

א"י.סי.אל גרופ בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
ליום 31 במרס 2020
במיליוני דולר של ארה"ב

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			נכסים שוטפים
95	103	434	מזומנים ושווי מזומנים
96	80	90	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
778	1,071	939	לקוחות
1,312	1,254	1,256	מלאי
403	271	412	חייבים אחרים
2,684	2,779	3,131	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
111	201	100	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
109	83	102	נכסי מיסים נדחים
5,331	5,064	5,316	רכוש קבוע
652	664	652	נכסים בלתי מוחשיים
286	326	247	נכסים אחרים שאינם שוטפים
6,489	6,338	6,417	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
9,173	9,117	9,548	סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
420	638	606	אשראי לזמן קצר
712	616	757	ספקים
42	36	43	הפרשות
587	649	637	התחייבויות שוטפות אחרות
1,761	1,939	2,043	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
2,181	2,072	2,353	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
341	303	336	התחייבויות מיסים נדחים
575	524	522	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
202	227	198	הפרשות
52	16	62	התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
3,351	3,142	3,471	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
5,112	5,081	5,514	סה"כ התחייבויות
			הון
3,925	3,897	3,903	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
136	139	131	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,061	4,036	4,034	סה"כ הון
9,173	9,117	9,548	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2019	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
5,271	1,415	1,319	מכירות
3,454	914	919	עלות המכירות
1,817	501	400	רווח גולמי
767	195	188	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
254	63	64	הוצאות הנהלה וכלליות
50	13	14	הוצאות מחקר ופיתוח
30	16	2	הוצאות אחרות
(40)	(13)	-	הכנסות אחרות
756	227	132	רווח תפעולי
220	79	73	הוצאות מימון
(91)	(44)	(21)	הכנסות מימון
129	35	52	הוצאות מימון, נטו
1	-	1	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
628	192	81	רווח לפני מיסים על הכנסה
147	51	20	מיסים על הכנסה
481	141	61	רווח לתקופה
6	2	1	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
475	139	60	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
			רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:
0.37	0.11	0.05	רווח בסיסי למניה (בדולר)
0.37	0.11	0.05	רווח מדולל למניה (בדולר)
			ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:
1,278,950	1,278,283	1,279,647	בסיסי (באלפים)
1,282,056	1,282,689	1,280,168	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
481	141	61	רווח לתקופה
			רכיבים של רווח כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(20)	–	(64)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(38)	(16)	18	שינוי בשווי הוגן של גידורי תזרים מזומנים שהועבר לדוח רווח והפסד
42	20	(51)	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידורי תזרימי מזומנים
(1)	(1)	8	מסים בגין מרכיבים אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(17)	3	(89)	
			רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
10	53	8	שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(75)	(14)	18	רווחים (הפסדים) אקטוארים מתוכניות הטבה מוגדרת
10	(3)	(5)	מסים בגין מרכיבים אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(55)	36	21	
409	180	(7)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
4	5	(3)	רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
405	175	(4)	רווח (הפסד) 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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2019	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
481	141	61	רווח לתקופה
			התאמות:
443	111	118	פחת והפחתות
(10)	–	–	ביטול הפסד מירידת ערך של רכוש קבוע
153	54	31	הפרשי שער והוצאות ריבית, נטו
(1)	–	(1)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
–	–	2	הפסד ממכירת עסקים
(12)	(12)	–	רווח הון
12	2	3	תשלום מבוסס מניות
67	41	6	הוצאות מיסים נדחים
652	196	159	
(72)	13	28	שינוי במלאי
199	(82)	(186)	שינוי בלקוחות
(58)	(81)	71	שינוי בספקים
5	25	(6)	שינוי בחייבים אחרים
(194)	(40)	64	שינוי בזכאים אחרים
(21)	1	(25)	שינוי בהטבות לעובדים
(141)	(164)	(54)	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
992	173	166	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2)	14	12	תמורה (השקעה) בפקדונות, נטו
–	–	(27)	צירופי עסקים, בניכוי המזומנים שנרכשו
(576)	(131)	(139)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
3	–	1	דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
50	35	–	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(525)	(82)	(153)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(273)	(61)	(23)	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
–	–	(16)	תשלום מזומן בגין גידור חשבונאי
657	240	522	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(689)	(270)	(143)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(183)	(18)	(9)	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו
(2)	–	–	אחר
(490)	(109)	331	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
(23)	(18)	344	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
121	121	95	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(3)	–	(5)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
95	103	434	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
120	23	10	מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים
115	21	20	ריבית ששולמה

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

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים)

מיוחס לבעלי המניות של החברה									
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	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 31 במרס 2020									
4,061	136	3,925	3,880	(260)	3	(442)	198	546	יתרה ליום 1 בינואר 2020
3	–	3	–	–	2	–	1	–	תשלום מבוסס מניות
(23)	–	(23)	(23)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
–	(2)	2	–	–	–	2	–	–	מכירה של חברה בת
(7)	(3)	(4)	73	–	(17)	(60)	–	–	הפסד כולל לתקופה
4,034	131	3,903	3,930	(260)	(12)	(500)	199	546	יתרה ליום 31 במרס 2020

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 הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	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 31 במרס 2019
3,915	134	3,781	3,743	(260)	(17)	(424)	193	546	יתרה ליום 1 בינואר 2019
2	–	2	–	–	2	–	–	–	תשלומים מבוססי מניות
(61)	–	(61)	(61)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
180	5	175	122	–	56	(3)	–	–	רווח כולל לתקופה
4,036	139	3,897	3,804	(260)	41	(427)	193	546	יתרה ליום 31 במרס 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									
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
3,915	134	3,781	3,743	(260)	(17)	(424)	193	546	יתרה ליום 1 בינואר 2019
12	–	12	–	–	7	–	5	–	תשלום מבוסס מניות
(275)	(2)	(273)	(273)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
409	4	405	410	–	13	(18)	–	–	רווח כולל לשנה
4,061	136	3,925	3,880	(260)	3	(442)	198	546	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

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

א. הישות המדווחת

איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן – החברה או איי.סי.אל), הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ובבורסה בניו-יורק (NYSE) תחת הסימול: איסל (ICL). 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 איי.סי.אל) הינן קבוצה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים המפעילה מודל עסקי אינטגרטיבי ייחודי. החברה 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 החברה משמשים בעיקר בתחומי החקלאות, האלקטרוניקה, המזון, קידוחי נפט וגז, טיהור והתפלת מים, הדטרגנטים, הקוסמטיקה, התרופות והרכב.

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

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

התפשטות מגפת הקורונה (COVID-19) ברחבי העולם עוררה אי וודאות משמעותית עסקית וכלכלית ותנודתיות בשווקים בעולם. בהתאם, בעת הזו, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית בעולם בין השאר לאור צעדי המניעה שהופעלו ועדיין מופעלים על ידי הממשלות השונות ברחבי העולם. החברה פועלת על מנת להבטיח את רמת הייצור והתפקוד התקין והשוטף של מתקניה ברחבי העולם ולצמצם את ההשפעה הפוטנציאלית האפשרית על עסקיה.

פעילות הייצור באתרי החברה ברחבי העולם נמשכת, לרבות במפעלי החברה העיקריים בישראל. יחד עם זאת, לאור התפשטות מגפת הקורונה, הנחיות הרשויות המקומיות ורצון החברה להגן על בריאותם של העובדים, במיוחד בסביבת העבודה הייחודית במכרות התת-קרקעיים בספרד ובאנגליה, בסוף חודש מרס 2020, הופסקו באופן מלא פעילות החברה במכרות בספרד והמשך ההקמה של פרויקט הרמפה, וכן פעילות הכרייה באנגליה צומצמה חלקית. במהלך חודש אפריל 2020, החלה החברה להשיב את פעילותה בספרד באופן הדרגתי. היקף הפגיעה בשל הפסקה ו/או צמצום הפעילויות כאמור אינו מהותי לעסקי החברה.

לחברה רמת נזילות גבוהה הכוללת מזומנים ויתרות קווי אשראי לא מנוצלים. בחודש ינואר 2020, החברה גייסה אג"ח סדרה ז' ארוכות טווח בסך של כ-110 מיליון דולר. נכון ליום 31 במרס 2020, לחברה יתרות מזומנים ופיקדונות בסך של כ-524 מיליון דולר וקווי אשראי לא מנוצלים בסך של כ-590 מיליון דולר.

קיים קושי בהערכת ההשפעות העתידיות של מגפת הקורונה על פעילות החברה, בין היתר, לאור התנודתיות החרפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משכה של המגפה, עוצמתה והשפעותיה על השווקים בהם פועלת החברה וצעדים נוספים שיינקטו על-ידי הממשלות והבנקים המרכזיים.

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 20-F ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (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.

באור 3 – מגזרי פעילות

א. כללי

1. מידע בקשר למגזרי פעילות

איי.סי.אל גרופ בע"מ 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 מתמיסה הנוצרת כתוצר לוואי 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, בהולנד ובסין. בנוסף, מגזר מוצרים תעשייתיים מייצר מלח בדרגות שונות, מגנזיום-כלוריד ומוצרים אחרים. כמו כן, המגזר עוסק בייצור ושיווק של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ומוצרים נוספים מבוססי-זרחן.

אשלגן – מגזר האשלגן מייצר ומוכר בעיקר אשלגן, מלח, פוליסולפט®, מגנזיום וחשמל. אשלגן מיוצר בישראל ובספרד, באמצעות שימוש בתהליך אידי לשם הפקת אשלגן מים המלח בישראל ובתהליכי כרייה קונבנציונליים ממכרה תת-קרקעי בספרד. במכרה Boulby של החברה באנגליה מייצרת החברה פוליסולפט®, המורכב מגופרית, אשלגן, סידן ומגנזיום. סדרת מוצרי Fertilizerplus של החברה מבוססת בעיקר על פוליסולפט®. המגזר כולל גם את פעילות המגנזיום, אשר במסגרתה מיוצרים, משווקים ונמכרים מגנזיום טהור וסגסוגות מגנזיום, וכן מיוצרים כלור וסילבניט. בנוסף, מגזר האשלגן מוכר מלח המופק במכרות האשלגן והפוליסולפט® התת-קרקעיים בספרד ובאנגליה, בהתאמה. לחברה תחנת כוח בסדום, המספקת חשמל לחברות החברה בישראל (עודפי חשמל נמכרים ללקוחות חיצוניים) וקיטור לכל המתקנים באתר סדום.

פתרונות פוספט – מגזר פתרונות פוספט 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.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי (המשך)

1. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

המגזר מייצר חומצה זרחתית טהורה באמצעות ניקוי חומצה זרחתית ירוקה. חומצה זרחתית טהורה וחומצה זרחתית ירוקה משמשות לייצור מוצרי המשך בעלי ערך מוסף גבוה, כגון מלחי וחומצות פוספט למגוון יישומי מזון ותעשייה. מלחי וחומצות פוספט משמשים בשוקי קצה תעשייתיים מגוונים, דוגמת היגיינת פה, מוצרי ניקוי, צבע וציפויים, טיפול במים, אספלט, בנייה, עיבוד מתכות ועוד. מוצרי המגזר לתעשיית המזון כוללים רכיבי מזון פונקציונליים ותוספי פוספט, המספקים פתרונות מרקם וציביות לשוקי הבשר המעובד, תחליפי הבשר, העופות, פירות הים, מוצרי החלב, המשקאות ומוצרי המאפה. בנוסף, המגזר מספק חומצה זרחתית טהורה לפעילות הדשנים המיוחדים של החברה, ומייצר חלבוני חלב וחלבוני מי-גבינה לתעשיית רכיבי המזון.

פתרונות חדשניים לחקלאות – מגזר פתרונות חדשניים שואף להגיע לעמדה גלובלית מובילה בשוקי הדשנים המיוחדים באמצעות חיזוק עמדותיו הגלובליות בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גננות נוי, מדשאות ועיצוב נוף, תוך פנייה לשווקים מהירי צמיחה כגון ברזיל, 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. החברה פועלת להרחיב את סל המוצרים הנרחב שלה הכולל דשנים בשחרור מבוקר (CRF), דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים ודשנים ישירים (MKP/MAP/PeKacid).

מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות מפתח, מייצר, משווק ומוכר דשנים המבוססים בעיקר על חנקן, אשלג (אשלגן כלוריד) ופוספט. המגזר מייצר דשנים מיוחדים מסיסים במים בבולגיה, דשנים נוזליים ודשנים מסיסים בישראל ובספרד ודשנים בשחרור מבוקר בהולנד וארה"ב. פעילות הדשנים המיוחדים של החברה משווקת את מוצריה ברחבי העולם, בעיקר באירופה, באסיה, בצפון אמריקה, בברזיל ובישראל.

פעילויות אחרות – פעילויות עסקיות הכוללות, בין היתר, את זרוע החדשנות של החברה, הפועלת לקידום חדשנות, פיתוח מוצרים ושירותים חדשים וכן פלטפורמות דיגיטליות ופתרונות טכנולוגיים לחקלאים ואגרונומים. פעילויות אלה אינן מוצגות כמגזרים בני דיווח היות והן אינן עומדות בספים הכמותיים הנדרשים.

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 מבטלות במסגרת איחוד הדוחות הכספיים.

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 31 במרס 2020
1,319	–	8	196	483	271	361	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(68)	–	3	19	43	3	מכירות בין מגזרי הפעילות
1,319	(68)	8	199	502	314	364	סך המכירות
132	(8)	–	14	9	14	103	רווחי המגזר
132							רווח תפעולי
(52)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
81							רווח לפני מסים על הכנסה
27	–	27	–	–	–	–	השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים
151	1	4	3	61	61	21	השקעות הוניות
118	1	7	5	49	39	17	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

מוצרים תעשייתיים	אשלג	פטרונות פוספט	פטרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019						
מכירות ללקוחות חיצוניים	347	346	514	199	9	1,415
מכירות בין מגזרי הפעילות	3	38	23	6	–	–
סך המכירות	350	384	537	205	9	1,415
רווחי המגזר	97	79	35	13	4	241
הוצאות אחרות שאינן מיוחסות						(14)
רווח תפעולי						227
הוצאות מימון, נטו						(35)
רווח לפני מסים על הכנסה						192
השפעת יישום של IFRS 16	6	95	103	7	86	306
השקעות הוניות	13	64	40	4	–	123
פחת, הפחתות וירידת ערך	16	39	43	5	6	111

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 2019
5,271	–	34	699	1,901	1,330	1,307	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(275)	3	18	79	164	11	מכירות בין מגזרי הפעילות
5,271	(275)	37	717	1,980	1,494	1,318	סך המכירות
760	(7)	19	21	100	289	338	רווחי המגזר
(4)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
756							רווח תפעולי
(129)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
628							השווי המאזני
							רווח לפני מסים על הכנסה
339	9	105	9	113	95	8	השפעת יישום של IFRS 16
693	6	4	21	213	383	66	השקעות הוניות
433	(3)	22	21	177	149	67	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 :

1-12/2019		1-3/2019		1-3/2020		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
16	840	17	245	18	232	ארצות הברית
15	802	14	205	11	141	סין
7	347	9	122	9	116	בריטניה
6	334	7	100	8	101	גרמניה
11	581	7	98	7	94	ברזיל
5	249	5	73	5	72	ספרד
5	257	4	59	5	65	צרפת
5	241	4	54	4	59	ישראל
3	178	3	43	4	48	הודו
2	116	2	35	3	37	איטליה
25	1,326	28	381	26	354	אחר
100	5,271	100	1,415	100	1,319	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 :

מוצרים תעשייתיים	אשלג	פטרונות פוספט	פטרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020						
אירופה	127	148	188	107	8	(18) 560
אסיה	106	65	108	32	–	(3) 308
צפון אמריקה	107	19	98	26	–	(1) 249
דרום אמריקה	11	34	62	5	–	– 112
שאר העולם	13	48	46	29	–	(46) 90
סך הכל	364	314	502	199	8	(68) 1,319

מוצרים תעשייתיים	אשלג	פטרונות פוספט	פטרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019						
אירופה	135	137	202	113	8	(19) 576
אסיה	99	121	123	30	–	(5) 368
צפון אמריקה	91	46	97	28	–	– 262
דרום אמריקה	10	35	67	5	–	– 117
שאר העולם	15	45	48	29	1	(46) 92
סך הכל	350	384	537	205	9	(70) 1,415

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 \$							
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
1,885	(85)	31	336	712	422	469	אירופה
1,423	(12)	1	118	447	470	399	אסיה
910	(3)	–	95	370	95	353	צפון אמריקה
668	(1)	–	23	263	327	56	דרום אמריקה
385	(174)	5	145	188	180	41	שאר העולם
5,271	(275)	37	717	1,980	1,494	1,318	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 ומכשירי נגזרים פיננסיים, 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 2019		31 במרס 2019		31 במרס 2020		הלוואות הנושאות ריבית קבועה
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
82	74	206	199	78	72	
						אגרות חוב הנושאות ריבית קבועה
1,395	1,237	1,287	1,224	1,412	1,339	סחירות
293	281	278	278	283	277	לא סחירות
1,770	1,592	1,771	1,701	1,773	1,688	

ב. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך שימוש בשיטת הערכה.

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.

רמה 2: נתונים נצפים, (במישרין או בעקיפין), שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	רמה 1
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
151	201	146	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	רמה 2
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
(3)	(1)	(35)	נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו
57	33	23	נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי נטו
54	32	(12)	

(1) במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020, מכרה החברה כ- 14.3 מיליון ממניותיה ב-YZTH בתמורה ל- 11 מיליון דולר. נכון ליום 31 במרס 2020, יתרת ההשקעה הינה 146 מיליון דולר, המהווים כ- 13% מהון המניות של YZTH.

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, בחודש ינואר 2020, ייעדה החברה מספר חוץ החלף (Swap) לגידור חשבונאי. עסקאות אלו, אשר כוללות קרן וריבית של אג"ח סדרה ז', מזכות את החברה בקבלת ריבית שקלית קבועה כנגד התחייבות לתשלום ריבית דולרית בשעור קבוע. לפרטים נוספים על אג"ח סדרה ז', ראה באור 14 בדוחות הכספיים השנתיים. החברה ייעדה את רכיב הספוט של חוץ 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 אפשרי ביחסי גידור אלו הוא השפעת סיכון האשראי של החברה ושל הצד הנגדי על השווי ההוגן של חוץ ההחלף. נכון ליום ביצוע עסקת הגידור סכום המכשירים המגודרים הינו כ- 110 מיליון דולר.

באור 5 – תכניות תגמול ארוך טווח וחלוקות דיבידנד

א. תשלומים מבוססי מניות

מניות חסומות

בימים 3 בנובמבר, 2019, 4 במרס, 2020 ו- 23 באפריל, 2020 אישרו ועדת משאבי אנוש ותגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות, בהתאמה, הענקה הונית לשנת 2020 בצורה של מניות חסומות לכל הדירקטורים המכהנים מעת לעת (למעט דירקטורים המכהנים כנושאי משרה בחברה לישראל בע"מ). כל הענקה הינה בסך השווה ל- 310,000 ש"ח (87,152 דולר).

מועד ההענקה	עובדים זכאים	כמות המכשירים (באלפים)	תנאי ההבשלה (*)	תנאי המכשיר	מידע נוסף	שווי הוגן במועד ההענקה (במיליונים)
23 באפריל, 2020	דירקטורים בחברה (למעט דירקטורים המכהנים כנושאי משרה בחברה לישראל בע"מ)	177	שלוש מנות שוות: (1) שליש ביום 1 בינואר, 2021. (2) שליש ביום 1 בינואר, 2022. (3) שליש ביום 1 בינואר, 2023.	הקצאה ללא תמורה מכוח תכנית תגמול הונית 2014, על תיקוניה.	שווי המניות החסומות נקבע בהתאם למחיר סגירה בבורסה בתל אביב ביום המסחר שקדם למועד ההענקה (מועד אישור האסיפה כללית).	0.6

(*) ההבשלה של המניות החסומות תואץ במלואה במקרה שמחזיק המניה יחדל מלכהן כדירקטור בחברה אלא אם חדל לכהן בשל נסיבות מסוימות המתייחסות לפרישה מוקדמת או הטלת אמצעי אכיפה כמפורט בסעיפים 232א-231 ו-233(2) לחוק החברות.

ב. דיבידנד לחלוקה

מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד	מועד חלוקת הדיבידנד בפועל	סכום החלוקה (מיליוני \$)	דיבידנד למניה (\$)
12 בפברואר 2020	18 במרס 2020	23	0.02
11 במאי 2020 (לאחר מועד הדיווח)*	17 ביוני 2020	30	0.02

* הדיבידנד יחולק ביום 17 ביוני 2020, כאשר המועד הקובע לזכאות לדיבידנד הינו ביום 3 ביוני 2020.

באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר האתגרים המונחים לפתחו של מפעל רותם בישראל המשמש לכרייה ולייצור פוספט. החברה פועלת מול הרשויות המקומיות, בין היתר בשל משבר מגפת הקורונה, לקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים וכן ביחס לעיתוי ביצוע השקעות סביבתיות מנדטוריות. בנוסף, החברה הגבירה את מאמציה להאצת דיונים עם מדינת ישראל בנושא קבלת ההחלטה בדבר חרבות עתידיות של סלע פוספט, לשם הבטחת וודאות ארוכת הטווח לרותם.

החברה מעריכה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי תקבל את האישורים וההיתרים האמורים בתוך פרק זמן שלא ישפיע באופן מהותי על תוצאות החברה. אף על פי כן, אין כל ודאות באשר לקבלתם של אישורים והיתרים כאמור ו/או באשר למועד קבלתם. החברה בוחנת את החלופות העומדות בפניה לגבי פעילותו של מפעל רותם בישראל, כולל אפשרויות להפסקה חלקית או זמנית של הפעילות.

נכון ליום 31 במרס 2020, רותם מעסיקה מעל ל-1,500 עובדים וסך הרכוש הקבוע שלה בספרים עומד על כ-800 מיליון דולר.

2. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הזיכיון של מפעלי ים המלח כולל התייחסות לסעיף 24(ב) לתוספת חוק ביזיון, הדין באופן אישור השקעות ההוניות שתעשנה החל מחודש אפריל 2020 ועד תום תקופת הזיכיון. בחודש מרס 2020, נחתם נוהל עבודה בין החברה ובין ממשלת ישראל לצורך יישום סעיף 24(ב) כאמור. במסגרת הנוהל נקבע, בין היתר, אופן בחינת השקעות חדשות ותהליך אישורן. בנוסף, הנוהל קובע את התחייבות החברה להשקעות ברכוש קבוע כולל לשימור הקיים ותשתיות ולתחזוקה שוטפת בשטח הזיכיון (לתקופה המתחילה ב-2026) ואת התחייבות החברה להמשך הפקה של אשלגן כלורי וברום אלמנטרי (לתקופה המתחילה ב-2028), הכל בכפוף לתנאים המצוינים בנוהל. אין בהתחייבויות כאמור כדי לשנות את אופן התנהלותה של החברה כיום.

3. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר החלטת בית הדין הישראלי לענייני מים להסדרת פעילות שאיבת המים באמצעות רישיון הפקה כמשמעותו בחוק המים ולא באמצעות מסמך הנחיות של רשות המים, לפיו פועלת החברה כיום. בחודש מרס 2020, העניקה רשות המים רישיון הפקה עד לסוף שנת 2020. רישיון ההפקה כולל הוראות אשר אינן שונות מהותית ממסמך ההנחיות של רשות המים, לפיו פועלת החברה כיום.

4. באור 19 לדוחות הכספיים מספק גילוי בדבר בקשה מחודש יולי 2018 לאישור תובענה כייצוגית בגין ניצול, לכאורה, של מעמדן המונופוליסטי של החברה וחברות-הבת רותם אמפרט ישראל ודשנים וחומרים כימיים בע"מ (להלן יחד – הנתבעות) לצורך גביית מחירים מופרזים ובלתי הוגנים למוצרים מסוג "דשן זרחתי מוצק" מצרכנים בישראל בין השנים 2011-2018, בניגוד להוראות חוק ההגבלים העסקיים. בחודש מרס 2020, נעתר בית המשפט המחוזי מרכז לבקשת הנתבעות לעיכוב הליכים, וזאת עד למתן החלטה של בית המשפט העליון בקשר עם הליכים זהים בעלי השלכה על ההליך כאמור.

5. באור 19 לדוחות הכספיים מספק גילוי בדבר תהליך החברה לקידום תכנית הכרייה של פוספטים בשדה בריר הממוקם בחלקו הדרומי של מרבץ "זוהר דרום" בנגב ובדבר החלטת בית המשפט העליון מחודש פברואר 2019, על מתן צו על-תנאי המורה למשיבים לספק הסבר בדבר אי השבת התוכנית לדיון במועצה הארצית, וזאת מן טעם שלא נקבעה מתודולוגיה לבחינת השפעות בריאותיות ולא הונח בפני המועצה הארצית מסמך הסוקר את ההשפעה הבריאותית הפוטנציאלית שלה. לאחר מספר דחיות, בחודש מרס 2020, נעתר בית המשפט העליון לבקשת המדינה למתן ארכה נוספת להגשת הודעת עדכון מטעמה עד ליום 4 ביוני 2020, 7 ימים לפני הדיון הבא בעתירה, שיערך ביום 11 ביוני 2020.

6. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר ההסכם עם חברת אנרג'יאן להספקת גז טבעי והודעתה מחודש פברואר 2020, אשר פורסמה תחת סעיף "כח עליון", על עיכובים פוטנציאליים באספקת גז טבעי עקב השפעות אפשריות על הייצור שלה כתוצאה מההתפרצות נגיף הקורונה. בחודשים מרס ואפריל 2020, התקבלו עדכונים מחברת אנרג'יאן על-פיהם אנרג'יאן מעריכה כי הזרמת הגז תוכל להתבצע בהתאם להתחייבות בחוזה, במהלך הרבעון השני לשנת 2021.

באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

7. כחלק מאסטרטגיית החברה לממש עסקים המתאפיינים בסינרגיה נמוכה ופעילויות שאינן בעסקי הליבה, בחודש אפריל 2020, התקשרה החברה עם חברת Solina Corporate SAS בהסכם למכירת חברת Hagesüd Interspace GmbH כולל נכסי נדל"ן קשורים. מועד סגירת העסקה צפוי לחול במהלך הרבעון השני של 2020. נכון ליום 31 במרס 2020, השווי נטו בספרים של הנכסים הינו כ 36 מיליון דולר. לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה מהעסקה כאמור.
8. באור 16 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר מחלוקות מול רשויות המס בבלגיה בנושא זכאות ניכוי הוצאות בגין ריבית על ההון המושקע בחברה ("notion deduction") בשנים 2010-2015. בחודש מרס 2020, התקבל פסק דין של בית המשפט לערעורים לטובת החברה הדוחה את ערעור רשות המס הבלגית גם לגבי השנים 2011-2015 תחת הקביעה כי החברה פעלה כחוק.

