



12 במאי 2021

**דוח רבעון ראשון לשנת 2021 מתורגם לעברית**

מצורף תרגום נוחות לעברית של נוסח דוח הרבעון הראשון לשנת 2021 שפורסם ביום 6 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-02-097125), כפי שנמסר לחברה לישראל בע"מ ("החברה לישראל") לצורך הכללתו בדוח הרבעוני של החברה לישראל.

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לילך גבע הראל, עו"ד  
תפקידה: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובלית  
תאריך החתימה: 12 במאי 2021

דודי מוסלר מנהל קשרי משקיעים + 6844448-3-972 <a href="mailto:Dudi.Musler@icl-group.com">Dudi.Musler@icl-group.com</a>	אנשי קשר - קשרי משקיעים פגי ריילי-ת'ארפ סמנכ"לית קשרי משקיעים גלובלית +1-7665-983-314 <a href="mailto:Peggy.ReillyTharp@icl-group.com">Peggy.ReillyTharp@icl-group.com</a>	אשת קשר - תקשורת עדי בג'איו שרף תקשורת +972-52-4454789 <a href="mailto:Adi@scherfcom.com">Adi@scherfcom.com</a>
--	--	---

איי.סי.אל גרופ בע"מ  
תוצאות הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית  
ליום 31 במרס, 2021





## איי.סי.אל מדווחת על תוצאות חזקות לרבעון הראשון של שנת 2021

רבעון שיא בחטיבות המוצרים המיוחדים

**תל אביב, ישראל, 6 במאי 2021 – איי.סי.אל גרופ בע"מ (NYSE: ICL) (TASE: ICL)**, חברה גלובלית מובילה למינרלים וכימיקלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס 2021. מכירות בסך של 1,510 מיליון דולר ברבעון, עלייה של 191 מיליון דולר. רווח תפעולי בסך של 185 מיליון דולר, עלייה של 53 מיליון דולר. רווח נקי של 135 מיליון דולר, עלייה של 75 מיליון דולר, ו-EBITDA בסך 295 מיליון דולר, עלייה של 45 מיליון דולר.

"ברבעון הראשון של שנת 2021 הציגה איי.סי.אל, לראשונה מאז שנת 2014, מכירות של מעל 1.5 מיליארד דולר. יישום אסטרטגיית הצמיחה של החברה הביאה לתוצאות שיא בכל פעילויות המוצרים המיוחדים שלנו, תוך המשך יצירת תזרים מזומנים חזק והרחבת שולי הרווח, עם רוח גבית של שיפור בסביבה העסקית" מסר רביב צולר, נשיא ומנכ"ל איי.סי.אל.

"חטיבת המוצרים התעשייתיים שלנו דיווחה על שיא מכירות ו-EBITDA, תוך שהיא ממשיכה לצמוח עקב מעבר מתמשך לחוזים ארוכי טווח, במקביל לביקושים חזקים במרבית שוקי הקצה שלה. בחטיבת פתרונות הפוספט, פעילויות מוצרי הפוספט והמזון המיוחדים תרמו לשיא מכירות ו-EBITDA, אשר עלה בלמעלה מ-60%, לאחר כשנתיים של צמיחה מתמשכת, כתוצאה מחדשנות במוצרים והתייעלות, ותוך המשך הגדלת מרכיב המוצרים המיוחדים בפעילות. חטיבת הפתרונות החדשניים לחקלאות הציגה אף היא רבעון יוצא מן הכלל, עם צמיחה דו ספרתית ועלייה נוספת בשולי הרווח. החטיבה נהנתה מהאיחוד שביצענו במערכי השיווק והמכירות לשוקי החקלאות, כמו גם מגידול בכמויות המכירה ומתמיהל מוצרים רווחי יותר. ברבעון הראשון בלבד, עקף הרווח של החטיבה את הרווח שרשמה בכל שנת 2019, ואנו ערוכים להאצת הצמיחה תוך שאנו מרחיבים את דריסת הרגל שלנו בברזיל", סיכם צולר.

תנאי שוק משופרים, בשילוב עם ביצועים חזקים ברבעון הראשון של שנת 2021, העלו באופן ניכר את הסבירות כי החברה תצליח להגיע לטווח העליון של אומדנה הקודם. לאור זאת, החברה מעלה את ציפיותיה ביחס ל-EBITDA מתואם לשנת 2021 לטווח של 1,090-1,175 מיליון דולר.

## תוצאות הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית

תוצאות הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית אלו מבוססות על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ובלתי-מבוקרים של החברה לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 (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 הפעילות, תחזיות וסקירה פיננסית כוללות מדדים כספיים מסוימים שאינם בהתאם ל-IFRS וכך 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 וכימיקלים מיוחדים, המייצרת פתרונות הנותנים מענה לאתגרי הקיימות הניצבים בפני האנושות בשוקי המזון, החקלאות והתעשייה הגלובליים. איי.סי.אל ממנפת את משאבי הברום, האשלג והפוספט הייחודיים שלה, את צוות עובדיה המיומן והמסור ואת התמקדותה במו"פ ובחדשנות טכנולוגית, על מנת להניע צמיחה בכל שוקי הקצה שבהם היא פועלת. מניות החברה רשומות בבורסה לניירות ערך בניו יורק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב (סימול בבורסת ניו יורק - NYSE ובבורסת תל אביב - TASE: ICL). החברה מעסיקה מעל 11,000 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2020 הסתכמו בכ-5 מיליארד דולר. למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת: [www.icl-group.com](http://www.icl-group.com).

### נתונים פיננסיים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים

1-12/2020		1-3/2020		1-3/2021		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
-	5,043	-	1,319	-	1,510	מכירות
30	1,490	30	400	33	495	רווח גולמי
4	202	10	132	12	185	רווח תפעולי
10	509	10	132	12	185	רווח תפעולי מתואם (1)
-	11	5	60	9	135	רווח נקי - לבעלי המניות של החברה
5	258	5	60	9	135	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה (1)
-	0.01	-	0.05	-	0.11	רווח מדולל למניה (בדולר)
-	0.20	-	0.05	-	0.11	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) (2)
20	990	19	250	20	295	EBITDA מתואם (2)
-	804	-	166	-	206	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-	626	-	139	-	147	מזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר (3)

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

(2) ראה טבלת "EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד" להלן.

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

אנו כוללים בדוח רבעוני זה גם מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, כגון רווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם. הנהלת החברה משתמשת ברווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם לצורך השוואה של התוצאות התפעוליות בין התקופות. החברה מחשבת את הרווח התפעולי המתואם על-ידי ביצוע התאמות לרווח התפעולי כמפורט בטבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" מטה. התאמות מסוימות עשויות להישנות. החברה מחשבת את הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה על-ידי ביצוע התאמות לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה, כמפורט בטבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" מטה, בנטרול השפעת המס של ההתאמות הללו. החברה מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על ידי חילוק הרווח הנקי המתואם במוצא המשווקל של מספר המניות הרגילות המדוללות. החברה מחשבת את ה-EBITDA המתואם על ידי החזרתם של הוצאות פחת והפחתות, הוצאות מימון, נטו, מיסים על הכנסה וכן סעיפים מסוימים המפורטים בטבלאות המציגות את חישוב ה-EBITDA המתואם והרווח המתואם המדולל למניה לתקופות הפעילות (על בסיס Non-GAAP) המוצגות מטה אשר הותאמו לצורך חישוב רווח תפעולי מתואם ורווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, חזרה לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה. ייתכן כי מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS בעלי שמות דומים מחושבים בחברות אחרות באופן שונה מאופן חישובם בחברה.

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 הנהלה. החברה מאמינה כי מדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, מספקים מידע שימושי למשקיעים מכיוון שהם משפרים את יכולת ההשוואתיות של התוצאות הכספיות בין תקופות ומאפשרים שקיפות גדולה יותר של מדדים מרכזיים המשמשים להערכת הביצועים של החברה.

(א1) החברה מפרסמת תחזית על בסיס Non-GAAP בלבד. החברה אינה מפרסמת התאמה של ה-EBITDA המתואם הצופה פני עתיד (Non-GAAP) לרווח הנקי (הפסד) על בסיס GAAP, בשל הקושי הגלום בחיזוי ובכימות 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 מהאירועים 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.

אנו מציגים ניתוח בשינויים בין תקופה לתקופה בהתבסס על הגורמים המרכזיים שהשפיעו על תוצאות החברה. ניתוח זה מתבסס בחלקו על הערכות הנהלה 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)

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
202	132	185	<b>רווח תפעולי</b>
229	-	-	ירידת ערך נכסים, הפרשה לסגירת אתר ועלויות שיקום (1)
78	-	-	הפרשה לפרישת עובדים (2)
307	-	-	<b>סך התאמות לרווח תפעולי</b>
509	132	185	<b>רווח תפעולי מתואם</b>
11	60	135	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
307	-	-	סך התאמות לרווח תפעולי
(60)	-	-	סך השפעת המס של ההתאמות לרווח התפעולי
258	60	135	<b>סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה</b>

(1) ירידת ערך ומחיקת נכסים מסוימים ברוחם אמפרט ישראל, בעקבות מגמת מחירי הפוספט הנמוכים בשנת 2020 והפסקת הייצור והמכירה של פעילות סלע פוספט שאינה רווחית, אשר הביאה גם לגידול בהפרשה להתחייבות לפינוי נכסים (ARO) ובעלויות שיקום. בנוסף, ירידת ערך נכסים וגידול בעלויות סגירה כתוצאה מסגירת אתר Sallent (Vilafrens) בספרד.

(2) גידול בהפרשה בעקבות יישום תכנית להקטנת מצבת כוח-האדם, בעיקר באמצעות תכנית פרישה מוקדמת במתקני ייצור בישראל (רוחם אמפרט ישראל, תרכובות ברום ומגנזיום ים המלח) אשר יושמה בשנת 2020.

## EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד

חישוב ה-EBITDA המתואם נעשה כדלקמן:

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
11	60	135	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
158	52	20	הוצאות מימון, נטו
25	20	23	מיסים על הכנסה
8	-	7	רווח המיוחס למיעוט ורווחי אקוויטי, נטו*
202	132	185	<b>רווח תפעולי</b>
(8)	-	(7)	רווח המיוחס למיעוט ורווחי אקוויטי, נטו**
489	118	117	פחת והפחתות
307	-	-	התאמות***
990	250	295	<b>סך הכל EBITDA מתואם</b>

\* מחושב על-ידי הפחתת חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, והוספת הרווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה.

\*\* מחושב על-ידי הוספת חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, והפחתת הרווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה.

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

חישוב הרווח המתואם המדולל למניה נעשה כדלקמן:

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
11	60	135	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
307	-	-	התאמות*
(60)	-	-	סך השפעת המס של ההתאמות לרווח התפעולי ולהוצאות המימון
258	60	135	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה
1,280,273	1,280,168	1,282,912	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות (באלפים)
0.20	0.05	0.11	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר)**

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

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

### עדכון סקירה תמציתי בדבר מגפת הקורונה

מאז הכרזתו של ארגון הבריאות העולמי (World Health Organization) על נגיף הקורונה (COVID-19) כעל מגפה עולמית בחודש מרס 2020, והמלצותיו על נקיטת צעדים מניעתיים במטרה להקטין את הסיכון והתפשטות המגפה, המשיכה המגפה להתפשט, ולגרום לאי-ודאות עסקית וכלכלית ניכרת ולתנודתיות בשווקים הגלובליים, שנגרמו בחלקם עקב צעדי מנע שנקטו על-ידי גופים ממשלתיים שונים ברחבי העולם. נכון למועד הדיווח, המגפה ממשיכה לגרום לאי-ודאות עסקית וכלכלית ולתנודתיות בשווקים הגלובליים. מדינות מסוימות, לרבות הודו וברזיל, חוו גלי התפרצות נוספים בעלי השפעה חמורה אף יותר מזו שנגרמה בגלים קודמים. בה בעת, קיימת מגמת התאוששות בנפח הפעילות הכלכלית ברחבי העולם, התלויה בקצב ההתאוששות מן המגפה במדינות השונות. ישראל, בפרט, מציגה התאוששות ניכרת וירידה משמעותית בשיעורי ההדבקה והתמותה בקשר עם מגפת הקורונה, אשר הובילה להסרה כמעט מלאה של ההגבלות.

החברה ממשיכה בנקיטת אמצעים להבטחת בריאותם ובטיחותם של עובדיה בכל מתקני ומשרדי החברה, כמו גם אלה של ספקיה, של שותפיה העסקיים ושל הקהילות שבהן היא פועלת, על מנת לשמור על רמת הפעילות בכל מתקניה השונים ברחבי העולם ולצמצם את ההשפעה הפוטנציאלית של המגפה על עסקיה.

ברבעון הראשון של שנת 2021, החברה לא חוותה עיכובים בייצור או בהפצה, כאשר פעילויות הייצור במתקניה בישראל נמשכו בקצב ייצור מלא, ובמפעלי ים המלח אף נרשם שיא רבעוני בכמות ייצור אשלג. בנוסף, במתקני החברה ברחבי העולם, נמשך הייצור, ברובו הגדול, ללא כל שיבושים.

לקראת סוף שנת 2020 וברבעון הראשון של שנת 2021, הציג מגזר המוצרים התעשייתיים התאוששות ניכרת במרבית שוקי הקצה שלו, ורשם שיא במכירות וברווח תפעולי לרבעון, שהונע על-ידי ביקוש חזק למוצרי המגזר. באשר לפעילויות קידוח, על אף שאלו חודשו במספר אזורים, הירידה החדה בביקוש לנפט וגז לתחבורה ולתעשייה הביאה לירידה כוללת בביקוש ובמכירות של תמיסות צלולות, אשר אינם צפויים להתאושש במלואם בשנת 2021.

בשלב זה, החברה ממשיכה להגיב לסביבה העסקית המתפתחת, להתאים את עצמה לכלכלה המשתנה ולנקוט בצעדים הנדרשים על מנת להמשיך ולחזק את יעילותה התפעולית. אין ביכולתה של החברה לאמוד במדויק את מלוא השפעתה העתידית של מגפת הקורונה על פעילותיה וזאת, בין היתר, עקב התנודתיות המוגברת בשווקים הגלובליים, אי-הוודאות ביחס למשכה של המגפה, להיקף השפעתה על השווקים שבהם החברה פועלת ועל שווקים מתעוררים בפרט, וצעדי-מנע נוספים שעשויים להינקט על-ידי ממשלות ובנקים מרכזיים.

למידע נוסף, ראה "סעיף 3 – מידע עיקרי – ד. גורמי סיכון" בדוח השנתי של החברה (20-F) שהוגש לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) ביום 2 במרס 2021.



ניתוח תוצאות לתקופה ינואר-מרס 2021

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	132	(1,187)	1,319	<b>רבעון ראשון 2020</b>
	-	-	-	סך התאמות רבעון ראשון 2020*
	132	(1,187)	1,319	<b>סכומים מתואמים רבעון ראשון 2020</b>
↑	15	(53)	68	כמות
↑	61	-	61	מחיר
↓	(5)	(67)	62	שערי חליפין
↓	(12)	(12)	-	חומרי גלם
↑	3	3	-	אנרגיה
↓	(15)	(15)	-	הובלה
↑	6	6	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	185	(1,325)	1,510	<b>סכומים מתואמים רבעון ראשון 2021</b>
	-	-	-	סך התאמות רבעון ראשון 2021*
	185	(1,325)	1,510	<b>רבעון ראשון 2021</b>

\* ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)".

- **כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, בייחוד לאור תחילת ייצור במפעל ה-TBBA החדש של החברה בנאות חובב, וכן של אשלג, חומצות ומוצרי מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות של החברה. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות ודשני פוספט.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה של 7 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, ולעלייה במחירי המכירה של מוצרי פוספט קומודיטי, מוצרי Fertilizerplus וברום אלמנטרי.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול. המגמה שתוארה לעיל קוזה בחלקה על-ידי הייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות יותר מכפי שהביא לגידול בעלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית של מחירי חומרי גלם על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי הגופרית שנצרכה במהלך הרבעון.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלויות ההובלה הימית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בייצור ברום ישראל ובמיזם המשותף YPH, יוזמות לצמצום עלויות שיושמו בשנת 2020, לרבות תכנית התייעלות ברום ישראל וירידה בהוצאות פחת. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי עלויות הקשורות ברכישתה של Fertiláqua.

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

1-3/2020		1-3/2021		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
42	560	42	628	אירופה
23	308	25	384	אסיה
19	249	20	295	צפון אמריקה
8	112	7	109	דרום אמריקה
8	90	6	94	שאר העולם
100	1,319	100	1,510	<b>סך הכל</b>

- **אירופה** – העלייה במכירות קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מוצרי מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות, מעכבי בעירה מבוססי-ברום, מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ופוליסולפט®, לצד ההשפעה החיובית של הייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של חומצה זרחתית ירוקה.
- **אסיה** – העלייה במכירות קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום וחומצות, עלייה במחירי המכירה של דשני פוספט ואשלג, לצד ההשפעה החיובית של הייסוף בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני ביחס לדולר. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של דשני פוספט.
- **צפון אמריקה** – העלייה במכירות קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות ובמחירי המכירה של אשלג ודשני פוספט ומעלייה בהיקפי המכירות של מוצרי מינרלים מיוחדים. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום.
- **דרום אמריקה** – הירידה במכירות קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של אשלג ודשני פוספט. ירידה זו קוזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות, הכוללת עלייה במכירות של חברת Fertiláqua אשר נרכשה לאחרונה.
- **שאר העולם** – העלייה במכירות קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מוצרי מדשאות וגינן נוי.

## הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמו לסך של 20 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של 52 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד – ירידה של 32 מיליון דולר.

הקטון נובע בעיקר מירידה בהוצאות הקשורות להפרשי שער ולעסקאות גידור בסך של 25 מיליון דולר, ולעלייה בהכנסות הקשורות להפרשות להטבות עובדים לטווח ארוך ולשערוך חכירות לזמן ארוך בסך של 5 מיליון דולר, עקב פיחות גבוה יותר של השקל ביחס לדולר במהלך הרבעון הנוכחי.

## הוצאות מסים

הוצאות המס ברבעון הראשון של שנת 2021 וברבעון הראשון של שנת 2020, הסתכמו לסך של 23 מיליון דולר ושל 20 מיליון דולר, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של כ-14% וכ-25%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הנמוך יחסית של החברה ברבעון הנוכחי הושפע בעיקר מפחות השקל ביחס לדולר, אשר השפיע לחיוב על הפרשות המס השיקליות.

## מידע מגזרי

## מוצרים תעשייתיים

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

## תוצאות הפעילות

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,255	364	398	<b>מכירות המגזר</b>
1,242	361	394	מכירות ללקוחות חיצוניים
13	3	4	מכירות ללקוחות פנימיים
303	103	105	<b>רווחי המגזר</b>
77	17	17	פחת והפחתות
84	21	17	השקעות הוניות

## אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- שיא במכירות לרבעון וברווח תפעולי, שהונעו על-ידי ביקוש חזק למוצרי המגזר, בעיקר מעכבי בעירה ליישומים ולשווקים שונים, על אף מגבלות זמינות חומרי גלם מסוימים ועלויות הובלה ימית.
- עלייה במכירות הברום האלמנטרי בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2020, בעיקר עקב עלייה במחירי המכירה בסין. מחירי השוק לברום אלמנטרי בסין המשיכו במגמת העלייה, והגיעו לרמת שיא במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, בעיקר עקב ייצור מקומי מוגבל בעקבות פעילות אכיפה סביבתית אינטנסיבית מצד הרשויות בסין ועלייה בביקוש.
- עלייה במכירות מעכבי בעירה מבוססי-ברום בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה בביקוש במרבית השווקים. העלייה במכירות נתמכה גם על-ידי מספר הסכמים אסטרטגיים לטווח ארוך לאספקת מעכבי בעירה שנחתמו לאחרונה.
- מפעל ה-TBBA החדש בנאות חובב, ישראל, פועל בכושר ייצור מלא מוקדם מהצפוי.
- ההתאוששות במחירי הנפט במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 הביאה לחידוש חלקי של פעילויות הקידוח במספר אזורים. עם זאת, הירידה החדה בביקוש לנפט וגז לתחבורה ולתעשייה, שנגרמה עקב מגפת הקורונה, הביאה לירידה משמעותית בביקוש ובמכירות של תמיסות צלולות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- עלייה במכירות מעכבי בעירה מבוססי-זרחן בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב התאוששות הביקוש והיצע מוגבל מצד יצרנים סיניים שנגרם כתוצאה מרגולציה סביבתית בסין, ועל אף מחסור בחומרי גלם מסוימים באירופה ובארה"ב.
- פעילות המינרלים המיוחדים רשמה שיא רבעוני ברווח התפעולי, כאשר מוצרים מבוססי-מגנזיה וסידן נהנו מביקוש חזק בשוקי תוספי המזון והפרמצבטיקה, שהביא למכירת מלוא התוצרת (sold-out), בנוסף לכמויות מכירה גבוהות של מגנזיום כלוריד ליישומי הפשרת קרח עקב תנאי מזג אוויר מתאימים בחוף המזרחי של ארה"ב.

**ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2021**

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	103	(261)	364	<b>רבעון ראשון 2020</b>
↑	4	(16)	20	כמות
↑	7	-	7	מחיר
↓	(1)	(8)	7	שערי חליפין
↓	(3)	(3)	-	חומרי גלם
↑	1	1	-	אנרגיה
↓	(2)	(2)	-	הובלה
↓	(4)	(4)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<b>105</b>	<b>(293)</b>	<b>398</b>	<b>רבעון ראשון 2021</b>

- **כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, בעיקר עקב תחילת הייצור במתקן ה-TBBA החדש של החברה בנאות חובב. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות, הקשורה להשפעת מגפת הקורונה.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מרמות שיא למחירי ברום אלמנטרי בסין ועלייה במחירי המכירה של מוצרי מינרלים מיוחדים.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי הייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות יותר מכפי שהביא לגידול בעלויות התפעול.

## אשלג

מגזר האשלג מייצר ומוכר בעיקר אשלג, ועושה שימוש בתהליך אידוי לשם הפקת אשלג מים המלח בישראל, ובכרייה קונבנציונלית במכרה תת-קרקעי בספרד. בנוסף, המגזר מייצר ומוכר פוליסולפט® במכרה Boulby של החברה באנגליה וכן מגנזיום ומלח בים המלח בישראל.

### תוצאות הפעילות

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,346	314	385	<b>מכירות המגזר</b>
979	226	254	מכירות אשלג ללקוחות חיצוניים
95	23	22	מכירות אשלג ללקוחות פנימיים
272	65	109	אחר וביטולים*
472	96	138	<b>רווח גולמי</b>
120	14	29	<b>רווחי המגזר</b>
166	39	37	פחת והפחתות
296	61	65	השקעות הונות
230	250	257	המחיר הנגזר הממוצע (בדולר)**

- \* כולל בעיקר מלח המופק ממכרות תת-קרקעיים באנגליה ובספרד, פוליסולפט® ומוצרים מבוססי-פוליסולפט®, מוצרים מבוססי-מגנזיום ומכירת עודפי חשמל המופקים בתחנות הכוח של החברה בישראל.
- \*\* מחיר האשלג הנגזר הממוצע (דולר לטון) מחושב על-ידי חילוק סך ההכנסה מאשלג בסך כמויות המכירה. הפער בין מחיר FOB לבין המחיר הנגזר הממוצע נובע בעיקר מעלויות ההובלה הימית.

### אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- עלייה במדד מחירי הדגנים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה במחירי התירס, פולי הסויה והאורז בשיעור של 26.3%, 14.8% ו-4%, בהתאמה. העלייה במחירי הדגנים נבעה בעיקרה כתוצאה מביקוש גלובלי חזק.
- דוח ה-WASDE (World Agricultural Supply and Demand Estimates) של משרד החקלאות האמריקני (USDA), שפורסם באפריל 2021, תומך במגמת העלייה במחירי הדגנים שצוינה לעיל, ומציג ירידה באומדן יחס מלאי הדגנים הגלובלי לצריכה השנתית לשיעור של 28.7% לשנה החקלאית 2020/2021, בהשוואה לשיעור של 30.4% לשנה החקלאית 2019/2020, ולשיעור של 30.6% לשנה החקלאית 2018/2019.
- העלייה במחירי הדגנים, בעיקר תירס ופולי סויה, תמכה בעליית מחירי האשלג במהלך הרבעון, בעיקר בארה"ב ובברזיל. לפי נתוני CRU, מגמת העלייה במחירי הדגנים התחזקה לקראת סוף הרבעון והמשיכה גם בתחילת הרבעון השני. למידע נוסף אודות מחירים וכמויות ייבוא אשלג בשווקים מרכזיים, ראה טבלת 'שוק האשלג הגלובלי' – מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא' מטה.
- המחיר הנגזר הממוצע של 257 דולר לטון אשלג עלה ב-13% בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2020 וב-3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על חוזה לאספקת אשלג עם Indian Potash Limited (IPL), יבואנית האשלג הגדולה בהודו, בכמות מצטברת של 600,000 טון, בנוסף לאופציות הודיות לאספקת כמות נוספת של 50,000 טון אשלג, אשר יסופקו עד חודש דצמבר 2021, במחיר מכירה של 280 דולר לטון (Cost CIFFO Insurance and Freight Free Out) בנמל היעד. מחיר זה משקף עלייה של 50 דולר לטון בהשוואה למחיר החוזה הקודם. נכון למועד הדוח, החברה טרם חתמה על חוזה לאספקת אשלג לשנת 2021 עם לקוחותיה בסין.

מפעלים המלח

- ברבעון הראשון לשנת 2021 נרשם שיא בייצור אשלג.

איי.סי.אל איבריה

- בעקבות השלמת חפירת הרמפה המחברת בין מכרה Cabanasses לבין מפעל Súrria, יזמה החברה השבתה בת שלושה שבועות אשר החלה בשבוע האחרון של הרבעון הראשון, לשם השלמת עבודות התשתית הנדרשות, לרבות התקנתן של המסועים. ההשבתה צפויה להשפיע על כמויות הייצור בספרד ברבעון השני.
- כחלק משיתוף הפעולה בין איי.סי.אל איבריה לבין ממשלת קטלוניה להשגת יעדי קיימות סביבתית, התחייבה החברה לבצע שיקום למצבורי המלח באתריה, בעיקר באמצעות עיבוד החומר ופינויו לים באמצעות מסוע (Collector). בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על הסכם להקמה והפעלה של ה-Collector עם רשות המים בקטלוניה. למידע נוסף, ראה באור 6 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה.
- בחודש מרס 2021, התקבל פסק בוררות סופי בהליך הבוררות שהתקיים בין Iberpotash S.A. (להלן - IBP), חברה-בת ספרדית של החברה, לבין AkzoNobel Industrial Chemicals B.V. (להלן - Nobian), במסגרתו נדחו בקשותיה של Nobian לפיצוי. טריבונל הבוררות קבע, כי ההסכם בין IBP ל-Nobian עודנו תקף, כי IBP לא הפרה את ההסכם ולפיכך אינה חבה בפיצוי ל-Nobian בגין נזקים כלשהם, וכי Nobian לבדה תוכל להחליט, בתוך זמן סביר ובתום לב, האם היא מעדיפה לסיים את ההסכם. למידע נוסף, ראה באור 6 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה.

Boulby איי.סי.אל

- ייצור הפוליסולפט® עלה ב-3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, לכמות של 183 אלף טון ברבעון הראשון של 2021, וכמויות המכירה גדלו משמעותית בשיעור של 38%, להיקף של 188 אלף טון, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

מידע מגזרי נוסף

שוק האשלג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

מחיר ממוצע	רבעון ראשון 2021	רבעון ראשון 2020	שינוי בהשוואה לרבעון ראשון 2020	רבעון רביעי 2020	שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2020
אשלג מגולען - ברזיל	283	245	15.5%	248	14.1%
אשלג מגולען - צפון-מערב אירופה	235	255	(7.8)%	234	0.4%
אשלג סטנדרטי - דרום-מזרח אסיה	248	258	(3.9)%	240	3.3%
ייבוא אשלג לברזיל	2.2	1.6	37.5%	2.9	(24.1)%
לסין	2.6	2.1	23.8%	2.0	29.4%
להודו	0.75	0.69	8.7%	1.1	(31.8)%

מקורות: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, אפריל 2021), FAI, נתוני המכס בברזיל ובסין.

**אשלג – ייצור ומכירות**

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	אלפי טון
4,527	1,145	<b>1,152</b>	ייצור
4,666	996	<b>1,075</b>	סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)
275	563	<b>353</b>	מלאי סגירה

**רבעון ראשון 2021**

**ייצור** – ייצור האשלג ברבעון הראשון של שנת 2021 היה גבוה ב-7 אלפי טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב גידול בייצור במפעלי ים המלח ובאתר Súría, שקוץ בחלקו בהיקף של 100 אלף טון, עקב סגירת אתר Sallent בסוף הרבעון השני של שנת 2020. צפויה השפעה שלילית על היקף ייצור האשלג ברבעון השני של שנת 2021 כתוצאה מההשבתה השנתית לתחזוקה בת שבוע ימים במפעלי ים המלח ומהשבתה של כשבועיים באיי.סי.אל איבריה לצורך חיבור הרמפה למכרה Cabanasses.

**מכירות** – כמות האשלג שנמכרה הייתה גבוהה ב-79 אלפי טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה במכירות האשלג, בעיקר לסין ולארה"ב. עלייה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה במכירות להודו ולברזיל.

**ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2021**

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	<b>14</b>	<b>(300)</b>	<b>314</b>	<b>רבעון ראשון 2020</b>
↑	10	(27)	37	כמות
↑	22	-	22	מחיר
↓	(7)	(19)	12	שערי חליפין
↑	1	1	-	אנרגיה
↓	(9)	(9)	-	הובלה
↓	(2)	(2)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<b>29</b>	<b>(356)</b>	<b>385</b>	<b>רבעון ראשון 2021</b>

- כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של אשלג ממפעלי ים המלח המתאפיין ברווחיות גבוהה.
- מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה של 7 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, וכן לעלייה במחירי המכירה של מוצרי Fertilizerplus.
- שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול, וכן לייסוף בשער החליפין הממוצע של הפאונד הבריטי ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול יותר מכפי שתרם להכנסות המגזר. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי הייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות המגזר יותר מכפי שהביא לגידול בעלויות התפעול.
- הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בעלויות ההובלה הימית.

## פתרונות הפוספט

מגזר פתרונות הפוספט מפעיל את שרשרת ערך מינרל 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.

מכירות מוצרי פוספט מיוחדים בסך של 294 מיליון דולר ורווח תפעולי בסך 35 מיליון ברבעון הראשון של שנת 2021, עלייה של כ-5% ו-25%, בהתאמה, בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2020. העלייה ברווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בכמויות המכירה, ירידה בעלויות והשפעות חיוביות של שערי חליפין.

מכירות מוצרי פוספט קומודיטי הסתכמו לסך של 251 מיליון דולר, עלייה של כ-13% בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2020, בעיקר עקב עלייה משמעותית במחירים והשפעת שערי החליפין, אשר קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה. רווח תפעולי בסך של 5 מיליון דולר, עלייה של 24 מיליון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת בעיקר לעלייה במחירים, אשר קוזה בחלקה על-ידי גידול בעלויות חומרי גלם, בעיקר גופרית שנצרכה במהלך הרבעון.

## תוצאות הפעילות

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,948	502	545	<b>מכירות המגזר</b>
1,871	483	525	מכירות ללקוחות חיצוניים
77	19	20	מכירות ללקוחות פנימיים
66	9	40	<b>רווחי המגזר</b>
210	49	54	פחת והפחתות
275	61	51	השקעות הוניות

## אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מכירות מלחי פוספט רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, כאשר הגידול במכירות פוספטים באיכות מזון קוז בחלקו על-ידי ירידה במכירות מלחים לתעשייה.
- פוספטים באיכות מזון: כמויות מכירה חזקות באסיה, צפון אמריקה ובשווקים מתעוררים, בעיקר עקב מעבר של מכירות ממגזר שירותי המזון למגזר הקמעונאי – הקשור למגפת הקורונה, שנתמך על-ידי מחירים גבוהים יותר.
- מלחים לתעשייה: כלל מכירות מלחים לתעשייה רשמו ירידה קלה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. עלייה בכמויות המכירה בסין לענף מוצרי טיפוח הגוף קיזה בחלקה ירידה בביקוש באזורים ובענפים אחרים, בעיקר בתחום הניקיון המוסדי והתעשייתי, אשר נבעה בעיקרה מחולשה מתמשכת הקשורה להשפעות מגפת הקורונה. מחירי המכירה נותרו יציבים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- עלייה משמעותית במכירות חומצה זרחתית לבנה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, שנבעה מגידול בכמויות המכירה בסין ובדרום אמריקה ועלייה במחירי המכירה בכל האזורים.
- מכירות חלבוני חלב ברבעון הראשון של שנת 2021 רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב המשך ההתמקדות בהרחבת עמדת ההובלה הגלובלית של החברה בתחום רכיבי חלב הפרה והעזים האורגניים.
- מחירי דשני הפוספט המשיכו לעלות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, בעקבות עלייה מתמשכת במחירי היבולים, שנבעה, בין היתר, מחששות בעניין בטחון תזונתי הקשורים במגפת הקורונה ובמאמציה של סין לשקם את עדרי החזירים במדינה, המתאוששים ממגפת קדחת החזירים האפריקנית. המחירים בארה"ב



המשיכו לעלות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, בעקבות עתירתה של Mosaic לנציבות הסחר הבינלאומי האמריקנית (US International Trade Commission – ITC) להטלת מכס מאזן על ייבוא פוספט ממרוקו ומרוסיה. ביום 11 במרס 2021 הודיעה ה-ITC על החלטתה הסופית, המאשרת את החלטת מחלקת הסחר האמריקנית (US Department of Commerce – DOC) מיום 9 בפברואר 2021, להטיל מכסים בשיעור של 19.97%, 9.19% ו-47.05% על ייבוא פוספט מ-OCP, PhosAgro ו-EuroChem, בהתאמה. מחירי הגופרית, אחד מחומרי הגלם העיקריים בדשני פוספט, הושפעו מהמגמה האמורה ורשמו עלייה ניכרת. עלויות ההובלה הימית רשמו גם הן עלייה משמעותית עקב מחסור עולמי באוניות משא.

- ביום 17 באפריל 2021, סגרה OCP (מרוקו) את חוזה אספקת החומצה הזרחתית שלה להודו לרבעון השני במחיר של 998 דולר לטון (CFR 100% P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>), עלייה של 203 דולר לטון בהשוואה לרבעון הקודם. העלייה המצטברת, בסך 408 דולר לטון מאז הרבעון הראשון של 2020, משקפת את המגמה החיובית המתמשכת בשוקי הפוספט-קומודיטי הגלובליים.

### מידע מגזרי נוסף

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים:

דולר לטון	רבעון ראשון 2021	רבעון ראשון 2020	שינוי בהשוואה לרבעון ראשון 2020	רבעון רביעי 2020	שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2020
DAP	455	302	51%	369	23%
TSP	408	252	62%	262	56%
SSP	206	185	11%	179	15%
גופרית	138	44	214%	74	86%

מקור: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, אפריל 2021).

## ביתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2021

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	9	(493)	502	<b>רבעון ראשון 2020</b>
↓	(2)	10	(12)	כמות
↑	30	-	30	מחיר
↑	3	(22)	25	שערי חליפין
↓	(11)	(11)	-	חומרי גלם
↑	2	2	-	אנרגיה
↓	(4)	(4)	-	הובלה
↑	13	13	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<b>40</b>	<b>(505)</b>	<b>545</b>	<b>רבעון ראשון 2021</b>

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של דשני פוספט. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה של מוצרי פוספט מיוחדים בעלי רווחיות גבוהה יותר, בעיקר חומצות.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של מוצרי פוספט קומודיטי.
- **שערי חליפין** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות יותר משהביא לגידול בעלויות התפעול. בנוסף, הפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי ביחס לדולר הביא לירידה בעלויות התפעול. המגמה המתוארת לעיל קוזה בחלקה על-ידי הייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית של מחירי חומרי גלם על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי הגופרית שנצרכה במהלך הרבעון.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בייצור ברותם ישראל ובמיזם המשותף YPH ויוזמות לצמצום עלויות שישומו בשנת 2020, לרבות תכנית ההתייעלות ברותם ישראל.

## פתרונות חדשניים לחקלאות

מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות שואף להגיע לעמדה גלובלית מובילה בשוקי הדשנים המיוחדים באמצעות חיזוק עמדותיו בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גננות נוי, מדשאות ואדריכלות נוף, והתרחבות לשווקים בעלי צמיחה מהירה כגון ברזיל, הודו וסין, באמצעות מינוף יכולות מחקר ופיתוח ייחודיות למגזר, ניסיון אגרונומי נרחב, נוכחות גלובלית, אינטגרציה אנכית לאשלג ולפוספט ויכולות בתחום הכימיה, לצד איתור הזדמנויות של מיזוגים 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).

### תוצאות הפעילות

1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
731	199	241	<b>מכירות המגזר</b>
715	196	238	מכירות ללקוחות חיצוניים
16	3	3	מכירות ללקוחות פנימיים
40	14	22	<b>רווחי המגזר</b>
25	5	7	פחת והפחתות
20	3	*4	השקעות הוניות

\* לא כולל הוצאות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים. למידע נוסף ראה באור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה.

### אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- שיא רבעוני במכירות וברווח התפעולי במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021. השיפור בתוצאות מיוחס לביקוש חזק ולעלייה בכמויות המכירה, שערי חליפין ותמהיל מוצרים חיוביים, וכן לירידה בעלויות חומרי הגלם.
- המכירות לשוק מוצרי החקלאות המיוחדים רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה של דשנים ישירים ודשנים בשחרור מבוקר, כמו גם השפעתם החיובית של שערי חליפין. העלייה בכמויות המכירה נרשמה במרבית האזורים, בעיקר באירופה, סין, צפון ודרום אמריקה – ובמיוחד בברזיל.
- שיא רבעוני במכירות וברווח התפעולי של פעילות המדשאות וגינן הנוי (T&O), בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה במרבית האזורים, שהונעו בעיקר על-ידי ביקוש חזק בשוקי המדשאות ואדריכלות הנוף.
- החברה בתהליך ליישום צעד אסטרטגי בברזיל, של כניסה אל שוק המוצרים המיוחדים להזנת הצמח, המתאפיין בצמיחה מהירה, עם שילובה המלא של Fertiláqua בפעילות החברה במהלך הרבעון הראשון וההסכם המחייב לרכישת Compass Minerals America do Sul S.A., שנחתם ביום 24 במרס 2021. השלמת הרכישה (הצפויה במהלך הרבעון השלישי של 2021), תמצב את אי.סי.אל כחברה המובילה בתחום המוצרים המיוחדים להזנת הצמח בברזיל, אחד משוקי החקלאות עם הצמיחה הגבוהה בעולם. בנוסף, רכישה זו מרחיבה משמעותית את סל המוצרים ואת הרווחיות של החברה, תוך שיפור האיון בעונתיות הקיימת בפעילות בין חצי כדור הארץ הצפוני והדרומי. למידע נוסף, ראה באור 6 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

**ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – מרס 2021**

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	14	(185)	199	<b>רבעון ראשון 2020</b>
↑	6	(18)	24	כמות
↑	1	-	1	מחיר
↑	2	(15)	17	שערי חליפין
↑	3	3	-	חומרי גלם
↔	-	-	-	אנרגיה
↔	-	-	-	הובלה
↓	(4)	(4)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<b>22</b>	<b>(219)</b>	<b>241</b>	<b>רבעון ראשון 2021</b>

- **כמות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה, הן של מוצרים מיוחדים לחקלאות והן של מוצרי מדשאות וגינון נוי, בעיקר דשנים בשחרור מבוקר ודשנים ישירים.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית המינורית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה של מוצרי מדשאות וגינון נוי.
- **שערי חליפין** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לייסוף בשערי החליפין הממוצעים של האירו והשקל ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות המגזר יותר משהביא לגידול בהוצאות התפעול.

### מקורות ושימושים של מזומנים

#### מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת:

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2021, גדלו בסך של 40 מיליון דולר בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. גידול זה נבע בעיקר מגידול בתוצאות הפעילות השוטפת.

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה:

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון הראשון של שנת 2021 גדלו לסך של 203 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 153 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליה במזומנים ששימשו לצירופי עסקים (Fertiláqua), ביחס למזומנים ששימשו לצירופי עסקים ברבעון המקביל אשתקד (Growers).

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון:

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמו לסך של 62 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 331 מיליון דולר שנבעו מפעילות מימון ברבעון המקביל אשתקד. שינוי זה נבע בעיקר מהגדלת הנזילות על ידי נטילת הלוואות בשנה הקודמת, כחלק מהצעדים שנקטה החברה להתמודדות עם התפרצות מגפת הקורונה.

### התחייבויות פיננסיות, נטו

בחודש ינואר 2021, פרעה החברה סך של 84 מיליון דולר של אג"ח בהנפקה פרטית, בהתאם לתאריך הקבוע בהסכם ההלוואה. בחודש מרס 2021, פרעה החברה סך של 392 מיליון ש"ח (כ-118 מיליון דולר) של אג"ח סדרה ה', מתוך סכום כולל של 1,569 מיליון ש"ח (כ-487 מיליון דולר), בהתאם לתאריך הקבוע בהסכם ההלוואה.

נכון ליום 31 במרס 2021, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של החברה עמדו על סך של 2,482 מיליון דולר, עלייה של 64 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020.

### מסגרות אשראי

סך מסגרת איגוח הלקוחות של החברה עומד על 300 מיליון דולר. נכון ליום 31 במרס 2021, ניצלה החברה כ-177 מיליון דולר מתוך המסגרת. בנוסף, לחברה מסגרות אשראי לזמן ארוך בהיקף של 1,100 מיליון דולר, מתוכן ניצלה החברה כ-205 מיליון דולר, נכון ליום 31 במרס 2021.

בחודש ינואר 2021, השלימה החברה את רכישתה של Agro Fertiláqua Participações S.A. (להלן – Fertiláqua), אחת החברות המובילות בברזיל בתחום המוצרים המיוחדים להזנת הצמח, בתמורה ל-122 מיליון דולר (לפני ניכוי החוב נטו של Fertiláqua, בסך 40 מיליון דולר). בחודש מרס 2021, חתמה החברה על הסכם מסגרת אשראי עם בנק MUFG, לתקופה של שנתיים, לפיו תהא החברה רשאית למשוך סכום של עד 230 מיליון ריאל ברזילאי (כ-40 מיליון דולר). נכון למועד הדיווח, משכה החברה סכום של 55 מיליון ריאל ברזילאי (כ-10 מיליון דולר), שמועד פירעונו יחול במרס 2023.

### דירוגים ואמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 במרס 2021, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה.

בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 לא חלו שינויים משמעותיים באומדנים חשבונאיים קריטיים כפי שתוארו בדוחות השנתיים המאוחדים (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

### עדכונים בדבר דירקטורים וחברי הנהלה בכירה

ביום 1 במרס 2021, נכנס מר נעם גולדשטיין לתפקידו כסמנכ"ל בכיר למצוינות תפעולית, יעילות וחדשנות (OEE&I), וחדל לכהן כנשיא חטיבת האשלג של איי.סי.אל. מר מאיר מרגי, סמנכ"ל בכיר לתפעול, סביבה, בטיחות וגהות במפעלי ים המלח, החליף את מר גולדשטיין בתפקידו בראש חטיבת האשלג של איי.סי.אל, ונחשב לנושא משרה בכיר בחברה.

ביום 17 במרס 2021, מינה דירקטוריון החברה את מר גדי לסיין לכהונת דירקטור בלתי-תלוי בחברה, וזאת עד למועד כינוסה של האספה הכללית השנתית הבאה של בעלי המניות.

ביום 31 במרס 2021, נכנס מר כריס מילינגטון לתפקידו כסמנכ"ל בכיר, מזון ופוספטים מיוחדים, ונחשב לנושא משרה בכיר בחברה.

ביום 1 באפריל 2021, נכנס מר אלי אמון לתפקידו כסמנכ"ל בכיר לסחר וחדל לכהן בתפקיד סמנכ"ל בכיר בחטיבת הפתרונות החדשניים לחקלאות של איי.סי.אל.

ביום 1 באפריל 2021, החל מר אלעד אהרונסון בתפקידו כנשיא חטיבת פתרונות חדשניים לחקלאות של איי.סי.אל, ונחשב לנושא משרה בכיר בחברה.

### גורמי סיכון

בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021, לא חלו שינויים משמעותיים בגורמי הסיכון כפי שתוארו בדוח השנתי (20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

### חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכוני שוק

ראה התייחסות ב"סעיף 11 – גילוי בדבר חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכוני שוק" בדוח השנתי של החברה (20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

### הליכים משפטיים

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

איי.סי.אל רוכשת מ-Compass Minerals את פעילות הזנת הצמח שלה בדרום אמריקה

ביום 24 במרס 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב לרכישת החברה Compass Minerals America Do Sul S.A. (להלן – Compass Minerals), המחזיקה פעילות של הזנת הצמח בדרום אמריקה. השלמת הרכישה צפויה במהלך הרבעון השלישי לשנת 2021, והינה כפופה להשלמת הפרדתן של פעילויות הטיפול במים והכימיקלים מחוץ לחברה הנרכשת והשלמת תנאי סגירה מקובלים. למידע נוסף, ראה באור 6 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה.

המלצות ועדת המנכ"לים בנושא מפרץ חיפה

ביום 26 באפריל 2021, פורסמו המלצות ועדת המנכ"לים הבין-משרדית בנושא מפרץ חיפה, אשר מטרתן קידום ופיתוח אזור חיפה תוך מימוש הפוטנציאל הטמון באזור על-ידי תכנון מחדש של המפרץ, וקביעת ייעודי קרקע שיאפשרו פיתוח האזור לרווחת התושבים, תוך הפסקת פעילות התעשייה הפטרוכימית ומפעלי הדשנים במפרץ חיפה בעשור הקרוב. הוועדה המליצה על הקמת צוות ממשלתי שמטרתו לקיים משא ומתן עם חברות הפועלות במפרץ חיפה, כולל עם חברת הבת דשנים וחומרים כימיים בע"מ, (דח"כ), במטרה להגיע להסכמות מחודשות בכל הנוגע לאפשרות שינוי פעילותן במפרץ במסגרת שינוי הייעוד כאמור לעיל, זאת בשיתוף פעולה הדדי תוך ניסיון להגשמת יעדי ההתקשרות עמן, ובמידת האפשר, באופן המתיישב ככל הניתן עם צרכי העובדים ואינטרס החברות. יצוין, כי המלצות הוועדה מהוות שלב מקדמי בתהליך המוצע, אשר נדרש לאישור ממשלה, ככל שיוחלט ליישם את התכנית המוצעת או תוכניות אחרות.

דוח זה כולל אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עשויות על פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשוי", "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, הערכתיה או ציפיותיה הנוכחיות. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות וההנחות של ההנהלה ועל המידע הזמין העומד בפני הנהלת החברה נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כרוכות בסיכונים מימוש ואי ודאויות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המבוטאות או המשתמעות באמירות צופות פני העתיד בשל גורמים שונים, לרבות, אך לא רק:

שינויים בשערי החליפין או במחירים בהשוואה לאלו הנוכחיים; אובדן או פגיעה ברישיונות עסקיים, היתרים או זיכיונות להפקת מחצבים; תנודתיות של היצע וביקוש והשפעה של תחרות; פערים בין עתודות החברה בפועל לאומדן העתודות שלה; אסונות טבע; אי-הצלחה ב"קצירת" המלח, אשר עשויה להביא להצטברות מלח בקרקעית בריכת 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 מתקנינו או מתקנים של ספקינו או לקוחותינו וקבלני הייצור שלהם, תגביל את יכולתנו לנסוע ולתמוך במתקני החברה ובמתקני לקוחותינו ברחבי העולם; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פסיקליים 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 המגזים של החברה עשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת החברה; יכולתנו להשיג היתרים ואישורים מן הרשויות בישראל להמשיך פעילות כריית הפוספטים של החברה ברותם; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; אי-ודאויות הקשורות לעיבתה המתוכננת של בריטניה את האיחוד האירופי; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; עלות ציות לחקיקת רגולציה סביבתית ומגבלות רישוי; חוקים ותקנות, כמו גם השפעות פיזיות, הקשורים לשינוי האקלים ופליטות גזי חממה; הליכים משפטיים, בוררות ורגולציה; חשיפה לאחריות צד ג' ולחבות מוצר; השבות מוצרים (recalls) או תביעות חבות אחרות כתוצאה מחששות בעניין בטיחות 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 נגד החברה, מנהליה וחברי הדיקטוריון; 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, 20-F, אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) ביום 2 במרס 2021.

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

יש לקרוא דוח זה לרבעון הראשון של שנת 2021 (להלן: "הדוח הרבעוני") ביחד עם הדוח השנתי שפרסמה החברה במסגרת טופס ה-20-F ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוח השנתי"), ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC).





איי.סי.אל גרופ בע"מ  
דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)  
במיליוני דולר של ארה"ב  
ליום 31 במרס 2021





תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

2020 בדצמבר 31	2020 במרס 31	2021 במרס 31	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			<b>נכסים שוטפים</b>
214	434	157	מזומנים ושווי מזומנים
100	90	99	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
883	939	1,056	לקוחות
1,250	1,256	1,195	מלאי
394	412	481	חייבים אחרים
<u>2,841</u>	<u>3,131</u>	<u>2,988</u>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
83	100	–	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
127	102	136	נכסי מיסים נדחים
5,550	5,316	5,531	רכוש קבוע
670	652	709	נכסים בלתי מוחשיים
393	247	356	נכסים אחרים שאינם שוטפים
<u>6,823</u>	<u>6,417</u>	<u>6,732</u>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<u>9,664</u>	<u>9,548</u>	<u>9,720</u>	<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
679	606	617	אשראי לזמן קצר
740	757	752	ספקים
54	43	54	הפרשות
704	637	735	זכאים אחרים
<u>2,177</u>	<u>2,043</u>	<u>2,158</u>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
2,053	2,353	2,121	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
326	336	320	התחייבויות מיסים נדחים
655	522	620	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
267	198	262	הפרשות
98	62	75	אחרות
<u>3,399</u>	<u>3,471</u>	<u>3,398</u>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<u>5,576</u>	<u>5,514</u>	<u>5,556</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
3,930	3,903	4,000	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
158	131	164	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>4,088</u>	<u>4,034</u>	<u>4,164</u>	<b>סה"כ הון</b>
<u>9,664</u>	<u>9,548</u>	<u>9,720</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

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

## תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על מניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
5,043	1,319	<b>1,510</b>	מכירות
3,553	919	<b>1,015</b>	עלות המכירות
1,490	400	<b>495</b>	<b>רווח גולמי</b>
766	188	<b>229</b>	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
232	64	<b>62</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
54	14	<b>15</b>	הוצאות מחקר ופיתוח
256	2	<b>5</b>	הוצאות אחרות
(20)	-	<b>(1)</b>	הכנסות אחרות
202	132	<b>185</b>	<b>רווח תפעולי</b>
219	73	<b>60</b>	הוצאות מימון
(61)	(21)	<b>(40)</b>	הכנסות מימון
158	52	<b>20</b>	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
5	1	-	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
49	81	<b>165</b>	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
25	20	<b>23</b>	מיסים על הכנסה
24	61	<b>142</b>	<b>רווח לתקופה</b>
13	1	<b>7</b>	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
11	60	<b>135</b>	<b>רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
			<b>רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:</b>
0.01	0.05	<b>0.11</b>	רווח בסיסי למניה (בדולר)
0.01	0.05	<b>0.11</b>	רווח מדולל למניה (בדולר)
1,280,026	1,279,647	<b>1,280,700</b>	<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:</b>
			בסיסי (באלפים)
1,280,273	1,280,168	<b>1,282,912</b>	מדולל (באלפים)

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

תמצית דוחות על הרווח הכולל מאוחדים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
24	61	142	<b>רווח לתקופה</b>
			<b>רכיבים של רווח כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד</b>
118	(64)	(64)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ שינוי בשווי הוגן של גידור תזרימי מזומנים שהוכר בדוח רווח והפסד
(54)	18	29	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידור תזרימי מזומנים
53	(51)	(37)	מיסים בגין רכיבים אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
-	8	2	
117	(89)	(70)	
			<b>רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד</b>
18	8	28	שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(15)	18	10	רווחים (הפסדים) אקטוארים מתוכניות הטבה מוגדרת
(6)	(5)	(2)	מיסים בגין רכיבים אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(3)	21	36	
138	(7)	108	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
23	(3)	6	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה</b>
115	(4)	102	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
24	61	142	רווח לתקופה התאמות:
489	118	117	פחת והפחתות
90	-	-	ירידת ערך של רכוש קבוע
90	83	53	הפרשי שער, ריבית ונגזרים, נטו
25	20	23	הוצאות מיסים
113	(25)	(21)	שינוי בהפרשות
5	4	2	אחר
812	200	174	
54	28	30	שינוי במלאי
(89)	(186)	(147)	שינוי בלקוחות
84	71	39	שינוי בספקים
5	(6)	(9)	שינוי בחייבים אחרים
54	28	(12)	שינוי בזכאים אחרים
108	(65)	(99)	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
(109)	(20)	(18)	ריבית ששולמה
(31)	(10)	7	מס הכנסה שהתקבל (ששולם), נטו מהחזרים
804	166	206	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
34	12	8	תמורה מפיקדונות והשקעות, נטו
(27)	(27)	(64)	צירופי עסקים
(626)	(139)	(147)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
26	-	-	תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות עסקה
10	1	-	אחר
(583)	(153)	(203)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(118)	(23)	(34)	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
1,175	522	310	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(1,133)	(143)	(311)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(52)	(9)	(41)	פירעון אשראי לזמן קצר, נטו
24	(16)	14	תקבולים (תשלומים) בגין נגזר המשמש לגידור תזרימי
(1)	-	-	מזומנים
(105)	331	(62)	אחר
			<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
116	344	(59)	<b>שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
95	95	214	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
3	(5)	2	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי
214	434	157	מזומנים
			<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

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 \$									
									<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021</b>
4,088	158	3,930	3,752	(260)	22	(334)	204	546	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
2	-	2	-	-	(1)	-	3	-	תשלום מבוסס מניות
(34)	-	(34)	(34)	-	-	-	-	-	דיבידנדים
108	6	102	143	-	22	(63)	-	-	רווח כולל לתקופה
<u>4,164</u>	<u>164</u>	<u>4,000</u>	<u>3,861</u>	<u>(260)</u>	<u>43</u>	<u>(397)</u>	<u>207</u>	<u>546</u>	<b>יתרה ליום 31 במרס 2021</b>

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							הון מניות
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020</b>									
4,061	136	3,925	3,880	(260)	3	(442)	198	546	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>
3	-	3	-	-	2	-	1	-	תשלום מבוסס מניות
(23)	-	(23)	(23)	-	-	-	-	-	דיבידנדים
-	(2)	2	-	-	-	2	-	-	מכירה של חברה בת
(7)	(3)	(4)	73	-	(17)	(60)	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>4,034</u>	<u>131</u>	<u>3,903</u>	<u>3,930</u>	<u>(260)</u>	<u>(12)</u>	<u>(500)</u>	<u>199</u>	<u>546</u>	<b>יתרה ליום 31 במרס 2020</b>

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 \$									
									<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020</b>
4,061	136	3,925	3,880	(260)	3	(442)	198	546	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>
8	-	8	-	-	2	-	6	-	תשלום מבוסס מניות
(119)	(1)	(118)	(118)	-	-	-	-	-	דיבידנדים
138	23	115	(10)	-	17	108	-	-	רווח כולל לשנה
<b>4,088</b>	<b>158</b>	<b>3,930</b>	<b>3,752</b>	<b>(260)</b>	<b>22</b>	<b>(334)</b>	<b>204</b>	<b>546</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>

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: "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". החברה, החברות המאוחדות, הכלולות והמיזמים המשותפים שלה (JV) (להלן – הקבוצה או איי.סי.אל) הינן קבוצה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים המפעילה מודל עסקי אינטגרטיבי ייחודי. החברה מפיקה מינרליים מסוימים כחומרי גלם ומעבדת אותם תוך שימוש בתהליכים ויכולות עיבוד ופורמולציה לצורך ייצור ערך מוסף ללקוחותינו בשני 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 עסקית וכלכלית ותנודתיות בשווקים בעולם. יחד עם זאת, ישנה מגמת התאוששות בהיקפי הפעילות הכלכלית בעולם. חרף ההתמודדות המתמשכת עם המגפה ברחבי העולם וחוסר הוודאות בדבר משכה של המגפה, בישראל נרשמה התאוששות משמעותית וירידה ניכרת בתחלואה אשר הובילו להסרה כמעט מלאה של ההגבלות. החברה ממשיכה לנקוט 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 באתרי החברה ברחבי העולם נמשכת ללא כל הפרעה. יחד עם זאת, עדיין קיים קושי בהערכת ההשפעות העתידיות של מגפת הקורונה על פעילות החברה, בין היתר, לאור חוסר הוודאות בדבר משכה של המגפה, עוצמתה והשפעותיה על השווקים מחוץ לישראל בהם פועלת החברה, ובכלל זה אירופה, הודו וברזיל, 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 2020 (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.

## באור 3 - מגזרי פעילות

### א. כללי

#### 1. מידע בקשר למגזרי פעילות

איי.סי.אל 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<sup>®</sup>, מגנזיום וחשמל. אשלגן מיוצר בישראל ובספרד, באמצעות שימוש בתהליך אידי לשים הפקת אשלגן מים המלח בישראל ובתהליכי כרייה קונבנציונליים ממכרה תת-קרקעי בספרד. במכרה Boulby של החברה באנגליה מייצרת החברה פוליסולפט<sup>®</sup>, המורכב מגופרית, אשלגן, סידן ומגנזיום. סדרת מוצרי Fertilizerplus של החברה מבוססת בעיקרה על פוליסולפט<sup>®</sup>. 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<sup>®</sup> התת-קרקעיים בספרד ובאנגליה, בהתאמה. לחברה תחנת כוח בסדום, המספקת חשמל לחברות החברה בישראל (עודפי חשמל נמכרים ללקוחות חיצוניים) וקייטור 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, גננת 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 \$							
							<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021</b>
1,510	–	7	238	525	346	394	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(67)	1	3	20	39	4	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,510</u>	<u>(67)</u>	<u>8</u>	<u>241</u>	<u>545</u>	<u>385</u>	<u>398</u>	סך המכירות
185	(9)	(2)	22	40	29	105	רווחי (הפסדי) המגזר
<u>185</u>							רווח תפעולי
(20)							הוצאות מימון, נטו
<u>165</u>							רווח לפני מיסים על הכנסה
117	2	–	7	54	37	17	פחת והפחתות
70	–	–	70	–	–	–	השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים
<u>141</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>51</u>	<u>65</u>	<u>17</u>	השקעות הוניות

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

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 \$							
							<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020</b>
5,043	–	32	715	1,871	1,183	1,242	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(272)	3	16	77	163	13	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>5,043</u>	<u>(272)</u>	<u>35</u>	<u>731</u>	<u>1,948</u>	<u>1,346</u>	<u>1,255</u>	סך המכירות
509	(15)	(5)	40	66	120	303	רווחי (הפסדי) המגזר
<u>(307)</u>							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>202</u>							רווח תפעולי
(158)							הוצאות מימון, נטו
<u>5</u>							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>49</u>							רווח לפני מיסים על הכנסה
<u>579</u>	98	3	25	210	166	77	פחת, הפחתות וירידת ערך
26	–	26	–	–	–	–	השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים
<u>696</u>	15	6	20	275	296	84	השקעות הוניות



### באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

#### ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים

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

1-12/2020		1-3/2020		1-3/2021		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
16	793	18	232	18	275	ארצות הברית
16	806	11	141	16	245	סין
7	336	9	116	8	127	בריטניה
6	327	8	101	6	95	גרמניה
9	447	7	94	6	86	ברזיל
5	243	5	72	5	82	ספרד
5	238	5	65	5	74	צרפת
5	260	4	59	4	63	ישראל
2	114	3	37	3	48	איטליה
2	95	2	31	2	33	הולנד
27	1,384	28	371	27	382	אחר
100	5,043	100	1,319	100	1,510	<b>סך הכל</b>

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	
<b>מיליוני \$</b>							
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021</b>							
628	(19)	7	129	187	180	144	אירופה
384	(4)	–	41	142	75	130	אסיה
295	(3)	1	31	114	57	95	צפון אמריקה
109	(1)	–	10	58	29	13	דרום אמריקה
94	(40)	–	30	44	44	16	שאר העולם
<b>1,510</b>	<b>(67)</b>	<b>8</b>	<b>241</b>	<b>545</b>	<b>385</b>	<b>398</b>	<b>סך הכל</b>

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

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 \$							
							<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020</b>
1,822	(76)	30	334	665	411	458	אירופה
1,432	(14)	1	127	480	433	405	אסיה
859	(5)	2	105	372	86	299	צפון אמריקה
517	(1)	–	21	227	230	40	דרום אמריקה
413	(176)	2	144	204	186	53	שאר העולם
<u>5,043</u>	<u>(272)</u>	<u>35</u>	<u>731</u>	<u>1,948</u>	<u>1,346</u>	<u>1,255</u>	<b>סך הכל</b>

## באור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

### א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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

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

31 בדצמבר 2020		31 במרס 2020		31 במרס 2021		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
96	89	78	72	114	108	הלוואות שהונפקו בריבית קבועה
1,870	1,625	1,412	1,339	1,684	1,494	אגרות חוב שהונפקו בריבית קבועה
296	281	283	277	207	193	סחירות לא סחירות
2,262	1,995	1,773	1,688	2,005	1,795	

### 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 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	רמה 1
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
136	146	156	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2020	רמה 2
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
(32)	(35)	(50)	נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו
87	23	67	נגזרים המשמשים לגידור, תזרימי המזומנים, נטו
55	(12)	17	

(1) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, מכרה החברה כ-7 מיליון ממניוטיה ב-YZTH בתמורה ל-7 מיליון דולר. נכון ליום 31 במרס 2021, יתרת ההשקעה הינה 156 מיליון דולר המוצגת בסעיף נכסים שוטפים, המהווה כ-8% מהון המניות של YZTH. לאחר מועד הדיווח, עומדת יתרת ההחזקה על כ-5%, בעקבות מכירה נוספת של 47 מיליון מניות בתמורה ל-54 מיליון דולר.

## באור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

### ג. סיכוני מטבע חוץ

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

## באור 5 – חלוקות דיבידנד

דיבידנד למניה (\$)	סכום החלוקה (מיליוני \$)	מועד חלוקת הדיבידנד בפועל	מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד
0.03	34	16 במרס 2021	11 בפברואר 2021
0.05	67	16 ביוני 2021	6 במאי 2021 (לאחר מועד הדוח)*

\* הדיבידנד יחולק ביום 16 ביוני 2021, כאשר המועד הקובע לזכאות לדיבידנד הינו ביום 2 ביוני 2021.

## באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. ביום 24 במרס 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב לרכישת חברת Compass Minerals America Do Sul S.A. (להלן – Compass Minerals), המחזיקה פעילות של הזנת הצמח בדרום אמריקה, בתמורה ברוטו של 418 מיליון דולר (כ- 2,297 מיליון ריאל ברזילאי), הכוללת תמורה מותנית בסך של 16 מיליון דולר ולפני ניכוי חוב נטו בסך של 109 מיליון דולר. השלמת הרכישה צפויה במהלך הרבעון השלישי לשנת 2021 והינה כפופה להשלמת הפרדה של פעילות הטיפול במים והכימיקלים מחוץ לחברה הנרכשת והשלמת תנאי סגירה מקובלים.
2. ביום 18 במרס 2021, הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית משפט המחוזי בתל אביב נגד החברה, החברה לישראל בע"מ ובעל שליטה בחברה לישראל (להלן – המשיבים). הבקשה כוללת טענות הנוגעות, בין היתר, בהטעה והפרה, לכאורה, של חובות הדיווח והגילוי של החברה לציבור בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בקשר עם המשמעות של תביעת התמלוגים שהוגשה על ידי מדינת ישראל בשנת 2011 כנגד חברת הבת, מפעלי ים המלח, מכוח חוק זיכיון ים המלח, התשכ"א-1961, ואשר התנהלה בין הצדדים במסגרת בוררות. המבקש הינו בעל מניות בחברה שהחזיק במניותיה בתקופה הנטענת בשם חברי הקבוצה, המוגדרת בבקשה ככל מי שרכש מניות של החברה או של החברה לישראל מיום 17 באוגוסט 2011 והחזיק בהן עד ליום 27 במאי 2014. לטענת המבקש, נגרמו להם נזקים, לכאורה, על ידי המשיבים ובהתאם מבקש מבית המשפט לפסוק לטובת הקבוצה את מלוא סכום הנזק שנגרם לכאורה לחברי הקבוצה המחזיקים במניות החברה בסך של כ-133 מיליון ש"ח (כ-40 מיליון דולר) ולחברי הקבוצה המחזיקים במניות החברה לישראל בסך של כ-57 מיליון ש"ח נוספים (כ-17 מיליון דולר) נכון ליום 27 במאי 2014. החברה דוחה את הטענות, ובהתאמה, נערכת להגשת תגובתה במסגרת ההליך המשפטי. נוכח השלב המקדמי בו מצוי ההליך קיים קושי בהערכת תוצאותיו. לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.
3. באור 15 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע בישראל ועמדות המס בהן נוקטת החברה. בחודש מרס 2021, רשות המסים הגישה לחברה שומת מס לשנים 2016-2017, הכוללת דרישה לתשלום היטל רווחי יתר בסכום של כ-240 מיליון ש"ח, לא כולל ריבית והצמדה (כ-62 מיליון דולר כולל ריבית והצמדה ולאחר הניכוי בחישוב מס חברות). בכוננת החברה להגיש השגה לרשויות המס בגין שומה זו. להערכת החברה, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי עמדתה תתקבל.
4. באור 17 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר חידוש רשיון הפקת מים למי"ה לשנת 2021, הכולל התייחסות להפקת מי קידוחים מליחים, וכוננת מנהל הרשות הממשלתית לבחון את שינוי הגדרת החברה מ"מפיק ספק" ל"מפיק צרכן". בחודש מרס 2021, התקבלה החלטת רשות המים לפיה, נקבע כי מי"ה אינה בבחינת "ספק", כמשמעותו בחוק המים, ויש לראות בה לעניין החיוב בדמי המים כ"צרכן" וזאת החל מרישיון ההפקה לשנת 2021. ההשלכה העיקרית של השינוי הינה התייקרות של תעריפי המים העתידיים בכ-12 מיליון דולר לשנה בגין מים ששואבת החברה מכל קידוחיה, כולל בשטח הזיכיון. בהתאם לעמדת החברה, החיובים כאמור אינם אמורים לחול על מים אשר נשאבים בשטח זיכיון ים המלח (המהווים כ-65%) בשל סיבות שונות ובעיקרן הוראות חוק הזיכיון. להערכת החברה, סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי החיובים לא יחולו על קידוחי המים אשר בשטח הזיכיון. ביום 4 במאי 2021, הגישה החברה ערר על ההחלטה וביום 5 במאי 2021, קבע בית הדין למים כי על המדינה להגיש את תגובתה עד תחילת יוני 2021, טרם דיון מקדמי שנקבע ליום 10 ביוני 2021. לחברה הפרשה מספקת בספריה בגין הפקת מים מחוץ לשטח הזיכיון.
5. כחלק משיתופי הפעולה בין חברה בת בספרד (ICL Iberia) לבין ממשלת קטלוניה להשגת יעדי קיימות סביבתית, התחייבה החברה לשיקום ערימות המלח באתריה בעיקר על ידי עיבוד החומר ופינויו לים באמצעות מסוע (Collector). בחודש אפריל 2021, חתמה החברה עם רשות המים בקטלוניה על הסכם להקמה והפעלה של ה-Collector. עיקרי ההסכם כוללים, בין היתר, את אופן ניהול הפרויקט, את היבטי המימון שלו הגדרת עלויות הפרויקט וקביעת מנגנון התחזוקה התפעולית, כולל עלויות השימוש. בהתאם להסכם כאמור ולחוק המים הספרדי, נקבע כי חלקה של ICL Iberia יהווה עד 90% מעלויות הפרויקט (כ-110 מיליון דולר) אשר ישולמו על פני תקופת ההקמה וההפעלה. תקופת ההקמה צפויה להתבצע על פני 4 שנים ותקופת ההפעלה צפויה להיות 25 שנים.

## באור 6 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

6. באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הליך הבוררות בין Iberpotash, חברה בת בספרד (IBP), לאקצו נובל (להלן - נוביון) להפסקת הסכם השותפות ביניהן. בחודש מרס 2021, התקבל פסק בוררות במסגרתו לא נפסקו פיצויים לנוביון. טריבונל הבוררות קבע, כי ההסכם בין הצדדים עודנו בתוקף, כי לא הייתה הפרה של ההסכם מצד IBP ולכן אינה אחראית בגין נזקים לנוביון, וכי רק נוביון יכולה להחליט, תוך זמן סביר ובתום לב, האם היא מעדיפה לסיים את ההסכם. להערכת החברה, פסק הבוררות אינו בעל השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. ביום 30 באפריל 2021, הגישה נוביון תביעה לבית משפט בספרד לאכיפה מלאה של פסק הבוררות וזאת לפי הבנתה את פסק הבוררות, בדגש על מספר נושאים ובכלל זה, ביצוע מאמצים מסחריים סבירים להשלמת הקמתו של מתקן ייצור המלח. החברה בדעה כי מקיימת את פסק הבוררות, לרבות בנושאים אלו.
7. באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר פניית החברה למשרד האנרגיה בבקשה להארכת רישיון החברה להפקת פצלי שמן עד סוף שנת 2022, לשם השלמת פרויקט החלפת המתקן בדוד קיטור המבוסס על גז טבעי (להלן - פרויקט הגז הטבעי), וזאת בהתאם למדיניות משרד האנרגיה והמשרד להגנת הסביבה. רישיון פצלי השמן לא הוארך ולפיכך פקע בחודש מאי 2021. בתיאום מול משרד האנרגיה, הגישה החברה תכנית להסדרת אזורי הרישיון הביטטי בטיחות ואקולוגיה, לרבות פינוי פצלי שמן חשופים. בחודש אפריל 2021, משרד האנרגיה אישר את התכנית כאמור. על מנת להבטיח את המשכיות ייצור האנרגיה ברוחם ישראל החברה פועלת להאצת פרויקט הגז הטבעי, כך שזה יושלם קודם לניצול עתודות פצלי השמן.
8. בהתאם למדיניות החברה בדבר הבחינה התקופתית לאומדן אורך החיים השימושיים של הרכוש הקבוע, ברבעון הראשון לשנת 2021, ביצעה החברה בחינה לאומדן אורך החיים השימושיים של הרכוש קבוע במתקניה בישראל בהתבסס על הניסיון הנצבר בקבוצה, רמת התחזוקה ותפקוד המתקנים לאורך השנים. בהתאם לבחינה נמצא כי לאור הגידול בפעולות התחזוקה ויישום תהליכי מצינונות תפעולית, יתרת אורך החיים הצפויה של פריטי רכוש קבוע מסוימים גבוהה מיתרת אורך החיים השימושיים הנוכחית. על בסיס הערכה זו הוארך אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים כאמור ב 10-5 שנים, החל מינואר 2021. השפעת תוצאות הבחינה על הרבעון הראשון לשנת 2021, הינה קיטון בהוצאות הפחת, כאשר 7 מיליון דולר קיבלו ביטוי ברווח והפסד והיתרה בסך של 6 מיליון דולר קיבלו ביטוי במאזן במסגרת שינויים בערך המלאי.
9. כחלק מאסטרטגיית החברה להתרחבות בעסקי הדשנים המיוחדים ולהתמקד בשווקים בצמיחה, בחודש אוקטובר 2020, החברה נכנסה להסכם רכישת 100% ממניות חברת Agro Fertiláqua Participações S.A, אחת מחברות תזונת הצמח המובילות בברזיל, בתמורה של כ-122 מיליון דולר (לפני הפחתת החוב של Fertiláqua של כ-40 מיליון דולר). בחודש ינואר 2021, הושלמה הרכישה לאחר שהתקיימו תנאי הרכישה. נכון לתאריך הדיווח, החברה טרם סיימה את תהליך הקצאת עלות הרכישה (PPA) של Fertiláqua.
10. בחודש אפריל 2021, נכנסה החברה לחוזה מכירה מחייב עם חברת China Sanjiang Fine Chemicals Company Limited למכירת Jiaxing ICL Chemical Co. Ltd (ICL Zhapu), המהווה חלק ממגזר המוצרים התעשייתיים, בתמורה של כ-25 מיליון דולר. השלמת העסקה צפויה בסוף חודש יולי 2021. כתוצאה מהמכירה, החברה צופה להכיר ברווח הון בסך של כ-15 מיליון דולר (עם השלמת העסקה).