איש קשר - קשרי משקיעים
דודי מוסלר
מנהל קשרי משקיעים, כיל
03-6844448
Dudi.Musler@icl-group.com

איש קשר - תקשורת
מיה אבישי
מנהלת תקשורת חוץ גלובלית, כיל
03-6844477
Maya.Avishai@icl-group.com

כיל מדווחת על תוצאות הרבעון השני לשנת 2017

- המכירות ברבעון השני לשנת 2017 הסתכמו לסך 1.32 מיליארד דולר, לעומת 1.37 מיליארד דולר ברבעון השני לשנת 2016 ולעומת 1.30 מיליארד דולר ברבעון הראשון לשנת 2017

- רווח תפעולי בסך 144 מיליון דולר, לעומת 149 מיליון דולר ברבעון השני לשנת 2016 ולעומת 116 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2017

- ביצועים איתנים הודות לקווי העסקים של חטיבת הפתרונות המיוחדים, מוצרים תעשייתיים וכן תוספים מתקדמים

- שיפורים תפעוליים משמעותיים ב- YPH, המיזם המשותף של כיל בסין

תל אביב, 3 באוגוסט 2017 – כיל (NYSE ו-TASE: ICL), יצרנית עולמית מובילה של מינרלים וכימיקלים מיוחדים הכריזה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2017.

המכירות על בסיס מאוחד ברבעון השני הסתכמו לסך 1,322 מיליון דולר, לעומת 1,377 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תוצאות הרבעון השני נתמכו על ידי המשך הצמיחה בשני קווי עסקים של חטיבת הפתרונות המיוחדים: מוצרים תעשייתיים וכן תוספים מתקדמים.

החברה דיווחה על רווח תפעולי בסך 144 מיליון דולר, לעומת 149 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד וכן על רווח תפעולי מתואם בסך 153 מיליון דולר, לעומת 163 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הרווח התפעולי ברבעון השני לשנת 2016 כולל רווח מביטוח בעקבות דליקה שאירעה במתקן ייצור דשנים בישראל בשנת 2015, בסך של כ- 26 מיליון דולר.

במהלך הרבעון המשיכה החברה לצמצם את הוצאות ההנהלה והכלליות, ההון החוזר וכן לנהל בקפידה את ההוצאות ההוניות ובכך לרשום עוד רבעון של תזרים מזומנים חופשי (תזרים מזומנים תפעולי בניכוי הוצאות הוניות) חיובי ואיתן, על מנת לצמצם את השפעת הסביבה העסקית המאתגרת, בעיקר מחירי הסחורות הנמוכים יותר בחטיבת החקלאות של החברה. הדבר הביא לתזרים מזומנים חופשי בסך 86 מיליון דולר ברבעון השני, לעומת תזרים מזומנים חופשי בסך 85 מיליון דולר שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

מ"מ מנכ"ל כיל, אשר גרינבאום, אמר כי "ברבעון השני המשכנו בהצלחה את מאמצינו לצמצום הוצאות ההנהלה והכלליות ולייצר תזרים מזומנים חופשי חיובי ואיתן. חטיבת הפתרונות המיוחדים שלנו המשיכה לרשום ביצועים איתנים הודות לקו העסקים של תוספים מתקדמים בזכות מכירות נאות של חומצה זרחתית ומוצרי בטיחות אש, כמו גם רווח תפעולי איתן בקו העסקים של מוצרים תעשייתיים של החטיבה. בחטיבת החקלאות שלנו, המשכנו לראות התייצבות במחירי האשלג בשוקי הספוט, אשר נתמכה בהעלאת המחירים עבור חוזי אשלג בסין שנחתמו לאחרונה, בעוד ששוק דשני הפוספט ממשיך להיות תנודתי, עם המשך ירידה שנרשמה ברבעון הנוכחי במחירי השוק. אנו ממשיכים להתמודד מול סביבה עסקית מאתגרת בשוקי הסחורות, באמצעות מיקוד ביעילות ובמצוינות תפעולית על מנת לשפר את העמדה התחרותית של נכסינו. כתוצאה מכך והודות להקטנת החשיפה שלנו לדשני הפוספט, המיזם המשותף שלנו בסין, YPH, רשם שיפורים תפעוליים משמעותיים ברבעון זה".

מר גרינבאום הוסיף: "ברבעון זה התרחשו מספר אירועים ראויים לציון, הן לחיוב והן לשלילה. חתמנו על הסכם למכירת האחזקה שלנו ב-IDE בשיעור 50%, אחזקה שאינה סינרגטית עבור החברה, בתמורה לסך של כ- 178 מיליון דולר, שצפוי לשפר עוד יותר את מאזן החברה. כמו כן, בית המשפט העליון של קטלוניה אישר את מפת הדרכים המוצעת שלנו בנוגע להמשך פעילותנו באתר Sallent, המאפשרת לנו להמשיך לפעול באתר למשך שנה נוספת עם אופציה לעוד שנה עד להשלמת הרחבת המכרה השני בספרד".

"בסוף הרבעון התרחשה לצערנו קריסה חלקית של סוללה באחת הבריכות במפעל הפוספט של "רותם אמפרט נגב" בישראל, אשר משמשת לאגירת מי גבס זרחתי, תוצר לוואי של תהליך הייצור במפעל (ראו "מינרלים חיוניים - פוספטים" להלן). כמו בעבר, גם כיום אנו מחויבים באופן מלא להגנת הסביבה ואנו פועלים בנחישות ובתיאום מלא עם הרשויות בישראל על מנת לתקן את הנזק הסביבתי שנגרם ולשקם את הבריכות בטווח הקצר ובטווח הארוך".

מר גרינבאום סיכם: "אנו ממשיכים ליישם בהצלחה את האסטרטגיה שלנו ולייצר מזומנים. בנוסף, אנו מגבירים את היעילות והתחרותיות שלנו, באמצעות חדשנות בתהליכים ובמוצרים ומצוינות תפעולית בכלל הפעילות העולמית שלנו. מעל הכל, נותרנו מחויבים לענות על הצרכים המתפתחים של השווקים שלנו באמצעות המיקוד המותאם שלנו בלקוחות בכל רחבי העולם".

תוצאות כספיות

עיקרי הדוחות הכספיים לרבעון השני לשנת 2017:

	2017		2016	
	$ millions	% of sales	$ millions	% of sales
Sales	1,322		1,377	
Gross profit	415	31	417	30
Operating income (1)	144	11	149	11
Adjusted operating income	153	12	163	12
Net income - shareholders of the Company	57	4	120	9
Adjusted net income - shareholders of the Company (1)	64	5	132	10
Adjusted EBITDA (2)	251	19	278	20
Cash flows from operating activities	199		238	
Capital expenditures	109		196	

(1) ראו "התאמות לרווח התפעולי ולרווח הנקי המדווחים" בנספח להלן.
(2) ראו "EBITDA מתואם לתקופות הפעילות" בנספח להלן.

מכירות:

Sales analysis	**$ millions**	
Total sales Q2 2016	**1,377**	
Quantity	(21)	⬇
Price	(17)	⬇
Exchange rate	(17)	⬇
Total sales Q2 2017	**1,322**	

מכירות נמוכות יותר ברבעון השני לשנת 2017 נבעו ממכירות כמותיות נמוכות יותר של דשני פוספט על ידי כיל פוספט ושל חלבוני חלב על ידי כיל רכיבי מזון מיוחדים. הקיטון קוזז באופן חלקי על ידי גידול במכירות הכמותיות של אשלג, בעיקר באסיה ובדרום אמריקה ושל חומצות על ידי כיל תוספים מתקדמים. כמו כן נרשם קיטון במחירי המכירה של דשני פוספט ושל חומצה זרחתית על ידי כיל פוספט. הקיטון במכירות נבע גם מפיחות בשער האירו והיואן הסיני מול הדולר, לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

רווח תפעולי מתואם:

Adjusted Operating income analysis	$ millions	
Total adjusted operating income Q2 2016	**163**	
Quantity	(6)	↓
Price	(17)	↓
Exchange rate	(12)	↓
Raw materials	6	↑
Transportation	-	↔
Operational costs	31	↑
Other	(12)	↓
Total adjusted operating income Q2 2017	**153**	

הקיטון ברווח התפעולי המתואם נבע בעיקר מקיטון במחירי המכירה של דשני פוספט וחומצה זרחתית על ידי כיל פוספט, תנודות בשערי חליפין וכן קיטון במכירות הכמותיות, בעיקר על ידי כיל פוספט וכיל רכיבי מזון מיוחדים, כמו גם תקבולי ביטוח שהתקבלו ברבעון המקביל אשתקד בגין שריפה במתקן ייצור דשנים בישראל . אלו קוזזו באופן חלקי על ידי צעדים לחיסכון בהוצאות תפעוליות במיזם המשותף YPH, יוזמות לצמצום הוצאות הנהלה וכלליות ומחירים נמוכים יותר של חומרי גלם.

הוצאות מימון, נטו: הוצאות מימון, נטו ברבעון השני לשנת 2017 הסתכמו לסך של 49 מיליון דולר, לעומת 40 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה בעיקר כתוצאה מתשלום עמלות בסך 13 מיליון דולר בגין פרעון מוקדם של הלוואה לטווח ארוך.

הוצאות מס: הוצאות המס ברבעון השני לשנת 2017 הסתכמו לסך של 41 מיליון דולר ושיקפו שיעור מס אפקטיבי של 43%. שיעור המס הגבוה יותר בשנת 2017 נבע בעיקר מעלייה בשיעור המס האפקטיבי השוטף על הפעילות בישראל. בנוסף, לייסוף בשער השקל לעומת הדולר היתה השפעה שלילית על הוצאות המס. שיעור המס האפקטיבי הנמוך מהרגיל ברבעון המקביל אשתקד נבע מהכרה בנכסי מסים נדחים בסך של כ- 27 מליון דולר.

רווח נקי: הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2017 הסתכם לסך 57 מיליון דולר, לעומת רווח נקי בסך 120 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור 52.5%. הרווח הנקי המתואם ברבעון השני לשנת 2017 הסתכם לסך 64 מיליון דולר, לעומת 132 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

תזרים מזומנים ותנועות בחוב: תזרים המזומנים התפעולי, נטו ברבעון השני הסתכם לסך 199 מיליון דולר, נמוך ב-39 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר משינויים בהון חוזר בתקופות המקבילות.

סקירה של החטיבות התפעוליות

חטיבת הפתרונות המיוחדים

חטיבת הפתרונות המיוחדים, שמשמשת כחטיבת התעשייה של כיל, פונה לשווקים תעשייתיים ומתמקדת בצמיחה באמצעות מיקוד מותאם לקוח, חדשנות במוצרים ומצוינות מסחרית. מגזר זה כולל שלושה קווי עסקים: כיל מוצרים תעשייתיים, כיל תוספים מתקדמים וכן כיל רכיבי מזון מיוחדים.

	4-6/2017	4-6/2016
	$ millions	$ millions
Industrial Products	**291**	**294**
Sales to external customers	287	292
Sales to internal customers	4	2
Advanced Additives	**208**	**206**
Sales to external customers	195	193
Sales to internal customers	13	13
Food Specialties	**147**	**174**
Sales to external customers	143	170
Sales to internal customers	4	4
Setoffs	(6)	(7)
Total segment sales	**640**	**667**
Operating income	**135**	**136**

Sales analysis	Industrial Products	Advanced Additives	Food Specialties	Setoff	Segment Total
	$ millions				
Total sales Q2 2016	**294**	**206**	**174**	**(7)**	**667**
Quantity	(3)	8	(26)	1	(20)
Price	2	(3)	-	(1)	(2)
Exchange rate	(2)	(3)	(1)	1	(5)
Total sales Q2 2017	**291**	**208**	**147**	**(6)**	**640**

כמויות: הקיטון נבע בעיקר מקיטון במכירות הכמותיות של חלבוני חלב על ידי כיל רכיבי מזון מיוחדים (אשר קוזז באופן חלקי על ידי גידול במכירות הכמותיות של מוצרים חדשים). קיטון זה קוזז באופן חלקי על ידי גידול במכירות הכמותיות של עסקי החומצות בכיל תוספים מתקדמים.

מחירים: הקיטון נבע ממחירי מכירה נמוכים יותר של חומצות בכיל תוספים מתקדמים.

שערי חליפין: הקיטון נבע בעיקר מפיחות בשער האירו מול הדולר, לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

עיקרי התוצאות העסקיות:

חטיבת הפתרונות המיוחדים של כיל היוותה כ- 46.5% מסך המכירות של כיל וכ- 62.5% מהרווח התפעולי ברבעון השני לשנת 2017. החטיבה רשמה רבעון איתן, הודות לגידול במכירות חומצות ומוצרי בטיחות אש בקו העסקים 'תוספים מתקדמים' של החטיבה, למרות סביבה עסקית מאתגרת, וכן הודות לרווחיות גבוהה במוצרים תעשייתיים, שנבעה מצמצום עלויות וגידול במכירות של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ונוזלי השלמה – ולמרות הירידה העונתית במחירי הברום. המכירות בקו העסקים 'רכיבי מזון מיוחדים' גדלו לעומת הרבעון הקודם, למרות קיטון משמעותי במכירות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מפעילות הקטנת מלאים של לקוח, הודות לגידול במכירות חלבוני חלב ללקוחות אחרים וכן גידול בשיעור 45% במוצרי צמיחה מואצת.

כיל מוצרים תעשייתיים

- הגידול העונתי בייצור בסין הביא לירידה במחירי הברום האלמנטרי בסין מחודש מאי עד אמצע חודש יוני. אולם תקנות קפדניות יותר להגנת הסביבה וגשמים כבדים השפיעו על הייצור בסין והביאו לשינוי המגמה ולעלייה במחירים.
- קו העסקים רשם יציבות עד גידול מתון בביקוש למעכבי בעירה מבוססי-ברום.
- תקן דליקות חדש (CPR) בשוק התיל והכבלים בשוק הבנייה באירופה מניע ביקוש גובר למעכבי בעירה מבוססי-מגנזיום הידרוקסיד.
- נרשם גידול במכירות מעכבי בעירה מבוססי-זרחן בהשוואה לרבעון השני לשנת 2016, בעיקר כתוצאה מתמחור גבוה יותר.
- הביקוש לתמיסות צלולות המשיך להיות חלש בשל מחירי הנפט הנמוכים. בסך הכול, המכירות לשנת 2017 צפויות להיות דומות לאלה לשנת 2016.

כיל תוספים מתקדמים

הביצועים של הקו העסקי "תוספים מתקדמים" היו טובים יותר מאשר בתקופה המקבילה אשתקד והושפעו ממספר גורמים:

- היקף המכירות הגלובליות של מלחים וחומצות עלה ב- 4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, כאשר גידול במכירות החומצה בסין ובאירופה קיזז באופן חלקי את הלחץ על המחיר כתוצאה מירידה במחירי השוק של החומצה הזרחתית (MGA) לעומת השנה הקודמת. הצלחת אסטרטגית הצמיחה בתחום ה- P2O5 בסין נבעה מהגידול בנתח שוק החומצה של המיזם המשותף YPH.
- הביצועים במכירות P2S5 השתפרו בעיקר הודות לביקוש המוגבר מצד לקוחות מרכזיים באירופה.
- תוצאות תת-קו המוצר של מוצרי בטיחות אש הושפעו לטובה מפעילות מוגברת בתחום שריפות היער בצפון אמריקה ובאירופה לקראת סוף הרבעון. בעסקי קצף הכיבוי מדרגה ב' (Class B Foam) נרשמה צמיחה במכירות הן באזורים קיימים והן באזורים חדשים.

כיל רכיבי מזון מיוחדים

- רגולציה מקומית חדשה בתחום המזון האורגני לתינוקות בסין המשיכה לגרום לירידה במכירות של חלבוני חלב. עם זאת, מכירות אלה גדלו ברבעון השני לעומת הרבעון הקודם, כתוצאה מחיזוק וביסוס מערכות יחסים מסחריות חדשות עם לקוחות בסין ובאירופה. כיל רכיבי מזון מיוחדים צופה המשך התאוששות המכירות במחצית השנייה של השנה.

- עסקי הפוספט של כיל רכיבי מזון מיוחדים המשיכו לעמוד בפני לחצים, כאשר הסביבה העסקית התחרותית בצפון אמריקה ובאירופה קוזזה רק באופן חלקי על ידי ההתאוששות במכירות בדרום אמריקה. עליות מחירים בצפון אמריקה עליהן הכריזה החברה במהלך הרבעון השפיעו לחיוב על ההכנסות ברבעון וצפויות להמשיך להשפיע לחיוב גם במחצית השנייה של השנה.

- היקף המכירות של פתרונות משולבים ומוצרים חדשים ממשיך לגדול באופן רציף וכיל רכיבי מזון מיוחדים ממשיכה בהשקתם הגלובלית של מוצרים חדשים. בנוסף, חלה עלייה בשיעורי צבר ההזמנות, אשר תרמה לתחזית החיובית באשר להמשך שנת 2017.

- פיחות האירו, הליש"ט והפזו המקסיקני לעומת הדולר השפיעו לשלילה על התוצאות ברבעון.

פתרונות מיוחדים – רווח תפעולי:

Operating income analysis	$ millions	
Total operating income Q2 2016	136	
Quantity	-	⇔
Price	(2)	↓
Exchange rate	(6)	↓
Raw materials	6	↑
Transportation	1	↑
Other	-	⇔
Total operating income Q2 2017	135	

כמויות: חטיבת כיל תוספים מתקדמים רשמה גידול במכירות הכמותיות בקו עסקי החומצות שלה, אשר קוזז באופן מלא על ידי קיטון בקו עסקי חלבוני החלב של כיל רכיבי מזון מיוחדים.

מחירים: הקיטון נבע ממחירי מכירה נמוכים יותר של חומצות בכיל תוספים מתקדמים.

שערי חליפין: הקיטון נבע בעיקר מפיחות בשער האירו לעומת הדולר שהביא לקיטון בהכנסות, יחד עם תיסוף בשער הש"ח לעומת הדולר שהביא לגידול בעלויות הייצור.

חומרי גלם: הגידול נבע בעיקר מירידה במחירי הגפרית המשמשת למוצרים של כיל תוספים מתקדמים.

חטיבת מינרלים חיוניים

חטיבת המינרלים החיוניים, שהמהווה את חטיבת החקלאות של החברה, כוללת שלושה קווי עסקים (נכון לחודש ינואר 2017): כיל אשלג ומגנזיום, כיל פוספטים וכיל דשנים מיוחדים. החטיבה מתמקדת ביעילות, חדשנות תהליכית ומצוינות תפעולית כדי לשפר את המיצוב התחרותי של נכסיה.

ברבעון השני החטיבה רשמה גידול כמותי באשלג, לעומת הרבעון הקודם ולעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל גידול במכירות לאסיה ולדרום אמריקה. למרות סביבת השוק המאתגרת עבור דשני פוספט קומודיטי, הציג המיזם המשותף של כיל בסין, YPH, שיפור תפעולי מתמשך שהביא להפסד תפעולי נמוך באופן משמעותי. במהלך הרבעון התרחשה לצערנו קריסה חלקית של סוללה בבריכה במפעל הפוספט של רותם אמפרט נגב בישראל, אשר משמשת לאגירת מי גבס זרחתי. (ראו "פוספטים" להלן). התוצאות של עסקי הדשנים המיוחדים של החטיבה נותרו ללא שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, עם גידול בהיקף המכירות ושיפור ברווחיות באירופה ובאסיה-פסיפיק, בעיקר קו המוצרים NPK מסיס במים (WSNPK), אשר קוזזו על ידי לחץ מחירים תחרותי.

תוצאות הפעילות

	4-6/2017 $ millions	4-6/2016 $ millions
Potash & Magnesium	**314**	**299**
Sales to external customers	279	263
Sales to internal customers	35	36
Phosphate	**264**	**319**
Sales to external customers	220	262
Sales to internal customers	44	57
Specialty Fertilizers	**190**	**189**
Sales to external customers	188	184
Sales to internal customers	2	5
Setoffs	**(32)**	**(42)**
Total segment sales	**736**	**765**
Operating income	**81**	**113**

למידע נוסף לגבי אשלג, ראו "פעילויות אשלג עצמאיות."

Sales analysis	Potash & Magnesium	Phosphate	Specialty Fertilizers	Setoff	Segment Total

	$ millions					
Total sales Q2 2016	**299**	**319**	**189**	**(42)**	**765**	
Quantity	20	(38)	7	7	(4)	
Price	(3)	(11)	(4)	3	(15)	
Exchange rate	(2)	(6)	(2)	-	(10)	
Total sales Q2 2017	**314**	**264**	**190**	**(32)**	**736**	

כמויות: הקיטון בכמויות נבע בעיקר מירידה במכירות הכמותיות של דשני פוספט וסלע פוספט, אשר קוזזה באופן חלקי על ידי גידול במכירות אשלג (בעיקר לאסיה ולדרום אמריקה) וגידול כמותי במכירת מוצרי כיל דשנים מיוחדים.

מחירים: הקיטון נבע בעיקר מירידה במחירי המכירה של דשני פוספט וחומצה זרחתית, ממחירים נמוכים יותר של דשני קומודיטי ומירידה במחירי המכירה של אשלג.

שערי חליפין: הקיטון נבע בעיקר מפיחות בשער האירו, היואן הסיני והליש"ט מול הדולר, לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

סקירת הסביבה העסקית

- החל במחצית השנייה של 2016, הפעילות הכלכלית במדינות המפותחות הפגינה סימני התאוששות. הצמיחה הגלובלית צפויה, לפי ה **FAO** (ארגון המזון והחקלאות של האו"ם), להמשיך לגדול באיטיות לאחר 2017, בקצב גידול שנתי של 5% בשווקים מתעוררים ובכלכלות מתפתחות.

- על פי דוח ה- WASDE שפרסם משרד החקלאות של ארה"ב (USDA) ביולי 2017, צפויה ירידה מזערית ביחס מלאי הגרעינים לצריכה השנתית, אשר צפוי לעמוד על 23.8% בסוף השנה החקלאית 2017/2018, לעומת 24.9% בסוף השנה החקלאית 2016/2017 וכן בסוף השנה החקלאית 2015/2016.

עיקרי התוצאות העסקיות

אשלג ומגנזיום

- חתימת חוזה האשלג החדש בין **Uralkali** לבין קונים בסין לאחר תום הרבעון (13 ביולי), במחיר הגבוה ב-11 דולר לטון מהמחיר שנקבע בשנה שעברה, צפויה לקבוע אמת מידה חדשה למחיר בשוק. ב -28 ביולי חתמה **Uralkali** על חוזה חדש עם **Indian Potash Limited** (**IPL**) לאספקת אשלג במחיר של 240 דולר לטון **CFR**, המהווה עלייה של $13 לטון לעומת החוזה בשנה שעברה, מחודש אוגוסט 2017 ועד יוני 2018

- בחודש יולי 2017 חתמה כיל עם לקוחותיה בסין על מספר חוזים לאספקת סך של 925,000 טון אשלג למסירה במהלך שנת 2017. מחירי המכירה שנקבעו בחוזים תואמים את מחירי החוזים החדשים בסין הנזכרים לעיל. החוזים הם חלק מהסכמי מסגרת לשלוש שנים בין כיל לבין לקוחותיה הסינים.

- על פי נתוני המכס, סין ייבאה 3.914 מיליון טון אשלג במחצית הראשונה של שנת 2017 , גידול בשיעור 16% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

- ייבוא אשלג להודו במחצית הראשונה של שנת 2017 עמד על 2.187 מיליון טון, גידול בשיעור 78% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול החד נובע מהצפי של היבואנים למחירים גבוהים יותר בחוזה הבא ומצמצום בשיעור 20% (28 דולר לטון) בסובסידיה מבוססת-התזונה (NBS) בשנת הכספים 2017/2018 (שהחלה ביום 1 באפריל 2017). במהלך הרבעון השני לשנת 2017 המשיכה כיל במסירת אשלג על פי חוזי אספקה משנת 2016, אשר הסתיימו בחודש יוני 2017.

- הביקוש לאשלג בברזיל היה גבוה במיוחד. על פי ANDA (התאחדות הדשנים הלאומית של ברזיל), ייבוא אשלג לברזיל במחצית הראשונה של שנת 2017 עמד על 4.3 מיליון טון, גידול בשיעור 10% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

- כיל בריטניה חידשה את ייצור האשלג בתחילת הרבעון השני, לאחר שפעילות האשלג הופסקה ברבעון הראשון עקב תקלה תפעולית בתעלת סילוק השיירים במכרה. סך הייצור לשנת 2017 צפוי לעוד ביעד המתוכנן העומד על כ-290,000 טון. ייצור פוליסולפט לא הושפע וקו עסקים זה ממשיך בפיתוח מוצרים חדשים מבוססי-פוליסולפט ושווקים חדשים.

- לגבי מערום המלח במכרה Sallent של כיל איבריה, ביום 30 ביוני האריך בית המשפט העליון בקטלוניה את ההיתר של כיל איבריה לערום מלח בשנה נוספת, עד 30 ביוני 2018, והתיר לכיל איבריה לבקש הארכה בשנה נוספת בכפוף לתנאים מסוימים שיתנו הרשויות בקטלוניה.

- במהלך הרבעון, לאחר קבלת כל ההיתרים לביצוע פרויקט קציר המלח עם ממשלת ישראל, אישר דירקטוריון כיל תקציב בסך 280 מיליון דולר להמשך הפרויקט ב-13 השנים הבאות. סכום זה מהווה 80% מחלקה של כיל בעלות הפרויקט הכוללת.

- מגנזיום מתכתי – הביקוש העולמי למגנזיום ממשיך להיות מוגבל בשל האטה בפעילות הכלכלית בסין, ברזיל ואירופה. מחירי המגנזיום הטהור בשוק בארה"ב נותרו תחת לחץ כתוצאה משינויים בדינמיקת ההיצע.

- במהלך הרבעון המשיכה כיל ים המלח בהפעלת תחנת הכוח החדשה. נכון להיום, טורבינת הגז פעילה ומחוברת לרשת הלאומית, בעוד טורבינת הקיטור עדיין בהרצה.

מכירות – אשלג:

Thousands of Tonnes	4-6/2017	4-6/2016
Production	**1,232**	1,363
Sales to external customers	**1,051**	1,010
Sales to internal customers	**80**	114
Total sales (including internal sales)	**1,131**	1,124
Closing inventory	**810**	1,222

ייצור ומכירות

כמות האשלג שנמכרה ללקוחות חיצוניים ברבעון השני לשנת 2017 הייתה גבוהה ב-41 אלף טון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב גידול במכירות לאסיה ולדרום אמריקה. ייצור אשלג ברבעון השני לשנת 2017 היה נמוך ב-131,000 טון לעומת התקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מירידה בכמויות הייצור בכיל בריטניה כתוצאה מהמעבר מכריית והפקת אשלג לייצור פוליסולפט.

פעילויות אשלג עצמאיות – עיקרי התוצאות וניתוח:

Millions of dollars	4-6/2017	4-6/2016
Average potash selling price - FOB (in $)	216	221
Sales to external customers	261	242
Sales to internal customers *	41	43
Total Sales	302	285
Gross Profit	125	112
Operating income	65	65

* מכירות לקווי עסקים אחרים של כיל, כולל עסקי המגנזיום.

פעילויות אשלג עצמאיות כוללות, בין היתר, ייצור פוליסולפט במכרה בבריטניה והפקת מלח במכרות תת-קרקעיים בבריטניה ובספרד.

Sales analysis	millions $	
Total sales Q2 2016	**285**	
Quantity	20	↑
Price	(1)	↓
Exchange rate	(2)	↓
Total sales Q2 2017	**302**	

Operating income	millions $	
Total operating income Q2 2016	**65**	
Quantity	12	↑
Price	(1)	↓
Exchange rate	-	↔
Raw materials	-	↔
Transportation	(8)	↓
Other	(3)	↓
Total operating income Q2 2017	**65**	

כמויות: הגידול נובע ממכירות אשלג (בעיקר לאסיה ולדרום אמריקה) וממכירות פוליסולפט.
הובלה: הקיטון נבע בעיקר מעליה במחירי ההובלה ומגידול בכמויות האשלג שנמכרו.

פוספטים

- למעט ברזיל, שם נרשם יבוא חזק של MAP, הביקוש לפוספט נותר נמוך יחסית ברחבי העולם והמחירים המשיכו במגמת הירידה.

- בהודו, היקפי מלאי גבוהים, גידול בייצור המקומי וירידה במכירות הביאו לירידה ביבוא DAP בשנת הכספים 2016/2017 (אפריל 2016 - מארס 2017).

- המחיר עבור חוזי החומצה הזרחתית (P2O5 100%) בהודו לרבעון השלישי והרביעי לשנת 2017 נקבעו על 567 דולר לטון CFR, כולל אשראי ל-30 יום, ירידה של 23 דולר לטון לעומת מחיר החוזה ברבעון השני.

- יצוא דשני פוספט מסין גדל משמעותית במחצית הראשונה של 2017, למרות המשך הדיונים על ריסון היקפי הייצור. בתקופה מינואר עד יוני 2017 ייצאה סין 4.035 מיליון טון דשני פוספט (DAP, MAP וכן **TSP**), עלייה של 26% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

- היצע עודף בשוק המקומי בסין, לצד מחירים בינלאומיים נמוכים, ממשיכים להשפיע לשלילה על תוצאות המיזם המשותף YPH בסין. עם זאת, ברבעון השני תוצאות המיזם המשותף בסין, YPH,הציגו שיפור משמעותי אשר נבע מחשיפה נמוכה יותר לדשני פוספט קומודיטי וממעבר למוצרים מיוחדים, כמו גם מהתייעלות וצמצום עלויות.

- ייבוא דשני פוספט (DAP, MAP, TSP וכן SSP) לברזיל במחצית הראשונה של 2017 עמד על 2.642 מיליון טון, עלייה של 26.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עלייה זו מיוחסת בעיקר לעלייה בהיקף שטחי הגידול של פולי סויה ושיפור ברווחיות החקלאים.

- על אף הלחץ על מחירי הפוספט, נרשמה יציבות במרבית השווקים שממערב לתעלת סואץ.

- ביום 30 ביוני 2017 אירעה קריסה חלקית של אחת הסוללות בבריכה 3, המשמשת לאיגום מי גבס המופקים כתוצר לוואי של תהליכי הייצור במפעלי רותם אמפרט נגב בישראל. החברה עצרה באופן מיידי את השימוש בבריכות מי הגבס הפעילות. ביום 3 ביולי 2017 חזרה החברה לייצור מלא תחת אישור זמני להפעלת בריכה 4 על ידי המשרד להגנת הסביבה, אשר בנוסף הנחה את החברה להגיש תוכנית במהלך החודשים הקרובים בקשר לפעילות העתידית של בריכות מי הגבס. למיטב ידיעתה של החברה, המשרד להגנת הסביבה והרשויות בישראל החלו בחקירות. החברה פועלת לבדיקת פתרונות, בין היתר, לשיקום הבריכות בטווח הקצר והארוך ולתיקון כל נזק סביבתי שנגרם, ככל שהדבר נדרש. פעולות החברה מתבצעות בתיאום מלא ובשיתוף פעולה הדוק עם רשויות איכות הסביבה בישראל, לרבות המשרד להגנת הסביבה ורשות הטבע והגנים. החברה מחויבת לאחריות סביבתית, ובמשך שנים עובדת בשיתוף פעולה הדוק עם רשויות איכות הסביבה בישראל על מנת לשמור על שמורות הטבע של הנגב באזורים בהם נמצאים המתקנים שלה. בשלב זה אין בידי החברה להעריך את העלויות הכרוכות בתכנית לטווח הארוך. (למידע נוסף ראו ביאורי 6 לתמצית דוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2017 (לא מבוקרים), אשר הוגשו עם טופס **6-**K.)

ייצור ומכירות – פוספטים

Thousands of tonnes	4-6/2017	4-6/2016
Phosphate rock		
Production of rock	1,284	1,553
Sales*	83	195
Phosphate rock used for internal purposes	1,088	1,116
Phosphate fertilizers		
Production	479	586
Sales *	577	713

* ללקוחות חיצוניים

ייצור ומכירות

כמות סלע פוספט שנמכרה ברבעון השני לשנת 2017 הייתה נמוכה ב- 112 אלפי טון לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב ביקוש גלובלי נמוך וסביבת מחיר מאתגרת. ייצור סלע פוספט היה נמוך ב-269 אלפי טון, בעיקר בשל צמצום הייצור על ידי המיזם המשותף YPH, כתוצאה מתהליכי אופטימיזציה. מכירות דשני פוספט ברבעון השני לשנת 2017 היו נמוכות ב-136 אלפי טון לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב קיטון במכירות לאסיה ולדרום אמריקה. ייצור דשני פוספט היה נמוך ב-107 אלפי טון, בעיקר בשל צמצום הייצור על ידי המיזם המשותף YPH, כתוצאה מצעדי התייעלות.

דשנים מיוחדים

- מכירות כיל דשנים מיוחדים ברבעון השני נותרו ללא שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, עם גידול בהיקף המכירות ושיפור ברווחיות באירופה ובאסיה-פסיפיק, בעיקר בקו המוצרים NPK מסיס במים (WSNPK), אשר קוזזו על ידי לחץ מחירים תחרותי. הגידול ברווחיות נבע מנקיטת אמצעים לצמצום עלויות וממחירי שוק גבוהים במעט של היבולים של לקוחות הקצה.

- ברבעון השני הושפע קו העסקים לרעה מהמחסור באמוניה בישראל, שהביא לקיטון במכירות וברווחיות של מוצרים מבוססי-אמוניה בישראל ומחוצה לה (בעיקר בצפון אמריקה).

- ביקוש גבוה יותר בשווקי הגינון לקישוט, בעיקר באירופה ובאסיה-פסיפיק, הביא לגידול במכירות וברווחיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר קוזז באופן חלקי על ידי קיטון במכירות בצפון אמריקה, בעיקר של דשנים מצופים.

- גידול עולמי בביקוש לדשני MKP נרשם ברבעון השני, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- המכירות של כיל דשנים מיוחדים באזור אסיה-פסיפיק במחצית הראשונה לשנת 2017 גדלו בלמעלה מ-30% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל מכירות כמותיות גבוהות יותר של דשנים ישירים (MAP) ודשנים מצופים .

חטיבת מינרלים חיוניים :רווח תפעולי

Operating income analysis	$ millions	
Total operating income Q2 2016	**113**	
Quantity	2	↑
Price	(15)	↓
Exchange rate	(6)	↓
Raw materials	2	↑
Transportation	(1)	↓
Other	**(14)**	↓
Total operating income Q2 2017	**81**	

כמויות: גידול במכירות הכמותיות של אשלג (בעיקר לאסיה ולדרום אמריקה) ושל מוצרי כיל דשנים מיוחדים קוזז על ידי קיטון במכירות הכמותיות של דשני פוספט ושל סלע פוספט.

מחירים: הקיטון נבע בעיקר מקיטון במחירי המכירה של דשני פוספט ושל חומצה זרחתית, יחד עם מחירים נמוכים יותר של דשני קומודיטי.

שערי חליפין: הקיטון נבע בעיקר מתיסוף בשער הש"ח לעומת הדולר.

אנרגיה: הקיטון נבע בעיקר מעליית מחירי האנרגיה.

אחר: הקיטון נבע בעיקר מהכנסות מתקבולי ביטוח בגין הדליקה במתקן ייצור הדשנים בישראל שהתקבלו בשנת 2016. הקיטון קוזז באופן חלקי על ידי הפרשה בשנת 2016 שנבעה מהארכת תוקף הסכם ההעסקה בכיל ים המלח.

##

אודות כיל

כיל היא יצרנית עולמית של מוצרים המבוססים על מינרלים מיוחדים, אשר עונים על הצרכים החיוניים של האנושות בשלושה שווקים עיקריים: חקלאות, מזון וחומרים מורכבים.

כיל מייצרת כשליש מכמות הברום בעולם, היא יצרנית האשלג השישית בגודלה והספקית המובילה של חומצה זרחתית טהורה. החברה היא יצרנית מובילה של דשנים מיוחדים, פוספטים מיוחדים ומעכבי בעירה. פעילויות הכרייה והייצור של כיל נמצאות בישראל, באמריקה ובסין ונתמכות על ידי רשתות הפצה והספקה עולמיות.

המוצרים החקלאיים אותם כיל מייצרת מסייעים להאכיל את האוכלוסייה ההולכת וגדלה בעולם. האשלג והפוספטים שהחברה כורה ומייצרת משמשים כרכיבים בדשנים ומהווים רכיב חיוני בענפי הפרמצבטיקה ותוספי המזון. תוספי המזון אותם מייצרת כיל מאפשרים לאנשים גישה למזון איכותי ומגוון יותר. חומרים נוספים המבוססים על ברום ופוספטים מסייעים בייצור אנרגיה יותר יעילה וידידותית לסביבה, מונעים התפשטות של שריפות יער ומאפשרים שימוש נרחב ובטוח במגוון מוצרים וחומרים.

כיל נהנית ממספר יתרונות ייחודיים, ביניהם פעילויות משולבות אנכית ופעילויות סינרגטיות משלימות לייצור מוצרי קצה ייחודיים; מגוון המוצרים המאוזן והמגוון של החברה בשווקים צומחים; נוכחות נרחבת בכל רחבי העולם וקרבה לשווקים גדולים, כולל שווקים מתעוררים.

כיל פועלת במסגרת אסטרטגית של קיימות, אשר כוללת מחויבות לסביבה, תמיכה בקהילות במקומות שם נמצאות פעילויות הייצור של כיל ובמקומות שם מתגוררים עובדי החברה וכן מחויבות לכלל העובדים, הלקוחות, הספקים ובעלי העניין בחברה.

כיל היא חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב ובניו יורק (TASE and NYCE: ICL). החברה מעסיקה כ-13,000 עובדים ברחבי העולם ומכירותיה בשנת 2016 הסתכמו לסך של כ- 5.4 מיליארד דולר . למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.icl-group.com.

משפטים צופי פני עתיד

הודעה לעיתונות זו כוללת משפטים אשר מהווים "משפטים צופי פני עתיד" אשר ניתן לזהות רבים מהם באמצעות שימוש במילים צופות פני עתיד, כגון: "צופה", "מאמינה", "עשויה", "מצפה", "אמורה", "מתכננת", "מתכוונת", "מעריכה", "פוטנציאלית" וכולי. משפטים צופי פני עתיד כוללים, בין היתר, הערכות ואומדנים לגבי תנאים מקרו-כלכליים ולגבי השווקים בהם פועלת החברה, תוצאותיה התפעוליות והכספיות. הערכות ואומדנים צופי פני עתיד מבוססים על ההערכות וההנחות הנוכחיות של הנהלת החברה וכן על מידע אשר זמין כעת להנהלת החברה. משפטים מעין אלה נתונים לסיכונים ולאי-ודאויות והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלה המבוטאות או מרומזות במשפטים צופי פני עתיד עקב גורמים שונים הכוללים, בין היתר, תנודות בשווקים, בפרט באתרי הייצור של כיל ובשווקי היעד של החברה; הפרשים בין המשאבים בפועל לבין אומדני המשאבים שלנו; שינויים בסביבת הביקושים והמחירים עבור מוצרי כיל וכן עלות ההובלה והאנרגיה, בין אם נגרמו על ידי פעולות של ממשלות, יצרנים או צרכנים; שינויים בשווקי ההון, כולל תנודות בשערי חליפין, זמינות אשראי ושיעורי ריבית; שינויים במבנה התחרות בשוק; וכן גורמים המתוארים בסעיף "3ד' – גורמי סיכון" בדוח השנתי של החברה (טופס F-20) שהוגש לרשות לניירות ערך האמריקאית (SEC) ביום 16 במארס 2016. משפטים צופי פני עתיד מתייחסים רק למצב בתאריך בו נכתבו ואין כל מחויבות לעדכן או לתקן אותם או כל מידע אחר שנכלל בהודעה זו לעיתונות, בין אם כתוצאה ממידע חדש, התפתחויות עתידיות או אחרת.

##

(הטבלאות הפיננסיות להלן זמינות גם בקבצי EXCEL
באתר האינטרנט שלנו בכתובת www.icl-group.com)

נספח:

התאמות לרווח התפעולי ולרווח הנקי המדווחים

	4-6/2017	4-6/2016
	$ millions	$ millions
Operating income (loss)	**144**	149
Capital (gain) loss (1)	**(6)**	-
Provision for early retirement and dismissal of employees (2)	**15**	-
Provision for legal claims (3)	**-**	14
Total adjustments to operating income	**9**	14
Adjusted operating income	**153**	163
Net income (loss) attributable to the shareholders of the Company	**57**	120
Total adjustments to operating income	**9**	14
Total tax impact of the above operating income & finance expenses adjustments	**(2)**	(2)
Total adjusted net income - shareholders of the Company	**64**	132

(1) *הפסד (רווח) הון ממכירת עסקים שאינם עסקי ליבה.בשנת 2017, התקבלה תמורה נוספת בגין רווחים עתידיים ממכירות בשנת 2015.*

(2) *הפרשה בגין פרישה מוקדמת ופיטורי עובדים בהתאם לתוכנית ההתייעלות העולמית המקיפה של החברה משנת 2012 במתקני הייצור בקבוצה כולה. בשנת 2017, בגין מתקני החברה בישראל – כיל רותם.*

(3) *הפרשה לתביעות משפטיות, בעיקר בגין שתי תביעות אשר יושבו בשנת 2016 בקשר לתקופות קודמות. ברבעון השני לשנת 2016, נבע בעיקר מסכסוך מחירים מסחרי עם חיפה כימיקלים, אשר הסתיים בהסכם גישור שהושג ברבעון השלישי לשנת 2016.*

חישוב EBITDA מתואם:

	4-6/2017	4-6/2016	1-6/2017	1-6/2016	2016
	$ millions	$ millions	$ millions	$ millions	$ millions
Net income (loss) attributable to the shareholders of the Company	57	120	125	186	(122)
Depreciation and amortization	95	99	189	198	401
Financing expenses, net	49	40	63	68	132
Taxes on income	41	5	83	27	55
Adjustments *	9	14	9	22	585
Total adjusted EBITDA	251	278	469	501	1,051

** ראו "התאמות לרווח התפעולי ולרווח הנקי המדווחים" לעיל.*

בדוח הרבעוני הנוכחי אנו כוללים גילוי לגבי מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לתקני IFRS בשם "רווח תפעולי מתואם", "רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה" וכן "EBITDA מתואם". הנהלת החברה משתמשת ברווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה וכן EBITDA מתואם כדי להקל על השוואת הביצועים התפעוליים בין תקופות. אנו מחשבים את הרווח התפעולי המתואם על ידי ביצוע התאמות לרווח התפעולי באמצעות הוספת פריטים מסוימים, כפי שמתואר בטבלה להלן. חלק מהפריטים הללו עשויים להיות חוזרים ונשנים. אנו מחשבים את הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי התאמת הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה באמצעות הוספת פריטים מסוימים, כפי שמתואר טבלת ההתאמה להלן, למעט השפעת המס הכוללת של אותן התאמות וכן התאמות המיוחסות לזכויות המיעוט. אנו מחשבים EBITDA מתואם כך: רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה בתוספת פחת והפחתות, הוצאות מימון, נטו ומסים על ההכנסה ובתוספת פריטים המוצגים בטבלאות לעיל, שלגביהם בוצעו התאמות בחישוב הרווח התפעולי המתואם והרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה.

אין לראות ברווח התפעולי המתואם, ברווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה או ב-EBITDA המתואם תחליף לרווח התפעולי או לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה, שנקבעו בהתאם לתקני IFRS ויש לשים לב שההגדרות שלנו של רווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה וכן EBITDA מתואם עשויים להיות שונים מההגדרות המשמשות חברות אחרות. אולם אנו סבורים כי רווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה וכן EBITDA מתואם מספקים מידע שימושי להנהלה כמו גם למשקיעים, בכך שהם מחריגים הוצאות מסוימות שלדעת ההנהלה אינן מהוות אינדיקציה לגבי פעילותנו השוטפת. הנהלת החברה משתמשת במדדים אלה שאינם בהתאם לתקני IFRS לשם הערכת האסטרטגיות העסקיות של החברה וביצועי ההנהלה. אנו סבורים כי מדדים אלה שאינם על פי IFRS מספקים מידע חשוב למשקיעים, כי הם משפרים את יכולת ההשוואה של התוצאות הכספיות בין תקופות ומאפשרים שקיפות רבה יותר לגבי מדדים עיקריים המשמשים להערכת ביצועינו.

אנו מציגים דיון בהשוואות בין-תקופתיות של גורמי השינוי העיקריים בתוצאות של פעילות החברה. דיון זה מבוסס בחלקו על אומדנים לפי מיטב שיקול דעת ההנהלה לגבי ההשפעה של מגמות עיקריות בעסקי החברה. הדיון להלן מבוסס על הדוחות הכספיים שלנו. יש לקרוא את הדיון להלן יחד עם הדוחות הכספיים שלנו.

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים
(במיליונים, למעט נתונים למניה)

	For the three-month period ended		For the six-month period ended		For the year ended
	June 30, 2017	June 30, 2016	June 30, 2017	June 30, 2016	December 31, 2016
	$ millions	$ millions	$ millions	$ millions	$ millions
Sales	1,322	1,377	2,617	2,642	5,363
Cost of sales	907	960	1,844	1,859	3,703
Gross profit	415	417	773	783	1,660
Selling, transport and marketing expenses	183	179	363	334	722
General and administrative expenses	65	81	131	161	321
Research and development expenses	13	19	28	36	73
Other expenses	17	16	17	26	618
Other income	(7)	(27)	(26)	(30)	(71)
Operating income (loss)	144	149	260	256	(3)
Finance expenses	82	57	174	80	157
Finance income	(33)	(17)	(111)	(12)	(25)
Finance expenses, net	49	40	63	68	132
Share in earnings of equity-accounted investees	1	7	2	9	18
Income (loss) before income taxes	96	116	199	197	(117)
Income taxes	41	5	83	27	55
Net income (loss)	55	111	116	170	(172)
Net loss attributable to the non-controlling interests	(2)	(9)	(9)	(16)	(50)
Net income (loss) attributable to the shareholders of the Company	57	120	125	186	(122)
Earnings (loss) per share attributable to the shareholders of the Company:					
Basic earnings (loss) per share (in cents)	4.48	9.00	9.78	15.00	(10.00)
Diluted earnings (loss) per share (in cents)	4.48	9.00	9.78	15.00	(10.00)
Weighted-average number of ordinary shares outstanding:					
Basic (in thousands)	1,274,666	1,272,949	1,274,432	1,272,949	1,273,295
Diluted (in thousands)	1,275,175	1,273,812	1,274,975	1,273,790	1,273,295

הביאורים הנלווים הם חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים הללו.

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הפיננסי:

	June 30, 2017	June 30, 2016	December 31, 2016
	$ millions	$ millions	$ millions
Current assets			
Cash and cash equivalents	79	158	87
Short-term investments and deposits	66	84	29
Trade receivables	930	980	966
Inventories	1,276	1,361	1,267
Assets held for sale	122	10	-
Other receivables	227	314	222
Total current assets	2,700	2,907	2,571
Non-current assets			
Investments in equity-accounted investees	31	154	153
Financial assets available for sale	208	255	253
Deferred tax assets	148	150	150
Property, plant and equipment	4,419	4,294	4,309
Intangible assets	844	1,265	824
Other non-current assets	362	298	292
Total non-current assets	6,012	6,416	5,981
Total assets	8,712	9,323	8,552
Current liabilities			
Short-term credit	782	495	588
Trade payables	717	753	644
Provisions	81	48	83
Other current liabilities	605	615	708
Total current liabilities	2,185	1,911	2,023
Non-current liabilities			
Long-term debt and debentures	2,663	3,187	2,796
Deferred tax liabilities	302	265	303
Long-term employee provisions	639	582	576
Provisions	179	128	185
Other non-current liabilities	10	45	10
Total non-current liabilities	3,793	4,207	3,870
Total liabilities	5,978	6,118	5,893
Equity			
Total shareholders' equity	2,656	3,077	2,574
Non-controlling interests	78	128	85
Total equity	2,734	3,205	2,659
Total liabilities and equity	8,712	9,323	8,552

תמצית דוחות תזרימי מזומנים מאוחדים:

	For the three-month period ended		For the six-month period ended		For the year ended
	June 30, 2017	June 30, 2016	June 30, 2017	June 30, 2016	December 31, 2016
	$ millions	$ millions	$ millions	$ millions	$ millions
Cash flows from operating activities					
Net income (loss)	55	111	116	170	(172)
Adjustments for:					
Depreciation and amortization	95	99	189	198	406
Revaluation of balances from financial institutions and interest expenses, net	41	12	98	41	76
Share in earnings of equity-accounted investees, net	(1)	(7)	(2)	(9)	(18)
Other capital losses (gains), net	(6)	1	(15)	2	433
Share-based compensation	9	3	11	8	15
Deferred tax expenses (income)	(6)	(49)	7	(54)	(2)
	187	170	404	356	738
Change in inventories	(4)	57	24	-	70
Change in trade and other receivables	79	(63)	56	51	150
Change in trade and other payables	(70)	51	(102)	15	(90)
Change in provisions and employee benefits	7	23	12	38	98
Net change in operating assets and liabilities	12	68	(10)	104	228
Net cash provided by operating activities	199	238	394	460	966
Cash flows from investing activities					
Investments in shares and proceeds from deposits, net	(28)	2	(38)	(247)	(198)
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	(113)	(154)	(219)	(341)	(632)
Proceeds from divestiture of subsidiaries	6	-	6	17	17
Dividends from equity-accounted investees	-	1	3	4	12
Other	-	3	12	(1)	1
Net cash used in investing activities	(135)	(148)	(236)	(568)	(800)
Cash flows from financing activities					
Dividend paid to the company's shareholders	(89)	(102)	(149)	(102)	(162)
Receipt of long-term debt	225	625	645	1,025	1,278
Repayment of long-term debt	(350)	(484)	(775)	(734)	(1,365)
Short-term credit from banks and others, net	152	(91)	116	(84)	14
Other	-	-	-	-	(4)
Net cash provided by (used in) financing activities	(62)	(52)	(163)	105	(239)
Net change in cash and cash equivalents	2	38	(5)	(3)	(73)
Cash and cash equivalents as at beginning of the period	81	123	87	161	161
Net effect of currency translation on cash and cash equivalents	(4)	(3)	(3)	-	(1)
Cash and cash equivalents as at the end of the period	79	158	79	158	87

מכירות לפי ארצות עיקריות:

	4-6/2017		4-6/2016		1-6/2017		1-6/2016		2016	
	$ million	% of sales	$ million	% of sales	$ million	% of sales	$ million	% of sales	$ million	% of sales
USA	260	20	261	19	536	20	515	20	1,070	20
Brazil	176	13	159	11	253	10	236	9	521	10
China	158	12	153	11	303	12	261	10	669	12
Germany	93	7	108	8	191	7	220	8	392	7
United Kingdom	77	6	73	5	166	6	170	6	306	6
Spain	61	5	69	5	140	5	144	6	258	5
India	55	4	64	5	92	4	90	3	199	4
France	53	4	57	4	124	5	128	5	226	4
Israel	44	3	58	4	96	4	111	4	237	4
Netherlands	27	2	21	2	49	2	47	2	91	2
All other	318	24	354	26	667	25	720	27	1,394	26
Total	1,322	100	1,377	100	2,617	100	2,642	100	5,363	100

מכירות לפי אזורים גאוגרפיים:

הטבלה הבאה מציגה את המכירות לפי אזורים גאוגרפיים על פי מיקום הלקוח:

	4-6/2017		4-6/2016	
	$ millions	% of sales	$ millions	% of sales
Europe	457	34	480	35
Asia	325	25	320	23
North America	276	21	282	20
South America	194	15	177	13
Rest of the world	70	5	118	9
Total	1,322	100	1,377	100

התפלגות המכירות ברבעון השני לשנת 2017 מראה על קיטון במכירות לאירופה, שנבע בעיקר מירידה בכמויות ובמחירי המכירה של אשלג, אשר קוזז באופן חלקי על ידי גידול במכירות של תמיסות צלולות וחלבוני חלב. הגידול המסוים במכירות לאסיה נובע בעיקר מגידול במכירות הכמותיות של אשלג וחומצה זרחתית, אשר קוזז באופן כמעט מלא על ידי קיטון במחירי המכירה של דשני פוספט ובמכירות הכמותיות של סלע פוספט. המכירות לצפון אמריקה נותרו ללא שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד (עם ירידה קלה), למרות הסביבה העסקית המאתגרת. הגידול במכירות לדרום אמריקה נובע בעיקר מגידול במחירי המכירה ובמכירות הכמותיות של אשלג, אשר קוזז באופן חלקי על ידי קיטון במכירות הכמותיות של דשני פוספט. הקיטון במכירות לשאר העולם נובע בעיקר מקיטון במכירות הכמותיות של מוצרי חלבוני חלב ומקיטון במכירות אשלג ללקוח בישראל אשר נתקל בקשיים תפעוליים בשל אסדרה מקומית חדשה.

נתוני חטיבות תפעוליות:

	Specialty Solutions Segment	Essential Minerals Segment	Other activities	Eliminations	Consolidated
			$ millions		
For the three-month period ended June 30, 2017					
Sales to external parties	625	687	10	-	1,322
Inter-segment sales	15	49	1	(65)	-
Total sales	640	736	11	(65)	1,322
Operating income attributed to segments	135	81	1		217
General and administrative expenses					(65)
Other unallocated expenses and intercompany eliminations					(8)
Operating income					144
Financing expenses, net					(49)
Share in earnings of equity-accounted investee					1
Income before taxes on income					96
Capital expenditures	17	90	1		108
Capital expenditures not allocated					1
Total capital expenditures					109
Depreciation and amortization	27	66	-		93
Depreciation and amortization not allocated					2
Total depreciation and amortization					95

* פחות מ-1 מיליון דולר.

	Specialty Solutions Segment	Essential Minerals Segment	Other activities	Eliminations	Consolidated
			$ millions		
For the three-month period ended June 30, 2016					
Sales to external parties	655	709	13	-	1,377
Inter-segment sales	12	56	-	(68)	-
Total sales	667	765	13	(68)	1,377
Operating income (loss) attributed to segments	136	113	(2)		247
General and administrative expenses					(81)
Other unallocated expenses and intercompany eliminations					(17)
Operating income					149
Financing expenses, net					(40)
Share in earnings of equity-accounted investee					7
Income before taxes on income					116
Capital expenditures	26	146	1		173
Capital expenditures not allocated					23
Total capital expenditures					196
Depreciation and amortization	28	70	-		98
Depreciation and amortization not allocated					1
Total depreciation and amortization					99

	Specialty Solutions Segment	Essential Minerals Segment	Other activities	Eliminations	Consolidated
			$ millions		
For the year ended December 31, 2016					
Sales to external parties	2,493	2,811	59	-	5,363
Inter-segment sales	60	225	-	(285)	-
Total sales	2,553	3,036	59	(285)	5,363
Operating income attributed to segments	534	398	5		937
General and administrative expenses					(321)
Other unallocated expenses and intercompany eliminations					(619)
Operating loss					(3)
Financing expenses, net					(132)
Share in earnings of equity-accounted investee					18
Loss before taxes on income					(117)
Capital expenditures	95	497	1		593
Capital expenditures not allocated					59
Total capital expenditures					652
Depreciation and amortization	106	292	3		401
Depreciation and amortization not allocated					5
Total depreciation and amortization					406