

20 בנובמבר 2022

דוח רבעון שלישי לשנת 2022 מתורגם לעברית

מצורף תרגום נוחות לעברית של נוסח דוח הרבעון השלישי לשנת 2022 שפורסם ביום 9 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא 108324-02-2022), 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: 20 בנובמבר 2022

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

אשת קשר - תקשורת
עדי בג'איו
דוברת ICL
+972-52-4454789
adi.bajayo@icl-group.com

איי.סי.אל גרופ בע"מ
תוצאות פיננסיות וסקירה עסקית
ליום 30 בספטמבר 2022



איי.סי.אל מדווחת על תוצאות שיא לרבעון השלישי של שנת 2022

החברה ממשיכה לקדם את פעילויות המוצרים המיוחדים על רקע המומנטום הקיים בעסקיה ומכוונת למובילות שוק

תל אביב, ישראל, 9 בנובמבר 2022 – איי.סי.אל גרופ בע"מ (NYSE: ICL) (TASE: ICL), חברה גלובלית מובילה לפתרונות על בסיס מינרלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי, שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022. המכירות הסתכמו ל-2,519 מיליון דולר ברבעון, עלייה של 41% בהשוואה ל-1,790 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח התפעולי הסתכם ב-935 מיליון דולר, עלייה של 191% בהשוואה ל-321 מיליון דולר אשתקד, ורווח תפעולי מתואם של 928 מיליון דולר – עלייה של 195% בהשוואה ל-315 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הנקי הסתכם ל-633 מיליון דולר, עלייה של 181% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, והרווח הנקי המתואם הסתכם ל-628 מיליון דולר, עלייה של 192% לעומת אשתקד. ה-EBITDA המתואם הסתכם ל-1,049 מיליון דולר, עלייה של 139% בהשוואה ל-438 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. מרווח ה-EBITDA המתואם עמד על 41.6% בהשוואה ל-24.5% ברבעון המקביל אשתקד. הרווח למניה הסתכם ל-49 סנט, עלייה של 188% בהשוואה ל-17 סנט ברבעון המקביל אשתקד.

התמקדותה של איי.סי.אל בפתרונות מיוחדים לטווח הארוך ממשיכה להיטיב עם החברה, לצד עלייה נוספת במחירי הסחורות, אשר החלו להתמתן לאחר שהגיעו לרמות שיא במחצית הראשונה של השנה.

רביב צולר, נשיא ומנכ"ל איי.סי.אל ציין: "איי.סי.אל מציגה רבעון נוסף של תוצאות חזקות עם שיאים לרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים במכירות, רווח תפעולי ו-EBITDA, תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ורווח נקי. לצד שיא ייצור חדש במפעלי ים המלח נרשם גם שיא מתחילת השנה בתזרים המזומנים החופשי וברווח למניה. כל שלוש פעילויות המוצרים המיוחדים שלנו הציגו תוצאות שיא לרבעון שלישי, וזאת למרות התנודות בביקושים והאתגרים המתמשכים בשרשרת האספקה הגלובלית. תוצאות הרבעון השלישי מחזקות את המסר של החברה בכנס המשקיעים שהתקיים לאחרונה, המדגיש את מחויבותנו לקידום המובילות שלנו בכל הפעילויות העסקיות המיוחדות, שכן אלה מייצגות עבור החברה הזדמנויות משמעותיות לטווח הארוך ליצירת ערך בר-קיימא לבעלי המניות."

איי.סי.אל צופה לעמוד ברף העליון של טווח התחזית הקודמת שפרסמה, לפיה ה-EBITDA המתואם לשנת 2022 יהיה בטווח של 3,800-4,000 מיליון דולר, מתוכם כ-1,500-1,600 מיליון דולר צפויים להגיע מפעילויות המוצרים המיוחדים של החברה. (א1)

תוצאות פיננסיות וסקירה עסקית אלו מבוססות על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ובלתי-מבוקרים של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 Interim Financial Reporting – IAS 34, למעט אם צוין אחרת. תוצאות פיננסיות וסקירה עסקית 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 כוח העבודה המקצועי הפרוס בכל העולם, המו"פ ממוקד הקיימות ויכולות החדשנות טכנולוגית, על מנת להניע את צמיחת החברה בכל שוקי הקצה בהם היא פועלת. מניות החברה רשומות ברישום דואלי בבורסה לניירות ערך בניו יורק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב (סימול בבורסה ניו יורק - NYSE ובבורסה תל אביב - ICL :TASE). החברה מעסיקה מעל 12,500 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2021 הסתכמו בכ-7 מיליארד דולר. למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת: www.idl-group.com¹.

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		1-9/2021		1-9/2022		7-9/2021		7-9/2022		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
-	6,955	-	4,917	-	7,924	-	1,790	-	2,519	מכירות
38	2,611	36	1,754	52	4,099	38	689	52	1,315	רווח גולמי
17	1,210	15	749	38	2,976	18	321	37	935	רווח תפעולי
17	1,194	15	736	37	2,947	18	315	37	928	רווח תפעולי מתואם ⁽¹⁾
11	783	10	500	23	1,828	13	225	25	633	רווח נקי - לבעלי המניות של החברה
12	824	10	485	25	1,992	12	215	25	628	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה ⁽¹⁾
-	0.60	-	0.39	-	1.42	-	0.17	-	0.49	רווח מדולל למניה (בדולר)
-	0.64	-	0.38	-	1.55	-	0.17	-	0.49	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) ⁽²⁾
24	1,687	22	1,100	42	3,309	24	438	42	1,049	EBITDA מתואם ⁽²⁾
-	1,065	-	721	-	1,558	-	273	-	606	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-	611	-	426	-	535	-	128	-	184	מזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר ⁽³⁾

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

(2) EBITDA מתואם הינו מדד פיננסי שאינו לפי כללי החשבונאות המקובלים (non-GAAP). החל משנת 2022, הגדרת ה- EBITDA המתואם של החברה עודכנה. למידע נוסף, ראו טבלת התאמות והגדרת ה- EBITDA המעודכנת בהערת ה- disclaimer להלן.

(3) ראה "תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)" בדוחות הכספיים ביניים 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 המדולל (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 המדולל (non-GAAP)" מטה, בנטרול השפעת המס של ההתאמות הללו. החברה מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על-ידי חילוק הרווח הנקי המתואם במוצא המשווקלל 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 המאחד והרווח המתואם המדולל למניה המאחד 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 הוני באחת מהפעילויות שבבעלות החברה, מאחר שה-EBITDA המתואם 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.

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 משרים 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 ובכניסות 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 צמיחה, 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	1-9/2021	1-9/2022	7-9/2021	7-9/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,210	749	2,976	321	935	רווח תפעולי
(22)	(6)	(29)	(6)	(7)	פריטים הקשורים לעסקים שנמכרו ועלויות עסקה שנבעו מרכישות ⁽¹⁾
5	(8)	–	–	–	הוצאות בקשר עם מחלוקות והסדרים אחרים ⁽²⁾
1	1	–	–	–	ירידת ערך ומחיקת נכסים, הפרשה לסגירת אתר ועלויות שיקום ⁽³⁾
(16)	(13)	(29)	(6)	(7)	סך התאמות לרווח תפעולי
1,194	736	2,947	315	928	רווח תפעולי מתואם
					רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
783	500	1,828	225	633	סך התאמות לרווח תפעולי
(16)	(13)	(29)	(6)	(7)	סך התאמות מס ⁽⁴⁾
57	(2)	193	(4)	2	
824	485	1,992	215	628	סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה

(1) בשנת 2022, הסכום משקף רווח הון בקשר עם מכירת נכס בישראל ובקשר עם מימוש חברת Novetide, מיזם משותף בשיעור אחזקה של 50%. בשנת 2021, הסכום משקף רווח הון ממכירת נכס בישראל וכן מימוש אתר Zhapu בסין ממגזר המוצרים התעשייתיים, אשר קוז בחלקו על-ידי התאמת תמורה מבוססת ביצועים בגין מימוש עסקים בשנים קודמות, וכן עלויות עסקה הקשורות לרכישות בברזיל.

(2) בשנת 2021, הסכום משקף עלויות בקשר עם סיום שותפות בין איי.סי.אל איבריה ל Nobian, וכן השבת עלויות בורות בקשר עם פרויקט אשלג באתיפיה, אשר קוזו בחלקו על-ידי הפיך הפרשה למע"מ בעקבות הכרעת בית משפט בברזיל.

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

(4) בשנת 2022, הסכום משקף הוצאות מס בגין שנים קודמות בעקבות הסכם פשרה עם רשות המיסים בישראל בנוגע להיטל רווחי יתר, במסגרתו נקבע מתווה הבנות לגבי אופן חישוב ההיטל, כולל אופן מדידת הרכוש הקבוע, ואת השפעות המס בגין התאמות לרווח התפעולי. למידע נוסף, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים ביניים של החברה. בשנת 2021, הסכום כולל הוצאות מס בקשר עם שחרור רווחים צבורים של החברה וחברות-בת ישראליות מסוימות שהיו פטורים ממס טרם חלוקתם כדיבדנד, בעקבות הוראת שעה במסגרת החוק לעידוד השקעות הון, וכן השפעות המס בגין התאמות לרווח התפעולי.

EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד

חישוב ה-EBITDA המתואם נעשה כדלקמן:

1-12/2021	1-9/2021	1-9/2022	7-9/2021	7-9/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
832	534	1,877	242	635	רווח לתקופה
122	84	72	34	24	הוצאות מימון, נטו
260	132	1,027	45	276	מיסים על הכנסה
(4)	(1)	–	–	–	בניכוי: חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,210	749	2,976	321	935	רווח תפעולי
493	364	362	123	121	פחת והפחתות
(16)	(13)	(29)	(6)	(7)	סך התאמות ⁽¹⁾
1,687	1,100	3,309	438	1,049	סך הכל EBITDA מתואם ⁽²⁾

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

(2) החל משנת 2022, הגדרת ה-EBITDA המתואם של החברה עודכנה. למידע נוסף, ראה הערת disclaimer לעיל.

חישוב הרווח המתואם המדולל למניה נעשה כדלקמן:

1-12/2021	1-9/2021	1-9/2022	7-9/2021	7-9/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
783	500	1,828	225	633	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
(16)	(13)	(29)	(6)	(7)	התאמות ⁽¹⁾
57	(2)	193	(4)	2	סך התאמות המס
824	485	1,992	215	628	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה
1,287,051	1,285,875	1,288,948	1,287,267	1,290,131	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות (באלפים)
0.64	0.38	1.55	0.17	0.49	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 המדוללות (באלפים).

אירועים במהלך תקופת הדיווח

1. ייצוא מוגבל של דשנים מבלארוס בעקבות סנקציות, וכן מרוסיה בשל המלחמה באוקראינה, הביאו לעלייה חדה במחירי האשלג במחצית הראשונה של שנת 2022. עם זאת, הצטברות מלאי בארה"ב ובברזיל הפעילה לחץ כלפי מטה על מחירי האשלג והפוספט במהלך הרבעון.
2. עלייה חדה באינפלציה הגלובלית, בעיקר עקב סדרה חסרת-תקדים של זעזועים בצד ההיצע, ובראשם הפלישה הרוסית לאוקראינה, אשר הקפיצה את מחירי האנרגיה לרמות חריגות. העלייה ביוקר המחיה, כמו גם מתחים גיאופוליטיים, יצרו אווירה של פסימיות כלכלית, חוסר ודאות והידוק הביקוש העולמי. בנקים מרכזיים ברחבי העולם הגיבו ללחצים האינפלציוניים בהעלאת שיעורי הריבית. הפדרל ריזרב בארה"ב (The US Federal Reserve) העלה את שיעורי הריבית במהלך החודשים האחרונים והביא לחיזוק ערכו של הדולר ביחס למטבעות אחרים.
3. תנאי מזג אוויר קיצוניים באזורים מסוימים, וכן מתחים גיאופוליטיים, דחקו את מלאי הדגנים ואת הביטחון התזונתי הגלובלי לרמות שפל הנמוכות ביותר בעשור האחרון.
4. לא ניתן לחזות את משכן של הסנקציות, כמו גם של חוסר-היציבות הגיאופוליטית הנוכחית, ויש קושי להעריך את השפעתם העתידית על תוצאותיה ועל פעילותה של החברה. החברה בוחנת באופן שוטף את ההתפתחויות, ומבצעת התאמות בכדי למזער השפעות שליליות כלשהן על תוצאות פעילותה.

ניתוח תוצאות לתקופה יולי-ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	321	(1,469)	1,790	רבעון שלישי 2021
	(6)	(6)	–	סך התאמות ברבעון שלישי 2021*
	315	(1,475)	1,790	סכומים מתואמים לרבעון שלישי 2021
↓	(34)	110	(144)	כמות
↑	992	–	992	מחיר
↓	(31)	88	(119)	שערי חליפין
↓	(208)	(208)	–	חומרי גלם
↓	(32)	(32)	–	אנרגיה
↓	(10)	(10)	–	הובלה
↓	(64)	(64)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	928	(1,591)	2,519	סכומים מתואמים לרבעון שלישי 2022
	7	7	–	סך התאמות ברבעון שלישי 2022*
	935	(1,584)	2,519	רבעון שלישי 2022

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

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, דשני פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA), וברום אלמנטרי. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה של אשלג וחומרי גלם מיוחדים המשמשים בפתרונות אגירת אנרגיה.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה של 362 דולר לטון במחיר האשלג (CIF) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, וכן לעלייה במחירי המכירה של דשני פוספט, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus, חומצה זרחתית לבנה (WPA), מעכבי בעירה מבוססי-ברום, תוספי מזון מבוססי-פוספט, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום ומלחים.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר הביאה להשפעה שלילית על המכירות שעלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בעלויות הגופרית, סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסידי (KOH), וכן מגידול בעלויות דשני קומודיטי ומרבית חומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרים תעשייתיים.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות הובלה ימית ויבשתית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעלויות תחזוקה ותפעול, עמלות מכירה ותשלומי תמלוגים.

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

7-9/2021		7-9/2022		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
27	476	27	685	אסיה
28	495	27	671	אירופה
24	425	23	575	דרום אמריקה
16	291	18	445	צפון אמריקה
5	103	5	143	שאר העולם
100	1,790	100	2,519	סך הכל

- **אסיה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה וכמויות המכירה של אשלג, וחומרי גלם מיוחדים המשמשים בפתרונות אגירת אנרגיה, עלייה במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום וכן לעלייה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus ותמיסות צלולות. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ודשני פוספט.
- **אירופה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של אשלג, חומצה זרחתית לבנה (WPA), דשני פוספט, מוצרים מיוחדים לחקלאות, מוצרי Fertilizerplus, תוספי מזון מבוססי-פוספט ומעכבי בעירה מבוססי-ברום. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של דשני פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA), מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ואשלג, וכן ההשפעה השלילית של הפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.
- **דרום אמריקה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של אשלג, דשני פוספט וחומצה זרחתית לבנה (WPA), וכן לעלייה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג, תמיסות צלולות וחומצה זרחתית לבנה (WPA), וכן ירידה במחירי המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות.
- **צפון אמריקה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה ובכמויות המכירה של אשלג, דשני פוספט ומעכבי בעירה מבוססי-ברום, וכן מעלייה במחירי המכירה של תוספי מזון מבוססי-פוספט ומעכבי בעירה מבוססי-זרחן.
- **שאר העולם** – הגידול נבע בעיקר מעלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה של אשלג.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו, ברבעון השלישי לשנת 2022, הסתכמו לסך של 24 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 34 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של 10 מיליון דולר.

השינוי העיקרי נובע מהכנסות שערורך בגין הפרשות להטבות עובדים לטווח ארוך והסכמי חכירה, אשר עלו בסך של 10 מיליון דולר עקב פחות השקל ביחס לדולר, בהשוואה לייסוף ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות מיסים

הוצאות המיסים ברבעון השלישי לשנת 2022 הסתכמו לסך של 276 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 45 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של 30%-16%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הגבוה יחסית ברבעון הנוכחי נבע בעיקר מהיטל רווחי יתר. שיעור המס הנמוך יחסית של החברה ברבעון המקביל אשתקד נבע בעיקר מרווחים גבוהים יותר שהופקו באזורים בהם חל שיעור מס אפקטיבי נמוך יותר.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – ספטמבר 2022

	מכירות	הוצאות	רווח תפעולי
	מיליוני \$		
ינואר עד ספטמבר 2021	4,917	(4,168)	749
סך התאמות לתקופה ינואר עד ספטמבר 2021*	-	(13)	(13)
סכומים מתואמים לתקופה ינואר עד ספטמבר 2021	4,917	(4,181)	736
תרומת הפעילויות החדשות בברזיל	302	(248)	54
כמות	(169)	120	(49)
מחיר	3,148	-	3,148
שערי חליפין	(274)	187	(87)
חומרי גלם	-	(534)	(534)
אנרגיה	-	(80)	(80)
הובלה	-	(84)	(84)
הוצאות תפעוליות ואחרות	-	(157)	(157)
סכומים מתואמים לתקופה ינואר עד ספטמבר 2022	7,924	(4,977)	2,947
סך התאמות לתקופה ינואר עד ספטמבר 2022*	-	29	29
ינואר עד ספטמבר 2022	7,924	(4,948)	2,976

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

- **תרומת פעילויות חדשות בברזיל** – בחודש יולי 2021, השלימה החברה את רכישת פעילות הזנת הצמח בדרום אמריקה של ADS.
- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, ושל פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום. הירידה קוזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה של חומצות, אשלג וחומרי גלם מיוחדים המשמשים בפתרונות אגירת אנרגיה.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה של 416 דולר לטון במחיר האשלג (CIF) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, וכן לעלייה במחירי המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus, דשני פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA), מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום ומלחים.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר השפעתו השלילית על המכירות עלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בעלויות הגופרית, סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסידי (KOH), וכן מגידול בעלויות של דשני קומודיטי וחומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרים תעשייתיים.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעליית מחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה ובצפון אמריקה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות הובלה ימית ויבשתית, בעיקר באירופה.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעלויות התפעול, עמלות מכירה ותשלומי תמלוגים.

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

1-9/2021		1-9/2022		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
27	1,322	27	2,151	אסיה
33	1,642	28	2,201	אירופה
16	796	24	1,919	דרום אמריקה
17	857	15	1,219	צפון אמריקה
7	300	6	434	שאר העולם
100	4,917	100	7,924	סך הכל

- **אסיה** – העלייה קשורה בעיקרה לגידול בכמויות ובמחירי המכירה של אשלג, חומרי גלם מיוחדים המשמשים בפתרונות אגירת אנרגיה, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus, וכן לעלייה במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ודשני פוספט. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום.
- **אירופה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של אשלג, חומצה זרחתית לבנה (WPA), דשני פוספט ומעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, לצד עלייה במחירי המכירה ובכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus, מלחים לתעשייה ותוספי מזון מבוססי-פוספט. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג ומעכבי בעירה מבוססי-זרחן, וכן על-ידי השפעה שלילית של הפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.
- **דרום אמריקה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות ומחירי המכירה של אשלג, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus, וכן לעלייה במחירי המכירה של דשני פוספט וחומצה זרחתית לבנה (WPA). עלייה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות וחומצה זרחתית לבנה (WPA).
- **צפון אמריקה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של אשלג, דשני פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA), תוספי מזון מבוססי-פוספט ומעכבי בעירה מבוססי-זרחן. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג ומעכבי בעירה מבוססי-זרחן.
- **שאר העולם** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה ובכמויות המכירה של אשלג, מוצרים מיוחדים לחקלאות וחומצה זרחתית לבנה (WPA).

הוצאות המימון נטו, בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, הסתכמו לסך של 72 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 84 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 12 מיליון דולר.

השינוי העיקרי נובע מהכנסות שערור הפרשות להטבות עובדים לטווח ארוך והסכמי חכירה, אשר עלו בסך 59 מיליון דולר עקב פיחות גבוה יותר של השקל ביחס לדולר בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. שינוי זה קוזז בחלקו על-ידי גידול בסך 40 מיליון דולר מהפסדים בגין עסקאות גידור, וכן ירידה של 9 מיליון דולר בהכנסה מריבית מהוונת.

הוצאות מיסים

הוצאות המיסים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, הסתכמו לסך של 1,027 מיליון דולר, המשקפים, בחלקם, הסכם פשרה עם רשות המיסים בישראל בנוגע להיטל רווחי יתר. בעקבות הסכם הפשרה, רשמה החברה הוצאות מיסים בגין שנים קודמות בסך של 188 מיליון דולר. הוצאות המיסים לתקופה, ללא ההוצאות בגין שנים קודמות כאמור, הסתכמו לסך של 839 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מיסים בסך 132 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של 29%-20%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הגבוה יותר של החברה נבע מהוצאות המיסים הקשורות להיטל רווחי יתר בגין התקופה הנוכחית ובשל רווחים גבוהים יותר שהופקו באזורים בהם חל שיעור מס אפקטיבי גבוה יותר.

מוצרים תעשייתיים

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

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-9/2021	1-9/2022	7-9/2021	7-9/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,617	1,195	1,417	387	437	מכירות המגזר
1,601	1,183	1,394	383	428	מכירות ללקוחות חיצוניים
16	12	23	4	9	מכירות ללקוחות פנימיים
435	324	533	105	154	רווחי המגזר
65	47	46	16	16	פחת והפחתות
500	371	579	121	170	EBITDA מגזרי
74	49	63	18	23	השקעות הוניות

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- רמת המכירות של ברום אלמנטרי נשמרה אל מול רבעון מקביל אשתקד. ירידה בכמויות המכירה לאור האטה בביקוש למעכבי בעירה מבוססי-ברום קוזה על-ידי עליית מחירים.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-ברום רשמו עלייה קלה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עליית מחירים במרבית השווקים, וקוזה בחלקה על-ידי היחלשות הביקוש בענף האלקטרוניקה.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-זרחן רשמו ירידה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב חידוש הייצור והייצוא מצד יצרניות סיניות.
- מחירי הנפט והגז הגבוהים הובילו לעלייה בביקוש לתמיסות צלולות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עבור פעילויות קידוח מוגברות, בעיקר במזרח התיכון.
- מכירות מלחי ים המלח עלו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד עקב רמות מחירים גבוהות יותר, בעיקר של אשלגן כלורי לתעשייה לשוק קידוחי הנפט.

ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	105	(282)	387	רבעון שלישי 2021
↓	(17)	37	(54)	כמות
↑	118	–	118	מחיר
↓	(4)	10	(14)	שערי חליפין
↓	(24)	(24)	–	חומרי גלם
↓	(4)	(4)	–	אנרגיה
↓	(5)	(5)	–	הובלה
↓	(15)	(15)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	154	(283)	437	רבעון שלישי 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, וכן של ברום אלמנטרי.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקר מעלייה במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, כמו גם של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר השפעתו השלילית על המכירות עלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעלויות חומרי הגלם.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בעלויות הובלה ימית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בעלויות תפעול ותשלומי תמלוגים.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	324	(871)	1,195	ינואר עד ספטמבר 2021
↓	(43)	103	(146)	כמות
↑	402	–	402	מחיר
↓	(15)	19	(34)	שערי חליפין
↓	(68)	(68)	–	חומרי גלם
↓	(8)	(8)	–	אנרגיה
↓	(21)	(21)	–	הובלה
↓	(38)	(38)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	533	(884)	1,417	ינואר עד ספטמבר 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, וכן של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום ותמיסות צלולות.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, כמו גם של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר השפעתו השלילית על המכירות עלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלויות גבוהות יותר של חומרי גלם.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה במחירי החשמל והגז.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעלויות הובלה ימית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בעלויות תפעול ותשלומי תמלוגים.

אשגל

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

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-9/2021	1-9/2022	7-9/2021	7-9/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,776	1,129	2,600	400	854	מכירות המגזר
1,401	860	2,142	310	684	מכירות אשגל ללקוחות חיצוניים
94	76	148	27	55	מכירות אשגל ללקוחות פנימיים
281	193	310	63	115	אחר וביטולים ⁽¹⁾
870	498	1,836	209	615	רווח גולמי
399	155	1,482	84	496	רווחי המגזר
148	108	121	37	41	פחת והפחתות
547	263	1,603	121	537	EBITDA מגזרי
270	185	254	58	79	השקעות הוניות
356	296	712	335	697	מחיר אשגל - CIF (דולר לטון)

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

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מחיר טון אשגל (CIF) של החברה עמד על 697 דולר, ומשקף ירידה של 13% בהשוואה לרבעון השני לשנת 2022 ועלייה של 108% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- במהלך הרבעון השלישי נרשמה ירידה במדד מחירי הדגנים, בעקבות ירידה במחירי פולי הסויה והתירס, בשיעור של 16.3% ו-8.1%, בהתאמה, לאור תחזית מאקר-אקונומית פאסימית והפסדים בסחורות מזון אחרות. עם זאת, הירידה במדד מחירי הדגנים קוזה בחלקה על-ידי עליית מחירי האורז והחיטה, בשיעור של 6.6% ו-1.6%, בהתאמה. העלייה במחירי האורז נבעה מהיצע מוגבל ורמות מלאי נמוכות בתאילנד, ירידה בשטחים המשמשים לזריעה בארה"ב, השיטפון בפקיסטן, ומכסות ייצוא בהודו. מחירי החיטה עלו עקב ההסלמה במלחמת רוסיה-אוקראינה.
- דוח ה-WASDE, שפורסם על-ידי משרד החקלאות האמריקני (USDA) בחודש אוקטובר 2022, הצביע על המשך ירידה באומדן יחס מלאי הדגנים הגלובלי לצריכה השנתית, לשיעור של 27.6% לשנה החקלאית 2022/2023, בהשוואה לשיעור של 28.3% לשנה החקלאית 2021/2022, ושל 29.2% לשנה החקלאית 2020/2021.
- בחודש אוגוסט 2022, חתמה אי.סי.אל על מזכר הבנות מחייב עם לקוח אירופי, לאספקת 300,000 טון אשגל מדי שנה. תנאי מזכר ההבנות ישולבו במסגרת הסכם סופי ארוך-טווח, אשר ייכנס לתוקף בחודש ינואר 2023, ויעמוד בתוקף למשך שנתיים רצופות, עם הארכה אוטומטית לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת. המחיר יתבסס על המחירים השוררים בשוק ובהתאם להבנות הדדיות עם הלקוח. התוצרת תופק ותסופק ממפעלי החברה בישראל ובספרד.

מפעלי ים המלח

- בחודש יוני 2022, התגלתה זרימה בלתי-צפויה של תמלחת על פני הקרקע בפאתי אזור מניפת סחף, אשר על-פי בדיקות ראשוניות שערכה החברה, נבעה ככל הנראה משילוב של חלחול באזור מסוים של תעלת ההזנה של תחנת השאיבה P-9 של מפעלי ים המלח (להלן – P-9), שעל פי הערכות החברה אינו חורג ממפרט התכנון המאושר של P-9, ותנאי קרקע ייחודיים. החברה נקטה בצעדים ליצירת פתרונות לטווח הקצר והארוך, ובכוונתה לפעול לתיקון השפעות סביבתיות שנבעו מכך, ככל שיידרש. למידע נוסף, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים ביניים של החברה.

איי.סי.אל איבריה

- אתגרים תפעוליים וגיאולוגיים במכרה בספרד השפיעו לרעה על הייצור במהלך הרבעון השני והשלישי. איי.סי.אל איבריה הובילה יוזמות לשיפור הביצועים הצפויים להביא לעלייה בכוש הייצור. בנוסף, השלמת ההרחבה של כושר הייצור במפעל הפלוטציה באתר צפויה להסתיים עד סוף השנה. צעדים אלו צפויים לאפשר לאיי.סי.אל איבריה להשיג ולשמר יכולת ייצור של 1 מיליון טון, תוך הפחתת העלות לטון.

מגנזיום מתכתי

- חוזים שנתיים אשר נחתמו במחירים גבוהים ונתמכו בייצור יציב ובר-קיימא, הביאו לעלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, וזאת למרות היחלשות הביקוש בשוק המגנזיום המתכתי.

מידע מגזרי נוסף

שוק האשלג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

מחיר ממוצע		רבעון שלישי 2022	רבעון שלישי 2021	שינוי בהשוואה לרבעון שני 2021	רבעון שני 2022	שינוי בהשוואה לרבעון שני 2022
אשלג מגולען – ברזיל	CFR Spot (דולר לטון)	844	674	25.2%	1,115	(24.3)%
אשלג מגולען – צפון-מערב אירופה	CIF Spot/contract (אירו לטון)	875	409	113.9%	869	0.7%
אשלג סטנדרטי – דרום-מזרח אסיה	CFR Spot (דולר לטון)	873	449	94.4%	929	(6.0)%
ייבוא אשלג						
לברזיל	מיליוני טון	2.9	4	(27.5)%	3.6	(19.4)%
לסין	מיליוני טון	2.1	1.5	40.0%	2	5.0%
להודו	מיליוני טון	0.55	0.7	(21.4)%	0.55	0.0%

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

אשלג – ייצור ומכירות

אלפי טון	7-9/2022	7-9/2021	1-9/2022	1-9/2021	1-12/2021
ייצור	1,163	1,152	3,467	3,326	4,514
סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)	1,134	1,064	3,431	3,287	4,434
מלאי סגירה	391	314	391	314	355

רבעון שלישי 2022

- **ייצור** – ייצור האשלג היה גבוה ב-11 אלף טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל שיפורים תפעוליים שיושמו במפעלי ים המלח.
- **מכירות** – כמות האשלג שנמכרה הייתה גבוהה ב-70 אלף טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה לסין, הודו וארה"ב, אשר קוזה על-ידי ירידה במכירות לברזיל.

ינואר-ספטמבר 2022

- **ייצור** – בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, ייצור האשלג היה גבוה בכ-141 אלפי טון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בשל עלייה בייצור במפעלי ים המלח עקב שיפורים תפעוליים, וכן עלייה בייצור באיי.סי.אל איבריה בעקבות חיבור הרמפה למכרה Cabanasses.
- **מכירות** – כמות האשלג שנמכרה בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 הייתה גבוהה ב-144 אלפי טון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב עלייה במכירות לברזיל, סין והודו, אשר קוזה בחלקה על-ידי ירידה במכירות לארה"ב וספרד.

ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	84	(316)	400	רבעון שלישי 2021
↑	11	1	10	כמות
↑	471	–	471	מחיר
↓	(16)	11	(27)	שערי חליפין
↓	(3)	(3)	–	חומרי גלם
↓	(25)	(25)	–	אנרגיה
↓	4	4	–	הובלה
↓	(30)	(30)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	496	(358)	854	רבעון שלישי 2022

- **כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של אשלג מאתר מפעלי ים המלח.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה של 362 דולר במחיר לטון אשלג (CIF) של החברה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר הביאה להשפעה שלילית על המכירות שעלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בהוצאות תפעול ותשלומי תמלוגים.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	155	(974)	1,129	ינואר עד ספטמבר 2021
↑	9	(14)	23	כמות
↑	1,515	–	1,515	מחיר
↓	(43)	24	(67)	שערי חליפין
↓	(6)	(6)	–	חומרי גלם
↓	(50)	(50)	–	אנרגיה
↓	(17)	(17)	–	הובלה
↓	(81)	(81)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	1,482	(1,118)	2,600	ינואר עד ספטמבר 2022

- **כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של אשלג ממפעלי ים המלח ומאיי.סי.אל איבריה.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה של 416 דולר במחיר לטון אשלג (CIF) של החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר הביאה להשפעה שלילית על המכירות שעלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה לעלייה בעלויות חומרי הגלם.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות הובלה ימית ויבשתית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בעלויות התפעול ותשלומי תמלוגים.

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 השלישי לשנת 2022, מכירות מוצרי פוספט מיוחדים הסתכמו לסך של 455 מיליון דולר והרווח התפעולי הסתכם לסך של 98 מיליון דולר, עלייה של כ-32% ו-158%, בהתאמה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה במחירים, אשר קיזזה עלייה בעלויות חומרי הגלם והאנרגיה ובעלויות ייצור אחרות. על אף האתגרים הנמשכים בשרשרת האספקה, פריסתה הגלובלית של פעילות הייצור במגזר אפשרה הבטחת אספקה מהימנה ללקוחותיו ברחבי העולם.

מכירות מוצרי פוספט קומודיטי לרבעון השלישי הסתכמו לסך של 311 מיליון דולר, עלייה של כ-22% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה משמעותית במחירי השוק. הרווח התפעולי לרבעון השלישי הסתכם לסך של 95 מיליון דולר, עלייה של 45 מיליון דולר בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, שנבעה בעיקרה מעליית מחירים, וקוזה בחלקה על-ידי גידול בעלויות של חומרי הגלם, בעיקר גופרית.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-9/2021	1-9/2022	7-9/2021	7-9/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
2,254	1,683	2,479	599	766	מכירות המגזר
2,087	1,560	2,277	554	697	מכירות ללקוחות חיצוניים
167	123	202	45	69	מכירות ללקוחות פנימיים
294	207	661	88	193	רווחי המגזר
207	161	140	53	46	פחת והפחותות *
501	368	801	141	239	EBITDA מגזרי
228	166	181	51	72	השקעות הוניות

* הרבעון השלישי לשנת 2022, מורכב מ-13 מיליון דולר המיוחסים לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים ו-33 מיליון דולר לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי. הרבעון השלישי לשנת 2021, מורכב מ-13 מיליון דולר המיוחסים לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים ו-40 מיליון דולר לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי.

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- פעילות מוצרי פוספט מיוחדים נהנתה מביקוש חזק ועליית מחירים בכל האזורים, על אף האתגרים הנמשכים בשרשרת האספקה, אשר השפיעו על עלויות חומרי הגלם והייצור.
- עלייה במכירות חומצה זרחתית לבנה (WPA) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, אשר נבעה בעיקרה מעליית מחירי המכירה בכל האזורים, וקוזה בחלקה על-ידי גידול בעלויות חומרי הגלם.
- YPH, המיזם המשותף של החברה בסין, המשיך לחוות ביקוש גובר לחומרי גלם מיוחדים עבור פתרונות אגירת אנרגיה.
- נרשמה עלייה משמעותית במכירות חלבוני חלב בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, אשר הונעה על-ידי ביקוש חזק לאבקות חלב מיוחדות ויישומי מזון אחרים מתוצרת המגזר.
- במהלך הרבעון השלישי נרשמו אצל ספקים מרכזיים של חומרי גלם לפעילות מוצרי הפוספט המיוחדים פרקי זמן משמעותיים של השבתות ייצור בלתי-מתוכננות. עם זאת, רשתות הייצור והלוגיסטיקה הגלובליות אפשרו רציפות בפעילות העסקית.

- מחירי דשני הפוספט ירדו במהלך הרבעון, בעיקר עקב ירידה בביקוש והודעתה של OCP (מרוקו) בדבר ייצור מוגבר באתר Jorf Lasfar. ירידה זו אירעה על אף הכרזתה של סין בדבר מכסות ייצוא משולבות ל-DAP/MAP/TSP/NPS לרבעון השלישי, בעוד מחירי השוק לגופרית רשמו ירידה חדה.
- בהודו נרשמה ירידה במחירי ה-DAP בעקבות הזמנות בהיקף כולל של 6 מיליון טון בשנת 2022.
- בארה"ב, הירידה במחירי ה-DAP/MAP התמתנה עקב היעדר ייבוא לקראת מועד הסגירה המתוכנן של מערכת נהר המיסיסיפי (סוף אוקטובר/תחילת נובמבר), וכן עצירת פעילות הייצור במפעליה של Mosaic בפלורידה עקב הוריקן איאן.
- בברזיל, נרשמה ירידה במחירי ה-MAP עקב כמויות גבוהות של מלאי מיובא, בעיקר מרוסיה.
- IFFCO (הודו) סיכמה את חוזה אספקת החומצה הזרחתית שלה לרבעון הרביעי של שנת 2022, בהם נקבע לפחות מול ספקית מרכזית אחת, מחיר של 1,200 דולר לטון CFR P₂O₅, ירידה של 515 דולר לטון. בנוסף, OCP (מרוקו) דיווחה כי סיכמה את חוזה אספקת החומצה הזרחתית שלה למערב אירופה במחירים של 1,280-1,410 דולר לטון CFR P₂O₅, ירידה של כ-553 דולר לטון.
- בחודש אוקטובר 2022, הכריזה איי.סי.אל על כוונתה להקים מפעל לייצור חומר קתודי (CAM) לסוללות ליתיום-ברזל-פוספט (LFP) בסנט-לואיס, מיזורי, בהשקעה של 400 מיליון דולר. המפעל צפוי להיות המפעל הראשון בארה"ב לייצור חומרי LFP בקנה מידה גדול. לחברה ניתן מענק בסך 197 מיליון דולר במסגרת חקיקה דו-מפלגתית למימון תשתיות, הכפוף להשלמת מו"מ עם משרד האנרגיה האמריקני. המפעל, אשר צפוי להתחיל לפעול בשנת 2024, ייצר חומרי LFP באיכות גבוהה עבור תעשיית סוללות הליתיום העולמית, תוך הישענות על שרשרת אספקה מקומית בעיקרה.

מידע מגזרי נוסף

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים:

שינוי בהשוואה לרבעון שני 2022	רבעון שני 2022	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון שלישי 2022		
(10)%	955	34%	643	863	CFR India Bulk Spot	DAP
(23)%	1,034	27%	629	797	CFR Brazil Bulk Spot	TSP
(30)%	602	27%	334	423	CFR Brazil inland 18-20% P ₂ O ₅ Bulk Spot	SSP
(58)%	455	10%	176	193	Bulk FOB Adnoc monthly Bulk contract	גופרית

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

ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	88	(511)	599	רבעון שלישי 2021
↓	(14)	23	(37)	כמות
↑	251	–	251	מחיר
↓	(10)	37	(47)	שערי חליפין
↓	(124)	(124)	–	חומרי גלם
↓	(3)	(3)	–	אנרגיה
↑	5	5	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	193	(573)	766	רבעון שלישי 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בכמויות המכירה של חומצה זרחתית לבנה (WPA), בעיקר באירופה ודרום אמריקה, וכן ירידה בכמויות המכירה של דשנים שיוצרו ב-YPH עקב השבתה לצורכי תחזוקה והגבלות מכסות ייצוא. ירידה זו קווצה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה של חומרי גלם מיוחדים המשמשים לפתרונות אגירת אנרגיה.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של חומצה זרחתית לבנה (WPA), מלחים ותוספי מזון מבוססי-פוספט בכל האזורים, וכן של דשני פוספט.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר הביאה להשפעה שלילית על המכירות שגברה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בעלויות הגופרית, כמו גם של סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסידי (KOH).
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בעלויות התפעול ותשלומי תמלוגים.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	207	(1,476)	1,683	ינואר עד ספטמבר 2021
↑	28	(69)	97	כמות
↑	795	–	795	מחיר
↓	(24)	72	(96)	שערי חליפין
↓	(325)	(325)	–	חומרי גלם
↓	(7)	(7)	–	אנרגיה
↓	(11)	(11)	–	הובלה
↓	(2)	(2)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	661	(1,818)	2,479	ינואר עד ספטמבר 2022

- **כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מכמויות מכירה גבוהות של חומצה זרחתית לבנה (WPA), חומרי גלם מיוחדים המשמשים בפתרונות אגירת אנרגיה, מלחים ומוצרי חלבון חלב. עלייה זו קווצה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של דשני פוספט.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של דשני פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA), מלחים ותוספי מזון מבוססי-פוספט, בכל האזורים.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר הביאה להשפעה שלילית על המכירות שעלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות הגופרית, כמו גם של סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסידי (KOH).
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה ובצפון אמריקה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעלויות ההובלה הימית והיבשתית.

פתרונות צמיחה

מגזר פתרונות צמיחה שואף להגיע להובלה גלובלית בשוקי מוצרי הזנת הצמח 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 יכולתו להטמיע וליצור סינרגיות מפעילויות עסקיות שנרכשו. המגזר פועל בהתמדה להרחבת סל הפתרונות המיוחדים שמציע המגזר להזנת, טיפוח ובריאות הצמח, הכוללים דשנים ביעילות מוגברת ובשחרור מבוקר (CRF), דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים ודשנים ישירים (MKP/MAP/PeKacid), סדרת מוצרי FertilizerpluS מתוצרתו, מיקרו-נוטריינטים לקרקע ולעלווה, נוטריינטים שניוניים, ביוסטימולנטים (זרזי צמיחה), מוצרים לשיקום וטיפול בקרקע, מוצרי טיפול בזרעים ותוספים.

בהמשך להתמקדות החברה בצמיחה ארוכת-טווח באמצעות הפתרונות החדשנים והמגוונים לחקלאות, קיבלה החברה החלטה על שינוי במבנה הניהולי של החברה ולפיכך, החל מחודש ינואר 2022, הפעילויות של אי.סי.אל Boulby ושל חברות מסוימות באירופה הועברו ממגזרי האשלג ופתרונות הפוספט, בהתאמה, למגזר פתרונות צמיחה. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי המבני של מגזרים ברי דיווח.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-9/2021	1-9/2022	7-9/2021	7-9/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,670	1,178	1,895	504	629	מכירות המגזר
1,644	1,163	1,863	495	618	מכירות ללקוחות חיצוניים
26	15	32	9	11	מכירות ללקוחות פנימיים
135	93	346	52	112	רווחי המגזר
62	41	46	15	15	פחת והפחתות
197	134	392	67	127	EBITDA מגזרי
74	36	63	13	25	השקעות הוניות

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מגזר פתרונות צמיחה (לשעבר, פתרונות חדשניים לחקלאות) רשם עלייה ברווחים ברבעון השלישי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה במחירי המכירה במרבית האזורים וקווי הפעילות.
- העלייה במחירי השוק הונעה על-ידי עלייה בעלויות חומרי הגלם, בעיקר חנקן, פוספט ואשלג.
- המכירות לשוק מוצרי החקלאות המיוחדים עלו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב גידול במחירי המכירה של דשנים ישירים, דשני NPK נוזליים, דשני NPK מסיסים במים ודשנים בשחרור מבוקר, כמו גם ביצועים חזקים של הפעילויות העסקיות החדשות בברזיל. עלייה במחירי המכירה נצפתה בכל האזורים.
- נרשמה עלייה במכירות של פעילות המדשאות וגינון הנוי (T&O) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר לאור עלייה במחירי המכירה.
- מכירות Fertilizerplus (קו מוצרי הפוליסולפט של החברה) רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב עלייה במחירי המכירה ובכמויות המכירה.
- בחודש אוגוסט 2022, חתמה החברה על הסכם אסטרטגי רב-שנתי לשיתוף פעולה עם חברת לביא ביו (Lavie Bio Ltd.), לפיו תשקיע החברה בלביא ביו 10 מיליון דולר במסגרת השקעת SAFE. שיתוף הפעולה יתמקד בפיתוח מוצרים ביו-סטימולנטים חדשים להגברת יעילות דשנים.
- בחודש ספטמבר 2022, השיקה החברה טכנולוגיות ציפוי דשנים מתכלה ביולוגית – eqo.x, אוריאה בשחרור מבוקר המיועדת לחקלאות בשטח פתוח. פתרון זה יסייע לחקלאים למקסם את ביצועי היבול החקלאי, תוך הגבלת ההשפעה הסביבתית על-ידי צמצום אובדן הנוטריינטים והגברת יעילות השימוש בנוטריינטים (NUE). טכנולוגיית השחרור המבוקר eqo.x היא המוצר הראשון המוצע בשוק המספק ציפוי דשן בשחרור מבוקר (CRF) עבור אוריאה המתכלה במהירות רבה יותר, ותוכנן במיוחד המטרה לעמוד בתקני דשן אירופיים עתידיים, הצפויים להיכנס לתוקף בשנת 2026.

איי.סי.אל Boulby

- ייצור פוליסולפט ברבעון השלישי של שנת 2022 עלה ב-9% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, להיקף של 216 אלף טון.

ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	52	(452)	504	רבעון שלישי 2021
↓	(16)	53	(69)	כמות
↑	225	–	225	מחיר
↓	(2)	29	(31)	שערי חליפין
↓	(116)	(116)	–	חומרי גלם
↓	(6)	(6)	–	אנרגיה
↓	(9)	(9)	–	הובלה
↓	(16)	(16)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	112	(517)	629	רבעון שלישי 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מירידה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי המכירה במרבית קווי הפעילות, בפרט מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר הביאה להשפעה שלילית על המכירות שעלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי דשני קומודיטי.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות הובלה ימית ויבשתית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בעמלות מכירה ובעלויות התפעול.

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – ספטמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	93	(1,085)	1,178	ינואר עד ספטמבר 2021
↑	54	(248)	302	תרומת הפעילויות החדשות בברזיל
↓	(23)	68	(91)	כמות
↑	586	–	586	מחיר
↓	(8)	72	(80)	שערי חליפין
↓	(265)	(265)	–	חומרי גלם
↓	(20)	(20)	–	אנרגיה
↓	(35)	(35)	–	הובלה
↓	(36)	(36)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	346	(1,549)	1,895	ינואר עד ספטמבר 2022

- תרומת פעילויות חדשות בברזיל – בחודש יולי 2021, השלימה החברה את רכישת פעילות הזנת הצמח בדרום אמריקה של ADS.
- כמות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מירידה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות. הירידה קוזה בחלקה על-ידי גידול בכמויות מכירה של מוצרי Fertilizerplus.
- מחיר – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי המכירה במרבית קווי הפעילות, בעיקר מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus.
- שערי חליפין – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר הביאה להשפעה שלילית על המכירות שעלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- חומרי גלם – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי דשני קומודיטי.
- אנרגיה – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה.
- הובלה – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות הובלה ימית ויבשתית.
- הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעמלות מכירה ועלויות תפעול.

מקורות ושימושים של מזומנים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

ברבעון השלישי של 2022, המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו לסך של 606 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 273 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מהתוצאות החזקות של הפעילות השוטפת ברבעון הנוכחי.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

ברבעון השלישי של 2022, המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו לסך של 176 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 296 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. קיטון זה נבע בעיקרו מרכישות עסקים בברזיל, וקוץ בחלקו על-ידי תקבולים ממימוש עסקים ברבעון המקביל אשתקד.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

ברבעון השלישי של 2022, מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו לסך של 337 מיליון דולר, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של 2 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול במזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון נבע בעיקרו מגידול בתשלומי דיבידנד ברבעון הנוכחי, לצד גידול בנטילת חוב לטווח ארוך ברבעון המקביל אשתקד.

התחייבויות פיננסיות, נטו

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של החברה עמדו על סך של 2,181 מיליון דולר, ירידה של 268 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021.

מסגרות אשראי

סך מסגרת איגוח הלקוחות של החברה עומד על 300 מיליון דולר. נכון ליום 30 בספטמבר 2022, ניצלה אי.סי.אל כ-256 מיליון דולר מסך המסגרת.

בחודש יולי 2022, קטנה מסגרת האשראי לטווח ארוך בסך של 100 מיליון דולר, בעקבות יציאתו המוקדמת של אחד הבנקים מהסכם המסגרת חודשים ספורים טרם מועד היציאה הרשמי. מסגרת האשראי המעודכנת עומדת על סך של 1,100 מיליון דולר, מתוכה נוצלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2022, 325 מיליון דולר.

דירוגים ואמות מידה פיננסיות

Fitch Ratings

בחודש יוני 2022, אשררה סוכנות דירוג האשראי Fitch Ratings את תחזית דירוג האשראי לטווח-ארוך וחוב בכיר בלתי-מובטח של החברה, "BBB-". תחזית דירוג האשראי לטווח-ארוך הינה יציבה.

S&P Ratings

בחודש יולי 2022, אשררה סוכנות דירוג האשראי S&P את תחזית דירוג האשראי וחוב בכיר בלתי-מובטח של החברה, "BBB-". בנוסף, אשררה סוכנות דירוג האשראי S&P מעלות את תחזית דירוג האשראי של החברה, "ilAA" עם תחזית דירוג יציבה.

אמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, עמדה החברה בכל אמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה.

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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

לאחר תאונת דרכים טראגית שאירעה ביום 29 ביולי 2022 בישראל, שבה נהרגו גב' ענת טל-קטלב, נשיאת מגזר מוצרים תעשייתיים ומר ניצן משה, סמנכ"ל בכיר לתפעול גלובלי, בחודש ספטמבר 2022, מונה מר יניב קבלק לכהונת נשיא מגזר מוצרים תעשייתיים, ונחשב לנושא משרה בחברה. תחומי האחריות שרוכזו תחת ניצן משה, כגון בטיחות, קיימות, ניהול סיכונים ואבטחת איכות, חולקו בין חברי הנהלה בכירה אחרים.

בעקבות התאונה, ביום 14 בספטמבר 2022 אישרו ועדת התגמול ומשאבי האנוש ודירקטוריון החברה את חבילת סיום הכהונה עבור ענת טל-קטלב וניצן משה, בהתאם למדיניות התגמול של אי.סי.אל.

גורמי סיכון

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, לא חלו שינויים משמעותיים בגורמי הסיכון כפי שתוארו בדוח השנתי (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכוני שוק

ראה התייחסות ב"סעיף 11 – גילוי בדבר חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכוני 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 7 לדוחות הכספיים ביניים של החברה.

הצהרה בנוגע למידע צופה פני עתיד

דוח זה כולל אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עשויות 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 עתיד 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 אידוי 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; עליות 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 ופעילויותיה 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 מתקניו או מתקנים של ספקיו או לקוחותיו וקבלני הייצור שלהם, תגביל את יכולתו לנסוע ולתמוך במתקני החברה ובמתקני לקוחותיו ברחבי העולם; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פסקאליים 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; יכולתו 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, בורריות ורגולציה; חשיפה לאחריות צד ג' ולחבות מוצר; השבות מוצרים (recalls) או תביעות חבות אחרות כתוצאה מחששות בעניין בטיחות מזון 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 בשווקים 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 השלישי של שנת 2022 ("הדוח הרבעוני") ביחד עם הדוח השנתי ועם הדוחות לרבעון הראשון והשני של 2022 ("הדוחות הרבעוניים הקודמים") 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 30 בספטמבר 2022



תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2021	30 ספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			נכסים שוטפים
473	301	498	מזומנים ושווי מזומנים
91	88	92	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
1,418	1,210	1,672	לקוחות
1,570	1,409	1,982	מלאי
357	453	361	הוצאות מראש וחייבים אחרים
<u>3,909</u>	<u>3,461</u>	<u>4,605</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
147	157	152	נכסי מיסים נדחים
5,754	5,632	5,764	רכוש קבוע
867	927	825	נכסים בלתי מוחשיים
403	395	252	נכסים אחרים שאינם שוטפים
<u>7,171</u>	<u>7,111</u>	<u>6,993</u>	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u>11,080</u>	<u>10,572</u>	<u>11,598</u>	סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
577	597	481	אשראי לזמן קצר
1,064	885	1,066	ספקים
59	56	45	הפרשות
912	740	1,040	זכאים אחרים
<u>2,612</u>	<u>2,278</u>	<u>2,632</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
2,436	2,426	2,290	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
384	391	412	התחייבויות מיסים נדחים
564	606	398	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
278	276	262	הפרשות לזמן ארוך
70	73	61	אחרות
<u>3,732</u>	<u>3,772</u>	<u>3,423</u>	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
<u>6,344</u>	<u>6,050</u>	<u>6,055</u>	סה"כ התחייבויות
			הון
4,527	4,328	5,310	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
209	194	233	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>4,736</u>	<u>4,522</u>	<u>5,543</u>	סה"כ הון
<u>11,080</u>	<u>10,572</u>	<u>11,598</u>	סה"כ התחייבויות והון

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

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על המניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
6,955	4,917	7,924	1,790	2,519	מכירות
4,344	3,163	3,825	1,101	1,204	עלות המכירות
2,611	1,754	4,099	689	1,315	רווח גולמי
1,067	763	900	288	300	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
276	198	213	69	70	הוצאות הנהלה וכלליות
64	45	53	16	18	הוצאות מחקר ופיתוח
57	39	6	9	–	הוצאות אחרות
(63)	(40)	(49)	(14)	(8)	הכנסות אחרות
1,210	749	2,976	321	935	רווח תפעולי
216	116	262	54	57	הוצאות מימון
(94)	(32)	(190)	(20)	(33)	הכנסות מימון
122	84	72	34	24	הוצאות מימון, נטו
4	1	–	–	–	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,092	666	2,904	287	911	רווח לפני מיסים על הכנסה
260	132	1,027	45	276	מיסים על הכנסה
832	534	1,877	242	635	רווח לתקופה
49	34	49	17	2	רווח לתקופה המיוחס ליזמות שאינן מקנות שליטה
783	500	1,828	225	633	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
0.61	0.40	1.42	0.18	0.49	רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:
0.60	0.39	1.42	0.17	0.49	רווח בסיסי למניה (בדולר)
					רווח מדולל למניה (בדולר)
1,282,807	1,282,171	1,286,698	1,283,563	1,287,881	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:
1,287,051	1,285,875	1,288,948	1,287,267	1,290,131	בסיסי (באלפים)
					מדולל (באלפים)

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

תמצית דוחות על הרווח הכולל מאוחדים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
832	534	1,877	242	635	רווח לתקופה
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(105)	(91)	(275)	(73)	(138)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(15)	10	94	(6)	18	שינוי בשווי הוגן של גידור תזרימי מזומנים שהוכר בדוח רווח והפסד
13	(26)	(122)	–	(13)	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידור תזרימי מזומנים
–	4	6	2	(2)	מיסים בגין רכיבים אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(107)	(103)	(297)	(77)	(135)	
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
155	168	–	49	–	שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
85	28	84	10	24	רווחים אקטואריים מתוכניות הטבה מוגדרת
(44)	(29)	(14)	(14)	(4)	מיסים בגין רכיבים אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
196	167	70	45	20	
921	598	1,650	210	520	סה"כ רווח כולל לתקופה
54	36	24	16	(10)	רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות
867	562	1,626	194	530	רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
\$ מיליוני	\$ מיליוני	\$ מיליוני	\$ מיליוני	\$ מיליוני	
832	534	1,877	242	635	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה התאמות: פחת והפחתות היפוך ירידת ערך של רכוש קבוע הפרשי שער, ריבית וגזרים, נטו הוצאות מיסים שינוי בהפרשות אחר
490	364	362	123	121	
(6)	(9)	–	–	–	
99	82	161	29	45	
260	132	1,027	45	276	
(4)	(13)	(75)	(4)	(16)	
(21)	(2)	(19)	(12)	(5)	
818	554	1,456	181	421	
(267)	(112)	(455)	(139)	(160)	
(426)	(208)	(364)	(34)	84	
274	108	58	33	(41)	שינוי במלאי
9	(20)	(58)	20	32	שינוי בלקוחות
107	26	59	55	68	שינוי בספקים
(303)	(206)	(760)	(65)	(17)	שינוי בחייבים אחרים
(89)	(73)	(68)	(18)	(13)	שינוי בזכאים אחרים
(193)	(88)	(947)	(67)	(420)	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
1,065	721	1,558	273	606	ריבית ששולמה, נטו
					מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
355	207	(37)	109	1	תקבולים (תשלומים) מפקדונות, נטו
(365)	(367)	(18)	(303)	–	צירופי עסקים
(611)	(426)	(535)	(128)	(184)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
39	25	29	25	7	תמורה ממכירת עסקים ונכסים, נטו מהוצאות עסקה
3	4	14	1	–	אחר
(579)	(557)	(547)	(296)	(176)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(276)	(169)	(852)	(68)	(376)	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
1,230	1,117	734	620	201	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(1,120)	(913)	(798)	(458)	(183)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(58)	(108)	(51)	(92)	21	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר, נטו
(17)	(18)	19	–	–	תקבולים (תשלומים) בגין גזר המשמש לגידור תזרימי מזומנים
(3)	–	–	–	–	אחר
(244)	(91)	(948)	2	(337)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
242	73	63	(21)	93	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
214	214	473	318	426	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
17	14	(38)	4	(21)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
473	301	498	301	498	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 30 בספטמבר 2022
5,396	243	5,153	5,090	(260)	116	(568)	227	548	יתרה ליום 1 ביולי 2022
3	–	3	–	–	(3)	–	5	1	תשלום מבוסס מניות
(376)	–	(376)	(376)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
520	(10)	530	653	–	3	(126)	–	–	רווח (הפסד) כולל לתקופה
5,543	233	5,310	5,367	(260)	116	(694)	232	549	יתרה ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2021
4,379	178	4,201	3,941	(260)	111	(355)	217	547	יתרה ליום 1 ביולי 2021
1	–	1	–	–	(1)	–	2	–	תשלום מבוסס מניות
(68)	–	(68)	(68)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
210	16	194	233	–	33	(72)	–	–	רווח כולל לתקופה
4,522	194	4,328	4,106	(260)	143	(427)	219	547	יתרה ליום 30 בספטמבר 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 \$									
									לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022
4,736	209	4,527	4,321	(260)	138	(444)	224	548	יתרה ליום 1 בינואר 2022
9	–	9	–	–	–	–	8	1	תשלום מבוסס מניות
(852)	–	(852)	(852)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
1,650	24	1,626	1,898	–	(22)	(250)	–	–	רווח כולל לתקופה
5,543	233	5,310	5,367	(260)	116	(694)	232	549	יתרה ליום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
4,088	158	3,930	3,752	(260)	22	(334)	204	546	יתרה ליום 1 בינואר 2021
5	–	5	–	–	(11)	–	15	1	תשלום מבוסס מניות
(169)	–	(169)	(169)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
598	36	562	523	–	132	(93)	–	–	רווח כולל לתקופה
4,522	194	4,328	4,106	(260)	143	(427)	219	547	יתרה ליום 30 בספטמבר 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, הכלולות והמיזמים המשותפים 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-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 אתם ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה הכלולים בדוחות השנתיים במסגרת טופס 20-F לשנה 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 הנכוחים. 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 צמיחה (לשעבר, פתרונות 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 צמיחה. 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 וכן חשמל. 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 (וכן עודפי חשמל 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, פתרונות אחסון אנרגיה, טיפול במים, אספלט, בנייה, עיבוד מתכות ועוד. מוצרי המגזר לתעשיית המזון כוללים רכיבי מזון פונקציונליים ותוספי פוספט, המספקים פתרונות מרקם ויציבות 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 צמיחה – מגזר פתרונות צמיחה שואף להגיע להובלה גלובלית בשוקי תזונת הצמח 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 צמיחה מפתח, מייצר, משווק ומוכר את מוצריו ברחבי העולם, בעיקר בדרום אמריקה, אירופה, אסיה, צפון אמריקה וישראל. המגזר מייצר דשנים מיוחדים מסיסים במים בבלגיה, 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

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022
2,519	–	6	618	697	770	428	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(173)	–	11	69	84	9	מכירות בין מגזרי הפעילות
2,519	(173)	6	629	766	854	437	סך המכירות
928	(24)	(3)	112	193	496	154	רווחי (הפסדי) המגזר
7							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
935							רווח תפעולי
(24)							הוצאות מימון, נטו
911							רווח לפני מיסים על הכנסה
121	2	1	15	46	41	16	פחת והפחתות
208	6	3	25	72	79	23	השקעות הוניות

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

מכירות	מוצרים תעשייתיים	אשלג	פוספט	פתרונות צמיחה	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021							
מכירות ללקוחות חיצוניים	383	353	554	495	5	–	1,790
מכירות בין מגזרי הפעילות	4	47	45	9	1	(106)	–
סך המכירות	387	400	599	504	6	(106)	1,790
רווחי (הפסדי) המגזר	105	84	88	52	(3)	(11)	315
הכנסות אחרות שאינן מיוחסות							6
רווח תפעולי							321
הוצאות מימון, נטו							(34)
רווח לפני מיסים על הכנסה							287
פחת והפחתות	16	37	53	15	1	1	123
השקעות הוניות	18	58	51	13	1	4	145
השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים	–	–	–	307	–	–	307

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022
7,924	–	15	1,863	2,277	2,375	1,394	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(484)	2	32	202	225	23	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>7,924</u>	<u>(484)</u>	<u>17</u>	<u>1,895</u>	<u>2,479</u>	<u>2,600</u>	<u>1,417</u>	סך המכירות
2,947	(68)	(7)	346	661	1,482	533	רווחי (הפסדי) המגזר
29							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
<u>2,976</u>							רווח תפעולי
(72)							הוצאות מימון, נטו
<u>2,904</u>							רווח לפני מיסים על הכנסה
362	7	2	46	140	121	46	פחת והפחתות
<u>578</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	<u>63</u>	<u>181</u>	<u>254</u>	<u>63</u>	השקעות הוניות

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

מוצרים תעשייתיים	אשלג	פוספט	פתרונות צמיחה	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$						
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021						
מכירות ללקוחות חיצוניים	1,183	992	1,560	1,163	19	4,917
מכירות בין מגזרי הפעילות	12	137	123	15	2	–
סך המכירות	1,195	1,129	1,683	1,178	21	4,917
רווחי (הפסדי) המגזר	324	155	207	93	(7)	736
הכנסות אחרות שאינן מיוחסות						13
רווח תפעולי						749
הוצאות מימון, נטו						(84)
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני						1
רווח לפני מיסים על הכנסה						666
פחת והפחתות	47	108	161	41	2	364
השקעות הוניות	49	185	166	36	4	450
השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים	–	–	–	377	–	377

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות צמיחה	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
6,955	(390)	28	1,670	2,254	1,776	1,617	סך המכירות
1,194	(61)	(8)	135	294	399	435	רווחי (הפסדי) המגזר
16							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
1,210							רווח תפעולי
(122)							הוצאות מימון, נטו
4							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,092							רווח לפני מיסים על הכנסה
484	–	2	62	207	148	65	פחת הפחתות וירידת ערך
669	17	6	74	228	270	74	השקעות הוניות
377	–	–	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		1-9/2021		1-9/2022		7-9/2021		7-9/2022		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
17	1,178	14	701	23	1,841	22	385	22	554	ברזיל
16	1,091	16	789	14	1,124	15	269	17	418	ארצות הברית
15	1,060	16	788	15	1,212	16	288	14	342	סין
3	213	3	134	4	352	3	48	7	168	הודו
5	345	5	263	4	323	4	74	4	103	גרמניה
6	386	6	302	4	340	5	87	4	94	בריטניה
4	280	4	212	4	285	4	64	4	89	ספרד
4	291	4	208	3	268	4	70	3	87	ישראל
4	270	4	205	3	239	4	64	3	72	צרפת
2	127	2	98	3	220	2	36	3	67	הולנד
24	1,714	26	1,217	23	1,720	21	405	19	525	אחר
100	6,955	100	4,917	100	7,924	100	1,790	100	2,519	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 צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022
685	(3)	–	61	144	326	157	אסיה
671	(63)	4	211	227	156	136	אירופה
575	(11)	–	264	131	180	11	דרום אמריקה
445	(4)	–	33	193	113	110	צפון אמריקה
143	(92)	2	60	71	79	23	שאר העולם
2,519	(173)	6	629	766	854	437	סך הכל

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
476	(2)	–	45	177	107	149	אסיה
495	(48)	5	174	154	89	121	אירופה
425	–	–	212	87	112	14	דרום אמריקה
291	–	–	30	132	43	86	צפון אמריקה
103	(56)	1	43	49	49	17	שאר העולם
1,790	(106)	6	504	599	400	387	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 צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022
2,151	(27)	–	224	633	764	557	אסיה
2,201	(170)	13	703	698	516	441	אירופה
1,919	(29)	–	653	428	836	31	דרום אמריקה
1,219	(7)	1	132	518	254	321	צפון אמריקה
434	(251)	3	183	202	230	67	שאר העולם
7,924	(484)	17	1,895	2,479	2,600	1,417	סך הכל

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
1,322	(13)	–	147	467	294	427	אסיה
1,642	(130)	18	562	455	330	407	אירופה
796	(1)	–	257	251	240	49	דרום אמריקה
857	(4)	1	92	371	129	268	צפון אמריקה
300	(141)	2	120	139	136	44	שאר העולם
4,917	(289)	21	1,178	1,683	1,129	1,195	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 צמיחה	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 – נכסים בלתי מוחשיים

א. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר

מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבדקים לפחות פעם בשנה לירידת ערך.

המוניטין לא נתון למעקב למטרת דיווח פנימי ובשל כך, מיוחס למגזרי הפעילות של החברה ולא לרמת היחידות מניבות המזומנים שהינה נמוכה ממגזר פעילות כל עוד היחידה הנרכשת מוצגת במסגרת המגזרים ברי הדיווח של החברה. בחינת ירידת הערך של ערך המוניטין בספרים נעשית בהתאם.

למטרת בחינת ירידת ערך, סימנים מסחריים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר מיוחסים ליחידות מניבות המזומנים, המייצגות את הרמה הנמוכה ביותר בחברה.

להלן הערך בספרים של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	
		מוניטין
114	107	פתרונות פוספט
91	87	מוצרים תעשייתיים
260	260	פתרונות צמיחה
19	18	אשלג
18	18	אחר
502	490	
32	31	סימנים מסחריים
534	521	

ב. בחינת ירידת ערך שנתית

החברה ביצעה את בחינת ירידת הערך השנתית למוניטין ובמסגרתה לא זיהתה ירידת ערך. הסכום בר-ההשבה של מגזרי הפעילות נקבע על סמך שווי השימוש שלהם, שהינו הערכה של היוון תחזית תזרימי המזומנים שינבעו מהמשך הפעילות של מגזרי הפעילות.

תחזית תזרימי המזומנים של כל מגזר פעילות מבוססת על תכנית חמש-שנתית מאושרת, הכוללת את אומדני המגזר לגבי הכנסות, רווח תפעולי ופרמטרים אחרים, כגון הון חוזר והשקעות הוניות. תחזיות המגזרים התבססו, בין היתר, על שיעורי הצמיחה המשוערים של היקפי המכירות על בסיס צפי לטווח הארוך, מחירי מכירה פנימיים ומחירי חומרי גלם המבוססים על מקורות מידע חיצוניים, ככל שהם זמינים ורלוונטיים.

הנחות המפתח ששימשו לחישוב סכום בר-ההשבה של מגזרי הפעילות הינם: שיעור היוון נומינלי לאחר מס של כ- 10.4% ושיעור צמיחה לטווח ארוך של כ- 2.6%, המשקפים את התעשיות והשווקים בהם פועלת החברה.

באור 5 – 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:

30 בספטמבר 2022		30 בספטמבר 2021		31 בדצמבר 2021	
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
327	297	423	409	407	408
הלוואות בריבית קבועה					
1,349	1,241	1,512	1,721	1,524	1,730
193	189	193	206	195	208
1,869	1,727	2,128	2,336	2,126	2,346
אגרות חוב בריבית סחירות לא סחירות					

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.

רמה 1	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	31 בדצמבר 2021
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	–	103	–

רמה 2	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	31 בדצמבר 2021
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו	(31)	1	15
נגזרים המשמשים לגידור תזרימי המזומנים, נטו	(4)	77	120
	(35)	78	135

באור 5 – 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 6 – 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, מכח תכנית תגמול הונית 2014 המתוקנת, למנכ"ל וי"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 התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, מומשו כ-6.8 וכ-4.7 מיליון אופציות, בהתאמה.

ב. חלוקות דיבידנד

מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד	מועד חלוקת הדיבידנד בפועל	סכום החלוקה (מיליוני \$)	דיבידנד למניה (\$)
8 בפברואר 2022	8 במרס 2022	169	0.13
10 במאי 2022	15 ביוני 2022	307	0.24
26 ביולי 2022	14 בספטמבר 2022	376	0.29
8 בנובמבר 2022 *	14 בדצמבר 2022	314	0.24

* הדיבידנד יחולק ביום 14 בדצמבר 2022, כאשר המועד הקובע לזכאות הדיבידנד הינו ביום 30 בנובמבר 2022.

באור 7 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. באור 17 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר החלטת רשות המים כי לא ייגבו דמי מים בשטח הזיכיון, המבוססת על חוות הדעת של משרד המשפטים, שלפיה הסדר התמלוגים הקבוע בחוק זיכיון ים המלח, תשכ"א-1961, הוא ההסדר הממצה עבור גביית תשלום בגין הזכות להפיק מים בשטח הזיכיון, ומשכך לא ניתן חוקית להטיל חיוב נוסף של דמי מים בנוסף לתמלוגים (להלן – חוות הדעת). בחודש ספטמבר 2022, הומצאו לחברה שתי עתירות שהוגשו לבג"צ, האחת על ידי אדם טבע ודין והשנייה על ידי לובי 99 בע"מ, כנגד רשות המים, היועצת המשפטית לממשלה, משרד המשפטים, מקורות חברת מים בע"מ והחברה. במסגרת העתירות מבקשות העותרות מבג"צ לקבוע כי חוות הדעת האמורה אינה נכונה ובהתאם לחייב את החברה לשלם דמי מים על מים המופקים ממי הבארות בשטח הזיכיון, בנוסף לתשלום התמלוגים, החל ממועד התיקון בחוק המים שנכנס לתוקף בשנת 2018. בהתאם, מתבקש בית המשפט להורות לרשות המים לגבות את חיוב דמי המים לתקופה שבין 2018-2020, אשר לטענת אחת מהעותרות עומד לכאורה על סכום של כ- 24 מיליון דולר. בחודש אוקטובר 2022, התקבלה החלטה לקיים דיון מאוחד בשתי העתירות בחודש אפריל 2023. החברה דוחה את האמור בעתירות ומאמינה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) שעמדתה תתקבל.
2. בהמשך לבאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית ביחס לאופן ניהול וסיום פרויקט המחשוב (ההרמוניזציה), בחודש ספטמבר 2022, הודיעו הצדדים על הסכמתם לפנות להליך גישור. לאור השלב המקדמי בו מצוי ההליך, קיים קושי בהערכת תוצאותיו. לא נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים.
3. באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה נגד החברה בגין ניצול, לכאורה, של מעמדה המונופוליסטי לצורך גביית מחירים מופריזים ובלתי הוגנים למוצרים מסוג "דשן זרחתי מוצק" מצרכנים בישראל בין השנים 2011-2018. לאחר שבחודש מרס 2020, נעתר בית המשפט המחוזי מרכז לבקשת החברה לעיכוב הליכים, בחודש ספטמבר 2022, בעקבות החלטה שהתקבלה בבית המשפט העליון בחודש יולי 2022 בהליך דומה, חודשו ההליכים לבקשת המבקשים. החברה דוחה את הטענות ולהערכתה, סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי עמדתה תתקבל.
4. 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, לאחרונה, החלה אנרג'יאן את פעילות הפקת הגז הטבעי. במטרה להבטיח את הפעילות השוטפת של מתקני החברה עד לכניסת אנרג'יאן להפקה מסחרית, חתמה החברה על הסכמי אספקת גז טבעי עם מקורות שוק שונים, לרבות מאגר לווייתן. ההסכמים תקפים עד לסוף הרבעון הראשון של שנת 2023. 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 מאנרג'יאן. בכוונת החברה לממש את מלוא זכויותיה המשפטיות בקשר עם העיכובים המתמשכים של אנרג'יאן.
5. בהמשך לביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר חישוב היטל רווחי יתר מתוקף החוק למיסוי רווחים ממשאבי טבע (להלן - החוק), בסוף חודש יוני 2022, נחתם הסדר פשרה עם רשות המיסים בישראל, אשר נכנס לתוקף ביום 26 ביולי 2022. במסגרת הסדר הפשרה נקבעו שומות סופיות בגין שנות המס 2016-2020 וכן מתווה הבנות לגבי חישוב ההיטל לשנים 2021 ואילך.
- בברבעון השני לשנת 2022, רשמה החברה הוצאות מיסים בגין שנים קודמות בסך של 188 מיליון דולר כולל ריבית והצמדה ונטו ממס חברות, מתוכן 124 מיליון דולר בקשר עם ההבנות שהושגו בדבר מדידת שווי הרכוש הקבוע בשומות הסופיות כאמור (לשנים 2016-2020).
6. בחודש יוני 2022, התגלתה זרימה בלתי צפויה של מי תמלחת מעל הקרקע בקצה מניפת צאלים, שעל פי בדיקות ראשוניות של החברה נגרמה כתוצאה משילוב בין חלחול תמלחת ממקום מסוים בתעלת ההזנה של תחנת השאיבה P-9 של מפעלי ים המלח (להלן – P-9), אשר בהתאם להערכת החברה, היקפו אינו חורג מנתוני התכנון המאושר של P-9, לבין תנאי שטח מורכבים. החברה פועלת לתיקון השפעות סביבתיות שהתהוו, ככל שיידרש, ובכלל זה מבצעת החברה, לבקשת רשות הטבע והגנים, פרויקט שימור להתקנת יריעות איטום במקטע באורך כ-2 ק"מ באזור מניפת צאלים, מתוך 15 ק"מ של תעלת ההזנה (להלן – הפרויקט). השלמת הפרויקט צפויה בעוד מספר חודשים.

באור 7 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

6. (המשך)

החברה בצעה פעולות משלימות במטרה למנוע זרימת תמלחת מוגברת על פני השטח. בחודש יוני 2022, במסגרת הליך השימוע, המליץ מנהל המחוז של המשרד לאיכות הסביבה על פתיחת חקירה של המשטרה הירוקה. נכון למועד הדיווח, לא ידוע לחברה שהחלה חקירה כאמור. נוכח השלב המקדמי בו מצוי ההליך קיים קושי בהערכת תוצאותיו. עם זאת, להערכת החברה לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות החברה.

7. 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 הבניה הנדרשים. בחודש יוני 2022, דחתה המועצה האזורית תמר את העמדה האמורה. החברה מאמינה כי יותר סביר מאשר לא (more likely than not) שעמדתה תתקבל בהליך משפטי לקביעת סכום האגרות לפי הדין הנוכחי.

8. באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הבקשה לאישור תביעה כייצוגית נגד החברה בגין מפגעים סביבתיים, שנגרמו לכאורה, כתוצאה מחלחול מי שפכים לתת הקרקע של סביבת נחל בוקק. החלחול החל בשנות השבעים, בעת הייתה החברה בבעלות ממשלתית והסתיים עד לשנת 2000. בהמשך להחלטת בית המשפט המחוזי בבאר שבע מחודש אפריל 2022 לדחות את הבקשה על הסף, בחודש יוני 2022, הגישו התובעים ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטת בית המשפט המחוזי. נוכח השלב המקדמי בו מצוי הליך הערעור, קיים קושי בהערכת תוצאותיו.

9. 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 בתמורה לסך של כ-33 מיליון דולר, מתוכם 8 מיליון דולר מייצגים אומדן שווי הוגן של רכיב תמורה מותנית. כתוצאה מכך, הכירה החברה ברבעון הראשון רווח הון של כ-22 מיליון דולר.

10. 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.