אנשי קשר - קשרי משקיעים

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

דודי מוסלר
מנהל קשרי משקיעים
+972-3-6844448
Dudi.Musler@icl-group.com

אשת קשר לעיתונות

עדי בג'איו
שרף תקשורת
+972-52-4454789
Adi@Scherfcom.com

ICL מדווחת על תוצאות שנתיות ותוצאות חזקות לרבעון הרביעי

צמיחה במכירות וברווח התפעולי ברבעון הרביעי הנובעת מכל ארבעת החטיבות העסקיות

*החברה מפרסמת טווח תחזית **EBITDA** מתואם ל-2021*

***תל אביב, ישראל, 11 בפברואר 2021** – **ICL GROUP LTD** (**NYSE ו-TASE: ICL**)*, חברה גלובלית מובילה למינרלים וכימיקלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון הרביעי ולשנה המלאה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2020. המכירות המאוחדות לרבעון הרביעי הסתכמו ב-1.3 מיליארד דולר, גידול של למעלה מ-200 מיליון דולר בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הרווח הנקי בסך 65 מיליון דולר צמח ב- 35% וה-EBITDA המתואם הסתכם ברבעון הרביעי ל- 268 מיליון דולר, צמיחה של למעלה מ-30% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הרווח התפעולי הסתכם ברבעון הרביעי לסך של 139 מיליון דולר, צמיחה של כ- 60% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, כאשר כל ארבעת החטיבות העסקיות הציגו צמיחה ברבעון הנוכחי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הן במכירות והן ברווח התפעולי. הרווח התפעולי המתואם הסתכם ברבעון הרביעי לסך של 143 מיליון דולר, צמיחה של למעלה מ-60% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, ותזרים המזומנים מפעילות שוטפת צמח ב 22% לסך של 258 מיליון דולר.

"שנת 2020 הייתה, ללא ספק שנה מאתגרת עבור ICL, עובדיה, לקוחותיה והקהילות בהן היא פועלת. יחד עם זאת, אנו יוצאים משנה זו עם רבעון חזק, ואנו מאמינים כי החברה במומנטום חיובי לקראת שנת 2021," מסר רביב צולר, נשיא ומנכ"ל ICL. "לא רק שמחירי הסחורות פועלים לטובתנו עם כניסתה של השנה החדשה, אנו אף צופים כי נמשיך לראות את פירותיהם של מהלכי חיסכון בעלויות, יוזמות אסטרטגיות שיישמנו ומוצרים חדשניים שפיתחנו במהלך השנה שחלפה."

"בשנת 2020, המיקוד שלנו בחדשנות ובמוצרים מיוחדים הביא לשיא ברווח התפעולי מפעילות מוצרי הפוספט המיוחדים ומפעילות חטיבת הפתרונות החדשניים לחקלאות (IAS). בנוסף, 2020 הייתה שנת שיא בתוצאות המיזם המשותף בסין YPH, השנה השנייה בטיבה בתולדות חטיבת הפתרונות התעשייתיים וגם שברנו את שיא הייצור השנתי של אשלג במפעלי ים המלח. הישגים אלו ואחרים התאפשרו הודות לביצוע תוכניות עבודה באופן מהיר ואפקטיבי ושימוש בחדשנות. הצלחות תפעוליות אחרות כללו את התחלת תהליך ההרצה במפעל ה-TBBA החדש בנאות חובב; התחלת הפעילות המלאה של מחפר קציר המלח בים המלח; המשך הרחבת הייצור של חומצה זרחתית לבנה במתקן החברה ב-YPH; והשלמת חפירתה של רמפת הגישה המחברת בין מכרה Cabanasses של החברה בספרד לבין המפעל ב-Súria. ההשלמה הסופית של איחוד המכרות בספרד תתבצע במהלך החציון הראשון של 2021," הוסיף צולר.

"המשכנו במיצובה מחדש של חטיבת הפתרונות החדשניים לחקלאות לקראת העתיד, על-ידי התמקדות בפיתוח מוצרים חדשניים ובהרחבת הפעילות בשוקי יעד חדשים, כולל בברזיל - שוק החקלאות עם קצב הצמיחה הגבוה בעולם - באמצעות רכישת Fertiláqua, אשר הושלמה בשבוע הראשון של ינואר 2021. אנו צופים כי מאמצים אלה ואחרים בתחום החדשנות, ייטיבו עם החברה בשנת 2021," סיכם צולר.

על מנת לספק בהירות רבה יותר באשר לציפיות לשנת 2021, מפרסמת החברה טווח תחזית EBITDA מתואם של בין 1.02 מיליארד דולר ל-1.12 מיליארד דולר ביחס לשנה המלאה, המבוסס על מחירי הסחורות ושערי החליפין של תחילת שנת 2021 (1א).

נתונים פיננסים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים

	10-12/2020		10-12/2019		1-12/2020		1-12/2019	
	מיליוני $	% ממכירות	מיליוני $	% ממכירות	מיליוני $	% ממכירות	מיליוני $	% ממכירות
מכירות	**1,317**	**–**	1,106	–	**5,043**	**–**	5,271	–
רווח גולמי	**405**	**31**	336	30	**1,490**	**30**	1,817	34
רווח תפעולי	**139**	**11**	88	8	**202**	**4**	756	14
רווח תפעולי מתואם (1)	**143**	**11**	88	8	**509**	**10**	760	14
רווח (הפסד) נקי - לבעלי המניות של החברה	**65**	**5**	48	4	**11**	**–**	475	9
רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה (1)	**68**	**5**	48	4	**258**	**5**	479	9
רווח (הפסד) מדולל למניה (בדולר)	**0.05**	**–**	0.04	–	**0.01**	**–**	0.37	–
רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) (2)	**0.05**	**–**	0.04	–	**0.20**	**–**	0.37	–
EBITDA מתואם (2)	**268**	**20**	201	18	**990**	**20**	1,198	23
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	**258**	**–**	212	–	**804**	**–**	992	–
מזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר (3)	**183**	**–**	157	–	**626**	**–**	576	–

(1) ראה טבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" בנספח.

(2) ראה טבלת "EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד" בנספח.

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

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר-דצמבר 2020

	מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
		מיליוני $		
רבעון רביעי 2019	**1,106**	**(1,018)**	**88**	
סך התאמות רבעון רביעי 2019*	–	–	–	
סכומים מתואמים רבעון רביעי 2019	**1,106**	**(1,018)**	**88**	
כמות	251	(153)	98	↑
מחיר	(78)	–	(78)	↓
שערי חליפין	38	(42)	(4)	↓
חומרי גלם	–	20	20	↑
אנרגיה	–	(1)	(1)	↓
הובלה	–	5	5	↑
הוצאות תפעוליות ואחרות	–	15	15	↑
סכומים מתואמים רבעון רביעי 2020	**1,317**	**(1,174)**	**143**	
סך התאמות רבעון רביעי 2020*	–	(4)	(4)	
רבעון רביעי 2020	**1,317**	**(1,178)**	**139**	

* ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" בנספח.

- כמות – תרומה חיובית: בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה של אשלג - הקשורה לשיאי ייצור במפעלי ים המלח ברבעון הנוכחי – ובעקבות השבתת האתר לתקופה של שלושה שבועות לצורך שדרוג מתקנים ברבעון הרביעי של שנת 2019, ועלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, חומצות ודשני פוספט, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות בעקבות מגפת הקורונה.
- מחיר – תרומה שלילית: בעיקר עקב ירידה של 46 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד וירידה במחירי המכירה של מוצרי פוספט-קומודיטי.
- שערי חליפין – תרומה שלילית: בעיקר עקב השינויים שלהלן בשערי החליפין הממוצעים – ייסוף השקל ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול, וקוזז בחלקו על-ידי ייסוף האירו ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בהכנסות יותר מאשר הגדיל את עלויות התפעול, ופיחות הריאל הברזילאי, אשר הקטין את עלויות התפעול.
- חומרי גלם – תרומה חיובית: בעיקר עקב ירידה במחירי הגופרית שנצרכה וירידה במחירי חומרי גלם המשמשים לייצור מוצרי מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות.
- הובלה – תרומה חיובית: בעיקר עקב ירידה בעלויות ההובלה הימית והיבשתית בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- הוצאות תפעוליות ואחרות – תרומה חיובית: בעיקר עקב חיסכון תפעולי במפעלי ים המלח הקשור לעלייה בייצור כתוצאה משדרוג מתקנים ברבעון הרביעי של שנת 2019.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו, ברבעון הרביעי של שנת 2020 הסתכמו לסך של 46 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של 25 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד - עלייה של 21 מיליון דולר.

הגידול נובע בעיקר משערוך הפרשות להטבות עובדים לטווח ארוך ומשערוך חכירות לזמן ארוך (תקן IFRS 16), אשר עלו ב-30 מיליון דולר, עקב ייסוף השקל ביחס לדולר האמריקני במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2020.

הגידול קוזז בחלקו על-ידי הכנסות מעסקאות גידור בסך של 11 מיליון דולר.

הוצאות מסים

הוצאות המס ברבעון הרביעי של שנת 2020 וברבעון הרביעי של שנת 2019 הסתכמו לסך של 24 מיליון דולר ושל 15 מיליון דולר, בהתאמה, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של כ-26% וכ-24%, בהתאמה. העלייה בשיעור המס האפקטיבי של החברה ברבעון הנוכחי נובעת בעיקר מהייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר.

מידע מגזרי

מוצרים תעשייתיים

תוצאות הפעילות

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
מכירות המגזר	**336**	293	**1,255**	1,318
מכירות ללקוחות חיצוניים	**333**	290	**1,242**	1,307
מכירות ללקוחות פנימיים	**3**	3	**13**	11
רווחי המגזר	**80**	60	**303**	338
פחת והפחתות	**23**	18	**77**	67
השקעות הוניות	**23**	18	**84**	74

רבעון רביעי 2020

- מכירות בסך 336 מיליון דולר, עלייה של 43 מיליון דולר, או 15%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- רווח תפעולי בסך 80 מיליון דולר, עלייה של 20 מיליון דולר, או 33%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד – שיא לרבעון רביעי.
- ההתאוששות נמשכת במרבית שוקי הקצה, למעט ענף הרכב המגלה סימני התאוששות איטית, וענף הנפט והגז – מכירות התמיסות הצלולות אינן צפויות להראות התאוששות בשנת 2021.
- המשך המעבר האסטרטגי לחוזים ארוכי טווח, מגמה הצפויה להימשך בשנת 2021.
- החלו מבחני הייצור הראשונים במפעל ה-TBBA החדש באתר נאות חובב.

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- ברום אלמנטרי: המכירות עלו הן בהשוואה לרבעון הקודם והן בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב ירידה בכמויות המכירה בתקופה המקבילה אשתקד, הקשורה בהשבתה לצורך שדרוג מתקנים בים המלח.

  - מחירי השוק בסין עלו לשיא דולרי ב-12 החודשים האחרונים, עקב יישום תקנות מס חדשות, יחד עם שערh חליפין יואן-דולר עדיפים.

- מעכבי בעירה מבוססי-ברום: עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עם גידול בביקוש במרבית שוקי הקצה, במקביל לסימני התאוששות ראשונים בענף הרכב.

- תמיסות צלולות (CBF): ירידה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב ירידה חדה בביקוש לנפט וגז הקשורה למגפת הקורונה, אשר גרמה לירידה בפעילויות קידוח.

- מעכבי בעירה מבוססי-זרחן: עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב ירידה בייצור של יצרנים סיניים הקשורה ברגולציה ממשלתית.

- מינרלים מיוחדים: עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב עלייה במכירות מוצרים מבוססי-מגנזיה ומבוססי-סידן על רקע המשך הביקוש הגבוה בשוקי תוספי המזון והפארמה. צמיחה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה במכירות טרום-עונתיות של מגנזיום כלוריד ליישומי המסת קרח, עקב עודפי מלאי משנת 2019.

אשלג

תוצאות הפעילות

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
מכירות המגזר	**379**	302	**1,346**	1,494
מכירות אשלג ללקוחות חיצוניים	**276**	192	**979**	1,081
מכירות אשלג ללקוחות פנימיים	**28**	23	**95**	100
אחר וביטולים*	**75**	87	**272**	313
רווח גולמי	**138**	99	**472**	643
רווחי המגזר	**40**	22	**120**	289
פחת והפחתות	**43**	38	**166**	149
השקעות הוניות	**104**	137	**296**	478
המחיר הנגזר הממוצע (בדולר)**	**228**	274	**230**	286

* כולל בעיקר מלח המופק ממכרות תת-קרקעיים באנגליה ובספרד, פוליסולפט® ומוצרים מבוססי-פוליסולפט®, מוצרים מבוססי-מגנזיום ומכירת עודפי חשמל המופקים בתחנות הכוח של ICL בישראל.

** מחיר האשלג הנגזר הממוצע (דולר לטון) מחושב על-ידי חילוק סך ההכנסה מאשלג בסך כמויות המכירה. הפער בין מחיר FOB לבין המחיר הנגזר הממוצע נובע בעיקר מעלויות ההובלה הימית.

רבעון רביעי 2020

- מכירות בסך 379 מיליון דולר, עלייה של 77 מיליון דולר, או 25%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- רווח תפעולי בסך 40 מיליון דולר, עלייה של 18 מיליון דולר, או למעלה מ-80%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- עלייה במדד מחירי הדגנים אשר כללה את כל הדגנים: פולי הסויה עלו ב-21.6%, תירס עלה ב-19.7%, חיטה עלתה ב-19.8%, ואורז עלה ב-1.0%.
  - העלייה במחירי הדגנים, בעיקר בפולי הסויה והתירס, תמכה בעלייה במחירי האשלג, בעיקר בארה"ב ובדרום-מזרח אסיה. למידע נוסף אודות המחירים והיקפי הייבוא של אשלג בשווקים מרכזיים, ראה 'שוק האשלג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא' בנספח.
  - המחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג עמד על 228 דולר – עלייה של 4% בהשוואה לרבעון הקודם, אך ירידה של 17% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- *מפעלי ים המלח*
  - שיא בייצור אשלג לרבעון רביעי ולשנת 2020, בעקבות שדרוג מתקנים ברבעון הרביעי של שנת 2019.
  - החלה פעילות מחפר קציר המלח בים המלח בדצמבר 2020.
  - תחנת השאיבה P-9 צפויה להתחיל בתהליך ההשקה בפברואר 2021, והשקתה המלאה צפויה באמצע שנת 2021.
- *ICL איבריה*
  - חפירת הרמפה המחברת בין מכרה Cabanasses למפעל Súria הושלמה בדצמבר, בעקבות עיכוב הקשור במגפת הקורונה. הפעילות צפויה להתחיל במהלך החציון הראשון של שנת 2021.
  - הפרויקט צפוי להרחיב את כושר הייצור במפעל – קצב הפעילות השנתי צפוי להגיע לכ-1 מיליון טון עד סוף שנת 2021, תוך הפחתת עלות הייצור לטון.
- *ICL Boulby*
  - ייצור הפוליסולפט® רשם ירידה של 17%, להיקף של כ-158,000 טון, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב תקלה באספקת החשמל שאירעה בנובמבר. עם זאת, ביחס לשנה המלאה, נרשמה עלייה של 12% בייצור בהשוואה לשנה הקודמת, להיקף של כ-709,000 טון, וזאת על אף השפעתה השלילית של מגפת הקורונה.
  - היקפי מכירות הפוליסולפט® היו יציבים יחסית בהשוואה לרבעון הקודם, ורשמו עלייה של 13% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, להיקף של כ-163,000 טון ברבעון הרביעי.
- *מגנזיום*
  - הביקוש למגנזיום בשוקי הקצה הגלובליים מציג סימני התאוששות ראשונים, לאחר להשפעתה השלילית של מגפת הקורונה ברבעונים הקודמים.

אשלג – ייצור ומכירות

אלפי טון	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2020	1-12/2018
ייצור	**1,208**	844	**4,527**	4,159	4,880
סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)	**1,333**	785	**4,666**	4,130	4,895
מלאי סגירה	**275**	414	**275**	414	385

רבעון רביעי 2020

- ייצור – ייצור האשלג ברבעון הרביעי של שנת 2020 היה גבוה בכ-364,000 טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב גידול בייצור במפעלי ים המלח בשל השבתה בת שלושה שבועות ברבעון המקביל אשתקד לצורכי שדרוג מתקנים, והודות ליזמות מצוינות תפעולית, וקוזז בחלקו על-ידי קיטון בייצור ב-ICL איבריה, בעיקר עקב סגירת אתר Sallent, אשר הפחיתה את היקף ייצור האשלג בכ-80,000 טון.
- מכירות – כמות האשלג שנמכרה הייתה גבוהה בכ-548,000 טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב עלייה בייצור האשלג שבאה לידי ביטוי במכירות, בעיקר לסין, ברזיל, הודו וארה"ב.

פתרונות פוספט

תוצאות הפעילות

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
מכירות המגזר	**501**	417	**1,948**	1,980
מכירות ללקוחות חיצוניים	**479**	400	**1,871**	1,901
מכירות ללקוחות פנימיים	**22**	17	**77**	79
רווחי המגזר	**21**	1	**66**	100
פחת והפחתות	**54**	44	**210**	177
השקעות הוניות	**95**	71	**275**	326

רבעון רביעי 2020

- מכירות בסך 501 מיליון דולר, עלייה של 84 מיליון דולר, או 20%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
  - מוצרי פוספט מיוחדים: מכירות בסך 291 מיליון דולר, עלייה של 29 מיליון דולר, או 11%, על אף מכירת Hagesud.
  - פוספט-קומודיטי: מכירות בסך 210 מיליון דולר, עלייה של 55 מיליון דולר, או 35%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד
- רווח תפעולי בסך 21 מיליון דולר, עלייה משמעותית של 20 מיליון דולר בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד .
  - מוצרי פוספט מיוחדים: רווח תפעולי בסך 24 מיליון דולר, עלייה של 2 מיליון דולר, או 10%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
  - פוספט-קומודיטי: הפסד תפעולי בסך 3 מיליון דולר, שיפור בהשוואה להפסד של 21 מיליון דולר בתקופה המקבילה בשנה הקודמת.
- YPH המשיך במעבר ההדרגתי מקומודיטי למוצרים מיוחדים, ורשם שיפור במכירות וברווח התפעולי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הנובע בחלקו מחיסכון בעלויות.
- השיפור במחירי הסחורות (קומודיטי) המשיך במהלך הרבעון הרביעי ובתחילת שנת 2021.

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מלחי פוספט: עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עם שיפור במכירות תוספי מזון מבוססי פוספטים ויציבות במכירות מלחים לתעשייה.

- תוספי מזון מבוססי פוספטים: היקפי מכירות גבוהים באירופה, בצפון אמריקה ובשווקים מתעוררים, בעיקר עקב מעבר של מכירות מענף שירותי המזון לענף הקמעונות בשל מגפת הקורונה.

- מלחים לתעשייה: עלייה קלה במכירות בדרום אמריקה ובסין קיזזה ירידה בביקושים באירופה ובצפון אמריקה, אשר נגרמו בעיקר כתוצאה מהמשך האטה בתעשיות שונות בשל מגפת הקורונה.

- חומצה זרחתית לבנה (WPA): עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הנובעת מגידול בהיקפים בסין, אירופה ודרום אמריקה, בעוד המכירות בצפון אמריקה נותרו יציבות.

- מפעל החומצה הזרחתית הלבנה בסין המשיך בהרחבת כושר הייצור מלא, ומתוכנן לייצור מסחרי של חומצה לתוספי מזון לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת 2021.

- חלבוני חלב: עלייה משמעותית במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב המשך ההתמקדות בהרחבת עמדת ההובלה הגלובלית של החברה בשוק המוצרים האורגניים מחלב פרה ועזים.

- דשני פוספט: עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד עקב גידול בכמויות הדשנים שנמכרו.

- המחירים המשיכו להתאושש במרבית השווקים במהלך הרבעון הרביעי של 2020, בעיקר בצפון ודרום אמריקה ובאירופה, על אף ירידה עונתית בביקושים. למידע נוסף בדבר מחירי הפוספט, ראה ' שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים' בנספח.

- מחירי חומרי הגלם שנצרכו, בעיקר של גופרית, עלו גם הם בהשוואה לרבעון הקודם אך עדיין היו נמוכים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

פתרונות חדשניים לחקלאות

תוצאות הפעילות

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019	1-12/2018
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
מכירות המגזר	**163**	150	**731**	717	741
מכירות ללקוחות חיצוניים	**158**	145	**715**	699	719
מכירות ללקוחות פנימיים	**5**	5	**16**	18	22
רווחי המגזר	**5**	(2)	**40**	21	29
פחת והפחתות	**6**	6	**25**	21	19
השקעות הוניות	**9**	8	**20**	30	15

רבעון רביעי 2020

- מכירות בסך 163 מיליון דולר, עלייה של 13 מיליון דולר, או 9%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- רווח תפעולי בסך 5 מיליון דולר, עלייה משמעותית של 7 מיליון דולר בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב יוזמות לחיסכון בעלויות שיושמו בשנת 2020, ירידה במחירי חומרי הגלם, גידול בהיקפי המכירות ושערי חליפין עדיפים.
- פעילות מוצרי המדשאות וגינון הנוי (T&O) רשמה שיא מכירות רבעוני.

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מוצרי חקלאות מיוחדים: מכירות דשני straights ודשנים בשחרור מבוקר (CRF) המשיכו להציג שיפור עקב ביקושים חזקים בכל האזורים.
  - המשך גידול במכירות בשווקים מתעוררים המתאפיינים בצמיחה מהירה, דוגמת הודו וטורקיה.
- מדשאות וגינון נוי (T&O): המכירות עלו ב-7% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב צמיחה במכירות באירופה, צפון אמריקה, אוסטרליה וניו זילנד, הן בתחום המדשאות וגינון הנוף והן בתחום גינון הנוי.
  - ביקוש חזק למרבית המוצרים הנובע מלקוחות שביקשו להבטיח לעצמם מלאים, בטרם הטלתם של סגרים פוטנציאליים נוספים עקב מגפת הקורונה.
- ביום 7 בינואר 2021 הודיעה החברה כי השלימה את רכישת Fertiláqua, אחת החברות המובילות בברזיל בתחום המוצרים המיוחדים להזנת הצמח, תמורת 122 מיליון דולר. ICL צופה כי תוכל למנף את נוכחותה החזקה של Fertiláqua בשוק ואת יכולות ההפצה שלה, על מנת להגדיל את המכירות של דשנים אורגניים, דשנים בשחרור מבוקר ומוצרים מיוחדים נוספים להזנת הצמח מתוצרתה בשוק הברזילאי.

נזילות ומקורות ההון

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, עמדו לרשות החברה היקפים גבוהים של מזומנים, שווה-מזומנים, השקעות לטווח קצר ופיקדונות, בסך של 314 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 191 מיליון דולר נכון ליום 31 בדצמבר 2019. בנוסף, נכון ליום 31 בדצמבר 2020, עמדו לרשות החברה למעלה מ- 1 מיליארד דולר במסגרות אשראי בלתי-מנוצלות. הגידול בהיקף הנזילות מהווה חלק מאסטרטגיית החברה לחזק את גמישותה הפיננסית, וכן נועד למימון רכישת Fertiláqua, אשר הושלמה בתחילת ינואר 2021.

התחייבויות פיננסיות, נטו

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של החברה עמדו על סך של 2,463 מיליון דולר, עלייה של 53 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2019.

חלוקת דיבידנד

בגין תוצאות הרבעון הרביעי של שנת 2020, הכריז הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד בסך 2.65 סנט למניה, או סך כולל של כ-34 מיליון דולר. הדיבידנד ישולם ביום 16 במרץ 2021. התאריך הקובע הינו 3 במרץ 2021.

אודות החברה

איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן – "ICL") הינה חברה גלובלית מובילה של מינרלים וכימיקלים מיוחדים, המייצרת פתרונות הנותנים מענה לאתגרי הקיימות הניצבים בפני האנושות בשוקי המזון, החקלאות והתעשייה הגלובליים. ICL ממנפת את משאבי הברום, האשלג והפוספט הייחודיים שלה, את צוות עובדיה המיומן והמסור ואת התמקדותה במו"פ ובחדשנות טכנולוגית, על מנת להניע צמיחה בכל שוקי הקצה שבהם היא פועלת. מניות החברה רשומות בבורסה לניירות ערך בניו יורק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב (סימול בבורסת ניו יורק - NYSE ובבורסת תל אביב - TASE: ICL). החברה מעסיקה מעל 11,000 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2020 הסתכמו בכ-5 מיליארד דולר. למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת: www.icl-group.com.

הצהרה בדבר מגפת הקורונה

על מנת להתנהל בהתאם להתפתחויות המהירות הקשורות למגפת הקורונה, ולאפשר תגובה מיידית לדרישות בטיחות ובריאות חדשות המשתנות באופן תדיר, בתחילת שנת 2020 הקימה החברה צוות תגובה מיוחד (COVID-19 response team). הצוות, בראשות ההנהלה הבכירה, אחראי למעקב צמוד אחר ההנחיות וההוראות החדשות שמפרסמים ארגוני הבריאות העולמיים והמקומיים, ניטור יומי של הפעילויות בכל המתקנים, יישום מהיר של התאמות נדרשות בפעילויות וניהול התקשורת הפנימית בחברה על מנת לספק לעובדים מידע באופן סדיר ולתמיכה בהסתגלותם לסביבה מאתגרת זו.

במהלך 2020, המשיכו מרבית מתקני הייצור של החברה לפעול ללא הפרעה, והפעילויות הוגדרו כעסקים חיוניים על-ידי מרבית הרשויות הממשלתיות הרלוונטיות. במפעלי ים המלח אף הושגה רמת שיא של ייצור אשלג, על אף האתגרים התפעוליים שהציבה מגפת הקורונה.

להתפרצותה של מגפת הקורונה הייתה השפעה שלילית על ביצועיה העסקיים של החברה בשנת 2020, כאשר ההכנסות פחתו בעיקר עקב ירידה בביקוש לחלק ממוצרי מגזר המוצרים התעשייתיים של החברה, דוגמת תמיסות צלולות כתוצאה מירידה משמעותית במחירים ובביקוש לנפט, וכן למעכבי בעירה מסוימים עקב הירידה בפעילות בענפי הרכב והאלקטרוניקה. בנוסף, תוצאות הפעילות הושפעו לרעה, בעיקר עקב ירידה בפעילות היצרנית באירופה ועלויות תפעול נוספות הקשורות במגפת הקורונה. עם זאת, השפעות אלה קוזזו בחלקן על-ידי מהלכי התייעלות שיושמו בחברה.

בעוד השפעתה הסופית של המגפה על הכלכלה העולמית עודנה לוטה בערפל, החברה צופה כי היא עשויה להביא להשפעה מתמשכת על התוצאות במהלך הרבעונים הקרובים, לרבות, אך לא רק, השפעה על ההכנסות והרווח התפעולי, עקב הירידה בביקוש הגלובלי לחלק ממוצרי החברה בשוקי הקצה, וכן הגבלות, סגרים ואמצעי בטיחות וגהות המשפיעים על פעילות החברה.

כתוצאה מסביבת חוסר-הוודאות שנוצרה עקב מגפת הקורונה, נקטה החברה בצעדים לחיזוק הפרופיל והגמישות הפיננסיים שלה. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, עמדו לרשות החברה מעל 1 מיליארד דולר במזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות ומסגרות אשראי בלתי-מנוצלות.

בשלב זה החברה ממשיכה להגיב לסביבה העסקית המתפתחת, להתאים עצמה לכלכלה המשתנה ולנקוט בצעדים המתאימים על מנת להוסיף ולהגביר את יעילותה התפעולית, לרבות יישום יוזמות חוצות-מגזרים לחיסכון בעלויות ומיקסום המודל העסקי המשולב שלה, יכולות הייצור המגוונות ומערכי הלוגיסטיקה והשיווק הגלובליים העומדים לרשותה. אין ביכולתה של החברה לאמוד במדויק את מלוא השפעתה העתידית של מגפת הקורונה על פעילותה, וזאת, בין היתר, עקב התנודתיות המוגברת בשווקים הגלובליים, אי-הוודאות בדבר אורכה של המגפה, מידת השפעתה על השווקים שבהם החברה פועלת, וצעדי מנע נוספים שממשלות ובנקים מרכזיים עשויים לנקוט בהם.

<u>פרטי השפעת מגפת הקורונה לפי מגזרים – רבעון רביעי 2020</u>

- מוצרים תעשייתיים: ההשפעה השלילית המשיכה להצטמצם בהשוואה לרבעון הקודם; עם זאת, הביקוש הנמוך לתמיסות צלולות צפוי להימשך גם בשנת 2021.
- אשלג: ההשפעה השלילית ברבעון הרביעי, בסך של 12 מיליון דולר, נבעה מירידה בייצור שנגרמה על-ידי העיכוב בהקמת הרמפה החדשה בספרד.
- פתרונות פוספט: השווקים הגלובליים למוצרי פוספט מיוחדים ופוספט-קומודיטי לא חוו שיבוש משמעותי בעקבות מגפת הקורונה, והחברה אינה צופה להשפעה משמעותית על תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2021.
- מוצרים חדשניים לחקלאות: מכירות מוצרי מדשאות וגינון נוי רשמו עלייה קלה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב רכישה מוקדמת הקשורה לאי-וודאות הנוגעת לפוטנציאל הטלתם של סגרים נוספים באירופה.

נספחים:
תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על מניה)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2020	2019	2020	2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
מכירות	**1,317**	1,106	**5,043**	5,271
עלות המכירות	**912**	770	**3,553**	3,454
רווח גולמי	**405**	336	**1,490**	1,817
הוצאות מכירה, שינוע ושיווק	**204**	177	**766**	767
הוצאות הנהלה וכלליות	**57**	64	**232**	254
הוצאות מחקר ופיתוח	**17**	12	**54**	50
הוצאות אחרות	**4**	7	**256**	30
הכנסות אחרות	**(16)**	(12)	**(20)**	(40)
רווח תפעולי	**139**	88	**202**	756
הוצאות מימון	**123**	25	**219**	220
הכנסות מימון	**(77)**	–	**(61)**	(91)
הוצאות מימון, נטו	**46**	25	**158**	129
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	**1**	–	**5**	1
רווח לפני מיסים על הכנסה	**94**	63	**49**	628
מיסים על הכנסה	**24**	15	**25**	147
רווח לתקופה	**70**	48	**24**	481
רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	**5**	–	**13**	6
רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה	**65**	48	**11**	475
רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:				
רווח בסיסי למניה (בדולר)	**0.05**	0.04	**0.01**	0.37
רווח מדולל למניה (בדולר)	**0.05**	0.04	**0.01**	0.37
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:				
בסיסי (באלפים)	**1,280,182**	1,280,160	**1,280,026**	1,278,950
מדולל (באלפים)	**1,280,605**	1,283,232	**1,280,273**	1,282,056

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

	31 בדצמבר, 2020	31 בדצמבר, 2019
	מיליוני $	מיליוני $
נכסים שוטפים		
מזומנים ושווי מזומנים	**214**	95
השקעות ופיקדונות לזמן קצר	**100**	96
לקוחות	**883**	778
מלאי	**1,250**	1,312
חייבים אחרים	**394**	403
סה"כ נכסים שוטפים	**2,841**	2,684
נכסים שאינם שוטפים		
השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	**83**	111
נכסי מיסים נדחים	**127**	109
רכוש קבוע	**5,550**	5,331
נכסים בלתי מוחשיים	**670**	652
נכסים אחרים שאינם שוטפים	**393**	286
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	**6,823**	6,489
סה"כ נכסים	**9,664**	9,173
התחייבויות שוטפות		
אשראי לזמן קצר	**684**	420
ספקים	**735**	712
הפרשות	**54**	42
זכאים אחרים	**704**	587
סה"כ התחייבויות שוטפות	**2,177**	1,761
התחייבויות שאינן שוטפות		
אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך	**2,093**	2,181
התחייבויות מיסים נדחים	**326**	341
התחייבויות עובדים לזמן ארוך	**655**	575
הפרשות	**267**	202
התחייבויות אחרות שאינן שוטפות	**58**	52
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	**3,399**	3,351
סה"כ התחייבויות	**5,576**	5,112
הון		
סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	**3,930**	3,925
זכויות שאינן מקנות שליטה	**158**	136
סה"כ הון	**4,088**	4,061
סה"כ התחייבויות והון	**9,664**	9,173

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2020	2019	2020	2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח לתקופה	**70**	48	**24**	481
התאמות:				
פחת והפחתות	**129**	113	**489**	443
(ביטול הפסד) ירידת ערך של רכוש קבוע	**–**	–	**90**	(10)
הפרשי שער והוצאות ריבית, נטו	**(3)**	16	**90**	110
הפסד ממכירת עסקים	**–**	–	**4**	–
הוצאות מיסים נדחים	**24**	15	**25**	147
שינוי בהפרשות	**(12)**	(24)	**113**	(21)
אחר	**(3)**	3	**1**	(1)
	135	123	**812**	668
שינוי במלאי	**2**	(72)	**54**	(72)
שינוי בלקוחות	**(47)**	210	**(89)**	199
שינוי בספקים	**72**	(49)	**84**	(58)
שינוי בחייבים אחרים	**(9)**	9	**5**	5
שינוי בזכאים אחרים	**89**	23	**54**	4
שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו	**107**	121	**108**	78
ריבית ששולמה	**(34)**	(38)	**(109)**	(115)
מס הכנסה ששולם, נטו מהחזרים	**(20)**	(42)	**(31)**	(120)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	**258**	212	**804**	992
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
תמורה (השקעה) בפיקדונות, נטו	**6**	(6)	**34**	(2)
צירופי עסקים, בניכוי המזומנים שנרכשו	**–**	–	**(27)**	–
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	**(183)**	(157)	**(626)**	(576)
תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות עסקה	**9**	–	**26**	–
דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	**4**	2	**7**	3
תמורה ממכירת רכוש קבוע	**1**	14	**3**	50
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	**(163)**	(147)	**(583)**	(525)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה	**(30)**	(64)	**(118)**	(273)
תשלומים בגין גידור חשבונאי	**28**	–	**24**	–
קבלת הלוואות לזמן ארוך	**116**	200	**1,175**	657
פירעון הלוואות לזמן ארוך	**(207)**	(139)	**(1,133)**	(689)
פירעון אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו	**(5)**	(63)	**(52)**	(183)
אחר	**(1)**	–	**(1)**	(2)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	**(99)**	(66)	**(105)**	(490)
שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים	**(4)**	(1)	**116**	(23)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	**216**	96	**95**	121
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	**2**	–	**3**	(3)
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	**214**	95	**214**	95

ניתוח תוצאות הרבעון הרביעי

מוצרים תעשייתיים

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2020

	מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
	מיליוני $			
רבעון רביעי 2019	**293**	**(233)**	**60**	
כמות	39	(19)	20	↑
מחיר	(1)	–	(1)	↓
שערי חליפין	5	(5)	–	↔
חומרי גלם	–	(1)	(1)	↓
אנרגיה	–	–	–	↔
הובלה	–	(1)	(1)	↓
הוצאות תפעוליות ואחרות	–	3	3	↑
רבעון רביעי 2020	**336**	**(256)**	**80**	

- כמות – תרומה חיובית: בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום וזרחן וברום אלמנטרי, קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בהיקפי המכירות של תמיסות צלולות, הקשורה למגפת הקורונה.
- מחיר – שלילית: בעיקר עקב התאמות מחיר קלות במחירי המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום.
- שערי חליפין – קיזוז: עקב השינויים שלהלן בשערי החליפין הממוצעים – ייסוף האירו ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות יותר משתרם לגידול בעלויות התפעול, קוזז על-ידי ייסוף השקל ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול.

אשלג

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2020

	מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
	מיליוני $			
רבעון רביעי 2019	**302**	**(280)**	**22**	
כמות	136	(63)	73	↑
מחיר	(64)	–	(64)	↓
שערי חליפין	5	(9)	(4)	↓
אנרגיה	–	(2)	(2)	↓
הובלה	–	3	3	↑
הוצאות תפעוליות ואחרות	–	12	12	↑
רבעון רביעי 2020	**379**	**(339)**	**40**	

- כמות – תרומה חיובית: בעיקר עקב שיא בייצור במפעלי ים המלח ברבעון הנוכחי והשבתה בת שלושה שבועות לצורך שדרוג מתקנים ברבעון הרביעי של שנת 2019.
- מחיר – תרומה שלילית: ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי של המגזר קשורה בעיקר לירידה של 46 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- שערי חליפין – תרומה שלילית: בעיקר עקב השינויים שלהלן בשערי החליפין הממוצעים: ייסוף השקל והליש"ט ביחס לדולר, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול, קוזז בחלקו על-ידי ייסוף האירו ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות יותר משתרם לגידול בעלויות התפעול.
- הוצאות תפעוליות ואחרות – תרומה חיובית: בעיקר עקב חיסכון תפעולי במפעלי ים המלח הקשור לעלייה בייצור שנבע משדרוג המתקנים ברבעון הרביעי של 2019.

פתרונות פוסטפ

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2020

	מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
	מיליוני $			
רבעון רביעי 2019	**417**	**(416)**	**1**	
כמות	72	(66)	6	↑
מחיר	(7)	–	(7)	↓
שערי חליפין	19	(18)	1	↑
חומרי גלם	–	11	11	↑
אנרגיה	–	1	1	↑
הובלה	–	4	4	↑
הוצאות תפעוליות ואחרות	–	4	4	↑
רבעון רביעי 2020	**501**	**(480)**	**21**	

- כמות – תרומה חיובית: בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה של דשני פוספט, חומצות וחלבוני חלב, וקוזזה בחלקה על-ידי מימוש Hagesud ברבעון השני של 2020.
- מחיר – תרומה שלילית: בעיקר עקב ירידה במחירי המכירה של חומצות ודשני פוספט.
- שערי חליפין – תרומה חיובית: בעיקר עקב השינויים שלהלן בשערי החליפין הממוצעים – פיחות הריאל הברזילאי ביחס לדולר, אשר הביא לירידה בעלויות התפעול. בנוסף, ייסוף האירו והיואן הסיני ביחס לדולר תרם להכנסות יותר משתרם לגידול בעלויות התפעול. מגמה זו קוזזה בחלקה על-ידי ייסוף השקל, אשר הביא לגידול בעלויות התפעול.
- חומרי גלם – תרומה חיובית: בעיקר עקב ירידה במחירי הגופרית שנצרכה במהלך הרבעון.

פתרונות חדשניים לחקלאות

ניתוח תוצאות לתקופה אוקטובר – דצמבר 2020

	מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	
רבעון רביעי 2019	**150**	**(152)**	**(2)**	
כמות	6	(4)	2	↑
מחיר	(2)	–	(2)	↓
שערי חליפין	9	(8)	1	↑
חומרי גלם	–	7	7	↑
אנרגיה	–	–	–	↔
הובלה	–	(1)	(1)	↓
הוצאות תפעוליות ואחרות	–	–	–	↔
רבעון רביעי 2020	**163**	**(158)**	**5**	

- כמות – תרומה חיובית: בעיקר עקב עלייה בהיקפי המכירות הן של מוצרים מיוחדים לחקלאות והן של מוצרי מדשאות וגינון נוי, בעיקר באירופה ובצפון אמריקה.
- מחיר – תרומה שלילית: בעיקר עקב ירידה במחירי המכירה של מוצרי חקלאות מיוחדים, בעיקר דשנים נוזליים.
- שערי חליפין – תרומה חיובית: בעיקר עקב השינוי שלהלן בשערי החליפין הממוצעים – ייסוף האירו ביחס לדולר תרם להכנסות המגזר יותר משהביא לגידול בהוצאות התפעול.
- חומרי גלם – תרומה חיובית: בעיקר עקב עלויות נמוכות יותר של דשני קומודיטי.

מידע מגזרי נוסף

שוק האשלג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

מחיר ממוצע		רבעון רביעי 2020	רבעון רביעי 2019	שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2019	שנת 2020	שנת 2019	שינוי בהשוואה לשנת 2019
אשלג מגולען – ברזיל	CFR Spot (דולר לטון)	**248**	293	(15%)	**238**	330	(28%)
אשלג מגולען – צפון-מערב אירופה	CIF Spot/contract (אירו לטון)	**234**	273	(14%)	**244**	285	(14%)
אשלג סטנדרטי – דרום-מזרח אסיה	CFR Spot (דולר לטון)	**240**	240	(14%)	**245**	294	(17%)
ייבוא אשלג							
לברזיל	מיליוני טון	**2.9**	2.2	32%	**11.0**	10.2	8%
לסין	מיליוני טון	**2.0**	1.4	43%	**8.7**	9.1	(4%)
להודו	מיליוני טון	**1.1**	1.5	(27%)	**4.1**	4.1	0%

מקורות: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, ינואר 2021), FAI, נתוני המכס בברזיל ובסין.

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים:

	דולר לטון	רבעון רביעי 2020	רבעון רביעי 2019	שינוי בהשוואה לרבעון רביעי 2019	שנת 2020	שנת 2019	שינוי בהשוואה לשנת 2019
DAP	CFR India Spot	**369**	318	16%	**331**	361	(8%)
TSP	CFR Brazil Spot	**262**	270	(3%)	**251**	311	(19%)
SSP	CPT Brazil inland 18-20% P_2O_5 Spot	**179**	206	(13%)	**177**	224	(21%)
גופרית	Bulk FOB Adnoc monthly contract	**74**	46	61%	**60**	88	(32%)

מקור: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, ינואר 2021).

(1א) החברה מפרסמת תחזית על בסיס non-GAAP בלבד. איננו מפרסמים 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 שלנו מתייחסת רק לתאריך הפרסום. אנו לא מתחייבים לעדכן את המידע צופה פני עתיד אשר ישקף אירועים או נסיבות לאחר תאריך הודעה זו או לשקף תוצאות בפועל, אלא אם נדרש על פי החוק.

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 ובנטרול ההתאמות המיוחסות לזכויות שאינן מקנות שליטה. החברה מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על ידי חילוק הרווח הנקי המתואם בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות. החברה מחשבת את ה-EBITDA המתואם על ידי החזרתם של הוצאות פחת והפחתות, הוצאות מימון, נטו, מיסים על הכנסה וכן סעיפים מסוימים המפורטים בטבלאות המציגות את חישוב ה-EBITDA המתואם והרווח המתואם המדולל למניה לתקופות הפעילות (על בסיס non-GAAP) המוצגות מטה אשר הותאמו לצורך חישוב רווח תפעולי מתואם ורווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, חזרה לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה. ייתכן כי מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS בעלי שמות דומים מחושבים בחברות אחרות באופן שונה מאופן חישובם בחברה.

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.

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)

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
רווח (הפסד) תפעולי	**139**	88	**202**	756
רווח הון	**–**	–	**–**	–
ירידת ערך נכסים, הפרשה לסגירת אתר ועלויות שיקום (1)	**4**	7	**229**	(3)
הפרשה לפרישת עובדים (2)	**–**	–	**78**	–
הפרשה להליכים משפטיים (3)	**–**	(7)	**–**	7
סך התאמות לרווח תפעולי	**4**	–	**307**	4
רווח תפעולי מתואם	**143**	88	**509**	760
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה	**65**	48	**11**	475
סך התאמות לרווח תפעולי	**4**	–	**307**	4
התאמות להוצאות מימון	**–**	–	**–**	–
סך השפעת המס של ההתאמות לרווח התפעולי	**(1)**	–	**(60)**	–
סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה	**68**	48	**258**	479

(1) בשנת 2020, ירידת ערך ומחיקת נכסים מסוימים בישראל (רותם אמפרט ישראל), בעקבות המשך מגמת מחירי הפוספט הנמוכים ותוכנית החברה להפסקת הייצור והמכירה של סלע פוספט שאינו רווחי, אשר הביאה גם לגידול בהפרשה להתחייבות לפינוי נכסים (ARO) וכן גידול באומדן עלויות שיקום. בנוסף, ירידת ערך נכסים וגידול בעלויות סגירת אתר Sallent (Vilafruns) בספרד (ICL Iberia). בשנת 2019, ביטול חלקי של הפרשה לירידת ערך בקשר עם נכסים בגרמניה - עקב הסכם למכירת אותם נכסים - שנרשמה בשנת 2015, שקוזז בחלקו על-ידי הגידול בהפרשה עבור עלויות סגירת אתר Sallent לצד גידול בהפרשה לפינוי פסולת מתקופות עבר במתקני ייצור ברום בישראל.

(2) בשנת 2020, גידול בהפרשה בקשר עם הקטנת מצבת כוח-האדם, שיושמה כחלק מיוזמות וצעדי התייעלות בחברה, בעיקר במסגרת תוכנית פרישה מוקדמת במתקני ייצור בישראל (רותם אמפרט ישראל, תרכובות ברום ומגנזיום ים המלח).

(3) בשנת 2019, גידול בהפרשה לסיום בוררות תמלוגים בישראל בגין תקופות עבר, אשר קוזז בחלקו על-ידי קיטון בהפרשה הנוגעת לתביעות משפטיות בספרד.

למידע נוסף, ראה באור 4 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020.

EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד

חישוב ה-EBITDA המתואם נעשה כדלקמן:

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה	**65**	48	**11**	475
הוצאות מימון, נטו	**46**	25	**158**	129
מיסים על הכנסה	**24**	15	**25**	147
רווחי מיעוט ואקוויטי, נטו	**4**	-	**8**	5
רווח תפעולי	**139**	88	**202**	756
רווחי מיעוט ואקוויטי, נטו	**(4)**	-	**(8)**	(5)
פחת והפחתות	**129**	113	**489**	443
התאמות*	**4**	–	**307**	4
סך הכל EBITDA מתואם	**268**	201	**990**	1,198

* ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" לעיל.

חישוב הרווח המתואם המדולל למניה נעשה כדלקמן:

	10-12/2020	10-12/2019	1-12/2020	1-12/2019
	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $	מיליוני $
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה	**65**	48	**11**	475
התאמות*	**4**	–	**307**	4
סך השפעת המס של ההתאמות לרווח התפעולי ולהוצאות המימון	**(1)**	–	**(60)**	–
רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה	**68**	48	**258**	479
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות (באלפים)	**1,280,605**	1,283,232	**1,280,273**	1,282,056
רווח מתואם מדולל למניה (בדולר)**	**0.05**	0.04	**0.20**	0.37

* ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" לעיל.

** הרווח המתואם המדולל למניה מחושב כדלקמן: חילוק הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות בחברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים).

מידע בקשר למגזרי פעילות

	מוצרים תעשייתיים	אשלג	פתרונות פוספט	פתרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
	מיליוני $						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020							
מכירות ללקוחות חיצוניים	333	337	479	158	10	–	1,317
מכירות בין מגזרי הפעילות	3	42	22	5	–	(72)	–
סך המכירות	336	379	501	163	10	(72)	1,317
רווחי (הפסדי) המגזר	80	40	21	5	(2)	(1)	143
הוצאות אחרות שאינן מיוחסות							(4)
רווח תפעולי							139
הוצאות מימון, נטו							(46)
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני							1
רווח לפני מסים על הכנסה							94
פחת והפחתות	23	43	54	6	(4)	7	129
השקעות הוניות כתוצאה מצירופי עסקים	–	–	–	–	1	–	1
השקעות הוניות	23	104	95	9	2	8	241

מידע בקשר למגזרי פעילות (המשך)

	מוצרים תעשייתיים	אשלג	פתרונות פוספט	פתרונות חדשניים לחקלאות	פעילויות אחרות	התאמות למאוחד	סך הכל מאוחד
	מיליוני $						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019							
מכירות ללקוחות חיצוניים	290	262	400	145	9	–	1,106
מכירות בין מגזרי הפעילות	3	40	17	5	–	(65)	–
סך המכירות	293	302	417	150	9	(65)	1,106
רווחי המגזר	60	22	1	(2)	2	5	88
רווח תפעולי							88
הוצאות מימון, נטו							(25)
רווח לפני מסים על הכנסה							63
פחת, הפחתות וירידת ערך	18	38	44	6	6	1	113
השפעת יישום של IFRS 16	2	–	4	1	10	–	17
השקעות הוניות	16	137	67	7	3	2	232

מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים

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

	10-12/2020		10-12/2019	
	מיליוני $	% ממכירות	מיליוני $	% ממכירות
אירופה	**435**	**33**	379	34
אסיה	**409**	**31**	301	27
צפון אמריקה	**228**	**17**	209	19
דרום אמריקה	**140**	**11**	123	11
שאר העולם	**105**	**8**	94	9
סך הכל	**1,317**	**100**	1,106	100

- אירופה – העלייה במכירות קשורה בעיקר לעלייה בכמויות המכירה של אשלג, דשני פוספט, מוצרים מיוחדים לחקלאות, מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ומעכבי בעירה מבוססי-ברום, לצד ההשפעה החיובית של הייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר. העלייה קוזזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי המכירה של אשלג ודשני פוספט.

- אסיה – העלייה במכירות קשורה בעיקר לעלייה בכמויות המכירה של אשלג, דשני פוספט, חומצות, ברום אלמנטרי, מעכבי בעירה מבוססי-ברום וחלבוני חלב, לצד ההשפעה החיובית של הייסוף בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני ביחס לדולר. העלייה קוזזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי המכירה של אשלג ודשני פוספט.

- צפון אמריקה – העלייה במכירות קשורה בעיקר לעלייה בכמויות המכירה של אשלג ומעכבי בעירה מבוססי-זרחן. העלייה קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום.

- דרום אמריקה – העלייה במכירות קשורה בעיקר לעלייה בכמויות המכירה של אשלג, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי המכירה של אשלג.

- שאר העולם – העלייה במכירות קשורה בעיקר לעלייה בהיקפי המכירות של חלבוני חלב.

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

	10-12/2020		10-12/2019	
	מיליוני $	% מתוך מכירות	$ מיליוני	% מתוך מכירות
סין	**240**	**18**	139	13
ארצות הברית	**210**	**16**	190	17
ברזיל	**116**	**9**	106	10
גרמניה	**81**	**6**	70	6
בריטניה	**74**	**6**	62	6
ספרד	**66**	**5**	57	5
ישראל	**63**	**5**	55	5
צרפת	**55**	**4**	57	5
הודו	**55**	**4**	50	5
אוסטרליה	**31**	**2**	27	2
אחר	**326**	**25**	293	26
סך הכל	**1,317**	**100**	1,106	100

הצהרה בנוגע למידע צופה פני עתיד

דוח זה כולל אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עושות על פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשוי", "מצפה", "ייתכן", "מתכננת", "מתכוונת", "מעריכה", "פוטנציאל", וכד'.

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בדוח זה וכוללות, בין היתר, טווח תחזית EBITDA מתואם לשנת 2021, אמירות ביחס לכוונותיה 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 בסיכוני מימוש ואי ודאויות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המבוטאות או המשתמעות באמירות צופות פני העתיד בשל גורמים שונים, לרבות, אך לא רק:

שינויים בשערי החליפין או במחירים בהשוואה לאלו הנוכחיים; 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; אי-העלאתו של מפלס המים בבריכת אידוי מס' 5 בים המלח; הקמת תחנת שאיבה חדשה; 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 בהשלמת פרויקטים גדולים על-ידי קבלני משנה ו/או ביטול הסכמים עם קבלני משנה ו/או התחייבויות של גופים ממשלתיים; הזרמת כמויות גדולות של מים לים המלח עשויה להשפיע לרעה על הייצור במפעלינו; סכסוכי עבודה, עיצומים ושביתות שבהם מעורבים עובדינו; התחייבויות לפנסיה וביטוחי בריאות; מגפת הקורונה המתמשכת (COVID-19), אשר השפיעה, ועשויה להמשיך להשפיע, על מכירות החברה, תוצאות פעילותה ופעילויותיה העסקיות בכך שתשבש את יכולתנו לרכוש חומרי גלם, תשפיע לרעה על הביקוש ורמות המחיר של חלק ממוצרינו, תשבש את יכולתנו למכור ו/או להפיץ מוצרים, תשפיע על יכולתם של לקוחות לשלם לנו עבור רכישות עבר ורכישות עתידיות ו/או תגרום לסגירה זמנית של מתקנינו או מתקנים של ספקינו או לקוחותינו וקבלני הייצור שלהם, תגביל את יכולתנו לנסוע ולתמוך במתקני החברה ובמתקני לקוחותינו ברחבי העולם; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פיסקאליים חדשים; שינויים בהערכות ואומדני החברה המשמשים בסיס להכרה ואופן המדידה של נכסים והתחייבויות; התחייבויות למס גבוהות יותר; 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; 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; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; אי-וודאויות הקשורות לעזיבתה המתוכננת של בריטניה את האיחוד האירופי; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; עלות ציות לחוקים סביבתיים ומגבלות רישוי; חוקים, תקנות והשפעות פיזיות הנובעים משינוי האקלים ופליטות גזי חממה; הליכים משפטיים, בוררויות 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; וכן גורמי סיכון אחרים המפורטים ב"סעיף 3 - מידע עיקרי– ד. גורמי סיכון" בדוחות הכספיים השנתיים של החברה, F-20, אשר הוגשו לרשות האמריקנית לניירות ערך (SEC) ביום 5 במרס 2020.

אמירות צופות פני עתיד נכונות רק למועד בו נאמרו, והחברה אינה מתחייבת לעדכנן 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 2020 (להלן: "הדוח הרבעוני") ביחד עם הדוח השנתי שפרסמה החברה במסגרת טופס ה-F-20 ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוח השנתי") ועם הדוחות לרבעון הראשון, לרבעון השני ולרבעון השלישי של 2020 (להלן: "הדוחות הרבעוניים הקודמים") שפרסמה החברה, ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב. במסגרת הדוח הרבעוני עדכנה החברה את הגילויים שניתנו בדוח השנתי ככל שהיו התפתחויות מהותיות מיום פרסום הדוח השנתי, 5 במרס 2020, וממועד פרסום הדוחות הרבעוניים הקודמים, בימים 12 במאי 2020, 29 ביולי 2020, 12 לנובמבר 2020 ועד למועד פרסום הדוח הרבעוני.