                                    | 1          | תשלום מבוסס מניות                                       |
| (34)                               | 19                                     | (36)       | 35                                      | 44         | הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים                             |
| (3)                                | 18                                     | 11         | (14)                                    | (14)       | שינוי במלאי                                             |
| (48)                               | (48)                                   | (165)      | 5                                       | (124)      | שינוי בלקוחות                                           |
| (66)                               | (51)                                   | 1          | (25)                                    | –          | שינוי בספקים                                            |
| (367)                              | (276)                                  | (244)      | (95)                                    | (80)       | שינוי בחייבים אחרים*                                    |
| 620                                | 200                                    | 412        | 164                                     | 239        | שינוי בזכאים אחרים*                                     |
| (3)                                | 10                                     | 11         | –                                       | (3)        | שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים                           |
| (572)                              | (248)                                  | (272)      | (121)                                   | (141)      | <b>שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו</b>      |
| 902                                | 907                                    | –          | (24)                                    | –          | <b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות</b>                        |
| 2                                  | –                                      | 1          | –                                       | 1          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>                     |
| 2                                  | 2                                      | 35         | 2                                       | –          | תמורה מפקדונות, נטו                                     |
| 331                                | 671                                    | (225)      | (143)                                   | (143)      | רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר                               |
| (241)                              | (120)                                  | (136)      | (51)                                    | (75)       | תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות                         |
| 1,746                              | 1,336                                  | 407        | 918                                     | 167        | דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות                        |
| (2,115)                            | (1,748)                                | (412)      | (1,498)                                 | (142)      | המטופלות לפי שיטת השווי המאזני                          |
| (283)                              | (257)                                  | (30)       | (19)                                    | (12)       | תמורה ממכירת רכוש קבוע                                  |
| (1)                                | –                                      | –          | –                                       | –          | <b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b> |
| (894)                              | (789)                                  | (171)      | (650)                                   | (62)       | <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>                     |
| 57                                 | 82                                     | 16         | (629)                                   | 34         | דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה                      |
| 83                                 | 88                                     | 121        | 798                                     | 103        | קבלת הלוואות לזמן ארוך                                  |
| (24)                               | (15)                                   | –          | (14)                                    | –          | פרעון הלוואות לזמן ארוך                                 |
| 5                                  | –                                      | –          | –                                       | –          | אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו                       |
| 121                                | 155                                    | 137        | 155                                     | 137        | אחר                                                     |
|                                    |                                        |            |                                         |            | <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>                 |
|                                    |                                        |            |                                         |            | <b>שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>                 |
|                                    |                                        |            |                                         |            | מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה                     |
|                                    |                                        |            |                                         |            | השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות                      |
|                                    |                                        |            |                                         |            | מזומנים ושווי מזומנים                                   |
|                                    |                                        |            |                                         |            | מזומנים ושווי מזומנים שנכללו במסגרת                     |
|                                    |                                        |            |                                         |            | נכסים המוחזקים למכירה                                   |
|                                    |                                        |            |                                         |            | <b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>                |

\* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים) (המשך)

מידע נוסף

| לשנה<br>שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר | לשישה חודשים<br>שהסתיימו ביום 30 ביוני |            | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 30 ביוני |            |                             |
|------------------------------------|----------------------------------------|------------|-----------------------------------------|------------|-----------------------------|
|                                    | 2018                                   | 2019       | 2018                                    | 2019       |                             |
| מיליוני \$                         | מיליוני \$                             | מיליוני \$ | מיליוני \$                              | מיליוני \$ |                             |
| 56                                 | 18                                     | 58         | (11)                                    | 35         | מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים |
| 103                                | 51                                     | 60         | 29                                      | 39         | ריבית ששולמה                |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים)

| סך הכל<br>הון | זכויות<br>שאינן מקנות<br>שליטה | מיוחס לבעלי המניות של החברה |                |                |              |                               |                   |              |                                                       |
|---------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|-------------------|--------------|-------------------------------------------------------|
|               |                                | סך הכל                      | יתרת<br>עודפים | מניות<br>באוצר | קרנות<br>הון | קרן תרגום<br>של פעילות<br>חוץ | פרמיה על<br>מניות | הון<br>מניות |                                                       |
| מיליוני \$    |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              |                                                       |
|               |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני 2019 |
| 4,036         | 139                            | 3,897                       | 3,804          | (260)          | 41           | (427)                         | 193               | 546          | יתרה ליום 1 באפריל 2019                               |
| 4             | –                              | 4                           | –              | –              | 4            | –                             | –                 | –            | תשלומים מבוססי מניות                                  |
| (75)          | –                              | (75)                        | (75)           | –              | –            | –                             | –                 | –            | דיבידנדים                                             |
| 111           | (2)                            | 113                         | 142            | –              | (30)         | 1                             | –                 | –            | רווח (הפסד) כולל לתקופה                               |
| 4,076         | 137                            | 3,939                       | 3,871          | (260)          | 15           | (426)                         | 193               | 546          | יתרה ליום 30 ביוני 2019                               |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים) (המשך)

| מיוחס לבעלי המניות של החברה |                                |        |                |                |              |                               |                   |              | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני 2018 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|-------------------|--------------|-------------------------------------------------------|
| סך הכל<br>הון               | זכויות<br>שאינן מקנות<br>שליטה | סך הכל | יתרת<br>עודפים | מניות<br>באוצר | קרנות<br>הון | קרן תרגום<br>של פעילות<br>חוץ | פרמיה על<br>מניות | הון<br>מניות |                                                       |
| מיליוני \$                  |                                |        |                |                |              |                               |                   |              |                                                       |
|                             |                                |        |                |                |              |                               |                   |              |                                                       |
|                             |                                |        |                |                |              |                               |                   |              |                                                       |
| 3,875                       | 71                             | 3,804  | 3,590          | (260)          | 36           | (293)                         | 186               | 545          | יתרה ליום 1 באפריל 2018                               |
| 5                           | –                              | 5      | –              | –              | 5            | –                             | –                 | –            | תשלומים מבוססי מניות                                  |
| (51)                        | –                              | (51)   | (51)           | –              | –            | –                             | –                 | –            | דיבידנדים                                             |
| (54)                        | (6)                            | (48)   | 108            | –              | (57)         | (99)                          | –                 | –            | הפסד כולל לתקופה                                      |
| 3,775                       | 65                             | 3,710  | 3,647          | (260)          | (16)         | (392)                         | 186               | 545          | יתרה ליום 30 ביוני 2018                               |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים) (המשך)

| סך הכל<br>הון | זכויות<br>שאינן מקנות<br>שליטה | מיוחס לבעלי המניות של החברה |                |                |              |                               |                   |              |                                                      |
|---------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|-------------------|--------------|------------------------------------------------------|
|               |                                | סך הכל                      | יתרת<br>עודפים | מניות<br>באוצר | קרנות<br>הון | קרן תרגום<br>של פעילות<br>חוץ | פרמיה על<br>מניות | הון<br>מניות |                                                      |
| מיליוני \$    |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              |                                                      |
|               |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני 2019 |
| 3,915         | 134                            | 3,781                       | 3,743          | (260)          | (17)         | (424)                         | 193               | 546          | יתרה ליום 1 בינואר 2019                              |
| 6             | –                              | 6                           | –              | –              | 6            | –                             | –                 | –            | תשלומים מבוססי מניות                                 |
| (136)         | –                              | (136)                       | (136)          | –              | –            | –                             | –                 | –            | דיבידנדים                                            |
| 291           | 3                              | 288                         | 264            | –              | 26           | (2)                           | –                 | –            | רווח כולל לתקופה                                     |
| 4,076         | 137                            | 3,939                       | 3,871          | (260)          | 15           | (426)                         | 193               | 546          | יתרה ליום 30 ביוני 2019                              |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים) (המשך)

| סך הכל<br>הון | זכויות<br>שאינן מקנות<br>שליטה | מיוחס לבעלי המניות של החברה |                |                |              |                               |                   |              |                                                      |
|---------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|-------------------|--------------|------------------------------------------------------|
|               |                                | סך הכל                      | יתרת<br>עודפים | מניות<br>באוצר | קרנות<br>הון | קרן תרגום<br>של פעילות<br>חוץ | פרמיה על<br>מניות | הון<br>מניות |                                                      |
|               |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              |                                                      |
|               |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              |                                                      |
| מיליוני \$    |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              |                                                      |
|               |                                |                             |                |                |              |                               |                   |              | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני 2018 |
| 2,930         | 71                             | 2,859                       | 2,691          | (260)          | 30           | (333)                         | 186               | 545          | יתרה ליום 1 בינואר 2018                              |
| 13            | –                              | 13                          | –              | –              | 13           | –                             | –                 | –            | תשלומים מבוססי מניות                                 |
| (120)         | –                              | (120)                       | (120)          | –              | –            | –                             | –                 | –            | דיבידנדים                                            |
| 952           | (6)                            | 958                         | 1,076          | –              | (59)         | (59)                          | –                 | –            | רווח (הפסד) כולל לתקופה                              |
| 3,775         | 65                             | 3,710                       | 3,647          | (260)          | (16)         | (392)                         | 186               | 545          | יתרה ליום 30 ביוני 2018                              |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים) (המשך)

| מיוחס לבעלי המניות של החברה |                                |        |                |                |              |                               |                   |              |                                                              |                       |
|-----------------------------|--------------------------------|--------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|-------------------|--------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------|
| סך הכל<br>הון               | זכויות<br>שאינן מקנות<br>שליטה | סך הכל | יתרת<br>עודפים | מניות<br>באוצר | קרנות<br>הון | קרן תרגום<br>של פעילות<br>חוץ | פרמיה על<br>מניות | הון<br>מניות |                                                              |                       |
| מיליוני \$                  |                                |        |                |                |              |                               |                   |              |                                                              |                       |
|                             |                                |        |                |                |              |                               |                   |              |                                                              |                       |
| 2,930                       | 71                             | 2,859  | 2,691          | (260)          | 30           | (333)                         | 186               | 545          | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018<br>יתרה ליום 1 בינואר 2018 |                       |
| 19                          | –                              | 19     | –              | –              | 11           | –                             | 7                 | 1            |                                                              | תשלומים מבוססי מניות  |
| (242)                       | (1)                            | (241)  | (241)          | –              | –            | –                             | –                 | –            |                                                              | דיבידנדים             |
| 73                          | 73                             | –      | –              | –              | –            | –                             | –                 | –            |                                                              | המרת חוב של חברה בת   |
| 1,135                       | (9)                            | 1,144  | 1,293          | –              | (58)         | (91)                          | –                 | –            |                                                              | רווח (הפסד) כולל לשנה |
| 3,915                       | 134                            | 3,781  | 3,743          | (260)          | (17)         | (424)                         | 193               | 546          | יתרה ליום 31 בדצמבר 2018                                     |                       |

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באור 1 – הישות המדווחת

כימיקלים לישראל בע"מ (להלן – החברה), הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ובבורסה בניו-יורק (NYSE). כתובת מטה החברה הרשמית הינה רחוב ארניה 23, תל-אביב, ישראל. החברה הינה חברה בת של החברה לישראל בע"מ, חברה ציבורית אשר נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה, החברות המאוחדות, הכלולות והמזימים המשותפים שלה (JV) (להלן – הקבוצה או כיל) הינן קבוצה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים המפעילה מודל עסקי אינטגרטיבי ייחודי. כיל מפיקה מינרליים מסוימים כחומרי גלם ומעבדת אותם תוך שימוש בתהליכים ויכולות עיבוד ופורמולציה לצורך ייצור ערך מוסף ללקוחותינו בשני שווקי קצה (end-markets) עיקריים: החקלאות והתעשייה (כולל תוספי מזון). מוצריה של כיל משמשים בעיקר בתחומי החקלאות, האלקטרוניקה, המזון, קידוחי נפט וגז, טיהור והתפלת מים, הדטרגנטים, הקוסמטיקה, התרופות והרכב.

המדינה מחזיקה במניית מדינה מיוחדת בחברה ובמספר חברות מאוחדות שלה, המקנה למדינה את הזכות להגן על האינטרסים החיוניים שלה.

## באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

דוחותיה הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני חשבונאות מקובלים בינלאומיים ("IFRS") שפורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB), כאשר תקני IFRS משמשים את החברה כתקני חשבונאות מקובלים ("GAAP").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-34 IAS, דיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים והבאורים אינם מבוקרים ויש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה הכלולים בדוחות השנתיים במסגרת טופס ה-20-F ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן – הדוחות הכספיים השנתיים), כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב ("SEC").

פרט למתואר להלן, המדיניות החשבונאית וההנחות אשר שימשו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, ולהערכת החברה, כוללים את כל ההתאמות הנדרשות בכדי להציג באופן נאות את המידע הכספי. תוצאות כספיות לתקופות ביניים אינן מעידות בהכרח על תוצאותיה השנתיות הצפויות של החברה.

### ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

#### תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (להלן – IFRS 16 או התקן)

IFRS 16 מחליף את תקן בינלאומי מספר 17, חכירות (IAS 17) ואת הפרשנויות הקשורות לתקן. הוראות התקן מחליפות את דרישת IAS 17 מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית או כמימונית. התקן החדש מציג מודל אחד לטיפול החשבונאי בכל החכירות, לפיו, על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. החל מיום 1 בינואר 2019 החברה מיישמת את הוראות התקן ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

במועד ההתקשרות בחכירה, החברה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזהה, החברה מעריכה אם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות: (1) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזהה; וכן (2) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזהה.

## באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

#### תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (להלן – IFRS 16 או התקן) (המשך)

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

במועד היישום לראשונה הכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה לזמן ארוך בסך של 240 מיליון דולר והתחייבות בגין חכירה לזמן קצר בסך של 60 מיליון דולר תחת התחייבויות לזמן ארוך וקצר, לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית של כיל למועד זה, ובמקביל בנכס זכות שימוש בחכירה בסכום זהה תחת רכוש קבוע. טווח שיעורי ההיוון של החברה בו נעשה שימוש למדידת ההתחייבות בגין חכירה נע בין 3% ל-6%. הפחת מחושב על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה החוזית.

במחצית הראשונה של שנת 2019, הכירה החברה בהוצאות פחת בסך 25 מיליון דולר בגין הפחתת נכס זכות שימוש והוצאות מימון בסך 12 מיליון דולר בגין התחייבות החכירה, במקום הוצאות חכירה בסך של 30 מיליון דולר אשר היו נרשמות על פי התקן הקודם.

#### הקלות עיקריות אותן בחרה החברה לאמץ:

- 1) אי יישום דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה ולגבי חכירות שתקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודשים ממועד היישום לראשונה.
- 2) אי הפרדת רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.
- 3) שימור ההערכה בבחינה האם הסדר מכיל חכירה על פי הוראות IAS 17 חכירות ו-IFRIC 4, קביעה אם הסדר מכיל חכירה, בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן.
- 4) אי יישום דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות בעלות ערך נמוך.

### ג. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות חדשות

#### חשבונאות גידור

##### גידור תזרים מזומנים

החברה מייעדת נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים בגידור חשבונאי, על מנת לגדר את השינויים בתזרימי המזומנים הנובעים משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ המתייחסים לקרן וריבית בגין אגרות חוב והלוואות בש"ח. לפרטים נוספים בקשר עם המכשירים המגודרים, ראה באור 4.

כאשר נגזר מיועד כמכשיר מגדר בגידור תזרים מזומנים, החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של הנגזר נזקף לרווח כולל אחר, ישירות לקרן גידור. החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של נגזר, אשר נזקף לרווח כולל אחר, מוגבל לשינוי המצטבר בשווי ההוגן של הפריט המגודר (לפי ערך נוכחי), ממועד יצירת הגידור. בגין החלק שאינו אפקטיבי, נזקף השינוי בשווי ההוגן לרווח והפסד באופן מיידי.

תחת IFRS 9, החברה בחרה לייעד כמכשיר מגדר ביחסי גידור תזרים מזומנים רק את השינוי בשווי ההוגן בגין אלמנט המחיר המיידי (Spot) של חוץ החלף (Swap). השינוי בשווי ההוגן המיוחס לרכיב הפורוורד ומרווח מטבע החוץ במועד הבסיס (foreign currency basis spread) מטופל כעלות גידור, ובהתאם לכך נזקף לרווח כולל אחר ונצבר כרכיב נפרד בהון במסגרת קרן עלות גידור.

## באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ג. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות חדשות (המשך)

#### חשבונאות גידור (המשך)

הסכומים שנצברו בקרן הגידור מסווגים מחדש לרווח והפסד באותה תקופה, או באותן תקופות, שבמהלכן תזרימי המזומנים העתידיים החזויים המגודרים משפיעים על רווח והפסד. השינוי בשווי ההוגן של עלויות גידור מסווג מחדש לרווח והפסד באופן שיטתי ורציונאלי על פני התקופה בה אלמנט המחיר המידי יכול להשפיע על רווח והפסד.

## באור 3 - מגזרי פעילות

### א. כללי

#### 1. מידע בקשר למגזרי פעילות

כיל הינה חברה גלובלית של מינרלים מיוחדים וכימיקלים, המפעילה שרשראות ערך המבוססות על המינרלים ברום, אשלגן ופוספט, על-פי מודל עסקי משולב וייחודי. פעילות החברה נחלקת לארבעה מגזרים: מוצרים תעשייתיים, אשלגן, פתרונות פוספט ופתרונות חדשניים לחקלאות.

**מוצרים תעשייתיים** – מגזר מוצרים תעשייתיים מייצר ברום אלמנטרי מתמיסה המופקת כמוצר משלים בתהליך ייצור האשלגן בסדום בישראל וכן, תרכובות מבוססות-ברום. מגזר מוצרים תעשייתיים עושה שימוש במרבית הברום המיוצר על ידו לייצור עצמי של תרכובות ברום באתרי הייצור בישראל, הולנד וסין. בנוסף, המגזר מייצר אשלגן בדרגות שונות, מלח, מגנזיום-כלוריד ומוצרי מגנזיום. כמו כן המגזר עוסק בייצור ושיווק של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ומוצרים נוספים מבוססי-זרחן.

**אשלגן** – מגזר האשלגן עושה שימוש בתהליך אידוי לשם הפקת אשלגן מים המלח, ובתהליכי כרייה קונבנציונליים להפקת אשלגן ומלח ממכרות תת-קרקעיים בספרד. המגזר משווק את דשני האשלגן המיוצרים על ידו ברחבי העולם, ובנוסף מקיים פעילויות אחרות שאינן קשורות במלואן לפעילות האשלגן. בסוף הרבעון השני של 2018 הפסיקה החברה את ייצור האשלגן במכרה כיל Boulby שבאנגליה ועברה לייצור בלעדי של פוליסולפט®. פוליסולפט® מופק ממכרה תת-קרקעי בכיל Boulby באנגליה, ומהווה בסיס לחלק ניכר ממוצרי סדרת Fertilizerplus של החברה. המגזר כולל גם את פעילות המגנזיום, אשר במסגרתה מיוצרים, משווקים ונמכרים מגנזיום טהור וסגסוגות מגנזיום, ובנוסף מייצר מוצרי לוואי הכוללים כלור וסילבניט. בנוסף מגזר האשלגן מוכר גם מלח המופק ממכרות האשלגן והפוליסולפט התת-קרקעיים בספרד ובאנגליה.

**פתרונות פוספט** – מגזר פתרונות הפוספט מבוסס על שרשרת ערך הפוספט, העושה שימוש במוצרי פוספט קומודיטי כגון סלע פוספט וחומצה זרחתית באיכות דשן ("חומצה זרחתית ירוקה"), לייצור מוצרים מיוחדים בעלי ערך מוסף גבוה יותר. בנוסף, המגזר מייצר ומשווק דשנים מבוססי-פוספט. סלע הפוספט נכרה ומעובד ממכרות פתוחים, אשר שלושה מתוכם נמצאים בנגב בישראל והרביעי במחוז יונאן בסין. חומצה גופרתית, חומצה זרחתית ירוקה ודשני פוספט מיוצרים במתקנים בישראל, בסין ובאירופה.

מגזר פתרונות פוספט מנקה חלק מן החומצה הזרחתית הירוקה ומייצר חומצה זרחתית תרמית, לצורך אספקת פתרונות המבוססים על חומצות ומלחי פוספט מיוחדים המיועדים למגוון שוקי קצה תעשייתיים, כגון: היגיינה פה, מוצרי ניקוי, צבע וציפויים, טיהור מים, אספלט, בנייה ועיבוד מתכות. חומצות ומלחי פוספט מיוחדים מיוצרים בעיקר במתקני החברה בארה"ב, ברזיל, גרמניה וסין. בנוסף, המגזר מוביל בתחום פיתוח וייצור תוספי פוספט ורכיבי מזון פונקציונליים, המספקים פתרונות מרקם וציבוב לשוקי הבשר המעובד, העופות, פירות הים, מוצרי החלב, המשקאות ודברי המאפה. כמו כן, מספק המגזר חומצה זרחתית מנוקה לפעילות הדשנים המיוחדים של כיל, ומייצר חלבוני חלב וחלבוני מי-גבינה לשימוש בתעשיית רכיבי המזון.

## באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

### א. כללי (המשך)

#### 1. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

**פתרונות חדשניים לחקלאות** – מגזר הפתרונות החדשניים לחקלאות שואף להגיע לעמדה גלובלית מובילה בשוקי הדשנים המיוחדים באמצעות חיוק עמדותיו הגלובליות (enhancing its global positions) בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גננות נוי, מדשאות ועיצוב נוף, תוך פנייה לשווקים מהירי צמיחה כגון דרום אמריקה, הודו וסין, באמצעות מינוף יכולות מחקר ופיתוח ייחודיות למגזר, ניסיון אגרונומי נרחב, נוכחות גלובלית, אינטגרציה אנכית לאשלג ולפוספט ויכולות בתחום הכימיה, לצד חיפוש הזדמנויות למיזוגים ורכישות. כיל פועלת להרחיב את סל המוצרים הנרחב שלה הכולל דשנים בשחרור מבוקר (CRF), דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים, דשנים בשחרור איטי (SRF) ודשנים ישירים (MKP/MAP/PeKacid).

מגזר הפתרונות החדשניים לחקלאות מפתח, מייצר, משווק ומוכר דשנים המבוססים בעיקר על חנקן, אשלג (אשלגן כלוריד) ופוספט. המגזר מייצר דשנים מיוחדים מסיסים במים בבליגה ובארה"ב, דשנים נוזליים ודשנים מסיסים בישראל ובספרד, ודשנים בשחרור מבוקר בהולנד ובארה"ב. פעילות הדשנים המיוחדים של כיל משווקת את מוצריה בכל רחבי העולם, בעיקר באירופה, אסיה, צפון אמריקה וישראל.

בנוסף, המגזר פועל גם כזרוע החדשנות של כיל, ושואף להתמקד במו"פ, כמו גם ביישום חדשנות דיגיטלית.

**פעילויות אחרות** – פעילויות עסקיות שאינן נבחנות באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בארגון.

#### 2. השקעות הוניות מגזריות

ההשקעות ההוניות של המגזרים, לכל אחת מתקופות הדיווח, כוללות בעיקר רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במהלך העסקים הרגיל וכן במסגרת צירופי עסקים.

#### 3. העברות בין מגזרים והכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעולותיו כוללות העברות בין מגזרים אשר מתומחרות בעיקרן בהתבסס על מחירי עסקאות במהלך העסקים הרגיל וזאת בהתאם לדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. העברות אלו מבוטלות במסגרת איחוד הדוחות הכספיים.

החל מהרבעון הראשון של שנת 2019, רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח תפעולי, לאחר ייחוס הוצאות הנהלה וכלליות וללא הוצאות מסוימות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות, כפי שמוצג בדוחות אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. נתוני ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם.

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות

| מאחד סך הכל | התאמות למאחד | פעילויות אחרות | פתרונות חדשניים לחקלאות | פתרונות פוספט | אשלג | מוצרים תעשייתיים |                                                           |
|-------------|--------------|----------------|-------------------------|---------------|------|------------------|-----------------------------------------------------------|
| מיליוני \$  |              |                |                         |               |      |                  |                                                           |
|             |              |                |                         |               |      |                  | <b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019</b> |
| 1,425       | –            | 8              | 199                     | 496           | 389  | 333              | מכירות ללקוחות חיצוניים                                   |
| –           | (72)         | 1              | 3                       | 22            | 43   | 3                | מכירות בין מגזרי הפעילות                                  |
| 1,425       | (72)         | 9              | 202                     | 518           | 432  | 336              | סך המכירות                                                |
| 230         | (11)         | (1)            | 12                      | 32            | 105  | 93               | רווחי המגזר (לאחר ייחוס הוצאות הנהלה וכלליות)             |
| 10          |              |                |                         |               |      |                  | הכנסות אחרות שאינן מיוחסות                                |
| 240         |              |                |                         |               |      |                  | רווח תפעולי                                               |
| (37)        |              |                |                         |               |      |                  | הוצאות מימון, נטו                                         |
| 1           |              |                |                         |               |      |                  | חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני   |
| 204         |              |                |                         |               |      |                  | רווח לפני מסים על הכנסה                                   |
| 10          | –            | 3              | 1                       | 6             | –    | –                | השפעת יישום של IFRS 16                                    |
| 160         | –            | –              | 5                       | 55            | 89   | 11               | השקעות הוניות                                             |
| 99          | (9)          | 6              | 5                       | 46            | 35   | 16               | פחת, הפחתות וירידת ערך                                    |

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

| סך הכל<br>מאוחד | התאמות<br>למאוחד | פעילויות<br>אחרות | פתרונות<br>חדשניים<br>לחקלאות | פתרונות<br>פוספט | אשלג | מוצרים<br>תעשייתיים |                                                           |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| מיליוני \$      |                  |                   |                               |                  |      |                     |                                                           |
|                 |                  |                   |                               |                  |      |                     | <b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018</b> |
| 1,371           | –                | 11                | 209                           | 509              | 316  | 326                 | מכירות ללקוחות חיצוניים                                   |
| –               | (70)             | –                 | 3                             | 32               | 30   | 5                   | מכירות בין מגזרי הפעילות                                  |
| 1,371           | (70)             | 11                | 212                           | 541              | 346  | 331                 | סך המכירות                                                |
| 188             | 2                | 2                 | 16                            | 31               | 56   | 81                  | רווחי המגזר (לאחר ייחוס הוצאות הנהלה וכלליות)             |
| (16)            |                  |                   |                               |                  |      |                     | הוצאות אחרות שאינן מיוחסות                                |
| 172             |                  |                   |                               |                  |      |                     | רווח תפעולי                                               |
| (54)            |                  |                   |                               |                  |      |                     | הוצאות מימון, נטו                                         |
| 118             |                  |                   |                               |                  |      |                     | רווח לפני מסים על הכנסה                                   |
| 151             | –                | 2                 | 4                             | 45               | 89   | 11                  | השקעות הוניות                                             |
| 119             | 14               | 1                 | 4                             | 49               | 35   | 16                  | פחת, הפחתות וירידת ערך                                    |

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

## ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

| מוצרים<br>תעשייתיים                                      | אשלג | פטרונות<br>פוספט | פטרונות<br>חדשניים<br>לחקלאות | פעילויות<br>אחרות | התאמות<br>למאוחד | סך הכל<br>מאוחד |
|----------------------------------------------------------|------|------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| מיליוני \$                                               |      |                  |                               |                   |                  |                 |
| <b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019</b> |      |                  |                               |                   |                  |                 |
| מכירות ללקוחות חיצוניים                                  | 680  | 735              | 1,010                         | 398               | 17               | 2,840           |
| מכירות בין מגזרי הפעילות                                 | 6    | 81               | 45                            | 9                 | 1                | –               |
| סך המכירות                                               | 686  | 816              | 1,055                         | 407               | 18               | 2,840           |
| רווחי המגזר (לאחר ייחוס הוצאות הנהלה וכלליות)            | 190  | 184              | 67                            | 25                | 12               | 471             |
| הוצאות אחרות שאינן מיוחסות                               |      |                  |                               |                   |                  | (4)             |
| רווח תפעולי                                              |      |                  |                               |                   |                  | 467             |
| הוצאות מימון, נטו                                        |      |                  |                               |                   |                  | (72)            |
| חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  |      |                  |                               |                   |                  | 1               |
| רווח לפני מסים על הכנסה                                  |      |                  |                               |                   |                  | 396             |
| השפעת יישום של IFRS 16                                   | 6    | 95               | 109                           | 8                 | 8                | 316             |
| השקעות הוניות                                            | 24   | 153              | 95                            | 9                 | –                | 283             |
| פחת, הפחתות וירידת ערך                                   | 32   | 74               | 89                            | 10                | 12               | 210             |

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

| סך הכל<br>מאוחד | התאמות<br>למאוחד | פעילויות<br>אחרות | פתרונות<br>חדשניים<br>לחקלאות | פתרונות<br>פוספט | אשלג | מוצרים<br>תעשייתיים |                                                          |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------|---------------------|----------------------------------------------------------|
| מיליוני \$      |                  |                   |                               |                  |      |                     |                                                          |
|                 |                  |                   |                               |                  |      |                     | <b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018</b> |
| 2,775           | –                | 57                | 420                           | 1,017            | 641  | 640                 | מכירות ללקוחות חיצוניים                                  |
| –               | (139)            | 3                 | 13                            | 57               | 58   | 8                   | מכירות בין מגזרי הפעילות                                 |
| 2,775           | (139)            | 60                | 433                           | 1,074            | 699  | 648                 | סך המכירות                                               |
| 339             | (8)              | 8                 | 34                            | 59               | 99   | 147                 | רווחי המגזר (לאחר ייחוס הוצאות הנהלה וכלליות)            |
| 818             |                  |                   |                               |                  |      |                     | הכנסות אחרות שאינן מיוחסות                               |
| 1,157           |                  |                   |                               |                  |      |                     | רווח תפעולי                                              |
| (69)            |                  |                   |                               |                  |      |                     | הוצאות מימון, נטו                                        |
| 1               |                  |                   |                               |                  |      |                     | חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  |
| 1,089           |                  |                   |                               |                  |      |                     | רווח לפני מסים על הכנסה                                  |
| 264             | 1                | 2                 | 5                             | 81               | 151  | 24                  | השקעות הוניות                                            |
| 216             | 14               | 2                 | 9                             | 91               | 69   | 31                  | פחת, הפחתות וירידת ערך                                   |

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

| מזכיר הכל  | התאמות<br>למאחד | פעילויות<br>אחרות | פתרונות<br>חדשניים<br>לחקלאות | פתרונות<br>פוספט | אשלג  | מוצרים<br>תעשייתיים |                                               |
|------------|-----------------|-------------------|-------------------------------|------------------|-------|---------------------|-----------------------------------------------|
| מיליוני \$ |                 |                   |                               |                  |       |                     |                                               |
|            |                 |                   |                               |                  |       |                     | <b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018</b>      |
| 5,556      | –               | 74                | 719                           | 2,001            | 1,481 | 1,281               | מכירות ללקוחות חיצוניים                       |
| –          | (282)           | 5                 | 22                            | 98               | 142   | 15                  | מכירות בין מגזרי הפעילות                      |
| 5,556      | (282)           | 79                | 741                           | 2,099            | 1,623 | 1,296               | סך המכירות                                    |
| 753        | (13)            | 9                 | 29                            | 113              | 315   | 300                 | רווחי המגזר (לאחר ייחוס הוצאות הנהלה וכלליות) |
| 766        |                 |                   |                               |                  |       |                     | הכנסות אחרות שאינן מיוחסות                    |
| 1,519      |                 |                   |                               |                  |       |                     | רווח תפעולי                                   |
| (158)      |                 |                   |                               |                  |       |                     | הוצאות מימון, נטו                             |
| 3          |                 |                   |                               |                  |       |                     | חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת    |
| 1,364      |                 |                   |                               |                  |       |                     | השווי המאזני                                  |
|            |                 |                   |                               |                  |       |                     | רווח לפני מסים על הכנסה                       |
| 605        | 3               | 1                 | 15                            | 180              | 356   | 50                  | השקעות הוניות                                 |
| 420        | 21              | 4                 | 19                            | 172              | 141   | 63                  | פחת, הפחתות וירידת ערך                        |

### באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

#### ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים

הטבלה להלן מציגה את סיווג המכירות של מגזרי הפעילות בהתאם למיקום הלקוח :

| 1-12/2018     |            | 1-6/2018      |            | 1-6/2019      |            | 4-6/2018      |            | 4-6/2019      |            |               |
|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| % מתוך מכירות | מיליוני \$ | % מתוך מכירות | מיליוני \$ | % מתוך מכירות | מיליוני \$ | % מתוך מכירות | מיליוני \$ | % מתוך מכירות | מיליוני \$ |               |
| 15            | 848        | 12            | 330        | 16            | 456        | 12            | 164        | 18            | 250        | סין           |
| 12            | 656        | 10            | 283        | 11            | 313        | 13            | 178        | 15            | 215        | ברזיל         |
| 16            | 903        | 16            | 443        | 15            | 422        | 14            | 198        | 12            | 177        | ארצות הברית   |
| 7             | 365        | 7             | 208        | 7             | 186        | 8             | 104        | 6             | 87         | גרמניה        |
| 7             | 382        | 8             | 217        | 7             | 205        | 7             | 100        | 6             | 83         | בריטניה       |
| 4             | 223        | 4             | 105        | 5             | 132        | 4             | 56         | 5             | 77         | ישראל         |
| 5             | 267        | 5             | 140        | 4             | 123        | 5             | 66         | 4             | 64         | צרפת          |
| 5             | 262        | 5             | 143        | 5             | 133        | 5             | 72         | 4             | 60         | ספרד          |
| 4             | 211        | 4             | 100        | 4             | 101        | 4             | 60         | 4             | 58         | הודו          |
| 2             | 101        | 2             | 60         | 2             | 62         | 2             | 32         | 2             | 30         | אוסטריה       |
| 23            | 1,338      | 27            | 746        | 24            | 707        | 26            | 341        | 24            | 324        | אחר           |
| 100           | 5,556      | 100           | 2,775      | 100           | 2,840      | 100           | 1,371      | 100           | 1,425      | <b>סך הכל</b> |

### באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

#### ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

הטבלה להלן מציגה את סיווג המכירות של מגזרי הפעילות בהתאם למיקום הלקוח :

| מוצרים תעשייתיים                                          | אשלג       | פטרונות פוספט | פטרונות חדשניים לחקלאות | פעילויות אחרות | התאמות למאוחד | סך הכל מאוחד |
|-----------------------------------------------------------|------------|---------------|-------------------------|----------------|---------------|--------------|
| מיליוני \$                                                |            |               |                         |                |               |              |
| <b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019</b> |            |               |                         |                |               |              |
| 122                                                       | 99         | 177           | 101                     | 8              | (24)          | 483          |
| 110                                                       | 147        | 113           | 33                      | –              | (3)           | 400          |
| 12                                                        | 127        | 93            | 5                       | –              | –             | 237          |
| 71                                                        | 14         | 88            | 22                      | –              | (1)           | 194          |
| 21                                                        | 45         | 47            | 41                      | 1              | (44)          | 111          |
| <b>336</b>                                                | <b>432</b> | <b>518</b>    | <b>202</b>              | <b>9</b>       | <b>(72)</b>   | <b>1,425</b> |
| <b>סך הכל</b>                                             |            |               |                         |                |               |              |

| מוצרים תעשייתיים                                          | אשלג       | פטרונות פוספט | פטרונות חדשניים לחקלאות | פעילויות אחרות | התאמות למאוחד | סך הכל מאוחד |
|-----------------------------------------------------------|------------|---------------|-------------------------|----------------|---------------|--------------|
| מיליוני \$                                                |            |               |                         |                |               |              |
| <b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018</b> |            |               |                         |                |               |              |
| 124                                                       | 116        | 186           | 111                     | 10             | (24)          | 523          |
| 102                                                       | 92         | 113           | 29                      | –              | (3)           | 333          |
| 83                                                        | 18         | 88            | 26                      | –              | –             | 215          |
| 6                                                         | 94         | 87            | 3                       | 1              | –             | 191          |
| 16                                                        | 26         | 67            | 43                      | –              | (43)          | 109          |
| <b>331</b>                                                | <b>346</b> | <b>541</b>    | <b>212</b>              | <b>11</b>      | <b>(70)</b>   | <b>1,371</b> |
| <b>סך הכל</b>                                             |            |               |                         |                |               |              |

### באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

#### ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

הטבלה להלן מציגה את סיווג המכירות של מגזרי הפעילות בהתאם למיקום הלקוח :

| סך הכל<br>מאוחד | התאמות<br>למאוחד | פעילויות<br>אחרות | פתרונות<br>חדשניים<br>לחקלאות | פתרונות<br>פוספט | אשלג       | מוצרים<br>תעשייתיים |                                                          |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------|---------------------|----------------------------------------------------------|
| מיליוני \$      |                  |                   |                               |                  |            |                     |                                                          |
|                 |                  |                   |                               |                  |            |                     | <b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019</b> |
| 1,059           | (43)             | 16                | 214                           | 379              | 236        | 257                 | אירופה                                                   |
| 768             | (8)              | –                 | 63                            | 236              | 268        | 209                 | אסיה                                                     |
| 456             | (1)              | –                 | 50                            | 185              | 60         | 162                 | צפון אמריקה                                              |
| 354             | –                | –                 | 10                            | 160              | 162        | 22                  | דרום אמריקה                                              |
| 203             | (90)             | 2                 | 70                            | 95               | 90         | 36                  | שאר העולם                                                |
| <b>2,840</b>    | <b>(142)</b>     | <b>18</b>         | <b>407</b>                    | <b>1,055</b>     | <b>816</b> | <b>686</b>          | <b>סך הכל</b>                                            |

| סך הכל<br>מאוחד | התאמות<br>למאוחד | פעילויות<br>אחרות | פתרונות<br>חדשניים<br>לחקלאות | פתרונות<br>פוספט | אשלג       | מוצרים<br>תעשייתיים |                                                          |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------|---------------------|----------------------------------------------------------|
| מיליוני \$      |                  |                   |                               |                  |            |                     |                                                          |
|                 |                  |                   |                               |                  |            |                     | <b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018</b> |
| 1,106           | (41)             | 32                | 226                           | 386              | 253        | 250                 | אירופה                                                   |
| 667             | (8)              | 1                 | 61                            | 231              | 186        | 196                 | אסיה                                                     |
| 482             | (7)              | 24                | 59                            | 186              | 55         | 165                 | צפון אמריקה                                              |
| 310             | (1)              | 2                 | 8                             | 142              | 149        | 10                  | דרום אמריקה                                              |
| 210             | (82)             | 1                 | 79                            | 129              | 56         | 27                  | שאר העולם                                                |
| <b>2,775</b>    | <b>(139)</b>     | <b>60</b>         | <b>433</b>                    | <b>1,074</b>     | <b>699</b> | <b>648</b>          | <b>סך הכל</b>                                            |

### באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

#### ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

הטבלה להלן מציגה את סיווג המכירות של מגזרי הפעילות בהתאם למיקום הלקוח: (המשך)

| סך הכל<br>מאוחד | התאמות<br>למאוחד | פעילויות<br>אחרות | פתרונות<br>חדשניים<br>לחקלאות | פתרונות<br>פוספט | אשלג         | מוצרים<br>תעשייתיים |                                          |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|--------------|---------------------|------------------------------------------|
| מיליוני \$      |                  |                   |                               |                  |              |                     |                                          |
|                 |                  |                   |                               |                  |              |                     | <b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018</b> |
| 1,970           | (92)             | 49                | 362                           | 719              | 459          | 473                 | אירופה                                   |
| 1,488           | (18)             | 2                 | 105                           | 481              | 519          | 399                 | אסיה                                     |
| 978             | (8)              | 24                | 103                           | 405              | 107          | 347                 | צפון אמריקה                              |
| 712             | (3)              | 1                 | 21                            | 264              | 408          | 21                  | דרום אמריקה                              |
| 408             | (161)            | 3                 | 150                           | 230              | 130          | 56                  | שאר העולם                                |
| <u>5,556</u>    | <u>(282)</u>     | <u>79</u>         | <u>741</u>                    | <u>2,099</u>     | <u>1,623</u> | <u>1,296</u>        | <b>סך הכל</b>                            |

## באור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

### א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות והלוואות לזמן קצר, חייבים ויתרות חובה, נכסים פיננסיים אחרים שאינם שוטפים, אשראי לזמן קצר, זכאים ויתרות זכות, הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

הטבלה להלן מפרטת את הערך בספרים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על פי שוויים ההוגן:

| 31 בדצמבר 2018 |            | 30 ביוני 2018 |            | 30 ביוני 2019 |            |                               |
|----------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|-------------------------------|
| שווי הוגן      | ערך בספרים | שווי הוגן     | ערך בספרים | שווי הוגן     | ערך בספרים |                               |
| מיליוני \$     | מיליוני \$ | מיליוני \$    | מיליוני \$ | מיליוני \$    | מיליוני \$ |                               |
| 244            | 238        | 247           | 242        | 178           | 171        | הלוואות הנושאות ריבית קבועה   |
|                |            |               |            |               |            | אגרות חוב הנושאות ריבית קבועה |
| 1,217          | 1,201      | 1,228         | 1,212      | 1,333         | 1,223      | סחירות                        |
| 279            | 281        | 277           | 281        | 291           | 281        | לא סחירות                     |
| 1,740          | 1,720      | 1,752         | 1,735      | 1,802         | 1,675      |                               |

### ב. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה.

הגדרת הרמות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.  
 רמה 2: נתונים נצפים בשוק (במישרין או בעקיפין) שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.  
 רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

| 31 בדצמבר 2018 | 30 ביוני 2018 | 30 ביוני 2019 | רמה 1                                           |
|----------------|---------------|---------------|-------------------------------------------------|
| מיליוני \$     | מיליוני \$    | מיליוני \$    |                                                 |
| –              | –             | 173           | השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1) |
| –              | –             | 173           |                                                 |

| 31 בדצמבר 2018 | 30 ביוני 2018 | 30 ביוני 2019 | רמה 2                                                                                                                    |
|----------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| מיליוני \$     | מיליוני \$    | מיליוני \$    |                                                                                                                          |
| 145            | 150           | –             | השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)<br>נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו<br>נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי נטו |
| 7              | 34            | (4)           |                                                                                                                          |
| –              | –             | 35            |                                                                                                                          |
| 152            | 184           | 31            |                                                                                                                          |

(1) השקעה ב-15% מההון המונפק והנפרע של YTH הייתה כפופה לתקופת חסימה (lock up) בת שלוש שנים כמתחייב על פי הדין בסין, שפקעה בחודש ינואר 2019. לאור הפקיעה כאמור, ההשקעה מוצגת תחת רמה 1, על פי מחירה המצוטט בשוק.

## באור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

### ג. סיכוני מטבע חוץ

החברה חשופה לשינויים בשער החליפין של השקל מול הדולר בגין הקרן והריבית שבאגרות חוב והלוואות מסוימות. אסטרטגית ניהול הסיכונים בחברה היא לגדר את השינויים בתזרים המזומנים הנובע מההתחייבויות בשקלים באמצעות נגזרים. חשיפות אלו מגודרות, מעת לעת, בהתאם להערכת החשיפה והסיכונים הגלומים, כנגדם בוחרת החברה להגן וזאת בהתאם לאסטרטגיית ניהול הסיכונים של החברה.

לאור האמור, ביום 1 בינואר 2019, ייעדה החברה מספר חווי החלף (Swap) לגידור חשבונאי. עסקאות אלו, אשר כוללות קרן וריבית של אג"ח סדרה ה' והלוואה מהראל חברה לביטוח בע"מ, מזכות את החברה בקבלת ריבית שקלית קבועה כנגד התחייבות לתשלום ריבית דולרית בשיעור קבוע. לפרטים נוספים על אג"ח סדרה ה' והלוואה מהראל, ראה באור 15 בדוחות הכספיים השנתיים. החברה ייעדה את רכיב הספוט של חווי ההחלף על שער חליפין במטרה לגדר את סיכון המטבע של תזרימי המזומנים של יתרות חוב אלו. החברה מיישמת יחס גידור של 1:1. המקור העיקרי לחוסר אפקטיביות ביחסי גידור אלו הוא השפעת סיכון האשראי של החברה ושל הצד הנגדי על השווי ההוגן של חווי ההחלף. נכון ליום ביצוע עסקת הגידור סכום המכשירים המגודרים הינו 486 מיליון דולר.

## באור 5 – תכניות תגמול ארוך טווח וחלוקות דיבידנד

### א. תשלומים מבוססי מניות

ביום 15 באפריל 2019, אישר דירקטוריון החברה את התיקון לעקרונות תכנית תגמול פנימית ארוכת טווח של החברה (להלן – תכנית LTI החדשה), ובהתאמה אישר הענקה הניתנת תלת שנתית לשנים 2019-2021 של אופציות המירות למניות רגילות של החברה. בנוסף, אושרה תכנית תגמול לזמן ארוך במזומן, לפיה יוענק למנהלים נוספים מענק כספי כולל בסך של 32 מיליון דולר בשנת 2022, בכפוף לעמידה בתנאים פיננסיים מסוימים במהלך שלושת השנים הבאות.

בהתאם לתכנית LTI החדשה: (1) רק ההנהלה הבכירה של כיל (לרבות המנכ"ל והיו"ר הפעיל של הדירקטוריון) זכאית לתגמול הוני ארוך הטווח ("LTI"). (2) התגמול ארוך הטווח (LTI) יוענק אחת לשלוש שנים בשווי המשקף מענק תלת-שנתי, לעומת מענק שנתי בעל ערך קבוע בתוכניות קודמות; (3) התגמול ההוני ארוך הטווח (LTI) יוענק באופציות, במקום הענקה של מחצית באופציות ומחצית חסומות בתכניות קודמות; (4) תקופת ההבשלה של האופציות תהיה בשתי מנות שוות, כאשר מחצית מהאופציות יבשילו בחלוף 24 חודשים ממועד ההענקה ומחצית בחלוף 36 חודשים ממועד הענקה, בשונה מתכניות קודמות בהן תקופת ההבשלה הייתה בשלוש מנות שוות (בחלוף 12 חודשים, 24 חודשים ו- 36 חודשים ממועד ההענקה).

### כתבי אופציה – לא סחירים

| מועד ההענקה                           | מנהלים זכאים                 | כמות המכשירים (מיליונים) | פרטי ההקצאה                                                                                         | תנאי תנאי המכשיר                                                           | תנאי ההבשלה                                                                              | מועד פקיעה          |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 15 באפריל 2019                        | 18 נושאי משרה ומנהלים בכירים | 13.2                     | הקצאה של כתבי אופציה לא סחירים ושאינם ניתנים להעברה, ללא תמורה, מכוח תכנית תגמול הונית מתוקנת 2014. | בעת מימוש כל כתב אופציה ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה, בת 1 ש"ח ע.ג. | שתי מנות שוות: (1) חצי בתום 24 חודשים ממועד הענקה. (2) חצי בתום 36 חודשים ממועד הענקה.   | 5 שנים ממועד ההענקה |
| 27 ביוני 2019                         | מנכ"ל                        | 3.5                      |                                                                                                     |                                                                            |                                                                                          |                     |
| 29 במאי 2019 (הוקצו ב- 1 ביולי 2019)* | יו"ר הדירקטוריון             | 2.2                      |                                                                                                     |                                                                            | שתי מנות שוות: (1) חצי בתום 24 חודשים ממועד ההקצאה. (2) חצי בתום 36 חודשים ממועד ההקצאה. | 5 שנים ממועד ההקצאה |

\* כתבי האופציה הוקצו עם כניסתו של מר דופלט לתפקידו, ביום 1 ביולי 2019.

## באור 5 – תכניות תגמול הוני וחלוקות דיבידנד (המשך)

### א. תשלומים מבוססי מניות (המשך)

נתונים נוספים

| 27 ביוני 2019         | 29 במאי 2019                             | 15 אפריל 2019         |                                         |
|-----------------------|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|
| 18.72 ש"ח (5.21 דולר) | 19.12 ש"ח (5.29 דולר)                    | 19.35 ש"ח (5.43 דולר) | מחיר מניה*                              |
| 18.72 ש"ח (5.21 דולר) | 19.30 ש"ח (5.32 דולר)                    | 19.21 ש"ח (5.39 דולר) | מחיר מימוש מקורי*                       |
| 28.10%                | 28.00%                                   | 27.76%                | תנודתיות צפויה                          |
| 4.375                 | 4.375                                    | 4.375                 | משך החיים הצפוי של כתבי האופציה (בשנים) |
| -0.70%                | -0.60%                                   | -0.67%                | שיעור ריבית חסרת סיכון                  |
| 4 מיליון דולר         | 2.5 מיליון דולר                          | 15.9 מיליון דולר      | סה"כ שווי הוגן                          |
|                       | מופחתת ביום ה"איקס" בגובה הדיבידנד למניה |                       | דיבידנד – תוספת המימוש                  |

\* מחיר מניה ומחיר מימוש מתורגמים לדולר לפי שער חליפין ליום ההענקה לצרכי נוחות בלבד.

על כתבי האופציות שהוקצו למנהלים ישראלים חלות הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. הקצאה בוצעה באמצעות נאמן במסלול רווח הון. השווי ההוגן של כתבי האופציה נאמד תוך יישום מודל בלק ושולס (Black & Scholes) לתמחור אופציות. מחיר המימוש צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום התשלום, שהוא מועד המימוש. במקרה של חלוקת דיבידנד על ידי החברה, מופחת מחיר המימוש ביום ה"איקס", בגובה הדיבידנד למניה (ברוטו), לפי סכומם בש"ח במועד הקובע.

התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות היסטורית של מחירי המניה של החברה. שיעור הריבית חסרת הסיכון נקבע בהתבסס על התשואה לפדיון של אגרות חוב ממשלתיות שקליות ישראליות, כאשר יתרת התקופה שלהן שווה לאורך החיים הצפוי של כתבי האופציה.

עלות ההטבה הגלומה של התוכניות האמורות לעיל תוכר בדוחות רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה של כל מנה בהתחשב במדיניות החברה בדבר "כלל 75" (האצת תקופת ההבשלה עבור מנהלים אשר סך גילם בתוספת מספר שנות עבודתם בחברה עולה על 75).

### ב. דיבידנד לחלוקה

| מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד | מועד חלוקת הדיבידנד בפועל | סכום החלוקה (מיליוני \$) | דיבידנד למניה (\$) |
|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|
| 5 בפברואר 2019                          | 13 במרס 2019              | 62                       | 0.05               |
| 7 במאי 2019                             | 19 ביוני 2019             | 76                       | 0.06               |
| 31 ביולי 2019 (לאחר מועד הדיווח)*       | 24 בספטמבר 2019           | 74                       | 0.06               |

\* הדיבידנד יחולק ביום 24 בספטמבר 2019, כאשר המועד הקובע לזכאות לדיבידנד הינו ביום 10 בספטמבר 2019.

## באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר העתירה שהוגשה בארצות הברית להטלת מכס נגד היצף ומכס מאזן על ייבוא מגנזיום המיוצר בישראל. בחודש מאי 2019, פרסם משרד המסחר האמריקני (להלן – משרד המסחר) החלטה ראשונית בדבר הטלת מכסים בשיעור 7.48% על ייבוא מגנזיום מישראל, החל מחודש זה. לאחר תאריך הדוח, בחודש יולי 2019, פרסם משרד המסחר החלטה ראשונית בדבר מכס נגד היצף (antidumping) בשיעור של 193%, אשר חל מחודש זה. החלטות סופיות צפויות להתקבל במהלך חודש אוקטובר 2019. המכסים כאמור שהוטלו על מכירות המגנזיום לא מאפשרים סביבה תחרותית להמשך פעילות המגנזיום של החברה בארה"ב. לחברה קיימת אפשרות להסיט את מכירת מוצרי המגנזיום בארה"ב לאזורים אחרים בהם היא פועלת. יחד עם זאת, החברה בוחנת את כל האמצעים החוקיים העומדים לרשותה על מנת להבטיח את המשך פעילותה בארה"ב, כולל דיונים עם גורמים ממשלתיים שונים למציאת חלופות כלכליות. במידה וההחלטות הראשוניות לעיל לא יישנו ו/או לא יושגו הסכמות חלופיות, צפויה השפעה שלילית על תוצאות פעילות החברה.
2. כחלק מהליך הבוררות בין חברה בת בספרד לאקצו נובל (להלן – אקצו) בדבר הפסקת הסכם השותפות ביניהן, בחודש מאי 2019, הגישה אקצו כתב טענות לבית המשפט לבוררות, לפיו, מבקשת אקצו לקבוע, כי הפסקת ההסכם מצד החברה מהווה הפרת חוזה שלא כדין ובשל כך, הינה זכאית לאכוף את ההסכם ולקבל פיצוי בסכום לא מהותי. לחילופין, ככל שיקבע כי ההסכם אינו בר אכיפה, אקצו מבקשת פיצוי בהתאם למספר חלופות בסכומים של עד 165 מיליון דולר. להערכת החברה, הפסקת ההסכם בוצעה כדין והסיכוי שטענות אקצו תידחנה עולה על הסיכוי כי תתקבלנה.
3. ביום 17 ביולי 2019, הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בירושלים על ידי עמותה ישראלית שעוסקת בסביבה (להלן – העותרת), כנגד 30 נתבעים ובהם דשנים וחומרים כימיים בע"מ, חברה בת של החברה. הבקשה כוללת טענות המתייחסות לזיהום אוויר במפרץ חיפה (הממוקם בצפון ישראל) ולתחלואה הנגרמת ממנו, לכאורה, לאוכלוסיית אזור חיפה. במסגרת הבקשה, העותרת מבקשת לסעד הצהרתי ולהקמת מנגנון לפסיקת פיצויים, ללא הגדרת סכומם ולחילופין, לפיצול סעדים, שיאפשר לכל אחד מחברי הקבוצה לתבוע את נזקיו בהליך נפרד. החברה תגיש את תגובתה במסגרת ההליך המשפטי. בהתחשב בשלבים המוקדמים בהם מצויים ההליכים, קיים קושי בהערכת תוצאותיהם.
4. באור 17 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר ערעור רשויות המס בבליה על החלטת בית המשפט המחוזי לאשר לחברה ניכוי הוצאות מס מסוימות. בחודש מאי 2019, התקבלה פסיקה של בית המשפט העליון לפיה, הוחלט להשיב את המחלוקת לדיון נוסף בבית משפט מחוזי. להערכת החברה, הסיכויים כי עמדתה תתקבל עולים על הסיכויים כי תידחה.
5. כחלק מאסטרטגיית החברה לממש עסקים המתאפיינים בסינרגיה נמוכה, בחודש יוני 2019, התקשרה החברה עם צד שלישי בהסכם למכירת נכסי נדל"ן בגרמניה (להלן – הנכסים), המיוחסים לפעילויות שאינן ליבה, בתמורה של 13 מיליון דולר. מועד השלמת העסקה צפוי לקראת סוף שנת 2019. לאור האמור, ברבעון השני לשנת 2019, השיבה החברה חלק מערך הנכסים אשר הופחתו בשנת 2015, והכירה ברווח של 10 מיליון דולר תחת סעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד (7 מיליון דולר לאחר מס).
6. באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר התביעה שהגישה החברה כנגד IBM ישראל (להלן – IBM) לפיצוי בגין נזקים שנגרמו לחברה בשל אי קיום התחייבותיה של IBM במסגרת פרויקט המחשוב של החברה. בחודש מרס 2019, הגישה IBM לבית המשפט כתב הגנה מטעמה, וכן תביעה שכנגד אשר במסגרתה טוענת IBM כי כיל, לכאורה, נמנעה מביצוע תשלומים מסוימים, ניהלה משא ומתן בחוסר תום לב, והפסיקה את הפרויקט באופן חד צדדי, דבר אשר פגע בשם הטוב ובמוניטין של IBM, ולפיכך, תובעת סך של כ-51 מיליון דולר (כ-186 מיליון ש"ח), כולל מע"מ וריבית. בחודש יוני 2019, הגישה החברה לבית המשפט כתב הגנה ביחס לתביעה שכנגד במסגרתו דחתה החברה את כל טענות IBM. בהתחשב בשלבים המקדמיים בהם מצויים ההליכים, קיים קושי בהערכת תוצאותיהם.

## באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

7. באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הליכי בוררות התמלוגים ויתרת המחלוקות בדבר אופן החישוב. בחודש אפריל 2019, לאחר משא ומתן בין הצדדים שהוביל להודעה משותפת שהוגשה לבוררים, ניתן פסק בוררות סופי אשר הביא את הליכי הבוררות בין הצדדים, שהחלו בשנת 2011, לסיום. ההסכמות הסופיות שהושגו בין הצדדים מתייחסות הן לתקופות העבר (ביחס לשנים 2000 עד 2017 כולל), והן לגבי פישוט מנגנון חישוב התמלוגים למדינה, ביחס לתקופה שמיום 1 בינואר 2018 ואילך. כתוצאה מכך, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2019, עדכנה החברה את ההפרשה בסך של 14 מיליון דולר כנגד "הוצאות אחרות" בדוח רווח והפסד (11 מיליון דולר לאחר מס).

8. באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר העתירות לבג"צ בבקשה לביטול הוראות תכנית מתאר ארצית 14ב לכריית פוספטים בשדה זוהר דרום (להלן - התכנית) והחלטת המועצה הארצית בדבר קידום התכנית המפורטת. בחודש פברואר 2019, הורה בית המשפט העליון למועצה הארצית, ממשלת ישראל ורותם לספק הסבר בדבר אי השבת התכנית לדיון במועצה הארצית, למרות שלא נקבעה מתודולוגיה לבחינת השפעות בריאותיות ולא הונח בפני המועצה הארצית מסמך הסוקר את ההשפעה הבריאותית הפוטנציאלית שלה. על כתב התשובה להיות מוגש עד ליום 1 באוגוסט 2019.

9. החברה חתמה על הסכמי מכירה לשלושה מבנייני המשרדים שלה, הממוקמים בבאר שבע ישראל, בתמורה כוללת של 27 מיליון דולר, אשר הושכרו חזרה לחברה. כתוצאה מכך, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 16, ברבעון הראשון של שנת 2019, רשמה החברה רווח הון בסך 11 מיליון דולר ורווח נדחה בסך 8 מיליון דולר שנוכה מזכות השימוש בנכס (קיטון בהוצאות פחת עתידיות).