



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

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			נכסים שוטפים
95	96	216	מזומנים ושווי מזומנים
96	91	98	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
778	979	813	לקוחות
1,312	1,205	1,233	מלאי
403	324	388	חייבים אחרים
2,684	2,695	2,748	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
111	144	73	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
109	97	121	נכסי מיסים נדחים
5,331	5,068	5,368	רכוש קבוע
652	641	645	נכסים בלתי מוחשיים
286	468	311	נכסים אחרים שאינם שוטפים
6,489	6,418	6,518	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
9,173	9,113	9,266	סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
420	476	614	אשראי לזמן קצר
712	691	669	ספקים
42	34	51	הפרשות
587	578	633	התחייבויות שוטפות אחרות
1,761	1,779	1,967	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
2,181	2,101	2,125	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
341	357	307	התחייבויות מיסים נדחים
575	576	602	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
202	221	268	הפרשות
52	45	57	התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
3,351	3,300	3,359	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
5,112	5,079	5,326	סה"כ התחייבויות
			הון
3,925	3,901	3,791	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
136	133	149	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,061	4,034	3,940	סה"כ הון
9,173	9,113	9,266	סה"כ התחייבויות והון

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

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על מניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
5,271	4,165	3,726	1,325	1,204	מכירות
3,454	2,684	2,641	853	839	עלות המכירות
1,817	1,481	1,085	472	365	רווח גולמי
767	590	562	199	191	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
254	190	175	62	55	הוצאות הנהלה וכלליות
50	38	37	13	13	הוצאות מחקר ופיתוח
30	23	252	2	6	הוצאות אחרות
(40)	(28)	(4)	(5)	–	הכנסות אחרות
756	668	63	201	100	רווח תפעולי
220	195	130	67	52	הוצאות מימון
(91)	(91)	(18)	(35)	(23)	הכנסות מימון
129	104	112	32	29	הוצאות מימון, נטו
1	1	4	–	2	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
628	565	(45)	169	73	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
147	132	1	35	14	מיסים על הכנסה
481	433	(46)	134	59	רווח (הפסד) לתקופה
6	6	8	4	5	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
475	427	(54)	130	54	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
0.37	0.33	(0.04)	0.10	0.04	רווח (הפסד) למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:
0.37	0.33	(0.04)	0.10	0.04	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בדולר)
					רווח (הפסד) מדולל למניה (בדולר)
1,278,950	1,279,146	1,279,964	1,280,586	1,280,179	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:
					בסיסי (באלפים)
1,282,056	1,283,401	1,280,190	1,283,675	1,280,403	מדולל (באלפים)

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

תמצית דוחות על הרווח הכולל מאוחדים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
481	433	(46)	134	59	רווח (הפסד) לתקופה
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
					הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(20)	(63)	29	(62)	64	
(38)	(38)	(8)	(13)	(6)	שינוי בשווי הוגן של גידור תזרימי מזומנים שהוכר בדוח רווח והפסד
42	40	(8)	19	1	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידור תזרימי מזומנים
(1)	–	4	(1)	1	מיסים בגין רכיבים אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(17)	(61)	17	(57)	60	
					רכיבים של רווח כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
10	6	(7)	(23)	7	שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(75)	(62)	(1)	(31)	(13)	הפסדים אקטוארים מתוכניות הטבה מוגדרת
10	5	(3)	7	2	מיסים בגין רכיבים אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד
(55)	(51)	(11)	(47)	(4)	
409	321	(40)	30	115	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
4	1	13	(2)	13	רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
405	320	(53)	32	102	רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
481	433	(46)	134	59	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה התאמות:
433	320	450	110	82	פחת והפחתות וירידת ערך של רכוש קבוע
153	146	56	68	(7)	הפרשי שער והוצאות ריבית, נטו
(1)	(1)	(4)	–	(2)	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות
–	–	4	–	–	לפי שיטת השווי המאזני
(12)	(12)	1	–	–	הפסד ממכירת עסקים
12	9	7	3	2	הפסד (רווח) הון
67	90	(42)	14	–	תשלום מבוסס מניות
652	552	472	195	75	הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים
(72)	–	52	(26)	(10)	שינוי במלאי
199	(11)	(42)	70	33	שינוי בלקוחות
(58)	(9)	12	27	(55)	שינוי בספקים
5	(4)	14	(15)	28	שינוי בחייבים אחרים
(194)	(184)	(41)	(19)	35	שינוי בזכאים אחרים
(21)	3	125	2	38	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(141)	(205)	120	39	69	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
992	780	546	368	203	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(2)	4	28	(7)	(1)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה תמורה (השקעה) בפקדונות, נטו
–	–	(27)	–	–	צירופי עסקים, בניכוי המזומנים שנרכשו
(576)	(419)	(443)	(147)	(143)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
–	–	17	–	–	תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות עסקה
3	1	3	–	–	דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות
50	36	2	1	–	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(525)	(378)	(420)	(153)	(144)	תמורה ממכירת רכוש קבוע מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(273)	(209)	(88)	(73)	(35)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
–	–	(4)	–	(2)	תשלומים בגין גידור חשבונאי
657	457	1,059	50	182	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(689)	(550)	(926)	(138)	(375)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(183)	(120)	(47)	(90)	61	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו
(2)	(2)	–	(2)	–	אחר
(490)	(424)	(6)	(253)	(169)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(23)	(22)	120	(38)	(110)	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
121	121	95	137	323	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(3)	(3)	1	(3)	3	
95	96	216	96	216	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

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

מידע נוסף

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
120	78	11	20	(13)	מס הכנסה ששולם (התקבל), נטו מהחזרים
115	77	75	17	19	ריבית ששולמה

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

תמצית דוחות על השינויים בהון מאוחדים (בלתי מבוקרים)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
3,858	136	3,722	3,726	(260)	(16)	(474)	200	546	יתרה ליום 1 ביולי 2020
2	–	2	–	–	2	–	–	–	תשלום מבוסס מניות
(35)	–	(35)	(35)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
115	13	102	43	–	3	56	–	–	רווח כולל לתקופה
3,940	149	3,791	3,734	(260)	(11)	(418)	200	546	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
4,076	137	3,939	3,871	(260)	15	(426)	193	546	יתרה ליום 1 ביולי 2019
3	–	3	–	–	–	–	3	–	תשלומים מבוססי מניות
(75)	(2)	(73)	(73)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
30	(2)	32	106	–	(18)	(56)	–	–	רווח (הפסד) כולל לתקופה
4,034	133	3,901	3,904	(260)	(3)	(482)	196	546	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
4,061	136	3,925	3,880	(260)	3	(442)	198	546	יתרה ליום 1 בינואר 2020
7	–	7	–	–	5	–	2	–	תשלום מבוסס מניות
(88)	–	(88)	(88)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
(40)	13	(53)	(58)	–	(19)	24	–	–	רווח (הפסד) כולל לתקופה
3,940	149	3,791	3,734	(260)	(11)	(418)	200	546	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

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

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני \$									
									לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
3,915	134	3,781	3,743	(260)	(17)	(424)	193	546	יתרה ליום 1 בינואר 2019
9	–	9	–	–	6	–	3	–	תשלומים מבוססי מניות
(211)	(2)	(209)	(209)	–	–	–	–	–	דיבידנדים
321	1	320	370	–	8	(58)	–	–	רווח כולל לתקופה
4,034	133	3,901	3,904	(260)	(3)	(482)	196	546	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

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

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

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

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

באור 1 – כללי

א. הישות המדווחת

איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן – החברה או ICL), הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (TASE) ובבורסה בניו-יורק (NYSE) תחת הסימול: איסל (ICL). כתובת מטה החברה הינה רחוב ארניה 23, תל-אביב, ישראל. החברה הינה חברה-בת של החברה לישראל בע"מ, חברה ציבורית אשר נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה, החברות המאוחדות, הכלולות והמיזמים המשותפים שלה (JV) (להלן – הקבוצה או ICL) הינן קבוצה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים המפעילה מודל עסקי אינטגרטיבי ייחודי. החברה מפיקה מינרליים מסוימים כחומרי גלם ומעבדת אותם תוך שימוש בתהליכים וטכנולוגיות עיבוד ופורמולציה לצורך ייצור ערך מוסף ללקוחותינו בשני שוקי קצה (end-markets) עיקריים: החקלאות והתעשייה (כולל תוספי מזון). מוצריה של החברה משמשים בעיקר בתחומי החקלאות, האלקטרוניקה, המזון, קידוחי נפט וגז, טיהור והתפלת מים, הדטרגנטים, הקוסמטיקה, התרופות והרכב.

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

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

מגפת הקורונה (COVID-19) ממשיכה לייצר אי וודאות משמעותית עסקית וכלכלית ותנודתיות בשווקים בעולם ובהתאמה, ממשיכה מגמת הירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית בעולם. במהלך הרבעון השני לשנת 2020, החלו מדינות מסוימות, כולל ישראל, לחוות התפרצות שנייה של המגפה ולקראת סוף הרבעון השלישי, עם העלייה הניכרת בקצב ההדבקה בישראל, הטילה הממשלה סגר, בפעם השנייה בשנה זו. בהיתן התנאים כאמור, נקטה החברה בצעדים להבטחת בריאותם ובטיחותם של עובדיה, ספקיה, שותפיה העסקיים ושל הקהילות בהן היא פועלת וזאת בכדי להבטיח, בין היתר, את רמת הייצור, התפקוד התקין והשוטף של מתקניה ברחבי העולם ולצמצם את ההשפעה הפוטנציאלית האפשרית על עסקיה.

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

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

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

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

המדיניות החשבונאית וההנחות אשר שימשו בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, ולהערכת החברה, כוללים את כל ההתאמות הנדרשות בכדי להציג באופן נאות את המידע הכספי. תוצאות כספיות לתקופות ביניים אינן מעידות בהכרח על תוצאותיה השנתיות הצפויות של החברה.

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. מידע בקשר למגזרי פעילות

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

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

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

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

פתרונות פוספט – מגזר פתרונות פוספט מבוסס על שרשרת ערך הפוספט, העושה שימוש במוצרי פוספט קומודיטי כגון סלע פוספט וחומצה זרחתית באיכות דשן ("חומצה זרחתית ירוקה"), לייצור מוצרים מיוחדים בעלי ערך מוסף גבוה יותר. בנוסף, המגזר מייצר ומשווק דשנים מבוססי-פוספט.

סלע הפוספט נכרה ומעובד ממכרות פתוחים, אשר שלושה מתוכם נמצאים בנגב בישראל והרביעי במחוז יונאן בסין. חומצה גופרתית, חומצה זרחתית ירוקה ודשני פוספט מיוצרים במתקנים בישראל, בסין ובאירופה.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי (המשך)

1. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

המגזר מייצר חומצה זרחתית טהורה באמצעות ניקוי חומצה זרחתית ירוקה. חומצה זרחתית טהורה וחומצה זרחתית ירוקה משמשות לייצור מוצרי המשך בעלי ערך מוסף גבוה, כגון מלחי וחומצות פוספט למגוון יישומי מזון ותעשייה. מלחי וחומצות פוספט משמשים בשוקי קצה תעשייתיים מגוונים, דוגמת היגיינת פה, מוצרי ניקוי, צבע וציפויים, טיפול במים, אספלט, בנייה, עיבוד מתכות ועוד. מוצרי המגזר לתעשיית המזון כוללים רכיבי מזון פונקציונליים ותוספי פוספט, המספקים פתרונות מרקם וציביות לשוקי הבשר המעובד, תחליפי הבשר, העופות, פירות הים, מוצרי החלב, המשקאות ומוצרי המאפה. בנוסף, המגזר מספק חומצה זרחתית טהורה לפעילות הדשנים המיוחדים של החברה, ומייצר חלבוני חלב וחלבוני מי-גבינה לתעשיית רכיבי המזון.

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

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

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

2. השקעות הוניות

ההשקעות ההוניות של המגזרים, לכל אחת מתקופות הדיווח, כוללות בעיקר רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במהלך העסקים הרגיל וכן במסגרת צירופי עסקים.

3. העברות בין מגזרים והכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעולותיו כוללות עסקאות בין מגזרים אשר מתומחרות בעיקרן בהתבסס על מחירי עסקאות במהלך העסקים הרגיל וזאת בהתאם לדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. עסקאות אלו מבטלות במסגרת איחוד הדוחות הכספיים.

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
1,204	–	7	168	488	274	267	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(66)	1	5	18	39	3	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,204</u>	<u>(66)</u>	<u>8</u>	<u>173</u>	<u>506</u>	<u>313</u>	<u>270</u>	סך המכירות
106	(5)	(1)	6	28	28	50	רווחי (הפסדי) המגזר
(6)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>100</u>							רווח תפעולי
(29)							הוצאות מימון, נטו
2							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
<u>73</u>							השווי המאזני
							רווח לפני מסים על הכנסה
<u>123</u>	–	–	7	55	42	19	פחת והפחתות
<u>158</u>	6	–	4	56	76	16	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 \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
1,325	–	8	156	491	333	337	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(68)	2	4	17	43	2	מכירות בין מגזרי הפעילות
1,325	(68)	10	160	508	376	339	סך המכירות
201	(5)	5	(2)	32	83	88	רווחי (הפסדי) המגזר
–							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
201							רווח תפעולי
(32)							הוצאות מימון, נטו
169							רווח לפני מסים על הכנסה
110	3	4	5	44	37	17	פחת, הפחתות וירידת ערך
6	1	5	–	–	–	–	השפעת יישום של IFRS 16
178	2	1	5	51	93	26	השקעות הוניות

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

מכירות	מוצרים תעשייתיים	אשלג	פתרונות פוספט	פתרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$							
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020							
מכירות ללקוחות חיצוניים	909	846	1,392	557	22	–	3,726
מכירות בין מגזרי הפעילות	10	121	55	11	3	(200)	–
סך המכירות	919	967	1,447	568	25	(200)	3,726
רווחי (הפסדי) המגזר	223	80	45	35	(3)	(14)	366
הוצאות אחרות שאינן מיוחסות							(303)
רווח תפעולי							63
הוצאות מימון, נטו							(112)
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני							4
הפסד לפני מסים על הכנסה							(45)
פחת והפחתות	54	123	156	19	7	1	360
השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים	–	–	–	–	25	–	25
השקעות הוניות	61	192	180	11	4	7	455

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
4,165	–	25	554	1,501	1,068	1,017	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(210)	3	13	62	124	8	מכירות בין מגזרי הפעילות
4,165	(210)	28	567	1,563	1,192	1,025	סך המכירות
672	(12)	17	23	99	267	278	רווחי המגזר
(4)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
668							רווח תפעולי
(104)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
565							רווח לפני מסים על הכנסה
320	(4)	16	15	133	111	49	פחת, הפחתות וירידת ערך
322	9	95	8	109	95	6	השפעת יישום של IFRS 16
461	4	1	14	146	246	50	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 \$							
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
5,271	–	34	699	1,901	1,330	1,307	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(275)	3	18	79	164	11	מכירות בין מגזרי הפעילות
5,271	(275)	37	717	1,980	1,494	1,318	סך המכירות
760	(7)	19	21	100	289	338	רווחי המגזר
(4)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
756							רווח תפעולי
(129)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
628							רווח לפני מסים על הכנסה
433	(3)	22	21	177	149	67	פחת, הפחתות וירידת ערך
339	9	105	9	113	95	8	השפעת יישום של IFRS 16
693	6	4	21	213	383	66	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 :

1-12/2019		1-9/2019		1-9/2020		7-9/2019		7-9/2020		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
15	802	16	663	15	566	16	207	17	209	סין
16	840	16	650	16	583	17	228	15	178	ארצות הברית
11	581	11	475	9	331	12	161	10	115	ברזיל
7	347	7	285	7	262	6	80	6	73	בריטניה
6	334	6	264	7	246	6	78	6	69	גרמניה
5	241	4	187	5	197	4	55	6	67	ישראל
5	257	5	200	5	183	6	77	5	59	צרפת
3	178	3	128	4	139	2	27	5	57	הודו
5	249	5	192	5	177	4	58	4	53	ספרד
2	95	2	68	2	74	2	27	3	33	אוסטרליה
25	1,347	25	1,053	25	968	25	327	23	291	אחר
100	5,271	100	4,165	100	3,726	100	1,325	100	1,204	סך הכל

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

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

מסך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
411	(20)	7	71	168	73	112	אירופה
360	–	–	32	128	120	80	אסיה
194	(1)	–	26	101	8	60	צפון אמריקה
129	(1)	–	7	51	66	6	דרום אמריקה
110	(44)	1	37	58	46	12	שאר העולם
1,204	(66)	8	173	506	313	270	סך הכל

מסך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
447	(23)	8	65	190	95	112	אירופה
354	(2)	1	29	113	109	104	אסיה
245	–	–	20	101	19	105	צפון אמריקה
191	4	–	7	55	107	18	דרום אמריקה
88	(47)	1	39	49	46	–	שאר העולם
1,325	(68)	10	160	508	376	339	סך הכל

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים (המשך)

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

מוצרים תעשייתיים	אשלג	פטרונות פוספט	פטרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$						
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020						
338	305	510	267	22	(55)	1,387
284	317	329	100	–	(7)	1,023
233	41	282	78	1	(4)	631
23	164	175	16	–	(1)	377
41	140	151	107	2	(133)	308
919	967	1,447	568	25	(200)	3,726
סך הכל						

מוצרים תעשייתיים	אשלג	פטרונות פוספט	פטרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
מיליוני \$						
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019						
369	331	569	279	24	(66)	1,506
313	377	349	92	1	(10)	1,122
267	79	286	70	–	(1)	701
45	269	215	17	–	(1)	545
31	136	144	109	3	(132)	291
1,025	1,192	1,563	567	28	(210)	4,165
סך הכל						

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע על בסיס אזוריים גיאוגרפיים (המשך)

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

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

באור 4 – בדיקת ירידות ערך ויוזמות התייעלות

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

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

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

בהתבסס על ההערכה שבוצעה, נמצא כי הערך בספרים של רוטם אמפרט ישראל גבוה מסכום בר ההשבה. בנוסף, עדכנה החברה את אומדן עלויות השיקום ברוטם. כתוצאה הכירה החברה בהוצאה בסכום של 50 מיליון דולר, אשר נזקפה לסעיף הוצאות אחרות בדוחות רווח והפסד.

באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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

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

30 בספטמבר 2020		30 בספטמבר 2019		31 בדצמבר 2019	
ערך בספרים מיליוני \$	שווי הוגן מיליוני \$	ערך בספרים מיליוני \$	שווי הוגן מיליוני \$	ערך בספרים מיליוני \$	שווי הוגן מיליוני \$
96	101	92	101	74	82
הלוואות הנושאות ריבית קבועה					
1,467	1,660	1,248	1,412	1,237	1,395
278	291	277	288	281	293
1,841	2,052	1,617	1,801	1,592	1,770
אגרות חוב הנושאות ריבית קבועה					
סחירות					
לא סחירות					

ב. היררכיית שווי הוגן

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

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.

רמה 2: נתונים נצפים, (במישרין או בעקיפין), שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

רמה 1	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	31 בדצמבר 2019
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)	114	144	151

רמה 2	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	31 בדצמבר 2019
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
נגזרים המשמשים לגידור כלכלי, נטו	(43)	10	(3)
נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי נטו	49	53	57
	6	63	54

(1) במהלך הרבעון השלישי לשנת 2020, מכרה החברה כ- 14.3 מיליון ממניות YYTH בתמורה ל- 11 מיליון דולר. בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020, מכרה החברה כ- 42.9 ממניות YYTH תמורת סכום כולל של 32 מיליון דולר. נכון ליום 30 בספטמבר 2020, יתרת ההשקעה הינה 114 מיליון דולר, המהווים כ- 11% מהון המניות של YYTH.

באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני מטבע חוץ

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

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

ד. התפתחויות בתקופת הדוח

אג"ח

ביום 18 במאי 2020 השלימה החברה הרחבה של אג"ח סדרה ז' בישראל (להלן – אג"ח ז'), בסך של 386 מיליון ש"ח (כ-112 מיליון דולר). סכום הקרן המצרפי של אג"ח ז' לאחר ההרחבה עומד על 766 מיליון ש"ח (כ-223 מיליון דולר) והיא תעמוד לפירעון בשלושה-עשר תשלומים שנתיים רצופים אך לא שווים, אשר ישולמו ביום 30 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2022 עד 2034. אג"ח ז' נושאת ריבית שנתית של 2.4%, אשר תשולם פעמיים בשנה, בימים 30 ביוני ו-30 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2020-2034, החל ביום 30 ביוני 2020. ביום 14 במאי 2010 דורגו אג"ח ז' על-ידי סוכנות דירוג האשראי Poor's & Standard מעלות בדירוג "ilAA".

הסכם איגוח

ביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר מכירת חובות לקוחות במסגרת עסקת איגוח. בספטמבר 2020 חתמה החברה על הסכם חדש לאיגוח לקוחות עם שלושה בנקים בינלאומיים, בסכום מוקצה (Committed) של 300 מיליון דולר ובסכום נוסף שאינו מוקצה (Uncommitted) של 100 מיליון דולר, שמועד פירעונו יחול בספטמבר 2025, ומחליף את הסכם איגוח הלקוחות הקודם, בסך 350 מיליון דולר, אשר מועד פירעונו חל לאחרונה. להסכם האיגוח החדש תנאים דומים לאלו של ההסכם הקודם. נכון ליום 30 בספטמבר 2020, ניצלה החברה סך של כ-178 מיליון דולר מתוך המסגרת.

באור 6 – תכניות תגמול ארוך טווח וחלוקות דיבידנד

א. תשלומים מבוססי מניות

מניות חסומות

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

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

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

ב. דיבידנד לחלוקה

מועד החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד	מועד חלוקת הדיבידנד בפועל	סכום החלוקה (מיליוני \$)	דיבידנד למניה (\$)
12 בפברואר 2020	18 במרס 2020	23	0.02
11 במאי 2020	17 ביוני 2020	30	0.02
28 ביולי 2020	16 בספטמבר 2020	36	0.03
11 בנובמבר 2020 (לאחר מועד הדוח)*	16 בדצמבר 2020	29	0.02

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

באור 7 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות

1. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים, מספק גילוי בדבר היבטים רגולטוריים, המהווים מרכיב חיוני להבטחת עתיד פעילויות הכרייה והייצור של הפוספט ברותם ישראל. היבטים אלו עוסקים, בעיקרם, בעדכון היתר פליטה לפי חוק אויר נקי, הארכת זיכיונות כרייה, הארכת הסכם הכירה, המשך פעילות בריכות הגבס ומציאת חלופות בעלות היתכנות כלכלית להמשך כריית סלע פוספט בישראל. החברה ממשיכה את הדיונים עם הרשויות, בין היתר, על רקע משבר מגפת הקורונה וחוסר הוודאות העסקית, לקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים כולל דיונים בנושא שיקום לאור הפעילות ברותם ישראל וכן ביחס לעיתוי ביצוע והיקף של השקעות סביבתיות משמעותיות מנדטוריות. בנוסף, החברה הגבירה את מאמציה להאצת הדיונים עם מדינת ישראל בנושא קבלת ההחלטות בדבר חרבות עתידיות של סלע פוספט, לשם הבטחת וודאות ארוכת טווח לרותם ישראל.

החברה מעריכה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי תקבל את האישורים, ההיתרים והמקורות העתידיים של סלע הפוספט האמורים, בתוך פרק זמן שלא ישפיע באופן מהותי על תוצאות החברה. אף על פי כן, אין כל ודאות באשר לקבלתם של אישורים, היתרים והמקורות העתידיים של סלע הפוספט כאמור ו/או באשר למועד קבלתם. אי קבלתם של אישורים, היתרים ומקורות עתידיים של סלע הפוספט כאמור או עיכוב משמעותי בקבלתם עלולים להיות בעלי השפעה מהותית על עסקי החברה, מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה. החברה בוחנת את החלופות העומדות בפניה לגבי פעילותו של מפעל רותם בישראל. למידע נוסף בדבר תכנית ההתייעלות של רותם ישראל ראה באור 4(1) לעיל.

2. בחודש ספטמבר 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בבאר שבע, בקשה לאישור תובענה כיצוגית על ידי מספר תושבים מאזור הערבה (להלן – המבקשים), נגד החברה, החברה בת רותם אמפרט ישראל ומספר נושאי משרה בחברה בעבר ובהווה. בבקשה טוענים המבקשים כי הזרמה, דליפה וחלחול של שפכים מאתר צין של החברה גרמו, לכאורה, למפגעים סביבתיים שונים בנחל צין, אשר כתוצאה מהם נגרמו נזקים לקבוצות שונות באוכלוסייה בישראל, הכוללות את: הציבור בישראל אשר נחל צין הינו קניינו; מי שנמנעו מלהגיע לנחל צין עקב המפגעים הסביבתיים; המבקרים בנחל צין שנחשפו למפגעים כאמור ותושבי האזור הסמוך לנחל צין שנפגעו מהמפגעים. בהתאם עותרים המבקשים למספר סעדים, לרבות השבה ופיצוי בגין הנזק שלטענתם נגרם לקבוצות השונות בסכום מינימלי של 3 מיליארד שקלים (כ-871 מיליון דולר), שרובו מתייחס לפיצוי בגין נזקים תוצאתיים שנתבעו. בהתחשב בשלבים הראשוניים בהם מצוי ההליך והתקדימים המוגבלים של מקרים כאלה בישראל, קיים קושי בהערכת תוצאותיו. לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.

3. כחלק מאסטרטגיית החברה להרחבת עסקי הדשנים והתמקדות בשווקים בצמיחה, בחודש אוקטובר 2020, התקשרה החברה בהסכם מחייב לרכישת חברת Agro Fertilaqua Participações S.A., מהמובילות שבחברות הברזילאיות בתחום הדשנים המיוחדים, בתמורה לכ-120 מיליון דולר. השלמת הרכישה צפויה להתרחש עד תחילת שנת 2021, והיא כפופה להתקיימות תנאי סגירה מקובלים.

4. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר ההסכם עם חברת אנרג'יאן לאספקת גז טבעי והודעתה מחודש פברואר 2020, אשר פורסמה תחת סעיף "כח עליון", על עיכובים פוטנציאליים באספקת גז טבעי כתוצאה מההתפרצות נגיף הקורונה. בחודש יוני 2020, חברת אנרג'יאן עדכנה כי מועד הזרמת הגז יידחה מהמחצית הראשונה למחצית השנייה של שנת 2021. בחודש אוקטובר 2020, נחתם הסכם עם מאגר תמר, הבעלים של שדה הגז "תמר" בישראל, לאספקת גז טבעי בתקופת הביניים, עד לקבלת אספקת הגז המלאה מאנרג'יאן. בעלי המניות של אי.סי.אל אישרו את ההתקשרות באסיפה הכללית שהתקיימה ב-14 באוקטובר 2020. בהתחשב באמור לעיל, לא צפויה להיות השפעה משמעותית על החברה בעקבות הדחייה כאמור.

5. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הליך הבוררות בין חברה בת בספרד לאקצו נובל (להלן – אקצו/נוריון), להפסקת הסכם השותפות ביניהן, אשר במסגרתו נטען על ידי אקצו כי הפסקת ההסכם מצד החברה מהווה הפרת חוזה שלא כדין ובשל כך, הינה זכאית לאכוף את ההסכם ו/או לקבל פיצוי של עד 152 מיליון דולר. להערכת החברה, הפסקת ההסכם על ידה בוצעה כדין וכי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) שטענות אקצו תידחנה. למיטב ידיעת החברה, פסק הבוררות צפוי להתקבל במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 או בסמוך לאחריו.

באור 7 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

6. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הליך הבוררות בין החברה ל Abengoa והסכם הפרשה לסיום הסכסוך בין הצדדים, אשר קיבל תוקף של פסק בורר ביום 10 במאי 2020. בחודש אוקטובר 2020, התריעה החברה בפני Abengoa אודות עיכוב בהסדר התשלומים שנקבעו בהתאם להסכם הפרשה. בתגובה הודיעה Abengoa לחברה, כי היא בתהליך לקבלת תכנית מימון תומכת אשר צפויה להסתכם במהלך חודש נובמבר 2020 ותסייע בהשלמת התשלומים לחברה עד לסוף שנת 2020. להערכת החברה יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הנכס שנרשם בספרי החברה בסך של 9 מיליון דולר ייגבה.
7. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד רותם אמפרט ישראל ופריקלאס ים המלח בע"מ על שגרמו, לכאורה, למפגעים סביבתיים קיצוניים, חמורים ומתמשכים של זיהום אקוויפר מי תהום ונביעת המים עין בוקק בשפכים תעשייתיים. משכך, התבקש בית המשפט להורות על פיצוי של כ- 1.4 מיליארד ש"ח (כ- 407 מיליון דולר), שרובו מתייחס לפיצוי בגין נזקים תוצאתיים שנתבעו. בחודש נובמבר 2020, הסכימו הצדדים על הליך גישור וזאת בכפוף להודעה שתוגש לבית המשפט ואישורה. לאור השלב המקדמי בו מצויים ההליכים, התקדימים המוגבלים של מקרים כאלה בישראל ולאור הסוגיות המקדמיות המתעוררות בבקשה, ישנו קושי להעריך את תוצאותיהם. לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.
8. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר הזיכיון של מפעלי ים המלח כולל התייחסות לסעיף 24(ב) לתוספת חוק הזיכיון, הודן בצורך בהסכמת הממשלה להשקעות שתעשנה החל מחודש אפריל 2020 ועד תום תקופת הזיכיון. בחודש מרס 2020, נחתם נוהל עבודה בין החברה ובין ממשלת ישראל לצורך יישום סעיף 24(ב). במסגרת הנוהל נקבע, בין היתר, אופן בחינת השקעות חדשות ותהליך ההסכמה עליהן. בנוסף, הנוהל קובע את התחייבות החברה להשקעות ברכוש קבוע כולל לשימור הקיים ותשתיות ולתחזוקה שוטפת בשטח הזיכיון (לתקופה המתחילה ב- 2026) ואת התחייבות החברה להמשך הפקה של אשלגן כלורי וברום אלמנטרי (לתקופה המתחילה ב- 2028), הכל בכפוף לתנאים המצוינים בנוהל. אין בהתחייבויות כאמור כדי לשנות את אופן התנהלותה של החברה כיום.
9. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר החלטת בית הדין הישראלי לענייני מים להסדרת פעילות שאיבת המים באמצעות רישיון הפקה כמשמעותו בחוק המים ולא באמצעות מסמך הנחיות של רשות המים, לפיו פועלת החברה כיום. בחודש מרס 2020, העניקה רשות המים רישיון הפקה עד לסוף שנת 2020. רישיון ההפקה כולל הוראות אשר אינן שונות מהותית ממסמך ההנחיות של רשות המים, לפיו פועלת החברה כיום.
10. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר בקשה מחודש יולי 2018 לאישור תובענה כייצוגית בגין ניצול, לכאורה, של מעמדן המונופוליסטי של החברה וחברות-הבת רותם אמפרט ישראל ודשנים וחומרים כימיים בע"מ (להלן יחד – הנתבעות), לצורך גביית מחירים מופרזים ובלתי הוגנים למוצרים מסוג "דשן זרחתי מוצק" מצרכנים בישראל בין השנים 2011-2018, בניגוד להוראות חוק ההגבלים העסקיים. בחודש מרס 2020, נעתר בית המשפט המחוזי מרכז לבקשת הנתבעות לעיכוב הליכים, וזאת עד למתן החלטה של בית המשפט העליון בקשר עם הליכים דומים בעלי השלכה על ההליך כאמור. החברה דוחה את הטענות שהועלו בבקשה ומאמינה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי טענותיה תתקבלנה.
11. באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר פעולות החברה לקידום תכנית הכרייה של פוספטים בשדה בריר ובדבר החלטת בית המשפט העליון, על מתן צו על-תנאי המורה למשיבים לספק הסבר בדבר אי השבת התוכנית לדיון במועצה הארצית, וזאת מן הטעם שלא נקבעה מתודולוגיה לבחינת השפעות בריאותיות ולא הונח בפני המועצה הארצית מסמך הסוקר את ההשפעה הבריאותית הפוטנציאלית שלה. בחודש נובמבר 2020, הודיעה המדינה לבית המשפט כי הושגה הסכמה למתווה בין משרדי הממשלה הנוגעים בדבר, אשר נחתם על ידי מנכ"לית מינהל התכנון, בנוגע לבחינת ההיבטים הבריאותיים של תמ"א 14 לכרייה וחציבה. לאור זאת, ביקשה המדינה להגיש את תשובתה לעתירה עד ליום 1 בדצמבר 2020.

באור 7 – הפרשות, התחייבויות תלויות ואחרות (המשך)

12. כחלק מאסטרטגיית החברה לממש עסקים המתאפיינים בסינרגיה נמוכה ופעילויות שאינן בעסקי הליבה, בחודש אפריל 2020, התקשרה החברה עם חברת Solina Corporate SAS בהסכם למכירת חברת Hagesüd Interspace GmbH כולל נכסי נדל"ן קשורים. תמורת המכירה הינה כ- 35 מיליון דולר, מתוכם כ- 9 מיליון דולר מיוחסים לתמורה מותנית אשר תתקבל בכפוף לעמידה ביעד מכירות מסוים בתקופה עוקבת של 12 חודשים. בחודש מאי 2020, הושלמה העסקה אשר תוצאותיה אינן בעלות השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה.
13. באור 16 לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר מחלוקות מול רשויות המס בבלגיה בנושא זכאות ניכוי הוצאות בגין ריבית על ההון המושקע בחברה ("notion deduction") בשנים 2010-2015. בחודש מרס 2020, התקבל פסק דין של בית המשפט לערעורים לטובת החברה הדוחה את ערעור רשות המס הבלגית גם לגבי השנים 2011-2014 תחת הקביעה כי החברה פעלה כחוק. בחודש יולי 2020, הגישה רשות המס הבלגית ערעור לבית המשפט העליון בגין פסק הדין האמור. החברה מעריכה כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי טענותיה תתקבלנה.

