



קשרי משקיעים ועיתונות - ישראל

עדי בג'איו
דוברת ICL
+972-52-4454789
Adi.Bajayo@icl-group.com

קשרי משקיעים ועיתונות

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



איי.סי.אל מדווחת על תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2025

מכירות של 1.8 מיליארד דולר, עלייה לעומת השנה הקודמת. רווח תפעולי של 185 מיליון דולר, EBITDA מתואם של 359 מיליון דולר ורווח למניה מדולל ומתואם של 0.09 דולר

תל אביב, ישראל, 19 במאי 2025 – איי.סי.אל גרופ בע"מ (NYSE: ICL) (TASE: ICL), חברה גלובלית מובילה למינרלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון הראשון, שהסתיים ביום 31 במרס 2025. המכירות הסתכמו בכ-1.8 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-1.7 מיליארד דולר אשתקד. הרווח התפעולי עמד על 185 מיליון דולר, בהשוואה לרווח תפעולי של 203 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח התפעולי המתואם הסתכם ל-208 מיליון דולר לעומת 215 מיליון דולר אשתקד. הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות ברבעון הראשון הסתכם ל-91 מיליון דולר לעומת 109 מיליון דולר אשתקד, כאשר הרווח הנקי המתואם ברבעון הסתכם ל-110 מיליון דולר לעומת 118 מיליון דולר אשתקד. ה-EBITDA המתואם הסתכם ל-359 מיליון דולר בהשוואה ל-362 מיליון דולר אשתקד. הרווח המדולל למניה עמד על 0.07 דולר לעומת 0.08 דולר ברבעון הראשון אשתקד, ורווח למניה מדולל ומתואם עמד על 0.09 דולר, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

אלעד אהרונסון, נשיא ומנכ"ל איי.סי.אל ציין: "איי.סי.אל הציגה ברבעון הראשון עלייה לעומת רבעון קודם במכירות, ב-EBITDA המתואם וברווח המדולל למניה, כאשר מגזרי המוצרים המיוחדים הובילו את התוצאות. חטיבות המוצרים התעשייתיים, פתרונות הפוספט ופתרונות הצמיחה הציגו גם עלייה במכירות וב-EBITDA בהשוואה לשנה שעברה, אשר נבעה בעיקר מגידול בכמויות לצד שיפור מסוים במחירים. מגזר האשלג הציג, כצפוי, ירידה במחירים לעומת אשתקד, בעיקר בשל הצורך בהשלמת האספקה לסין והודו במסגרת החוזים השנתיים שלנו לשנת 2024, המגלים מחירים נמוכים יותר ממחירי השוק הנוכחיים. במבט קדימה, אנו מצפים כי פרישתנו הגלובלית הייחודית תעניק לנו יתרון, בזמן שהתעשייה ממתינה לבהירות נוספת סביב המשא ומתן הגלובלי על תכנית המכסים והסחר. בכוונתנו להישען על הפיזור הגאוגרפי המגוון של פעילותנו, תוך המשך פיתוח וקידום פתרונות מיוחדים ללקוחותינו הגלובליים על בסיס ייצור מקומי."

החברה מאשררת את התחזית לשנת 2025, עם EBITDA למגזרי המוצרים המיוחדים בטווח של 0.95 ל-1.15 מיליארד דולר, והיקף מכירות אשלג של בין 4.5 ל-4.7 מיליון טון. (א1)

נתונים פיננסיים עיקריים
רבעון ראשון 2025

מיליוני דולרים	רבעון ראשון 2025	רבעון ראשון 2024
<i>למעט נתונים למניה</i>		
מכירות	1,767	1,735
רווח גולמי	560	557
שיעור הרווח הגולמי	32%	32%
רווח תפעולי	185	203
רווח תפעולי מתואם ⁽¹⁾	208	215
שיעור הרווח התפעולי	10%	12%
שיעור הרווח התפעולי המתואם ⁽¹⁾	12%	12%
רווח נקי - לבעלי המניות של החברה	91	109
רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה ⁽¹⁾	110	118
EBITDA מתואם ⁽¹⁾	359	362
שיעור ה-EBITDA המתואם ⁽¹⁾	20%	21%
רווח מדולל למניה (בדולר)	0.07	0.08
רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) ⁽¹⁾	0.09	0.09
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת ⁽²⁾	165	292

(1) רווח תפעולי מתואם ושיעור מתואם, רווח נקי מתואם מיוחס לבעלי המניות של החברה, EBITDA מתואם, רווח מתואם מדולל למניה כמו גם השיעור הינם מדדים שאינם לפי כללי החשבונאות המקובלים (non-GAAP). ראו טבלת התאמות והגדרת המדד כאמור בנספח.

(2) ראה "תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)" בנספח מטה.

מוצרים תעשייתיים

רבעון ראשון 2025

- מכירות של 344 מיליון דולר, בהשוואה ל-335 מיליון דולר.
- EBITDA של 76 מיליון דולר, בהשוואה ל-72 מיליון דולר.
- הצמיחה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נבעה מעלייה במכירות של מעכבי בעירה.

אירועים עיקריים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

- מעכבי בעירה: עלייה בסך המכירות, עם עלייה קלה במכירות פתרונות מבוססי-ברום, כאשר העלייה בכמויות המכירה קיזזה את הירידה במחירים. עלייה במכירות של פתרונות מבוססי זרחן, עם גידול בכמויות המכירה, בעיקר באירופה ובארצות הברית, ומחירים גבוהים יותר. הביקוש בשוקי-הקצה לאלקטרוניקה ובנייה נותר חלש ברבעון הראשון.
- ברום אלמנטרי: עלייה במכירות עקב גידול בכמויות המכירה אשר קיזזה את הירידה במחירי השוק.
- תמיסות צלולות: קיטון במכירות למרות המגמה היציבה וההתחזקות המתמשכת בביקוש לנפט ולגז, עם התגברות התחרות בחצי הכדור הצפוני.
- מינרלים מיוחדים: עלייה קלה במכירות שנבעה מעלייה בכמויות המכירה והמחירים של מגנזיום כלוריד המשמש להמסת קרח, בעוד שנרשמה ירידה בביקוש למגנזיה מיוחדת עבור יישומי תרופות ומזון.

אשלג

רבעון ראשון 2025

- מכירות של 405 מיליון דולר, בהשוואה ל-423 מיליון דולר.
- EBITDA של 118 מיליון דולר, בהשוואה ל-124 מיליון דולר.
- מדד מחירי הדגנים ירד ב-12.1% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, כאשר מחירי התירס עלו ב-9.1%, ואילו האורז, פולי הסויה והחיטה ירדו ב-22.2%, 15.1% ו-8.1%, בהתאמה. בהשוואה לרבעון קודם, מדד מחירי הדגנים עלה ב-1.0%, עם עלייה במחירי התירס, פולי הסויה והחיטה ב-10.5%, 3.3% ו-4.5%, בהתאמה, בעוד שמחירי האורז ירדו ב-6.8%.

אירועים עיקריים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

- מחיר האשלג: 300 דולר לטון (CIF).
- עליית מחיר של 5% בהשוואה לרבעון הקודם, אך ירידה של 7% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- ICL ממשיכה לממש את החוזים השנתיים שלה לשנת 2024 עם סין והודו, כאשר המחירים בחוזים אלה נמוכים ממחירי השוק הנוכחיים, אשר רשמו שיפור עם התקדמות הרבעון הראשון.
- כמות מכירות האשלג: 1,103 אלף טון.
- עלייה של כ-19 אלף טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עם גידול בכמויות המכירה בעיקר לברזיל ולסין.
- מפעלי ים המלח
- ירידה בייצור, עם אתגרים תפעוליים נמשכים בעיקר עקב גורמים חיצוניים.
- ספרד
- ירידה בהיקף הייצור, אך מאמצי החיסכון בעלויות וההתייעלות מתקדמים כמתוכנן.

פתרונות הפוספט

רבעון ראשון 2025

- מכירות של 573 מיליון דולר, בהשוואה ל-559 מיליון דולר.
- EBITDA של 139 מיליון דולר, בהשוואה ל-131 מיליון דולר.
- צמיחה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד על רקע חוזקה בשוק הקומודיטי, בעוד שתוצאות המוצרים המיוחדים היו נמוכות יותר אך בהתאם לדינמיקת השוק.

אירועים עיקריים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

- חומצה זרחתית לבנה: עלייה במכירות, כאשר צמיחה חזקה בכמויות המכירה בכל האזורים קיזזה את ירידת המחירים.
- פוספטים לתעשייה: עלייה במכירות, כאשר העלייה בכמויות המכירה בכל האזורים המרכזיים קיזזה ירידה במחירים הקשורה לירידה בעלויות התשומות.
- פוספטים למזון: למרות הגידול בכמויות המכירה, המכירות ירדו בשל ירידת מחירים, המשקפת את הירידה בעלויות חומרי הגלם.
- חומרי גלם לסוללות: ירידה במכירות, כאשר עליית מחירים בסין לא הצליחה לקזז את הירידה בכמויות המכירה. בחודש ינואר, החברה חתמה על הסכם אסטרטגי עם Shenzhen Dynanonic להקמת מתקן לייצור חומרי גלם לסוללות באירופה, ובתחילת חודש אפריל, החברה פתחה באופן רשמי את מרכז החדשנות וההסמכה ללקוחות (CIQC) בסנט לואיס.
- פוספט-קומודיטי: מחירי הפוספט היו יציבים עד גבוהים יותר, כאשר הביקוש העולמי נותר יציב וככל שסין המשיכה להגביל את הייצוא.

פתרונות הצמיחה

רבעון ראשון 2025

- מכירות של 495 מיליון דולר, בהשוואה ל-479 מיליון דולר.
- EBITDA של 47 מיליון דולר, בהשוואה ל-42 מיליון דולר.
- המשך ההתמקדות בפתרונות חדשניים ואזוריים סייעה להניע צמיחה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

אירועים עיקריים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

- ברזיל: עלייה במכירות עם עלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה, אולם תמהיל המוצרים ותנודות בשערי החליפין הובילו לירידה ברווח הגולמי.
- אירופה: ירידה בכמויות המכירה, בעוד הרווח הגולמי עלה בעקבות מחירים גבוהים יותר ותמהיל מוצרים משופר.
- צפון אמריקה: עלייה בכמויות המכירה – באופן חלקי בשל רכישת Custom Ag Formulators בשנת 2024 – לצד עליית מחירים קלה, תרמו לגידול ברווח הגולמי.
- אסיה: עלייה במכירות, כאשר הגידול בכמויות המכירה הוביל לעלייה ברווח הגולמי.
- מגמות מוצרים: עלייה במכירות של מוצרים מיוחדים לחקלאות עקב גידול בכמויות המכירה באירופה, ארה"ב, סין וברזיל ומחירים גבוהים יותר, בעיקר בברזיל. עלייה במכירות המדשאות, עם גידול בכמויות המכירה ובמחירים, בעוד שנרשמה ירידה בכמויות המכירה של גינון הנוי בארה"ב ובסין.

- בתחילת אפריל, החברה רכשה חברת ביו-חקלאות מובילה. רכישה זו מקדמת עוד יותר את מטרתה המובהקת של החברה להרחיב את היצע מוצרי פתרונות הצמיחה המיוחדים שלה ולקדם מגזר זה לצמיחה נוספת בשוקי-קצה חדשים וקרובים.

סעיפים פיננסיים

הוצאות מימון

הוצאות המימון, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ל-37 מיליון דולר, עלייה לעומת 35 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות מיסים

הוצאות המס המדווחות ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו לסך של 42 מיליון דולר, המשקפות שיעור מס אפקטיבי של 28%, בהשוואה ל-42 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, המשקף שיעור מס אפקטיבי של 25%.

נצילות

נכון ליום 31 במרס 2025, לחברה מקורות נזילים הנובעים ממזומנים, פיקדונות ומסגרות אשראי ואיגוח לא מנוצלות המסתכמות לסך של 1,491 מיליון דולר.

התחייבויות פיננסיות. נטו

נכון ליום 31 במרס 2025, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של החברה הסתכמו ל-1,993 מיליון דולר, עלייה של 142 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024.

חלוקת דיבידנד

בגין תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2025, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד בסך 4.26 סנט למניה, או סך של כ-55 מיליון דולר, בהשוואה ל-4.57 סנט למניה, או כ-59 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הדיבידנד ישולם ביום 18 ביוני 2025, לבעלי מניות רשומים בתאריך הקובע, שהינו ה-4 ביוני 2025.

אודות החברה

איי.סי.אל גרופ בע"מ (ICL GROUP Ltd.) הינה חברה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים, המייצרת פתרונות המספקים מענה לאתגרי הקיימות הניצבים בפני האנושות בשוקי המזון, החקלאות והתעשייה הגלובליים. איי.סי.אל ממנפת את משאבי הברום, האשלג והפוספט הייחודיים שלה, את כוח העבודה המקצועי הפרוס בכל העולם. המו"פ ממוקד הקיימות ויכולות החדשנות הטכנולוגית, על מנת להניע את צמיחת החברה בכל שוקי הקצה בהם היא פועלת. מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בניו יורק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב (סימול בבורסת ניו יורק - NYSE ובבורסת תל אביב - TASE: ICL). החברה מעסיקה מעל 12,000 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2024 הסתכמו בכ-7 מיליארד דולר.

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

דו"ח האחריות התאגידית האינטראקטיבי של החברה, נגיש בכתובת [icl-group-sustainability.com](https://www.icl-group-sustainability.com).

תוכלו ללמוד עוד על ICL ב- [LinkedIn](#), [Facebook](#), [YouTube](#), [X](#) וב- [Instagram](#)

(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 ובכיסומים 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) על בסיס GAAP להיות נמוך משמעותית מה-EBITDA המתואם החזוי (non-GAAP). התחזית מתייחסת רק לתאריך הפרסום. החברה לא מתחייבת לעדכן את המידע צופה פני עתיד אשר ישקף אירועים או נסיבות לאחר תאריך הודעה זו או לשקף תוצאות בפועל, אלא אם נדרש על-פי חוק. החברה מפרסמת תחזית ל-EBITDA של מגזרי מוצרים מיוחדים, הכוללת את מגזר מוצרים תעשייתיים, מגזר פתרונות צמיחה ומגזר פתרונות הפוספט, שכן מעתה ממוקד בעיקר במוצרים מיוחדים. עבור מגזר האשלג, החברה מספקת תחזית בדבר כמות המכירות. החברה מאמינה שמידע זה מספק שקיפות רבה יותר, שכן המדדים החדשים מושפעים פחות ממחירי סחורות הדשנים, בהתחשב בתנודתיות הקיצונית בשנים האחרונות.

הצהרה לגבי מדדים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (non-GAAP)

החברה כוללת בדיווח 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). 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) בנטרול השפעת המס של ההתאמות הללו. החברה מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על ידי חילוק הרווח הנקי המתואם בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות. ה-EBITDA המתואם מחושב כרווח נקי לפני הוצאות מימון, נטו, מיסים על הכנסה, חלק ברווחים של השקעות כלולות (equity-accounted investees), פחת והפחתות, וכן התאמות מסוימות המפורטות בטבלה המציגה את חישוב ה-EBITDA המתואם המאוחד, והרווח המתואם המדולל למניה המאוחד לתקופות הפעילות" המוצגות מטה, אשר הותאמו לצורך חישוב רווח תפעולי מתואם.

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 שהנהלה מאמינה שאינם מהווים אינדיקציה לפעילות המתמשכת של החברה. הנהלת החברה עושה שימוש

במדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, על מנת להעריך את האסטרטגיות העסקיות של החברה ואת הביצועים של ההנהלה. החברה מאמינה כי מדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, מספקים מידע שימושי למשקיעים מכיוון שהם משפרים את יכולת ההשוואתיות של התוצאות הכספיות בין תקופות ומאפשרים שקיפות גדולה יותר של מדדים מרכזיים המשמשים להערכת הביצועים של החברה.

החברה מציגה ניתוח בשינוי בין תקופה לתקופה בהתבסס על הגורם המרכזי שהשפיע על תוצאות החברה. ניתוח זה מתבסס בחלקו על הערכות ההנהלה באשר להשפעות של המגמות המרכזיות על עסקיה של החברה. ניתוח תוצאות הפעילות מבוסס על הדוחות הכספיים של החברה. יש לקרוא את ניתוח התוצאות ביחד עם הדוחות הכספיים של החברה.

הצהרה בנוגע למידע צופה פני עתיד

הודעה זו כוללת "אמירות צופות פני עתיד". אמירות אלו עושות על פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשוי", "מצפה", "ייתכן", "מתכננת", "מתכוונת", "מעריכה", "שואפת", "חזוי", "יעדים", "פוטנציאל", בין היתר. החברה מסתמכת על "נמל המבטחים" הניתן מכוח סעיף 27A ל-Securities Act, 1933 על תיקוני, וסעיף 21E ל-Securities Exchange Act, 1934 על תיקוני, בעת השימוש באמירות צופות פני עתיד.

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בהודעה זו וכוללות, בין היתר אך לא רק, אמירות ביחס לכוונותיה של החברה, הערכותיה או ציפיותיה הנוכחיות. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות והנחות 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 ברמות המחירים בהשוואה לאלו הקיימים כעת בחברה; 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 ועלויות ציות למגבלות סביבתיות מכוח רגולציה, חקיקה או רישוי, לרבות חוקים ורגולציה בקשר עם, כמו גם השפעות פיזיות של שינוי האקלים ופליטות גזי חממה; אי-הצלחה ב"קצירת" המלח, אשר עשויה להביא להצטברות מלח בקרקעית בריכת אידוי מס' 5 בים המלח; תקלות במתקני השילוח של החברה בנמלי הים או הגבלות רגולטוריות המשפיעות על היכולת של החברה לייצא את המוצרים שלה לחו"ל; תנאי שוק גלובליים והתנאים המדיניים והכלכליים במדינות שבהן החברה פועלת, לרבות מדיניות סחר ומכסים; עליות מחירים או מחסור בחומרי גלם עיקריים של החברה; עיכובים בביטול הסכמים עם קבלני משנה ו/או התחייבויות של גופים ממשלתיים; הזרמת כמויות גדולות של מים לים המלח, אשר עשויה להשפיע לרעה על הייצור במפעלים של החברה; סכסוכי עבודה, עיצומים ושבתות שבהם מעורבים עובדים של החברה; התחייבויות לפנסיה וביטוחי בריאות; מגפות כלל-עולמיות עשויות לגרום שיבושים אשר ישפיעו כל מכירות החברה, פעילותיה, שרשרת האספקה שלה ולקוחותיה; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פיסקאליים חדשים, ו/או התחייבויות למס גבוהות יותר; שינויים בהערכות ואומדני החברה המשמשים בסיס להכרה ואופן המדידה של נכסים והתחייבויות; 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; שיבושים במערכות טכנולוגיות המידע של החברה או של ספקי השירות שלה או פרוצות באבטחת הנתונים של החברה או של ספקי השירות שלה; אי-יכולת לגייס ו/או לשמר אנשי מפתח; חוסר יכולת לממש הטבות צפויות מתוכניות התייעלות של החברה על-פי לוחות הזמנים הצפויים; חוסר יכולת לפעול בשווקים הפיננסיים בתנאים נוחים; מחזוריות הפעילות של החברה; שינויים בביקוש לדשנים של החברה בעקבות ירידה במחירי התוצרת החקלאית, מחסור באשראי זמין, תנאי מזג אוויר,

מדיניות ממשלתית או גורמים אחרים שאינם בשליטת החברה; מכירות מוצרי המגנזיום של החברה, העשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת החברה; יכולתה של החברה להשיג אישורים והיתרים מהרשויות בישראל להמשך פעילות כריית הפוספט ברותם אמפרט ישראל; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; ליטיגציה, בוררות והליכים רגולטוריים; 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; לרבות מצב המלחמה הנוכחי שהוכרז בישראל וכל שיבוש כתוצאה מכך בשרשרת האספקה והייצור של החברה; הגשת תביעות ייצוגיות ותביעות נגזרות כנגד החברה, מנהליה וחברי הדירקטוריון; החברה חשופה לסיכונים הקשורים לפעילותה הנוכחית ולפעילות עתידית בשווקים מתעוררים; וכן גורמי סיכון אחרים המפורטים ב"סעיף 3 - מידע עיקרי - ד. גורמי סיכון" בדוחות הכספיים השנתיים של החברה, 20-F, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב ("SEC") ביום 13 במרץ 2025 ("הדוח השנתי").

אמירות צופות פני עתיד נכונות רק למועד בו נאמרו, החברה 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. על משקיעים לנקוט משנה זהירות בשקילת סיכונים ואי-ודאויות אלה, ולא להסתמך הסתמכות יתרה על מידע כאמור. אין לראות באמירות צופות פני עתיד ערובה לביצועים או תוצאות עתידיים, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלה להן ניתן ביטוי באמירות צופות פני עתיד כאמור.

יש לקרוא דיווח זה לרבעון הראשון של שנת 2025 ביחד עם הדוח השנתי של שנת 2024 שפרסמה החברה על גבי טופס 20-F, נכון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב.

נספחים:
תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

מיליוני \$			לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
			31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
מכירות	6,841	1,735	1,767	4,585	1,207
עלות המכירות	2,256	557	560	1,114	268
רווח גולמי	259	64	77	69	18
הוצאות מכירה, שינוע ושיווק	60	3	16	(21)	(4)
הוצאות הנהלה וכלליות	775	203	185	181	62
הוצאות מחקר ופיתוח	(41)	(25)	(25)	140	37
הוצאות אחרות	1	–	–	636	148
הכנסות אחרות	172	42	42	172	42
רווח תפעולי	464	126	106	464	106
הוצאות מימון	57	17	15	407	91
הכנסות מימון	407	109	91	0.32	0.07
הוצאות מימון, נטו	0.32	0.08	0.07	0.32	0.07
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	0.32	0.08	0.07	0.32	0.07
רווח לפני מיסים על הכנסה	1,289,968	1,289,530	1,290,452	1,289,968	1,290,452
מיסים על הכנסה	1,290,039	1,290,362	1,290,944	1,290,039	1,290,944
רווח לתקופה	1,290,039	1,290,362	1,290,944	1,290,039	1,290,944
רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	0.32	0.08	0.07	0.32	0.07
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה	0.32	0.08	0.07	0.32	0.07
רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:	0.32	0.08	0.07	0.32	0.07
רווח בסיסי למניה (בדולר)	0.32	0.08	0.07	0.32	0.07
רווח מדולל למניה (בדולר)	0.32	0.08	0.07	0.32	0.07
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:	1,289,968	1,289,530	1,290,452	1,289,968	1,290,452
בסיסי (באלפים)	1,290,039	1,290,362	1,290,944	1,290,039	1,290,944
מדולל (באלפים)	1,290,039	1,290,362	1,290,944	1,290,039	1,290,944

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

מיליוני \$	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	312	363	327
השקעות ופיקדונות לזמן קצר	121	121	115
לקוחות	1,497	1,492	1,260
מלאי	1,629	1,630	1,626
הוצאות מראש וחייבים אחרים	277	301	258
סה"כ נכסים שוטפים	3,836	3,907	3,586
נכסים שאינם שוטפים			
נכסי מיסים נדחים	151	155	143
רכוש קבוע	6,526	6,285	6,462
נכסים בלתי מוחשיים	918	897	869
נכסים אחרים שאינם שוטפים	260	242	261
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	7,855	7,579	7,735
סה"כ נכסים	11,691	11,486	11,321
התחייבויות שוטפות			
אשראי לזמן קצר	570	623	384
ספקים	1,031	914	1,002
הפרשות	62	54	63
זכאים אחרים	940	849	879
סה"כ התחייבויות שוטפות	2,603	2,440	2,328
התחייבויות שאינן שוטפות			
אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך	1,856	1,883	1,909
התחייבויות מיסים נדחים	486	492	481
התחייבויות עובדים לזמן ארוך	333	352	331
הפרשות לזמן ארוך	229	218	230
אחרות	61	57	55
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	2,965	3,002	3,006
סה"כ התחייבויות	5,568	5,442	5,334
הון			
סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	5,844	5,762	5,724
זכויות שאינן מקנות שליטה	279	282	263
סה"כ הון	6,123	6,044	5,987
סה"כ התחייבויות והון	11,691	11,486	11,321

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

מיליוני \$	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח לתקופה	106	126	464
התאמות:			
פחת והפחתות	151	147	596
ירידת ערך רכוש קבוע	–	–	14
הפרשי שער, ריבית ונגזרים, נטו	44	59	152
הוצאות מיסים	42	42	172
שינוי בהפרשות	(5)	(42)	(50)
אחר	3	2	13
	235	208	897
שינוי במלאי	28	51	(7)
שינוי בלקוחות	(202)	(141)	26
שינוי בספקים	31	26	104
שינוי בחייבים אחרים	(15)	18	39
שינוי בזכאים אחרים	18	10	43
שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו	(140)	(36)	205
מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים	(36)	(6)	(98)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (*)	165	292	1,468
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
תקבולים (תשלומים) מפקדונות, נטו	(4)	50	56
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	(190)	(145)	(713)
תמורה ממכירת עסקים ונכסים, נטו מהוצאות עסקה	2	15	19
ריבית שהתקבלה (*)	3	7	17
צירופי עסקים	(3)	(22)	(74)
אחר	–	–	1
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(192)	(95)	(694)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה	(52)	(61)	(251)
קבלת הלוואות לזמן ארוך	361	198	889
פירעון הלוואות לזמן ארוך	(397)	(386)	(1,302)
קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר, נטו	109	17	(1)
ריבית ששולמה (*)	(16)	(20)	(122)
תקבולים (תשלומים) בגין נגזר המשמש לגידור תזרימי מזומנים	–	3	(2)
דיבידנדים ששולמו לזכויות שאינן מקנות שליטה	–	–	(57)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון	5	(249)	(846)
שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים	(22)	(52)	(72)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	327	420	420
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	7	(5)	(21)
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	312	363	327

(*) סיווג מחדש – ראה באור 2(ב) לדוחות הכספיים ביניים של החברה.

התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)

מיליוני \$		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
		31 במרס 2024	31 במרס 2025
רווח תפעולי		203	185
עלויות בקשר עם המצב הביטחוני בישראל ⁽¹⁾		12	10
אירוע שריפה בנמל אשדוד ⁽²⁾		–	4
הפרשה לפרישת עובדים ⁽³⁾		–	9
סך התאמות לרווח תפעולי		12	23
רווח תפעולי מתואם		215	208
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה		109	91
סך התאמות לרווח תפעולי		12	23
סך התאמות מס ⁽⁴⁾		(3)	(4)
סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה		118	110

(1) בשנים 2025 ו-2024 משקף עלויות בקשר עם המצב הביטחוני בישראל.

(2) בשנת 2025, משקף הוצאות הקשורות לאירוע השריפה בנמל אשדוד.

(3) בשנת 2025, משקף הפרשות לפרישה מוקדמת של עובדים עקב ארגון מחדש באתרים מסוימים, כחלק מתוכנית התייעלות גלובלית של החברה.

(4) בשנים 2025 ו-2024, משקף את השפעות המס של ההתאמות לרווח התפעולי.

EBITDA מאוחד לתקופות הפעילות

מיליוני \$		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
		31 במרס 2025	31 במרס 2024
רווח לתקופה		106	126
הוצאות מימון, נטו		37	35
מיסים על הכנסה		42	42
בניכוי: חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		–	–
רווח תפעולי		185	203
פחת והפחתות		151	147
סך התאמות ⁽¹⁾		23	12
סך הכל EBITDA מתואם		359	362

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

חישוב ה-EBITDA של המגזרים

מיליוני \$	המוצרים התעשייתיים		האשלג		פתרונות הפוספט ⁽¹⁾		פתרונות צמיחה	
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום							
	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 במרס 2025	31 במרס 2024
רווח המגזר	62	59	56	62	91	84	28	23
פחת והפחתות	14	13	62	62	48	47	19	19
EBITDA של המגזר	76	72	118	124	139	131	47	42

(1) ברבעון הראשון לשנת 2025, סך המכירות המיוחסות לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים עמדו על 324 מיליון דולר, עם רווח תפעולי מיוחס של 39 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך של 12 מיליון דולר ו-EBITDA בסך של 51 מיליון דולר, בעוד שסך המכירות המיוחסות לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי עמדו על 249 מיליון דולר, עם רווח תפעולי מיוחס של 52 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך של 36 מיליון דולר ו-EBITDA בסך של 88 מיליון דולר.