



איי.סי.אל גרופ בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
ליום 30 ביוני 2020
במיליוני דולר של ארה"ב

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			נכסים שוטפים
95	137	323	מזומנים ושווי מזומנים
96	82	86	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
778	1,071	831	לקוחות
1,312	1,245	1,202	מלאי
403	303	422	חייבים אחרים
<u>2,684</u>	<u>2,838</u>	<u>2,864</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
111	173	76	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
109	94	116	נכסי מיסים נדחים
5,331	5,045	5,228	רכוש קבוע
652	662	634	נכסים בלתי מוחשיים
286	430	308	נכסים אחרים שאינם שוטפים
<u>6,489</u>	<u>6,404</u>	<u>6,362</u>	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u>9,173</u>	<u>9,242</u>	<u>9,226</u>	סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
420	598	544	אשראי לזמן קצר
712	670	720	ספקים
42	37	51	הפרשות
587	571	576	התחייבויות שוטפות אחרות
<u>1,761</u>	<u>1,876</u>	<u>1,891</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
2,181	2,145	2,297	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
341	345	305	התחייבויות מיסים נדחים
575	544	579	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
202	227	227	הפרשות
52	29	69	התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
<u>3,351</u>	<u>3,290</u>	<u>3,477</u>	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
<u>5,112</u>	<u>5,166</u>	<u>5,368</u>	סה"כ התחייבויות
			הון
3,925	3,939	3,722	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
136	137	136	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,061	4,076	3,858	סה"כ הון
<u>9,173</u>	<u>9,242</u>	<u>9,226</u>	סה"כ התחייבויות והון

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

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על מניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
5,271	2,840	2,522	1,425	1,203	מכירות
3,454	1,831	1,802	917	883	עלות המכירות
1,817	1,009	720	508	320	רווח גולמי
767	391	371	196	183	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
254	128	120	65	56	הוצאות הנהלה וכלליות
50	25	24	12	10	הוצאות מחקר ופיתוח
30	21	246	5	244	הוצאות אחרות
(40)	(23)	(4)	(10)	(4)	הכנסות אחרות
756	467	(37)	240	(169)	רווח (הפסד) תפעולי
220	128	88	49	54	הוצאות מימון
(91)	(56)	(5)	(12)	(23)	הכנסות מימון
129	72	83	37	31	הוצאות מימון, נטו
1	1	2	1	1	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
628	396	(118)	204	(199)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
147	97	(13)	46	(33)	מיסים על הכנסה
481	299	(105)	158	(166)	רווח (הפסד) לתקופה
6	2	3	-	2	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
475	297	(108)	158	(168)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
					רווח (הפסד) למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:
0.37	0.23	(0.08)	0.12	(0.13)	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בדולר)
0.37	0.23	(0.08)	0.12	(0.13)	רווח (הפסד) מדולל למניה (בדולר)
1,278,950	1,278,905	1,279,977	1,279,617	1,280,524	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:
					בסיסי (באלפים)
1,282,056	1,283,276	1,280,175	1,283,008	1,280,721	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	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
481	299	(105)	158	(166)	רווח (הפסד) לתקופה
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
					הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(20)	(1)	(35)	(1)	29	
(38)	(25)	(2)	(9)	(20)	שינוי בשווי הוגן של גידור תזרימי מזומנים שהוכר בדוח רווח והפסד
42	21	(9)	1	42	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידור תזרימי מזומנים
(1)	1	3	2	(5)	מסים בגין רכיבים אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(17)	(4)	(43)	(7)	46	
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
					שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
10	29	(14)	(24)	(22)	
(75)	(31)	12	(17)	(6)	רווחים (הפסדים) אקטוארים מתוכניות הטבה מוגדרת
10	(2)	(5)	1	-	מסים בגין רכיבים אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(55)	(4)	(7)	(40)	(28)	
409	291	(155)	111	(148)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
4	3	-	(2)	5	רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
405	288	(155)	113	(153)	רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
481	299	(105)	158	(166)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה התאמות:
443	220	237	109	119	פחת והפחתות
(10)	(10)	131	(10)	131	(ביטול הפסד) ירידת ערך של רכוש קבוע
153	78	63	24	32	הפרשי שער והוצאות ריבית, נטו
(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	4	-	2	הפסד ממכירת עסקים
(12)	(12)	1	-	1	הפסד (רווח) הון
12	6	5	4	2	תשלום מבוסס מניות
67	76	(42)	35	(48)	הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים
652	357	397	161	238	
(72)	26	62	13	34	שינוי במלאי
199	(81)	(75)	1	111	שינוי בלקוחות
(58)	(36)	67	44	(4)	שינוי בספקים
5	11	(14)	(14)	(8)	שינוי בחייבים אחרים
(194)	(165)	(76)	(124)	(140)	שינוי בזכאים אחרים
(21)	1	87	-	112	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(141)	(244)	51	(80)	105	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
992	412	343	239	177	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(2)	11	29	(3)	17	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה תמורה (השקעה) בפיקדונות, נטו
-	-	(27)	-	-	צירופי עסקים, בניכוי המזומנים שנרכשו
(576)	(272)	(300)	(141)	(161)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
-	-	17	-	17	תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות עסקה
3	1	3	1	2	דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
50	35	2	-	2	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(525)	(225)	(276)	(143)	(123)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(273)	(136)	(53)	(75)	(30)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
-	-	(2)	-	14	תקבולים (תשלומים) בגין גידור חשבונאי
657	407	877	167	355	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(689)	(412)	(551)	(142)	(408)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(183)	(30)	(108)	(12)	(99)	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו
(2)	-	-	-	-	אחר
(490)	(171)	163	(62)	(168)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
(23)	16	230	34	(114)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
121	121	95	103	434	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(3)	-	(2)	-	3	
95	137	323	137	323	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים) (המשך)

מידע נוסף

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
120	58	24	35	14	מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים ריבית ששולמה
115	60	56	39	36	

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						הון מניות	
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות		
מיליוני \$									
4,034	131	3,903	3,930	(260)	(12)	(500)	199	546	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020
2	-	2	-	-	1	-	1	-	יתרה ליום 1 באפריל 2020
(30)	-	(30)	(30)	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(148)	5	(153)	(174)	-	(5)	26	-	-	דיבידנדים
3,858	136	3,722	3,726	(260)	(16)	(474)	200	546	רווח (הפסד) כולל לתקופה
									יתרה ליום 30 ביוני 2020

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה								
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות		
מיליוני \$										
										לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
4,036	139	3,897	3,804	(260)	41	(427)	193	546		יתרה ליום 1 באפריל 2019
4	-	4	-	-	4	-	-	-		תשלום מבוסס מניות
(75)	-	(75)	(75)	-	-	-	-	-		דיבידנדים
111	(2)	113	142	-	(30)	1	-	-		רווח (הפסד) כולל לתקופה
<u>4,076</u>	<u>137</u>	<u>3,939</u>	<u>3,871</u>	<u>(260)</u>	<u>15</u>	<u>(426)</u>	<u>193</u>	<u>546</u>		יתרה ליום 30 ביוני 2019

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה								
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות		
מיליוני \$										
										לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020
4,061	136	3,925	3,880	(260)	3	(442)	198	546		יתרה ליום 1 בינואר 2020
5	-	5	-	-	3	-	2	-		תשלום מבוסס מניות
(53)	-	(53)	(53)	-	-	-	-	-		דיבידנדים
(155)	-	(155)	(101)	-	(22)	(32)	-	-		הפסד כולל לתקופה
3,858	136	3,722	3,726	(260)	(16)	(474)	200	546		יתרה ליום 30 ביוני 2020

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
3,915	134	3,781	3,743	(260)	(17)	(424)	193	546	יתרה ליום 1 בינואר 2019
6	-	6	-	-	6	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(136)	-	(136)	(136)	-	-	-	-	-	דיבידנדים
291	3	288	264	-	26	(2)	-	-	רווח כולל לתקופה
<u>4,076</u>	<u>137</u>	<u>3,939</u>	<u>3,871</u>	<u>(260)</u>	<u>15</u>	<u>(426)</u>	<u>193</u>	<u>546</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
3,915	134	3,781	3,743	(260)	(17)	(424)	193	546	יתרה ליום 1 בינואר 2019
12	-	12	-	-	7	-	5	-	תשלום מבוסס מניות
(275)	(2)	(273)	(273)	-	-	-	-	-	דיבידנדים
409	4	405	410	-	13	(18)	-	-	רווח כולל לשנה
<u>4,061</u>	<u>136</u>	<u>3,925</u>	<u>3,880</u>	<u>(260)</u>	<u>3</u>	<u>(442)</u>	<u>198</u>	<u>546</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

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

א. הישות המדווחת

איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן – החברה או 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: איי.סי.אל (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. החברה, החברות המאוחדות, הכלולות והמיזמים המשותפים שלה (JV) (להלן – הקבוצה או ICL) הינן קבוצה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים המפעילה מודל עסקי אינטגרטיבי ייחודי. החברה מפיקה מינרליים מסוימים כחומרי גלם ומעבדת אותם תוך שימוש בתהליכים וטכנולוגיות עיבוד ופורמולציה לצורך ייצור ערך מוסף ללקוחותינו בשני שוקי קצה (end-markets) עיקריים: החקלאות והתעשייה (כולל תוספי מזון). מוצריה של החברה משמשים בעיקר בתחומי החקלאות, האלקטרוניקה, המזון, קידוחי נפט וגז, טיהור והתפלת מים, הדטרגנטים, הקוסמטיקה, התרופות והרכב.

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

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

מגפת הקורונה (COVID-19) ממשיכה לייצר אי וודאות משמעותית עסקית וכלכלית ותנודתיות בשווקים בעולם ובהתאמה, ממשיכה מגמת הירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית בעולם. במהלך הרבעון השני לשנת 2020, החלו מדינות מסוימות, כולל ישראל, לחוות התפרצות שניה של המגפה. בהינתן התנאים כאמור, נקטה החברה בצעדים להבטחת בריאותם ובטיחותם של עובדיה, ספקיה, שותפיה העסקיים ושל הקהילות בהן היא פועלת וזאת בכדי להבטיח, בין היתר, את רמת הייצור, התפקוד התקין והשוטף של מתקניה ברחבי העולם ולצמצם את ההשפעה הפוטנציאלית האפשרית על עסקיה.

פעילות הייצור ברוב אתרי החברה ברחבי העולם נמשכת ללא כל הפרעה. יחד עם זאת, על מנת לפעול בהתאם להנחיות הרשויות המקומיות ולהבטיח את בריאותם של עובדי החברה, לקראת סוף חודש מרס 2020, הופסקה זמנית פעילות כריית האשלג של החברה במכרות התת-קרקעיים בספרד למשך כשלושה שבועות, וכן הוקטן היקף הפעילות של כריית הפוליסולפט® של החברה באנגליה. מאז, הגדילה החברה באופן הדרגתי את הייצור באנגליה, וכעת הינו ברמת ייצור רגילה. בספרד, החברה הגדילה בהדרגה את הייצור במכרה Suria (Cabanasses) עד לרמת ייצור רגילה. עם זאת, כחלק מתגובת החברה להתפרצות המגפה והשפעתה על תוצאות החברה, החלו מספר יוזמות וצעדי התייעלות הכוללות, בין היתר, את הסגירה של אתר salient (מכרה Vilaforns) בספרד החל מיום 30 ביוני 2020, מתוך כוונה להאיץ את תוכנית איחוד האתרים ב- ICL Iberia ותכנית להפסקת הייצור והמכירה של סלע פוספט שאינו רווחי, ברותם אמפרט ישראל. למידע נוסף על יוזמות ההתייעלות ראה באור 4(1).

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

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

דוחותיה הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני חשבונאות מקובלים בינלאומיים ("IFRS") שפורסמו על-ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB), כאשר תקני IFRS משמשים את החברה כתקני חשבונאות מקובלים ("GAAP").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34, *דיווח כספי לתקופות ביניים*, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים והבאורים אינם מבוקרים ויש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה הכלולים בדוחות השנתיים במסגרת טופס 20-F ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן – הדוחות הכספיים השנתיים), כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב ("SEC").

פרט למתואר להלן, המדיניות החשבונאית וההנחות אשר שימשו בעריכת 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.

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. מידע בקשר למגזרי פעילות

ICL הינה חברה גלובלית של מינרלים מיוחדים וכימיקלים, המפעילה שרשראות ערך המבוססות על המינרלים ברום, אשלגן ופוספט, על-פי מודל עסקי משולב וייחודי.

פעילות החברה נחלקת לארבעה מגזרים: מוצרים תעשייתיים, אשלגן, פתרונות פוספט ופתרונות חדשניים לחקלאות.

מוצרים תעשייתיים – מגזר מוצרים תעשייתיים מייצר ברום מתמיסה הנוצרת כתוצר לוואי בתהליך ייצור האשלגן בסדום בישראל, וכן תרכובות מבוססות-ברום. מגזר מוצרים תעשייתיים עושה שימוש במרבית הברום המיוצר על ידו לייצור עצמי של תרכובות ברום באתרי הייצור בישראל, בהולנד ובסין. בנוסף, מגזר מוצרים תעשייתיים מייצר מלח בדרגות שונות, מגנזיום-כלוריד ומוצרים אחרים. כמו כן, המגזר עוסק בייצור ושיווק של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ומוצרים נוספים מבוססי-זרחן.

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי (המשך)

1. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

המגזר מייצר חומצה זרחתית טהורה באמצעות ניקוי חומצה זרחתית ירוקה. חומצה זרחתית טהורה וחומצה זרחתית ירוקה משמשות לייצור מוצרי המשך בעלי ערך מוסף גבוה, כגון מלחי וחומצות פוספט למגוון יישומי מזון ותעשייה. מלחי וחומצות פוספט משמשים בשוקי קצה תעשייתיים מגוונים, דוגמת היגיינת פה, מוצרי ניקוי, צבע וציפויים, טיפול במים, אספלט, בנייה, עיבוד מתכות ועוד. מוצרי המגזר לתעשיית המזון כוללים רכיבי מזון פונקציונליים ותוספי פוספט, המספקים פתרונות מרקם 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 חלבוני חלב וחלבוני מי-גבינה לתעשיית רכיבי המזון.

פתרונות חדשניים לחקלאות – מגזר פתרונות חדשניים שואף להגיע לעמדה גלובלית מובילה בשוקי הדשנים המיוחדים באמצעות חיזוק עמדותיו הגלובליות בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גננות נוי, מדשאות ועיצוב נוף, תוך פנייה לשווקים מהירי צמיחה כגון ברזיל, הודו וסין, באמצעות מינוף יכולות מחקר ופיתוח ייחודיות למגזר, ניסיון אגרונומי נרחב, נוכחות גלובלית, אינטגרציה אנכית לאשלג ולפוספט ויכולות בתחום הכימיה, לצד חיפוש הזדמנויות למיזוגים ורכישות. החברה פועלת להרחיב את סל המוצרים הנרחב שלה הכולל דשנים בשחרור מבוקר (CRF), דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים ודשנים ישירים (MKP/MAP/PeKacid).

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

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

2. השקעות הוניות

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 וזאת 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 חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020
1,203	–	7	193	421	301	281	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(66)	2	3	18	39	4	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,203</u>	<u>(66)</u>	<u>9</u>	<u>196</u>	<u>439</u>	<u>340</u>	<u>285</u>	סך המכירות
128	(1)	(2)	15	8	38	70	רווחי (הפסדי) המגזר
(297)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>(169)</u>							הפסד תפעולי
(31)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
<u>(199)</u>							השווי המאזני
							הפסד לפני מסים על הכנסה
(2)	–	(2)	–	–	–	–	השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים
<u>146</u>	–	–	4	63	55	24	השקעות הוניות
<u>250</u>	<u>131</u>	–	<u>7</u>	<u>52</u>	<u>42</u>	<u>18</u>	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
1,425	–	8	199	496	389	333	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(72)	1	3	22	43	3	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,425</u>	<u>(72)</u>	<u>9</u>	<u>202</u>	<u>518</u>	<u>432</u>	<u>336</u>	סך המכירות
230	(11)	(1)	12	32	105	93	רווחי (הפסדי) המגזר
10							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
<u>240</u>							רווח תפעולי
(37)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>204</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
10	–	3	1	6	–	–	השפעת יישום של IFRS 16
<u>160</u>	–	–	5	55	89	11	השקעות הוניות
<u>99</u>	<u>(9)</u>	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>46</u>	<u>35</u>	<u>16</u>	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
2,522	–	15	389	904	572	642	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(134)	2	6	37	82	7	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>2,522</u>	<u>(134)</u>	<u>17</u>	<u>395</u>	<u>941</u>	<u>654</u>	<u>649</u>	סך המכירות
260	(9)	(2)	29	17	52	173	רווחי (הפסדי) המגזר
<u>(297)</u>							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>(37)</u>							הפסד תפעולי
(83)							הוצאות מימון, נטו
2							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
<u>(118)</u>							השווי המאזני
							הפסד לפני מסים על הכנסה
25	–	25	–	–	–	–	השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים
<u>297</u>	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	<u>124</u>	<u>116</u>	<u>45</u>	השקעות הוניות
<u><u>368</u></u>	<u>132</u>	<u>7</u>	<u>12</u>	<u>101</u>	<u>81</u>	<u>35</u>	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
2,840	–	17	398	1,010	735	680	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(142)	1	9	45	81	6	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>2,840</u>	<u>(142)</u>	<u>18</u>	<u>407</u>	<u>1,055</u>	<u>816</u>	<u>686</u>	סך המכירות
471	(7)	12	25	67	184	190	רווחי המגזר
(4)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>467</u>							רווח תפעולי
(72)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>396</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
316	8	90	8	109	95	6	השפעת יישום של IFRS 16
<u>283</u>	<u>2</u>	<u>–</u>	<u>9</u>	<u>95</u>	<u>153</u>	<u>24</u>	השקעות הוניות
<u>210</u>	<u>(7)</u>	<u>12</u>	<u>10</u>	<u>89</u>	<u>74</u>	<u>32</u>	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
5,271	-	34	699	1,901	1,330	1,307	מכירות ללקוחות חיצוניים
-	(275)	3	18	79	164	11	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>5,271</u>	<u>(275)</u>	<u>37</u>	<u>717</u>	<u>1,980</u>	<u>1,494</u>	<u>1,318</u>	סך המכירות
760	(7)	19	21	100	289	338	רווחי המגזר
(4)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>756</u>							רווח תפעולי
(129)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>628</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
339	9	105	9	113	95	8	השפעת יישום של IFRS 16
<u>693</u>	6	4	21	213	383	66	השקעות הוניות
<u>433</u>	(3)	22	21	177	149	67	פחת, הפחתות וירידת ערך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים

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

1-12/2019		1-6/2019		1-6/2020		4-6/2019		4-6/2020		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
15	802	16	456	14	357	18	250	18	216	סין
16	840	15	422	16	405	12	177	14	173	ארצות הברית
11	581	11	313	9	216	15	215	10	122	ברזיל
6	334	7	186	7	177	6	87	6	76	גרמניה
7	347	7	205	7	189	6	83	6	73	בריטניה
5	241	5	132	5	130	5	77	6	71	ישראל
5	257	4	123	5	124	4	64	5	59	צרפת
5	249	5	133	5	124	4	60	4	52	ספרד
3	178	4	101	3	82	4	58	3	34	הודו
2	101	2	62	2	57	2	30	3	31	אוסטריה
25	1,341	24	707	27	661	24	324	25	296	אחר
100	5,271	100	2,840	100	2,522	100	1,425	100	1,203	סך הכל

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

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

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020
416	(17)	7	89	154	84	99	אירופה
355	(4)	–	36	93	132	98	אסיה
188	(2)	1	26	83	14	66	צפון אמריקה
136	–	–	4	62	64	6	דרום אמריקה
108	(43)	1	41	47	46	16	שאר העולם
1,203	(66)	9	196	439	340	285	סך הכל

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
483	(24)	8	101	177	99	122	אירופה
400	(3)	–	33	113	147	110	אסיה
194	(1)	–	22	88	14	71	צפון אמריקה
237	(5)	–	5	93	127	17	דרום אמריקה
111	(39)	1	41	47	45	16	שאר העולם
1,425	(72)	9	202	518	432	336	סך הכל

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

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

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
976	(35)	15	196	342	232	226	אירופה
663	(7)	–	68	201	197	204	אסיה
437	(3)	1	52	181	33	173	צפון אמריקה
248	–	–	9	124	98	17	דרום אמריקה
198	(89)	1	70	93	94	29	שאר העולם
2,522	(134)	17	395	941	654	649	סך הכל

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
1,059	(43)	16	214	379	236	257	אירופה
768	(8)	–	63	236	268	209	אסיה
456	(1)	–	50	185	60	162	צפון אמריקה
354	(5)	–	10	160	162	27	דרום אמריקה
203	(85)	2	70	95	90	31	שאר העולם
2,840	(142)	18	407	1,055	816	686	סך הכל

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

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

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
1,885	(85)	31	336	712	422	469	אירופה
1,423	(12)	1	118	447	470	399	אסיה
910	(3)	–	95	370	95	353	צפון אמריקה
668	(1)	–	23	263	327	56	דרום אמריקה
385	(174)	5	145	188	180	41	שאר העולם
5,271	(275)	37	717	1,980	1,494	1,318	סך הכל

באור 4 – בדיקת ירידות ערך ויוזמות התייעלות

1. לאור אי הוודאות העסקית והכלכלית ותנודתיות השווקים בעולם, אשר הושפעו גם מהמשך התפשטות מגפת הקורונה (COVID-19), במהלך הרבעון השני לשנת 2020, החלה החברה ביישום מספר יוזמות וצעדי התייעלות כחלק ממאמצי החברה למתן את ההשלכות על תוצאותיה הכספיות. הנדבכים העיקריים של יוזמות התייעלות הינם: (1) תכנית להקטנת מצבת כח-אדם, בעיקר במסגרת תכנית פרישה מוקדמת ברוחם אמפרט ישראל, תרכובות ברום, ומגנזיום ים המלח, של מעל 200 עובדים בעלות כוללת של 78 מיליון דולר, (2) סגירת אתר salient (מכרה Vilaforns) בספרד, ליום 30 ביוני 2020, וכתוצאה מכך הפחתת נכסי רכוש קבוע מיוחסים בסך של כ- 12 מיליון דולר והפרשה בגין עלויות סגירה של 10 מיליון דולר (3) יוזמות לחסכון בעלויות תפעוליות ו- (4) תכנית התייעלות לרוחם אמפרט ישראל, כפי שמפורט להלן.

עיקרי תכנית התייעלות של רותם הינם: (1) תכנית להפסקת הייצור והמכירה של סלע פוספט שאינו רווחי, שתוצאתה הפחתה של נכסי רכוש קבוע ורכוש אחר בסך של 70 מיליון דולר, מחיקת מלאי, בעיקר מלאי בתהליך שמימוש אינו צפוי, בסך של 55 מיליון דולר וגידול בהפרשה לפינוי ושיקום (ARO) בסך של 22 מיליון דולר ו- (2) תכנית לפרישת עובדים המפורטת לעיל, אשר לוקחת בחשבון גם את ההפרשה הנדרשת להטבות עובדים בגין ההפסקה כאמור. ההפרשה האמורה עבור ARO מייצגת את ההערכה הנוכחית של החברה ביחס לעלויות בגין ההפסקה האמורה. עם זאת, עלויות ה- ARO אשר עשויות להידרש בפועל, עשויות להיות שונות, אף באופן מהותי, מההפרשה הנוכחית, כתוצאה מהמורכבות הטמונה באומדן כזה, מהחלטות עתידיות של החברה ביחס למתקנים ודרישות רגולטוריות. למידע נוסף בדבר ההיבטים הרגולטוריים הקשורים למפעלי רותם בישראל, ראה ביאור 7 (1) להלן.

2. לאור אי הוודאות העסקית והכלכלית והתנודתיות בשוק העולמי, החברה בחנה ברבעון השני לשנת 2020 את קיומם של סממנים העשויים להעיד על ירידת ערך בשווי הנכסים הלא פיננסיים שלה. בהתחשב במגמה המתמשכת של מחירי הפוספט הנמוכים וההשפעה השלילית על פעילות רותם אמפרט ישראל, החברה מדדה את סכום בר ההשבה של רותם בעזרת מעריך שווי בלתי תלוי. הנחות הבסיס ששימשו לחישוב סכום בר ההשבה הינן: שיעור היוון נומינלי לאחר מס בגובה של 9% ושיעור צמיחה לטווח ארוך בגובה של כ- 2%, המשקפים את התעשיות והשווקים בהם פועלת החברה.

בהתבסס על ההערכה שבוצעה, הערך בספרים של רותם אמפרט ישראל גבוה מסכום בר ההשבה ועל כן, הוכר הפסד מירידת ערך בסכום של 50 מיליון דולר, אשר נזקף לסעיף הוצאות אחרות בדוחות רווח והפסד.

באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות והלוואות לזמן קצר, חייבים ויתרות חובה, נכסים פיננסיים אחרים שאינם שוטפים, אשראי לזמן קצר, זכאים ויתרות זכות, הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך ומכשירי נגזרים פיננסיים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

הטבלה להלן מפרטת את הערך בספרים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על פי שוויים ההוגן:

31 בדצמבר 2019		30 ביוני 2019		30 ביוני 2020		
שווי הוגן מיליוני \$	ערך בספרים מיליוני \$	שווי הוגן מיליוני \$	ערך בספרים מיליוני \$	שווי הוגן מיליוני \$	ערך בספרים מיליוני \$	
82	74	178	171	78	73	הלוואות הנושאות ריבית קבועה
1,395	1,237	1,333	1,223	1,590	1,451	אגרות חוב הנושאות ריבית קבועה
293	281	291	281	292	281	סחירות לא סחירות
<u>1,770</u>	<u>1,592</u>	<u>1,802</u>	<u>1,675</u>	<u>1,960</u>	<u>1,805</u>	

ב. היררכיית שווי הוגן

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

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
 רמה 2: נתונים נצפים, (במישרין או בעקיפין), שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	רמה 1
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
151	173	115	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	רמה 2
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
(3)	(4)	(35)	נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו
57	35	47	נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי נטו
<u>54</u>	<u>31</u>	<u>12</u>	

(1) במהלך הרבעון השני לשנת 2020, מכרה החברה כ- 14.3 מיליון ממניות YZTH בתמורה ל- 10 מיליון דולר. נכון ליום 30 ביוני 2020, יתרת ההשקעה הינה 115 מיליון דולר, המהווים כ- 12% מהון המניות של YZTH.

באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני מטבע חוץ

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

לאור האמור, בחודשים ינואר ומאי 2020, ייעדה החברה מספר חוזה החלף (Swap) לגידור חשבונאי. עסקאות אלו, אשר כוללות קרן וריבית של אג"ח סדרה ז', מזכות את החברה בקבלת ריבית שקלית קבועה כנגד התחייבות לתשלום ריבית דולרית בשיעור קבוע. למידע נוסף בנושא אג"ח סדרה ז' ראה סעיף ד' מטה. החברה ייעדה את רכיב הספוט של חוזה החלף על שער חליפין במטרה לגדר את סיכון המטבע של תזרימי המזומנים של יתרות חוב אלו. החברה מיישמת יחס גידור של 1:1. המקור העיקרי לחוסר אפקטיביות אפשרי ביחסי גידור אלו הוא השפעת סיכון האשראי של החברה ושל הצד הנגדי על השווי ההוגן של חוזה החלף. נכון ליום ביצוע עסקת הגידור, סכום המכשירים המגודרים הינו כ- 110 מיליון דולר ו 109 מיליון בהתאמה.

ד. התפתחויות בתקופת הדוח

ביום 18 במאי 2020 השלימה החברה הרחבה של אג"ח סדרה ז' בישראל, בסך של 386 מיליון ש"ח (כ-109 מיליון דולר). סכום הקרן המצרפי של אג"ח סדרה ז' לאחר ההרחבה עומד על 766 מיליון ש"ח (כ-219 מיליון דולר). קרן אגרות החוב (סדרה ז') תעמוד לפירעון בשלושה-עשר תשלומים שנתיים רצופים אך לא שווים, אשר ישולמו ביום 30 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2022 עד 2034. אגרות החוב (סדרה ז') נושאות ריבית שנתית של 2.4%, אשר תשולם פעמיים בשנה, בימים 30 ביוני ו-30 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2020-2034, החל ביום 30 ביוני 2020. ביום 14 במאי 2010 דורגו אגרות החוב (סדרה ז') על-ידי סוכנות דירוג האשראי Poor's & Standard מעלות בדירוג "IAA".

באור 6 – תכניות תגמול ארוך טווח וחלוקות דיבידנד

א. תשלומים מבוססי מניות

מניות חסומות

בנובמבר 2019, במרס 2020 ובאפריל 2020, אישרו ועדת משאבי אנוש ותגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות, בהתאמה, הענקה הונית לשנת 2020 בצורה של מניות חסומות לדירקטורים בחברה (למעט דירקטורים המכהנים כנושאי משרה ודירקטורים בחברה לישראל בע"מ). כל הענקה הינה בסך השווה ל- 310,000 ש"ח (87,152 דולר).

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

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

ב. דיבידנד לחלוקה

מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד	מועד חלוקת הדיבידנד בפועל	סכום החלוקה (מיליוני \$)	דיבידנד למניה (\$)
12 בפברואר 2020	18 במרס 2020	23	0.02
11 במאי 2020	17 ביוני 2020	30	0.02
28 ביולי 2020 (לאחר מועד הדיווח)*	16 בספטמבר 2020	36	0.03

* הדיבידנד יחולק ביום 16 בספטמבר 2020, כאשר המועד הקובע לזכאות לדיבידנד הינו ביום 2 בספטמבר 2020.

באור 7 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019, מספק גילוי בדבר ההיבטים הרגולטוריים, המהווים מרכיב חיוני על מנת להבטיח את עתיד פעילויות הכרייה והייצור של הפוספט ברוחם ישראל. החברה ממשיכה את הדיונים עם הרשויות, בין היתר על רקע משבר מגפת הקורונה וחוסר הוודאות העסקית, לקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים וכן ביחס לעיתוי ביצוע והיקף של השקעות סביבתיות משמעותיות מנדטוריות. בנוסף, החברה הגבירה את מאמציה להאצת הדיונים עם מדינת ישראל בנושא קבלת ההחלטות בדבר זרבות עתידיות של סלע פוספט, לשם הבטחת וודאות ארוכת טווח לרוחם ישראל.
- החברה מעריכה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי תקבל את האישורים, ההיתרים והמקורות העתידיים של סלע הפוספט האמורים, בתוך פרק זמן שלא ישפיע באופן מהותי על תוצאות החברה. אף על פי כן, אין כל ודאות באשר לקבלתם של האישורים, ההיתרים והמקורות העתידיים של סלע הפוספט כאמור ו/או באשר למועד קבלתם. אי קבלתם של האישורים, ההיתרים ומקורות עתידיים של סלע הפוספט כאמור או עיכוב משמעותי בקבלתם עלולים להיות בעלי השפעה מהותית על עסקי החברה, מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה. החברה בוחנת את החלופות העומדות בפניה לגבי פעילותו של מפעל רותם בישראל. למידע נוסף בדבר תכנית ההתייעלות של רותם ישראל ראה ביאור 4(1) לעיל.
2. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הזיכיון של מפעלי ים המלח כולל התייחסות לסעיף 24(ב) לתוספת חוק הזיכיון, הודן באופן אישור השקעות ההוניות שתעשנה החל מחודש אפריל 2020 ועד תום תקופת הזיכיון. בחודש מרס 2020, נחתם נוהל עבודה בין החברה ובין ממשלת ישראל לצורך יישום סעיף 24(ב). במסגרת הנוהל נקבע, בין היתר, אופן בחינת השקעות חדשות ותהליך ההסכמה עליהן. בנוסף, הנוהל קובע את התחייבות החברה להשקעות ברכוש קבוע כולל לשימור הקיים ותשתיות ולתחזוקה שוטפת בשטח הזיכיון (לתקופה המתחילה ב- 2026) ואת התחייבות החברה להמשך הפקה של אשלגן כלורי וברום אלמנטרי (לתקופה המתחילה ב- 2028), הכל בכפוף לתנאים המצוינים בנוהל. אין בהתחייבויות כאמור כדי לשנות את אופן התנהלותה של החברה כיום.
3. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר החלטת בית הדין הישראלי לענייני מים להסדרת פעילות שאיבת המים באמצעות רישיון הפקה כמשמעותו בחוק המים ולא באמצעות מסמך הנחיות של רשות המים, לפיו פועלת החברה כיום. בחודש מרס 2020, העניקה רשות המים רישיון הפקה עד לסוף שנת 2020. רישיון ההפקה כולל הוראות אשר אינן שונות מהותית ממסמך הנחיות של רשות המים, לפיו פועלת החברה כיום.
4. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר בקשה מחודש יולי 2018 לאישור תובענה כייצוגית בגין ניצול, לכאורה, של מעמד המונופוליסטי של החברה וחברות-הבת רותם אמפרט ישראל ודשנים וחומרים כימיים בע"מ (להלן יחד – הנתבעות), לצורך גביית מחירים מופרזים ובלתי הוגנים למוצרים מסוג "דשן זרחתי מוצק" מצרכנים בישראל בין השנים 2011-2018, בניגוד להוראות חוק ההגבלים העסקיים. בחודש מרס 2020, נעתר בית המשפט המחוזי מרכז לבקשת הנתבעות לעיכוב הליכים, וזאת עד למתן החלטה של בית המשפט העליון בקשר עם הליכים דומים בעלי השלכה על ההליך כאמור.
5. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר פעולות החברה לקידום תכנית הכרייה של פוספטים בשדה בריר הממוקם בחלקו הדרומי של מרבץ "זוהר דרום" בנגב ובדבר החלטת בית המשפט העליון מחודש פברואר 2019, על מתן צו על-תנאי המורה למשיבים לספק הסבר בדבר אי השבת התוכנית לדיון במועצה הארצית, וזאת מן טעם שלא נקבעה מתודולוגיה לבחינת השפעות בריאותיות ולא הונח בפני המועצה הארצית מסמך הסוקר את ההשפעה הבריאותית הפוטנציאלית שלה. לאחר מספר דחיות, בחודש יוני 2020, נעתר בית המשפט העליון לבקשת המדינה למתן ארכה נוספת להגשת הודעת עדכון מטעמה עד ליום 1 בספטמבר 2020.

באור 7 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

6. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר ההסכם עם חברת אנרג'יאן לאספקת גז טבעי והודעתה מחודש פברואר 2020, אשר פורסמה תחת סעיף "כח עליון", על עיכובים פוטנציאליים באספקת גז טבעי עקב השפעות אפשריות על הייצור של אנרג'יאן כתוצאה מההתפרצות נגיף הקורונה. בחודש יוני 2020, התקבלו עדכונים מחברת אנרג'יאן על-פיהם אנרג'יאן מעריכה כי מועד הזרמת הגז יידחה מהמחצית הראשונה למחצית השנייה של שנת 2021. לאחר תאריך הדוח, בחודש יולי 2020, אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה הסכם גישור עם מאגר תמר, הבעלים של שדה הגז "תמר" בישראל, לאספקת גז טבעי בתקופת הביניים, עד לקבלת אספקת הגז המלאה מאנרג'יאן. ההסכם טרם נחתם. האישור הסופי מותנה באישור בעלי המניות של החברה באסיפה הכללית אשר צפויה להתקיים בספטמבר 2020. בהתחשב באמור לעיל, לא צפויה להיות השפעה משמעותית על החברה בעקבות הדחייה כאמור.

7. כחלק מאסטרטגיית החברה לממש עסקים המתאפיינים בסינרגיה נמוכה ופעילויות שאינן בעסקי הליבה, בחודש אפריל 2020, התקשרה החברה עם חברת Solina Corporate SAS בהסכם למכירת חברת Hagesüd Interspace GmbH כולל נכסי נדל"ן קשורים. תמורת המכירה הינה כ- 35 מיליון דולר, מתוכם כ- 9 מיליון דולר מיוחסים לתמורה מותנית אשר תתקבל בכפוף לעמידה ביעד מכירות מסוים בתקופה עוקבת של 12 חודשים. בחודש מאי 2020, הושלמה העסקה אשר תוצאותיה אינן בעלות השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה.

8. באור 16 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר מחלוקות מול רשויות המס בבלגיה בנושא זכאות ניכוי הוצאות בגין ריבית על ההון המושקע בחברה ("notion deduction") בשנים 2010-2015. בחודש מרס 2020, התקבל פסק דין של בית המשפט לערעורים לטובת החברה הדוחה את ערעור רשות המס הבלגית גם לגבי השנים 2011-2014 תחת הקביעה כי החברה פעלה כחוק. בחודש יולי 2020, הגישה רשות המס הבלגית ערעור לבית המשפט העליון בגין פסק הדין האמור. החברה מעריכה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי טענותיה תתקבלנה.

