



כיל

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

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			נכסים שוטפים
121	102	96	מזומנים ושווי מזומנים
92	85	91	השקעות ופקדונות לזמן קצר
990	1,000	979	לקוחות
1,290	1,225	1,205	מלאי
295	269	324	חייבים אחרים
<u>2,788</u>	<u>2,681</u>	<u>2,695</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
30	28	29	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
145	149	144	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
122	112	97	נכסי מיסים נדחים
4,663	4,580	5,068	רכוש קבוע
671	672	641	נכסים בלתי מוחשיים
357	421	439	נכסים אחרים שאינם שוטפים
<u>5,988</u>	<u>5,962</u>	<u>6,418</u>	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u>8,776</u>	<u>8,643</u>	<u>9,113</u>	סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
610	671	476	אשראי לזמן קצר
715	686	691	ספקים
37	50	34	הפרשות
647	587	578	התחייבויות שוטפות אחרות
<u>2,009</u>	<u>1,994</u>	<u>1,779</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
1,815	1,721	2,101	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
297	274	357	התחייבויות מיסים נדחים
501	542	576	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
229	199	221	הפרשות
10	4	45	התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
<u>2,852</u>	<u>2,740</u>	<u>3,300</u>	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
<u>4,861</u>	<u>4,734</u>	<u>5,079</u>	סה"כ התחייבויות
			הון
3,781	3,775	3,901	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
134	134	133	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>3,915</u>	<u>3,909</u>	<u>4,034</u>	סה"כ הון
<u>8,776</u>	<u>8,643</u>	<u>9,113</u>	סה"כ התחייבויות והון

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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
5,556	4,146	4,165	1,371	1,325	מכירות
3,702	2,799	2,684	913	853	עלות המכירות
1,854	1,347	1,481	458	472	רווח גולמי
798	588	590	191	199	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
257	195	190	63	62	הוצאות הנהלה וכלליות
55	42	38	13	13	הוצאות מחקר ופיתוח
84	38	23	14	2	הוצאות אחרות
(859)	(869)	(28)	(19)	(5)	הכנסות אחרות
1,519	1,353	668	196	201	רווח תפעולי
214	125	195	42	67	הוצאות מימון
(56)	(33)	(91)	(19)	(35)	הכנסות מימון
158	92	104	23	32	הוצאות מימון, נטו
3	-	1	(1)	-	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,364	1,261	565	172	169	רווח לפני מיסים על הכנסה
129	110	132	45	35	מיסים על הכנסה
1,235	1,151	433	127	134	רווח לתקופה
(5)	(7)	6	(2)	4	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
1,240	1,158	427	129	130	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
0.97	0.91	0.33	0.10	0.10	רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:
0.97	0.91	0.33	0.10	0.10	רווח בסיסי למניה (בדולר)
					רווח מדולל למניה (בדולר)
1,277,209	1,275,052	1,279,146	1,275,721	1,280,586	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:
1,279,781	1,276,564	1,283,401	1,278,780	1,283,675	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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,235	1,151	433	127	134	רווח לתקופה
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
					הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(95)	(83)	(63)	(23)	(62)	
-	-	2	-	6	שינויים בשווי ההוגן של נגזרים ששימשו לגידור תזרים מזומנים, נטו
-	-	-	-	(1)	מסים בגין מרכיבים אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(95)	(83)	(61)	(23)	(57)	
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
					שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(58)	(52)	6	7	(23)	
56	51	(62)	(5)	(31)	רווחים (הפסדים) אקטוארים מתוכניות הטבה מוגדרת
(3)	(2)	5	7	7	מסים בגין מרכיבים אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(5)	(3)	(51)	9	(47)	
1,135	1,065	321	113	30	סה"כ רווח כולל לתקופה
					רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(9)	(10)	1	(4)	(2)	
1,144	1,075	320	117	32	רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,235	1,151	433	127	134	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
403	296	330	94	110	רווח לתקופה התאמות: פחת והפחתות (ביטול) הפסד מירידת ערך של רכוש קבוע
17	17	(10)	3	-	הפרשי שער והוצאות ריבית, נטו*
81	73	146	35	68	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(3)	-	(1)	1	-	רווח ממכירת עסקים
(841)	(841)	-	-	-	רווח הון
-	-	(12)	-	-	תשלום מבוסס מניות
19	17	9	4	3	הוצאות מיסים נדחים
76	64	90	37	14	
(248)	(374)	552	174	195	
(115)	(59)	-	(17)	(26)	שינוי במלאי
(101)	(105)	(11)	67	70	שינוי בלקוחות
(34)	(47)	(9)	(66)	27	שינוי בספקים
(3)	(11)	(4)	(29)	(15)	שינוי בחייבים אחרים*
(48)	(87)	(184)	(39)	(19)	שינוי בזכאים אחרים*
(66)	(72)	3	(21)	2	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(367)	(381)	(205)	(105)	39	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
620	396	780	196	368	מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(3)	7	4	(3)	(7)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(572)	(393)	(419)	(145)	(147)	תמורה מפקדונות, נטו רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות עסקה
902	906	-	(1)	-	דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני תמורה ממכירת רכוש קבוע
2	-	1	-	-	
2	2	36	-	1	
331	522	(378)	(149)	(153)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות ששימשו לפעילות) השקעה
(241)	(176)	(209)	(56)	(73)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
1,746	1,476	457	140	50	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה קבלת הלוואות לזמן ארוך
(2,115)	(1,989)	(550)	(241)	(138)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(283)	(193)	(120)	64	(90)	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו
(1)	-	(2)	-	(2)	אחר
(894)	(882)	(424)	(93)	(253)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
57	36	(22)	(46)	(38)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
83	88	121	155	137	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(24)	(22)	(3)	(7)	(3)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
5	-	-	-	-	מזומנים ושווי מזומנים שנכללו במסגרת נכסים המוחזקים למכירה
121	102	96	102	96	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* 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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
56	35	78	17	20	מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים
103	72	77	21	17	ריבית ששולמה

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

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
4,076	137	3,939	3,871	(260)	15	(426)	193	546	יתרה ליום 1 ביולי 2019
3	-	3	-	-	-	-	3	-	תשלומים מבוססי מניות
(75)	(2)	(73)	(73)	-	-	-	-	-	דיבידנדים
30	(2)	32	106	-	(18)	(56)	-	-	רווח (הפסד) כולל לתקופה
4,034	133	3,901	3,904	(260)	(3)	(482)	196	546	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה								
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות		
מיליוני \$										
										לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
3,775	65	3,710	3,647	(260)	(16)	(392)	186	545		יתרה ליום 1 ביולי 2018
4	-	4	-	-	(1)	-	4	1		תשלומים מבוססי מניות
(56)	-	(56)	(56)	-	-	-	-	-		דיבידנדים
73	73	-	-	-	-	-	-	-		המרת חוב של חברה בת
113	(4)	117	131	-	7	(21)	-	-		רווח (הפסד) כולל לתקופה
3,909	134	3,775	3,722	(260)	(10)	(413)	190	546		יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
3,915	134	3,781	3,743	(260)	(17)	(424)	193	546	יתרה ליום 1 בינואר 2019
9	-	9	-	-	6	-	3	-	תשלומים מבוססי מניות
(211)	(2)	(209)	(209)	-	-	-	-	-	דיבידנדים
321	1	320	370	-	8	(58)	-	-	רווח כולל לתקופה
4,034	133	3,901	3,904	(260)	(3)	(482)	196	546	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה								
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות		
מיליוני \$										
										לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
2,930	71	2,859	2,691	(260)	30	(333)	186	545		יתרה ליום 1 בינואר 2018
17	-	17	-	-	12	-	4	1		תשלומים מבוססי מניות
(176)	-	(176)	(176)	-	-	-	-	-		דיבידנדים
73	73	-	-	-	-	-	-	-		המרת חוב של חברה בת
1,065	(10)	1,075	1,207	-	(52)	(80)	-	-		רווח (הפסד) כולל לתקופה
3,909	134	3,775	3,722	(260)	(10)	(413)	190	546		יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

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

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

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

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019, הכירה החברה בהוצאות פחת בסך 38 מיליון דולר בגין הפחתת נכס זכות שימוש והוצאות מימון בסך 18 מיליון דולר בגין התחייבות החכירה, במקום הוצאות חכירה בסך של 45 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, אשלג ופוספט, על-פי מודל עסקי משולב וייחודי. פעילות החברה נחלקת לארבעה מגזרים: מוצרים תעשייתיים, אשלג, פתרונות פוספט ופתרונות חדשניים לחקלאות.

מוצרים תעשייתיים – מגזר מוצרים תעשייתיים מייצר ברום אלמנטרי מתמיסה המופקת כמוצר משלים בתהליך ייצור האשלג 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 אשלג בדרגות שונות, מלח, מגנזיום-כלוריד ומוצרי מגנזיום. כמו כן המגזר עוסק בייצור ושיווק של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ומוצרים נוספים מבוססי-זרחן.

אשלג – מגזר האשלג עושה שימוש בתהליך אידיוי לשם הפקת אשלג מים המלח, ובתהליכי כרייה קונבנציונליים להפקת אשלג ומלח ממכרות תת-קרקעיים בספרד. המגזר משווק את דשני האשלג המיוצרים על ידו ברחבי העולם, ובנוסף מקיים פעילויות אחרות שאינן קשורות במלואן לפעילות האשלג. בסוף הרבעון השני של 2018 הפסיקה החברה את ייצור האשלג 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 האשלג מוכר גם מלח המופק ממכרות האשלג 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: היגינית 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 וציביות 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 חיזוק עמדותיו הגלובליות בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גנות 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 בבלגיה 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.

פעילויות אחרות – פעילויות עסקיות שאינן נבחנות באופן סדיר על-ידי מקבל החלטות 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 החלטות 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 החלטות התפעולי הראשי. נתוני השוואה הוצגו מחדש בהתאם.

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
1,325	-	8	156	491	333	337	מכירות ללקוחות חיצוניים
-	(68)	2	4	17	43	2	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,325</u>	<u>(68)</u>	<u>10</u>	<u>160</u>	<u>508</u>	<u>376</u>	<u>339</u>	סך המכירות
201	(5)	5	(2)	32	83	88	רווחי המגזר
-							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
<u>201</u>							רווח תפעולי
(32)							הוצאות מימון, נטו
<u>169</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
6	1	5	-	-	-	-	השפעת יישום של IFRS 16
<u>178</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>51</u>	<u>93</u>	<u>26</u>	השקעות הוניות
<u>110</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>44</u>	<u>37</u>	<u>17</u>	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
1,371	-	8	157	513	368	325	מכירות ללקוחות חיצוניים
-	(66)	1	4	17	41	3	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,371</u>	<u>(66)</u>	<u>9</u>	<u>161</u>	<u>530</u>	<u>409</u>	<u>328</u>	סך המכירות
200	(1)	1	(1)	40	78	83	רווחי המגזר
<u>(4)</u>							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>196</u>							רווח תפעולי
<u>(23)</u>							הוצאות מימון, נטו
<u>(1)</u>							חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
<u>172</u>							השווי המאזני
							רווח לפני מסים על הכנסה
<u>130</u>	-	(1)	3	42	72	14	השקעות הוניות
<u>97</u>	4	1	5	39	32	16	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
4,165	–	25	554	1,501	1,068	1,017	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(210)	3	13	62	124	8	מכירות בין מגזרי הפעילות סך המכירות
<u>4,165</u>	<u>(210)</u>	<u>28</u>	<u>567</u>	<u>1,563</u>	<u>1,192</u>	<u>1,025</u>	
672	(12)	17	23	99	267	278	רווחי המגזר הוצאות אחרות שאינן מיוחסות רווח תפעולי
(4)							
<u>668</u>							
(104)							הוצאות מימון, נטו חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>1</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
<u>565</u>							
322	9	95	8	109	95	6	השפעת יישום של IFRS 16 השקעות הוניות
<u>461</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>14</u>	<u>146</u>	<u>246</u>	<u>50</u>	
<u>320</u>	<u>(4)</u>	<u>16</u>	<u>15</u>	<u>133</u>	<u>111</u>	<u>49</u>	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
4,146	–	65	577	1,530	1,009	965	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(205)	4	17	74	99	11	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>4,146</u>	<u>(205)</u>	<u>69</u>	<u>594</u>	<u>1,604</u>	<u>1,108</u>	<u>976</u>	סך המכירות
539	(9)	9	33	99	177	230	רווחי המגזר
<u>814</u>							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
<u>1,353</u>							רווח תפעולי
(92)							הוצאות מימון, נטו
<u>1,261</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
<u>394</u>	1	1	8	123	223	38	השקעות הוניות
<u>313</u>	18	3	14	130	101	47	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
5,556	-	74	719	2,001	1,481	1,281	מכירות ללקוחות חיצוניים
-	(282)	5	22	98	142	15	מכירות בין מגזרי הפעילות
<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>	סך המכירות
753	(13)	9	29	113	315	300	רווחי המגזר
766							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
<u>1,519</u>							רווח תפעולי
(158)							הוצאות מימון, נטו
3							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>1,364</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
605	3	1	15	180	356	50	השקעות הוניות
<u>420</u>	<u>21</u>	<u>4</u>	<u>19</u>	<u>172</u>	<u>141</u>	<u>63</u>	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		1-9/2018		1-9/2019		7-9/2018		7-9/2019		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
16	903	17	688	16	650	18	245	17	228	ארצות הברית
15	848	13	556	16	663	16	226	16	207	סין
12	656	11	472	11	475	14	189	12	161	ברזיל
7	382	7	303	7	285	6	86	6	80	בריטניה
7	365	7	289	6	264	6	80	6	78	גרמניה
5	267	5	211	5	200	5	71	6	77	צרפת
5	262	5	203	5	192	4	60	4	58	ספרד
4	223	4	160	4	187	4	56	4	55	ישראל
2	125	2	101	2	91	2	31	2	27	איטליה
2	126	3	111	2	68	3	40	2	27	אוסטרליה
25	1,399	26	1,052	26	1,090	22	287	25	327	אחר
100	5,556	100	4,146	100	4,165	100	1,371	100	1,325	סך הכל

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 מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
447	(23)	8	65	190	95	112	אירופה
354	(2)	1	29	113	109	104	אסיה
245	–	–	20	101	19	105	צפון אמריקה
191	4	–	7	55	107	18	דרום אמריקה
88	(47)	1	39	49	46	–	שאר העולם
1,325	(68)	10	160	508	376	339	סך הכל

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
446	(27)	8	74	174	104	113	אירופה
352	(4)	–	26	111	117	102	אסיה
262	–	–	20	122	28	92	צפון אמריקה
204	(3)	–	7	65	129	6	דרום אמריקה
107	(32)	1	34	58	31	15	שאר העולם
1,371	(66)	9	161	530	409	328	סך הכל

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 מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
1,506	(66)	24	279	569	331	369	אירופה
1,122	(10)	1	92	349	377	313	אסיה
701	(1)	–	70	286	79	267	צפון אמריקה
545	(1)	–	17	215	269	45	דרום אמריקה
291	(132)	3	109	144	136	31	שאר העולם
4,165	(210)	28	567	1,563	1,192	1,025	סך הכל

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
1,552	(68)	40	300	560	357	363	אירופה
1,019	(12)	1	87	342	303	298	אסיה
744	(7)	24	79	308	83	257	צפון אמריקה
514	(3)	1	15	207	278	16	דרום אמריקה
317	(115)	3	113	187	87	42	שאר העולם
4,146	(205)	69	594	1,604	1,108	976	סך הכל

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 מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
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
5,556	(282)	79	741	2,099	1,623	1,296	סך הכל

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 בספטמבר 2018		30 בספטמבר 2019		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
244	238	249	243	101	92	הלוואות הנושאות ריבית קבועה
1,217	1,201	1,227	1,224	1,412	1,248	אגרות חוב הנושאות ריבית קבועה
279	281	272	277	288	277	סחירות
1,740	1,720	1,748	1,744	1,801	1,617	לא סחירות

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 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	רמה 1
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
-	-	144	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)
-	-	144	

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	רמה 2
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
145	149	-	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)
7	43	10	נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו
-	-	53	נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי נטו
152	192	63	

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

* 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"אקס" בגובה הדיבידנד למניה		דיבידנד – תוספת המימוש

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

על כתיבי 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"אקס", בגובה הדיבידנד למניה (ברוטו), לפי סכומו 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

דיבידנד למניה (\$)	סכום החלוקה (מיליוני \$)	מועד חלוקת הדיבידנד בפועל	מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד
0.05	62	13 במרס 2019	5 בפברואר, 2019
0.06	76	19 ביוני 2019	7 במאי 2019
0.06	74	24 בספטמבר 2019	31 ביולי 2019
0.05	65	18 בדצמבר 2019	6 בנובמבר 2019 (לאחר מועד הדיווח)*

* הדיבידנד יחולק ביום 18 בדצמבר 2019, כאשר המועד הקובע לזכאות לדיבידנד הינו ביום 4 בדצמבר 2019.

באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר ערר שהוגש לבית הדין לענייני מים על ידי אדם, טבע ודין (להלן – אט"ד) המבקש את הסדרת שאיבת המים במפעלי ים המלח באמצעות רישיון ההפקה. בחודש אוגוסט 2019, קיבל בית המשפט את הערר באופן חלקי וקבע כי יש להסדיר את פעילות שאיבת המים באמצעות רישיון הפקה כמשמעותו בחוק המים ולא באמצעות מסמך הנחיות של הרשות למים ולביוב (להלן – רשות המים), לפיו פועלת החברה כיום. יחד עם זאת, הוסיף בית המשפט כי תנאי רישיון ההפקה יקבעו על ידי רשות המים תוך ששה חודשים ממועד פסק הדין. החברה מנהלת דיונים מול רשות המים בדבר קביעת התנאים כאמור. נכון למועד הדיווח, החברה מעריכה כי ההליכים כאמור יסתיימו ללא השפעה שלילית מהותית על פעילות חברה.
2. 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. בחודש יולי 2019, פרסם משרד המסחר קביעה ראשונית בדבר מכס נגד היצף (antidumping), המטילה דרישה לפיקדונות מכס במזומן על ייבוא מגנזיום מישראל בשיעור של 193.24%. קביעתו של משרד המסחר נכנסה לתוקפה החל בחודש יולי 2019. החלטות סופיות צפויות להתקבל במהלך חודש נובמבר 2019. שיעורי המכס הראשוניים שהוטלו על ייבוא המגנזיום לא מאפשרים סביבה תחרותית להמשך פעילות המגנזיום של החברה בארה"ב. למרות שלחברה יכולת להסיט את מכירת מוצרי המגנזיום בארה"ב לאזורים אחרים בהם היא פועלת, במידה ושיעורי מכס ראשוניים אלו לא ישונן, צפויה השפעה שלילית משמעותית על פעילות המגנזיום.
- נכון למועד הדוח ובהתאם לדרישות החוק בארה"ב, נערכת על ידי ה International Trade Commission (להלן - ITC) חקירה הבודקת האם תעשיית המגנזיום בארה"ב נפגעה או מאוימת להיפגע באופן מהותי, בעקבות היצף ייבוא של מגנזיום מסובסד מישראל. הליך זה צפוי להסתיים בחודשים הקרובים. החברה מעריכה כי סביר יותר מאשר לא כי תוצאות החקירה כאמור יראו כי לא נגרם או עשוי להיגרם נזק מהותי לתעשיית המגנזיום בארה"ב ומשכך, המכסים כאמור אינם חלים עליה. במידה ושיעורי המכס הראשוניים כאמור לא ישוננו או שימצא על ידי ה-ITC כי נגרם נזק מהותי או איום לנזק כאמור, צפויה השפעה שלילית על פעילות החברה.
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. 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 כ-165 מיליון דולר. להערכת החברה, הפסקת ההסכם בוצעה כדין והסיכוי שטענות אקצו תידחנה עולה על הסיכוי כי תתקבלנה.
5. באור 17 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר ערעור רשויות המס בבלגיה 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.

באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

6. כחלק מאסטרטגיית החברה לממש עסקים המתאפיינים בסניגריה 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).

7. באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר התביעה שהגישה החברה כנגד IBM ישראל (להלן – IBM) לפיצוי בגין נזקים שנגרמו לחברה בשל אי קיום התחייבויותיה 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.

8. 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 הפרשה בסך של 14 מיליון דולר כנגד "הוצאות אחרות" בדוח רווח והפסד (11 מיליון דולר לאחר מס).

9. באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר העתירות לבג"צ בבקשה לביטול הוראות תכנית מתאר ארצית 14 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 המדינה להגיש את תשובתה עד ליום 31 דצמבר 2019.

10. החברה מכרה שלושה 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).