



החברה לישראל בע"מ



israel corp

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

- פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
- פרק ב' - תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקרים)
- פרק ג' - תמצית מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970 ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקרים)
- פרק ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) ליום 30 ביוני 2024

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

החברה לישראל בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל שהתאגדה בישראל, אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

החברה פועלת בעיקר באמצעות חברת אי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן - אי.סי.אל) ומעורבת בניהולה באמצעות דירקטורים המכהנים בדירקטוריון אי.סי.אל.

ביום 18 בנובמבר 2019, דירקטוריון החברה אישר את התוכנית האסטרטגית של החברה (לפרטים ראה פרק א' סעיפים 1.5 ו-1.6 לדוח התקופתי השנתי) וזאת בהמשך להחלטה שהתקבלה על ידי הדירקטוריון ביום 13 במרס 2019, על עדכון האסטרטגיה העסקית של החברה. לפרטים בדבר השקעות שבוצעו כחלק מהאסטרטגיה העסקית ראה באור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.

דוח דירקטוריון זה מצורף לדוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2024 (להלן - מועד הדוח) (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) תש"ל - 1970 וזאת מתוך הנחה שבפני הקורא מצויים הדוחות הכספיים ביניים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 והדוח התקופתי לשנת 2023. (להלן - הדוח התקופתי השנתי).

אירועים שונים בתקופת הדוח ולאחריה - החברה

1. לאחר מועד הדוח, ביום 17 ביולי 2024, הודיעה S&P מעלות על אשרור דירוג החברה ilA+/stable, תחזית דירוג יציבה.
 2. ביום 30 ביוני 2024, רכשה החברה ממנכ"ל החברה 6,496 מניות אי.סי.אל אשר נבעו ממימוש אופציות אי.סי.אל אשר הוחזקו על-ידי, בסכום כולל של כ- 105 אלפי ש"ח (מס' אסמכתא: 2024-01-066820).
 3. ביום 13 במאי 2024, הרשות לניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה עד לתאריך 19 במאי 2025.
 4. ביום 27 במרס 2024, דירקטוריון החברה החליט על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות בסך של 37 מיליון דולר, וזאת בהתאם למדיניות דיבידנד שאושרה. המועד הקובע נקבע ליום 9 באפריל 2024. הדיבידנד חולק, ביום 17 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראה דוח מידי מיום 27 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-033321).
 5. ביום 16 לנובמבר 2023, אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות (להלן: התוכנית). ביצוע התוכנית החל מחלוף יום מסחר אחד ממועד פרסום הדוח הכספי של החברה לרבעון השלישי של שנת 2023, ועד למוקדם מבין: (1) רכישת מניות של החברה בהיקף של 33 מיליון דולר (כאשר העלות המצטברת תיקבע לפי שער החליפין הידוע במועד כל רכישה), או (2) יום 31 במרס 2024. עד תום הרבעון הראשון לשנת 2024, השלימה החברה את התוכנית ורכשה במצטבר 132,243 מניות 1 ש"ח ע.ג. בסך כולל של כ- 33 מיליון דולר.
 6. מאז חודש אוקטובר 2023 בו הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה כתגובה לתקיפת אזרחיה, המצב הביטחוני בישראל הציב אתגרים, אשר כללו שיבושים בשרשרת האספקה, מחסור בכוח אדם כתוצאה מגיוס מילואים ותנודות בשערי החליפין של מטבעות זרים ביחס לשקל הישראלי. המתוחות האזורית הכרוכה בהתקפות ובאיומי החות'ים מתימן על ספינות מסחריות התגברה והובילה לשיבושים במסלולי המשלוחים ובהסדרי השילוח המסחריים, וכן לגידול בעלויות השילוח.
 - לאירועים הנוכחיים ולהסלמה הביטחונית בישראל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה. עם זאת, מאחר שההתפתחויות הקשורות למצב המלחמה, כמו גם משך הזמן שלה, אינן צפויות, לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה הפוטנציאלית העתידית של המלחמה על שווי הנכסים שלה, התוצאות העסקיות, תזרים המזומנים שלה וכן על השלכות אחרות העשויות להיות קשורות לדיווח הכספי. החברה תעקוב אחר ההתפתחויות בנושא ותבחן, בין היתר, השפעה אפשרית על שווי הנכסים, התוצאות העסקיות ותזרים המזומנים שלה ושל החברות המוחזקות. לפרטים באשר להשפעות המלחמה על אי.סי.אל ראה פרק אי.סי.אל להלן.
 7. ביום 25 בינואר 2024, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 10,811 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים להמרה ל- 10,811 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת ל- 8 עובדים ונושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים ראה באור 1.ב.19 לדוחות הכספיים השנתיים.
 8. נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, ראה דוח מידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון שפרסמה החברה ביום 15 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-088345), אשר המידע הנכלל בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.
- למידע נוסף בקשר לתביעות כנגד החברה ראה באור 5.א. לדוחות כספיים ביניים מאוחדים ולבאור 1.ב.18 לדוחות הכספיים השנתיים.

המצב הכספי ותוצאות הפעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2023	2024	2023	2024
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
3,984	3,487	1,868	1,752
187	110	70	48
194	96	72	49
(7)	(2)	(2)	(1)
-	16	-	-
187	110	70	48
443	224	163	115

מחזור מכירות

רווח נקי המיוחס לבעלים של החברה

להלן הרכב הרווח הנקי של החברה המיוחס לבעלים:

א.י.ס.אל (כולל הפחתת עודפי עלות)

מימון, הנהלה וכלליות ואחרות במטה החברה

הכנסות מס במטה החברה

רווח נקי המיוחס לבעלים של החברה

רווח נקי של א.י.ס.אל (לפי 100%)

רווח המיוחס לבעלים של א.י.ס.אל

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
12,891	12,836	12,365
2,163	2,579	2,114
7,866	7,602	7,824
3,664	3,990	3,607
2,776	2,686	2,783

המצב הכספי

יתרת נכסים

יתרת נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות

יתרת נכסים שאינם שוטפים

יתרת התחייבויות שאינן שוטפות

יתרת הון המיוחס לבעלים

מקורות המימון ונזילות של החברה וחברות המטה

היקף ההתחייבויות הפיננסיות של החברה וחברות המטה שבבעלות ובשליטה מלאה (להלן - חברות המטה) למועד הדוח, הסתכמו לסך של כ- 754 מיליון דולר. יתרת השווי ההוגן של עסקאות החלפת מטבע וריבית, מגדילה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 40 מיליון דולר.

יתרת האמצעים הנזילים של החברה וחברות המטה הסתכמו למועד הדוח לסך של כ- 858 מיליון דולר, מתוכם סך של כ- 16 מיליון דולר משמשים כבטוחות לטובת אשראי ועסקאות נגזרים. יתרת המזומנים המופקדים כבטוחה לטובת אשראי ועסקאות נגזרים בסמוך למועד חתימת הדוח הינה בסך של כ- 35 מיליון דולר. סך הנכסים הפיננסיים, נטו של החברה וחברות המטה למועד הדוח הינם כ- 64 מיליון דולר לעומת יתרות נכסים נטו של כ- 21 מיליון ושל כ- 70 מיליון דולר לימים 30 ביוני 2023 ו-31 בדצמבר 2023 בהתאמה. למועד הדוח, לחברות המטה נכסים פיננסיים, נטו בניכוי ריבית לשלם בסכום הנמוך מ- 1 מיליון דולר.

ביום 27 במרס 2024, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 37 מיליון דולר, וזאת בהתאם למדיניות הדיבידנד המאושרת של החברה. ביום 17 באפריל 2024 חולק סכום הדיבידנד. לפרטים נוספים ראה באור 5.א.4 לדוחות ביניים כספיים מאוחדים.

בתקופת הדוח פרעה החברה התחייבויות בסך של כ- 104 מיליון דולר, מתוכם פירעון סופי ומלא של קרן אגרות חוב סדרה 11 בסך של כ- 84 מיליון דולר וקרן אגרות חוב סדרה 14 (בניכוי עסקאות הגנה) בסך של כ- 20 מיליון דולר. במהלך תקופת הדוח ולאחריה, האריכה החברה מסגרות אשראי קיימות בסך של 160 מיליון דולר לתקופה של שנה עד שלוש שנים נוספות ממועד החתימה.

בתקופת הדוח, ביצעה החברה רכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של כ- 20 מיליון דולר והשלימה את תוכנית הרכישה בסך של כ- 33 מיליון דולר, שאושרה על ידי דירקטוריון החברה. לפרטים ראה באור 4.א.4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

נכון למועד הדוח, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה. לפרטים ראה באור 9.א.4 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

מעת לעת מאריכות החברה וחברות המטה תקופות של הלוואות לזמן ארוך. נכון למועד הדוח, משך החיים הממוצע של יתרות ההלוואות ואגרות החוב של החברה וחברות המטה הינו כ- 2.6 שנים.

בתקופת הדוח קיבלו החברה וחברות המטה דיבידנדים מאי.ס.אל בסך של כ- 53 מיליון דולר.

דירוג החברה

לאחר מועד הדוח, ביום 17 ביולי 2024, הודיעה S&P מעלות על אשרור דירוג ilA+, תחזית דירוג יציבה. ביום 4 ביולי 2023, הודיעה S&P מעלות על העלאת דירוג ל-ilA+, בשל שיפור ביחסים הפיננסיים, תחזית הדירוג יציבה.

להלן הסבר תמציתי על התוצאות הכספיות של החברות המוחזקות:

איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן- איי.סי.אל)

תוצאות פיננסיות וסקירה עסקית של איי.סי.אל

תוצאות פיננסיות וסקירה עסקית אלו מבוססות על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ובלתי מבוקרים של איי.סי.אל לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (להלן – תמצית דוחות כספיים ביניים), אשר הוכנו בהתאם לתקני חשבונאות מקובלים בינלאומיים (IFRS) המפורסמים על-ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB), ובהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 – Interim Financial Reporting, למעט אם צוין אחרת. תוצאות פיננסיות וסקירה עסקית אלה כוללות מדדים כספיים מסוימים שאינם בהתאם ל-IFRS וכן אמירות צופות פני עתיד, המתוארים בפרק "נתונים פיננסיים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (non-GAAP)" ובפרק "מידע צופה פני עתיד", בהתאמה.

נתונים פיננסיים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים

2023		1-6/2023		1-6/2024		4-6/2023		4-6/2024		
%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	
ממכירות		ממכירות		ממכירות		ממכירות		ממכירות		
-	7,536	-	3,984	-	3,487	-	1,868	-	1,752	מכירות
35	2,671	38	1,525	32	1,125	36	679	32	568	רווח גולמי
15	1,141	19	765	12	414	16	300	12	211	רווח תפעולי
16	1,218	20	780	13	440	16	300	13	225	רווח תפעולי מתואם ⁽¹⁾
										רווח נקי - לבעלי המניות של איי.סי.אל
9	647	11	443	6	224	9	163	7	115	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של איי.סי.אל ⁽¹⁾
9	715	11	455	7	244	9	163	7	126	רווח מדולל למניה (בדולר)
-	0.50	-	0.34	-	0.17	-	0.13	-	0.09	רווח מדולל למניה (בדולר) ⁽²⁾
-	0.55	-	0.35	-	0.19	-	0.13	-	0.10	EBITDA מתואם ⁽³⁾⁽²⁾
23	1,754	26	1,051	21	739	24	441	22	377	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-	1,710	-	832	-	608	-	433	-	316	תזרימי מזומנים לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
-	780	-	334	-	287	-	170	-	142	

איי.סי.אל מעלה את התחזית לשנת 2024 וצופה כעת שה- EBITDA למגזרי מוצרים מיוחדים יהיה בטווח של 0.8 מיליארד דולר ל-1.0 מיליארד דולר, לעומת תחזית קודמת של 0.7-0.9 מיליארד דולר, ללא שינוי בכמויות המכירה במגזר האשלג (א1).

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

(2) ראה "EBITDA מתואם והרווח המתואם המדולל למניה בתקופות הפעילות" להלן.

(3) במחצית הראשונה של שנת 2024, ה- EBITDA המתואם של איי.סי.אל הושפע לחיוב כתוצאה מסיווג מאזני לא מהותי. למידע נוסף, ראה תוצאות מגזר האשלג להלן.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

איי.סי.אל כוללת בדוח רבעוני זה גם מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, כגון רווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם. הנהלת איי.סי.אל משתמשת ברווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם לצורך השוואה של התוצאות התפעוליות בין התקופות. איי.סי.אל 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. איי.סי.אל מחשבת את הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל על-ידי ביצוע התאמות לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל, כמפורט בטבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non-GAAP)" מטה, בנטרול השפעת המס של ההתאמות הללו. איי.סי.אל מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על-ידי חילוק הרווח הנקי המתואם בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות. ה-EBITDA המתואם של איי.סי.אל מחושב כרווח נקי לפני הוצאות מימון, נטו, מיסים על הכנסה, חלק ברווחים של השקעות כלולות (equity-accounted investees), פחת והפחתות, וכן סעיפי התאמות המפורטים 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 איי.סי.אל, ברווח המתואם המדולל למניה או ב-EBITDA המתואם כתחליף לרווח התפעולי או לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל שנערכו בהתאם ל-IFRS, וכמו כן, ייתכן כי ההגדרות של איי.סי.אל לרווח התפעולי המתואם, לרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל, 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 איי.סי.אל שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS. למרות זאת, איי.סי.אל מאמינה שהרווח התפעולי המתואם, הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל, הרווח המתואם המדולל למניה וה-EBITDA המתואם מספקים מידע שימושי להנהלה ולמשקיעים באמצעות נטרול סעיפים מסוימים שהנהלה מאמינה שאינם מהווים אינדיקציה לפעילות המתמשכת של איי.סי.אל. הנהלת איי.סי.אל עושה שימוש במדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, על מנת להעריך את האסטרטגיות העסקיות של איי.סי.אל ואת הביצועים של ההנהלה. איי.סי.אל 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 איי.סי.אל.

(א1) איי.סי.אל מפרסמת תחזית על בסיס non-GAAP בלבד. איי.סי.אל 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 בהתאם לאירועים בפועל, איי.סי.אל אינה מסוגלת לחזות על בסיס GAAP בוודאות סבירה את כל הניכויים הנדרשים על מנת לספק חישוב על בסיס GAAP של הרווח הנקי (הפסד) החזוי בשלב זה. הסכומים של ניכויים אלה עשויים להיות מהותיים, ולכן עלולים לגרום לרווח הנקי (הפסד) החזוי על בסיס GAAP להיות נמוך משמעותית מה-EBITDA המתואם החזוי (non-GAAP). התחזית מתייחסת רק לתאריך הפרסום. איי.סי.אל אינה מתחייבת לעדכן את המידע צופה פני עתיד כך שישקף אירועים או נסיבות לאחר תאריך הודעה זו או אשר ישקף תוצאות בפועל, אלא אם נדרש על-פי חוק.

איי.סי.אל מפרסמת תחזית ל-EBITDA של מגזרי מוצרים מיוחדים הכוללת את מגזר מוצרים תעשייתיים, מגזר פתרונות צמיחה ומגזר פתרונות הפוסט, שכן מעתה ממוקד בעיקר במוצרים מיוחדים. עבור מגזר האשלג איי.סי.אל מספקים תחזית בדבר כמות המכירות. איי.סי.אל מאמינה שמידע זה מספק שקיפות גבוהה יותר, שכן המדדים החדשים מושפעים פחות ממחירי סחורות הדשנים, בהתחשב בתנודתיות הקיצונית בשנים האחרונות.

איי.סי.אל מציגים ניתוח של השינויים שבין תקופה לתקופה בהתבסס על הגורמים המרכזיים אשר השפיעו על תוצאות איי.סי.אל. ניתוח זה מתבסס בחלקו על הערכות ההנהלה באשר להשפעות של המגמות המרכזיות על עסקיה. ניתוח תוצאות הפעילות מבוסס על הדוחות הכספיים של איי.סי.אל. יש לקרוא את ניתוח התוצאות ביחד עם הדוחות הכספיים של איי.סי.אל.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (non- GAAP) (מיליוני דולר)

2023	1-6/2023	1-6/2024	4-6/2023	4-6/2024	
1,141	765	414	300	211	רווח תפעולי
14	-	26	-	14	עלויות בקשר עם המצב הביטחוני בישראל (1)
49	15	-	-	-	מחיקת נכסים והפרשה לסגירת אתר (2)
16	-	-	-	-	הפרשה לפרישת עובדים (3)
(2)	-	-	-	-	הליכים משפטיים (4)
77	15	26	-	14	סך התאמות לרווח התפעולי
1,218	780	440	300	225	רווח תפעולי מתואם
647	443	224	163	115	רווח נקי מיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל
77	15	26	-	14	סך התאמות לרווח תפעולי
(9)	(3)	(6)	-	(3)	סך התאמות מס (5)
715	455	244	163	126	סה"כ רווח נקי מתואם לבעלי המניות של איי.סי.אל

(1) בשנים 2024 ו-2023, משקף עלויות בקשר עם המצב הביטחוני בישראל.

(2) בשנת 2023, משקף בעיקר מחיקת נכסים בקשר עם ארגון מחדש של אתרים מסוימים, לרבות סגירת אתרים ושיפור מתקנים, כחלק מתוכנית התייעלות גלובלית של איי.סי.אל.

(3) בשנת 2023, משקף הפרשות לפרישה מוקדמת של עובדים עקב ארגון מחדש באתרים מסוימים, כחלק מתוכנית התייעלות גלובלית של איי.סי.אל.

(4) בשנת 2023, משקף היפוך הפרשה בקשר עם הוצאות משפטיות.

(5) בשנים 2024 ו-2023 משקף את השפעות המס של ההתאמות לרווח התפעולי.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

חישוב ה- EBITDA המתואם נעשה במיליוני דולרים, כדלקמן:

2023	1-6/2023	1-6/2024	4-6/2023	4-6/2024	
687	461	256	167	130	רווח לתקופה
168	93	68	49	33	הוצאות מימון, נטו
287	211	90	84	48	מיסים על הכנסה
(1)	-	-	-	-	בניכוי: חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,141	765	414	300	211	רווח תפעולי
536	271	299	141	152	פחת והפחתות
77	15	26	-	14	סך התאמות (1)
1,754	1,051	739	441	377	סך הכל EBITDA מתואם (2)

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

(2) במחצית הראשונה של שנת 2024, ה-EBITDA המתואם של איי.סי.אל הושפע לחיוב כתוצאה מסיווג מאזני לא מהותי. למידע נוסף, ראה תוצאות מגזר האשלג להלן.

אירועים במהלך תקופת הדיווח

מאז חודש אוקטובר 2023, בו הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה כתגובה לתקיפות אזרחיה, המצב הביטחוני בישראל הציב אתגרים אשר כללו שיבושים בשרשרת האספקה, מחסור בכוח אדם עקב התגייסות למילואים ותנודתיות בשערי החליפין של מטבעות זרים ביחס לשקל הישראלי. המתיחות האזורית הכרוכה בהתקפות ובאיומי החות'ים מתימן על ספינות מסחריות התגברה והובילה לשיבושים במסלולי המשלוחים ובהסדרי השילוח המסחריים, וכן לגידול בעלויות השילוח.

איי.סי.אל נקטה באמצעים על מנת להבטיח את שלומם של עובדיה ושותפיה העסקיים, כמו גם של הקהילות בהן היא פועלת. בנוסף, איי.סי.אל ביצעה התאמות בכדי להתמודד עם העובדים הנקראים לשירות המילואים בכדי למזער כל השפעה אפשרית על עסקיה, לרבות הימנעות מהפרעות לפעילות הייצור במתקניה בישראל.

למצב הביטחוני בחודשים האחרונים לא הייתה השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של איי.סי.אל.

עם זאת, מכיוון שההתפתחויות הקשורות למלחמה, כמו גם משך הזמן שלה, אינם ניתנים לחיזוי, איי.סי.אל אינה מסוגלת להעריך את מידת ההשפעה הפוטנציאלית של המלחמה על עסקיה ותוצאותיה העתידיים. איי.סי.אל עוקבת באופן רציף אחר ההתפתחויות ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות על מנת למזער את כל ההשלכות השליליות על פעילותה ונכסיה.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה אפריל - יוני 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
1,868	(1,568)	300	
-	-	-	אפריל - יוני 2023
1,868	(1,568)	300	סך התאמות לתקופה אפריל - יוני 2023 *
253	(166)	87	סכומים מתואמים לתקופה אפריל - יוני 2023
(349)	-	(349)	כמות
(20)	37	17	מחיר
-	110	110	שערי חליפין
-	7	7	חומרי גלם
-	1	1	אנרגיה
-	52	52	הובלה
1,752	(1,527)	225	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	(14)	(14)	סכומים מתואמים לתקופה אפריל - יוני 2024
1,752	(1,541)	211	סך התאמות לתקופה אפריל - יוני 2024 *
			אפריל - יוני 2024

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

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, ברום אלמנטרי, מוצרים מיוחדים לחקלאות, מוצרי FertilizerpluS, מוצרי מדשאות וגינון הנוי, מגנזיום, דשני פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WPA) ומלחים. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה של 103 דולר במחיר האשלג (CIF) לטון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, וכן לירידה במחירי המכירה של מגנזיום, WPA, תוספי מזון מבוססי פוספט, מלחים, מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, מוצרי מינרלים מיוחדים, מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי FertilizerPluS. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי עלייה במחירי המכירה של דשני פוספט.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה החיובית על העלויות התפעוליות כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל הישראלי, הריאל הברזילאי, האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר קוזזה בחלקה על ידי השפעה שלילית על המכירות שנגרמה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי והיואן הסיני ביחס לדולר.

חומרי גלם – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מהירידה בעלויות הגופרית, דשני קומודיטי, אשלגן הידרוקסיד (KOH), סודה קאוסטית ואמוניה.

אנרגיה – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מירידה במחירי החשמל והגז.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בעלויות תפעול.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

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

4-6/2023		4-6/2024		
%	מיליוני דולר	%	מיליוני דולר	
מכירות		מכירות		
30	552	30	534	אירופה
24	442	23	408	אסיה
21	394	22	391	דרום אמריקה
19	358	18	307	צפון אמריקה
6	122	7	112	שאר העולם
100	1,868	100	1,752	סך הכל

אירופה – הירידה במכירות קשורה בעיקרה לקיטון במכירות של אשלג, WPA, מוצרים מיוחדים לחקלאות ותוספי מזון מבוססי-פוספט, לאור קיטון במחירי המכירה אשר קוזז בחלקו על-ידי עלייה בכמויות מכירה. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי עלייה במכירות של מוצרי FertilizerpluS, דשני פוספט, מעכבי בעירה מבוססי-ברום, מינרלים מיוחדים, מגנזיום ומלחים, כאשר הגידול בכמויות המכירה עלה על הקיטון במחירי המכירה.

אסיה – הירידה במכירות קשורה בעיקרה לקיטון במחירי המכירה ובכמויות מכירה של אשלג, וכן קיטון בכמויות המכירה של תמיסות צלולות. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי גידול במכירות של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, ברום אלמנטרי, מוצרים מיוחדים לחקלאות ו-WPA, כאשר גידול בכמויות המכירה קוזז בחלקו על-ידי קיטון במחירי המכירה, יחד עם עלייה בכמויות המכירה ומחירי המכירה של דשני פוספט וכמויות מכירה גבוהות יותר של MAP המשמש כחומרי גלם לפתרונות אחסון אנרגיה.

דרום אמריקה – הירידה במכירות קשורה בעיקרה לקיטון במחירי המכירה ובכמויות המכירה של מוצרי FertilizerpluS, דשני פוספט ותוספי מזון מבוססי-פוספט, וכן ירידה במכירות של WPA, בשל קיטון במחירי המכירה אשר קוזז בחלקו על-ידי גידול בכמויות המכירה, יחד עם השפעה שלילית כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי ביחס לדולר. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי עלייה במכירות של מוצרים מיוחדים לחקלאות, אשלג ומגנזיום, לאור גידול בכמויות המכירה אשר עלה על הקיטון במחירי המכירה.

צפון אמריקה – הירידה במכירות קשורה בעיקרה לקיטון בכמויות המכירה ובמחירי המכירה של אשלג, WPA ופתרונות תעשייתיים מבוססי-זרחן, וכן מקיטון במכירות של מגנזיום ותוספי מזון מבוססי-פוספט, בשל ירידה במחירי המכירה אשר עלתה על הגידול בכמויות המכירה. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי כמויות מכירה ומחירי מכירה גבוהים יותר של דשני פוספט.

שאר העולם – הירידה במכירות נבעה בעיקרה ממחירי מכירה וכמויות מכירה נמוכים יותר של מוצרים מיוחדים לחקלאות, מירידה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות וכן מירידה במכירות של אשלג, לאור קיטון במחירי המכירה אשר עלה על הגידול בכמויות המכירה.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו ברבעון השני של שנת 2024, הסתכמו לסך של 33 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 49 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 16 מיליון דולר. הקיטון נבע בעיקר מקיטון של 9 מיליון דולר בהפסדים מעסקאות גידור וכן מקיטון של 4 מיליון דולר בהוצאות הריבית, נטו.

הוצאות מיסים

הוצאות המס המדווחות של איי.סי.אל ברבעון השני של שנת 2024, הסתכמו לסך של 48 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 84 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של 27%-33%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הנמוך יותר של איי.סי.אל ברבעון הנוכחי נבע בעיקר מקיטון בהיטל על רווחים ממשאבי טבע וזאת בשל הירידה במחירי האשלג.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה ינואר - יוני 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
3,984	(3,219)	765	ינואר - יוני 2023
-	15	15	סך התאמות לתקופה ינואר - יוני 2023 *
3,984	(3,204)	780	סכומים מתואמים לתקופה ינואר - יוני 2023
379	(225)	154	כמות
(862)	-	(862)	מחיר
(14)	55	41	שערי חליפין
-	200	200	חומרי גלם
-	26	26	אנרגיה
-	2	2	הובלה
-	99	99	הוצאות תפעוליות ואחרות
3,487	(3,047)	440	סכומים מתואמים לתקופה ינואר - יוני 2024
-	(26)	(26)	סך התאמות לתקופה ינואר - יוני 2024 *
3,487	(3,073)	414	ינואר - יוני 2024

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

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, ברום אלמנטרי, מגנזיום, מוצרים מיוחדים לחקלאות, מוצרי FertilizerpluS, מוצרי מדשאות וגינון הנוי, MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה ודשני פוספט. עלייה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של פתרונות תעשייתיים מבוססי-זרחן וחומצה זרחתית לבנה (WPA).

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה של 141 דולר לטון במחיר האשלג (CIF) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, וכן לירידה במחירי המכירה של מגנזיום, מוצרים מיוחדים לחקלאות, מוצרי FertilizerpluS, מוצרי מדשאות וגינון הנוי, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, מעכבי בעירה מבוססי ברום וזרחן, מוצרי מינרלים מיוחדים, WPA, מלחים, MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה ודשני פוספט.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה החיובית על עלויות התפעול כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל, היואן הסיני והריאל הברזילאי ביחס לדולר, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ההשפעה השלילית על המכירות כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני והריאל הברזילאי ביחס לדולר.

חומרי גלם – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בעלויות דשני קומודיטי, גופרית, אשלגן הידרוקסיד (KOH), סודה קאוסטית, אמוניה וכן חומרי גלם המשמשים בייצור מוצרי פתרונות תעשייתיים.

אנרגיה – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מירידה במחירי החשמל והגז.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה בעלויות התפעול, וכן מירידה בתשלומי תמלוגים.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

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

1-6/2023		1-6/2024		
%	מיליוני דולר	%	מיליוני דולר	
מכירות		מכירות		
33	1,325	34	1,173	אירופה
22	882	24	820	אסיה
21	818	18	623	דרום אמריקה
18	727	19	647	צפון אמריקה
6	232	5	224	שאר העולם
100	3,984	100	3,487	סך הכל

אירופה - הירידה במכירות קשורה בעיקרה לקיטון במכירות של אשלג, מוצרים מיוחדים לחקלאות, חומצה זרחתית לבנה (WPA), תוספי מזון מבוססי-פוספט, מלחים, מעכבי בעירה מבוססי-ברום וברום אלמנטרי, לאור קיטון במחירי מכירה אשר קוזז בחלקו על-ידי עלייה בכמויות המכירה. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי עלייה במכירות של מוצרי FertilizerpluS, דשני פוספט ומגנזיום, כאשר הגידול בכמויות המכירה עלה על הקיטון במחירי המכירה, יחד עם השפעה חיובית כתוצאה מהייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.

אסיה - הירידה במכירות נבעה בעיקרה ממחירי מכירה נמוכים יותר וכמויות מכירה נמוכות יותר של אשלג ומוצרי מינרלים מיוחדים, וכן מירידה במכירות של WPA, כאשר הקיטון במחירי המכירה עלה על הגידול בכמויות המכירה, יחד עם השפעה שלילית כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני ביחס לדולר. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי מכירות גבוהות יותר של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, ברום אלמנטרי, דשני פוספט, מוצרים מיוחדים לחקלאות ו-MAP המשמשים כחומרי גלם לפתרונות אחסון אנרגיה, כאשר הגידול בכמויות המכירה עלה על הקיטון במחירי המכירה.

דרום אמריקה - הירידה במכירות נבעה בעיקרה ממחירי מכירה נמוכים וכמויות מכירה נמוכות יותר של מוצרי FertilizerpluS, דשני פוספט, WPA ותוספי מזון מבוססי-פוספט, וכן מירידה במכירות של אשלג, כאשר הקיטון במחירי המכירה עלה על הגידול בכמויות המכירה, יחד עם השפעה שלילית כתוצאה מפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל ברזילאי ביחס לדולר. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי מכירות גבוהות יותר של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומגנזיום, כאשר הגידול בכמויות המכירה עלה על הקיטון במחירי המכירה.

צפון אמריקה - הירידה במכירות נבעה בעיקרה מכמויות מכירה ומחירי מכירה נמוכים יותר של WPA, תוספי מזון מבוססי-פוספט, מלחים, מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ופתרונות תעשייתיים מבוססי-זרחן, וכן מירידה במכירות של מגנזיום, אשלג, מוצרים מיוחדים לחקלאות ותמיסות צלולות, כאשר הקיטון במחירי המכירה קוזז בחלקו על-ידי הגידול בכמויות המכירה. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי מכירות גבוהות יותר של מוצרי מדשאות וגינון הנוי, כאשר הגידול בכמויות המכירה עלה על הקיטון במחירי המכירה.

שאר העולם - הירידה במכירות נבעה בעיקרה מירידה מכמויות מכירה ומחירי מכירה נמוכים יותר של מוצרים מיוחדים לחקלאות. הירידה במכירות קוזזה בחלקה על-ידי מכירות גבוהות של אשלג ודשני פוספט, כאשר הגידול בכמויות המכירה עלה על הקיטון במחירי המכירה.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון נטו, בתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 הסתכמו לסך של 68 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 93 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 25 מיליון דולר. ירידה זו נבעה מירידה בסך של 25 מיליון דולר בהפסדים מעסקאות גידור וכן מירידה של 6 מיליון דולר בהוצאות ריבית, נטו. ירידה זו קוזזה בחלקה על ידי ירידה של 6 מיליון דולר בהכנסה מהפרשות להטבות עובדים לטווח ארוך ומשערוך חכירות, כתוצאה מפיחות קטן יותר של השקל ביחס לדולר בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מיסים

בתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, הוצאות המס המדווחות של איי.סי.אל הסתכמו לסך של 90 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 211 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. סכום זה משקף שיעור מס אפקטיבי של 26% ו-31%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הנמוך יותר של איי.סי.אל לתקופה הנוכחית נבע בעיקר מקיטון בהיטל על רווחים ממשאבי טבע וזאת בשל הירידה במחירי האשלג.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

מוצרים תעשייתיים

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

תוצאות הפעילות – מוצרים תעשייתיים

מיליוני דולר

2023	1-6/2023	1-6/2024	4-6/2023	4-6/2024	
1,227	661	650	300	315	מכירות המגזר
1,206	648	640	297	309	מכירות ללקוחות חיצוניים
21	13	10	3	6	מכירות ללקוחות פנימיים
220	150	119	60	60	רווחי המגזר
57	29	27	14	14	פחת והפחתות
277	179	146	74	74	EBITDA מגזרי
91	45	35	19	19	השקעות הוניות

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מכירות ברום אלמנטרי עלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, לאור עלייה בכמויות המכירה של ברום אשר קיזזה את ירידת מחירי הברום.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-ברום עלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעקבות עלייה בכמויות המכירה, אשר קוזזה בחלקה על ידי ירידה במחירי המכירה, לאור התמתנות הביקוש בשוקי הקצה למוצרי אלקטרוניקה ובנייה.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ירדו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, לאור ירידה במחירי המכירה והחלשות הביקוש, לצד התגברות התחרות בשוק-הקצה של ענף הבנייה.
- מכירות של תמיסות צלולות ירדו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר עקב ירידה בכמויות המכירה.
- מכירות של מינרלים מיוחדים ירדו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מירידה במכירות אשלגן כלורי (KCl) עקב ירידה במחירי המכירה לצד התגברות התחרות.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

מוצרים תעשייתיים

ניתוח תוצאות לתקופה אפריל - יוני 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
300	(240)	60	
90	(51)	39	↑
(74)	-	(74)	↓
(1)	6	5	↑
-	(2)	(2)	↓
-	2	2	↑
-	2	2	↑
-	28	28	↑
315	(255)	60	

אפריל - יוני 2023

כמות

מחיר

שערי חליפין

חומרי גלם

אנרגיה

הובלה

הוצאות תפעוליות ואחרות

אפריל - יוני 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום, ברום אלמנטרי ומינרלים מיוחדים. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות ופתרונות תעשייתיים מבוססי-זרחן.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה במחירי המכירה של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, וכן של מינרלים מיוחדים.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה על עלויות התפעול כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בעלויות התפעול.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)
ניתוח תוצאות לתקופה ינואר - יוני 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
661	(511)	150	ינואר - יוני 2023
145	(82)	63	כמות
(155)	-	(155)	מחיר
(1)	12	11	שערי חליפין
-	5	5	חומרי גלם
-	3	3	אנרגיה
-	5	5	הובלה
-	37	37	הוצאות תפעוליות ואחרות
650	(531)	119	ינואר - יוני 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום וברום אלמנטרי. ירידה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של תמיסות צלולות ופתרונות תעשייתיים מבוססי-זרחן.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מירידה במחירי המכירה של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן וכן של מינרלים מיוחדים.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה החיובית על עלויות התפעול כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר.

חומרי גלם – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מקיטון בעלויות חומרי הגלם.

הובלה – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בעלויות ההובלה הימית והיבשתית.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בעלויות התפעול.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

אשלג

מגזר האשלג מייצר ומוכר בעיקר אשלג, מלחים, מגנזיום וחשמל. אשלג מופק בישראל תוך שימוש בתהליך אידיי לשם הפקתו מים המלח באתר סדום ובספרד באמצעות כרייה קונבנציונלית במכרה תת-קרקעי. המגזר מייצר ומוכר גם מגנזיום טהור, סגסוגות מגנזיום וכלור. בנוסף, המגזר מוכר מוצרי מלח המופקים באתר האשלג בספרד. המגזר מפעיל תחנת כוח באתר סדום, המספקת חשמל וקיטור למתקני איי.סי.אל בישראל (חשמל עודף נמכר ללקוחות חיצוניים).

תוצאות הפעילות - אשלג

מיליוני דולר	4-6/2024	4-6/2023	1-6/2024	1-6/2023	2023
מכירות המגזר	422	582	845	1,182	2,182
מכירות אשלג ללקוחות חיצוניים	324	476	631	948	1,693
מכירות אשלג ללקוחות פנימיים	17	24	49	58	129
אחר וביטולים ⁽¹⁾	81	82	165	176	360
רווח גולמי	157	318	326	690	1,171
רווחי המגזר	60	167	122	421	668
פחת והפחתות ⁽²⁾	58	46	120	90	175
EBITDA מגזרי ⁽²⁾	118	213	242	511	843
השקעות הוניות	63	79	129	163	384
מחיר האשלג - CIF (דולר לטון)	300	403	310	451	393

(1) כולל בעיקר מלח המופק בספרד, מוצרים מבוססי-מגנזיום מתכתי, כלור ומכירת עודפי חשמל המופקים בתחנת הכוח של איי.סי.אל בים המלח בישראל.

(2) במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024, ה-EBITDA במגזר האשלג עלה בכ-32 מיליון דולר ובכ-16 מיליון דולר בהתאמה, בעקבות סיווג מאזני לא מהותי של נכסים מסוימים.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

אשלג

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מחיר טון אשלג (CIF) של איי.סי.אל במהלך הרבעון השני עמד על 300 דולר, ירידה של 7% בהשוואה לרבעון הראשון, וירידה של 26% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- במהלך הרבעון נרשמה עלייה של 2.7% במדד מחירי הדגנים. מחירי התירס, החיטה והאורז עלו בשיעור של 4.5%, 5.3% ו-1.7%, בהתאמה, בעוד שמחירי הסויה המשיכו להיחלש וירדו בשיעור של 0.5%.
- דוח ה-WASDE, שפורסם על-ידי משרד החקלאות האמריקני (USDA) בחודש יולי 2024, הציג המשך ירידה בתחזית יחס מלאי הדגנים הגלובלי לצריכה שנתית, לשיעור של 27.3% לשנה החקלאית 2024/2025, בהשוואה ל-27.5% לשנה החקלאית 2023/2024, ולממוצע חמש-שנתי של 28.8%.
- בחודש יולי 2024, כחלק מהסכם המסגרת הסיני של איי.סי.אל לשנים 2022-2024, איי.סי.אל חתמה על חוזים עם לקוחותיה הסיניים לאספקת 840,000 טון של אשלג במחיר של 273 דולר לטון, בהתאם לחוזים שנחתמו לאחרונה.

שוק האשלג - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

שינוי בהשוואה לרבעון ראשון 2024	רבעון ראשון 2024	שינוי בהשוואה לרבעון שני 2023	רבעון שני 2023	רבעון שני 2024		
4.4%	298	(18.8)%	383	311	CFR Spot (דולר לטון)	אשלג מגולען - ברזיל
(5.9)%	370	(31.6)%	509	348	CIF Spot/contract (אירו לטון)	אשלג מגולען - צפון- מערב אירופה
(5.5)%	309	(26.4)%	397	292	CFR Spot (דולר לטון)	אשלג סטנדרטי - דרום- מזרח אסיה
ייבוא אשלג						
57.7%	2.6	7.9%	3.8	4.1	מיליוני טון	לברזיל
(31.6)%	3.8	(3.7)%	2.7	2.6	מיליוני טון	לסין
125.0%	0.4	(25.0)%	1.2	0.9	מיליוני טון	להודו

מקורות: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, יולי 2024), FAI, SIACESP (ברזיל) ו-Chinese customs.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

אשלג - ייצור ומכירות

אלפי טונות	4-6/2024	4-6/2023	1-6/2024	1-6/2023	2023
ייצור	1,108	1,110	2,238	2,180	4,420
סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)	1,153	1,261	2,237	2,224	4,683
מלאי סגירה	285	503	285	503	284

אפריל - יוני 2024

ייצור - יציבות בייצור בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

מכירות - ירידה של 108 אלף טון בכמות האשלג שנמכרה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל ירידה בכמויות המכירה בהודו, ארה"ב וסין, אשר קוזזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה בברזיל ואירופה.

מחצית ראשונה 2024

ייצור - עלייה בייצור של 58 אלף טון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל שיפורים תפעוליים.

מכירות - עלייה של 13 אלף טון בכמות האשלג שנמכרה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב עלייה בכמויות המכירה באירופה, ברזיל וארה"ב, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה בהודו ובסין.

אשלג- ניתוח תוצאות לתקופה אפריל - יוני 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
582	(415)	167	אפריל - יוני 2023
5	(18)	(13)	כמות
(164)	-	(164)	מחיר
(1)	7	6	שערי חליפין
-	1	1	חומרי גלם
-	3	3	אנרגיה
-	2	2	הובלה
-	58	58	הוצאות תפעוליות ואחרות
422	(362)	60	אפריל - יוני 2024

כמות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של אשלג להודו, ארצות הברית וסין, אשר קוזזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה לברזיל ואירופה, כמו גם עלייה בכמויות המכירה של מגנזיום.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה של 103 דולר במחיר האשלג לטון (CIF) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה חיובית על עלויות התפעול כתוצאה מפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לקיטון בעלויות התפעול.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

אשלג- ניתוח תוצאות לתקופה ינואר - יוני 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
1,182	(761)	421	ינואר - יוני 2023
79	(60)	19	כמות
(418)	-	(418)	מחיר
2	13	15	שערי חליפין
-	3	3	חומרי גלם
-	16	16	אנרגיה
-	(1)	(1)	הובלה
-	67	67	הוצאות תפעוליות ואחרות
845	(723)	122	ינואר - יוני 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי הייתה קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מגנזיום, כמו גם לעלייה בכמויות המכירה של אשלג לאירופה, ברזיל וארה"ב, וקוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה להודו ולסין.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה של 141 דולר במחיר לטון אשלג (CIF) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מהשפעה חיובית על עלויות התפעול כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, כמו גם מהשפעה חיובית על המכירות כתוצאה מייסוף שער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.

אנרגיה – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה במחירי החשמל והגז.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי הייתה קשורה בעיקרה לירידה בעלויות התפעול ובתשלומי תמלוגים.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות הפוספט

מגזר פתרונות הפוספט מפעיל את שרשרת ערך הפוספט של איי.סי.אל, ועושה שימוש בסלע פוספט ובחומצה זרחתית לייצור מוצרים מיוחדים מבוססי-פוספט, ובנוסף מייצר ומוכר דשנים מבוססי-פוספט.

תוצאות הפעילות ומדדים מרכזיים - פתרונות פוספט ⁽¹⁾

2023	1-6/2023	1-6/2024	4-6/2023	⁽²⁾ 4-6/2024	מיליוני דולר
2,350	1,240	1,131	565	572	מכירות המגזר
2,141	1,133	1,045	513	528	מכירות ללקוחות חיצוניים
209	107	86	52	44	מכירות ללקוחות פנימיים
350	192	177	73	93	רווחי המגזר
207	108	100	56	53	פחת והפחתות
557	300	277	129	146	EBITDA מגזרי
270	113	123	59	71	השקעות הוניות

(1) בהתאם לתכנית ההתייעלות של איי.סי.אל, הכוללת שינוי באחריות הדיווח החל מחודש ינואר 2024, תוצאותיה של פעילות, אשר אינה קשורה לפוספט, הועברו ממגזר פתרונות הפוספט אל מגזר פעילויות אחרות. מספרי השוואה הוצגו מחדש בכדי לשקף את השינוי הארגוני במגזרים בני דיווח.

(2) ברבעון השני לשנת 2024, סך המכירות המיוחסות לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים עמדו על 325 מיליון דולר, עם רווח תפעולי מיוחס של 46 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך של 11 מיליון דולר ו-EBITDA בסך של 57 מיליון דולר, בעוד שסך המכירות המיוחסות לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי עמדו על 247 מיליון דולר, עם רווח תפעולי מיוחס של 47 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך של 42 מיליון דולר ו-EBITDA בסך של 89 מיליון דולר.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות פוספט

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מחירי הפוספט נותרו יציבים עד חלשים ברבעון, אך התחזקו בהמשך הרבעון לאור חוסר זמינות ומלאים הדוקים. בעוד שנתוני הבנצ'מרק העיקריים ירדו ב-2% ברבעון בהשוואה לרבעון הקודם, המגמה החיובית הלכה והתגברה לאורך חודש יוני 2024.
- להלן תיאור מפורט של ההתפתחויות העיקריות:
 - מחיר ייצוא ה-DAP מסין ירד ב-68 דולר לטון עד לסוף חודש מאי, בעקבות הסטת הקצאות המוצר מהשווקים המקומיים לשווקים הבינלאומיים לקראת סוף הרבעון הראשון וזמינות הייצוא גדלה. מגמה דומה אך חזקה יותר בתחום החנקן הובילה להתרוקנות מהירה של מלאי האוריאה ולהתחדשות החשש לאינפלציה מקומית. הדבר גרם לממשלה להקשות על הייצוא, ולקראת סוף הרבעון המחירים העולמיים החלו להתאושש.
 - כתוצאה מהפחתת הסובסידיה לייבוא DAP ברבעון הרשון, הייבואנים ההודים הצליחו להוריד את המחירים בתחילת הרבעון. השיפור בזמינות מסין הגבירה את התחרות והובילה לירידת מחירי ה-DAP בתנאי CFR הודו. ירידת מחירים זו הובילה לירידה בעלויות ההפצה ולגידול בהתעניינות מצד הקונים. עם זאת, משום שחלה האטה בבדיקות הייצוא בסין, המחירים החלו להתאושש ולקראת סוף הרבעון מחירי ה-DAP בתנאי CFR הודו הגיעו ל-539 דולר לטון.
 - לאחר הפעילות הרבה שנרשמה ברבעון הראשון, הייבוא לארה"ב האט בחודשים אפריל ומאי עם תחילת עונת השתילות. הירידה במחירי התיירס הובילו את משרד החקלאות האמריקני (USDA) להפחית את שטחי השתילה ל-90 מיליון אייקר בלבד (5 מיליון אייקר פחות מאשר בשנה הקודמת). הפחתה זו הכבידה על הסנטימנט והובילה בהמשך לירידה במחירי הדשנים. מחירי ה-DAP בתנאי NOLA FOB ירד ל-565 דולר לטון באמצע חודש מאי. המחירים עלו בהמשך ב-39 דולר לטון עד לסוף הרבעון בשל הגידול בשטחי השתילה המשוערים של תירס (גידול של 1.5 מיליון אייקר) וזמינות מצומצמת של DAP/MAP.
 - במהלך רוב המחצית הראשונה של 2024, מחירי ה-MAP בברזיל נותרו יציבים ונעו בין 560 ו-575 דולר לטון. עם זאת, לאור העיכובים בייבוא ה-MAP בשנת 2023, היצע המצומצם ממרוקו ומארה"ב והאפשרות לגידול משמעותי בשטחי הגידול של סויה ב-Safra 2024/25, מחירי הפוספט החלו לעלות בחודש יוני, והגיעו בסוף הרבעון למחיר MAP בתנאי CFR ברזיל של 615 דולר לטון.
- בהודו, מחירי החומצה הזרחיתית נקבעים במסגרת משא ומתן על בסיס רבעוני. המחיר שהוסכם לרבעון השני עמד על 948 דולר לטון P_2O_5 , ירידה של 20 דולר לטון בהשוואה לרבעון הראשון.
- מחיר הגופרית FOB במזרח התיכון הגיע ל-82 דולר לטון בסוף הרבעון השני, בדומה לרמות שנצפו בסוף הרבעון הראשון.
- בעוד שכמויות המוצרים המיוחדים למזון עלו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, ההכנסות העולמיות ירדו בשל ירידה במחירים במקביל לירידה בעלויות התשומות. ההכנסות ממלחים תעשייתיים חוו ירידה בהשוואה לשנה הקודמת, אשר נגרמה מהתאמות מחירים המשקפות את הירידה בעלויות התשומות וקוצזה בחלקה על ידי עלייה בכמויות המכירה בהשוואה לרבעון הקודם בעיקר באירופה.
- מכירות חומצה זרחיתית לבנה (WPA) ירדו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בשל ירידה במחירי המכירה בכל האזורים, אשר קוצזה בחלקה על ידי גידול בכמויות המכירה, בייחוד באירופה ובאסיה.
- המכירות של MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה באסיה רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, לאור המשך יישום אסטרטגיית ארוכת-הטווח של אי.סי.אל לאספקת פתרונות מסחריים לשוק מערכות אגירת אנרגיה (ESS). העלייה כאמור נבעה מגידול בכמויות המכירה.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות פוספט

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים:

שינוי בהשוואה לרבעון ראשון 2024	רבעון ראשון 2024	שינוי בהשוואה לרבעון שני 2023	רבעון שני 2023	רבעון שני 2024		
(11)%	591	2%	515	527	CFR India Bulk Spot	DAP
0%	425	5%	406	425	CFR Brazil Bulk Spot	TSP
2%	276	1%	279	281	CPT Brazil inland 18% -20% P ₂ O ₅ Bulk Spot	SSP
12%	75	(11)%	94	84	Bulk FOB Adnoc monthly Bulk contract	גופרית

* מקור: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, יולי 2024).

פתרונות פוספט - ניתוח תוצאות לתקופה אפריל - יוני 2024

מיליוני דולר			
רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
73	(492)	565	אפריל - יוני 2023
29	(50)	79	כמות
(66)	-	(66)	מחיר
6	12	(6)	שערי חליפין
49	49	-	חומרי גלם
1	1	-	הובלה
1	1	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
93	(479)	572	אפריל - יוני 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של דשני פוספט, חומצה זרחתית לבנה (WAP), מלחים, MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה ותוספי מזון מבוססי-פוספט.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה במחירי המכירה של WPA, תוספי מזון מבוססי-פוספט ומלחים. הירידה קוזזה בחלקה על ידי עלייה במחירי המכירה של דשני פוספט.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה כתוצאה מההשפעה החיובית על עלויות התפעול כתוצאה מהפיחות בשערי החליפין הממוצעים של השקל הישראלי והיואן הסיני בדולר, אשר עלתה על ההשפעה השלילית על המכירות כתוצאה מפיחות בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני בדולר.

חומרי גלם – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בעלויות הגופרית, סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסיד (KOH).

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות פוספט - ניתוח תוצאות לתקופה ינואר - יוני 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
1,240	(1,048)	192	ינואר - יוני 2023
61	(35)	26	כמות
(160)	-	(160)	מחיר
(10)	24	14	שערי חליפין
-	87	87	חומרי גלם
-	3	3	אנרגיה
-	2	2	הובלה
-	13	13	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,131	(954)	177	ינואר - יוני 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בכמויות המכירה של דשני פוספט, MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה ומלחים. השפעה זו קוזזה בחלקה על ידי ירידה בכמויות המכירה של חומצה זרחתית לבנה (WPA) ותוספי מזון מבוססי-פוספט.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה במחירי המכירה של חומצה זרחתית לבנה (WPA), תוספי מזון מבוססי-פוספט, מלחים, דשני פוספט ו-MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה להשפעה החיובית על עלויות התפעול כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל והיואן הסיני והשקל ביחס לדולר, אשר גברה על ההשפעה השלילית על המכירות כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני ביחס לדולר.

חומרי גלם – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מירידה בעלויות הגופרית, וקוזזה בחלקה על-ידי גידול בעלויות סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסיד (KOH).

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לקטון בעלויות תחזוקה ותפעול.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות צמיחה

מגזר פתרונות צמיחה שואף להגיע להובלה גלובלית במוצרי הזנת הצמח באמצעות חיזוק מעמדו בשוקי הליבה של חקלאות מיוחדת, גינון הנוי, מדשאות ואדריכלות נוף, דשנים ו-FertilizerpluS, ובאמצעות התמקדות בשווקים בצמיחה מהירה כגון ברזיל, הודו וסין. בנוסף, המגזר ממנף את יכולות המחקר והפיתוח הייחודיות שלו, ניסיונו האגרונומי הניכר, נוכחותו הגלובלית, האינטגרציה האנכית לאשליג, פוספט ופוליסולפט, ויכולותיו בתחום הכימיה, כמו גם את יכולתו להטמיע וליצור סינרגיות מפעילויות עסקיות שנרכשו. המגזר פועל בהתמדה להרחבת סל הפתרונות המיוחדים שמציעה איי.סי.אל להזנה, טיפוח ובריאות הצמח, הכולל דשנים ביעילות מוגברת ובשחרור מבוקר (CRF), דשנים מסיסים במים (WSF), דשנים נוזליים ודשנים ישירים, (MKP/MAP/PeKacid) FertilizerpluS, מיקרו-נוטריינטים לקרקע ולעלווה, ביוסטימולנטים (זרזי צמיחה), מוצרים לבריאות הקרקע, מוצרי טיפול בזרעים ומוצרי חיזוק חסינות הצמח (adjuvants).

תוצאות הפעילות ומדדים מרכזיים – פתרונות צמיחה

מיליוני דולר	4-6/2024	4-6/2023	1-6/2024	1-6/2023	2023
מכירות המגזר	494	481	973	1,045	2,073
מכירות ללקוחות חיצוניים	489	473	963	1,026	2,047
מכירות ללקוחות פנימיים	5	8	10	19	26
רווחי המגזר	25	4	48	36	51
פחת והפחתות	20	18	39	31	68
EBITDA מגזרי	45	22	87	67	119
השקעות הוניות	19	14	34	38	92

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- FertilizerpluS: עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בשל גידול בכמויות המכירה אשר קיזז את הירידה במחירי המכירה, לצד גידול בביקוש בעיקר באירופה ובסין.
- מוצרים מיוחדים לחקלאות (SA): עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב גידול בכמויות המכירה, אשר קוזז בחלקו על ידי ירידה במחירי המכירה, בעיקר של ביוסטימולנטים ושל דשנים מסיסים במים, עם גידול בביקוש בברזיל, בסין ובהודו.
- מדשאות וגינון הנוי (T&O): עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל גידול במכירות של מוצרי גינון הנוי, לצד גידול בביקוש בכל האזורים, בפרט של מוצרי ה-CRF וה-SRF. עם זאת, נרשמה ירידה קלה במכירות של מוצרי מדשאות וגינון, כאשר עלייה בכמויות המכירה, בעיקר של CRF, קוזזה במלואה על-ידי ירידה במחירי המכירה.
- כחלק מיעד איי.סי.אל להרחיב את היצע מוצרי פתרונות הצמיחה, בחודש יולי 2024 השלימה איי.סי.אל את הרכישה של חברת Custom Ag Formulators (להלן - CAF), ספקית צפון אמריקאית של תכשירים ומוצרים לחקלאות המותאמים אישית למגדלים. CAF מציעה מגוון מוצרים לחיזוק חסינות הצמח (Adjuvants) וחומרי הזנה משופרים, לצד מוצרים מיוחדים אחרים.
- ברבעון השני של שנת 2024, שיתוף הפעולה עם Lavie Bio Ltd לפיתוח מוצרי ביו-סטימולנטים להעשרת יעילות הדשנים הניב התקדמות משמעותית והצליח לזהות למעלה מתריסר פתרונות מבוססי-מיקרובים באמצעות טכנולוגיות מבוססות-AI. ניסויי שטח מתוכננים בארצות הברית ובברזיל במחצית השנייה של 2024, בעוד שהתהליכים הרגולטוריים צפויים להתחיל בשנת 2026.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות צמיחה

ניתוח תוצאות לתקופה אפריל - יוני 2024

מיליוני דולר			
	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות
	4	(477)	481
	25	(45)	70
	(45)	-	(45)
	(2)	10	(12)
	59	59	-
	3	3	-
	(4)	(4)	-
	(15)	(15)	-
	25	(469)	494
			אפריל - יוני 2024

כמות - ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות, מוצרי FertilizerpluS, וכן מוצרי מדשאות וגינון הנוי.

מחיר - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מירידה במחירי המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות, מוצרי FertilizerpluS, וכן מוצרי מדשאות וגינון הנוי.

שערי חליפין - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה השלילית על המכירות כתוצאה מהפיחות בשערי החליפין הממוצעים של הריאל הברזילאי, האירו והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר קוזזה בחלקה על ידי ההשפעה החיובית על העלויות התפעוליות כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי והאירו ביחס לדולר.

חומרי גלם - ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בעלויות דשני קומודיטי, אשלגן הידרוקסיד (KOH) ואמוניה.

הוצאות תפעוליות ואחרות - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בעלויות תחזוקה ותפעול.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – יוני 2024

מיליוני דולר			
	מכירות	הוצאות	רווח תפעולי
ינואר - יוני 2023	1,045	1,045	36
כמות	104	104	35
מחיר	(171)	(171)	(171)
שערי חליפין	(5)	(5)	(1)
חומרי גלם	-	-	157
אנרגיה	-	-	4
הובלה	-	-	(4)
הוצאות תפעוליות ואחרות	-	-	(8)
ינואר - יוני 2024	973	973	48

כמות - ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי FertilizerpluS, כמו גם מוצרי מדשאות וגינון הנוי.

מחיר - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מירידה במחירי המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ומוצרי FertilizerpluS, וכן של מוצרי מדשאות וגינון הנוי.

שערי חליפין - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה השלילית על המכירות כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי, השקל והיואן הסיני ביחס לדולר, אשר עלתה במעט על השפעתם החיובית על עלויות התפעול.

חומרי גלם - ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בעלויות דשני קומודיטי, אשלגן הידרוקסיד (KOH), אמוניה וסודה קאוסטית.

הוצאות תפעוליות ואחרות - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לגידול בעלויות התפעול.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

נזילות ומקורות הון

מקורות ושימושים של מזומנים באיי.סי.אל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

ברבעון השני, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו לסך של 316 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 433 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מרווח תפעולי נמוך יותר ושינויים בהון החוזר.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

ברבעון השני, מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו לסך של 125 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 202 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מתקבולים מהשקעה בפיקדונות ומקיטון בתשלומים לרכישת רכוש קבוע.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

ברבעון השני, מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו לסך של 263 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 393 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. קיטון זה נבע מקבלת חוב לזמן-ארוך ומתשלומי דיבידנד נמוכים יותר.

התחייבויות פיננסיות, נטו

נכון ליום 30 ביוני 2024, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של איי.סי.אל הסתכמו לסך של 2,031 מיליון דולר, ירידה של 64 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023.

מסגרת אשראי

מסגרת אשראי מתחדשת תלוית-קיימות (RCF)

בחודש אפריל 2023, התקשרה איי.סי.אל בהסכם מסגרת אשראי מתחדשת מבוסס יעדי קיימות, שנחתם בין חברת הבת ICL Finance B.V לבין קונסורציום של שנים-עשר בנקים בינלאומיים, בסך של 1,550 מיליון דולר. בחודש אפריל 2024, כל המלווים מימשו את האופציה להארכת ההסכם בשנה אחת, עד לחודש אפריל 2029.

נכון ליום 30 ביוני 2024, איי.סי.אל ניצלה 417 מיליון דולר מתוך מסגרת האשראי בסך 1,550 מיליון דולר.

איגוח לקוחות

סך מסגרת איגוח הלקוחות המוקצה של איי.סי.אל עומד על 300 מיליון דולר, וסכום נוסף של 100 מיליון דולר שאינו מוקצה. נכון ליום 30 ביוני 2024, ניצלה איי.סי.אל כ-177 מיליון דולר מסך המסגרת.

דירוגים ואמות מידה פיננסיות

Fitch Rating

בחודש יוני 2024, אשררה סוכנות דירוג האשראי Fitch Ratings את תחזית דירוג האשראי לטווח-ארוך וחוב בכיר בלתי-מובטח של איי.סי.אל, "BBB-". תחזית דירוג האשראי לטווח-ארוך הינה יציבה.

S&P Ratings

לאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2024, אשררה סוכנות דירוג האשראי S&P את תחזית דירוג האשראי וחוב בכיר בלתי-מובטח של איי.סי.אל, "BBB-". בנוסף, אשררה סוכנות דירוג האשראי S&P מעלות את תחזית דירוג האשראי של איי.סי.אל, "ilAA" עם תחזית דירוג יציבה.

אמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 ביוני 2024, עמדה איי.סי.אל בכל אמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה.

אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, לא חלו שינויים משמעותיים באומדנים חשבונאיים קריטיים כפי שתוארו בדוחות השנתיים המאוחדים (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

עדכונים בדבר דירקטורים וחברי הנהלה בכירה באיי.סי.אל

מר שלום שלמה מונה כחבר בדירקטוריון החל מיום 1 בינואר 2024. הוא ישמש בתפקיד עד לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות באיי.סי.אל.

החל מיום 8 במאי 2024, גב' מאיה גרינפלד, סמנכ"לית שיווק ותקשורת של איי.סי.אל, נחשבת לנושאת משרה באיי.סי.אל.

ביום 17 ביולי 2024, באסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות (האסיפה הכללית השנתית) של איי.סי.אל לשנת 2024, בעלי המניות אישרו את ההחלטות הבאות: (א) בחירתם מחדש של יואב דופלט, אביעד קאופמן, אבישר פז, שגיא קאבלה, ראם עמינח, ליאור רייטבלט, ציפי עוזר ארמון, גדי לסיין, מיכל סילברברג ושלום שלמה לשמש כדירקטורים איי.סי.אל, החל ממועד האסיפה הכללית השנתית ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה של בעלי המניות של איי.סי.אל או עד למועד פרישתם או העברתם מתפקידם, לפי המוקדם; (ב) בחירתה מחדש של ד"ר מרים הרן כדירקטורית חיצונית (כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999) לכהונה שנייה בת שלוש שנים; (ג) תיקון לתקנון התאגדות איי.סי.אל על מנת לאפשר לשיפוי וביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה בהתאם לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 ("חוק התחרות"); (ד) תיקון לכתב ההתחייבות בנושא פטור, ביטוח ושיפוי שהוציאה איי.סי.אל לכל אחד מהדירקטורים ונושאי המשרה שלה המאפשר שיפוי וביטוח בקשר עם הליכים משפטיים תחת חוק התחרות; (ה) מינויה מחדש של סומך-חייקין, פירמה חברה בקבוצת KPMG International, לרואה החשבון המבקר הבלתי-תלוי של איי.סי.אל עד למועד האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות באיי.סי.אל.

ביום 18 ביולי 2024, דירקטוריון איי.סי.אל קבע שמר אבישר פז כשיר לכהן כדירקטור בלתי-תלוי תחת כללי הממשל התאגידי של הבורסה בניו יורק.

גורמי סיכון

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, לא חלו שינויים משמעותיים בגורמי הסיכון כפי שתוארו בדוח השנתי (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכוני שוק

ראה התייחסות ב"סעיף 11 - גילוי בדבר חשיפות כמותיות ואיכותיות אודות סיכוני שוק" בדוח השנתי של איי.סי.אל (טופס 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

הליכים משפטיים

למידע נוסף אודות הליכים משפטיים והתחייבויות תלויות נוספות, ראה באור 5.ב לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א.י.ס.אל גרופ בע"מ (המשך)

הצהרה בנוגע למידע צופה פני עתיד

פרק א.י.ס.אל כולל אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עושות על-פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשוי", "מצפה", "ייתכן", "מתכננת", "מתכוונת", "מעריכה", "שואפת", "תחזית", "יעדים", "פוטנציאל", וכד'. א.י.ס.אל מסתמכת על "נמל המבטחים" לפי הוראות סעיף A27 ל-Securities Act האמריקני משנת 1933 וסעיף E21 ל-Securities Exchange Act האמריקני משנת 1934, על תיקוניהם, בשימושה באמירות צופות פני עתיד.

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בפרק זה וכוללות, בין היתר, אמירות ביחס לכוונותיה של א.י.ס.אל, הערכותיה או ציפיותיה הנוכחיות. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות וההנחות של ההנהלה ועל המידע הזמין העומד בפני הנהלת א.י.ס.אל נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כרוכות בסיכונים מימוש ואי-ודאויות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המבטאות או המשתמעות באמירות צופות פני העתיד בשל גורמים שונים, לרבות, אך לא רק:

אובדן או פגיעה ברישיונות עסקיים, היתרים או זיכיונות להפקת מחצבים; תנודתיות של היצע וביקוש והשפעה של תחרות; פערים בין עתודות א.י.ס.אל בפועל לאומדן העתודות שלה; אסונות טבע ועלות הציות להגבלות רגולציה, חקיקה ורישוי בנושאים סביבתיים כמו גם השפעות פיזיות, בקשר עם שינוי האקלים ופליטות גזי חממה; אי-הצלחה ב"קצירת" המלח, אשר עשויה להביא להצטברות מלח בקרקעית בריכת אידוי מס' 5 בים המלח; הליכים משפטיים, הליכי גישור והליכים רגולטוריים; תקלות במתקני השילוח של א.י.ס.אל בנמלי הים או הגבלות רגולטוריות המשפיעות על יכולתנו לייצא את מוצרינו לחו"ל; שינויים בשערי החליפין או המחירים בהשוואה לאלו אשר חווה א.י.ס.אל כעת; תנאי שוק גלובליים והתנאים המדיניים והכלכליים במדינות שבהן אנו פועלים; עליות מחירים או מחסור בחומרי הגלם העיקריים שלנו; מגפות עולמיות עשויות לגרום לשיבושים, להשפיע על מכירותיה של א.י.ס.אל, פעילויותיה, 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 במפעלינו; סכסוכי עבודה, עיצומים ושבתות שבהם מעורבים עובדינו; התחייבויות לפנסיה וביטוחי בריאות; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פיסקאליים חדשים, ו/או התחייבויות למס גבוהות יותר; שינויים בהערכות ואומדני א.י.ס.אל 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; פריצות למערכות המידע שלנו או של ספקי השירות שלנו; אי-יכולת לגייס ו/או לשמר אנשי מפתח; חוסר יכולת לממש הטבות צפויים מתוכניות התייעלות על-פי לוחות הזמנים הצפויים; חוסר יכולת לפעול בשווקים הפיננסיים בתנאים נוחים; מחזוריות הפעילות של א.י.ס.אל; א.י.ס.אל חשופה לסיכונים הקשורים לפעילותה הנוכחית והעתידית בשווקים מתעוררים; 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 א.י.ס.אל עשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת א.י.ס.אל; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי א.י.ס.אל ותהליכים בא.י.ס.אל; 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 שלנו; הגשת תביעות ייצוגיות ותביעות נגזרות כנגד א.י.ס.אל, מנהליה וחברי הדירקטוריון; השלמת עסקאות, רכישות ומיזוגים; וכן גורמי סיכון אחרים המפורטים ב"סעיף 3 - מידע עיקרי - ד. גורמי סיכון" בדוחות הכספיים השנתיים של א.י.ס.אל בטופס 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, ומלבד אם נדרש אחרת על פי חוק, וא.י.ס.אל אינה מתחייבת לעדכן אותן בעקבות מידע חדש או התפתחויות עתידיות או לפרסם תיקון או עדכון כלשהו של האמירות, היעדים או המטרות הללו על מנת לשקף אירועים או נסיבות שהתרחשו לאחר מכן או לשקף את התרחשותם של אירועים בלתי צפויים.

על משקיעים לשקול בזהירות סיכונים ואי-ודאויות אלה ולא להסתמך יתר על המידה על מידע זה. אין להתייחס לאמירות צופות פני עתיד כערובה לביצועים או תוצאות עתידיות, והן נתונות לסיכונים ואי-ודאויות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה המבטאות או המשתמעות באמירות צופות פני עתיד.

יש לקרוא פרק זה לרבעון השני של שנת 2024 ("הדוח הרבעוני") ביחד עם הדוח השנתי של שנת 2023 שפרסמה א.י.ס.אל על גבי טופס 20-F, וכן ביחד עם הדוח לרבעון הראשון של שנת 2024 שפרסמה א.י.ס.אל ("הדוח הרבעוני הקודם"), ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו ל-SEC בארה"ב.

עדכון תיאור עסקי התאגיד

להלן יובאו עדכונים ו/או שינויים מהותיים בעסקי החברה, אשר חלו ממועד חתימת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ביום 27 במרס 2024 ועד למועד פרסום דוח זה¹:

לסעיף 1.11 לפרק א' לדוח התקופתי – תיאור עסקי התאגיד

ביום 16 בנובמבר 2023, אימץ דירקטוריון החברה תוכנית לרכישה עצמית של מניות רגילות של החברה בסכום כולל של עד 33 מיליון דולר ("עלות הרכישה הכוללת"), במתכונת של הגנת "נמל מבטחים"². תקופת ביצוע התכנית הינה החל מחלוף יום מסחר אחד ממועד פרסום הדוח הכספי של החברה לרבעון השלישי של שנת 2023, ועד למוקדם מבין: (1) רכישת מניות של החברה בהיקף של עלות הרכישה הכוללת; או (2) יום 31 במרס 2024. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 16 לנובמבר 2023 (אסמכתא: 2023-01-104344). בהמשך לכך, ביום 31 במרס 2024 הושלם ביצוע התכנית במלוא (100%) מעלות הרכישה הכוללת. נכון ליום 31 במרס 2024, רכשה החברה במסגרת התכנית סך כולל של 132,243 מניות רגילות של החברה בסכום כולל של כ- 33 מיליון דולר. לפרטים, כולל נתונים אודות החזקות החברה וחברה בת המוחזקת (בבעלות מלאה) על ידי החברה, במניות רדומות של החברה, ראו דיווח החברה מיום 1 באפריל 2024 (אסמכתא: 2024-01-031021).

לסעיף 3 לפרק א' לדוח התקופתי – תיאור עסקי התאגיד – השקעות בהון התאגיד

לפרטים בדבר ביצוע תכנית רכישה עצמית של מניות החברה ראו עדכון לסעיף 1.11 לעיל.

לסעיף 4 לפרק א' לדוח התקופתי – תיאור עסקי התאגיד – חלוקת דיבידנדים

א. לפרטים בדבר ביצוע תכנית רכישה עצמית של מניות החברה ראו עדכון לסעיף 1.11 לעיל.

ב. ביום 27 במרס 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה, בסך של כ-37 מיליון דולר ליום ההכרזה, בהתאם לעקרונות מדיניות הדיבידנד של החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 במרס 2024 (אסמכתא: 2024-01-033321). לפרטים אודות דיווחים משלימים בקשר עם חלוקת הדיבידנד ראו דיווחים מימים 8 באפריל 2024 ו-10 באפריל 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-034957 ו-2024-01-035848).

לסעיף 7 לפרק א' לדוח התקופתי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות – אי.סי.אל גרופ בע"מ ("אי.סי.אל")

א. לדו"חות הכספיים של אי.סי.אל ליום 31 במרס 2024 ולמצגת משקיעים שפרסמה אי.סי.אל בעקבותיהם, ראו דיווחי החברה מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-045769 ו-2024-01-045778, לפי העניין). כמו-כן, ביום 23 במאי 2024 פרסמה החברה את הדו"חות הכספיים של אי.סי.אל ליום 31 במרס 2024 בעברית, ראו דיווח החברה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-050914, בהתאמה)³.

ב. לפרטים אודות הודעת אי.סי.אל בקשר עם חתימה על הסכמים לשנת 2024 לאספקת אשלג ללקוחות בסין, ראו דיווח החברה מיום 23 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-077503).

ג. לדו"חות הכספיים של אי.סי.אל ליום 30 ביוני 2024 ולמצגת משקיעים שפרסמה אי.סי.אל בעקבותיהם, ראו דיווחי החברה מיום 14 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-02-082086 ו-2024-02-082095, לפי העניין). כמו-כן, ביום 14 באוגוסט 2024 פרסמה החברה את הדו"חות הכספיים של אי.סי.אל ליום 30 ביוני 2024 בעברית, ראו דיווח החברה מיום 14 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-02-082506, בהתאמה)³.

לפרטים נוספים אודות ההתפתחות העסקית של אי.סי.אל ראו בדוח הדירקטוריון של החברה מיום 30 ביוני 2024.

¹ עדכון עסקי התאגיד נערך בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, וכולל שינויים או חידושים מהותיים בעסקי החברה, שאירעו ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 אשר פורסם ביום 27 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-033453) ("הדוח התקופתי") ועד למועד פרסום דוח זה, ובהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי, הכולל, בין היתר, את פרק תיאור עסקי התאגיד, דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלא אם נקבע אחרת במפורש או במקרה שהקשר הדברים מחייב אחרת, לכל המונחים והביטויים הנזכרים בדוח זה תינתן המשמעות הקיימת להם בדוח התקופתי. כל הפניה לדיווח מיידי במסגרת מסמך זה מכילה את כל המידע הכלול בדיווח המיידי האמור.

² הגנת "נמל מבטחים" - בהתאם לעמדת רשות ניירות ערך מס' 199-8.

³ יצוין כי החברה כוללת בדוחותיה הכספיים את דוחות אי.סי.אל כפי שנערכים על ידי אי.סי.אל לצורך הדיון חל עליה מכוח הוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. לפרטים ראו בדיווח מיידי של החברה מיום 2 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-025026).

עדכון תיאור עסקי התאגיד (המשך)

לסעיף 11.3 לפרק א' לדוח התקופתי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות – מימון – אשראי שאינו בנקאי

- א. ביום 13 במאי 2024 התקבל אישור הרשות לניירות ערך להארכת תוקף תשקיף המדף של החברה נושא תאריך 20 במאי 2022, וזאת עד ליום 19 במאי 2025. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 13 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-047044).
- ב. לפרטים אודות פירעון סופי של אגרות החוב (סדרה 11) של החברה ועדכון מרשם ניירות הערך של החברה ראו דיווח מיידי מיום 2 ביוני 2024 (אסמכתא: 2024-01-055642).
- ג. לפרטים אודות דוחות תקופתיים של הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרות 11,12,13,14,15) של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057403).
- ד. לפרטים אודות פירעון חלקי של אגרות החוב (סדרה 14) של החברה ועדכון מרשם ניירות הערך של החברה, ראו דיווח מיידי מיום 1 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-067114).
- ה. לדיווח אודות הודעת S&P Global Ratings Maalot Ltd בדבר אשרור דירוג החברה בדירוג "ilA" בתחזית יציבה, ראו דיווח החברה מיום 17 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-075097).

לתקנה 20 לפרק ד' לדוח התקופתי – פרטים נוספים על התאגיד – מסחר בבורסה – ני"ע שנרשמו למסחר/ הפסקת מסחר בשנת הדוח – מועדים וסיבות

לפרטים אודות הארכת תוקף תשקיף המדף של החברה עד ליום 19 במאי 2025, ראו עדכון לסעיף 11.3 לפרק א' לדוח לעיל.

לתקנה 24(א) לפרק ד' לדוח התקופתי – פרטים נוספים על התאגיד – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

- א. לפרטים אודות שינויים בהחזקות בעלי עניין בחברה, ראו דיווחים מיום 18 באפריל 2024 (אסמכתאות: 2024-01-039313 ו-2024-01-039316) ומיום 30 ביוני 2024 (אסמכתא: 2024-01-066820).
- ב. לעדכון בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ראו דיווח החברה מיום 7 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-070120).

לתקנה 24(א) לפרק ד' לדוח התקופתי – פרטים נוספים על התאגיד – מרשם בעלי המניות של החברה

לפרטים אודות מרשם מחזיקי ניירות הערך המעודכן של החברה ראו דיווח מיום 1 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-067114).

לתקנות 26 ו-26א לפרק ד' לדוח התקופתי – פרטים נוספים על התאגיד – נושאי משרה בכירה של התאגיד

- א. לדיווח בדבר מצבת נושאי משרה בכירה בחברה ראו דיווח החברה מיום 29 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-080443).
- ב. לפרטים אודות אישור מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדח"צים) לתקופת כהונה נוספת, ראו עדכון להלן לתקנה 29 לפרק ד' לדוח התקופתי.

לתקנה 29ג לפרק ד' לדוח התקופתי – פרטים נוספים על התאגיד – החלטות אסיפה כללית מיוחדת של החברה

אסיפה כללית שנתית ומיוחדת מיום 29 ביולי 2024 במסגרתה אושר מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו, וכן אושר מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדח"צים) לתקופת כהונה נוספת, הכל כמפורט בדוח זימון האסיפה מיום 23 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-063385), ודיווח אודות תוצאות האסיפה מיום 29 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-080443).

לפרטים נוספים אודות ההתפתחות העסקית של החברה ראו בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 30 ביוני 2024.

יואב דופלט
מנכ"ל

אביעד קאופמן
יו"ר הדירקטוריון

15 באוגוסט 2024

החברה לישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

במיליוני דולר של ארה"ב

תוכן העניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	
תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד	2
תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד	4
תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד	5
תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד	6
תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד	9
באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	11



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לישראל בע"מ וחברות הבנות שלה, הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

15 באוגוסט 2024

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר

537	616	554
1,030	883	700
1,376	1,380	1,429
1,703	2,006	1,544
379	349	314
5,025	5,234	4,541

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות ופקדונות לזמן קצר
לקוחות
מלאי
חייבים אחרים, לרבות מכשירים נגזרים

סה"כ נכסים שוטפים

50	50	59
1	1	-
152	149	147
238	209	255
6,360	6,129	6,315
1,065	1,064	1,048
7,866	7,602	7,824

נכסים שאינם שוטפים

השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
מכשירים נגזרים
נכסי מיסים נדחים
נכסים אחרים שאינם שוטפים
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

12,891	12,836	12,365
--------	--------	--------

סה"כ נכסים

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
1,053	869	723
912	893	834
85	75	49
812	818	821
2,862	2,655	2,427
2,512	2,828	2,458
75	86	91
224	236	218
497	476	508
356	364	332
3,664	3,990	3,607
6,526	6,645	6,034
326	326	326
(168)	(177)	(218)
190	190	190
(13)	-	(33)
2,441	2,347	2,518
2,776	2,686	2,783
3,589	3,505	3,548
6,365	6,191	6,331
12,891	12,836	12,365

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
ספקים
הפרשות
התחייבויות שוטפות אחרות, לרבות מכשירים נגזרים

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
מכשירים נגזרים והתחייבויות אחרות שאינן שוטפות
הפרשות
התחייבויות מיסים נדחים
הפרשות לעובדים לזמן ארוך

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון

הון מניות ופרמיה
קרנות הון
קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
מניות באוצר
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

שגיא קאבלה
סמנכ"ל כספים

יואב דופלט
מנכ"ל

אביעד קאופמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 באוגוסט 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	
7,536	1,868	1,752	3,984	3,487	מכירות
4,869	1,190	1,185	2,461	2,364	עלות המכירות
2,667	678	567	1,523	1,123	רווח גולמי
71	19	14	37	31	הוצאות מחקר ופיתוח
1,093	279	280	543	553	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
270	57	67	128	133	הוצאות הנהלה וכלליות
128	36	2	70	5	הוצאות אחרות
(22)	(10)	(3)	(13)	(6)	הכנסות אחרות
1,127	297	207	758	407	רווח תפעולי
332	114	81	230	159	הוצאות מימון
(166)	(65)	(50)	(135)	(94)	הכנסות מימון
166	49	31	95	65	הוצאות מימון, נטו
1	-	-	-	-	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
962	248	176	663	342	רווח לפני מסים על הכנסה
287	84	48	211	74	מסים על הכנסה
675	164	128	452	268	רווח לתקופה
273	70	48	187	110	מיוחס ל:
402	94	80	265	158	בעלים של החברה
675	164	128	452	268	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח לתקופה
					רווח למניה מיוחס לבעלים של החברה (בדולר):
35.80	9.17	6.40	24.51	14.63	בסיס למניה
35.79	9.17	6.40	24.50	14.63	מדולל למניה

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
675	164	128	452	268	רווח לתקופה
מרכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד					
80	(3)	(84)	56	(142)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שינוי נטו בשווי הוגן של גידורי תזרים מזומנים שהועבר לדוח רווח והפסד
86	33	19	74	32	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידורי תזרימי מזומנים
(65)	(19)	(26)	(63)	(37)	מסים בגין מרכיבים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר
(4)	(1)	1	(1)	1	
97	10	(90)	66	(146)	סך הכל
מרכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד					
33	3	15	13	13	רווחים אקטואריים מתוכניות הטבה מוגדרת שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן
2	4	(1)	3	10	דרך רווח כולל אחר
(8)	(1)	(3)	(4)	(3)	מסים בגין מרכיבים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר
27	6	11	12	20	סך הכל
124	16	(79)	78	(126)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
799	180	49	530	142	סך הכל רווח כולל לתקופה
מיוחס ל:					
333	90	13	230	64	בעלים של החברה
466	90	36	300	78	זכויות שאינן מקנות שליטה
799	180	49	530	142	סה"כ רווח כולל לתקופה

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

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד

מתייחס לבעלים של החברה								
זכויות שאינן מקנות שליטה			סך הכל הון					
הון מניות ופרמיה	קרן תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	מניות באוצר	יתרת עודפים	סך הכל			
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
326	(225)	57	190	(13)	2,441	2,776	3,589	6,365
-	-	-	-	-	-	-	5	5
-	-	-	-	-	-	-	(124)	(124)
-	-	-	-	(37)	(37)	(37)	-	(37)
-	-	-	-	(20)	-	(20)	-	(20)
-	-	-	-	-	110	110	158	268
-	(58)	8	-	-	4	(46)	(80)	(126)
326	(283)	65	190	(33)	2,518	2,783	3,548	6,331

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
תשלומים מבוססי מניות בחברה מאוחדת
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
דיבידנדים למחזיקי ההון
מניות באוצר
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2024

326	(264)	47	190	-	2,157	2,456	3,396	5,852
-	-	-	-	-	-	-	5	5
-	-	-	-	-	-	-	(196)	(196)
-	-	-	-	-	187	187	265	452
-	30	10	-	-	3	43	35	78
326	(234)	57	190	-	2,347	2,686	3,505	6,191

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
תשלומים מבוססי מניות בחברה מאוחדת
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2023

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

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד (המשך)

זכויות שאינן מקנות שליטה		מתייחס לבעלים של החברה						
סך הכל הון		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרנות הון	קרן תרגום של פעילות חוץ	הון מניות ופרמיה
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
6,370	3,600	2,770	2,465	(33)	190	69	(247)	326
3	3	-	-	-	-	-	-	-
(91)	(91)	-	-	-	-	-	-	-
128	80	48	48	-	-	-	-	-
(79)	(44)	(35)	5	-	-	(4)	(36)	-
6,331	3,548	2,783	2,518	(33)	190	65	(283)	326

6,105	3,509	2,596	2,277	-	190	43	(240)	326
2	2	-	-	-	-	-	-	-
(96)	(96)	-	-	-	-	-	-	-
164	94	70	70	-	-	-	-	-
16	(4)	20	-	-	-	14	6	-
6,191	3,505	2,686	2,347	-	190	57	(234)	326

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

יתרה ליום 1 באפריל 2024

תשלומים מבוססי מניות בחברה מאוחדת

דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני 2024

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

יתרה ליום 1 באפריל 2023

תשלומים מבוססי מניות בחברה מאוחדת

דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני 2023

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

מתייחס לבעלים של החברה		זכויות שאינן מקנות שליטה		סך הכל הון	
הון מניות ופרמיה	קרן תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	מניות באוצר	יתרת עודפים	סך הכל
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
326	(264)	47	190	-	5,852
-	-	-	-	-	7
-	-	-	-	-	(280)
-	-	-	(13)	-	(13)
-	-	-	-	273	402
-	39	10	-	11	64
326	(225)	57	(13)	2,441	3,589
					6,365

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תשלומים מבוססי מניות בחברה מאוחדת
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
מניות באוצר
רווח לשנה
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	
675	164	128	452	268	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה התאמות:
540	142	153	273	301	פחת והפחתות
144	58	40	113	85	הוצאות מימון, נטו
29	2	2	6	4	אחר
(32)	(13)	(11)	(28)	(53)	שינוי בהפרשות
287	84	48	211	74	הוצאות מסים על הכנסה
1,643	437	360	1,027	679	
465	113	58	164	109	שינוי במלאי
252	268	26	233	(115)	שינוי בלקוחות
(101)	(71)	(55)	(108)	(29)	שינוי בספקים
26	-	(15)	(6)	3	שינוי בחייבים אחרים
(210)	(184)	(26)	(207)	(18)	שינוי בזכאים אחרים
2,075	563	348	1,103	629	
(254)	(105)	(29)	(214)	(35)	מס הכנסה ששולם, נטו
1	-	-	1	-	דיבידנד שהתקבל
1,822	458	319	890	594	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(7)	2	(2)	(4)	(2)	תשלומים בגין השקעות ופקדונות לזמן ארוך, נטו
(303)	135	211	(160)	324	פיקדונות והשקעות לזמן קצר, נטו
-	-	-	-	(22)	צרופי עסקים
6	-	3	3	18	תמורה ממכירת עסקים ונכסים, נטו
(10)	-	-	(9)	-	מהוצאות עסקה
64	-	-	64	-	רכישת השקעות אחרות
(780)	(170)	(142)	(334)	(287)	תמורה ממכירת השקעות
55	16	15	23	37	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
					ריבית שהתקבלה
(121)	(29)	(7)	(64)	7	תקבולים (תשלומים) מעסקאות נגזרים שאינם משמשים לגידור, נטו
(1,096)	(46)	78	(481)	75	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) השקעה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
(280)	(96)	(91)	(196)	(124)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון
633	95	140	353	338	דיבידנד ששולם למחזיקי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,067)	(335)	(330)	(590)	(716)	קבלת הלוואות לזמן ארוך והנפקת אגרות חוב
-	-	(37)	-	(37)	פרעון הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב
					דיבידנד ששולם למחזיקי ההון
(25)	(54)	(18)	(17)	(1)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים, נטו
(8)	(4)	(4)	3	(4)	תקבולים (תשלומים) מעסקאות נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי, נטו
(13)	-	-	-	(20)	מניות באוצר
(171)	(56)	(51)	(90)	(81)	ריבית ששולמה
(931)	(450)	(391)	(537)	(645)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(205)	(38)	6	(128)	24	גידול (קיטון) נטו, במזומנים ושווי מזומנים
762	673	550	762	537	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(20)	(19)	(2)	(18)	(7)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
537	616	554	616	554	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

החברה לישראל בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל שהתאגדה בישראל, אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב וכתובתה הרשמית היא - רחוב ארניא 23, תל אביב. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את אלה של החברה והחברות המאוחדות שלה (להלן - הקבוצה) וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות.

החברה פועלת בעיקר באמצעות חברת אי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן - אי.סי.אל) והחברות המאוחדות שלה) ומעורבת בניהולה באמצעות דירקטורים המכהנים בדירקטוריון אי.סי.אל.

לפרטים בדבר השקעות אשר בוצעו במסגרת התוכנית האסטרטגית של החברה, שאושרה ביום 18 בנובמבר 2019, ראה באור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.

ב. מלחמת חרבות ברזל

החברה

מאז חודש אוקטובר 2023 בו הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה כתגובה לתקיפות אזרחיה, המצב הביטחוני בישראל הציב אתגרים, אשר כללו שיבושים בשרשרת האספקה, מחסור בכוח אדם עקב התגייסות למילואים ותנודתיות בשערי החליפין של מטבעות זרים ביחס לשקל הישראלי. המתיחות האזורית הכרוכה בהתקפות ובאיומי החות"ם מתימן על ספינות מסחריות התגברה והובילה לשיבושים במסלולי המשלוחים ובהסדרי השילוח המסחריים, וכן לגידול בעלויות השילוח.

לאירועים הנוכחיים ולהסלמה הביטחונית בישראל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה. עם זאת, מאחר שההתפתחויות הקשורות למצב המלחמה, כמו גם משך הזמן שלה, אינן צפויות, לחברה אין יכולת לאמוד את היקף ההשפעה הפוטנציאלית העתידית של המלחמה על שווי הנכסים שלה, התוצאות העסקיות, תזרים המזומנים שלה וכן על השלכות אחרות העשויות להיות קשורות לדיווח הכספי. החברה תעקוב אחר ההתפתחויות בנושא ותבחן, בין היתר, השפעה אפשרית על שווי הנכסים, התוצאות העסקיות ותזרים המזומנים שלה ושל החברות המוחזקות.

אי.סי.אל

מאז חודש אוקטובר 2023, בו הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה כתגובה לתקיפות אזרחיה, המצב הביטחוני בישראל הציב אתגרים, אשר כללו שיבושים בשרשרת האספקה, מחסור בכוח אדם עקב התגייסות למילואים ותנודתיות בשערי החליפין של מטבעות זרים ביחס לשקל הישראלי. המתיחות האזורית הכרוכה בהתקפות ובאיומי החות"ם מתימן על ספינות מסחריות התגברה והובילה לשיבושים במסלולי המשלוחים ובהסדרי השילוח המסחריים, וכן לגידול בעלויות השילוח.

אי.סי.אל נקטה באמצעים על מנת להבטיח את שלומם של עובדיה ושותפיה העסקיים, כמו גם של הקהילות בהן היא פועלת. בנוסף, אי.סי.אל ביצעה התאמות בכדי להתמודד עם העובדים הנקראים לשירות המילואים בכדי למזער כל השפעה אפשרית על עסקיה, לרבות הימנעות מהפרעות לפעילות הייצור במתקניה בישראל.

למצב הביטחוני בחודשים האחרונים לא הייתה השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של אי.סי.אל.

עם זאת, מכיוון שההתפתחויות הקשורות למלחמה, כמו גם משך הזמן שלה, אינם ניתנים לחיזוי, אי.סי.אל אינה מסוגלת להעריך את מידת ההשפעה הפוטנציאלית של המלחמה על עסקיה ותוצאותיה העתידיים. אי.סי.אל עוקבת באופן רציף אחר ההתפתחויות ותנקוט בכל הפעולות הנדרשות על מנת למזער את כל ההשלכות השליליות על פעילותה ונכסיה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 15 באוגוסט 2024.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו לצורך עריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. סיווגים

החברה ביצעה מספר סיווגים לא מהותיים במספרי השוואה על מנת להתאימם לאופן הסיווג בדוחות הכספיים הנוכחיים. לסיווגים האמורים אין כל השפעה על סך הרווח (הפסד).

ד. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים - תקן זה מחליף את תקן החשבונאות הבינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. במסגרת דרישות הגילוי החדשות, חברות יידרשו להציג בדוחות רווח או הפסד סיכומי ביניים חדשים מוגדרים: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, סעיפי דוח רווח או הפסד יסווגו לשלוש קטגוריות מוגדרות: תפעולי, השקעה ומימון. התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים לגבי השימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("non-GAAP" measures) ונוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ולפיצול של סעיפים בדוחות הכספיים ובבאורים לדוחות הכספיים. מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2027 עם אפשרות ליישום מוקדם. בהתאם להחלטת מליאת רשות ניירות ערך, תאגידים מדווחים רשאים לאמץ מוקדם את התקן החל מתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 4 - מידע נוסף

א. החברה וחברות המטה

1. לאחר מועד הדוח, ביום 17 ביולי 2024, הודיעה S&P מעלות על אשרור דירוג החברה ilA+/stable, תחזית דירוג יציבה.
 2. במהלך הרבעון השני 2024, פרעה החברה בהתאם ללוח הסילוקין, סך של כ- 84 מיליון דולר וסך של כ- 20 מיליון דולר (כולל עסקאות הגנה) בגין סדרות 11 (מהווה פרעון סופי של הסדרה) ו 14 בהתאמה.
 3. בחודש מאי 2024, התקשרה החברה בעסקת נגזרים חדשה, בסך 50 מיליון דולר, לצורך גידור חשיפת מטבע וריבית שקלית של אג"ח סדרה 15 שהונפק בשנת 2021. בגין עסקה זו, בחרה החברה ליישם כללי חשבונאות גידור תזרים מזומנים.
 4. בהמשך לאמור בבאור 20.א לדוחות הכספיים השנתיים, ברבעון הראשון 2024, השלימה החברה את התוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה וסך הכל רכשה החברה במצטבר 132,243 מניות 1 ש"ח ע.נ בסך כולל של כ- 33 מיליון.
 5. ביום 27 במרס 2024, דירקטוריון החברה החליט על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות בסך של 37 מיליון דולר, המועד הקובע נקבע ליום 9 באפריל 2024. הדיבידנד חולק, ביום 17 באפריל 2024.
 6. ביום 25 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 10,811 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים להמרה ל- 10,811 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת ל- 8 עובדים ונושאי משרה בחברה. השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה הינו כ- 831 אלפי דולר. לפרטים נוספים ראה באור 19.ב.1 לדוחות הכספיים השנתיים.
 7. מסגרות אשראי - בהמשך לאמור בבאור 14.ה.1 לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח ולאחריה, האריכה החברה מסגרות אשראי קיימות בסך של 160 מיליון דולר לתקופה של שנה עד שלוש שנים נוספות ממועד החתימה.
 8. בהמשך לאמור בבאור 1.ז.27 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 28 במרס 2024, חתמה החברה עם מס הכנסה על הסכם שומות לשנים 2017 ו- 2018, כתוצאה מכך, בתקופת הדוח עדכנה החברה את ההפרשה למס.
 9. בהמשך לאמור בבאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים בקשר לאמות המידה הפיננסיות החלות על סדרות אגרות חוב 12, 13, 14 ו- 15 להלן נתונים בפועל למועד הדוח:
 - א. הון עצמי מינימלי של החברה לא יפחת מ-360 מיליון דולר, בגין סדרות 14 ו- 15 לא יפחת מ- 500 מיליון דולר: נתון בפועל למועד הדוח - 2,783 מיליון דולר.
 - ב. היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך נכסי החברה לפי הדוחות הכספיים סולו בניכוי נכסים נזילים סולו (נכסים ופיקדונות לזמן קצר) ובתוספת התחייבויות פיננסיות נטו של חברות מוחזקות בבעלות מלאה של החברה לא ירד מ- 20%. בגין סדרות 14 ו- 15 יחס שלא ירד מ- 25% : נתון בפועל למועד הדוח – 102%.
- נכון למועד הדוח, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות הקיימות.

ב. איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן – איי.סי.אל)

1. בימים 3 באפריל 2024 ו-4 באפריל 2024, אישרו ועדת משאבי אנוש ותגמול ודירקטוריון איי.סי.אל, בהתאמה, מענק הוני תלת-שנתי חדש לנושאי משרה ועובדים בכירים לשנים 2024-2026. המענק כולל כ-12 מיליון אופציות שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, ללא תמורה, מכח תכנית תגמול הונית 2014 המתוקנת. תקופת ההבשלה של האופציות תהיה בשלוש מנות שוות, בתום 12 חודשים, 24 חודשים ו-36 חודשים ממועד ההענקה. השווי ההוגן במועד ההענקה הסתכם לסך של כ-15 מיליון דולר.
2. כחלק מיעד איי.סי.אל להרחיב את היצע מוצרי פתרונות הצמיחה, לאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2024, השלימה איי.סי.אל את הרכישה של חברת Custom Ag Formulators (להלן - CAF), ספקית צפון אמריקאית של תכשירים ומוצרים לחקלאות המותאמים אישית למגדלים, בתמורה לסך של 60 מיליון דולר, הכוללת תשלום מבוסס ביצועים של עד 10 מיליון דולר. CAF מציעה מגוון של תוספים נוזליים, חומרי הזנה משופרים ומוצרים מיוחדים אחרים.

באור 5 - התחייבויות מותנות, התקשרויות, זכויות ואחרים

בהמשך לאמור בבאור 18 בדוחות הכספיים השנתיים ופרט לאמור להלן, לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח בהתחייבויות מותנות, התקשרויות וזכויות.

א. החברה

- בהמשך לאמור בבאור 18.ב.1.ה לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 18 במאי 2024, אישר בית המשפט את הסדר הפרשה לדחיית הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. על פי הסדר הפרשה, לא נדרשת החברה בתשלום בסכום מהותי. לאחר מועד הדוח הפך פסק הדין לחלוט. תם ונשלם.
- לאחר מועד הדוח, ביום 30 ביולי 2024, הומצאה לבתי זיקוק לנפט בע"מ (להלן: "בז"ן"), בקשה לאישור תביעה נגזרת, שהוגשה לבית המשפט הכלכלי בחיפה, כנגד נושאי משרה בבז"ן בהווה ובעבר (ביניהם דירקטורים אשר כיהנו או מכהנים כנושאי משרה בחברה לישראל). לטענת המבקשים, הפרו נושאי המשרה האמורים את חובותיהם כלפי בז"ן, באופן שגרם לבז"ן ולחברות בנות שלה, להפר חוקים סביבתיים ולנזקים וכי עליהם לפצות את בז"ן וחברות הבנות שלה, וכן להשיב להן תגמולים מסוגים שונים שקיבלו מהן בסכום כולל המוערך על-ידי המבקשת כעולה על 150 מיליון ש"ח. החברה השלימה את מכירת מניות השליטה בבז"ן בספטמבר 2022, והחל מהמועד האמור לא מכהנים דירקטורים מטעם החברה בדירקטוריון בז"ן.

ב. אי.סי.אל

- בהמשך לבאור 18.ב.2.ה(ה) לדוחות הכספיים השנתיים המספק גילוי בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד אי.סי.אל, החברה לישראל בע"מ ונושאי משרה, לרבות דירקטורים, בנושא אי דיווח נאות לכאורה של ההתפתחויות השליליות של פרויקט המחשוב (הרמוניזציה), בחודש מאי 2024, נתן בית המשפט פסק דין המאשר את הסדר הפרשה בין הצדדים בסכום לא מהותי, המכוסה במלואו במסגרת הביטוח ולאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2024, העניק להסכם תוקף של פסק דין.
- בהמשך לבאור 18.ב.2.א(2) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר זרימה בלתי צפויה של מי תמלחת מעל הקרקע בקצה מניפת צאלים, ופרויקט האיטום שנערך בתאום עם המשרד להגנת הסביבה (להלן - המשרד), מדידות שבוצעו לאחרונה הראו כי הפרויקט מנע בהצלחה את רוב החלחול, אם כי באזורים מסוימים עדיין נדרשות עבודות השלמה, שיבוצעו בתיאום עם המשרד. בעקבות התקרית, נערך הליך שימוע בנושא, במסגרתו המליץ מנהל המחוז של המשרד להגנת הסביבה למשטרה הירוקה לפתוח בחקירה, אשר למיטב ידיעת אי.סי.אל, נפתחה.
- באור 18.ב.2.א(8) לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר אישור תובענה ייצוגית ביחס לקבוצת המבקרים בשמורת עין בוקק בלבד, בהמשך לבקשה לתובענה ייצוגית שהוגשה נגד רותם ישראל בע"מ ופריקלאס, בגין מפגעים סביבתיים, שנגרמו לכאורה כתוצאה מחלחול של מי שפכים לתת הקרקע של סביבת נחל בוקק, שהחל בשנות השבעים, עת הייתה אי.סי.אל בבעלות ממשלתית. בחודש אפריל 2024, הורה בית המשפט למדינה להגיש את תגובתה לבקשות לסעדים זמניים שהגישו התובעים. במהלך הדיון שהתקיים בחודש יוני 2024, הועלתה הצעה נוספת לגישור שנבחנת ע"י הצדדים. מכיוון שפסק הדין של בית המשפט העליון עסק בעיקר בשאלות המקדמיות, ללא דיון בשאלת אחריות המשיבים וסכום הנזק, ואף צוין בו במפורש כי שאלות מסוימות נותרו פתוחות בפסק דינו של בית המשפט המחוזי, ואשר לא הוכרעו על-ידי בית המשפט העליון, קשה להעריך את תוצאות ההליך. לא נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים של אי.סי.אל.

באור 6 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

(1) שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 30 ביוני 2023		ליום 30 ביוני 2024		
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
2,015	2,137	2,065	2,163	1,586	1,749	אגרות חוב
356	387	357	392	350	376	הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים

(2) היררכיית שווי הוגן

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

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
 רמה 2: נתונים נצפים, (במישרין או בעקיפין), שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
ערך בספרים	ערך בספרים	ערך בספרים
50	50	59
11	3	2
43	-	16
104	53	77
37	57	60
4	28	13
41	85	73

נכסים

- השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (1)
 נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי (2)
 נגזרים המשמשים לגידור כלכלי (2)

התחייבויות

- נגזרים המשמשים לגידור חשבונאי (2)
 נגזרים המשמשים לגידור כלכלי (2)

(1) רמה 1

(2) רמה 2

החברה לישראל בע"מ

**תמצית מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומיידים), התש"ל - 1970**

**ליום 30 ביוני 2024
(בלתי מבוקרים)**

עמוד

תוכן העניינים

1

דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד

2

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

4

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים

5

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

6

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

7

מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

לכבוד

בעלי המניות של החברה לישראל בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של החברה לישראל בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי ביניים נפרד מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין

רואי חשבון

15 באוגוסט 2024

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר

117	237	267
807	668	541
15	14	15
939	919	823

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה

סה"כ נכסים שוטפים

2,399	2,357	2,398
263	269	250
50	50	59
1	1	1
-	1	6
2,713	2,678	2,714

נכסים שאינם שוטפים

השקעות בחברות מוחזקות
הלוואות לחברות בנות בבעלות מלאה
השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
רכוש קבוע
נכסים אחרים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

3,652	3,597	3,537
-------	-------	-------

סה"כ נכסים

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
145	145	96
19	19	8
8	9	10
172	173	114
683	711	608
19	25	30
2	2	2
704	738	640
876	911	754
326	326	326
(168)	(177)	(218)
190	190	190
(13)	-	(33)
2,441	2,347	2,518
2,776	2,686	2,783
3,652	3,597	3,537

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות בגין התחייבויות שאינן שוטפות
זכאים ויתרות זכות
מכשירים נגזרים

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
מכשירים נגזרים
יתרות לזמן ארוך

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון

הון מניות ופרמיה
קרנות הון
קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
מניות באוצר
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

שגיא קאבלה
סמנכ"ל כספים

יואב דופלט
מנכ"ל

אביעד קאופמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור תמצית המידע כספי ביניים הנפרד: 15 באוגוסט 2024

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
10	2	3	5	5	הוצאות הנהלה וכלליות
(10)	(2)	(3)	(5)	(5)	הפסד מפעולות רגילות
70	25	22	54	40	הוצאות מימון
(72)	(25)	(24)	(52)	(43)	הכנסות מימון
(2)	-	(2)	2	(3)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
282	72	49	194	96	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
274	70	48	187	94	רווח לפני מסים על הכנסה
1	-	-	-	(16)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
273	70	48	187	110	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2024

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני דולר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר
273	70	48	187	110
רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידורי תזרימי מזומנים				
(24)	(4)	(12)	(24)	(18)
שינוי נטו בשווי הוגן של גידורי תזרימי מזומנים שהועבר לדוח רווח והפסד				
27	12	11	29	19
רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות, נטו				
44	7	(38)	31	(61)
47	15	(39)	36	(60)
סך הכל				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
שינוי נטו בהשקעה הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
2	4	(1)	3	10
רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות, נטו				
11	1	5	4	4
13	5	4	7	14
סך הכל				
60	20	(35)	43	(46)
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס				
333	90	13	230	64
רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על תזרימי מזומנים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	2023	2023
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
110	187	48	70	273	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(3)	2	(2)	-	(2)	התאמות:
(96)	(194)	(49)	(72)	(282)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(16)	-	-	-	1	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
(5)	(5)	(3)	(2)	(10)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
-	-	1	-	1	שינויים בחייבים וזכאים
(5)	(5)	(2)	(2)	(9)	
-	-	-	-	(1)	מס הכנסה ששולם, נטו
49	138	24	60	200	דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
44	133	22	58	190	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
-	(9)	-	-	(10)	השקעות אחרות
260	(57)	197	171	(192)	פקדונות לזמן קצר, נטו
-	-	-	-	2	תמורה נטו, ממכירת מניות של
-	64	-	-	64	חברות מוחזקות
4	-	2	-	11	תמורה ממכירת השקעות
26	18	12	13	42	פרעון הלוואות לזמן ארוך מחברות מוחזקות
(3)	(3)	(3)	(2)	(3)	ריבית שהתקבלה
					תשלומים בגין סילוק נגזרים לגידור
					כלכלי, נטו
287	13	208	182	(86)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים לפעילות מימון					
(37)	-	(37)	-	-	דיבידנד ששולם
(104)	(192)	(104)	(107)	(231)	פרעון הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב
(20)	-	-	-	(13)	מניות באוצר
(17)	(25)	(8)	(11)	(44)	ריבית ששולמה
(5)	(1)	(3)	(3)	(9)	תשלומים בגין סילוק נגזרים לגידור
					חשבונאי, נטו
(183)	(218)	(152)	(121)	(297)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
148	(72)	78	119	(193)	גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
117	312	187	118	312	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2	(3)	2	-	(2)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
267	237	267	237	117	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

מידע נוסף

כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד של התאגיד. יש לקרוא את תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים זה ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2023 וביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 ותמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024.

בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה:

- א. החברה - החברה לישראל בע"מ.
- ב. א"י.סי.אל - א"י.סי.אל גרופ בע"מ והחברות המאוחדות שלה.
- ג. חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- ד. חברות מוחזקות - חברות שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

באור 1 - מידע נוסף

- א. לאחר מועד הדוח, ביום 12 באוגוסט 2024, החליט דירקטוריון א"י.סי.אל על חלוקת דיבידנד בסך 63 מיליון דולר, כ- 0.05 דולר למניה. הדיבידנד יחולק, ביום 18 בספטמבר 2024. חלק החברה וחברות המטה כ- 27 מיליון דולר.
- ב. ביום 8 במאי 2024, החליט דירקטוריון א"י.סי.אל על חלוקת דיבידנד בסך 59 מיליון דולר, כ- 0.05 דולר למניה. הדיבידנד חולק, ביום 20 ביוני 2024. חלק החברה וחברות המטה כ- 26 מיליון דולר.
- ג. ביום 26 בפברואר 2024, החליט דירקטוריון א"י.סי.אל על חלוקת דיבידנד בסך 61 מיליון דולר, כ- 0.05 דולר למניה. הדיבידנד חולק, ביום 26 במרס 2023. חלק החברה וחברות המטה כ- 27 מיליון דולר.

החברה לישראל בע"מ

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)**

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של החברה לישראל בע"מ (להלן: החברה), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

יואב דופלט, מנהל כללי;

שגיא קאבלה, סמנכ"ל כספים;

מאיה אלשיך קפלן, סמנכ"ל, היועצת המשפטית ומזכירת חברה;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידע סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים: מצורף להלן (בהתאמה): (א) הצהרה חתומה של המנהל הכללי; (ב) הצהרה חתומה של נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים.

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970

אני, יואב דופלט, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות כספיים ביניים של החברה לישראל בע"מ (להלן – התאגיד) ליום 30 ביוני 2024 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 15 באוגוסט 2024

יואב דופלט, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) ל תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970

אני, שגיא קאבלה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות כספיים ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופות ביניים של החברה לישראל בע"מ (להלן – התאגיד) ליום 30 ביוני 2024 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 15 באוגוסט 2024

שגיא קאבלה, סמנכ"ל כספים