

דוח רבעון ראשון לשנת 2022 מתורגם לעברית

מצורף תרגום נוחות לעברית של נוסח דוח הרבעון הראשון לשנת 2022 שפורסם ביום 11 במאי 2022 (מס' אסמכתא 2022-02-056644), כפי שנמסר לחברה לישראל בע"מ ("החברה לישראל") לצורך הכללתו בדוח הרבעוני של החברה לישראל.

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: איה לנדמן, עו"ד
תפקידה: סמנכ"ל, מזכירת החברה ומנהלת אכיפה גלובלית
תאריך החתימה: 18 במאי 2022

אנשי קשר - קשרי משקיעים
פגי ריילי-ת'ארפ
סמנכ"לית קשרי משקיעים גלובלית
+1-7665-983-314
Peggy.ReillyTharp@icl-group.com

אשת קשר - תקשורת
עדי בג'איו
שרף תקשורת
+972-52-4454789
Adi@scherfcom.com

איי.סי.אל גרופ בע"מ

תוצאות הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית

ליום 31 במרס, 2022



א.י.סי.אל מדווחת על תוצאות שיא לרבעון הראשון של שנת 2022, ומעלה את תחזית ה-EBITDA השנתי

החברה קוצרת את פירות התמקדותה ארוכת-הטווח במוצרים המיוחדים, תוך מיצוי ההזדמנויות הנובעות מהמגמה החיובית בשווקים

תל אביב, ישראל, 11 במאי 2022 – א.י.סי.אל גרופ בע"מ (NYSE: ICL) (TASE: ICL), חברה גלובלית מובילה למינרלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס 2022. המכירות הסתכמו ל- 2,525 מיליון דולר ברבעון, עלייה של 67% בהשוואה ל- 1,510 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח התפעולי הסתכם ב- 902 מיליון דולר, עלייה של 388% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, והרווח התפעולי המתואם בסך 880 מיליון דולר רשם עלייה של 376%. הרווח הנקי, בסך של 632 מיליון דולר, עלה ב- 368% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, ואילו הרווח הנקי המתואם, בסך של 613 מיליון דולר, עלה ב- 354%. ה-EBITDA המתואם הסתכם ב- 1,002 מיליון דולר, עלייה של 232% בהשוואה ל- 302 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאותיה הרבעוניות של א.י.סי.אל המשיכו לבטא את תוצאות התמקדותה האסטרטגית ארוכת-הטווח בפתרונות מיוחדים והרחבת העסקים עם לקוחותיה, וזכו לחיזוק משמעותי מעלייה ניכרת במחירי הסחורות. הביצועים החזקים נתמכו מעלייה בביקוש למוצרי החברה ומחירים גבוהים יותר במרבית השווקים, על אף עלויות גבוהות יותר של חומרי גלם ואתגרים גלובליים בשרשרת האספקה.

"א.י.סי.אל הציגה תוצאות שיא, על אף אי-הוודאות הגלובלית, ומינפה את גמישותה ופעילותה המגוונת לנוכח האתגרים הנמשכים בשרשרת האספקה. פעם נוספת, כל פעילויות המוצרים המיוחדים של החברה רשמו שיאים חדשים בתוצאות הרבעוניות, כאשר ארבעת החטיבות העסקיות שלנו תרמו לצמיחה המשמעותית ושיאים חדשים של כל הזמנים במכירות וב-EBITDA", מסר רביב צולר, נשיא ומנכ"ל א.י.סי.אל. המשכנו להתמקד בייצור ארוך טווח של תזרימי מזומנים באמצעות חדשנות בפעילות המוצרים המיוחדים שלנו ובאמצעות המשך התייעלות. השיבושים שנגרמו עקב מגפת הקורונה, הסנקציות והשפעות הפלישה הרוסית לאוקראינה, השפיעו באופן קיצוני על המגמות בשווקים ועשויים להמשיך ולהשפיע משמעותית על שווקי החקלאות, המזון והתעשייה הגלובליים בטווח הקרוב. נמשיך באופטימיזציה של יחסינו עם לקוחותינו וספקינו, על מנת לנווט דרך אתגרי שרשרת האספקה הגלובלית, ונפעל כדי להבטיח אספקה עקבית ומהימנה של מוצרים עבור לקוחותינו."

לאור תוצאות חזקות במיוחד ברבעון הראשון, יחד עם שינויים חדים במגמות השוק, החברה מעלה את תחזיותיה ביחס ל-EBITDA המתואם לשנת 2022 לטווח של 3,750 – 3,500 מיליון דולר, מתוכם כ- 1,300 - 1,400 מיליון דולר מפעילויות המוצרים המיוחדים שלה. (1a)

תוצאות הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית

תוצאות הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית אלו מבוססות על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ובלתי-מבוקרים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (תמצית דוחות כספיים ביניים), אשר הוכנו בהתאם לתקני חשבונאות מקובלים בינלאומיים (IFRS) המפורסמים על-ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB), ובהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 – Interim Financial Reporting, למעט אם צוין אחרת. תוצאות הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית כוללות מדדים כספיים מסוימים שאינם בהתאם ל-IFRS וכן אמירות צופות פני עתיד, המתוארים בפרק "נתונים פיננסיים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (non-GAAP)" ובפרק "מידע צופה פני עתיד", בהתאמה.

אודות החברה

איי.סי.אל גרופ בע"מ הינה חברה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים, המייצרת פתרונות המספקים מענה לאתגרי הקיימות הניצבים בפני האנושות בשוקי המזון, החקלאות והתעשייה הגלובליים. איי.סי.אל ממנפת את משאבי הברום, האשלג והפוספט הייחודיים שלה, את צוות עובדיה המיומן ואת התמקדותה במו"פ ובחדשנות טכנולוגית, על מנת להניע צמיחה בכל שוקי הקצה בהם היא פועלת. מניות החברה רשומות בבורסה לניירות ערך בניו יורק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב (סימול בבורסת ניו יורק - NYSE ובבורסת תל אביב - TASE: ICL). החברה מעסיקה מעל 12,000 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2021 הסתכמו בכ-7 מיליארד דולר. למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת: ¹www.icl-group.com.

¹ ההפניה לאתר האינטרנט של החברה נועדה להיות אזכור טקסטואלי לא-פעיל, והמידע המופיע באתר החברה או שגיש באמצעותו אינו מיועד להיות חלק מדוח רבעוני זה (טופס 6-K).

נתונים פיננסיים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים

1-12/2021		1-3/2021		1-3/2022		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
–	6,955	–	1,510	–	2,525	מכירות
38	2,611	33	495	49	1,245	רווח גולמי
17	1,210	12	185	36	902	רווח תפעולי
17	1,194	12	185	35	880	רווח תפעולי מתואם ⁽¹⁾
11	783	9	135	25	632	רווח נקי - לבעלי המניות של החברה
12	824	9	135	24	613	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה ⁽¹⁾
–	0.60	–	0.11	–	0.49	רווח מדולל למניה (בדולר)
–	0.64	–	0.11	–	0.48	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) ⁽²⁾
24	1,687	20	302	40	1,002	EBITDA מתואם ⁽²⁾
–	1,065	–	206	–	325	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
–	611	–	147	–	131	מזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר ⁽³⁾

(1) ראה טבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)" להלן.

(2) החל משנת 2022, הגדרת ה-EBITDA המתואם של החברה עודכנה. ה-EBITDA המתואם, בהתאם להגדרה הקודמת, ביחס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, ביום 31 במרס 2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, עמד על 977 מיליון דולר, 295 מיליון דולר ו-1,642 מיליון דולר, בהתאמה. למידע נוסף, ראה הערת disclaimer וטבלת "EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד" להלן.

(3) ראה "תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)" בדוחות הכספיים המצורפים.

אנו כוללים בדוח רבעוני זה גם מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, כגון רווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם. הנהלת החברה משתמשת ברווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם לצורך השוואה של התוצאות התפעוליות בין התקופות. החברה מחשבת את הרווח התפעולי המתואם על-ידי ביצוע התאמות לרווח התפעולי כמפורט בטבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)" מטה. התאמות מסוימות עשויות להישנות. החברה מחשבת את הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה על-ידי ביצוע התאמות לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה, כמפורט בטבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)" מטה, בנטרול השפעת המס של ההתאמות הללו. החברה מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על-ידי חילוק הרווח הנקי המתואם במוצא המשוכלל של מספר המניות הרגילות המדוללות. ה-EBITDA המתואם של החברה מחושב כרווח נקי לפני הוצאות מימון, נטו, מיסים על הכנסה, חלק ברווחים של השקעות כלולות (equity-accounted investees), פחת והפחתות וכן סעיפי התאמות המפורטים בטבלה המציגה את חישוב ה-EBITDA המתואם המאוחד והרווח המתואם המדולל למניה המאוחד לתקופות הפעילות המוצגות מטה, אשר הותאמו לצורך חישוב רווח תפעולי מתואם. החל משנת 2022, חישוב ה-EBITDA המתואם של החברה אינו כולל נטרול "רווח נקי מהכנסות מיעוט והון" (minority and equity income, net). בעוד ש"רווח נקי מהכנסות מיעוט והון" משקף את חלקו של משקיע הונו באחת מהפעילויות שבבעלות החברה, מאחר שה-EBITDA מתואם מודד את ביצועי החברה כמכלול, את פעילותה ואת יכולתה לעמוד בצרכי המזומנים בטרם הקצאת רווחים למשקיע ההוני, ההנהלה סבורה כי EBITDA מתואם לפני הפחתת פריט זה מספקת שיקוף טוב יותר. למידע נוסף אודות התאמה זו ביחס לתקופות עבר, ראה את טבלת יישוב ההפרשים תחת "EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד לתקופות הפעילות" להלן.

אין לראות ברווח התפעולי המתואם, ברווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, ברווח המתואם המדולל למניה או ב-EBITDA המתואם כתחליף לרווח התפעולי או לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה שנערכו בהתאם ל-IFRS, וכמו כן, ייתכן כי ההגדרות של החברה לרווח התפעולי המתואם, לרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, לרווח המתואם המדולל למניה ול-EBITDA המתואם, שונות מאלה המשמשות בחברות אחרות. בנוסף, חברות אחרות עשויות להשתמש במדדים אחרים לצורך הערכת ביצועיהן, ובכך להפחית את יכולת ההשוואתיות של המדדים של החברה שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS. למרות זאת, החברה מאמינה שהרווח התפעולי המתואם, הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, הרווח המתואם המדולל למניה וה-EBITDA המתואם מספקים מידע שימושי להנהלה ולמשקיעים באמצעות נטרול סעיפים מסוימים שההנהלה מאמינה שאינם מהווים אינדיקציה לפעילות המתמשכת של החברה. הנהלת החברה עושה שימוש במדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, על מנת להעריך את האסטרטגיות העסקיות של החברה ואת הביצועים של ההנהלה. החברה מאמינה כי מדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, מספקים מידע שימושי למשקיעים מכיוון שהם משפרים את יכולת ההשוואתיות של התוצאות הכספיות בין תקופות ומאפשרים שקיפות גדולה יותר של מדדים מרכזיים המשמשים להערכת הביצועים של החברה.

(א1) החברה מפרסמת תחזית על בסיס non-GAAP בלבד. החברה אינה מפרסמת התאמה של ה-EBITDA המתואם הצופה פני עתיד (non-GAAP) לרווח הנקי (הפסד) על בסיס GAAP, בשל הקושי הגלום בחיזוי ובכיסוי סכומים מסוימים אשר נחוצים להתאמה שכזו, במיוחד מאחר וסעיפים מיוחדים כגון ארגון מחדש, הוצאות משפטיות ונושאים אחרים, המשמשים לחישוב הרווח הנקי (הפסד) הצפוי, משתנים באופן משמעותי בהתאם לאירועים בפועל, החברה אינה מסוגלת לחזות על בסיס GAAP בוודאות סבירה את כל הניכויים הנדרשים על מנת לספק חישוב על בסיס GAAP של הרווח הנקי (הפסד) החזוי בשלב זה. הסכומים של ניכויים אלה עשויים להיות מהותיים, ולכן עלולים לגרום לרווח הנקי (הפסד) החזוי על בסיס GAAP להיות נמוך משמעותית מה-EBITDA המתואם החזוי (non-GAAP). התחזית מתייחסת רק לתאריך הפרסום. החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע צופה פני עתיד כך שישקף אירועים או נסיבות לאחר תאריך הודעה זו או אשר ישקף תוצאות בפועל, אלא אם נדרש על-פי חוק. פעילויות המתמקדות במוצרים מיוחדים מיוצגות על-ידי מגזרי המוצרים התעשייתיים ופתרונות חדשניים לחקלאות, וכן פעילות מוצרי הפוספט המיוחדים במגזר פתרונות הפוספט. אנו מציגים נתוני EBITDA של פעילות מוצרי הפוספט המיוחדים במגזר פתרונות הפוספט שכן אנו מאמינים שמידע זה יועיל למשקיעים בכך שהוא משקף את החלק המתמקד במוצרים מיוחדים במסגרת פעילותנו העסקית.

אנו מציגים ניתוח של השינויים שבין תקופה לתקופה בהתבסס על הגורמים המרכזיים אשר השפיעו על תוצאות החברה. ניתוח זה מתבסס בחלקו על הערכות ההנהלה באשר להשפעות של המגמות המרכזיות על עסקיה. ניתוח תוצאות הפעילות מבוסס על הדוחות הכספיים של החברה. יש לקרוא את ניתוח התוצאות ביחד עם הדוחות הכספיים של החברה.

התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)

1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,210	185	902	רווח תפעולי
(22)	–	(22)	פריטים הקשורים לעסקים שנמכרו ועלויות עסקה שנבעו מרכישות ⁽¹⁾
5	–	–	הוצאות בקשר עם מחלוקות והסדרים אחרים ⁽²⁾
1	–	–	ירידת ערך ומחיקת נכסים, הפרשה לסגירת אתר ועלויות שיקום ⁽³⁾
(16)	–	(22)	סך התאמות לרווח תפעולי
1,194	185	880	רווח תפעולי מתואם
783	135	632	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
(16)	–	(22)	סך התאמות לרווח תפעולי
57	–	3	סך התאמות מס ⁽⁴⁾
824	135	613	סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה

(1) בשנת 2022, הסכום משקף רווח הון ממימוש Novetide, מיום משותף בשיעור אחזקה של 50%. בשנת 2021, הסכום משקף רווח הון ממימוש נכס הממוקם באזור התעשייה של אשדוד בישראל וממימוש אתר Zhapu (סין) ממגזר מוצרים תעשייתיים, שקוזז בחלקו על-ידי התאמת תמורה מבוססת ביצועים בגין מימוש עסקים בשנים קודמות, וכן עלויות עסקה הקשורות לרכישות בברזיל.

(2) בשנת 2021, הסכום משקף עלויות יישוב מחלוקות בקשר עם סיום שותפות והליכי בורות בין איי.סי.אל איבריה לבין Nobian, והשבת עלויות בורות בקשר עם פרויקט האשלג באתיופיה, אשר קוזזו בחלקן על-ידי היפוך של הפרשה למע"מ בעקבות הכרעת בית משפט בברזיל.

(3) בשנת 2021, הסכום משקף מחיקת השקעה ראשונית (פיילוט) אשר לא התממשה בספרד וגידול בעלויות שיקום, שקוזזו על-ידי השבת ערך לאור התחזקות מחירי הפוספט.

(4) הן בשנת 2022 והן בשנת 2021, הסכומים משקפים את השפעות המס של התאמות שנעשו ברווח התפעולי. ביחס לשנת 2021, הסכום כולל גם הוצאות מס בקשר עם שחרור "רווחים כלואים" של החברה וחברות-בת ישראליות מסוימות.

EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד

חישוב ה-EBITDA המתואם נעשה כדלקמן:

1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
832	142	657	רווח לתקופה
122	20	34	הוצאות מימון, נטו
260	23	211	מיסים על הכנסה
(4)	–	–	בניכוי: חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,210	185	902	רווח תפעולי
493	117	122	פחת והפחתות
(16)	–	(22)	סך התאמות ⁽¹⁾
1,687	302	1,002	סך הכל EBITDA מתואם ⁽²⁾

(1) ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)" לעיל.

(2) ה-EBITDA המתואם, בהתאם להגדרה הקודמת, ביחס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, ביום 31 במרס 2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, עמד על 977 מיליון דולר, 295 מיליון דולר ו-1,642 מיליון דולר, בהתאמה.

חישוב הרווח המתואם המדולל למניה נעשה כדלקמן:

1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
783	135	632	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
(16)	–	(22)	התאמות ⁽¹⁾
57	–	3	סך התאמות המס
824	135	613	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה
1,287,051	1,282,912	1,290,965	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות (באלפים)
0.64	0.11	0.48	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) ⁽²⁾

(1) ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)" לעיל.

(2) הרווח המתואם המדולל למניה מחושב כדלקמן: חילוק הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות בחברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים).

1. ביום 16 בפברואר 2022, Belaruskali הכריזה על הפעלת סעיף "כוח עליון", באותו היום בו הוטל איסור מצד אוקראינה על משלוחי אשלג באמצעות רכבות, בנוסף לאיסור ייצוא אשלג שהוטל על-ידי הרשויות בליטא, לאחר ביטול החוזה בין חברת הרכבות הממשלתית של ליטא עם Belaruskali ביום 1 בפברואר 2022, מה שהוביל להיצע גלובלי הדוק של אשלג.
2. ביום 24 בפברואר 2022, החלה הפלישה הרוסית לאוקראינה, אשר הובילה להטלתן של סנקציות כלכליות משמעותיות על רוסיה ולמשבר הומניטרי באוקראינה. הגבלת ייצוא הדשנים מרוסיה, לצד עליית מחירי הגז הטבעי והמשך עליות ניכרות במחירי היבולים, בעיקר חיטה, הגבירו את הלחץ על מחירי הדשנים, המצויים גם כן במגמת עלייה. מאחר שמדובר במשבר מתמשך, אשר לא ניתן לחזות את התמשכותו, קיים קושי להעריך את השפעתו העתידית על תוצאות החברה ועל פעילותה. עם זאת, להערכת החברה, לא צפויות השפעות מהותיות לרעה על פעילותה העסקית. החברה בוחנת באופן שוטף את ההתפתחויות הנוגעות למשבר והשלכותיו האפשריות, ותבצע את ההתאמות הנדרשות בכדי למזער, ככל הניתן, את ההשפעות השליליות על תוצאות פעילותה.
3. מגפת הקורונה (COVID-19) ממשיכה לגרום לאי-ודאות עסקית וכלכלית ולתנודתיות בשווקים הגלובליים. במקביל, קיימת מגמת התאוששות בנפח הפעילות הכלכלית ברחבי העולם, המובילה, מחד גיסא לביקוש משמעותי למוצרים ושירותים מסוימים, ומאידך גיסא לשיבושים בשרשראות אספקה גלובליות. החברה ממשיכה לנקוט באמצעים להבטחת בריאותם ובטיחותם של עובדיה, ספקיה, שותפיה העסקיים האחרים והקהילות בקרבן היא פועלת, על מנת להבטיח, בין היתר, שמירה על רמת הפעילות והתפקוד הנאות בכל מתקניה השונים ברחבי העולם, ולמזער את ההשפעה הפוטנציאלית של המגפה על עסקיה של החברה.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר-מרס 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	185	(1,325)	1,510	רבעון ראשון 2021
	–	–	–	סך התאמות ברבעון ראשון 2021*
	185	(1,325)	1,510	סכומים מתואמים לרבעון ראשון 2021
	16	(109)	125	תרומת הפעילויות החדשות בברזיל
↑	5	17	(12)	כמות
↑	945	–	945	מחיר
↓	(22)	21	(43)	שערי חליפין
↓	(153)	(153)	–	חומרי גלם
↓	(23)	(23)	–	אנרגיה
↓	(25)	(25)	–	הובלה
↓	(48)	(48)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	880	(1,645)	2,525	סכומים מתואמים לרבעון ראשון 2022
	22	22	–	סך התאמות ברבעון ראשון 2022*
	902	(1,623)	2,525	רבעון ראשון 2022

* ראה לעיל "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)".

- תרומת הפעילות החדשה בברזיל – בחודש יולי 2021, השלימה החברה את רכישת ADS, הכוללת פעילות הזנת הצמח בדורם אמריקה.
- כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לכמויות מכירה גבוהות של חומצות במרבית האזורים ושל דשני פוספט, וכן לעלייה בכמויות המכירה של אשלג מאתר מפעלי ים המלח, המתאפיין ברווחיות גבוהה יותר. מגמה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, וכן ירידה בכמויות המכירה של מלחים מיוחדים ומוצרי Fertilizerplus, בעיקר באירופה.
- מחיר – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה של 344 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, וכן לעלייה במחירי המכירה של דשני פוספט, חומצות, מלחים, מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, מינרלים מיוחדים, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus.
- שערי חליפין – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות האירו ביחס לדולר, אשר השפעתו השלילית על המכירות עלה על ההשפעה החיובית בעלויות התפעול, וכן לייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, אשר הוביל להשפעה שלילית על עלויות התפעול.
- חומרי גלם – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקר מעלייה במחירי הגופרית שנצרכה במהלך הרבעון, וכן מעלייה במחירי דשני הקומודיטי וחומרי גלם המשמשים בייצור מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן.
- אנרגיה – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקר מעליית מחירי החשמל, בעיקר באירופה.
- הובלה – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות ההובלה.
- הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעלויות תפעול, בעיקר תשלומי תמלוגים על הכנסות גבוהות יותר.

הטבלה להלן מציגה מכירות על-פי אזורים גיאוגרפיים בהתאם למיקום הלקוחות:

1-3/2021		1-3/2022		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
25	384	29	737	אסיה
42	628	29	724	אירופה
7	109	20	516	דרום אמריקה
20	295	16	415	צפון אמריקה
6	94	6	133	שאר העולם
100	1,510	100	2,525	סך הכל

- **אסיה** – הגידול במכירות נבע בעיקר מעלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה של אשלג, דשני פוספט וחומצות, וכן מעלייה במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום.
- **אירופה** – הגידול במכירות נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה של אשלג, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus ודשני פוספט, וכן מעלייה במחירי המכירה ובכמויות המכירה של חומצות. הגידול קוץ בחלקו על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג, מוצרים מיוחדים לחקלאות, מוצרי Fertilizerplus ודשני פוספט, לצד ההשפעה השלילית של הפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.
- **דרום אמריקה** – הגידול במכירות נבע בעיקר מעלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה של אשלג, וכן מגידול בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות, הכוללים מכירות מפעילות ADS בברזיל שנרכשה על-ידי החברה. בנוסף, עליית מחירי המכירה של דשני פוספט וחומצה זרחתית לבנה (WPA) גם הם תרמו לגידול במכירות.
- **צפון אמריקה** – הגידול במכירות נבע בעיקר מעלייה במחירי המכירה של אשלג, דשני פוספט, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus ומעכבי בעירה מבוססי-זרחן. הגידול קוץ בחלקו על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג ותמיסות צלולות.
- **שאר העולם** – הגידול במכירות נבע בעיקר מעלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה של מוצרי דשנים מיוחדים, וכן מעלייה בכמויות המכירה ומחירי המכירה של אשלג.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו, ברבעון הראשון לשנת 2022, הסתכמו לסך של 34 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 20 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 14 מיליון דולר.

השינויים העיקריים הינם ירידה בסך 7 מיליון דולר בהפרשות להטבות עובדים לטווח ארוך ובהכנסות משערוך חכירות, עקב פיחות השקל ביחס לדולר, אשר היה גבוה יותר במהלך הרבעון המקביל אשתקד בהשוואה לרבעון הנוכחי. בנוסף, ירידה בסך 4 מיליון דולר בהכנסה מריבית מהוונת.

הוצאות מסים

הוצאות המס המדווחות ברבעון הראשון לשנת 2022 הסתכמו לסך של 211 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 23 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של 24%-ו-14%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הנמוך יחסית של החברה ברבעון המקביל אשתקד הינו בעיקר בשל פיחות השקל ביחס לדולר, אשר הביא להשפעה חיובית על הפרשות למיסים הנקובות בשקלים.

מוצרים תעשייתיים

מגזר המוצרים התעשייתיים מייצר ברום מתמיסה בריכוז גבוה בים המלח, וכן תרכובות מבוססות-ברום במתקנים בישראל, בהולנד ובסין. בנוסף, המגזר מייצר מלחים, מגנזיום כלוריד, מוצרים מבוססי-מגנזיה, מוצרים מבוססי-זרחן ונוזלים פונקציונליים.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,617	398	494	מכירות המגזר
1,601	394	488	מכירות ללקוחות חיצוניים
16	4	6	מכירות ללקוחות פנימיים
435	105	188	רווחי המגזר
65	17	15	פחת והפחתות
500	122	203	EBITDA מגזרי
74	17	22	השקעות הוניות

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- גידול במכירות ברום אלמנטרי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, שהונע על-ידי מחירים גבוהים יותר עקב היצע מוגבל בסין.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-ברום רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר לאור המעבר האסטרטגי להסכמים ארוכי טווח וביקוש חזק במרבית הענפים בשוק.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-זרחן רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, לאור עליית המחירים בשל היצע דחוק. יצרני זרחן סיניים החלו להציג סימני התאוששות, וזאת לאור הקלת ההגבלות הסביבתיות והאנרגיה שהוטלו על הייצור המקומי במהלך שנת 2021.
- התוצרת של מרבית קווי מוצרי המגנזיה והסידן של המגזר נמכרה במלואה עקב ביקוש חזק בשוקי-הקצה לתוספי תזונה ופרמצבטיקה.
- מכירות מלחי ים המלח עלו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה במחירי מלחי אשלגן כלורי תעשייתיים המשמשים בשוק קידוחי הנפט.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	105	(293)	398	רבעון ראשון 2021
↓	(12)	33	(45)	כמות
↑	149	–	149	מחיר
↓	(6)	2	(8)	שערי חליפין
↓	(26)	(26)	–	חומרי גלם
↓	(3)	(3)	–	אנרגיה
↓	(8)	(8)	–	הובלה
↓	(11)	(11)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	188	(306)	494	רבעון ראשון 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, בעיקר תמיסות צלולות, וכן של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, כמו גם של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום ומינרלים מיוחדים.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות של האירו ביחס לדולר, אשר הוביל להשפעה שלילית על המכירות הגבוהה מהשפעה החיובית על עלויות התפעול, וכן לייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, אשר הוביל לגידול בעלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי חומרי גלם המשמשים בייצור מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מגידול בעלויות ההובלה הימית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בתשלומי תמלוגים כתוצאה מגידול בהכנסות.

מגזר האשלג מייצר ומוכר בעיקר אשלג, מלחים, מגנזיום וחשמל. אשלג מופק בישראל ובספרד, תוך שימוש בתהליך אידוי לשם הפקתו מים המלח בישראל ובכרייה קונבנציונלית במכרה תת-קרקעי בספרד. המגזר כולל פעילות ייצור ומכירת מגנזיום טהור וסגסוגות מגנזיום, וכן ייצור ומכירת כלור וסילבניט. בנוסף, המגזר מוכר מוצרי מלח המופקים באתר האשלג בספרד. המגזר מפעיל תחנת כוח באתר סדום, המספקת חשמל לחברות אי.סי.אל בישראל (החשמל העודף נמכר ללקוחות חיצוניים), וכן קיטור לכל מתקני החברה באתר סדום.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,776	349	795	מכירות המגזר
1,401	254	648	מכירות אשלג ללקוחות חיצוניים
94	22	43	מכירות אשלג ללקוחות פנימיים
281	73	104	אחר וביטולים ⁽¹⁾
870	135	523	רווח גולמי
399	29	410	רווחי המגזר
148	33	40	פחת והפחתות
547	62	450	EBITDA מגזרי
270	59	62	השקעות הוניות
337	257	601	המחיר הנגזר הממוצע (בדולר) ⁽²⁾

(1) כולל בעיקר מלח המופק בספרד, מוצרים מבוססי-מגנזיום מתכתי, כלור ומכירת עודפי חשמל המופקים בתחנות הכוח של החברה בים המלח בישראל.

(2) המחיר הנגזר הממוצע (דולר לטון) של אשלג מחושב על-ידי חלוקת סך ההכנסה ממכירות אשלג בסך כמויות המכירה. הפער בין מחיר FOB (Free On Board) לבין המחיר הנגזר הממוצע נובע בעיקר מעלויות ההובלה הימית, מכירות בשוק המקומי (ישראל) ומכירות לצריכה פנימית (בין-מגזריות).

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מדד מחירי הדגנים רשם עלייה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022, בעקבות עלייה במחירי החיטה, פולי הסויה, התירס והאורז בשיעור של 38.4%, 28.7%, 27.2% ו-10.0%, בהתאמה. עליות מחירים אלו קשורות, בין היתר, להשפעתה המתמשכת של מגפת הקורונה על השווקים הגלובליים, צריכת המזון הגלובלית ואתגרים בשרשרת האספקה, וכן חששות גלובליים בנוגע לביטחון תזונתי, בייחוד בסין, שם אירע גל חדש של המגפה. עליות המחירים התחזקו עוד יותר עקב מלחמת רוסיה-אוקראינה, שהחלה ביום 24 בפברואר, בעיקר מחירי החיטה, באופן המשקף את חלקן היחסי של המדינות המעורבות בשוק החיטה הגלובלי.
- דוח ה-WASDE, שפורסם על-ידי משרד החקלאות האמריקני (USDA) בחודש אפריל 2022, תומך גם הוא בהערכה לעיל ומצביע על ירידה באומדן יחס מלאי הדגנים הגלובלי לצריכה השנתית, לשיעור של 28.5% לשנה החקלאית 2021/2022, בהשוואה לשיעור של 29.2% לשנה החקלאית 2020/2021, ושיעור של 30.5% לשנה החקלאית 2019/2020.
- מחירי האשלג זינקו במהלך הרבעון, בעקבות עליית מחירי הדגנים, כמתואר לעיל, וקיצו ביקוש עונתי נמוך, ובשל התחייבויותיהן של Uralkali ו-Canpotex מחודש ינואר 2022, לכמויות גלובליות עד לחודש אפריל 2022, בעקבות חששות גוברים לאספקה עקב הסנקציות נגד בלארוס. ביום 16 בפברואר 2022, הכריזה BPC על "כוח עליון" בעקבות איסור משלוחי האשלג שהוכרז באותו היום על-ידי אוקראינה ובעקבות איסור על ייצוא אשלג מבלארוס שהוטל על-ידי הרשויות בליטא, אשר ביטל את הסכם בין חברת הרכבות הממשלתית של ליטא לבין Belaruskali החל מיום 1 בפברואר. ההיצע הפך דחוק עוד יותר לאור סנקציות שונות שהוטלו בעקבות הפלישה הרוסית לאוקראינה. כמו כן, ביום 10 בינואר 2022, עצרה Yara את רכישת האשלג מ-Belaruskali, וביום 2 במרס 2022, האיחוד האירופי עצר לחלוטין את ייבוא האשלג מבלארוס, כחלק מהסנקציות הנזכרות לעיל.

- בחודש פברואר 2022, חתמה החברה על הסכמי מסגרת לאספקת אשלג ללקוחותיה בסין בשלוש השנים הקרובות (2022-2024). המחירים לכמויות שיסופקו תחת הסכמי המסגרת, ייקבעו בהתאם למחירי השוק השוררים בסין במועד האספקה הרלוונטי. במסגרת ההסכמים כאמור, חתמה החברה על הסכמים לאספקת כמות כוללת של 700,000 טון אשלג, עם אופציות הדדיות לאספקת כמות נוספת של 250,000 טון, עד סוף שנת 2022. מחיר המכירה המוסכם בחוזים כאמור עומד על 590 דולר לטון, עלייה של 343 דולר לטון בהשוואה למחירי החוזים הקודמים.
- בחודש פברואר 2022, חתמה החברה על חוזה לאספקת אשלג עם Indian Potash Limited (IPL), יבואנית האשלג הגדולה בהודו, בכמות כוללת של 600,000 טון, אשר יסופקו עד חודש דצמבר 2022. מחיר המכירה המוסכם בחוזה עומד על 590 דולר לטון CIFFO בנמלי הודו, עלייה של 145 דולר לטון בהשוואה למחירי החוזה הקודם. בחודש מרס 2022, חתמה החברה על הסכם חדש לטווח ארוך לאספקת אשלג ל-IPL לשנים 2022-2027, אשר יחליף את הסכם המסגרת החמש-שנתי הקודם, שנחתם בשנת 2019, ביחס ליתרת תקופת הסכם המסגרת הקודם. אי.סי.אל תספק 600,000 טון אשלג בשנת 2022 ו-600,000 אלף טון, בתוספת אופציות לכמות נוספת של 50,000 טון, בשנת 2023. בכל אחת מהשנים 2024-2027 תספק החברה ל-IPL 650,000 טון אשלג מדי שנה, לצד אופציה לכמות נוספת של 50,000 טון לשנה. מחיר המכירה לפי הסכם המסגרת החדש ייקבע בהתאם למחירי השוק השוררים בהודו במועד האספקה הרלוונטי.
- המחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג מתוצרת אי.סי.אל עמד על 601 דולר והוא משקף עלייה של 23% בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2021 ושל 134% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

מפעלי ים המלח

- תחנת השאיבה P-9 – התחנה החלה לפעול בתחילת שנת 2022.
- בחודש מרס 2022, בוצעה השבתת ייצור לצרכי תחזוקה שנתית.

אי.סי.אל איבריה

- פרויקט הרמפה של אי.סי.אל איבריה, אשר הושלם בהצלחה בשנת 2021, לצד השיפורים בתהליכי העיבוד במפעל באתר Súría, צפויים להגדיל את כושר הייצור, עד המחצית השנייה של שנת 2022, להיקף כושר ייצור שנתי של כ-1 מיליון טון, תוך הפחתת העלות לטון, ולהגיע בעתיד להיקף שנתי של עד 1.3 מיליון טון, לאחר השלמתן של התאמות נדרשות נוספות במכרה ובמתקני הייצור על פני הקרקע.

מגנזיום מתכתי

- נרשמה עלייה במכירות המגנזיום בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב הבטחתם של חוזים שנתיים במחירים גבוהים יותר, בעקבות מגבלות ייצור בקרב המתחרים והתאוששות הביקוש העולמי בשוקי-הקצה.

מידע מגזרי נוסף

שוק האשלג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

מחיר ממוצע		רבעון ראשון 2022	רבעון ראשון 2021	שינוי בהשוואה לרבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2021	שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2021
אשלג מגולען - ברזיל	CFR Spot (דולר לטון)	877	283	209.9%	787	11.4%
אשלג מגולען - צפון-מערב אירופה	CIF Spot/contract (אירו לטון)	618	235	163.0%	543	13.8%
אשלג סטנדרטי - דרום-מזרח אסיה	CFR Spot (דולר לטון)	656	248	164.5%	578	13.5%
ייבוא אשלג						
לברזיל	מיליוני טון	3.1	2.2	40.9%	3.4	(8.8)%
לסין	מיליוני טון	2.1	2.6	(19.2)%	1.6	31.3%
להודו	מיליוני טון	0.72	0.75	(4.0)%	0.5	44.0%

מקורות: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, אפריל 2022), FAI, נתוני המכס בברזיל ובסין.

אשלג - ייצור ומכירות

אלפי טון	1-3/2022	1-3/2021	1-12/2021
ייצור	1,093	1,152	4,514
סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)	1,150	1,075	4,434
מלאי סגירה	298	353	355

רבעון ראשון 2022

- **ייצור** - ייצור האשלג היה נמוך ב-59 אלף טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל הירידה בסך הייצור במפעלי ים המלח, לאור השבתת הייצור לצרכי תחזוקה בחודש מרס 2022 (אשר בשנת 2021 התבצעה בחודש אפריל), הירידה קוזה בעיקרה על-ידי עלייה בייצור באיי.סי.אל איבריה כתוצאה מחיבור הרמפה למכרה Cabanasses.

- **מכירות** - כמות האשלג שנמכרה הייתה גבוהה ב-75 אלף טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בעקבות העלייה בכמויות המכירה לברזיל, סין והודו, וקוזה בעיקרה על-ידי הירידה במכירות לארה"ב, בריטניה וספרד.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	29	(320)	349	רבעון ראשון 2021
↑	2	(15)	17	כמות
↑	441	–	441	מחיר
↓	(10)	2	(12)	שערי חליפין
↓	(11)	(11)	–	אנרגיה
↓	(9)	(9)	–	הובלה
↓	(32)	(32)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	410	(385)	795	רבעון ראשון 2022

- **כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של האשלג ממפעלי ים המלח, המתאפיין ברווחיות גבוהה יותר.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה של 344 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר הוביל להשפעה שלילית על המכירות הגבוהה מההשפעה החיובית על העלויות התפעוליות, וכן לייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, אשר הוביל להשפעה שלילית על הרווח התפעולי.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעליית מחירי החשמל, בעיקר באירופה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בעלויות ההובלה הימית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בהוצאות תפעול ובתשלומי תמלוגים, עקב הגידול בהכנסות.

פתרונות הפוספט

מגזר פתרונות הפוספט מפעיל את שרשרת ערך הפוספט של החברה, ועושה שימוש בסלע פוספט ובחומצה זרחתית באיכות דשן לייצור מוצרים מיוחדים מבוססי-פוספט שהינם בעלי ערך מוסף גבוה יותר, ובנוסף מייצר ומוכר דשנים מבוססי-פוספט.

ברבעון הראשון לשנת 2022, מכירות מוצרי פוספט מיוחדים הסתכמו לסך של 437 מיליון דולר והרווח התפעולי הסתכם לסך של 102 מיליון דולר, עלייה של כ-49% ו-191%, בהתאמה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח התפעולי נבעה בעיקרה מגידול בכמויות המכירה ועלייה במחירים, אשר קיזזו מחירי חומרי גלם גבוהים. על אף האתגרים הנמשכים בשרשרת האספקה הגלובלית, פריסתה הגלובלית של פעילות הייצור במגזר אפשרה הבטחת אספקה מהימנה ללקוחות ברחבי העולם.

מכירות מוצרי פוספט קומודיטי הסתכמו לסך של 361 מיליון דולר, עלייה של כ-74% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה משמעותית במחירי השוק. הרווח התפעולי הסתכם לסך של 98 מיליון דולר, עלייה של 91 מיליון דולר בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, שנבעה בעיקר ממחירים גבוהים ותוצאות חזקות במיזם המשותף YPH, וקוזה בחלקה על-ידי גידול בעלויות חומרי הגלם, בעיקר גופרית.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
2,254	502	798	מכירות המגזר
2,087	467	748	מכירות ללקוחות חיצוניים
167	35	50	מכירות ללקוחות פנימיים
294	42	200	רווחי המגזר
207	52	47	פחת והפחתות *
501	94	247	EBITDA מגזרי
228	48	49	השקעות הוניות

* עבור הרבעון הראשון לשנת 2022, מורכב מ-13 מיליון דולר בפעילות מוצרי פוספט מיוחדים ו-34 מיליון דולר בפעילות מוצרי פוספט קומודיטי. עבור הרבעון הראשון לשנת 2021, מורכב מ-13 מיליון דולר בפעילות מוצרי פוספט מיוחדים ו-39 מיליון דולר בפעילות מוצרי פוספט קומודיטי.

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- עלויות משמעותיות הן במחירים למוצרי פוספט מיוחדים והן בביקוש בכל האזורים, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב המשך אתגרי שרשרת האספקה שהביאו לעליית מחירי חומרי הגלם ועלויות הייצור.
- עלייה במכירות חומצה זרחתית לבנה (WPA) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, שהונעה על-ידי גידול בכמויות המכירה ומחירי המכירה בכל האזורים, אשר קוזה בחלקה על-ידי גידול בעלויות חומרי הגלם.
- YPH, המיזם המשותף בסין, המשיך לחוות ביקוש גובר למוצרי הפוספט המיוחדים ולחומצה זרחתית לחומרי קתודה פעילים (CAM), דוגמת ליתיום-ברזל-פוספט (LFP), המיועדת לסוללות המשמשות ברכבים חשמליים ופתרונות אגירת אנרגיה אחרים.
- בשל טביעת הרגל הגלובלית של אי.סי.אל, המגזר נהנה מצמיחה מהירה בשוק ה-CAM מבוססי-הפוספט גם מחוץ לשוק האסייתי, אשר הובילה במהלך הרבעון הראשון לגידול במכירות מוצרי פוספט מיוחדים וחומצה זרחתית בשווקים בצפון אמריקה, בדרום אמריקה ובאירופה.
- חלבוני חלב: נרשמה עלייה ניכרת במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, אשר הונעה על-ידי ביקוש חזק לרכיבי חלב עזים ואבקות חלב מיוחדות, לרבות חלבון חלב חדשני לשיפור הטעם והמרקם של יוגורט יווני וביישומי מזון אחרים.

- מחירי דשני הפוספט זינקו במהלך הרבעון, עקב המחסור המתמשך באספקה, בעיקר כתוצאה מאיסור ייצוא הדשנים שהטילה ממשלת סין החל מחודש אוקטובר 2021, כמו גם עקב מכסות ייצוא ה-DAP\MAP\NPK\NPS, שקבעה ממשלת רוסיה החל מחודש דצמבר 2021, כאשר ביום 24 בפברואר 2022, הפלישה הרוסית לאוקראינה הובילה להטלת סנקציות ולעלייה במחירי היבולים אשר הגבירה את עליית מחירי דשני הפוספט.
- מחירי ה-DAP בהודו רשמו עלייה ניכרת, בעיקר במחצית הראשונה של הרבעון, בעקבות ייבוא DAP מסיבי שנועד לחדש מלאי מקומי מדולל עבור עונת הראבי החקלאית, ועל רקע מחסור גלובלי באספקה. המחירים המשיכו לעלות במהלך המחצית השנייה של הרבעון, גם אם בקצב איטי יותר, עקב צבירת המלאי כאמור, הקצאת הסובסידיה של ממשלת הודו, בסך 420 מיליארד רופי, עבור K_2O - P_2O_5 , לשנה החקלאית 2022/23 בפברואר 2022, ולבסוף, חידוש הייצוא של PhosAgro (רוסיה) בחודש מרס.
- בארה"ב המשיכו מחירי דשני ה-DAP\MAP לזנק, בעיקר במהלך המחצית השנייה של הרבעון, עקב העלייה במחירי היבולים ופתיחתה המחודשת של מערכת נהר המיסיסיפי.
- בברזיל, עליית מחירי היבולים הובילה לעלייה ניכרת בביקוש ל-MAP, אשר הביאה לעלייה במחירו, בעיקר במהלך חודש מרס.
- בשוק הגופרית הגלובלי נרשמה עלייה במהלך הרבעון, אשר גברה לנוכח העלייה הגלובלית במחירי האנרגיה לאחר פרוץ מלחמת רוסיה-אוקראינה.
- ביום 24 בפברואר 2022, דיווחה OCP (מרוקו) כי המיזם המשותף שלה IMACID סגר את החוזה לרבעון הראשון לאספקת חומצה זרחתית להודו במחיר של 1,530 דולר לטון (CFR 100% P_2O_5), עלייה של 200 דולר לטון בהשוואה למחיר בחוזה מהרבעון הקודם. זוהי עליית המחירים השמינית ברציפות שנרשמה בחוזים הרבעוניים מאז הרבעון הראשון לשנת 2020, עם עלייה מצטברת של 940 דולר לטון.

מידע מגזרי נוסף

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים:

שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2021	רבעון רביעי 2021	שינוי בהשוואה לרבעון ראשון 2021	רבעון ראשון 2021	רבעון ראשון 2022		
16%	809	107%	455	940	CFR India Bulk Spot	DAP
20%	677	99%	408	813	CFR Brazil Bulk Spot	TSP
10%	395	111%	206	435	CFR Brazil inland 18-20% P_2O_5 Bulk Spot	SSP
44%	226	136%	138	325	Bulk FOB Adhoc monthly Bulk contract	גופרית

מקור: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, אפריל 2022).

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	42	(460)	502	רבעון ראשון 2021
↑	31	(47)	78	כמות
↑	229	–	229	מחיר
↓	(4)	7	(11)	שערי חליפין
↓	(87)	(87)	–	חומרי גלם
↓	(2)	(2)	–	אנרגיה
↓	(4)	(4)	–	הובלה
↓	(5)	(5)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	200	(598)	798	רבעון ראשון 2022

- כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מכמויות מכירה גבוהות של חומצות במרבית האזורים, ומעלייה בכמויות המכירה של דשני פוספט.
- מחיר – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעליית מחירי המכירה של דשני פוספט, חומצות, מלחים ותוספי מזון מבוססי-פוספט.
- שערי חליפין – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר ולפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר הובילו להשפעה שלילית על הרווח התפעולי.
- חומרי גלם – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעליית מחירי הגופרית שנצרכה במהלך הרבעון.
- הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לתשלומי תמלוגים גבוהים יותר, המחושבים על-פי שווי הכמות שיוצרה, וכן עלויות תפעול גבוהות יותר לאור השבתת ייצור במתקן ברותם ישראל, בת יותר משבוע במהלך חודש מרס, לצורכי תחזוקה שנתית.

פתרונות חדשניים לחקלאות

מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות שואף להגיע להובלה גלובלית בשוקי הדשנים המיוחדים באמצעות חיזוק מעמדו בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גננות נוי, מדשאות ואדריכלות נוף, דשנים ו-FertilizerpluS, תוך התמקדות בשווקים הנמצאים בצמיחה מהירה כגון ברזיל, הודו וסין. בנוסף, שואף המגזר למנף את יכולות המחקר והפיתוח הייחודיות שלו, ניסיונו האגרונומי הניכר, נוכחותו הגלובלית, האינטגרציה האנכית לאשלג, פוספט ולפוליסולפט, ויכולותיו בתחום הכימיה, וכן להטמיע וליצור סינרגיות מפעילויות עסקיות שנרכשו. איי.סי.אל פועלת בהתמדה להרחבת סל הפתרונות המיוחדים שמציעה החברה להזנת, טיפוח ובריאות הצמח, הכולל דשנים ביעילות מוגברת ובשחרור מבוקר (CRF), דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים ודשנים ישירים (MKP/MAP/PeKacid), סדרת מוצרי FertilizerpluS, מיקרו-נוטריינטים לקרקע ולעלווה, נוטריינטים שניוניים, ביוסטימולנטים (זרזי צמיחה), מוצרים לשיקום וטיפול בזרעים ותוספים.

בהמשך להתמקדות החברה בצמיחה ארוכת טווח באמצעות הפתרונות החדשנים והמגוונים לחקלאות, התקבלה החלטה בנוגע למבנה הניהולי של חברה, לפיה החל מחודש ינואר 2022, הפעילויות של איי.סי.אל Boulby ושל חברות מסוימות באירופה הועברו ממגזר האשלג ופתרונות הפוספט, בהתאמה, למגזר פתרונות חדשניים לחקלאות. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי המבני של מגזרי ברי דיווח.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,670	340	566	מכירות המגזר
1,644	337	556	מכירות ללקוחות חיצוניים
26	3	10	מכירות ללקוחות פנימיים
135	20	93	רווחי המגזר
62	13	17	פחת והפחתות
197	33	110	EBITDA מגזרי
74	13	17	השקעות הוניות

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- נרשמה עלייה ברווחי המגזר ברבעון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב עלייה במחירי המכירה במרבית האזורים וקווי הפעילות, לרבות עסקים חדשים שנרכשו בברזיל.
- העלייה במחירי השוק הונעה על-ידי עלייה במחירי חומרי הגלם, בעיקר חנקן, פוספט ואשלג.
- המכירות לשוק מוצרי החקלאות המיוחדים רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב גידול במחירי המכירה של דשנים ישירים, דשנים נוזליים ודשנים בשחרור מבוקר, כמו גם ביצועים חזקים של הפעילויות העסקיות החדשות שרכשה החברה בברזיל. העלייה במחירי המכירה נצפתה בכל האזורים.
- נרשמה עלייה במכירות של פעילות המדשאות וגינון הנוי (T&O) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה במחירי המכירה.
- מכירות Fertilizerplus (קו מוצרי הפוליסולפט) רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה במחירי המכירה.

א.י.סי.אל Boulby

- ייצור הפוליסולפט עלה ב-30% ברבעון הראשון לשנת 2022, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, להיקף של 238 אלף טון.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	20	(320)	340	רבעון ראשון 2021
↑	16	(109)	125	תרומת הפעילויות החדשות בברזיל
↓	(9)	23	(32)	כמות
↑	146	–	146	מחיר
↓	(1)	12	(13)	שערי חליפין
↓	(59)	(59)	–	חומרי גלם
↓	(8)	(8)	–	אנרגיה
↓	(5)	(5)	–	הובלה
↓	(7)	(7)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	93	(473)	566	רבעון ראשון 2022

- **תרומת הפעילות החדשה בברזיל** – בחודש יולי 2021, השלימה החברה את רכישת פעילות הזנת הצמח הדרום-אמריקנית של Compass Minerals América do Sul S.A. (להלן – ADS).
- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מכמויות מכירה נמוכות יותר של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus, בעיקר בשל פעולות השיקום המתמשכות באתר איי.סי.אל Ludwigshafen בגרמניה, בהמשך לאירוע השריפה מרבעון שלישי של 2021, אשר הביאו להפסקת ייצור באתר עד לחודש מאי 2022.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי המכירה במרבית קווי הפעילות, בעיקר של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי דשני קומודיטי ואמוניה.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעליית מחירי החשמל, בעיקר באירופה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בעלויות ההובלה הימית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעמלות מכירה ששולמו כתוצאה מגידול במכירות.

מקורות ושימושים של מזומנים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

ברבעון הראשון של 2022, המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו לסך של 325 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 206 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע מתוצאות חזקות יותר של הפעילות השוטפת ברבעון הנוכחי.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

ברבעון הראשון של 2022, המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו לסך של 107 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 203 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. קיטון זה נובע בעיקר מרכישת Fertiláqua ברבעון המקביל אשתקד, לצד תקבולים שנתקבלו ממכירה של נכס והשקעה בחברה מוחזקת ברבעון הנוכחי.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

ברבעון הראשון של 2022, מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו לסך של 260 מיליון דולר, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של 62 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מתשלומי דיבידנד גבוהים יותר ופירעון גבוה יותר של אשראי לטווח קצר מבנקים ברבעון הנוכחי.

התחייבויות פיננסיות, נטו

בחודש מרס 2022, פרעה החברה סך של 392 מיליון ש"ח (כ-123 מיליון דולר) של אג"ח סדרה ה', בהתאם לתאריך הקבוע בהסכם ההלוואה.

נכון ליום 31 במרס 2022, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של החברה עמדו על סך של 2,376 מיליון דולר, ירידה של 73 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021.

מסגרות אשראי

סך מסגרת איגוח הלקוחות של החברה עומד על 300 מיליון דולר. נכון ליום 31 במרס 2022, ניצלה החברה כ-178 מיליון דולר מסך המסגרת.

לחברה מסגרות אשראי לזמן ארוך בהיקף של 1,200 מיליון דולר, מתוכן ניצלה כ-322 מיליון דולר נכון ליום 31 במרס 2022.

החברה רשאית למשוך סכום של עד 230 מיליון ריאל ברזילאי (כ-48 מיליון דולר) מבנק MUFG. נכון ליום 31 במרס 2022, החברה משכה סכום של 180 מיליון ריאל ברזילאי (כ-38 מיליון דולר), שמועד פירעונו יחול בחודש מרס 2023. לאחר מועד הדיווח, החברה החליטה על פירעון מוקדם של הסכום האמור, ולא יהא באפשרותה למושכו שוב.

S&P

בחודש יוני 2021, אשררה סוכנות דירוג האשראי S&P את דירוג האשראי הבינלאומי וחוב בכיר בלתי-מובטח של החברה, "BBB-". בנוסף, סוכנות דירוג האשראי S&P מעלות אשררה את דירוג האשראי של החברה, "ilAA" עם תחזית דירוג יציבה.

Fitch Ratings

בחודש יוני 2021, אשררה סוכנות דירוג האשראי Fitch Ratings את תחזית דירוג האשראי לטווח-ארוך וחוב בכיר בלתי-מובטח, "BBB-". תחזית דירוג האשראי לטווח-ארוך הינה יציבה.

אמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 במרס 2022, עמדה החברה בכל אמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה.

אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, לא חלו שינויים משמעותיים באומדנים חשבונאיים קריטיים כפי שתוארו בדוחות השנתיים המאוחדים (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

עדכונים בדבר דירקטורים וחברי הנהלה בכירה

ביום 1 בינואר 2022, החל מר אבירם להב לכהן כסמנכ"ל הכספים (CFO) של אי.סי.אל וחבר בצוות ההנהלה הבכירה (GEC) של החברה, והחליף בתפקיד את סמנכ"ל הכספים הקודם של אי.סי.אל, מר קובי אלטמן.

ביום 27 בינואר 2022, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את מינויה של גב' דפנה גרובר לדירקטורית חיצונית בחברה, לכהונה בת שלוש שנים, חלף גב' רות רלבג.

ביום 30 במרס 2022, אישרה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות ("האסיפה השנתית") את חידוש מינויים לשנת כהונה נוספת של חברי דירקטוריון החברה המנויים להלן: ה"ה יואב דופלט, אביעד קאופמן, אבישר פז, שגיא קאבלה, עובדיה עלי, ראם עמינח, ליאור רייטבלט, ציפי עוזר-ערמון וגדי לסיך. עוד אישרה האסיפה השנתית את חידוש מינויה של פירמת רואי החשבון סומך חייקין, חברה ברשת KPMG International, לתפקיד המבקר החיצוני של החברה, וכן מדיניות תגמול חדשה לנושאי משרה בחברה; תנאי תגמול מתוקנים למר יואב דופלט, יו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה, החל מיום 1 ביולי 2022, לרבות מענק הוני לטווח ארוך (LTI) לשנים 2022-2024, בדמות אופציות, וכן מענק הוני לטווח ארוך (LTI) עבור נושא ומנכ"ל החברה, מר רביב צולר, לשנים 2022-2024, בדמות אופציות.

ביום 8 במאי 2022, בחנה ועדת הביקורת והמאזן של החברה, כמדי שנה, את סבירותם של דמי הניהול ששולמו לחברה לישראל בע"מ בגין שנת 2021, ביחס לשירותים שסופקו לחברה על-ידי החברה לישראל בע"מ במהלך שנת 2021 בפועל, בהתאם לקבוע בהסכם שירותי הניהול בין החברה לבין החברה לישראל ("הסכם הניהול"), וקבעה כי דמי הניהול היו סבירים. בהקשר זה יצוין, כי בהמשך לאישור בעלי המניות בחברה באסיפה השנתית, הסכם הניהול צפוי להתבטל החל מיום 1 ביולי 2022, וממועד זה ישולם גמול דירקטורים כמקובל בחברה לדירקטורים באי.סי.אל שהינם נושאי משרה בחברה לישראל (למעט מר יואב דופלט, אשר לגביו חל הסדר תגמול נפרד).

לאחר תאריך הדוח, במהלך חודש אפריל 2022, פירמת דירוג ה-ESG (סביבה, חברה וממשל תאגידי) הישראלית 'אנטרופי ממשל תאגידי', עדכנה והעלתה את דירוג הממשל התאגידי של החברה, מדירוג של Reasonable+ לדירוג Advanced. בכוונת החברה להמשיך ולפעול לשיפור הממשל התאגידי שלה, בין היתר באמצעות המשך טיוב תמהיל הדירקטוריון ועצמאותו.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, לא חלו שינויים משמעותיים בגורמי הסיכון כפי שתוארו בדוח השנתי (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכונים שוק

ראה התייחסות ב"סעיף 11 – גילוי בדבר חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכונים שוק" בדוח השנתי של החברה (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

הליכים משפטיים

למידע אודות הליכים משפטיים והתחייבויות תלויות נוספות, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים של החברה.

הצהרה בנוגע למידע צופה פני עתיד

דוח זה כולל אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עושות על-פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשויה", "מצפה", "ייתכן", "מתכננת", "מתכוונת", "מעריכה", "שואפת", "חזוי", "יעדים", "פוטנציאל", וכד'.
אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בדוח זה וכוללות, בין היתר, אמירות ביחס לכוונתיה של החברה, הערכותיה או ציפיותיה הנוכחיות. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות וההנחות של ההנהלה ועל המידע הזמין העומד בפני הנהלת החברה נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כרוכות בסיכונים מימוש ואי ודאויות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המבוטאות או המשתמעות באמירות צופות פני העתיד בשל גורמים שונים, לרבות, אך לא רק:

שינויים בשערי החליפין או במחירים בהשוואה לאלו הנוכחיים; אובדן או פגיעה ברישיונות עסקיים, היתרים או זיכיונות להפקת מחצבים; תנודתיות של היצע וביקוש והשפעה של תחרות; פערים בין עתודות החברה בפועל לאומדן העתודות שלה; אסונות טבע; אי-הצלחה ב"קצירת" המלח, אשר עשויה להביא להצטברות מלח בקרקעית בריכת אידיז מס' 5 בים המלח; הקמת תחנת שאיבה חדשה; תקלות במתקני השילוח של החברה בנמלי הים או הגבלות רגולטוריות המשפיעות על יכולתנו לייצא את מוצרינו לחו"ל; תנאי שוק גלובליים והתנאים המדיניים והכלכליים במדינות שבהן אנו פועלים; עלויות מחירים או מחסור בחומרי הגלם העיקריים שלנו; עיכובים בהשלמת פרויקטים גדולים על-ידי קבלני משנה ו/או ביטול הסכמים עם קבלני משנה ו/או התחייבויות של גופים ממשלתיים; הזרמת כמויות גדולות של מים לים המלח עשויה להשפיע לרעה על הייצור במפעלינו; סכסוכי עבודה, עיצומים ושבתות שבהם מעורבים עובדינו; התחייבויות לפנסיה וביטוחי בריאות; מגפת הקורונה המתמשכת (COVID-19), אשר השפיעה, ועשויה להמשיך להשפיע, על מכירות החברה, תוצאות פעילותה ופעילויות העסקיות בכך שתשבש את יכולתנו לרכוש חומרי גלם, תשפיע לרעה על הביקוש ורמות המחיר של חלק ממוצרינו, תשבש את יכולתנו למכור ו/או להפיץ מוצרים, תשפיע על יכולתם של לקוחות לשלם לנו עבור רכישות עבר ורכישות עתידיות ו/או תגרום לסגירה זמנית של מתקנינו או מתקנים של ספקינו או לקוחותינו וקבלני הייצור שלהם, תגביל את יכולתנו לנסוע ולתמוך במתקני החברה ובמתקני לקוחותינו ברחבי העולם; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פסיקאליים חדשים; שינויים בהערכות ואומדני החברה המשמשים בסיס להכרה ואופן המדידה של נכסים והתחייבויות; התחייבויות למס גבוהות יותר; אי הצלחה בשילובן או מימושן של הסינרגיות ממיזוגים ומרכישות של עסקים, שינויים מבניים ו/או עסקאות משותפות; תנודות בשערי חליפין; עלייה בשיעורי הריבית; בדיקות או חקירות ממשלתיות; שיבוש מערכות המידע שלנו או של ספקי השירות שלנו, או פריצות למערכות המידע שלנו או של ספקי השירות שלנו; אי-יכולת לגייס ו/או לשמר אנשי מפתח; חוסר יכולת לממש הטבות צפויות מתוכניות התייעלות על-פי לוחות הזמנים הצפויים; חוסר יכולת לפעול בשווקים הפיננסיים בתנאים נוחים; מחזוריות הפעילות של החברה; שינויים בביקוש לדשנים בעקבות ירידה במחירי התוצרת החקלאית, מחסור באשראי זמין, תנאי מזג אוויר, מדיניות ממשלתית או גורמים אחרים שאינם בשליטתנו; מכירות מוצרי המגנזיום של החברה עשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת החברה; יכולתנו להשיג היתרים ואישורים מן הרשויות בישראל להמשך פעילות כריית הפוספטים של החברה ברותם אמפרט ישראל; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; אי-ודאויות הקשורות לפרישתה של בריטניה מהאיחוד האירופי; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; עלות ציוד לחקיקת רגולציה סביבתית ומגבלות רישוי; חוקים ותקנות, כמו גם השפעות פיזיות, הקשורים לשינוי האקלים ופליטות גזי חממה; הליכים משפטיים, בוררות ורגולציה; חשיפה לאחריות צד ג' ולחבות מוצר; השבות מוצרים (recalls) או תביעות חבות אחרות כתוצאה מחששות בעניין בטיחות מוזן או מחלות הנישאות במזון; כיסוי

ביטוחי שאינו מספק; השלמת עסקאות, רכישות ומיזוגים; מלחמה ו/או פעולות טרור ו/או אי-יציבות פוליטית, כלכלית וביטחונית בישראל ובאזור; הגשת תביעות ייצוגיות ותביעות נגזרות כנגד החברה, מנהליה וחברי הדירקטוריון; החברה חשופה לסיכונים הקשורים לפעילותה הנוכחית ולפעילות עתידית בשוקים מתעוררים; וכן גורמי סיכון אחרים המפורטים ב"סעיף 3 - מידע עיקרי- ד. גורמי סיכון" בדוחות הכספיים השנתיים של החברה בטופס 20-F לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) ביום 23 בפברואר 2022 ("הדוח השנתי").

אמירות צופות פני עתיד נכונות רק למועד בו נאמרו, והחברה אינה מתחייבת לעדכן לאורו של מידע חדש או התפתחויות עתידיות, או לפרסם כל עדכון פומבי ביחס לאמירות אלה על מנת לשקף אירועים או נסיבות מאוחרים יותר או לשקף את התרחשותם של אירועים בלתי-צפויים.

יש לקרוא דוח זה לרבעון הראשון של שנת 2022 ("הדוח הרבעוני") ביחד עם הדוח השנתי בטופס 20-F לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("הדוח השנתי") שפרסמה החברה, ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו ל-SEC בארה"ב.

איי.סי.אל גרופ בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
במיליוני דולר של ארה"ב
ליום 31 במרס 2022



תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			נכסים שוטפים
473	157	439	מזומנים ושווי מזומנים
91	99	93	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
1,418	1,056	1,898	לקוחות
1,570	1,195	1,673	מלאי
357	481	355	הוצאות מראש וחייבים אחרים
3,909	2,988	4,458	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
147	136	142	נכסי מיסים נדחים
5,754	5,531	5,797	רכוש קבוע
867	709	889	נכסים בלתי מוחשיים
403	356	378	נכסים אחרים שאינם שוטפים
7,171	6,732	7,206	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
11,080	9,720	11,664	סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
577	617	506	אשראי לזמן קצר
1,064	752	1,078	ספקים
59	54	56	הפרשות
912	735	1,049	זכאים אחרים
2,612	2,158	2,689	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
2,436	2,121	2,402	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
384	320	406	התחייבויות מיסים נדחים
564	620	511	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
278	262	275	הפרשות לזמן ארוך
70	75	64	אחרות
3,732	3,398	3,658	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
6,344	5,556	6,347	סה"כ התחייבויות
			הון
4,527	4,000	5,083	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
209	164	234	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,736	4,164	5,317	סה"כ הון
11,080	9,720	11,664	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 המניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
6,955	1,510	2,525	מכירות
4,344	1,015	1,280	עלות המכירות
2,611	495	1,245	רווח גולמי
1,067	229	279	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
276	62	69	הוצאות הנהלה וכלליות
64	15	18	הוצאות מחקר ופיתוח
57	5	—	הוצאות אחרות
(63)	(1)	(23)	הכנסות אחרות
1,210	185	902	רווח תפעולי
216	60	67	הוצאות מימון
(94)	(40)	(33)	הכנסות מימון
122	20	34	הוצאות מימון, נטו
4	—	—	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,092	165	868	רווח לפני מיסים על הכנסה
260	23	211	מיסים על הכנסה
832	142	657	רווח לתקופה
49	7	25	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
783	135	632	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
0.61	0.11	0.49	רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:
0.60	0.11	0.49	רווח בסיסי למניה (בדולר)
			רווח מדולל למניה (בדולר)
1,282,807	1,280,700	1,285,811	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:
1,287,051	1,282,912	1,290,965	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
832	142	657	רווח לתקופה
			רכיבים של רווח כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(105)	(64)	57	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(15)	29	17	שינוי בשווי הוגן של גידור תזרימי מזומנים שהוכר בדוח רווח והפסד
13	(37)	(19)	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידור תזרימי מזומנים
–	2	1	מיסים בגין רכיבים אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(107)	(70)	56	
			רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
155	28	–	שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
85	10	42	רווחים אקטוארים מתוכניות הטבה מוגדרת
(44)	(2)	(7)	מיסים בגין רכיבים אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
196	36	35	
921	108	748	סה"כ רווח כולל לתקופה
54	6	25	רווח כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
867	102	723	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
832	142	657	רווח לתקופה התאמות:
490	117	122	פחת והפחתות
(6)	-	-	היפוך ירידת ערך של רכוש קבוע
99	53	41	הפרשי שער, ריבית ונגזרים, נטו
260	23	211	הוצאות מיסים
(4)	(21)	(18)	שינוי בהפרשות
(21)	2	(20)	אחר
818	174	336	
(267)	30	(87)	שינוי במלאי
(426)	(147)	(469)	שינוי בלקוחות
274	39	(6)	שינוי בספקים
9	(9)	(1)	שינוי בחייבים אחרים
107	(12)	43	שינוי בזכאים אחרים
(303)	(99)	(520)	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
(89)	(18)	(16)	ריבית ששולמה, נטו
(193)	7	(132)	מס הכנסה שהתקבל (ששולם), נטו מהחזרים
1,065	206	325	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
355	8	(8)	תקבולים (תשלומים) מפקדונות והשקעות, נטו
(365)	(64)	-	צירופי עסקים
(611)	(147)	(131)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
39	-	20	תמורה ממכירת עסקים ונכסים, נטו מהוצאות עסקה
3	-	12	אחר
(579)	(203)	(107)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(276)	(34)	(169)	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
1,230	310	343	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(1,120)	(311)	(356)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(58)	(41)	(97)	פירעון אשראי לזמן קצר, נטו
(17)	14	19	תקבולים (תשלומים) בגין נגזר המשמש לגידור תזרימי
(3)	-	-	מזומנים
(244)	(62)	(260)	אחר
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
242	(59)	(42)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
214	214	473	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
17	2	8	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי
473	157	439	מזומנים
			מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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 31 במרס 2022
4,736	209	4,527	4,321	(260)	138	(444)	224	548	יתרה ליום 1 בינואר 2022
2	–	2	–	–	1	–	1	–	תשלום מבוסס מניות
(169)	–	(169)	(169)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
748	25	723	667	–	(1)	57	–	–	רווח כולל לתקופה
5,317	234	5,083	4,819	(260)	138	(387)	225	548	יתרה ליום 31 במרס 2022

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 31 במרס 2021
4,088	158	3,930	3,752	(260)	22	(334)	204	546	יתרה ליום 1 בינואר 2021
2	–	2	–	–	(1)	–	3	–	תשלום מבוסס מניות
(34)	–	(34)	(34)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
108	6	102	143	–	22	(63)	–	–	רווח כולל לתקופה
4,164	164	4,000	3,861	(260)	43	(397)	207	546	יתרה ליום 31 במרס 2021

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 \$									
									לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
4,088	158	3,930	3,752	(260)	22	(334)	204	546	יתרה ליום 1 בינואר 2021
6	–	6	–	–	(16)	–	20	2	תשלום מבוסס מניות
(279)	(3)	(276)	(276)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
921	54	867	845	–	132	(110)	–	–	רווח כולל לשנה
4,736	209	4,527	4,321	(260)	138	(444)	224	548	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

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

באור 1 – כללי

א. הישות המדווחת

איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן – החברה או ICL), הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (TASE) ובבורסה בניו-יורק (NYSE) תחת הסימול: "ICL". כתובת מטה החברה 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 תחת הסימול "חל". המדינה מחזיקה במניית מדינה מיוחדת בחברה ובמספר חברות מאוחדות שלה, המקנה למדינה את הזכות להגן על האינטרסים החיוניים שלה.

החברה, החברות המאוחדות והכלולות שלה (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 שוקי קצה (end-markets) עיקריים: החקלאות והתעשייה (כולל מזון). מוצריה של החברה משמשים בעיקר בתחומי חקלאות, אלקטרוניקה, מזון, קידוחי נפט וגז, טיהור והתפלת מים, בנייה, דטרגנטים, קוסמטיקה, תרופות ורכב.

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-IAS 34, *דיווח כספי לתקופות ביניים*, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים והבאורים אינם מבוקרים ויש לקרוא אתם ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה הכלולים בדוחות השנתיים במסגרת טופס 20-F ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן – הדוחות הכספיים השנתיים), כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב ("SEC").

המדיניות החשבונאית וההנחות אשר שימשו בעריכת תמצית 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.

סיווגים

החברה ביצעה מספר סיווגים לא מהותיים במספרי השוואה על מנת להתאימם לאופן הסיווג בדוחות הכספיים הנוכחיים. לסיווגים האמורים אין כל השפעה על סך הרווח (הפסד).

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. מידע בקשר למגזרי פעילות

איי.סי.אל הינה חברה גלובלית של מינרלים מיוחדים, 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.

בהמשך להתמקדות החברה בצמיחה ארוכת טווח באמצעות הפתרונות החדשניים והמגוונים לחקלאות, התקבלה החלטה בנוגע למבנה הניהולי של חברה, לפיה החל מחודש ינואר 2022, הפעילויות של איי.סי.אל Boulby ושל חברות מסוימות באירופה הועברו ממגזרי האשלג ופתרונות הפוספט, בהתאמה, למגזר פתרונות חדשניים לחקלאות. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי המבני של מגזרי ברי דיווח.

מוצרים תעשייתיים – מגזר מוצרים תעשייתיים מייצר ברום מתמיסה הנוצרת כתוצר לוואי 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, בהולנד ובסין. בנוסף, מגזר מוצרים תעשייתיים מייצר מלח בדרגות שונות, מגנזיום-כלוריד ומוצרי מינרלים מיוחדים אחרים. כמו כן, המגזר עוסק בייצור ושיווק של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ומוצרים נוספים מבוססי-זרחן.

אשלג – מגזר האשלג מייצר ומוכר בעיקר אשלג, מלח, מגנזיום וחשמל. אשלג מיוצר בישראל ובספרד, באמצעות שימוש בתהליך אידוי לשם הפקת אשלג מים המלח בישראל ובתהליכי כרייה קונבנציונליים ממכרה תת-קרקעי בספרד. המגזר כולל גם את פעילות המגנזיום, אשר במסגרתה מיוצרים, משווקים ונמכרים מגנזיום טהור וסגסוגות מגנזיום, וכן ייצור ומכירה של כלור וסילבניט. בנוסף, מגזר האשלג מוכר מוצרי מלח המופק באתר שבספרד. לחברה תחנת כוח בסדום, המספקת חשמל לחברות החברה בישראל (עודפי חשמל נמכרים ללקוחות חיצוניים) וקיטור למתקנים 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 ובסין.

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 לתעשייה המזון כוללים רכיבי מזון פונקציונליים ותוספי פוספט, המספקים פתרונות מרקם וציבוק 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 רכיבי חלב אורגני וחלבוני מי-גבינה לתעשיית רכיבי המזון.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי (המשך)

1. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

פתרונות חדשניים לחקלאות – מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות שואף להגיע להובלה גלובלית בשוקי הדשנים המיוחדים באמצעות חיזוק מעמדו 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, לפוספט, לפוליסולפט ויכולות בתחום הכימיה, לצד שילוב וייצור סינרגיות מעסקים שנרכשו.

החברה פועלת בהתמדה להרחבת סל הפתרונות המיוחדים שמציעה החברה להזנה, טיפוח ובריאות הצמח, הכולל דשנים ביעילות מוגברת ובשחרור מבוקר (CRF), דשנים אורגנים, דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים ודשנים ישירים (MKP/MAP/PeKacid), מיקרו-נוטריינטים לקרקע ולעלווה, נוטריינטים שניוניים, ביוסטימולנטים (זרזי צמיחה), מוצרים לשיקום וטיפול בקרקע, מוצרי טיפול בזרעים ומוצרי חיזוק חסינות הצמח (adjuvants).

מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות מפתח, מייצר, משווק ומוכר את מוצריו ברחבי העולם, בעיקר בדרום אמריקה, אירופה, אסיה, צפון אמריקה וישראל. המגזר מייצר דשנים מיוחדים מסיסים במים בבולגיה, ישראל וספרד, מוצרי גננות נוי, מדשאות ועיצוב נוף בבריטניה וספרד, דשנים נוזליים בישראל, ספרד וסין, דשנים ישירים מסיסים בסין וישראל, דשנים בשחרור מבוקר בהולנד, ברזיל וארה"ב. כמו גם, נוטריינטים שניוניים, ביוסטימולנטים, מרככי אדמה, מוצרי טיפול בזרעים ותוספים בברזיל.

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. קטגוריה זו כוללת סטארט-אפים חדשניים Agmatix ו-Growers, המפתחים יכולות עיבוד וניתוח נתונים חקלאיים לעתיד החקלאות. פעילויות אלה אינן מוצגות כמגזרים בני דיווח היות והן אינן עומדות בספים הכמותיים הנדרשים.

2. השקעות הוניות

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 עסקאות בין מגזרים אשר מתומחרות בעיקרן בהתבסס על מחירי עסקאות במהלך העסקים הרגיל, זאת בהתאם לדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. עסקאות אלו מבטלות במסגרת איחוד הדוחות הכספיים.

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות

מזכירות	מוצרים תעשייתיים	אשלג	פטרונות פוספט	פטרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד	
מיליוני \$								
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022	מכירות ללקוחות חיצוניים	488	728	748	556	5	–	2,525
	מכירות בין מגזרי הפעילות	6	67	50	10	1	(134)	–
	סך המכירות	494	795	798	566	6	(134)	2,525
	רווחי (הפסדי) המגזר	188	410	200	93	(3)	(8)	880
	הכנסות אחרות שאינן מיוחסות							22
	רווח תפעולי							902
	הוצאות מימון, נטו							(34)
	רווח לפני מיסים על הכנסה							868
	פחת והפחתות	15	40	47	17	1	2	122
	השקעות הוניות	22	62	49	17	1	2	153

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

מכירות	מוצרים תעשייתיים	אשלג	פתרונות פוספט	פתרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021							
מכירות ללקוחות חיצוניים	394	305	467	337	7	–	1,510
מכירות בין מגזרי הפעילות	4	44	35	3	1	(87)	–
סך המכירות	398	349	502	340	8	(87)	1,510
רווחי (הפסדי) המגזר	105	29	42	20	(2)	(9)	185
רווח תפעולי							185
הוצאות מימון, נטו							(20)
רווח לפני מיסים על הכנסה							165
פחת והפחתות	17	33	52	13	–	2	117
השקעות הוניות	17	59	48	13	1	3	141
השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים	–	–	–	70	–	–	70

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 2021
6,955	–	25	1,644	2,087	1,598	1,601	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(390)	3	26	167	178	16	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>6,955</u>	<u>(390)</u>	<u>28</u>	<u>1,670</u>	<u>2,254</u>	<u>1,776</u>	<u>1,617</u>	סך המכירות
1,194	(61)	(8)	135	294	399	435	רווחי (הפסדי) המגזר
<u>16</u>							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
<u>1,210</u>							רווח תפעולי
(122)							הוצאות מימון, נטו
<u>4</u>							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>1,092</u>							רווח לפני מיסים על הכנסה
<u>484</u>	–	2	62	207	148	65	פחת הפחתות וירידת ערך
<u>669</u>	17	6	74	228	270	74	השקעות הוניות
<u>377</u>	–	–	377	–	–	–	השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזורי גיאוגרפיים

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

1-12/2021		1-3/2021		1-3/2022		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
17	1,178	6	86	19	490	ברזיל
15	1,060	16	245	18	449	סין
16	1,091	18	275	15	380	ארצות הברית
6	386	8	127	5	119	בריטניה
5	345	6	95	5	114	גרמניה
4	280	5	82	4	95	ספרד
4	291	4	63	3	83	ישראל
4	270	5	74	3	78	צרפת
3	213	2	25	3	77	הודו
2	127	2	33	2	61	הולנד
24	1,714	28	405	23	579	אחר
100	6,955	100	1,510	100	2,525	סך הכל

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזוריים 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 31 במרס 2022
737	(11)	–	66	239	232	211	אסיה
724	(49)	5	251	212	149	156	אירופה
516	(2)	–	146	117	244	11	דרום אמריקה
415	(1)	–	49	170	100	97	צפון אמריקה
133	(71)	1	54	60	70	19	שאר העולם
2,525	(134)	6	566	798	795	494	סך הכל

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021
384	(4)	–	48	140	70	130	אסיה
628	(39)	7	215	146	155	144	אירופה
109	–	–	14	58	24	13	דרום אמריקה
295	(3)	1	32	114	56	95	צפון אמריקה
94	(41)	–	31	44	44	16	שאר העולם
1,510	(87)	8	340	502	349	398	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 \$							
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
1,876	(23)	1	206	617	478	597	אסיה
2,159	(162)	23	727	611	430	530	אירופה
1,305	(5)	–	436	343	467	64	דרום אמריקה
1,186	(5)	1	127	491	209	363	צפון אמריקה
429	(195)	3	174	192	192	63	שאר העולם
<u>6,955</u>	<u>(390)</u>	<u>28</u>	<u>1,670</u>	<u>2,254</u>	<u>1,776</u>	<u>1,617</u>	סך הכל

באור 4 – הלוואות, מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, השקעות, פיקדונות והלוואות לזמן קצר, חייבים ויתרות חובה, נכסים פיננסיים אחרים שאינם שוטפים, אשראי לזמן קצר, זכאים ויתרות זכות, הלוואות לזמן ארוך הנושאות ריבית 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 2021		31 במרס 2021		31 במרס 2022		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
408	407	114	108	360	370	הלוואות בריבית קבועה
1,730	1,524	1,684	1,494	1,434	1,399	אגרות חוב בריבית קבועה
208	195	207	193	199	193	סחירות לא סחירות
2,346	2,126	2,005	1,795	1,993	1,962	

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 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	רמה 1
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
–	156	–	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	רמה 2
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
15	(50)	5	נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו
120	67	82	נגזרים המשמשים לגידור תזרימי המזומנים, נטו
135	17	87	

באור 4 – הלוואות, מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני מטבע חוץ

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

באור 5 – תכניות תגמול ארוך טווח וחלוקות דיבידנד

א. תשלום מבוסס מניות – אופציות לא סחירות

1. ביום 30 במרס 2022, אישרה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות, מענק הוני לשנים 2022-2024 בסך של כ-3 מיליון אופציות שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, ללא תמורה, מכח תכנית תגמול הונית 2014 המתוקנת, למנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון. תקופת ההבשלה של האופציות תהיה בשלוש מנות שוות, בתום 12 חודשים, 24 חודשים ו-36 חודשים ממועד ההענקה (30 במרס 2022). השווי ההוגן במועד ההענקה הסתכם לסך של כ-8 מיליון דולר.
2. במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, מומשו כ-833 אלפי אופציות.

ב. חלוקות דיבידנד

מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד	מועד חלוקת הדיבידנד בפועל	סכום החלוקה (מיליוני \$)	דיבידנד למניה (\$)
8 בפברואר 2022	8 במרץ 2022	169	0.13
10 במאי 2022 *	15 ביוני 2022	307	0.24

* הדיבידנד יחולק ביום 15 ביוני 2022, כאשר המועד הקובע לזכאות הדיבידנד הינו ביום 1 ביוני 2022.

באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. בהמשך לבאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הרגולציה של אזורי אחסון הפוספוגבס של רותם אמפרט ישראל והתב"ע המאושרת החדשה, בחודש אפריל 2022, מסר מינהל התכנון את עמדתו, לפיה על החברה לשלם אגרות בסכומים לא מהותיים על מנת לקבל את היתרי הבנייה הנדרשים. העמדה האמורה טרם התקבלה על ידי המועצה האזורית תמר.
2. בהמשך לבאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הבקשה לאישור תביעה כייצוגית נגד החברה בגין מפגעים סביבתיים, שנגרמו לכאורה, כתוצאה מחלחול מי שפכים לתת הקרקע של סביבת נחל בוקק, שהחל בשנות השבעים, בעת הייתה החברה בבעלות ממשלתית והסתיים עד שנת 2000, בחודש אפריל 2022, דחה בית המשפט המחוזי בבאר שבע את הבקשה על הסף.
3. בהמשך לבאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר העיכובים המתמשכים של אנרג'יאן באספקת הגז הטבעי והצעדים שהחברה נוקטת להבטחת אספקתו עד לקבלת אספקה מלאה מאנרג'יאן או ממקורות אחרים, ברבעון הראשון לשנת 2022, חתמה החברה על הסכמי אספקת גז טבעי עם מקורות שוק שונים, לרבות מאגר לווייתן, על מנת להבטיח את הפעילות השוטפת של מתקניה בחודשים הקרובים. כמו כן, בעקבות הנחיית משרד האנרגיה לספקי הגז הטבעי הישראליים להבטיח את מלוא הגז הטבעי הנדרש לשוק המקומי, וקיומם של חוזים נקודתיים, החברה מאמינה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) שיעלה בידה להשיג גז טבעי בכמות מספקת עבור מתקניה בישראל עד לקבלת אספקה מלאה של גז טבעי. בכוונת החברה לממש את מלוא זכויותיה המשפטיות בקשר עם העיכובים המתמשכים של אנרג'יאן.
4. בהתאם לאסטרטגיה של החברה לממש פעילויות בסינרגיה נמוכה שאינן בליבת פעילותה העסקית, בחודש ינואר 2022, התקשרה החברה בהסכם מחייב למכירת אחזקותיה, בשיעור 50%, במיזם המשותף Novetide Ltd., אשר טופלה בהתאם לשיטת השווי המאזני. בחודש מרס 2022, הושלמה עסקת המכירה. תמורת המכירה הסתכמה לסך של כ-33 מיליון דולר, מתוכם 8 מיליון דולר מייצגים אומדן שווי הוגן של רכיב תמורה מותנית. כתוצאה מכך, החברה הכירה רווח הון של כ-22 מיליון דולר.
5. בהמשך לבאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הרחבת בריכות הגבס והפלוטציה ב-YPH, בחודש אפריל 2022, קיבלה החברה אישור רשמי המאפשר את ההרחבה הנדרשת בבריכות.

