

11.11.14

שיפור בכמויות המכירה ויישום תוכנית התייעלות תרמו לשיפור תוצאות כיל ברבעון השלישי של שנת 2014:

- מכירות כיל ברבעון השלישי הסתכמו בכ- 1.56 מיליארד דולר, עלייה של כ- 8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.
- הרווח התפעולי ברבעון השלישי הסתכם בכ- 262 מיליון דולר, עלייה של כ- 18% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.
- הרווח הנקי המתואם ברבעון השלישי הסתכם בכ- 180 מיליון דולר, קיטון של כ- 8.2% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, לאור תנודות בטווח הקצר בשער החליפין ומיסים גבוהים יותר.
- **כיל ממשיכה ביישום אסטרטגיית "הצעד הבא קדימה":**
- * כיל מוצרי תכלית חתמה על הסכם למכירת נכסים ופעילות שאינם בליבת העסקים של החברה בהיקף של כ- 260 מיליון דולר (אחרי מס); התמורה תושקע בעסקי הליבה של כיל; המזון, החקלאות והחומרים המורכבים.
- * **כיל תשקיע כ- 435 מיליון דולר** במספר שלבים עד לשנת 2017 להרחבת כושר ייצור ואופטימיזציה של אשלג ומלח במכרה של כיל-איבריה ב Suria, ספרד, וברציף החברה בנמל ברצלונה.
- **תוכנית התייעלות** תוביל לחסכון של 80 מיליון דולר בסוף שנת 2014 ועד ל- 350 מיליון דולר בסוף 2016.
- החברה ממשיכה לבחון דרכים נוספות להאצת הצמיחה וגוון מקורות המינרלים מחץ לישראל.

7-9/2013		7-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		\$
% ממכירות	מיליוני דולרים	% ממכירות	מיליוני דולרים	% ממכירות	מיליוני דולרים	% ממכירות	מיליוני דולרים	
	1,445		1,559		4,855		4,708	מכירות
15.4	222	16.8	262	20.1	978	12.4	583	רווח תפעולי
15.4	222	16.8	262	20.1	978	16.1	757	רווח תפעולי מתואם*
5.4	78	11.5	180	14.4	699	8.0	378	רווח נקי לבעלי המניות של החברה
13.6	196	11.5	180	16.8	817	12.4	581	רווח נקי לבעלי המניות של החברה*

מנכ"ל כיל, סטפן בורגס: "הרבעון השלישי התאפיין בהישגים נאים במגוון פרמטרים פיננסיים ועסקיים הנוטעים בנו תקווה כי כיל נמצאת על הדרך הנכונה ליצירת צמיחה משמעותית וארוכת טווח. כיל מעודדת מההצלחות של תוכניות ההתייעלות שמוצאות לפועל במספר יחידות עסקיות ומנהלתיות שעתידות להביא לחיסכון של כ- 80 מיליון דולר בסוף שנת 2014, ובכוונתה להרחיב תוכניות אלה גם ליחידות עסקיות נוספות, כגון מפעלי ים המלח ותרכובות ברום. בנוסף, תהליך ההתמקדות של כיל בעסקי הליבה שלה בשווקים הגלובליים של החקלאות, המזון והחומרים המורכבים מתחילים לשאת פירות והישגים – נמשיך לבחון מכירת נכסים ופעילות מחוץ לליבת העסקים כפי שעשינו בהצלחה לפני מספר שבועות כשמכרנו את עסקי ה-APW; ונמשיך להשקיע את התמורה בעסקי הליבה - הן בפרויקטים קיימים והן בפרויקטים אטרקטיביים חדשים מחוץ לישראל אותם אנו בוחנים".

מכירות כיל ברבעון השלישי גדלו בכ- 8% והסתכמו בכ- 1.56 מיליארד דולר, לעומת כ- 1.46 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליה בכמויות מכירת אשלג ומעכבי בעירה על בסיס ברום, מאיחוד לראשונה של דוחותיהן של חברות שנרכשו במהלך 2014, ומהשפעת השינוי בשער החליפין. הגידול קוזז בחלקו כתוצאה מירידה במחירי המכירה.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי גדל בכ- 14% והסתכם בכ- 577 מיליון דולר, לעומת 506 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי ברבעון השלישי הסתכם בכ- 262 מיליון דולר, עליה של כ- 18% לעומת 222 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בכמויות המכירה ברוב מגזרי הפעילות ובזכות תרומתה של תוכנית ההתייעלות.

הרווח הנקי ברבעון השלישי הסתכם בכ- 180 מיליון דולר, לעומת רווח נקי של 78 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד ולעומת רווח נקי מתואם של 196 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

יישום אסטרטגיית החברה "הצעד הבא קדימה":

יו"ר כיל, ניר גלעד: "דירקטוריון כיל רואה בסיפוק את התקדמותה של כיל ביישום אסטרטגיית "הצעד הבא קדימה". בחודשים האחרונים כיל פועלת במרץ בשלושה מסלולים מניעי צמיחה: התייעלות, הצטיינות תפעולית והגברת כושר התחרותיות; התמקדות בעסקי הליבה של החברה ומכירת עסקים שלא בליבת העסקים שלנו; ויצירת מנועי צמיחה ארוכי טווח בעסקי הליבה של החברה, תוך הרחבה של פעילויות אטרקטיביות קיימות ובחינת השקעות חדשות ושיתופי פעולה בפרויקטים אטרקטיביים חדשים מחוץ לישראל. דירקטוריון כיל אישר אמש השקעה משמעותית ליצירת תשתית להגברת כושר הייצור במכרה האשלג בכיל איבריה תוך הפחתת עלויות הייצור בו לרמה תחרותית מאד. בנוסף הוא עודכן על התקדמות בתהליכי הבדיקה והמו"מ שכיל מנהלת בימים אלה בהקשר של פרויקטים ושתופי פעולה חדשים. כיל חותרת במרץ ובנחישות לממש את מטרותיה האסטרטגיות בדבר גידול וגיוון מקורות המינרלים שלה מחוץ לישראל, ואת ההרחבה וביסוס הפעילות בעסקי הליבה שלה בעיקר בשווקים המתעוררים והמתפתחים באסיה, דרום אמריקה ואפריקה".

מכירת נכסים ופעילות מחוץ לליבת העסקים;

בתאריך 26.10.14 הודיעה כיל על מכירת עסקים מחוץ לליבת העסקים של החברה- האלומיניום, הכימיקלים לנייר וטיהור מים (APW)- לחברת קוריטה היפנית בתמורה ל- 260 מיליון דולר (לאחר מס). על פי אסטרטגיית החברה, כיל תמשיך לממש את העסקים שאינם בליבת העסקים של החברה ותתמקד בצמיחה וגידול עסקי הליבה שלה בשוקי המזון, החקלאות והחומרים המורכבים.

השקעה בפיתוח וגידול מכרה האשלג בספרד;

כיל תשקיע כ- 435 מיליון דולר במספר שלבים בהרחבת פעילות ואופטימיזציה במכרה האשלג של החברה ב Suria, קטלוניה, ספרד. דירקטוריון כיל אישר השקעה בהיקף של כ- 330 מיליון דולר מתוך כלל התוכנית בספרד. השקעה זו תאפשר גידול מתמשך וארוך טווח של הפקת האשלג בקטלוניה, וכן ירידת עלויות הייצור הממוצעות של האשלג לרמה הקרובה לעלויות הייצור במפעלי ים המלח, ובעלות שולית לטון הדומה לזו של מפעלי ים המלח.

הפרויקט כולל את המרכיבים הבאים:

- גידול הדרגתי של ייצור אשלג עד 1.4 מיליון טון בשנה.
- הגדלת ייצור אשלג מגורען לכ-100% מהאשלג המיוצר במקום.
- הכפלת ייצור "מלח וואקום" לכמות של 1.5 מיליון טון בשנה.
- שדרוג התשתית הלוגיסטית במכרה (רמפת הכניסה למכרה), במפעל וברציף החברה בנמל ברצלונה באופן שיאפשר הפקה, שינוע וייצוא של כ-2.3 מיליון טון אשלג.
- צמצום של טביעת הרגל הסביבתית.
- ביצוע מחקר היתכנות מתקדם (3D) לשם פיתוח מכרה אשלג חדש בשטחי הזיכיון של כיל בקטלוניה, המתוכנן להפיק מיליון טון אשלג נוספים בשנה.

תוכניות התייעלות;

במסגרת ביצוע תוכניות התייעלות, חיסכון וצמצום עלויות הייצור, בעיקר במסגרת תוכנית התייעלות והפרישה של כ- 120 עובדים במפעל רותם שבנגב, צפויה החברה לחסוך כ- 80 מיליון דולר בשנת 2014. הנהלת כיל החלה במו"מ גם עם נציגי העובדים של מפעלי ים המלח ותרבות ברום בנאות חובב בדבר תוכנית התייעלות, הכוללת צמצום עלויות ייצור וקיצוץ מספר המועסקים במפעלים אלה.

הצטיינות ואחריות סביבתית;

במהלך הרבעון זכתה כיל להכרה בינלאומית על פעילותה להפחתת פליטות גזי חממה והתמודדות עם שינוי האקלים. זו השנה השנייה ברציפות שהדוח של כיל לארגון ה- Carbon Disclosure Project (CDP) זוכה לציון 98 (מתוך 100) במדד השקיפות של הארגון. כמו כן, כיל זכתה בציון המקסימלי A עבור מאמציה להפחתת פליטות. הישגים אלו ממקמים את כיל בין 150 החברות המובילות בעולם, והשנייה מבין כלל יצרני הדשנים בעולם. כחלק מאסטרטגיית הקיימות, האחריות התאגידית והשקיפות של כיל, החברה מגישה באופן וולונטרי דיווח לארגון ה-CDP.

סיכום פעילות במגזרים:

כיל דשנים:

- ההתאוששות בשוק האשלג נמשכה בכל האזורים. הביקוש צפוי להישאר איתן, במיוחד בסין ובהודו.
- הצלחת תכנית התייעלות ברותם אמפרט הובילה לשיא בייצור חומצה זרחתית, ובעלות נמוכה יותר, מה שתרם לשיפור ברווחיות.
- מחירי הסחורות מהווים אתגר בשנת 2014. מחירי הדשנים עדיין ברי השגה מבחינת החקלאים.

אשלג:

גידול של כ- 30% **בכמות האשלג שנמכרה** ברבעון השלישי; 1.32 מיליון טון אשלג לעומת 1.02 מיליון טון אשלג ברבעון המקביל אשתקד.
הרווח התפעולי של אשלג ברבעון הרביעי גדל בכ- 17% והסתכם בכ- 131 מיליון דולר, לעומת 112 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

דשנים ופוספטים:

ברבעון השלישי נמכרו 440 אלפי טון דשני פוספט, גידול של כ- 4% לעומת 424 אלפי טון ברבעון המקביל אשתקד.
הרווח התפעולי של דשנים ופוספטים הסתכם ברבעון השלישי בכ- 37 מיליון דולר, גידול של כ- 67% לעומת 22 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

בחודש ספטמבר רכשה כיל דשנים מיוחדים את חברת AmegA Sciences מאנגליה, מפתחת ויצרנית של מוצרים מיוחדים לשוקי החקלאות המיוחדת, גננות, דשא ומתקני נוחות. מוצריה של AmegA Sciences מספקים פתרונות הקשורים לחיסכון במים, שימור מים, שיפור צמיחה ואפליקציות ריסוסים. AmegA Sciences ידועה מאוד בשווקים אלה בשל יכולות המו"פ שלה, כמו גם בשל פיתוח מוצרים ופתרונות חדשניים. הרכישה תחזק את פעילות כיל דשנים מיוחדים בתחומי חקלאות מיוחדים ותספק הזדמנות להגדלת היצע הטכנולוגיה בחקלאות המיוחדת.

בתאריך 12.9.14 דווחה כיל כי היא מנהלת משא ומתן עם צד ג' להתקשרות במיזמים משותפים בקשר עם פעילות קיימת ועתידית של כריית סלע פוספט ומכירתו בשווקים מתפתחים וכן לייצור, שווק והפצה של מוצרי המשך של סלע הפוספט בשווקים כאמור. ככל שהמשא ומתן יבשיל לכדי הסכמים מחייבים, החברה מעריכה את התמורה בכמה מאות מיליוני דולרים.

כיל מוצרים תעשייתיים:

- שיפור מתון בכמויות מעכבי בעירה בשל ביקושים טובים בשוקי המחברים, הרכב והטלוויזיה.
- שיפור בכמויות המכירה של תרכובות ברום לפתרונות תעשייתיים אחרים כגון תמיסות צלולות ובכמויות מכירת ביוצידים.
- הרווחיות עדיין אינה מספקת. העלאות מחירים והפחתת עלויות נמצאות במוקד הפעילות על מנת לשמור על רמה גבוהה של שירות ללקוחות ולשפר את העמדה התחרותית שלנו.

היקף המכירות ברבעון השלישי הסתכם בכ- 328 מיליון דולר, גידול של כ- 9% לעומת 301 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי ברבעון השלישי גדל בכ- 36% והסתכם בסך של כ- 36 מיליון דולר, לעומת 27 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

בתאריך 29.8.14 הודיעו כיל ואלבמל כי הגיעו להסכם להקמת מיזם משותף לייצור מעכבי בעירה פולימריים אשר פותחו במטרה להחליף את מעכב הבעירה HBCD שהיה מעכב הבעירה המוביל לשימושי EPS ו-XPS אך מוצא משימוש בהדרגה במדינות האיחוד האירופי, ביפן, ובמדינות נוספות.

כיל מוצרי תכלית:

- לתוצאות הרבעון השלישי סייעו רכישות בתחום המזון, עונת בטיחות אש פעילה בצפון אמריקה ותמהיל מוצרים משופר.
- פעילות בתחום המזון- פיתוח יישומים חדשים מתקדם בהתאם למתוכנן במטרה להרחיב את בסיס הלקוחות.
- מכירות נמוכות של תוספים מתקדמים על בסיס פוספט בשל האטה כלכלית באירופה, כמו גם סביבה תחרותית ומחסור באספקת חומצה בארה"ב.

היקף המכירות ברבעון השלישי הסתכם בכ- 451 מיליון דולר, גידול של כ- 4% לעומת 436 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. העליה נובעת מאיחוד לראשונה של דוחותיהן של חברות שנרכשו

במהלך תקופת הדיווח ומעליה במחירי המכירה. השפעות אלו קוזזו בחלקן כתוצאה מירידה בכמויות המכירה.

הרווח התפעולי ברבעון השלישי הסתכם בכ- 66 מיליון דולר, קיטון לעומת 73 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הירידה נובעת בעיקר מגידול בעלות חומרי הגלם, מהוצאות תפעוליות אחרות ומגידול בעלויות כתוצאה מהשביתה ברותם.

החלטת הקבינט הכלכלי-חברתי של ממשלת ישראל בעניין החלק היחסי אותו מקבלת המדינה כתוצאה משימוש במשאבי טבע

בהתאם להודעה לעיתונות שפורסמה על-ידי משרד האוצר, בתאריך 10.11.14, אישר הקבינט החברתי כלכלי פה אחד את המלצות הועדה לבדיקת החלק היחסי אותו מקבלת המדינה כתוצאה משימוש משאבי טבע (ועדת ששינסקי 2). בהתאם להודעה כאמור, ההמלצות הסופיות ינוסחו לכדי חקיקה ויעברו לאישור הכנסת.

בתאריך 20.10.14 פרסמה וועדת ששינסקי 2 את מסקנותיה הסופיות, שאינן שונות באופן מהותי מהמלצות הביניים של הוועדה ועל כן לא חלו שינויים בהחלטות דירקטוריון כיל. לאור הרעה בסביבה העסקית בישראל המתלווה לחוסר וודאות רגולטורית, כיל אינה רואה בישראל יעד אטרקטיבי להשקעות עתידיות, אלא יעד לצמיחה הנובעת מהתייעלות וקיצוץ עלויות הייצור.

בהתאם לכך, בישיבותיו מימים 6.8.14 ו- 27.8.14 החליט דירקטוריון כיל את ההחלטות הבאות:

- ביטול השקעות מתוכננות בישראל בגובה של 750 מיליון דולר.
- בחינה מחדש של השקעות מתוכננות בישראל בגובה של כמיליארד דולר.
- סגירת מפעל המגנזיום בינואר 2017 (כפוף לכניסת המלצות ששינסקי לתוקף חוקי).
- התמקדות בצמצום עלויות כמרכיב עיקרי ליצירת ערך עסקי בישראל, תוך הוצאה לפועל של תכניות התייעלות במפעלי החברה בנגב.

כיל תמשיך לפעול לשינוי מהותי של הסביבה העסקית בישראל, כך שתהיה לכיל הצדקה להשקיע בה בעתיד.

דירקטוריון החברה אישר חלוקת דיבידנד בהיקף של 125 מיליון דולר. הדיבידנד יחולק ביום 17.12.14.

להלן תמצית תוצאות הפעילות בתקופה הנסקרת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, במיליוני דולרים:

2013		7-9/2013		7-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		\$
% ממכירות	מיליוני דולרים	% ממכירות	מיליוני דולרים	% ממכירות	מיליוני דולרים	% ממכירות	מיליוני דולרים	% ממכירות	מיליוני דולרים	
	6,272		1,445		1,559		4,855		4,708	מכירות
38.4	2,410	35.0	506	37.0	577	38.8	1,883	35.7	1,683	רווח גולמי
17.6	1,101	15.4	222	16.8	262	20.1	978	12.4	583	רווח תפעולי
19.1	1,197	15.4	222	16.8	262	20.1	978	16.1	757	רווח תפעולי מתואם*
17.5	1,100	15.9	230	15.9	248	20.1	976	10.9	512	רווח לפני מס
13.1	819	5.4	78	11.5	180	14.4	699	8.0	378	רווח נקי לבעלי החברה
16.1	1,012	13.6	196	11.5	180	16.8	817	12.4	581	רווח נקי מתואם לבעלי המניות של החברה*
25.0	1,569	21.8	315	22.8	355	25.6	1,241	22.0	1,037	EBIDTA
	1,127		394		295		1,011		582	תזרים מפעילות שוטפת
	827		208		178		590		590	השקעות ברכוש קבוע

(*) הרווח התפעולי המתואם הינו הרווח התפעולי בנטרול השפעות חד פעמיות (בשנת 2013 בעיקר הפרשה לפרישה מוקדמת ברוחם והפרשה לפינוי פסולת בברום. במחצית הראשונה של שנת 2014 סך של כ- 23 מיליון דולר כתוצאה מגידול בעלויות בגין שביתה ברוחם וסך של כ- 149 מיליון דולר בגין הפרשה עבור תקופות עבר כתוצאה מהחלטת הבוררות בעניין התמלוגים).

הרווח הנקי המתואם הינו הרווח הנקי בנטרול השפעות חד פעמיות (ההשפעות המפורטות לעיל ברווח התפעולי המתואם והוצאות המימון, נטו ממש. בנוסף, ברבעון השלישי של שנת 2013 מס בגין שחרור רווחים כלואים ובמחצית הראשונה של שנת 2014 סך של כ- 51 מיליון דולר בגין הוצאת מס חד פעמית בעקבות הסכמי שומות בחברות מאוחדות באירופה).

אודות כיל:

כיל היא יצרנית גלובלית של מוצרים מבוססי מינרלים ייחודיים שמספקת את צרכיה החיוניים של האנושות בעיקר בשוקי המזון, החקלאות, והחומרים המורכבים.

כיל מייצרת כשליש מהברום בעולם, היא יצרנית האשלג השישית בגודלה והיא הספקית המובילה של חומצה זרחתית נקייה. כיל היא יצרנית מובילה של דשנים מיוחדים ופוספטים מיוחדים, מעכבי בעירה ופתרונות לטיפול במים. פעילות הייצור והכרייה של כיל הממוקמת בישראל, אירופה, אמריקה וסין, נתמכת על ידי הפצה ואספקה גלובלית.

המוצרים שכיל מייצרת בתחום החקלאות מסייעים להאכיל את אוכלוסיית העולם הגדלה; האשלג והפוספט שכיל כורה ומייצרת משמש כמרכיב בדשנים וכמרכיב חיוני בתעשיות התרופות ותוספי המזון. תוספי המזון שאנו מייצרים מאפשרים לאדם זמינות גבוהה יותר למזון מגוון ואיכותי יותר; המוצרים לטיפול במים מספקים מים נקיים למיליוני אנשים ולתעשייה ברחבי העולם; וחומרים אחרים, מבוססי ברום ופוספטים מסייעים ליצירת אנרגיה יעילה יותר וידידותית לסביבה, למניעת התפשטות של שריפות יער, ומאפשרים שימוש נרחב ובטוח במגוון מוצרים וחומרים.

כיל נהנית ממספר יתרונות ייחודיים, כולל פעילויות ייצור אנכית החל מחומרי הגלם ועד למוצרים מורכבים, כמו גם סינרגיות תפעוליות לייצור מוצריה הייחודיים; סל מוצרים מאוזן ומגוון לשווקים המתפתחים; נוכחות רחבה ברחבי העולם וקרבה לשווקים גדולים באזורים מתפתחים.

כיל פועלת במסגרת אסטרטגיית קיימות הכוללת מחויבות לשמירה על הסביבה, תמיכה בקהילות שמפעלינו פועלים בקרבן ומהן מגיעים עובדינו, ומחויבות לכלל העובדים, ללקוחות, לספקים ולכלל מחזיקי העניין של החברה.

כיל הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בתל-אביב ובניו יורק (TASE and NYSE:ICL). 45% ממניות כיל מוחזקות בידי החברה לישראל, 13.9% מניות מוחזקות בידי פוטאש (PCS) ויתר המניות מוחזקות בידי הציבור.

החברה מעסיקה כיום כ- 12,000 עובדים ברחבי העולם מהם כ- 5,000 בישראל, רובם בנגב. ומכירותיה בשנת 2013 הסתכמו בכ- 6.3 מיליארד דולר וכ-50% מהן נבעו מיצור המתבצע בישראל.

למידע נוסף בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.icl-group.com

לפרטים נוספים:

נטע שונר 050-7714444

פליישר יועצים לתקשורת ויחסי ציבור



Neta Schoener

Senior Account Manager

M: +972.50.771.4444

T: +972.3.624.1241

E: netas@fleisher-pr.com

W: fleisher-pr.com