



איי.סי.אל מדווחת על תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2024

מציגה צמיחה מול רבעון קודם עם מכירות של 1.7 מיליארד דולר ו-EBITDA מתואם של 362 מיליון דולר

תל אביב, ישראל 9 במאי 2024 – איי.סי.אל גרופ בע"מ (NYSE: ICL) (TASE: ICL), חברה גלובלית מובילה לפתרונות על בסיס מינרלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון הראשון, שהסתיים ביום 31 במרס 2024. המכירות הסתכמו ל-1.7 מיליארד דולר, בהשוואה ל-2.1 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח התפעולי עמד על 203 מיליון דולר לעומת 465 מיליון דולר, והרווח התפעולי המתואם הסתכם ב-215 מיליון דולר בהשוואה ל-480 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח המדולל למניה עמד על 0.08 דולר, בהשוואה ל-0.22 דולר ברבעון מקביל אשתקד, והרווח המדולל המתואם למניה עמד על 0.09 דולר לעומת 0.23 דולר.

רביב צולר, נשיא ומנכ"ל איי.סי.אל ציין: "איי.סי.אל הציגה ברבעון הראשון תוצאות יציבות, עם צמיחה במכירות הרבעוניות ו-EBITDA המתואם בהשוואה לרבעון הקודם. זאת, בשעה שהביקוש העולמי מתאושש ומרבית שווקי-הקצה שלנו החלו להראות סימני התייצבות. בנוסף, התמודדנו בהצלחה עם רוב האתגרים הקשורים במלחמה וצמצמנו את השפעתם. במהלך הרבעון הראשון המשכנו להתמקד בחדשנות ובהרחבת היצע המוצרים המיוחדים, וכן בכניסה לשותפויות אסטרטגיות חדשות, תוך שאנו מיישמים בעקביות את תוכנית ההתייעלות שלנו ומביאים להפחתת עלויות נוספות. מאמצים אלה מסייעים לנו לייצר באופן עקבי תזרים מזומנים חזק, ולחלק דיבידנדים משמעותיים לבעלי המניות שלנו."

החברה מאשררת את תחזית ה-EBITDA לשנת 2024, במסגרתה ה-EBITDA המתואם למגזרי מוצרים מיוחדים צפוי להיות בין 0.7 מיליארד דולר ל-0.9 מיליארד דולר. במגזר האשלג, החברה עדיין צופה כי היקף המכירות בשנת 2024 יהיה בטווח של 4.6-4.9 מיליון טון (א1).

נתונים פיננסיים עיקריים

רבעון ראשון 2024

מיליוני דולרים	רבעון ראשון 2024	רבעון רביעי 2023	רבעון ראשון 2023
למעט נתונים למניה			
מכירות	1,735	1,690	2,116
רווח גולמי	557	560	846
שיעור הרווח הגולמי	32%	33%	40%
רווח תפעולי	203	149	465
רווח תפעולי מתואם ⁽¹⁾	215	211	480
שיעור הרווח התפעולי	12%	9%	22%
שיעור הרווח התפעולי המתואם ⁽¹⁾	12%	12%	23%
רווח נקי - לבעלי המניות של החברה	109	67	280
רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה ⁽¹⁾	118	123	292
EBITDA מתואם ^(1,2)	362	357	610
שיעור ה-EBITDA המתואם ^(1,2)	21%	21%	29%
רווח מדולל למניה	0.08	0.05	0.22
רווח מתואם מדולל למניה ⁽¹⁾	0.09	0.10	0.23
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	279	415	382

(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) ברבעון 1 לשנת 2024, ה-EBITDA של החברה הושפע לחיוב באופן לא מהותי כתוצאה מסיווג מחדש חשבונאי. למידע נוסף, ראה דוח 6-K של החברה.

מוצרים תעשייתיים

רבעון ראשון 2024

- מכירות של 335 מיליון דולר, בהשוואה ל-361 מיליון דולר.
- EBITDA של 72 מיליון דולר, בהשוואה ל-105 מיליון דולר.
- שיפור מול רבעון קודם, המשקף עלייה של מעל 10% במכירות ועלייה של כ-30% ב-EBITDA. במהלך חודש אפריל, הטילה נציבות האיחוד האירופי מכסי היצף זמניים על יבוא של חומרים מסוימים מסין.

אירועים עיקריים

- מעכבי בעירה: המכירות עלו ביחס לרבעון המקביל אשתקד, לאור עלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי ברום. עלייה זו קווצה בחלקה על-ידי מכירות נמוכות יותר של מוצרים מבוססי זרחן וסביבת מחירים נמוכה יותר. בעוד ששוקי-הקצה לאלקטרוניקה ובנייה נותרו מאתגרים, הביקוש של לקוחות עיקריים נשמר.
- פתרונות תעשייתיים: מכירות הברום האלמנטרי ירדו ביחס לרבעון המקביל אשתקד, כאשר ירידה במחירים קיזזה עלייה בכמויות המכירה.
- נפט וגז: למרות היציבות בביקוש העולמי לתמיסות צלולות, המכירות ירדו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, לאור השיא שנרשם בשוק בתחילת שנת 2023.
- מינרלים מיוחדים: המכירות ירדו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, אך עלו לעומת רבעון קודם לאור ביקוש יציב לשימושים פרמצבטיים.

אשלג

רבעון ראשון 2024

- מכירות של 423 מיליון דולר, בהשוואה ל-600 מיליון דולר.
- EBITDA של 124 מיליון דולר, בהשוואה ל-298 מיליון דולר.
- מדד מחירי הדגנים ירד ב-19% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, כאשר מחיר האורז עלה ב-1.4%, ומחירי התירס, פולי הסויה והחיטה ירדו ב-35.3%, 21.4%, 29.5%, בהתאמה. בהשוואה לרבעון קודם, מדד מחירי הדגנים ירד ב-2.2%, כאשר מחיר האורז עלה ב-6.8%, ומחירי התירס, פולי הסויה והחיטה ירדו ב-9.7%, 8.2% ו-6.3%, בהתאמה.

אירועים עיקריים

- מחיר האשלג: 324 דולר לטון (CIF).
- ירידת מחיר של 6% בהשוואה לרבעון הקודם וכ-40% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- כמות מכירות האשלג: 1,084 אלף טון.
- עליה של כ-120 אלף טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד וירידה של כ-95 אלף טון לעומת רבעון קודם.
- מפעלי ים המלח
- בחודש מרס הושלמה בהצלחה התחזוקה השנתית.

- ספרד
- ביצועים טובים בייצור הכוללים שיפורים משמעותיים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- מגנזיום מתכתי
- עלייה בייצור בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

פתרונות הפוספט

רבעון ראשון 2024

- מכירות של 559 מיליון דולר, בהשוואה ל-675 מיליון דולר.
- EBITDA של 131 מיליון דולר, בהשוואה ל-171 מיליון דולר.
- עלייה במכירות לעומת רבעון קודם, על אף חוסר הודאות במגמת מחירי הפוספט. בעוד שברבעון הראשון המחירים נותרו יציבים, שינויים הצפויים בהיצע עשויים להשפיע על הרבעונים הבאים.

אירועים עיקריים

- חומצה זרחתית לבנה: ירידה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עם ירידת מחירים ומגמה מעורבת בכמויות המכירה לפי אזורים.
- מוצרים מיוחדים לתעשייה: ירידה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, לאור ירידה במחירים ובכמויות המכירה. נרשמה פרודוקטיביות חיובית, עם ביקוש עקבי משווקי-הקצה של ניקיון וטיפול במים. באירופה נרשם ביקוש חיובי, בעוד שבצפון אמריקה הביקוש נחלש.
- מוצרים מיוחדים למזון: נרשמה ירידה במכירות לאור ירידה במחירים ובכמויות המכירה. הביקוש באירופה רשם עלייה קלה על-בסיס שנתי, בעוד שבדרום אמריקה נרשמה היחלשות, ובצפון אמריקה לקוחות התמודדו עם אתגרים הנובעים מסביבה תחרותית.
- חומרי גלם לסוללות: הקמת מרכז החדשנות וההסמכה ללקוחות (CIQC) בסנט לואיס נמשכת לפי התכנון.
- פוספט-קומודיטי: שיפור במכירות לעומת רבעון קודם, עם עלייה במכירות דשנים, עקב גידול מחירים וכמויות מכירה.
- אזורים גאוגרפיים: כצפוי התחרות מתגברת ברוב השווקים, כולל בצפון ובדרום אמריקה, סין ואירופה.

פתרונות צמיחה

רבעון ראשון 2024

- מכירות של 479 מיליון דולר, בהשוואה ל-564 מיליון דולר.
- EBITDA של 42 מיליון דולר, בהשוואה ל-45 מיליון דולר.
- עלייה ב-EBITDA של כ-180% מול רבעון קודם, עם שיפור בניהול המלאי והמשך מאמצי התייעלות.

אירועים עיקריים

- ברזיל: ירידה במכירות בהשוואה לשנה קודמת, אך אופטימיזציה של מוצרים סייעה לשפר את הרווחיות הגולמית.
- אירופה: נרשמו מכירות גבוהות מהמצופה עם עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, לעומת השפעה שלילית שנרשמה על הרווח עקב ירידת מחירים ועלויות לוגיסטיקה גבוהות יותר.
- צפון אמריקה: עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עם כמויות מכירה גבוהות יותר, בעוד הרווח נחלש עקב ירידה במחירים לצד אתגרים לוגיסטיים.
- אסיה: ירידה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד לאור תנאי שוק מאתגרים, עם קיטון בכמויות המכירה וירידת מחירים אשר תרמו לרווחיות נמוכה יותר.
- מגמות מוצרים: ירידה במכירות של מוצרים מיוחדים לחקלאות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עם עלייה בכמויות מכירה אשר קוזה על-ידי ירידת מחירים. במדשאות וגינון הניו נרשמה התאוששות מצד גינון הניו, עם ביקוש טוב במהלך הרבעון, בעוד מוצרי מדשאות הושפעו מהעונה הרטובה באירופה. שוק הפוליסולפט נותר מאתגר, עם ירידת מחירים אשר השפיעה על הרווחיות באירופה ובצפון אמריקה, לצד ירידה בכמויות המכירה וגידול בעלויות לוגיסטיות.

סעיפים פיננסיים

הוצאות מימון

הוצאות המימון, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו ל-35 מיליון דולר, לעומת 44 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות מיסים

הוצאות המס המדווחות ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו לסך של 42 מיליון דולר, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של 25%, בהשוואה לסך של 127 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, המשקף שיעור מס אפקטיבי של 30%. שיעור המס הנמוך יותר משקף ירידה במס רווחי יתר ומרווחים גבוהים יותר בתחומי שיפוט בהם חלים שיעורי מס אפקטיבי נמוכים יותר.

נזילות

נכון ליום 31 במרס 2024, לחברה מקורות נזילים הנובעים ממזומנים, פיקדונות ומסגרות אשראי ואיגוח לא מנוצלות המסתכמות לסך של 1,704 מיליון דולר.

התחייבויות פיננסיות, נטו

נכון ליום 31 במרס 2024, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של החברה הסתכמו ל-2,022 מיליון דולר, ירידה של 73 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023. בחודש ינואר 2024, פרעה החברה, במועד הקבוע, סך של 145 מיליון דולר אג"ח בגין הנפקה פרטית. בחודש מרס 2024, פרעה החברה, במועד הקבוע, סך של כ-108 מיליון דולר מיתרת אג"ח סדרה ה'.

חלוקת דיבידנד

בגין תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2024, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד בסך 4.57 סנט למניה, או סך של כ-59 מיליון דולר, בהשוואה ל-11.32 סנט למניה, או כ-146 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הדיבידנד ישולם ביום 20 ביוני 2024, לבעלי מניות רשומים בתאריך הקובע, שהינו ה-6 ביוני 2024.

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 2023 הסתכמו בכ-7.5 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

תוכלו ללמוד עוד על ICL ב- [LinkedIn](#), [Facebook](#), [YouTube](#), [Twitter](#), 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 ובכימות סכומים מסוימים אשר נחוצים להתאמה שכזו, במיוחד מאחר וסעיפים מיוחדים כגון ארגון מחדש, הוצאות משפטיות ונושאים אחרים המשמשים לחישוב הרווח הנקי (הפסד) הצפוי, משתנים באופן משמעותי מהאירועים בפועל, החברה אינה מסוגלת לחזות על בסיס GAAP בוודאות סבירה את כל הניכויים הנדרשים על מנת לספק חישוב על בסיס GAAP של הרווח הנקי (הפסד) החזוי בשלב זה. הסכומים של ניכויים אלה עשויים להיות מהותיים, ולכן עלולים לגרום לרווח הנקי (הפסד) 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 מספקת תחזית EBITDA מתואם עבור מוצרים מיוחדים, המתייחסת למוצרים תעשייתיים, פתרונות צמיחה ופתרונות פוספט, שכן עסקי פתרונות הפוספט מונעים בעיקר על ידי מוצרים מיוחדים. עבור עסקי האשלג, החברה מספקת תחזית לכמות המכירות. החברה מאמינה שמידע זה מספק שקיפות רבה יותר, שכן המדדים החדשים הללו מושפעים פחות ממחירי סחורות הדשנים, לאור התנודתיות 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 שההנהלה מאמינה שאינם מהווים אינדיקציה לפעילות המתמשכת של החברה. הנהלת החברה עושה שימוש במדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, על מנת להעריך את האסטרטגיות העסקיות של החברה ואת הביצועים של 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 ודאיות והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המבוטאות או המשתמעות באמירות צופות פני עתיד בשל גורמים שונים, לרבות, אך לא רק:

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; הליכי ליטיגציה, בוררות ורגולציה; תקלות במתקני השילוח של החברה בנמלי הים או הגבלות רגולטוריות המשפיעות על היכולת לייצא את מוצרים לחו"ל; שינויים בשערי החליפין או ברמות המחירים בהשוואה לאלו הקיימים כעת בחברה; תנאי שוק גלובליים והתנאים המדיניים והכלכליים במדינות שבהן החברה פועלת; עלויות מחירים או מחסור בחומרי גלם עיקריים; מגפות כלל-עולמיות עשויות לגרום שיבושים אשר ישפיעו על מכירות החברה, פעילותיה, שרשרת האספקה שלה ולקוחותיה; 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; סכסוכי עבודה, עיצומים ושבתות שבהם מעורבים עובדים; התחייבויות לפנסיה וביטוחי בריאות; 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; תנודות בשערי חליפין; עלייה בשיעורי הריבית; בדיקות או חקירות ממשלתיות; שיבושים או פריצות למערכות המידע 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; החברה חשופה לסיכונים הקשורים לפעילותה הנוכחית ולפעילות עתידית בשווקים מתעוררים; שינויים בביקוש לדשנים בעקבות ירידה במחירי התוצרת החקלאית, מחסור באשראי זמין, תנאי מזג אוויר, מדיניות ממשלתית או גורמים אחרים שאינם בשליטת החברה; שיבושים במכירות מוצרי המגנזיום של החברה או של ספקיה, העשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת החברה; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; 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; 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; השלמת עסקאות, רכישות ומיזוגים; 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 2023, אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) ביום 14 במרס, 2024 (הדוח השנתי).

אמירות צופות פני עתיד נכונות רק למועד בו נאמרו, ולמעט היכן שנדרש על-פי דין, החברה אינה מתחייבת לעדכן לאורו של מידע חדש או התפתחויות עתידיות, או לפרסם כל עדכון פומבי ביחס לאמירות, יעדים או מטרות 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 2024 ביחד עם הדוח השנתי שפרסמה החברה במסגרת טופס ה-20-F ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, ובכלל זה תיאור אירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC).

נספחים:

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

מיליוני \$	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	31 במרס 2023	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2023
מכירות	1,735	2,116	7,536
עלות המכירות	1,178	1,270	4,865
רווח גולמי	557	846	2,671
הוצאות מכירה, שינוע ושיווק	273	264	1,093
הוצאות הנהלה וכלליות	64	68	260
הוצאות מחקר ופיתוח	17	18	71
הוצאות אחרות	3	34	128
הכנסות אחרות	(3)	(3)	(22)
רווח תפעולי	203	465	1,141
הוצאות מימון	60	87	259
הכנסות מימון	(25)	(43)	(91)
הוצאות מימון, נטו	35	44	168
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	-	1
רווח לפני מיסים על הכנסה	168	421	974
מיסים על הכנסה	42	127	287
רווח לתקופה	126	294	687
רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	17	14	40
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה	109	280	647
רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:			
רווח בסיסי למניה (בדולר)	0.08	0.22	0.50
רווח מדולל למניה (בדולר)	0.08	0.22	0.50
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:			
בסיסי (באלפים)	1,289,530	1,289,238	1,289,361
מדולל (באלפים)	1,290,362	1,290,938	1,290,668

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

מיליוני \$	31 במרס 2024	31 במרס 2023	31 בדצמבר 2023
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	363	552	420
השקעות ופיקדונות לזמן קצר	121	129	172
לקוחות	1,492	1,631	1,376
מלאי	1,630	2,116	1,703
הוצאות מראש וחייבים אחרים	301	316	363
סה"כ נכסים שוטפים	3,907	4,744	4,034
נכסים שאינם שוטפים			
נכסי מיסים נדחים	155	155	152
רכוש קבוע	6,285	6,066	6,329
נכסים בלתי מוחשיים	897	867	873
נכסים אחרים שאינם שוטפים	242	213	239
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	7,579	7,301	7,593
סה"כ נכסים	11,486	12,045	11,627
התחייבויות שוטפות			
אשראי לזמן קצר	623	704	858
ספקים	914	967	912
הפרשות	54	79	85
זכאים אחרים	849	985	783
סה"כ התחייבויות שוטפות	2,440	2,735	2,638
התחייבויות שאינן שוטפות			
אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך	1,883	2,278	1,829
התחייבויות מיסים נדחים	492	442	489
התחייבויות עובדים לזמן ארוך	352	385	354
הפרשות לזמן ארוך	218	239	224
אחרות	57	68	56
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	3,002	3,412	2,952
סה"כ התחייבויות	5,442	6,147	5,590
הון			
סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	5,762	5,631	5,768
זכויות שאינן מקנות שליטה	282	267	269
סה"כ הון	6,044	5,898	6,037
סה"כ התחייבויות והון	11,486	12,045	11,627

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

מיליוני \$			לשלושה חודשים	לשנה שהסתיימה ביום
			שהסתיימו ביום	ביום
			31 במרס 2023	31 בדצמבר 2022
			31 במרס 2024	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח לתקופה התאמות:			126	687
פחת והפחתות			147	536
הפרשי שער, ריבית ונגזרים, נטו			59	24
הוצאות מיסים			42	287
שינוי בהפרשות			(42)	(32)
אחר			2	29
			208	844
שינוי במלאי			51	465
שינוי בלקוחות			(141)	252
שינוי בספקים			26	(101)
שינוי בחייבים אחרים			18	26
שינוי בזכאים אחרים			10	(210)
שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו			(36)	432
ריבית ששולמה, נטו			(13)	(115)
מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים			(6)	(253)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת			279	1,595
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
תקבולים (תשלומים) מפקדונות, נטו			50	(88)
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים			(145)	(780)
תמורה ממכירת עסקים ונכסים, נטו מהוצאות עסקה			15	4
צירופי עסקים			(22)	-
אחר			-	1
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה			(102)	(863)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה			(61)	(474)
קבלת הלוואות לזמן ארוך			198	633
פירעון הלוואות לזמן ארוך			(386)	(836)
קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר, נטו			17	(25)
תקבולים בגין נגזר המשמש לגידור תזרימי מזומנים			3	5
דיבידנדים ששולמו לזכויות שאינן מקנות שליטה			-	(15)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון			(229)	(712)
שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים			(52)	20
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה			420	417
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים			(5)	(17)
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה			363	420

התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		מיליוני \$
31 במרס 2023	31 במרס 2024	
465	203	רווח תפעולי
-	12	חיובים הקשורים למצב ביטחוני בישראל ⁽¹⁾
15	-	מחיקת נכסים והפרשה לסגירת אתר ⁽²⁾
15	12	סך התאמות לרווח תפעולי
480	215	רווח תפעולי מתואם
280	109	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
15	12	סך התאמות לרווח תפעולי
(3)	(3)	סך התאמות מס ⁽³⁾
292	118	סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה

(1) בשנת 2023, הסכום משקף מחיקת נכסים ועלויות סגירה כתוצאה מסגירת אתר Summerville של החברה בארה"ב.

(2) בשנת 2022, הסכום משקף רווח הון בקשר עם מכירת נכס בישראל ובקשר עם מימוש חברת Novetide, מיזם משותף בשיעור אחזקה של 50%.

(3) בשנת 2023, הסכום משקף את השפעות המס של התאמות לרווח התפעולי. בשנת 2022, הסכום משקף הוצאות מס בגין שנים קודמות בעקבות הסכם פשרה עם רשות המיסים בישראל בנוגע להיטל רווחי יתר, במסגרתו נקבע מתווה הבנות לגבי אופן חישוב ההיטל, כולל אופן מדידת הרכוש הקבוע, וכן את השפעות המס של התאמות לרווח התפעולי.

EBITDA מאוחד לתקופות הפעילות

מיליוני \$		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
		31 במרס 2023	31 במרס 2024
רווח לתקופה		294	126
הוצאות מימון, נטו		44	35
מיסים על הכנסה		127	42
רווח תפעולי		465	203
פחת והפחתות		130	147
סך התאמות ⁽¹⁾		15	12
סך הכל EBITDA מתואם ⁽²⁾		610	362

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

(2) ברבעון הראשון לשנת 2024, ה-EBITDA המתואם של החברה הושפע לחיוב באופן לא מהותי כתוצאה מסיווג מחדש חשבונאי. למידע נוסף, ראה דוח 6-K של החברה.

חישוב ה-EBITDA של המגזרים

מוצרים תעשייתיים		אשלג		פתרונות הפוספט ⁽¹⁾		פתרונות צמיחה	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום							
31 במרס 2023	31 במרס 2024	31 במרס 2023	31 במרס ⁽²⁾ 2024	31 במרס 2023	31 במרס 2024	31 במרס 2023	31 במרס 2024
59	90	62	254	84	119	23	32
13	15	62	44	47	52	19	13
72	105	124	298	131	171	42	45

(1) בהתאם לתוכנית ההתייעלות של החברה, אשר כוללת שינוי בתחומי הדיווח החל מחודש ינואר 2024, הוקצו התוצאות של פעילות שאינה קשורה למגזר פתרונות הפוספט אל מגזר פעילויות אחרות. נתוני מספרי השוואה הוצגו מחדש כדי לשקף את השינוי הארגוני במגזר האמור.

(2) לרבעון הראשון לשנת 2024, לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים מיוחסים מכירות בסך 320 מיליון דולר, רווח תפעולי בסך 44 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך 12 מיליון דולר ו-EBITDA בסך 56 מיליון דולר, בעוד לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי מיוחסים מכירות בסך 239 מיליון דולר, רווח תפעולי בסך 40 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך 35 מיליון דולר ו-EBITDA בסך 75 מיליון דולר.