

החברה לישראל בע"מ



israel corp

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

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

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2023 והדוח התקופתי לשנת 2023 (להלן - הדוח התקופתי השנתי).

אירועים שונים בתקופת הדוח ולאחריה - החברה

1. בהמשך לאמור בבאור 18.1.ד. דוחות הכספיים השנתיים, לאחר מועד הדוח, ביום 9 באוקטובר 2024, דחה בית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לתביעה ייצוגית שהוגשה בחודש מרס 2021, כנגד החברה, אי.סי.אל וכנגד בעל השליטה בחברה, שעניינה טענות הנוגעות להפרות לכאורה של חובות דיווח בקשר עם המשמעויות של בורות התמלוגים משנת 2021.
2. ביום 17 ביולי 2024, הודיעה S&P מעלות על אשרור דירוג החברה ilA+/stable, תחזית דירוג יציבה.
3. 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).
4. 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.
5. ביום 27 במרס 2024, דירקטוריון החברה החליט על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות בסך של 37 מליון דולר, וזאת בהתאם למדיניות דיבידנד שאושרה. המועד הקובע נקבע ליום 9 באפריל 2024. הדיבידנד חולק, ביום 17 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראה דוח מדי מיום 27 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-033321).
6. 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 מביין: (1) רכישת מניות של החברה בהיקף של 33 מליון 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 מליון דולר.
7. לפרטים באשר להשפעות המלחמה על החברה ואי.סי.אל ראה באור 1 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ופרק אי.סי.אל להלן.
8. 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 19.ב.1. לדוחות הכספיים השנתיים.
9. נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, ראה דוח מידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון שפרסמה החברה ביום 21 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-617772), 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 18.ב.1. לדוחות הכספיים השנתיים.

המצב הכספי ותוצאות הפעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2024	2023	2024
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
5,846	5,240	1,862	1,753
245	159	58	49

מחזור מכירות
רווח נקי המיוחס לבעלים של החברה

להלן הרכב הרווח הנקי של החברה המיוחס לבעלים:

253	145	59	49
(8)	(2)	(1)	-
-	16	-	-
245	159	58	49
580	337	137	113

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 בספטמבר	
2023	2023	2024
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
12,891	12,560	12,689
2,163	2,393	2,048
7,866	7,616	8,006
3,664	3,778	3,562
2,776	2,726	2,847

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- 722 מיליון דולר. יתרת השווי ההוגן של עסקאות החלפת מטבע וריבית, מגדילה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 37 מיליון דולר.

יתרת האמצעים הנזילים של החברה וחברות המטה הסתכמו למועד הדוח לסך של כ- 843 מיליון דולר, מתוכם סך של כ- 31 מיליון דולר משמשים כבטוחות לטובת אשראי ועסקאות נגזרים. יתרת המזומנים המופקדים כבטוחה לטובת אשראי ועסקאות נגזרים בסמוך למועד חתימת הדוח הינה בסך של כ- 24 מיליון דולר.

סך הנכסים הפיננסיים, נטו של החברה וחברות המטה למועד הדוח הינם כ- 84 מיליון דולר לעומת יתרות נכסים נטו של כ- 61 מיליון ושל כ- 70 מיליון דולר לימים 30 בספטמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2023 בהתאמה. למועד הדוח, לחברות המטה נכסים פיננסיים, נטו בניכוי ריבית לשלם בסך של כ- 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 ביאור 5.א.4 לדוחות ביניים כספיים מאוחדים.

ברבעון הראשון של שנת 2024, 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.

לאחר מועד הדוח, בחודש אוקטובר רכשה החברה, 475 אלפי מניות NOAP בתמורה לסך של כ- 3.3 מיליון דולר. לפרטים ראה באור 9.א.4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

בתקופת הדוח פרעה החברה התחייבויות בסך של כ- 146 מיליון דולר, מתוכם פירעון סופי ומלא של קרן אגרות חוב סדרה 11 בסך של כ- 84 מיליון דולר ופירעון חלקי של קרנות אגרות חוב סדרות 14, 13, 12 (בניכוי עסקאות הגנה) בסך של כ- 62 מיליון דולר. במהלך תקופת הדוח, האריכה החברה מסגרות אשראי קיימות בסך של 160 מיליון דולר לתקופה של שנה עד שלוש שנים נוספות ממועד החתימה.

נכון למועד הדוח, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה. לפרטים ראה באור 10.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- 2.4 שנים.

בתקופת הדוח קיבלו החברה וחברות המטה דיבידנדים מאי.י.אל בסך של כ- 81 מיליון דולר.

דירוג החברה

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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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		1-9/2023		1-9/2024		7-9/2023		7-9/2024		
%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	%	מיליוני דולרים	
מכירות		מכירות		מכירות		מכירות		מכירות		
-	7,536	-	5,846	-	5,240	-	1,862	-	1,753	מכירות
35	2,671	36	2,111	33	1,721	31	586	34	596	רווח גולמי
15	1,141	17	992	12	628	12	227	12	214	רווח תפעולי
16	1,218	17	1,007	13	683	12	227	14	243	רווח תפעולי מתואם (1)
										רווח נקי - לבעלי המניות של איי.סי.אל
9	647	10	580	6	337	7	137	6	113	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של איי.סי.אל (1)
9	715	10	592	7	380	7	137	8	136	רווח מדולל למניה (בדולר) מתואם
-	0.50	-	0.45	-	0.26	-	0.11	-	0.09	מדולל למניה (בדולר) (2)
-	0.55	-	0.46	-	0.29	-	0.11	-	0.11	EBITDA מתואם (3)(2)
23	1,754	24	1,397	21	1,122	19	346	22	383	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (4)
-	1,710	-	1,258	-	1,016	-	426	-	408	מזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
-	780	-	525	-	446	-	191	-	159	

איי.סי.אל העלתה פעם נוספת את התחזית לשנת 2024 למגזרי המוצרים המיוחדים וצופה כעת שה-EBITDA יהיה בטווח של 0.95 מיליארד דולר ל-1.05 מיליארד דולר, לעומת התחזית הקודמת של 0.8 מיליארד דולר עד 1.0 מיליארד דולר. בכוונת איי.סי.אל להגביל את היקף מכירות האשלג השנתיות שלה בשנת 2024 ל-4.6 מיליון טון, בדומה לשנת 2023, שלגביהם כבר ניתנה התחייבות, ומתוך ציפייה לשיפור בתנאים בשנת 2025 (א1).

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

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

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

(4) סווג מחדש – ראה באור 2 לדוחות הכספיים ביניים של איי.סי.אל.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

איי.סי.אל כוללת בפרק 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 שההנהלה 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 אנו 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 ההנהלת איי.סי.אל 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	1-9/2023	1-9/2024	7-9/2023	7-9/2024	
1,141	992	628	227	214	רווח תפעולי
14	-	40	-	14	עלויות בקשר עם המצב הביטחוני בישראל (1)
49	15	15	-	15	מחיקת נכסים והפרשה לסגירת אתר (2)
16	-	-	-	-	הפרשה לפרישת עובדים (3)
(2)	-	-	-	-	הליכים משפטיים (4)
77	15	55	-	29	סך התאמות לרווח התפעולי
1,218	1,007	683	227	243	רווח תפעולי מתואם
647	580	337	137	113	רווח נקי מיוחס לבעלי המניות של איי.סי.אל
77	15	55	-	29	סך התאמות לרווח תפעולי
(9)	(3)	(12)	-	(6)	סך התאמות מס (5)
715	592	380	137	136	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 2024, משקף בעיקר מחיקת נכסים כתוצאה מסגירת שני אתרים קטנים. 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.

חישוב ה-EBITDA המתואם נעשה במיליוני דולרים, כדלקמן:

2023	1-9/2023	1-9/2024	7-9/2023	7-9/2024	
687	603	383	142	127	רווח לתקופה
168	135	107	42	39	הוצאות מימון, נטו
287	254	139	43	49	מיסים על הכנסה
(1)	-	(1)	-	(1)	בניכוי: חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,141	992	628	227	214	רווח תפעולי
536	390	439	119	140	פחת והפחתות
77	15	55	-	29	סך התאמות (1)
1,754	1,397	1,122	346	383	סך הכל EBITDA מתואם (2)

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

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

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

אירועים במהלך תקופת הדיווח

בחודש אוקטובר 2023, הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה כתגובה לתקיפות אזרחיה בדרום המדינה, אשר הסלימו לאזורים נוספים. המצב הביטחוני הציב אתגרים אשר כללו שיבושים בשרשרת האספקה, מחסור בכוח אדם עקב סבבי גיוס נוספים לשירות מילואים, עלויות נוספות לצורך הגנה על אתרי/נכסי איי.סי.אל ותנודות בשערי החליפין של מטבעות זרים ביחס לשקל הישראלי. בנוסף, המתיחות האזורית הכרוכה בהתקפות ואיומי החות'ים מתימן על ספינות מסחריות התגברה והובילה לשיבושים במסלולי השיט ובהסדרי השילוח המסחריים, וכן לגידול בעלויות השילוח.

איי.סי.אל נוקטת כל העת באמצעים בכדי 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, במטרה למזער כל השפעה אפשרית על עסקיה ולהימנע משיבוש פעילות הייצור והאחזקה 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 יולי - ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
1,862	(1,635)	227	יולי - ספטמבר 2023
-	-	-	סך התאמות לתקופה יולי - ספטמבר 2023 *
1,862	(1,635)	227	סכומים מתואמים לתקופה יולי - ספטמבר 2023
7	(1)	6	כמות
(96)	-	(96)	מחיר
(20)	27	7	שערי חליפין
-	83	83	חומרי גלם
-	3	3	אנרגיה
-	(13)	(13)	הובלה
-	26	26	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,753	(1,510)	243	סכומים מתואמים לתקופה יולי - ספטמבר 2024
-	(29)	(29)	סך התאמות לתקופה יולי - ספטמבר 2024 *
1,753	(1,539)	214	יולי - ספטמבר 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 ומבוססי-זרחן, מוצרי מינרלים מיוחדים, ברום אלמנטרי, מלחים, תוספי מזון מבוססי-פוספט וכן מוצרי מדשאות וגינון הנוי. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג, תמיסות צלולות, מוצרי FertilizerpluS ודשני פוספט.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה של 45 דולר במחיר האשלג (CIF) לטון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, וכן לירידה במחירי המכירה של חומצה זרחתית לבנה (WPA), מלחים, תוספי מזון מבוססי-פוספט, פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום ומוצרי FertilizerpluS. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי עלייה במחירי המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות ודשני פוספט.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מההשפעה החיובית של אסטרטגיית הגידור של איי.סי.אל על עלויות התפעול, אשר קיזזה את ההשפעה השלילית של הייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל הישראלי ביחס לדולר. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי השפעה שלילית על המכירות מהפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי ביחס לדולר, אשר הייתה גדולה מההשפעה החיובית על עלויות התפעול.

חומרי גלם – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בעלויות דשני קומודיטי, סודה קאוסטית, אשלגן הידרוקסיד (KOH), חומרי גלם המשמשים בייצור מוצרי פתרונות תעשייתיים וחנוקן. השפעה זו קוזזה בחלקה על ידי עלייה בעלויות הגופרית.

הובלה – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות ההובלה הימית והיבשתית.

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

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי של שנת 2024, הסתכמו לסך של 39 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 42 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 3 מיליון דולר. ירידה זו נבעה בעיקר מקיטון של 6 מיליון דולר בהוצאות הריבית, נטו.

הוצאות מיסים

הוצאות המס המדווחות של איי.סי.אל ברבעון השלישי של שנת 2024, הסתכמו לסך של 49 מיליון דולר, בהשוואה ל-43 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של 28% ו-23%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הנמוך יותר של איי.סי.אל ברבעון המקביל נבע בעיקר בשל הפיחות בשער השקל ביחס לדולר.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה ינואר – ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
5,846	(4,854)	992	ינואר - ספטמבר 2023
-	15	15	סך התאמות לתקופה ינואר – ספטמבר 2023 *
5,846	(4,839)	1,007	סכומים מתואמים לתקופה ינואר – ספטמבר 2023
386	(226)	160	כמות
(958)	-	(958)	מחיר
(34)	82	48	שערי חליפין
-	283	283	חומרי גלם
-	29	29	אנרגיה
-	(11)	(11)	הובלה
-	125	125	הוצאות תפעוליות ואחרות
5,240	(4,557)	683	סכומים מתואמים לתקופה ינואר – ספטמבר 2024
-	(55)	(55)	סך התאמות לתקופה ינואר – ספטמבר 2024 *
5,240	(4,612)	628	ינואר - ספטמבר 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 מדשאות וגינון הנוי, MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה וכן, מלחים. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של אשלג, תמיסות צלולות, פתרונות תעשייתיים מבוססי-זרחן ודשני פוספט.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה של 103 דולר במחיר האשלג (CIF) לטון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, וכן לירידה במחירי המכירה של WAP, MPA המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה, מוצרי Fertilizerplus ומוצרים מיוחדים לחקלאות. כמו גם, מוצרי מדשאות וגינון הנוי, ברום אלמנטרי, מעכבי בעירה מבוססי-ברום, מוצרי מינרלים מיוחדים, מעכבי בערה מבוססי-זרחן, מלחים ותוספי מזון מבוססי-פוספט. השפעה זו קוזזה בחלקה על ידי עלייה במחירי המכירה של דשני פוספט.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה החיובית על עלויות התפעול כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של השקל, הריאל הברזילאי והיואן הסיני ביחס לדולר, כמו גם כתוצאה מההשפעה החיובית של אסטרטגיית הגידור של איי.סי.אל על עלויות התפעול. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי ההשפעה השלילית על המכירות כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי והיואן הסיני ביחס לדולר.

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

אנרגיה – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מירידה במחירי הגז והחשמל.

הובלה – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מגידול בעלויות ההובלה הימית והיבשתית.

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

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון נטו בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של 107 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 135 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 28 מיליון דולר. ירידה זו נבעה מירידה בסך של 19 מיליון דולר בהפסדים מהפרשי שער נטו ומעסקאות גידור וכן, מירידה של 12 מיליון דולר בהוצאות ריבית, נטו.

הוצאות מיסים

בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024, הוצאות המס המדווחות של איי.סי.אל הסתכמו לסך של 139 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 254 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. סכומים אלו משקפים שיעור מס אפקטיבי של 27% ו-30%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הנמוך יותר ברבעון 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	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	2023
מכירות המגזר	309	267	959	928	1,227
מכירות ללקוחות חיצוניים	305	264	945	912	1,206
מכירות ללקוחות פנימיים	4	3	14	16	21
רווחי המגזר	50	31	169	181	220
פחת והפחתות	15	11	42	40	57
EBITDA מגזרי	65	42	211	221	277
השקעות הוניות	21	17	56	62	91

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מכירות ברום אלמנטרי עלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, לאור עלייה בכמויות המכירה אשר קיזזה את הירידה במחירים.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-ברום עלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעקבות עלייה בכמויות המכירה, בעיקר באסיה ובאירופה, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי המכירה, שכן רמת ביקושים בשוקי הקצה למוצרי אלקטרוניקה ובנייה נותרה חלשה.
- מכירות מעכבי בעירה מבוססי-זרחן עלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, לאור עלייה בכמויות המכירה, בעיקר באירופה, אשר קוזזה בחלקה על ידי ירידה במחירים, שכן רמת הביקוש בשווקי-הקצה של ענף הבנייה נותר חלש.
- מכירות של תמיסות צלולות ירדו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד עקב ירידה בביקוש, בעיקר בחצי הכדור המזרחי, אשר התבטאה בירידה בכמויות המכירה.
- מכירות של מינרלים מיוחדים עלו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, לאור שיבושים באספקה במזרח הרחוק אשר הובילו לעלייה בביקוש, וכתוצאה מכך, לגידול בכמויות המכירה של אשלגן כלורי (KCl), מגנזיום כלורי ומוצרי מגנזיה נוספים לשימושים תעשייתיים. עלייה זו קוזזה בחלקה על ידי ירידה במחירים.

א"י.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

מוצרים תעשייתיים

ניתוח תוצאות לתקופה יולי - ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
267	(236)	31	יולי - ספטמבר 2023
58	(42)	16	כמות
(17)	-	(17)	מחיר
1	-	1	שערי חליפין
-	3	3	חומרי גלם
-	2	2	אנרגיה
-	(2)	(2)	הובלה
-	16	16	הוצאות תפעוליות ואחרות
309	(259)	50	יולי - ספטמבר 2024

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

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

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

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר - ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
928	(747)	181	ינואר - ספטמבר 2023
203	(123)	80	כמות
(172)	-	(172)	מחיר
-	12	12	שערי חליפין
-	8	8	חומרי גלם
-	5	5	אנרגיה
-	3	3	הובלה
-	52	52	הוצאות תפעוליות ואחרות
959	(790)	169	ינואר - ספטמבר 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לעלייה בכמויות המכירה של מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן, ברום אלמנטרי ומינרלים מיוחדים. עלייה 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, מינרלים מיוחדים וכן מעכבי בעירה מבוססי-ברום ומבוססי-זרחן.

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 ביספנול A (BPA).

אנרגיה – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה במחירי הגז והחשמל.

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

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	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	2023
מכירות המגזר	389	526	1,234	1,708	2,182
מכירות אשלג ללקוחות חיצוניים	292	409	922	1,357	1,693
מכירות אשלג ללקוחות פנימיים	17	22	65	80	129
אחר וביטולים ⁽¹⁾	80	95	247	271	360
רווח גולמי	162	250	488	129	1,171
רווחי המגזר	59	125	181	546	668
פחת והפחתות ⁽²⁾	61	39	181	129	175
EBITDA מגזרי ⁽²⁾	120	164	362	675	843
השקעות הוניות	87	89	216	252	384
מחיר האשלג - CIF (דולר לטון)	297	342	304	407	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) בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2024, ה-EBITDA במגזר האשלג עלה בכ-49 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 השלישי עמד על 297 דולר, ירידה של 1% בהשוואה לרבעון השני, וירידה של 13% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- במהלך הרבעון נרשמה ירידה של 14.3% במדד מחירי הדגנים. מחירי התיירס, החיטה, הסויה והאורז ירדו בשיעור של 11.5%, 14.1%, 11.9% ו-16.4%, בהתאמה.
- בחודש אוקטובר 2024, דוח ה WASDE, שפורסם על-ידי משרד החקלאות האמריקני (USDA) הציג המשך ירידה בתחזית יחס מלאי הדגנים הגלובלי לצריכה שנתית, לשיעור של 27.2% לשנה החקלאית 2024/2025, בהשוואה ל-28.1% לשנה החקלאית 2023/2024, ולמוצע חמש-שנתי של 28.9%.
- בחודש אוגוסט 2024, חתמה איי.סי.אל על חוזה עם Indian Potash Limited (IPL), לקוחה ותיקה של איי.סי.אל בהודו, לאספקת כמות כוללת של 420,000 טון של אשלג, אשר תסופק עד סוף שנת 2024 במחיר התואם את מחיר השוק הנוכחי בהודו. בעקבות הסכם זה, איי.סי.אל השלימה את מכירת כלל האשלג מסוג סטנדרט ודק אשר תייצר עד תום שנת 2024. ההסכם הינו במסגרת ההתקשרות החמש שנתית מחודש מרס 2022 לאספקת אשלג בין איי.סי.אל לבין IPL לשנים 2022-2027.

שוק האשלג - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2023	רבעון שלישי 2024	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2023	רבעון שלישי 2024	רבעון שלישי 2024	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2024	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2024
(3.5)%	311	(14.5)%	351	300	CFR Spot (דולר לטון)	אשלג מגולען - ברזיל
(2.3)%	348	(13.3)%	392	340	CIF Spot/contract (אירו לטון)	אשלג מגולען - צפון- מערב אירופה
(3.1)%	292	(8.4)%	309	283	CFR Spot (דולר לטון)	אשלג סטנדרטי - דרום- מזרח אסיה
ייבוא אשלג						
(4.9)%	4.1	8.3%	3.6	3.9	מיליוני טון	לברזיל
7.7%	2.6	(3.4)%	2.9	2.8	מיליוני טון	לסין
(33.3)%	0.9	0.0%	0.6	0.6	מיליוני טון	להודו

מקורות: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week ביום 3 באוקטובר 2024), FAI, SIACESP (ברזיל), המכס הסיני ו-Global Trade Tracker (GTT).

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

אשלג – ייצור ומכירות

אלפי טונות	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	2023
ייצור	1,085	1,101	3,324	3,281	4,420
סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)	1,060	1,280	3,297	3,504	4,683
מלאי סגירה	310	324	310	324	284

יולי - ספטמבר 2024

ייצור - ירידה בייצור של 16 אלף טון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, שכן גידול של 60 אלף טון בכמות הייצור באתר בספרד קוזז על ידי ירידה של 76 אלף טון בכמות הייצור באתר בים המלח, שנבעה בעיקרה בשל אתגרים תפעוליים ונושאים הקשורים למלחמה. מכירות - ירידה של 220 אלף טון בכמות האשלג שנמכרה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל ירידה בכמויות המכירה לסין, אירופה וברזיל, אשר קוזזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה להודו וארה"ב.

ינואר - ספטמבר 2024

ייצור - עלייה בייצור של 43 אלף טון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל שיפורים תפעוליים בספרד, אשר גברו על האתגרים התפעוליים בים המלח. מכירות - ירידה של 207 אלף טון בכמות האשלג שנמכרה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב ירידה בכמויות המכירה לסין והודו, אשר קוזזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה לארה"ב, אירופה וברזיל.

אשלג- ניתוח תוצאות לתקופה יולי - ספטמבר 2024

	מיליוני דולר			
	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	125	(401)	526	יולי - ספטמבר 2023
↓	(22)	48	(70)	כמות
↓	(69)	-	(69)	מחיר
↑	5	3	2	שערי חליפין
↑	1	1	-	אנרגיה
↓	(7)	(7)	-	הובלה
↑	26	26	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	59	(330)	389	יולי - ספטמבר 2024

כמות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של אשלג לסין, לברזיל ולאירופה, אשר קוזזה בחלקה על-ידי עלייה בכמויות המכירה להודו ולארה"ב. הירידה בכמויות המכירה לסין נבעה בחלקה מדחייה של כ-120 אלף טון בשל אתגרים בייצור ובלוגיסטיקה הקשורים למלחמה.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה של 45 דולר במחיר האשלג (CIF) לטון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מההשפעה חיובית של אסטרטגיית הגידור של אי.סי.אל על עלויות התפעול, אשר קיזזה את ההשפעה השלילית של הייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל ביחס לדולר, כמו גם מהשפעה חיובית על המכירות כתוצאה מהייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר.

הובלה - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מגידול בעלויות ההובלה הימית והיבשתית.

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 - ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
1,708	(1,162)	546	ינואר - ספטמבר 2023
9	(11)	(2)	כמות
(487)	-	(487)	מחיר
4	16	20	שערי חליפין
-	3	3	חומרי גלם
-	17	17	אנרגיה
-	(8)	(8)	הובלה
-	92	92	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,234	(1,053)	181	ינואר - ספטמבר 2024

כמות – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בכמויות המכירה של אשלג מאתר ים המלח, אשר קוזזה בחלקה על ידי עלייה בכמויות המכירה של מגנזיום.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה של 103 דולר במחיר אשלג (CIF) לטון 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 הגז והחשמל.

הובלה - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בעלויות ההובלה הימית.

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

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	1-9/2023	1-9/2024	7-9/2023	7-9/2024 ⁽²⁾	מיליוני דולר
2,350	1,835	1,708	595	577	מכירות המגזר
2,141	1,667	1,574	534	529	מכירות ללקוחות חיצוניים
209	168	134	61	48	מכירות ללקוחות פנימיים
350	265	277	73	100	רווחי המגזר
207	153	140	45	40	פחת והפחתות
557	418	417	118	140	EBITDA מגזרי
270	181	193	68	70	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 השלישי לשנת 2024, סך המכירות המיוחסות לפעילות מוצרי פוספט מיוחדים עמדו על 331 מיליון דולר, עם רווח תפעולי מיוחס של 49 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך של 12 מיליון דולר ו-EBITDA בסך של 61 מיליון דולר, בעוד שסך המכירות המיוחסות לפעילות מוצרי פוספט קומודיטי עמדו על 246 מיליון דולר, עם רווח תפעולי מיוחס של 51 מיליון דולר, פחת והפחתות בסך של 28 מיליון דולר ו-EBITDA בסך של 79 מיליון דולר.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות פוספט

אירועים עיקריים

- מחירי הפוספט עלו ברבעון השלישי לאור פוזיציות של מלאים הדוקים בשווקי-מפתח, החלטות הקצאה אסטרטגיות ומדיניות רווחת. נתוני הבנצ'מרק העיקריים עלו ב-8% בממוצע ברבעון בהשוואה לרבעון הקודם, כאשר המחירים בהודו עלו ב-19% במהלך הרבעון.
- להלן תיאור מפורט של ההתפתחויות העיקריות:
 - מחיר ייצוא ה-DAP מסין עלה ב-75 דולר לטון ברבעון השלישי, בשעה שהיעדר הנחיות מהממשלה הוביל לספקולציות בנוגע לזמינות. הייצוא נותר מוגבל במהלך הרבעון הראשון של 2024, אך התחזק ברבעונים השני והשלישי עקב הסטת הייצוא שיועד להודו אל עבר שווקים בעלי רמות מחירים גבוהות יותר, כגון: אמריקה הלטינית ואזורים אחרים באסיה. כתוצאה מכך, הצטמצם הפער בין התקופה המצטברת מתחילת השנה ועד סוף הרבעון לבין התקופה המקבילה בשנת 2023.
 - על אף שהודו הצליחה להוריד מחירים במהלך הרבעון השני, החוסר בהיצע מסין בשל מדיניות הייצוא הסינית הוביל להפחתה בחצי מהכמויות שיובאו להודו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד לרמה של 2.5 מיליון טון, וכן לירידה ברמת המלאים מ-2.7 מיליון טון ל-1.5 מיליון טון. הדבר הוביל לעלייה של 101 דולר במחירי DAP, שכן הודו נאלצה להעלות את המחיר בהצעותיה במטרה למשוך ספקים משווקים המתאפיינים ברמות מחירים גבוהות יותר. בסוף הרבעון, מחיר ה-DAP בתנאי FOB India הוערך בכ-640 דולר לטון.
 - בארה"ב, הביקוש לפוספט המשיך לגדול במהלך הרבעון השלישי בשעה שהחקלאים שאפו למיקסום זריעת הסויה והתירס בעונת הגידול 2024/25. לאור חוסר היכולת של הייצור המקומי לעמוד בקצב הביקוש ובשל הגבלת ההיצע כתוצאה ממכסי המגן (CVD), הפער פוצה בדרך ייבוא. כתוצאה מכך, ייבוא פוספט מעובד נותר ברמה גבוהה, על אף הייבוא המשמעותי במהלך הרבעון הראשון. בשל כך, מחיר ה-DAP FOB NOLA נשמר ברמה ממוצעת של 602 דולר לטון, עלייה של 13 דולר לטון מהממוצע ברבעון הקודם.
 - בברזיל, היבואנים התקשו להבטיח אספקה נאותה של MAP/NPS לקראת עונת השתילה ב-Safra בשנת 2025. עם תחזית חיובית לגידולי הסויה והתירס המקומיים, מנהלי הרכש קנו כל מלאי קיים, לרבות כמויות נוספות של סופר-פוספט. בשל כך, מחיר ה-MAP נשמר ברמה ממוצעת של 635 דולר לטון לאורך הרבעון, עלייה של 54 דולר לטון מהממוצע ברבעון הקודם.
- בהודו, מחירי החומצה הזרחתית נקבעים במסגרת משא ומתן על בסיס רבעוני. המחיר שהוסכם לרבעון השלישי עמד על 950 דולר לטון P_2O_5 , עלייה של 2 דולר לטון בהשוואה לרבעון השני. לרבעון הרביעי הוסכם מחיר של 1,060 דולר לטון, עלייה של 110 דולר לטון.
- מחיר הגופרית FOB במזרח התיכון הגיע ל-127 דולר לטון בסוף הרבעון השלישי, ושיקף עלייה של 45 דולר בהשוואה לרמות שנצפו בסוף הרבעון השני. העלייה מיוחסת לירידה בכמויות הייצוא מהמזרח התיכון, עיכובים בשילוח מונוקובר וכן סנטימנט חיובי בצד הביקוש.
- כמויות המוצרים המיוחדים למזון עלו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעוד שההכנסות העולמיות ירדו בשל ירידת מחירים במקביל לירידה בעלויות של התשומות. הכנסות ממלחים תעשייתיים רשמו גידול בהשוואה לשנה הקודמת, לאור גידול בכמויות בכל האזורים העיקריים, אשר קוזז בחלקו על-ידי התאמות מחירים המשקפות את הירידה בעלויות התשומות.
- מכירות חומצה זרחתית לבנה (WPA) ירדו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בשל ירידה במחירי המכירה באירופה, כמו גם בצפון ודרום אמריקה, אשר קוזזה בחלקה על-ידי גידול בכמויות המכירה באירופה ובצפון אמריקה.
- המכירות של MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה באסיה רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד בהתאם לגידול בביקוש בשוק. בנוסף החלו מכירות ללקוח חדש בדרום אמריקה ברבעון השלישי כחלק מיישום אסטרטגיה ארוכת-הטווח של אי.סי.אל לאספקת פתרונות מסחריים לשוק מערכות אגירת אנרגיה (ESS).

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות פוספט

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי – מחירים ממוצעים:

שינוי בהשוואה לרבעון שני 2024	רבעון שני 2024	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2023		רבעון שלישי 2023	רבעון שלישי 2024		
		רבעון 2024	שני 2024				
13%	527	15%		518	598	CFR India Bulk Spot	DAP
21%	425	30%		394	513	CFR Brazil Bulk Spot	TSP
9%	281	11%		275	305	CPT Brazil inland 18% -20% P ₂ O ₅ Bulk Spot	SSP
26%	84	29%		82	106	Bulk FOB Adnoc monthly Bulk contract	גופרית

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

פתרונות פוספט - ניתוח תוצאות לתקופה יולי - ספטמבר 2024

מיליוני דולר				
רווח תפעולי	הוצאות	מכירות		
73	(522)	595		יולי - ספטמבר 2023
18	15	3	↑	כמות
(24)	-	(24)	↓	מחיר
6	3	3	↑	שערי חליפין
25	25	-	↑	חומרי גלם
(2)	(2)	-	↓	הובלה
4	4	-	↑	הוצאות תפעוליות ואחרות
100	(477)	577		יולי - ספטמבר 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בכמויות המכירה של מלחים באזורים עיקריים, תוספי מזון מבוססי-פוספט ו-WPA, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של דשני פוספט.

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

שערי חליפין – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה כתוצאה מההשפעה החיובית על המכירות בשל הייסוף בשערי החליפין הממוצעים של האירו והיאן הסיני ביחס לדולר. כמו גם, השפעה חיובית על עלויות התפעול בשל אסטרטגיית הגידור של איי.סי.אל, אשר קיזזה את ההשפעה השלילית של הייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל הישראלי ביחס לדולר, וכן של הפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי ביחס לדולר.

חומרי גלם – השפעה חיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מירידה בעלויות של סודה קאוסטית ואשלגן הידרוקסיד (KOH), אשר קוזזה בחלקה על-ידי עלייה בעלויות הגופרית.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות פוספט - ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
1,835	(1,570)	265	ינואר - ספטמבר 2023
64	(20)	44	כמות
(183)	-	(183)	מחיר
(8)	28	20	שערי חליפין
-	111	111	חומרי גלם
-	4	4	אנרגיה
-	16	16	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,708	(1,431)	277	ינואר - ספטמבר 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בכמויות המכירה של מלחים, כמו גם מעלייה בכמויות המכירה של MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה. השפעה זו קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של דשני פוספט ו-WPA.

מחיר – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה במחירי המכירה של WPA, תוספי מזון מבוססי-פוספט, מלחים, וכן MAP המשמש כחומר גלם לייצור פתרונות אגירת אנרגיה, אשר קוזזה בחלקה על-ידי עלייה במחירי המכירה של דשני פוספט.

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 קוזזה בחלקה על-ידי ההשפעה השלילית על המכירות כתוצאה מהפיחות בשער החליפין הממוצע של היואן הסיני לדולר.

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

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לקיטון 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 לאשלג, 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	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	2023
מכירות המגזר	538	550	1,511	1,595	2,073
מכירות ללקוחות חיצוניים	534	546	1,497	1,572	2,047
מכירות ללקוחות פנימיים	4	4	14	23	26
רווחי המגזר	49	20	97	56	51
פחת והפחתות	15	17	54	48	68
EBITDA מגזרי	64	37	151	104	119
השקעות הוניות	20	18	54	56	92

אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- מוצרים מיוחדים לחקלאות (SA): ירידה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב תנודתיות בשער החליפין, בעיקר בברזיל, וירידה בכמויות המכירה בסין אשר קיזזו את העלייה במחירי המכירה ובכמויות המכירה של MPK ושל מוצרים מסיסים במים באירופה.
- מדשאות וגינון הנוי (T&O): עלייה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל גידול במכירות של מוצרי גינון הנוי, לצד גידול בביקוש של מוצרי ה-CRF, מוצרים מסיסים במים ומוצרי נוי נוספים באירופה, סין והודו. נוסף על כך, עלייה במכירות של מוצרי המדשאות והגינות לאור הגידול בכמויות המכירה, בעיקר של מוצרי ה-CRF באירופה, אשר קיזזה את הירידה במחירים.
- FertilizerpluS: ירידה במכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב ירידה בכמויות המכירה, בעיקר בדרום אמריקה ובאירופה, לצד ירידה במחירי המכירה, בעיקר בהודו ובאירופה.
- כחלק מיעד איי.סי.אל להרחיב את היצע מוצרי פתרונות הצמיחה, בחודש יולי 2024, השלימה איי.סי.אל את רכישת 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.
- בחודש אוגוסט 2024, איי.סי.אל חתמה על הסכם חמש-שנתי בסך של 170 מיליון דולר עם חברת AMP Holdings Group Co Ltd. להפצת דשנים מיוחדים מסיסים במים עבור השקיה בטפטוף בסין. שותפות זו, הכוללת התחייבויות לרכישה וסעיפי בלעדיות, תימשך עד לשנת 2028. ההסכם מדגיש את מאמץ איי.סי.אל להגדיל את פעילותה בשוק הסיני, בו שינויים בשיטות הגידול החקלאי ואימוץ הולך וגובר של פתרונות דישון בהשקיה תורמים לגידול בביקוש לדשנים מיוחדים.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

פתרונות צמיחה

ניתוח תוצאות לתקופה יולי - ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
550	(530)	20	יולי - ספטמבר 2023
3	(1)	2	כמות
11	-	11	מחיר
(26)	22	(4)	שערי חליפין
-	35	35	חומרי גלם
-	1	1	אנרגיה
-	(2)	(2)	הובלה
-	(14)	(14)	הוצאות תפעוליות ואחרות
538	(489)	49	יולי - ספטמבר 2024

כמות – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקרה מעלייה בכמויות המכירה של מוצרי מדשאות וגינון הנוי, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מוצרי FertilizerpluS.

מחיר – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה במחירי המכירה של מוצרים מיוחדים לחקלאות, אשר קוזזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי המכירה של 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 ביחס לדולר, אשר עלתה על ההשפעה החיובית על עלויות התפעול.

חומרי גלם – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקרה לירידה בעלויות דשני קומודיטי וחנקן.

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

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

ניתוח תוצאות לתקופה ינואר – ספטמבר 2024

מיליוני דולר			
מכירות	הוצאות	רווח תפעולי	
1,595	(1,539)	56	ינואר - ספטמבר 2023
106	(69)	37	כמות
(159)	-	(159)	מחיר
(31)	26	(5)	שערי חליפין
-	193	193	חומרי גלם
-	5	5	אנרגיה
-	(6)	(6)	הובלה
-	(24)	(24)	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,511	(1,414)	97	ינואר - ספטמבר 2024

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 מוצרי מדשאות וגינון הנוי, מוצרי FertilizerpluS, וכן של מוצרים מיוחדים לחקלאות.

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

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

אנרגיה - ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי נבעה בעיקר מהירידה במחירי החשמל.

הובלה - ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי נבעה מעלייה בעלויות ההובלה הימית והיבשתית.

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

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

נזילות ומקורות הון

מקורות ושימושים של מזומנים באיי.סי.אל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

ברבעון השלישי, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו לסך של 408 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 426 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

ברבעון השלישי, מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו לסך של 204 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 187 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר ממזומנים נטו ששולמו עבור צירוף עסקים בארה"ב, אשר קוזז בחלקו על ידי קיטון בתשלומים לרכישת רכוש קבוע.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

ברבעון השלישי, מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו לסך של 107 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 299 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. קיטון זה נבע בעיקר מתנועה במסגרות האשראי.

התחייבויות פיננסיות, נטו

נכון ליום 30 בספטמבר 2024, ההתחייבויות הפיננסיות נטו, של איי.סי.אל הסתכמו לסך של 1,948 מיליון דולר, ירידה של 147 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023.

מסגרות 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 בספטמבר 2024, איי.סי.אל ניצלה 425 מיליון דולר מתוך מסגרת האשראי.

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 בספטמבר 2024, ניצלה איי.סי.אל כ-179 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

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 בספטמבר 2024, עמדה איי.סי.אל בכל אמות המידה הפיננסיות הקיימות בהסכמי המימון שלה.

אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 איי.סי.אל 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 באיי.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 כשר לכהן כדירקטור בלתי-תלוי תחת כללי הממשל התאגידי של הבורסה בניו יורק.

ביום 9 באוקטובר 2024, במסגרת אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות, בעלי המניות אישרו את ההחלטות הבאות: (א) מינויה מחדש של גב' דפנה גרובר כדירקטורית חיצונית (כמשמעותו בחוק החברות, התשנ"ט-1999) לכהונה שנייה בת שלוש שנים; (ב) אישור מדיניות תגמול מתוקנת לנושאי משרה באיי.סי.אל ובכלל זה, החלת ההתאמות של היעדים הפיננסיים בסעיף 7.6 המתוקן במדיניות המתוקנת לצורך חישוב הבונוס השנתי לשנת 2024 של יושב ראש הדירקטוריון של איי.סי.אל ומנכ"ל איי.סי.אל.

גורמי סיכון

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 ב.5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

איי.סי.אל גרופ בע"מ (המשך)

הצהרה בנוגע למידע צופה פני עתיד

פרק איי.סי.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'. איי.סי.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 תיקניהם, בשימושה באמירות צופות פני עתיד.

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בפרק זה וכוללות, בין היתר, אמירות ביחס לכוונותיה של איי.סי.אל, הערכותיה או ציפיותיה הנוכחיות. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות וההנחות של הנהלת איי.סי.אל ועל המידע הזמין העומד בפני הנהלת איי.סי.אל נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כרוכות בסיכונים מימוש ואי-ודאות, 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 איי.סי.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 איי.סי.אל בנמלי הים או הגבלות רגולטוריות המשפיעות על יכולתנו לייצא את מוצרינו לחו"ל; שינויים בשערי החליפין או המחירים בהשוואה לאלו אשר חווה איי.סי.אל כעת; תנאי שוק גלובליים והתנאים המדיניים והכלכליים במדינות שבהן איי.סי.אל פועלים; עליות מחירים או מחסור בחומרי הגלם העיקריים של איי.סי.אל; מגפות עולמיות עשויות לגרום לשיבושים, להשפיע על מכירותיה של איי.סי.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 איי.סי.אל המשמשים בסיס להכרה ואופן המדידה של נכסים והתחייבויות; אי הצלחה בשילוב או מימוש 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 של איי.סי.אל או של ספקי השירות של איי.סי.אל; אי-יכולת לגייס ו/או לשמר אנשי מפתח; חוסר יכולת לממש הטבות צפויות מתוכניות התייעלות על-פי לוחות הזמנים הצפויים; חוסר יכולת לפעול בשווקים הפיננסיים בתנאים נוחים; מחזוריות הפעילות של איי.סי.אל; איי.סי.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 איי.סי.אל עשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת איי.סי.אל; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי איי.סי.אל ותהליכים באיי.סי.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 של איי.סי.אל; הגשת תביעות ויצוגיות ותביעות נגזרות כנגד איי.סי.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 איי.סי.אל בטופס F-20 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, ואיי.סי.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-ודאות אלה ולא להסתמך יתר על המידה על מידע זה. אין להתייחס לאמירות צופות פני עתיד כערובה לביצועים או תוצאות עתידיות, והן נתונות לסיכונים ואי-ודאות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה המבטאות או המשתמעות באמירות צופות פני עתיד.

יש לקרוא דוח זה לרבעון השלישי של שנת 2024 ("הדוח הרבעוני") ביחד עם הדוח השנתי של שנת 2023 שפרסמה איי.סי.אל על גבי טופס F-20, וכן ביחד עם הדוח לרבעון הראשון והשני של שנת 2024 שפרסמה איי.סי.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 למרס 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 בנובמבר 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.

ד. לפרטים אודות הודעת אי.סי.אל בקשר עם הסכם למכירת אשלג ללקוח בהודו במהלך שנת 2024, ראו דיווח החברה מיום 28 באוגוסט 2024 (אסמכתא: 2024-01-095098).

ה. לפרטים בדבר הודעת אי.סי.אל בקשר עם תשלומים שנעשו במהלך שנת 2023 לרשויות מדינות שונות, ראו דיווח החברה מיום 25 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-605647).

ו. להודעת אי.סי.אל בקשר לדחיית בקשה לאישור תביעה כייצוגית שהוגשה כנגד אי.סי.אל, החברה ובעל השליטה בחברה, ראו דיווח החברה מיום 10 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-609830).

ז. לדו"חות הכספיים של אי.סי.אל ליום 30 בספטמבר 2024 ולמצגת משקיעים שפרסמה אי.סי.אל בעקבותיהם, ראו דיווחי החברה מיום 11 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-614943 ו-2024-01-614954, לפי העניין). כמו-כן, ביום 14 בנובמבר 2024 פרסמה החברה את הדו"חות הכספיים של אי.סי.אל ליום 30 בספטמבר 2024 בעברית, ראו דיווח החברה מיום 14 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615754, בהתאמה)³.

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

¹ עדכון עסקי התאגיד נערך בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), 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 – 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 "iilA" בתחזית יציבה, ראו דיווח החברה מיום 17 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-075097).
- ו. לפרטים אודות פירעון חלקי של אגרות החוב (סדרה 12) ואגרות החוב (סדרה 13) של החברה ועדכון מרשם ניירות הערך של החברה, ראו דיווח מיידי מיום 30 בספטמבר 2024 (אסמכתא: 2024-01-606906).

לסעיף 15 לפרק א' לדוח התקופתי – תיאור עסקי התאגיד – הליכים משפטיים

- לפרטים אודות דיווח החברה בדבר דחיית בקשה להכיר בתובענה כייצוגית כנגד החברה ואח', ראו דיווח החברה מיום 10 באוקטובר 2024 (אסמכתא: 2024-01-609823).

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), מיום 30 ביוני 2024 (אסמכתא: 2024-01-066820) ומיום 17 בנובמבר 2024 (אסמכתא: 2024-01-616234).
- ב. לעדכון בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ראו דיווח החברה מיום 9 באוקטובר 2024 (אסמכתא: 2024-01-609062).

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 30 בספטמבר 2024 (אסמכתא: 2024-01-606906).

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 בספטמבר 2024.

יואב דופלט
מנכ"ל

אביעד קאופמן
יו"ר הדירקטוריון

21 בנובמבר 2024

החברה לישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

במיליוני דולר של ארה"ב

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



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 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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

21 בנובמבר 2024

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

537	629	558
1,030	830	788
1,376	1,387	1,393
1,703	1,722	1,591
379	376	353
5,025	4,944	4,683

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

50	58	46
1	-	-
152	141	149
238	218	261
6,360	6,156	6,443
1,065	1,043	1,107
7,866	7,616	8,006

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	12,560	12,689
--------	--------	--------

סה"כ נכסים

31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
1,053	825	774
912	814	921
85	71	49
812	841	891
2,862	2,551	2,635
2,512	2,636	2,399
75	99	97
224	234	223
497	473	502
356	336	341
3,664	3,778	3,562
6,526	6,329	6,197
326	326	326
(168)	(200)	(203)
190	190	190
(13)	-	(33)
2,441	2,410	2,567
2,776	2,726	2,847
3,589	3,505	3,645
6,365	6,231	6,492
12,891	12,560	12,689

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: 21 בנובמבר 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
(מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	(בלתי מבוקר) מיליוני דולר	
7,536	1,862	1,753	5,846	5,240	מכירות
4,869	1,277	1,159	3,738	3,523	עלות המכירות
2,667	585	594	2,108	1,717	רווח גולמי
71	17	19	54	50	הוצאות מחקר ופיתוח
1,093	264	280	807	833	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
270	68	65	196	198	הוצאות הנהלה וכלליות
128	14	22	84	27	הוצאות אחרות
(22)	(2)	(2)	(15)	(8)	הכנסות אחרות
1,127	224	210	982	617	רווח תפעולי
332	107	50	337	209	הוצאות מימון
(166)	(66)	(13)	(201)	(107)	הכנסות מימון
166	41	37	136	102	הוצאות מימון, נטו
1	-	1	-	1	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
962	183	174	846	516	רווח לפני מסים על הכנסה
287	43	49	254	123	מסים על הכנסה
675	140	125	592	393	רווח לתקופה
273	58	49	245	159	מיוחס ל:
402	82	76	347	234	בעלים של החברה
675	140	125	592	393	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח לתקופה
					רווח למניה מיוחס לבעלים של החברה (בדולר):
35.80	7.60	6.54	32.11	21.26	בסיס למניה
35.79	7.60	6.54	32.10	21.26	מדולל למניה

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני דולר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	
675	140	125	592	393	רווח לתקופה
מרכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר אשר יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד					
80	(72)	87	(16)	(55)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
86	38	(6)	112	26	שינוי נטו בשווי הוגן של גידורי תזרים מזומנים שהועבר לדוח רווח והפסד
(65)	(40)	(2)	(103)	(39)	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידורי תזרימי מזומנים
(4)	-	2	(1)	3	מסים בגין מרכיבים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר
97	(74)	81	(8)	(65)	סך הכל
מרכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר אשר לא יוכרו בתקופות עתידיות ברווח והפסד					
33	14	1	27	14	רווחים אקטואריים מתוכניות הטבה מוגדרת
2	9	(14)	12	(4)	שינוי נטו בהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	(1)	-	(1)	-	שינוי נטו בשווי הוגן של גידור שווי הוגן בגין השקעות הנמדדות בשווי הוגן
(8)	(3)	-	(7)	(3)	דרך רווח כולל אחר
27	19	(13)	31	7	מסים בגין מרכיבים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר
124	(55)	68	23	(58)	סך הכל
799	85	193	615	335	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סך הכל רווח כולל לתקופה					
מיוחס ל:					
333	40	64	270	128	בעלים של החברה
466	45	129	345	207	זכויות שאינן מקנות שליטה
799	85	193	615	335	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
-	-	-	-	-	-	-	7	7
-	-	-	-	-	-	-	(158)	(158)
-	-	-	-	(37)	(37)	(37)	-	(37)
-	-	-	-	(20)	(20)	(20)	-	(20)
-	-	-	-	-	159	159	234	393
-	(24)	(11)	-	4	(31)	(27)	(58)	(58)
326	(249)	46	190	(33)	2,567	2,847	3,645	6,492

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024

326	(264)	47	190	-	2,157	2,456	3,396	5,852
-	-	-	-	-	-	-	6	6
-	-	-	-	-	-	-	(242)	(242)
-	-	-	-	-	245	245	347	592
-	(1)	18	-	8	25	(2)	23	23
326	(265)	65	190	-	2,410	2,726	3,505	6,231

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
תשלומים מבוססי מניות בחברה מאוחדת
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 בספטמבר 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
6,331	3,548	2,783	2,518	(33)	190	65	(283)	326
2	2	-	-	-	-	-	-	-
(34)	(34)	-	-	-	-	-	-	-
125	76	49	49	-	-	-	-	-
68	53	15	-	-	-	(19)	34	-
6,492	3,645	2,847	2,567	(33)	190	46	(249)	326
6,191	3,505	2,686	2,347	-	190	57	(234)	326
1	1	-	-	-	-	-	-	-
(46)	(46)	-	-	-	-	-	-	-
140	82	58	58	-	-	-	-	-
(55)	(37)	(18)	5	-	-	8	(31)	-
6,231	3,505	2,726	2,410	-	190	65	(265)	326

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

יתרה ליום 1 ביולי 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 בספטמבר 2024

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

יתרה ליום 1 ביולי 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 בספטמבר 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			מיליוני דולר
326	(264)	47	190	-	2,157	2,456	3,396	5,852
-	-	-	-	-	-	-	7	7
-	-	-	-	-	-	-	(280)	(280)
-	-	-	-	(13)	-	(13)	-	(13)
-	-	-	-	-	273	273	402	675
-	39	10	-	-	11	60	64	124
326	(225)	57	190	(13)	2,441	2,776	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 (מבוקר) מיליוני דולר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני דולר	
675	140	125	592	393	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה התאמות:
540	120	142	393	443	פחת והפחתות
-	-	7	-	7	ירידת ערך נכסים
144	56	15	169	100	הוצאות מימון, נטו
29	1	2	7	6	אחר
(32)	(13)	-	(41)	(53)	שינוי בהפרשות
287	43	49	254	123	הוצאות מסים על הכנסה
1,643	347	340	1,374	1,019	
465	251	(14)	415	95	שינוי במלאי
252	(28)	73	205	(42)	שינוי בלקוחות
(101)	(59)	46	(167)	17	שינוי בספקים
26	(5)	(31)	(11)	(28)	שינוי בחייבים אחרים
(210)	(19)	21	(226)	3	שינוי בזכאים אחרים
2,075	487	435	1,590	1,064	
(254)	(32)	(22)	(246)	(57)	מס הכנסה ששולם, נטו
1	-	-	1	-	דיבידנד שהתקבל
1,822	455	413	1,345	1,007	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(7)	(2)	1	(6)	(1)	תשלומים בגין השקעות ופקדונות לזמן ארוך, נטו
(303)	44	(88)	(116)	236	פיקדונות והשקעות לזמן קצר, נטו
-	-	(50)	-	(72)	צרופי עסקים
6	-	1	4	19	תמורה ממכירת עסקים ונכסים, נטו
(10)	-	-	(9)	-	מהוצאות עסקה
-	2	-	2	-	רכישת השקעות אחרות
64	-	-	64	-	תמורה נטו, ממכירת מניות של חברה המטופלת
(780)	(191)	(159)	(525)	(446)	לפי שיטת השווי המאזני
55	15	16	38	53	תמורה ממכירת השקעות
-	1	-	-	-	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
					ריבית שהתקבלה
					אחר
(121)	(29)	(9)	(93)	(2)	תשלומים מעסקאות נגזרים שאינם משמשים לגידור, נטו
(1,096)	(160)	(288)	(641)	(213)	מזומנים נטו 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		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
(280)	(46)	(34)	(242)	(158)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון
633	131	273	484	611	דיבידנד ששולם למחזיקי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,067)	(255)	(347)	(845)	(1,063)	קבלת הלוואות לזמן ארוך והנפקת אגרות חוב
-	-	-	-	(37)	פרעון הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב
					דיבידנד ששולם למחזיקי ההון
(25)	(72)	8	(89)	7	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים, נטו
(8)	(7)	(3)	(4)	(7)	תשלומים מעסקאות נגזרים
(13)	-	-	-	(20)	המשמשים לגידור חשבונאי, נטו
(171)	(28)	(26)	(118)	(107)	מניות באוצר
					ריבית ששולמה
(931)	(277)	(129)	(814)	(774)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(205)	18	(4)	(110)	20	גידול (קיטון) נטו, במזומנים ושווי מזומנים
762	616	554	762	537	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(20)	(5)	8	(23)	1	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
537	629	558	629	558	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

בחודש אוקטובר 2023 הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה כתגובה לתקיפות אזרחיה בדרום המדינה אשר הסלימו לאזורים נוספים. המצב הבטחוני הציב אתגרים אשר כללו שיבושים בשרשרת האספקה, מחסור בכוח אדם עקב סבבי גיוס נוספים לשירות מילואים, עלויות נוספות לצורך הגנה על אתרי/נכסי אי.סי.אל ותנודתיות בשערי החליפין של מטבעות זרים ביחס לשקל הישראלי. בנוסף, המתיחות האזורית הכרוכה בהתקפות ואיומי החות'ים מתימן על ספינות מסחריות התגברה והובילה לשיבושים במסלולי השיט 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

בחודש אוקטובר 2023 הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה כתגובה לתקיפות אזרחיה בדרום המדינה אשר הסלימו לאזורים נוספים. המצב הבטחוני הציב אתגרים אשר כללו שיבושים בשרשרת האספקה, מחסור בכוח אדם עקב סבבי גיוס נוספים לשירות מילואים, עלויות נוספות לצורך הגנה על אתרי/נכסי אי.סי.אל ותנודתיות בשערי החליפין של מטבעות זרים ביחס לשקל הישראלי. בנוסף, המתיחות האזורית הכרוכה בהתקפות ואיומי החות'ים מתימן על ספינות מסחריות התגברה והובילה לשיבושים במסלולי השיט ובהסדרי השילוח המסחריים, וכן לגידול בעלויות השילוח.

אי.סי.אל נוקטת כל העת באמצעים בכדי 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, במטרה למזער כל השפעה אפשרית על עסקיה, ולהימנע משיבוש פעילות הייצור והאחזקה 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 21 בנובמבר 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. החברה בוחנת את השפעות היישום על דוחותיה הכספיים ללא כוונה לאימוץ מוקדם.

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. ביום 17 ביולי 2024, הודיעה S&P מעלות על אשרור דירוג החברה ilA+/stable, תחזית דירוג יציבה.
2. במהלך הרבעון השלישי 2024, פרעה החברה בהתאם ללוח הסילוקין סך של כ- 28 מיליון וסך של כ- 14 מיליון דולר (כולל עסקאות הגנה) בגין אג"ח 12 ו- 13 בהתאמה. 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.ג. 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.ג. 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, 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 9 לדוחות הכספיים השנתיים, לאחר מועד הדוח, בחודש אוקטובר 2024, החברה השתתפה בסבב גיוס הון בחברת NOAP. סך השקעת החברה בסבב זה הינה כ- 35.6 מיליון NOK (כ- 3.3 מיליון דולר) המהווה 475,000 מניות NOAP. לאחר ההשקעה שיעור ההחזקה של החברה בחברת NOAP עלה בשיעור לא מהותי.
10. 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 – 2,847 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 – 103%.

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 המתקנת. 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, 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 נזליים, 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 הפשרה לדחיית הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. על פי הסדר הפשרה, לא נדרשת החברה בתשלום בסכום מהותי. לאחר מועד הדוח הפך פסק הדין לחלוט. תם ונשלם.
- ביום 30 ביולי 2024, הומצאה לבתי זיקוק לנפט בע"מ (להלן: "בז"), 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.
- בהמשך לאמור בבאור 18.ב.1.ד. לדוחות הכספיים השנתיים, לאחר מועד הדוח, ביום 9 באוקטובר 2024, דחה בית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לתביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה, אי.סי.אל וכןגד בעל השליטה בחברה, שהוגשה במרס 2021 ושעניינה טענות הנוגעות להפרות לכאורה של חובות דיווח בקשר עם המשמעותיות של בוררות התמלוגים משנת 2011 (להלן: "הבקשה"). במסגרת פסק הדין דחה בית המשפט הנכבד, בין היתר, את טענת המבקש להטעיה בדיווחים וקבע כי לא נגרם כל נזק, וכן שטענות הבקשה התיישנו. עוד קבע בית המשפט כי על המבקש לשלם למשיבים חלק מהוצאותיהם וזאת משום שלאחר בירור הבקשה הסתבר כי אין לה בסיס ושהקשיים בה מרובים. תם ונשלם.

ב. אי.סי.אל

- ביאור 18.ב.2.ד לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד אי.סי.אל, החברה לישראל בע"מ, ובעל השליטה בחברה לישראל בנוגע לסדרת טענות הנוגעות, בין היתר, להטעיה לכאורה והפרה לכאורה של חובות הדיווח והגילוי של אי.סי.אל בקשר עם השלכות תביעת התמלוגים שהוגשה בשנת 2011 אשר נדונה ויושבה במסגרת הליך בוררות. לאחר מועד הדוח, בחודש אוקטובר 2024, דחה בית המשפט המחוזי בתל אביב את הבקשה כאמור, בין היתר את טענת המבקש להטעיה בדיווחי אי.סי.אל וקבע כי לא נגרם כל נזק, וכן שטענות הבקשה התיישנו. עוד קבע בית המשפט כי על התובע לשלם למשיבים חלק מהוצאותיהם וזאת משום שלאחר בירור הבקשה הסתבר כי אין לה בסיס ושהקשיים בה מרובים.
 - בהמשך לביאור 18.ד.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הזיכיון למי"ה להפקת המחצבים והכימיקלים שבים המלח, ביום 16 בספטמבר 2024, פורסמה על ידי החשב הכללי טיוטת דוח להערות הציבור בדבר היערכות לתום תקופת הזיכיון של אי.סי.אל בשנת 2030 והענקת זיכיון חדש על ידי המדינה בשנת 2030. טיוטת הדוח אינה מהווה מסמך מחייב, ובהמשך להערות הציבור, ובהתאם למידע נוסף שיתקבל, מסקנותיה עשויות להשתנות.
- טיוטת הדוח מציעה לשמור על משטר התשלומים הקיים למדינה, המורכב משלושה זרמי הכנסה שוטפים: תמלוגים, מס חברות והיטל רווחי יתר, וכן מציעה כי נתח המדינה השנתי יעמוד על כ-50% בממוצע רב שנתי.
- על פי טיוטת הדוח, המכרז יכול לכלול מחיר מינימום, כהמלצת דוח נווה בשים לב לזכות הקדימה המעוגנת כיום לאי.סי.אל בסעיף 25 לשטר הזיכיון. יחד עם זאת, לא צוין בטייטה מחיר מינימום. עוד מובהר בטייטה, שתקופת הזיכיון החדש תהיה 25 שנה לפחות.
- בנוסף, הטייטה כוללת המלצות סביבתיות לגיבוש תנאי זיכיון החדש, לרבות הגבלת שטח הזיכיון והתמודדות עם שיקולי תשתיות ומאמצי שיקום מפגעים בהתחשב בתקופת שיקום ארוכה. בכדי לעודד שימוש יעיל במשאבים, הטייטה מציעה כי הזכיון העתידי יישא בעלויות נוספות ובחובות רגולטוריות שונות, ובכלל זה, בתשלומים בגין מי תהום ומחצבים. כמו כן, מציעה הטייטה כי הגדרת "משאב טבע" תורחב ותכלול מינרלים שניתן להפיק מים המלח, אך אינם מופקים כיום.
- אי.סי.אל לומדת את טיוטת הדוח והמלצותיו ותגיש את הערותיה במסגרת ההליך הציבורי.

באור 5 - התחייבויות מותנות, התקשרויות, זכויות ואחרים (המשך)

3. 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 החברה בבעלות ממשלתית. בהתאם לבקשת בית המשפט מחודש אפריל, בחודש ספטמבר הגישה המדינה את תגובתה לבקשות לסעדים זמניים אשר לפיה יש להבחין בין שאלת האחריות לבין שאלת אופן ביצוע הסעדים לגיבוש פתרונות השיקום, כאשר האחרונה אינה מצויה בתחום סמכותו של בית המשפט כי אם בידי הגורמים המוסמכים במדינה, ואילו לגבי שאלת האחריות המדינה מצטרפת לעמדת התובעים. נקבע כי ישיבות ההוכחות יתקיימו בחודשים מאי-יולי 2025.
- 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.
- בנוסף, בקשר עם הבקשה לגילוי מסמכים כשלב מקדים להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בחברה, בחודש אוקטובר קבע בית המשפט המחוזי בתל אביב כי המבקש לא עמד בנטל להוכיח ולו תשתית ראייתית ראשונית ולא צורפה כל ראיה להוכיח הפרה קונקרטית כלשהי של נושאי המשרה ועל כן בית המשפט דחה את הבקשה בפסק דין וחייב את המבקש בהוצאות משפט.
4. בהמשך לבאור 18.ב.2.(ה) לדוחות הכספיים השנתיים המספק גילוי בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית בקשר לטענות לאי דיווח נאות של אי.סי.אל על התפתחויות השליליות שקרו בתאריכים מסוימים במהלך פרויקט המחשוב (הרמוניזציה), בחודש מאי 2024, נתן בית המשפט המחוזי פסק דין המאשר את הסדר הפרשה בין הצדדים בסכום לא מהותי, המכוסה במלואו במסגרת הביטוח. בחודש יולי 2024, הוענק להסכם תוקף של פסק דין.
5. באור 18.ב.2.(א). (2) לדוחות הכספיים השנתיים מספק גילוי בדבר זרימה בלתי צפויה של מי תמלחת מעל פני הקרקע בקצה מניפת צאליים, ומאמצי אי.סי.אל לספק פתרון בתיאום בתאום מלא עם המשרד להגנת הסביבה (להלן - המשרד). למיטב ידיעת אי.סי.אל, המשטרה הירוקה פתחה בחקירה. אי.סי.אל מנהלת דיונים עם המשרד בנוגע לדרישותיו.

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 בספטמבר 2023		ליום 30 בספטמבר 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	2,002	2,149	1,611	1,732	אגרות חוב
356	387	340	382	364	385	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 בספטמבר	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
ערך בספרים	ערך בספרים	ערך בספרים
50	58	46
11	-	-
43	8	14
104	66	60
37	80	58
4	24	9
41	104	67

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

באור 7 - נכסים בלתי מוחשיים

א. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר

מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבדקים לפחות פעם בשנה לירידת ערך. לחברה לישראל מוניטין אשר הוכר בגין השקעות שנעשו בעבר באי.סי.אל. לצורך בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, יחס מוניטין זה לחלק ממגזרי הפעילות של אי.סי.אל. בנוסף, לאי.סי.אל עצמה מוניטין המיוחס למגזרי הפעילות שלה.

למטרת בחינת ירידת ערך, סימנים מסחריים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר מיוחסים ליחידות מניבות המזומנים, המייצגות את הרמה הנמוכה ביותר באי.סי.אל.

להלן הערך בספרים של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר:

30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	
158	155	פתרונות פוספט
89	91	מוצרים תעשייתיים
297	362	פתרונות צמיחה
123	124	אשלג
29	29	אחר
696	761	
32	32	סימנים מסחריים
728	793	

ב. בחינת ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שאינו מוגדר

החברה ואי.סי.אל ביצעו את בחינת ירידת הערך השנתית למוניטין ובמסגרתה לא זיהו ירידת ערך. הסכום בר-ההשבה של מגזרי הפעילות של אי.סי.אל נקבע על סמך שווי השימוש שלהם, שהינו הערכה של היוון תחזית תזרימי המזומנים שינבעו מהמשך הפעילות של מגזרי הפעילות כאמור.

תחזית תזרימי המזומנים של כל מגזר פעילות באי.סי.אל מבוססת על תכנית חמש-שנתית מאושרת, הכוללת את אומדני המגזר לגבי הכנסות, רווח תפעולי ופרמטרים אחרים, כגון הון חוזר והשקעות הוניות. תחזיות המגזרים התבססו, בין היתר, על שיעורי הצמיחה המשוערים של היקפי המכירות על בסיס צפי לטווח הארוך, מחירי מכירה פנימיים ומחירי חומרי גלם המבוססים על מקורות מידע חיצוניים, ככל שהם זמינים ורלוונטיים.

הנחות המפתח ששימשו לחישוב סכום בר-ההשבה של מגזרי הפעילות באי.סי.אל הינם: שיעור היוון נומינלי לאחר מס של כ- 9.5% ושיעור צמיחה לטווח ארוך של כ- 2.45%, המשקפים את התעשיות והשווקים בהם פועלת אי.סי.אל.

החברה לישראל בע"מ

תמצית מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד'

לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים

ומיידים), התש"ל - 1970

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 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 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

21 בנובמבר 2024

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

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

117	322	165
807	618	627
15	14	16
939	954	808

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים

פקדונות לזמן קצר

חייבים ויתרות חובה

סה"כ נכסים שוטפים

2,399	2,365	2,451
263	251	252
50	58	46
1	1	1
-	1	6
2,713	2,676	2,756

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	3,630	3,564
-------	-------	-------

סה"כ נכסים

31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
145	183	118
19	23	6
8	9	11
172	215	135
683	652	554
19	35	26
2	2	2
704	689	582
876	904	717
326	326	326
(168)	(200)	(203)
190	190	190
(13)	-	(33)
2,441	2,410	2,567
2,776	2,726	2,847
3,652	3,630	3,564

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: 21 בנובמבר 2024

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

תמצית מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2024

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
10	2	2	7	7	הוצאות הנהלה וכלליות
(10)	(2)	(2)	(7)	(7)	הפסד מפעולות רגילות
70	26	3	80	43	הוצאות מימון
(72)	(27)	(5)	(79)	(48)	הכנסות מימון
(2)	(1)	(2)	1	(5)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
282	59	49	253	145	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
274	58	49	245	143	רווח לפני מסים על הכנסה
1	-	-	-	(16)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
273	58	49	245	159	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 בספטמבר 2024

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים				
לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
ביום 31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר
2023	2023	2024	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר
273	58	49	245	159
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)	(16)	(1)	(40)	(19)
שינוי נטו בשווי הוגן של גידורי תזרימי מזומנים שהועבר לדוח רווח והפסד רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות, נטו				
27	16	(4)	45	15
44	(31)	32	-	(29)
47	(31)	27	5	(33)
סך הכל				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
שינוי נטו בהשקעה הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
2	9	(14)	12	(4)
שינוי נטו בשווי הוגן של גידורי שווי הוגן בגין השקעה הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
-	(1)	-	(1)	-
11	5	2	9	6
13	13	(12)	20	2
60	(18)	15	25	(31)
333	40	64	270	128
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023		
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
273	58	49	245	159	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(2)	(1)	(2)	1	(5)	התאמות:
(282)	(59)	(49)	(253)	(145)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1	-	-	-	(16)	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
(10)	(2)	(2)	(7)	(7)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
1	-	(1)	-	(1)	שינויים בחייבים וזכאים
(9)	(2)	(3)	(7)	(8)	
(1)	-	-	-	-	מס הכנסה ששולם, נטו
200	33	26	171	75	דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
190	31	23	164	67	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(10)	-	-	(9)	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(192)	43	(85)	(14)	175	השקעות אחרות
2	2	-	2	-	פקדונות לזמן קצר, נטו
64	-	-	64	-	תמורה נטו, ממכירת מניות של
-	10	-	10	-	חברות מוחזקות
11	-	2	-	6	תמורה ממכירת השקעות
42	11	10	29	36	גביית הלוואה לזמן ארוך מחברה קשורה
(3)	-	1	(3)	(2)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מחברות מוחזקות
					ריבית שהתקבלה
					תשלומים בגין סילוק נגזרים לגידור
					כלכלי, נטו
(86)	66	(72)	79	215	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה
-	-	-	-	(37)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(231)	-	(40)	(192)	(144)	דיבידנד ששולם
(13)	-	-	-	(20)	פרעון הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב
(44)	(6)	(9)	(31)	(26)	מניות באוצר
(9)	(6)	(3)	(7)	(8)	ריבית ששולמה
					תשלומים בגין סילוק נגזרים לגידור
					חשבונאי, נטו
(297)	(12)	(52)	(230)	(235)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(193)	85	(101)	13	47	גידול (קטיון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
312	237	267	312	117	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(2)	-	(1)	(3)	1	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות
117	322	165	322	165	מזומנים ושווי מזומנים
					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 בספטמבר 2024.

בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה:

- א. החברה - החברה לישראל בע"מ.
- ב. א"י.ס.אל - א"י.ס.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 10 בנובמבר 2024, החליט דירקטוריון א"י.ס.אל על חלוקת דיבידנד בסך 68 מיליון דולר, כ- 0.05 דולר למניה. הדיבידנד יחולק, ביום 18 בדצמבר 2024. חלק החברה וחברות המטה כ- 30 מיליון דולר.
- ב. ביום 12 באוגוסט 2024, החליט דירקטוריון א"י.ס.אל על חלוקת דיבידנד בסך 63 מיליון דולר, כ- 0.05 דולר למניה. הדיבידנד חולק, ביום 18 בספטמבר 2024. חלק החברה וחברות המטה כ- 27 מיליון דולר.
- ג. ביום 8 במאי 2024, החליט דירקטוריון א"י.ס.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.
- ד. ביום 26 בפברואר 2024, החליט דירקטוריון א"י.ס.אל על חלוקת דיבידנד בסך 61 מיליון דולר, כ- 0.05 דולר למניה. הדיבידנד חולק, ביום 26 במרס 2024. 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 בספטמבר 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 בספטמבר 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: 21 בנובמבר 2024

יואב דופלט, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) ל תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 בספטמבר 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: 21 בנובמבר 2024

שגיא קאבלה, סמנכ"ל כספים