



תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

איי.סי.אל גרופ בע"מ

תוצאות פיננסיות וסקירה עסקית

ליום 31 בדצמבר 2022



איי.סי.אל מדווחת על תוצאות שיא לשנה ולרבעון הרביעי של שנת 2022

החברה מסכמת שנת שיא, עם מכירות של 10 מיליארד דולר, על רקע תנאי שוק משופרים וביצועים חזקים בפעילויות המוצרים המיוחדים

תל אביב, ישראל, 15 בפברואר 2023 – איי.סי.אל גרופ בע"מ (NYSE: ICL) (TASE: ICL), חברה גלובלית מובילה לפתרונות על בסיס מינרלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון הרביעי ולשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, עם מכירות שנתיות מאוחדות שהסתכמו לסך של 10,015 מיליון דולר, עלייה של 44% בהשוואה לסך של 6,955 מיליון דולר בשנה הקודמת. הרווח התפעולי לשנת 2022 הסתכם לסך של 3,516 מיליון דולר, עלייה של 191%, ואילו הרווח התפעולי המתואם הסתכם לסך של 3,509 מיליון דולר, עלייה של 194%. הרווח הנקי לשנת 2022 הסתכם לסך של 2,159 מיליון דולר, עלייה של 176%, ואילו הרווח הנקי המתואם לשנת 2022 הסתכם לסך של 2,350 מיליון דולר, עלייה של 185%. ה-EBITDA המתואם לשנת 2022 הסתכם לסך של 4,007 מיליון דולר, עלייה של 138% בהשוואה ל-1,687 מיליון דולר. מרווח ה-EBITDA המתואם, בשיעור 40%, רשם עלייה משמעותית בהשוואה ל-24% אשתקד. הרווח המדולל למניה לשנת 2022, בסך 1.67 דולר, עלה ב-178% בהשוואה ל-0.6 דולר למניה, ואילו הרווח המדולל המתואם למניה, בסך 1.82 דולר, עלה ב-185% בהשוואה ל-0.64 דולר למניה.

ברבעון הרביעי, שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2022, הסתכמו המכירות המאוחדות לסך של 2,091 מיליון דולר, עלייה של 3% בהשוואה לסך של 2,038 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח התפעולי הסתכם לסך של 540 מיליון דולר, עלייה של 17% בהשוואה לסך של 461 מיליון דולר, ואילו הרווח התפעולי המתואם, בסך 562 מיליון דולר, עלה ב-23% בהשוואה לסך של 458 מיליון דולר. הרווח הנקי הסתכם לסך של 331 מיליון דולר, עלייה של 17%, ואילו הרווח הנקי המתואם, בסך 358 מיליון דולר, עלה ב-6%. ה-EBITDA המתואם הסתכם לסך של 698 מיליון דולר, עלייה של 19% בהשוואה לסך של 587 מיליון דולר. מרווח ה-EBITDA המתואם, בשיעור של 33%, רשם עלייה בהשוואה ל-29%. הרווח המדולל למניה, בסך 0.25 דולר, עלה ב-19% בהשוואה ל-0.21 דולר למניה, ואילו הרווח המדולל המתואם למניה, בסך 0.28 דולר, עלה ב-5% בהשוואה ל-0.26 דולר למניה.

רביב צולר, נשיא ומנכ"ל איי.סי.אל ציין: "איי.סי.אל רשמה שיא במכירות של למעלה מ-10 מיליארד דולר ו-EBITDA של מעל 4 מיליארד דולר בשנת 2022, מעבר לתחזית שלנו אשר הועלתה בכל רבעון. כצפוי, ראינו חזרה לעונתיות המאפיינת את הרבעון הרביעי. במהלך השנה התמודדנו עם אי-ודאות גלובלית, אתגרים בשרשרת האספקה וגידול בעלויות. במקביל המשכנו להתמקד בהגדלת היעילות התפעולית והפריון, וכן בהשקת מוצרים חדשניים, תוך יצירת ערך משמעותי לכל מחזיקי העניין שלנו. בשנת 2023 אנו נמשיך להיות ממוקדים במימוש התכנית האסטרטגית החמש שנתית שלנו ובמינוף הזדמנויות חדשות בעסקי המוצרים המיוחדים, תוך שמירה קפדנית על ההוצאות, ומחויבות להמשיך ולספק פתרונות חדשניים וברי-קיימא ללקוחותינו בכל רחבי העולם."

ה-EBITDA המתואם של איי.סי.אל לשנת 2023 צפוי להיות בטווח של 2.2-2.4 מיליארד דולר, מהם EBITDA של כ-1.1 מיליארד דולר מעסקי המוצרים המיוחדים של החברה (1a).

נתונים פיננסיים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים

1-12/2021		1-12/2022		10-12/2021		10-12/2022		
ממכירות %	מיליוני \$	ממכירות %	מיליוני \$	ממכירות %	מיליוני \$	ממכירות %	מיליוני \$	
-	6,955	-	10,015	-	2,038	-	2,091	מכירות
38	2,611	50	5,032	42	857	45	933	רווח גולמי
17	1,210	35	3,516	23	461	26	540	רווח תפעולי
17	1,194	35	3,509	22	458	27	562	רווח תפעולי מתואם (1)
11	783	22	2,159	14	283	16	331	רווח נקי - לבעלי המניות של החברה
12	824	23	2,350	17	339	17	358	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה (1)
-	0.60	-	1.67	-	0.21	-	0.25	רווח מדולל למניה (בדולר)
-	0.64	-	1.82	-	0.26	-	0.28	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) (2)
24	1,687	40	4,007	29	587	33	698	EBITDA מתואם (2)
-	1,065	-	2,025	-	344	-	467	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-	611	-	747	-	185	-	212	מזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר (3)

(1) ראו טבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)" להלן.

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

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

מוצרים תעשייתיים		אשלג		פתרונות פוספט		פתרונות חדשניים לחקלאות		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר								
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2020	
95	111	340	244	116	87	32	42	רווח המגזר
15	18	45	40	49	46	24	21	פחת והפחתות
110	129	385	284	165	133	56	63	EBITDA של המגזר

מידע מגזרי

מוצרים תעשייתיים

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

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-12/2022	10-12/2021	10-12/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,617	1,766	422	349	מכירות המגזר
1,601	1,737	418	343	מכירות ללקוחות חיצוניים
16	29	4	6	מכירות ללקוחות פנימיים
435	628	111	95	רווחי המגזר
65	61	18	15	פחת והפחתות
500	689	129	110	EBITDA מגזרי
74	90	25	27	השקעות הוניות

אירועים עיקריים

- שיאי מכירות ורווח תפעולי שנתיים: מכירות המגזר בשנת 2022 הסתכמו לסך של 1,766 מיליון דולר והרווח התפעולי הסתכם לסך של 628 מיליון דולר, עלייה של 9%-44% בהתאמה, בהשוואה לשנה הקודמת.
- מעכבי בעירה מבוססי-ברום: בשנת 2022 נרשמה עלייה במכירות בהשוואה לשנה הקודמת, עקב עלייה במחירי מכירה אשר קוזה בחלקה על ידי ירידה בכמויות. החלשות הביקוש לאורך השנה בשוקי-הקצה לאלקטרוניקה שיקפה קיטון בהוצאות הצרכנים, מגמה אשר צפויה להימשך גם בתחילת 2023.
- ברום אלמנטרי: ירידה במכירות השנתיות בהשוואה לשנה הקודמת עקב ירידה בכמויות המכירה אשר קוזה בחלקה על ידי עליית מחירים.
- מעכבי בעירה מבוססי-זרחן: ההשפעה על ענף הבנייה לאור האינפלציה והעלייה בשיעורי הריבית – בעיקר בארה"ב ובאירופה – הובילה לירידה במכירות השנתיות בהשוואה לשנה הקודמת בשל ירידה בכמויות המכירה, על אף עליית מחירים.
- תמיסות צלולות: בשנת 2022 נרשמה עלייה במכירות בהשוואה לשנה הקודמת עקב עליית מחירים.
- מינרלים מיוחדים: גידול במכירות השנתיות בהשוואה לשנה הקודמת לאור עליה במחירי מכירה אשר קוזה בחלקה על ידי ירידה בכמויות המכירה.
- תשומות חומרי הגלם נותרו גבוהות במהלך שנת 2022.

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	111	(311)	422	רבעון רביעי 2021
↓	(65)	63	(128)	כמות
↑	64	–	64	מחיר
↑	1	10	(9)	שערי חליפין
↓	(18)	(18)	–	חומרי גלם
↓	(5)	(5)	–	אנרגיה
↓	(3)	(3)	–	הובלה
↑	10	10	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	95	(254)	349	רבעון רביעי 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, וכן של ברום אלמנטרי ומינרלים מיוחדים. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקר מעלייה במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, כמו גם של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום ומינרלים מיוחדים.
- **שערי חליפין** – ההשפעה החיובית על עלויות התפעול עקב הפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל והאירו ביחס לדולר קוזה כמעט במלואה על-ידי ההשפעה השלילית על המכירות בשל הפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות חומרי הגלם.
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעליית מחירי החשמל והגז.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה בעלויות תפעול.

אשלג

מגזר האשלג מייצר ומוכר בעיקר אשלג, מלחים, מגנזיום וחשמל. אשלג מופק בישראל ובספרד, תוך שימוש בתהליך אידוי לשם הפקתו מים המלח באתר סדום בישראל, ובכרייה קונבנציונלית במכרה תת-קרקעי בספרד. בנוסף, המגזר כולל את פעילות הייצור והמכירה של מגנזיום טהור וסגסוגות מגנזיום, וכן את הייצור והמכירה של כלור. המגזר גם מוכר מוצרי מלח המופקים באתר האשלג בספרד. המגזר מפעיל תחנת כוח באתר סדום, המספקת חשמל לחברות אי.סי.אל בישראל (חשמל עודף נמכר ללקוחות חיצוניים), וכן קיטור לכל מתקני החברה באתר סדום.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-12/2022	10-12/2021	10-12/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,776	3,313	647	713	מכירות המגזר
1,401	2,710	541	568	מכירות אשלג ללקוחות חיצוניים
94	184	18	36	מכירות אשלג ללקוחות פנימיים
281	419	88	109	אחר וביטולים (1)
870	2,292	372	456	רווח גולמי
399	1,822	244	340	רווחי המגזר
148	166	40	45	פחת והפחתות
547	1,988	284	385	EBITDA מגזרי
270	346	85	92	השקעות הוניות
356	682	520	594	מחיר האשלג - CIF (דולר לטון)

(1) כולל מלח המופק בספרד, מוצרים מבוססי-מגנזיום מתכתי, כלור ומכירת עודפי חשמל המופקים בתחנת הכוח של החברה במפעלי ים המלח.

אירועים עיקריים

מפעלי ים המלח:

- בשנת 2022 נרשם במפעלי ים המלח שיא שנתי של כל הזמנים בייצור אשלג, בהיקף של 4,011 אלפי טון בעקבות שיפורים תהליכיים מתמשכים. בנוסף, האתר הגיע לשיאי מכירות ורווח תפעולי, אשר נתמכו בתנאי השוק.

אי.סי.אל איבריה:

- במהלך 2022 אי.סי.אל איבריה הובילה יוזמות לשיפור הביצועים אשר צפויות להביא לגידול בכושר הייצור ולמתן מענה לאתגרים תפעוליים וגיאולוגיים, אשר השפיעו לרעה על הייצור בשנים האחרונות.

מגנזיום מתכתי:

- שיא מכירות ורווח תפעולי שנתיים של מגנזיום מתכתי, שנתמכו בחוזים שנתיים המבטיחים מחירים גבוהים בסביבת מחירים תנודתית.

מידע מגזרי נוסף

שוק האשג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

מחיר ממוצע	רבעון רביעי 2022	רבעון רביעי 2021	שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2021	רבעון שלישי 2022	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2022
אשג מגולען - ברזיל CFR Spot (דולר לטון)	570	787	(27.6)%	844	(32.5)%
אשג מגולען - צפון-מערב אירופה CIF Spot/contract (אירו לטון)	813	543	49.7%	875	(7.1)%
אשג סטנדרטי - דרום-מזרח אסיה CFR Spot (דולר לטון)	675	578	16.8%	873	(22.7)%
ייבוא אשג לברזיל	1.5	3.4	(55.9)%	2.9	(48.3)%
לסין	1.8	1.6	12.5%	2.1	(14.3)%
להודו	0.5	0.5	0.0%	0.6	(9.1)%

מקורות: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, ינואר 2023), FAI, נתוני המכס בברזיל ובסין.

אשג - ייצור ומכירות

אלפי טון	10-12/2022	10-12/2021	1-12/2022	1-12/2021
ייצור	1,224	1,188	4,691	4,514
סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)	1,068	1,147	4,499	4,434
מלאי סגירה	547	355	547	355

שנת 2022

- **ייצור** - ייצור האשג בשנת 2022 היה גבוה ב-177 אלף טון בהשוואה לשנה הקודמת, בשל שיפורים תפעוליים מתמשכים, הן במפעלי ים המלח והן באיי.סי.אל איבריה, כולל חיבור הרמפה למכרה Cabanasses באיי.סי.אל איבריה.

- **מכירות** - כמות האשג שנמכרה בשנת 2022 הייתה גבוהה ב-65 אלף טון בהשוואה לשנה הקודמת, בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה להודו, ברזיל ואסיה, אשר קוזה בחלקה על ידי ירידה במכירות לאירופה ולארצות הברית.

רבעון רביעי 2022

- **ייצור** - ייצור האשג היה גבוה בכ-36 אלפי טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב שיפורים תפעוליים הן במפעלי ים המלח והן באיי.סי.אל איבריה.

- **מכירות** - כמות האשג שנמכרה ברבעון הייתה נמוכה ב-79 אלפי טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב ירידה בכמויות המכירה לברזיל ולאסיה, אשר קוזה בחלקה על-ידי גידול במכירות להודו, אירופה וארצות הברית.

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	244	(403)	647	רבעון רביעי 2021
↓	(50)	22	(72)	כמות
↑	150	–	150	מחיר
↓	(9)	3	(12)	שערי חליפין
↓	(1)	(1)		חומרי גלם
↑	4	4	–	אנרגיה
↑	10	10	–	הובלה
↓	(8)	(8)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	340	(373)	713	רבעון רביעי 2022

- כמות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של אשלג ממפעלי ים המלח, אשר קוזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה מאיי.סי.אל איבריה.
- מחיר – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה של 74 דולר במחיר לטון אשלג (CIF) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- שערי חליפין – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מפחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר הביא להשפעה שלילית על המכירות, אשר קוזה בחלקה על-ידי ההשפעה החיובית על עלויות התפעול עקב פחות בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר.
- הובלה – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מירידה בעלויות ההובלה הימית.
- הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בהוצאות תפעול.

פתרונות הפוספט

מגזר פתרונות הפוספט מפעיל את שרשרת ערך הפוספט של החברה, ועושה שימוש בסלע פוספט ובחומצה זרחית באיכות דשן לייצור מוצרי המשך מיוחדים מבוססי-פוספט ובנוסף מייצר ומוכר דשנים מבוססי-פוספט.

ברבעון הרביעי לשנת 2022, מכירות מוצרי פוספט מיוחדים הסתכמו לסך של 403 מיליון דולר והרווח התפעולי הסתכם לסך של 66 מיליון דולר, עלייה של כ-8% ו-47%, בהתאמה, בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד. העלייה ברווח התפעולי נבעה בעיקרה מעליית מחירים, אשר קיזזה עלייה בעלויות חומרי הגלם והאנרגיה ובעלויות ייצור אחרות. על אף האתגרים הנמשכים בשרשרת האספקה, פריסתה הגלובלית של פעילות הייצור במגזר אפשרה הבטחת אספקה מהימנה ללקוחותיו ברחבי העולם.

מכירות מוצרי פוספט קומודיטי לרבעון הרביעי הסתכמו לסך של 224 מיליון דולר, עלייה של כ-14% בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד, עקב עלייה בכמויות המכירה ומחירי שוק גבוהים יותר. הרווח התפעולי לרבעון הרביעי הסתכם לסך של 50 מיליון דולר, עלייה של 8 מיליון דולר בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד, שנבעה בעיקרה מעליית מחירים אשר קוזה בחלקה על-ידי גידול בעלויות חומרי גלם, בעיקר גופרית.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-12/2022	10-12/2021	10-12/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
2,254	3,106	571	627	מכירות המגזר
2,087	2,851	527	574	מכירות ללקוחות חיצוניים
167	255	44	53	מכירות ללקוחות פנימיים
294	777	87	116	רווחי המגזר
207	189	46	49	פחת והפחותות *
501	966	133	165	EBITDA מגזרי
209	436	60	79	EBITDA פוספט מיוחדים
292	530	73	86	EBITDA פוספט קומודיטי
228	259	62	78	השקעות הוניות

* הרבעון הרביעי לשנת 2022, מורכב מ-13 מיליון דולר המיוחסים לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים ו-36 מיליון דולר לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי. הרבעון הרביעי לשנת 2021, מורכב מ-15 מיליון דולר המיוחסים לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים ו-31 מיליון דולר לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי.

אירועים עיקריים

- בשנת 2022 נהנתה פעילות מוצרי הפוספט המיוחדים מעליית מחירים בכל האזורים, על אף האתגרים הנמשכים בשרשרת האספקה, אשר השפיעו על עלויות חומרי הגלם והייצור.
- על אף האתגרים כאמור, ובעוד ספקים מרכזיים של חומרי גלם המשיכו לחוות השבתות ייצור בלתי-מתוכננות, הצליחה החברה לספק בעקביות ללקוחותיה באמצעות רשת ייצור ולוגיסטיקה גלובלית העומדת לרשותה.
- מלחי פוספט: עלייה במכירות השנתיות בהשוואה לשנה הקודמת, שנבעה מעלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה גם יחד. הביקוש בשוקי-הקצה לפתרונות מזון נותר יציב בצפון ודרום אמריקה, לצד ביקוש חלש באירופה. בשוקי-הקצה למוצרי תעשייה, הביקוש ליישומים מסחריים נשמר בעוד הביקוש ליישומים ביתיים רשם ירידה עם העלייה באינפלציה ובשיעורי הריבית.
- חומצה זרחתית לבנה (WPA): גידול במכירות בשנת 2022 בהשוואה לשנה הקודמת, עם עלייה במחירי המכירה, בעיקר באירופה ובצפון ודרום אמריקה, אשר קוזה על ידי ירידה בכמויות המכירה במהלך הרבעון הרביעי.
- פתרונות אגירת אנרגיה (ESS)
 - בחודש אוקטובר הכריזה החברה על תוכנית להקמת מפעל לייצור חומר קטודי פעיל (CAM) לסוללות ליתיום-ברזל-פוספט (LFP) בסנט-לואיס, בהיקף של 400 מיליון דולר, הצפוי להיות המפעל הראשון לייצור חומרי גלם ל-LFP בקנה מידה תעשייתי בארה"ב. המפעל, אשר צפוי להתחיל לפעול במהלך שנת 2024, ייצר חומרי LFP עבור תעשיית סוללות הליתיום העולמית, המבוסס בעיקרו על שרשרת אספקה מקומית.
 - YPH, המזים המשותף בסין, המשיך לחוות ביקוש גובר לחומרי גלם מיוחדים המשמשים לייצור פתרונות אגירת אנרגיה.
- דשני פוספט: עלייה במכירות השנתיות לאור עלייה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה. מגמת ירידת המחירים אשר נצפתה במהלך הרבעון הרביעי התמתנה לקראת סוף הרבעון עקב עלייה בביקוש, בעיקר בדרום אמריקה, אשר נתמך בכח קניה (affordability) משופר ובהיצע מוגבל מסין.

מידע מגזרי נוסף

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים:

רבעון רביעי 2022	רבעון רביעי 2021	שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2021	רבעון שלישי 2022	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2022		
734	809	(9)%	863	(15)%	CFR India Bulk Spot	DAP
543	677	(20)%	797	(32)%	CFR Brazil Bulk Spot	TSP
270	395	(32)%	423	(36)%	CPT Brazil inland 18-20% P ₂ O ₅ Bulk Spot	SSP
138	226	(39)%	193	(28)%	Bulk FOB Adnoc monthly Bulk contract	גופרית

מקור: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, ינואר 2023).

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	87	(484)	571	רבעון רביעי 2021
↓	(21)	(1)	(20)	כמות
↑	116	–	116	מחיר
↓	(1)	39	(40)	שערי חליפין
↓	(39)	(39)	–	חומרי גלם
↓	(8)	(8)	–	אנרגיה
↑	1	1	–	הובלה
↓	(19)	(19)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	116	(511)	627	רבעון רביעי 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בכמויות המכירה של חומצה זרחתית לבנה (WPA), בעיקר באירופה ודרום אמריקה, וכן ירידה בכמויות המכירה של מלחים ותוספי מזון מבוססי-פוספט. ירידה זו קוזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה של דשנים בסיין.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה במחירי מכירה של תוספי מזון מבוססי-פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA) ומלחים במרבית האזורים, ובעיקר באירופה. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי מכירה של דשנים באמריקה.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על המכירות נבעה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני והאירו ביחס לדולר, אשר קוזה כמעט במלואה על-ידי ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעליית מחירים, בעיקר של גופרית, סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסיד (KOH).
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה ובצפון אמריקה.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מגידול בעלויות התפעול.

פתרונות צמיחה

מגזר פתרונות צמיחה שואף להגיע להובלה גלובלית בשוקי מוצרי הזנת הצמח באמצעות חיזוק מעמדו בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גינון נוי, מדשאות ואדריכלות נוף, דשנים ו-Fertilizerplus, תוך התמקדות בשווקים הנמצאים בצמיחה מהירה כגון ברזיל, הודו וסין. בנוסף, שואף המגזר למנף את יכולות המחקר והפיתוח הייחודיות שלו, ניסיונו הארגוני הניכר, נוכחותו הגלובלית, האינטגרציה האנכית לאשלג, פוספט ופוליסולפט, ויכולותיו בתחום הכימיה, כמו גם את יכולתו להטמיע וליצור סינרגיות מפעילויות עסקיות שנרכשו. המגזר פועל בהתמדה להרחבת סל הפתרונות המיוחדים שלו להזנת, טיפוח ובריאות הצמח, הכוללים דשנים ביעילות מוגברת ובשחרור מבוקר (CRF), דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים ודשנים ישירים (MKP/MAP/PeKacid), סדרת מוצרי Fertilizerplus מתוצרתו, מיקרו-נוטריינטים לקרקע ולעלווה, נוטריינטים שניוניים, ביוסטימולנטים (זרזי צמיחה), מוצרים לשיקום וטיפול בקרקע, מוצרי טיפול בזרעים, ותוספים.

בהתאם להתמקדותה הנמשכת של החברה בצמיחה ארוכת-טווח באמצעות הפתרונות החדשנים והמגוונים לחקלאות, בשנת 2022 ביצעה החברה שינוי במבנה הניהולי של החברה, ולפיו הפעילויות של אי.סי.אל Boulby ושל חברות מסוימות באירופה הועברו ממגזרי האשלג ופתרונות הפוספט, בהתאמה, למגזר פתרונות צמיחה. בהתאם לכך, החברה הציגה מחדש (restated) נתוני השוואה באופן המשקף את השינוי המבני של המגזרים המדווחים.

תוצאות הפעילות

1-12/2021	1-12/2022	10-12/2021	10-12/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,670	2,422	492	527	מכירות המגזר
1,644	2,376	481	513	מכירות ללקוחות חיצוניים
26	46	11	14	מכירות ללקוחות פנימיים
135	378	42	32	רווחי המגזר
62	70	21	24	פחת והפחתות
197	448	63	56	EBITDA מגזרי
74	101	38	38	השקעות הוניות

אירועים עיקריים

- דשנים מיוחדים: גידול במכירות השנתיות בהשוואה לשנה הקודמת, בשל עליה במחירי דשנים ישירים (straight fertilizers), דשנים נוזליים, דשני NPK מסיסים במים ודשנים בשחרור מבוקר, אשר קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה.
- מדשאות וגינון הנוי: גידול במכירות השנתיות בהשוואה לשנה הקודמת, עם עלייה במחירי מכירה ובכמויות המכירה, בעוד שוק המדשאות שמר על יציבות. ברבעון הרביעי, שוק גינון הנוי הושפע מהאינפלציה, הן בקרב המגדלים והן בקרב הצרכנים, אי-ודאות אשר צפויה להימשך גם בתחילת 2023.
- ברזיל: המכירות בשנת 2022 שיקפו ביקוש חזק במחצית הראשונה של השנה, עקב חששות אספקה לאור מלחמת רוסיה-אוקראינה, אשר דעכו במחצית השנייה של השנה והביאו לירידת מחירים ברבעון הרביעי.
- מוצרים מבוססי-פוליסולפט: עלייה במכירות השנתיות של מוצרי Fertilizerplus בהשוואה לשנה הקודמת, עקב עלייה במחירי מכירה.
- איי.סי.אל Boulby: גידול של 21% בייצור השנתי של פוליסולפט להיקף של 953 אלפי טון.

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	42	(450)	492	רבעון רביעי 2021
↓	(14)	60	(74)	כמות
↑	126	–	126	מחיר
↓	(2)	15	(17)	שערי חליפין
↓	(108)	(108)	–	חומרי גלם
↓	(1)	(1)	–	אנרגיה
↓	(14)	(14)	–	הובלה
↑	3	3	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	32	(495)	527	רבעון רביעי 2022

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מירידה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי המכירה במרבית קווי הפעילות, בפרט מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על המכירות נבעה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר קוזה כמעט במלואה על-ידי ההשפעה החיובית על עלויות התפעול עקב הפיחות בשער החליפין הממוצע של האירו והפאונד הבריטי ביחס לדולר.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקר מעלייה במחירי דשני קומודיטי, אשלגן הידרוקסיד (KOH) ואוריה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות ההובלה הימית והיבשתית.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו, ברבעון הרביעי לשנת 2022, הסתכמו לסך של 41 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 38 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של 3 מיליון דולר.

הוצאות מיסים

הוצאות המס המדווחות של החברה בשנת 2022, הסתכמו לסך של 1,185 מיליון דולר, כוללות הוצאות בגין שנים קודמות בעקבות הסכם פשרה עם רשות המיסים בישראל בנוגע להיטל רווחי יתר, בהשוואה לסך של 260 מיליון דולר אשתקד. הוצאות המס המתואמות של החברה לשנת 2022 הסתכמו לסך של 987 מיליון דולר (בנטרול הוצאות בגין שנים קודמות כאמור), בהשוואה לסך של 203 מיליון דולר בשנת 2021, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של 29%-19%, בהתאמה.

שיעור המס האפקטיבי הגבוה של החברה בשנת 2022, נבע בעיקר מהיטל רווחי יתר. שיעור המס האפקטיבי הנמוך יחסית של החברה בשנה הקודמת נבע בעיקר מרווחים גבוהים יותר שנוצרו בתחומי שיפוט בהם חלים שיעורי מס אפקטיבי נמוכים יותר.

ניזילות ומקורות הון

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, החזיקה החברה במזומנים, שווה-ערך מזומנים, השקעות ופיקדונות לטווח קצר בסך של 508 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 564 מיליון דולר נכון ליום 31 בדצמבר 2021. בנוסף, נכון ליום 31 בדצמבר 2022, עמדו לרשות החברה מסגרות אשראי בלתי-מנוצלות בסך של 748 מיליון דולר.

התחייבויות לפירעון, נטו

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, עמד סך ההתחייבויות הפיננסיות, נטו, של החברה על סך 2,316 מיליון דולר, ירידה של 133 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021.

חלוקת דיבידנד

בקשר עם תוצאות הרבעון הרביעי של שנת 2022, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד בסך 13.83 סנטים למניה, או סך של כ-178 מיליון דולר. הדיבידנד ישולם ביום 15 במרס 2023. המועד הקובע הינו ה-1 במרס 2023.

אודות החברה

איי.סי.אל גרופ בע"מ הינה חברה גלובלית מובילה של מינרלים מיוחדים, היוצרת פתרונות לאתגרי הקיימות הניצבים בפני האנושות בשוקי המזון, החקלאות והתעשייה. איי.סי.אל ממנפת את משאבי הברום, האשלג והפוספט הייחודיים שלה, את צוות עובדיה המיומן ואת יכולות המו"פ והחדשנות הטכנולוגית הממוקדות בקיימות, על מנת להניע את צמיחתה בשוקי-הקצה שבהם היא פועלת. מניות החברה רשומות דואלית בבורסה לניירות ערך בניו יורק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב (סימול בבורסת ניו יורק - NYSE ובבורסת תל אביב - TASE: ICL). החברה מעסיקה מעל 12,500 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2022 הסתכמו בכ-10 מיליארד דולר. למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת: ¹www.icl-group.com.

¹ ההפניה לאתר האינטרנט של החברה נועדה להיות אזכור טקסטואלי לא-פעיל, והמידע המופיע באתר החברה או שגיש באמצעותו אינו מיועד להיות חלק מדוח רבעוני זה (טופס 6-K).

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 בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות. ה-EBITDA המתואם מחושב כרווח נקי לפני הוצאות מימון, נטו, מיסים על הכנסה, חלקה של החברה חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (equity-accounted investees), והתאמת סעיפים מסוימים המפורטים בטבלת תחת "EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד לתקופות הפעילות" להלן, אשר הותאמו לצורך חישוב רווח תפעולי מתואם ורווח נקי מתואם. החל בשנת 2022, בחישוב "EBITDA מתואם" של החברה לא נעשת החזרה של סעיף "רווח, נטו מאחזקות מיעוט והוניות". על אף שסעיף "רווח, נטו מאחזקות מיעוט והוניות" משקף את חלקו של משקיע הוני באחת הפעילויות שבבעלותו, מכיוון ש-EBITDA מתואם מודד את ביצועיה של החברה בכללותה, פעילויותיה ויכולתה למלא את צרכי המזומן לפני חלוקת רווחים למשקיע ההוני, הנהלת החברה מאמינה כי EBITDA מתואם לפני ניכוי סעיף זה הוא מדד משקף יותר.

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 ביצועי 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.

(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 ובכניסות 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 בהתאם לאירועים 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.

עסקי המוצרים המיוחדים כוללים את מגזר מוצרים תעשייתיים, מגזר פתרונות צמיחה ופעילות מוצרי הפוספט המיוחדים של מגזר פתרונות הפוספט. אנו מציגים EBITDA לפעילות מוצרי הפוספט המיוחדים, אשר הינה חלק ממגזר פתרונות הפוספט, מכיוון שאנו מאמינים שמידע זה שימושי למשקיעים לצורך שיקוף עסקי המוצרים המיוחדים שלנו.

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

1-12/2021	1-12/2022	10-12/2021	10-12/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
1,210	3,516	461	540	רווח תפעולי
(22)	(29)	(16)	–	פריטים הקשורים לעסקים שנמכרו ועלויות עסקה שנבעו מרכישות ⁽¹⁾
5	22	13	22	הליכים משפטיים, הוצאות בקשר עם מחלוקות והסדרים אחרים ⁽²⁾
1	–	–	–	ירידת ערך ומחיקת נכסים, הפרשה לסגירת אתר ועלויות שיקום ⁽³⁾
(16)	(7)	(3)	22	סך התאמות לרווח תפעולי
1,194	3,509	458	562	רווח תפעולי מתואם
783	2,159	283	331	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
(16)	(7)	(3)	22	סך התאמות לרווח תפעולי
57	198	59	5	סך התאמות מס ⁽⁴⁾
824	2,350	339	358	סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה

(1) בשנת 2022, משקף רווח הון ממכירת נכס בישראל וממימוש חלקה של החברה (50%) במיזם משותף, Novetide. בשנת 2021, משקף רווח הון ממכירת נכס בישראל וממימוש אתר Zhapu (סין) ממגזר מוצרים תעשייתיים, אשר קוז בחלקו על-ידי התאמת תמורה מבוססת ביצועים בגין מימוש עסקים בשנים קודמות, וכן עלויות עסקה בקשר עם הרכישות בברזיל.

(2) בשנת 2022, משקף בעיקר עלויות הסדר גישור בנוגע לתביעות הקשורות לאירוע נחל אשלים. בשנת 2021, משקף עלויות יישוב מחלוקות בקשר עם סיום שותפות בין איי.סי.אל איבריה לבין Nobian ועלויות הליך בורות בקשר עם פרויקט האשלג באתיופיה, אשר קוז בחלקו על-ידי היפוך הפרשה למע"מ בעקבות החלטת בית משפט בברזיל.

(3) בשנת 2021, משקף מחיקת השקעה בפייולוט שלא התממש בספרד וגידול בעלויות שיקום, שקוזו על-ידי השבת ערך לאור התחזקות מחירי הפוספט.

(4) בשנת 2022, משקף הוצאות מסים ביחס לשנים קודמות, בעקבות הסדר עם רשות המיסים בישראל בנוגע להיטל רווחי יתר בישראל, המתווה הבנות באשר לאופן חישוב ההיטל, לרבות מדידת שווי רכוש קבוע והשפעות המס של ההתאמות שנעשו ביחס לרווח התפעולי. בשנת 2021, הסכום משקף הוצאות מס בגין שחרור רווחים כלואים של החברה ושל חברות-בת מסוימות בישראל, שהיו פטורים ממס עד למועד חלוקתם כדידיננד, בהתאם להוראת שעה מכוח החוק לעידוד השקעות בישראל, וכן השפעות המס של התאמות שנעשו ביחס לרווח התפעולי.

EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד

חישוב ה-EBITDA המתואם נעשה כדלקמן:

1-12/2021	1-12/2022	10-12/2021	10-12/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
832	2,219	298	342	רווח לתקופה
122	113	38	41	הוצאות מימון, נטו
260	1,185	128	158	מיסים על הכנסה
(4)	(1)	(3)	(1)	בניכוי: חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,210	3,516	461	540	רווח תפעולי
493	498	129	136	פחת והפחותות
(16)	(7)	(3)	22	סך התאמות ⁽¹⁾
1,687	4,007	587	698	סך הכל EBITDA מתואם ⁽²⁾

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

(2) החל בשנת 2022, עודכנה הגדרת EBITDA מתואם בחברה. ראה הערה (disclaimer) לעיל.

חישוב הרווח המתואם המדולל למניה נעשה כדלקמן:

1-12/2021	1-12/2022	10-12/2021	10-12/2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
783	2,159	283	331	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
(16)	(7)	(3)	22	התאמות ⁽¹⁾
57	198	59	5	סך התאמות המס
824	2,350	339	358	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה
1,287,051	1,289,947	1,288,963	1,291,299	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות (באלפים)
0.64	1.82	0.26	0.28	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) ⁽²⁾

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

(2) הרווח המתואם המדולל למניה מחושב על-ידי חילוק הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות בחברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים).

תוצאות הפעילות המאוחדות

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר-דצמבר 2022

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	461	(1,577)	2,038	רבעון רביעי 2021
	(3)	(3)	–	סך התאמות ברבעון רביעי 2021*
	458	(1,580)	2,038	סכומים מתואמים לרבעון רביעי 2021
↓	(129)	132	(261)	כמות
↑	393	–	393	מחיר
↓	(6)	73	(79)	שערי חליפין
↓	(106)	(106)	–	חומרי גלם
↓	(15)	(15)	–	אנרגיה
↓	(5)	(5)	–	הובלה
↓	(28)	(28)	–	הוצאות תפעוליות ואחרות
	562	(1,529)	2,091	סכומים מתואמים לרבעון רביעי 2022
	(22)	(22)	–	סך התאמות ברבעון רביעי 2022*
	540	(1,551)	2,091	רבעון רביעי 2022

* ראה למעלה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)".

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בכמויות המכירה של אשלג, מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, ברום אלמנטרי, מינרלים מיוחדים, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי FertilizerpluS, וכן חומצה זרחתית לבנה (WPA). ירידה זו קוזה בחלקה על-ידי גידול בכמויות המכירה של דשני פוספט ותמיסות צלולות.
- **מחיר** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה של 74 דולר במחיר האשלג (CIF) לטון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, וכן למחירי מכירה גבוהים יותר של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי FertilizerpluS, חומצה זרחתית לבנה (WPA), מלחים, תוספי מזון מבוססי-פוספט ומעכבי בעירה מבוססי-ברום. מגמה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי המכירה של דשני פוספט.
- **שערי חליפין** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מהשפעה שלילית על המכירות לאור פיחות בשער החליפין הממוצע של האירו והיואן הסיני ביחס לדולר. מגמה זו קוזה בחלקה על-ידי השפעה חיובית על עלויות התפעול עקב פיחות בשער החליפין הממוצע של האירו, היואן הסיני והשקל ביחס לדולר.
- **חומרי גלם** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מגידול בעלויות חומרי הגלם המשמשים בייצור מוצרי פתרונות תעשייתיים, כמו גם גידול בעלויות דשני קומודיטי, גופרית, סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסיד (KOH).
- **אנרגיה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי החשמל והגז, בעיקר באירופה.
- **הובלה** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות ההובלה היבשתית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלויות תחזוקה ותפעול גבוהות יותר.

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

10-12/2021		10-12/2022		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
25	517	29	608	אירופה
27	554	28	592	אסיה
25	509	19	396	דרום אמריקה
16	329	17	358	צפון אמריקה
7	129	7	137	שאר העולם
100	2,038	100	2,091	סך הכל

- **אירופה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי המכירה וכמויות המכירה של אשלג, מוצרי Fertilizerplus ותפרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, וכן לעלייה במחירי המכירה של חומצה זרחתית לבנה (WPA), תוספי מזון מבוססי-פוספט, מלחים ומעכבי בעירה מבוססי-ברום. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, חומצה זרחתית לבנה (WPA), תוספי מזון מבוססי-פוספט ומלחים.
- **אסיה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי מכירה של אשלג ומעכבי בעירה מבוססי-ברום, וכן לגידול בכמויות מכירה של דשני פוספט ותמיסות צלולות. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, אשלג וחומצה זרחתית לבנה (WPA), לצד ירידה בכמויות המכירה ובמחירי המכירה של ברום אלמנטרי.
- **דרום אמריקה** – הירידה קשורה בעיקרה לירידה במחירי המכירה וכמויות המכירה של אשלג ודשני פוספט, וכן לירידה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי Fertilizerplus, חומצה זרחתית לבנה (WPA) ותמיסות צלולות. הירידה קוזה בחלקה על-ידי עליה במחירי מכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות, תוספי מזון מבוססי-פוספט וחומצה זרחתית לבנה (WPA).
- **צפון אמריקה** – העלייה קשורה בעיקרה לעלייה במחירי מכירה של תוספי מזון מבוססי-פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA) ומלחים. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן, כן ירידה במחירי המכירה וכמויות המכירה של דשני פוספט.
- **שאר העולם** – העלייה במכירות קשורה בעיקרה לעלייה במחירי מכירה של אשלג, וכן גידול בכמויות מכירה של דשני פוספט. העלייה קוזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות.

דוח זה כולל אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עושות על-פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשו", "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, הערכותיה 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 המבטאות 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 זכויות להפקת מחצבים; תגודתיות של היצע וביקוש והשפעה של תחרות; פערים בין עתודות החברה בפועל לאומדן העתודות שלה; אסונות טבע ועלות עמידה במגבלות חקיקה, רגולציה ורישוי סביבתיות, לרבות חקיקה ורגולציה הנוגעים להשפעות פיזיות, וכן ההשפעות הפיזיות עצמן, של שינוי האקלים ופליטת 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 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 בביטול הסכמים עם קבלני משנה ו/או התחייבויות של גופים ממשלתיים; הזרמת כמויות גדולות של מים לים המלח אשר עשויה להשפיע לרעה על הייצור במפעלינו; סכסוכי עבודה, עיצומים ושבתות שבהם מעורבים עובדינו; התחייבויות לפנסיה וביטוחי בריאות; מגפות עשויות לגרום שיבושים ולהשפיע על מכירות החברה, פעילויותיה, שרשרת האספקה שלה ולקוחותיה; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פסיקאליים 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; תגודתיות 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 המגנזיום של החברה עשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת החברה; יכולתנו להשיג היתרים ואישורים מן הרשויות בישראל להמשך פעילות כריית הפוספטים של החברה ברותם אמפרט ישראל; תגודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; הליכים משפטיים, בורריות 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 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 בטופס 20-F לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) ביום 23 בפברואר 2022 ("הדוח השנתי").

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 הרביעי של שנת 2022 ("הדוח הרבעוני") ביחד עם הדוח השנתי ועם הדוחות לרבעון הראשון, השני והשלישי של 2022 ("הדוח הרבעוני הקודם") שפרסמה החברה, ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו ל-SEC בארה"ב.

נספחים:

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2021 מיליוני \$	31 בדצמבר 2022 מיליוני \$	
		נכסים שוטפים
473	417	מזומנים ושווי מזומנים
91	91	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
1,418	1,583	לקוחות
1,570	2,134	מלאי
357	323	הוצאות מראש וחייבים אחרים
3,909	4,548	סה"כ נכסים שוטפים
		נכסים שאינם שוטפים
147	150	נכסי מיסים נדחים
5,754	5,969	רכוש קבוע
867	852	נכסים בלתי מוחשיים
403	231	נכסים אחרים שאינם שוטפים
7,171	7,202	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
11,080	11,750	סה"כ נכסים
		התחייבויות שוטפות
577	512	אשראי לזמן קצר
1,064	1,006	ספקים
59	81	הפרשות
912	1,007	זכאים אחרים
2,612	2,606	סה"כ התחייבויות שוטפות
		התחייבויות שאינן שוטפות
2,436	2,312	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
384	423	התחייבויות מיסים נדחים
564	402	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
278	234	הפרשות לזמן ארוך
70	60	אחרות
3,732	3,431	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
6,344	6,037	סה"כ התחייבויות
		הון
4,527	5,464	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
209	249	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,736	5,713	סה"כ הון
11,080	11,750	סה"כ התחייבויות והון

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על מניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2021	2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
6,955	10,015	2,038	2,091	מכירות
4,344	4,983	1,181	1,158	עלות המכירות
2,611	5,032	857	933	רווח גולמי
1,067	1,181	304	281	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
276	291	78	78	הוצאות הנהלה וכלליות
64	68	19	15	הוצאות מחקר ופיתוח
57	30	18	24	הוצאות אחרות
(63)	(54)	(23)	(5)	הכנסות אחרות
1,210	3,516	461	540	רווח תפעולי
216	327	100	65	הוצאות מימון
(94)	(214)	(62)	(24)	הכנסות מימון
122	113	38	41	הוצאות מימון, נטו
4	1	3	1	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,092	3,404	426	500	רווח לפני מיסים על הכנסה
260	1,185	128	158	מיסים על הכנסה
832	2,219	298	342	רווח לתקופה
49	60	15	11	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
783	2,159	283	331	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
0.61	1.68	0.21	0.26	רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:
0.60	1.67	0.21	0.25	רווח בסיסי למניה (בדולר)
				רווח מדולל למניה (בדולר)
1,282,807	1,287,304	1,284,722	1,289,100	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:
				בסיסי (באלפים)
1,287,051	1,289,947	1,288,963	1,291,299	מדולל (באלפים)

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2021	2022	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
832	2,219	298	342	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
490	498	126	136	רווח לתקופה
(6)	–	3	–	התאמות:
99	157	17	(4)	פחת והפחתות
260	1,185	128	158	ירידת ערך (היפוך) של רכוש קבוע
(4)	(83)	9	(8)	הפרשי שער, ריבית ונגזרים, נטו
(21)	(15)	(19)	4	הוצאות מיסים
818	1,742	264	286	שינוי בהפרשות
(267)	(527)	(155)	(72)	אחר
(426)	(215)	(218)	149	שינוי במלאי
274	(42)	166	(100)	שינוי בלקוחות
9	(46)	29	12	שינוי בספקים
107	107	81	48	שינוי בחייבים אחרים
(303)	(723)	(97)	37	שינוי בזכאים אחרים
(89)	(106)	(16)	(38)	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
(193)	(1,107)	(105)	(160)	ריבית ששולמה, נטו
1,065	2,025	344	467	מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים
				מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
355	(36)	148	1	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(365)	(18)	2	–	תקבולים (תשלומים) מפקדונות, נטו
(611)	(747)	(185)	(212)	צירופי עסקים
39	33	13	4	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
3	14	–	–	תמורה ממכירת עסקים ונכסים, נטו מהוצאות עסקה
(579)	(754)	(22)	(207)	אחר
				מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(276)	(1,166)	(107)	(314)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
1,230	1,045	113	311	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
(1,120)	(1,181)	(207)	(383)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(58)	(21)	50	30	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(17)	20	1	1	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר, נטו
(3)	–	(3)	–	תקבולים (תשלומים) בגין נגזר המשמש לגידור תזרימי
(244)	(1,303)	(153)	(355)	מזומנים
				אחר
242	(32)	169	(95)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
214	473	301	498	שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים
17	(24)	3	14	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
473	417	473	417	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים
				שווי מזומנים
				מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

א. מידע בקשר למגזרי פעילות

מסך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
2,091	–	5	513	574	656	343	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(131)	1	14	53	57	6	מכירות בין מגזרי הפעילות
2,091	(131)	6	527	627	713	349	סך המכירות
562	(19)	(2)	32	116	340	95	רווחי (הפסדי) המגזר
(22)							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
540							רווח תפעולי
(41)							הוצאות מימון, נטו
1							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
500							רווח לפני מיסים על הכנסה
136	2	1	24	49	45	15	פחת והפחתות
244	7	2	38	78	92	27	השקעות הוניות

א. מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות צמיחה	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
2,038	–	6	481	527	606	418	מכירות ללקוחות חיצוניים
–	(101)	1	11	44	41	4	מכירות בין מגזרי הפעילות
2,038	(101)	7	492	571	647	422	סך המכירות
458	(25)	(1)	42	87	244	111	רווחי (הפסדי) המגזר
3							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
461							רווח תפעולי
(38)							הוצאות מימון, נטו
3							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
426							רווח לפני מיסים על הכנסה
129	4	–	21	46	40	18	פחת, הפחתות וירידת ערך
219	7	2	38	62	85	25	השקעות הוניות

ב. מידע על בסיס אזורי גיאוגרפיים

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

10-12/2021		10-12/2022		
% מתוך מכירות	מיליוני \$	% מתוך מכירות	מיליוני \$	
23	477	17	359	ברזיל
15	302	16	333	ארצות הברית
13	272	14	283	סין
4	79	7	153	הודו
4	84	5	108	בריטניה
4	82	4	94	גרמניה
3	68	4	80	ספרד
4	83	4	76	ישראל
3	65	3	66	צרפת
1	29	2	44	הולנד
26	497	24	495	אחר
100	2,038	100	2,091	סך הכל