

שיח מדיקל גרופ

חלוצי תעשיית
הקנאביס
הישראלי



מצגת דוחות רבעון ראשון לשנת 2020

הבהרה משפטית

הבהרה: מצגת תיאור החברה ("המצגת") כוללת אינפורמציה כללית וחלקית בלבד, ויש לקרוא אותה יחד עם דיווחיה המידיים והעיתיים של החברה המפורסמים מעת לעת ("דיווחי החברה"), לרבות הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, מיום 15 במרץ, 2020 וכן הדוח לרבעון הראשון לשנת 2020, מיום 24 במאי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-024609 ו- 2020-01-051408, בהתאמה) ("הדוחות התקופתיים"). בכל סתירה או אי-התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה או הדוחות התקופתיים, יגבור האמור בדיווחי החברה או הדוחות התקופתיים, לפי העניין.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והיא נועדה למסירת מידע בלבד. המידע אינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או איסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. התמונות המוצגות במצגת זו הינן בגדר הדמיה בלבד.

המידע במצגת אינו מתייחס לשיקולים או דרישות ספציפיים של משקיע פוטנציאלי כלשהו או להיבטים משפטיים, חשבונאיים, מיסויים, רגולטורים ואחרים הקשורים בהשקעה על ידי משקיע כאמור. בשום מקרה אין המצגת מהווה מתן ייעוץ או הדרכה כלשהם, ואינה מהווה תחליף לקבלת ייעוץ והדרכה מקצועיים על ידי מי שמוסמך לתיתם. על כל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסוי.

במצגת ישנו מידע הכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים הצופים פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות והנחות עדכניות וסובייקטיביות של הנהלת החברה נכון למועד המצגת, אשר על אף שהחברה סבורה שהנן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען ואשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע זה אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכוני אי-התממשות. מידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה, והכל כמפורט בדיווחי החברה והדוחות התקופתיים. כמו כן, מובהר כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכולו וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.

להסרת ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר עריכת המצגת.

אודות שיח



* רווח מתואם = רווח (הפסד) נקי בנטרול הוצ' רישום למסחר חד-פעמיות, תשלום מבוסס מניות והתאמות לשווי הוגן של נכסים ביולוגיים, נטו.

דבר המנכ"ל



"חברת שיח מדיקל גרופ מובילה מזה 12 שנים את תחום הקנאביס הרפואי בישראל. לאחרונה התמודד העולם כולו, המשק הישראלי וכך גם אנחנו, עם משבר התפשטות נגיף הקורונה. תקופה זו חייבה אותנו לדריכות והתאמות ואנו פעלנו כ"עסק חיוני" לכל דבר ועניין, אנו לא מעריכים אובדן הכנסות או ירידה ברווחיות בעקבותיו.

אנו שמחים לדווח על צמיחה בכלל הפרמטרים התפעוליים ברבעון הראשון של 2020. במהלך הרבעון פעלנו עם מספר שותפים בכדי לבסס את מעמדה של שיח כמובילת סקטור הקנאביס. לצד תוצאות הרבעון, אנו גאים לדווח על השלמת גיוס הון ובניסתם של מספר גופים מוסדיים להשקעה בחברה. גיוס זה הינו עדות משמעותית להערכה הרבה שרוחש שוק ההון הישראלי לפעילותה של שיח מדיקל גרופ.

לאחרונה פעלנו להגדיל את האחזקה בחברת Sario היוונית ל-52.5%, וקיבלנו אישור ראשוני לגידול, ייבוא וייצוא קנאביס הן לחברה היוונית והן לחברה בפורטוגל. לצד פעולות אלו חתמנו עם GMPC על הסכם אסטרטגי למכירת מוצרי שיח בקנדה המצטרף להסכם שיתוף הפעולה עם חברת Harmony במדינת ניו ג'רזי בארה"ב. לצד הפעילות בשווקים הבינלאומיים, אנו צפויים להגדיל משמעותית את יכולות הגידול שלנו כבר בשנת 2020, בזכות שדרוג מתקני הגידול וכן ההסכמים עם טלקאן ועם מגדל נוסף בצפון הארץ אשר בימים אלו החלו בגידול המסחרי. הודות לשיתופי הפעולה והפעילות הענפה בישראל ובחו"ל, שיח ערוכה יותר מתמיד להגדלת נתח השוק בישראל ולאפשרות לייצוא קנאביס רפואי מישראל"

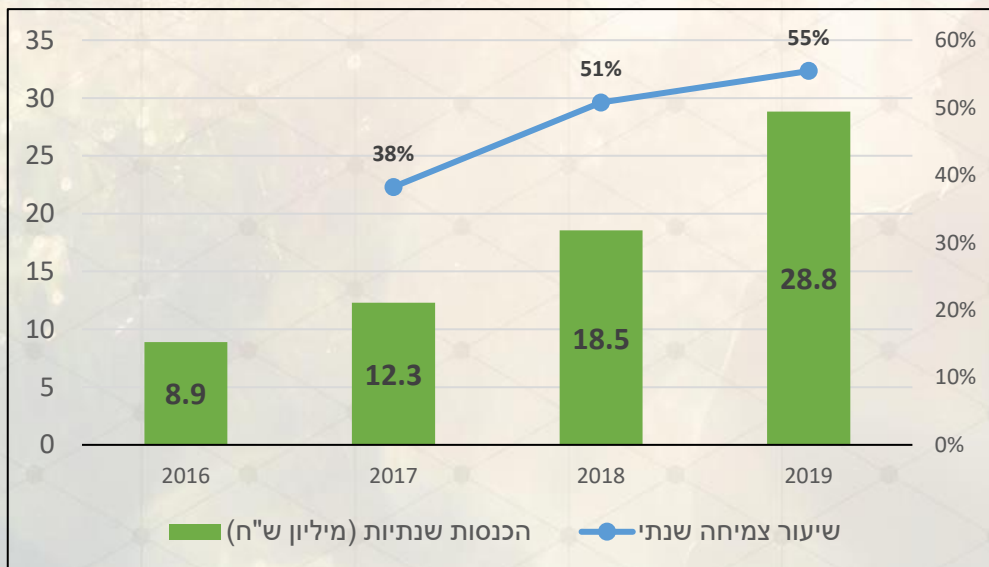
יוגב שריד

מנכ"ל שיח מדיקל גרופ

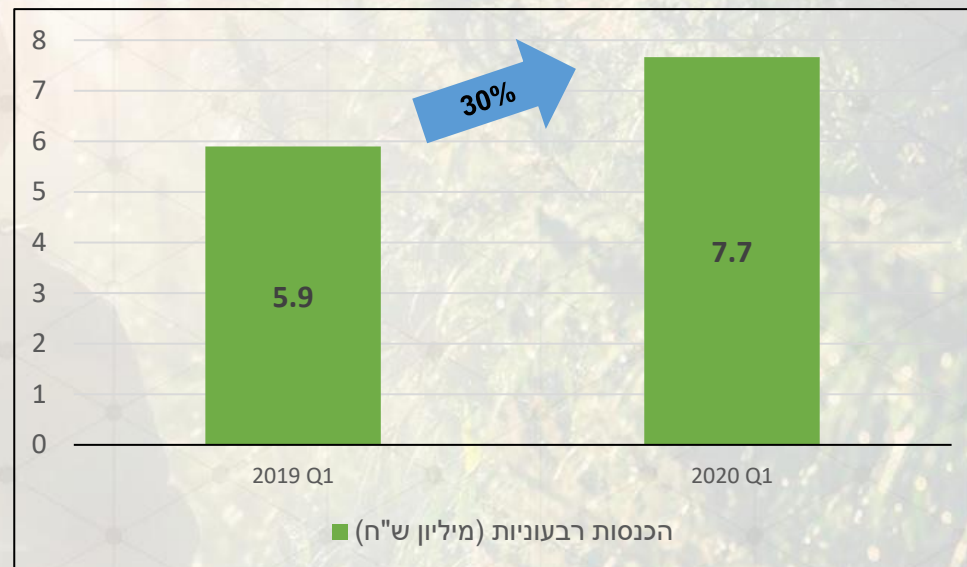
עיקרי דוחות כספיים רבעון ראשון לשנת 2020

ההכנסות ברבעון הראשון לשנת 2020 גדלו בכ-30% ביחס לרבעון המקביל

נתונים שנתיים

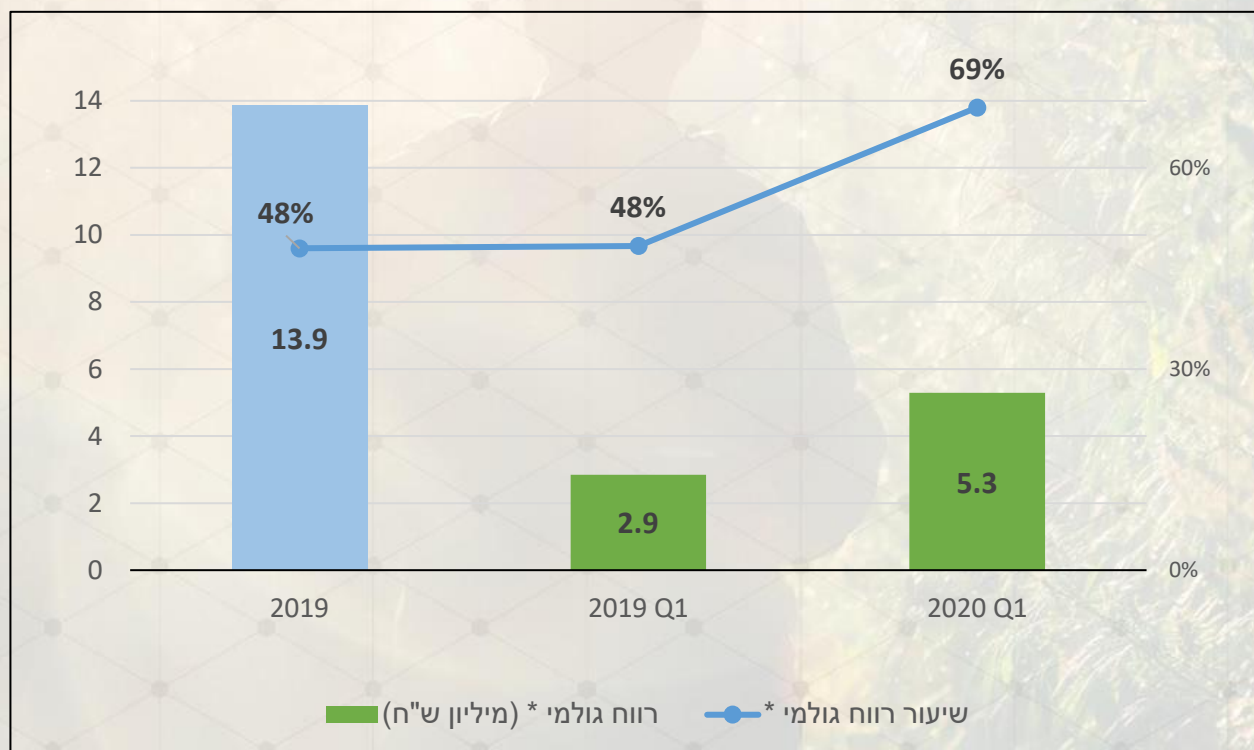


נתונים רבעוניים



עיקרי דוחות כספיים רבעון ראשון לשנת 2020

- שיעור הרווח הגולמי* ברבעון הראשון לשנת 2020 טיפס ל-69% כתוצאה מ-
1. התייעלות בתהליכי הגידול
2. מעבר למכירות תחת האסדרה החדשה

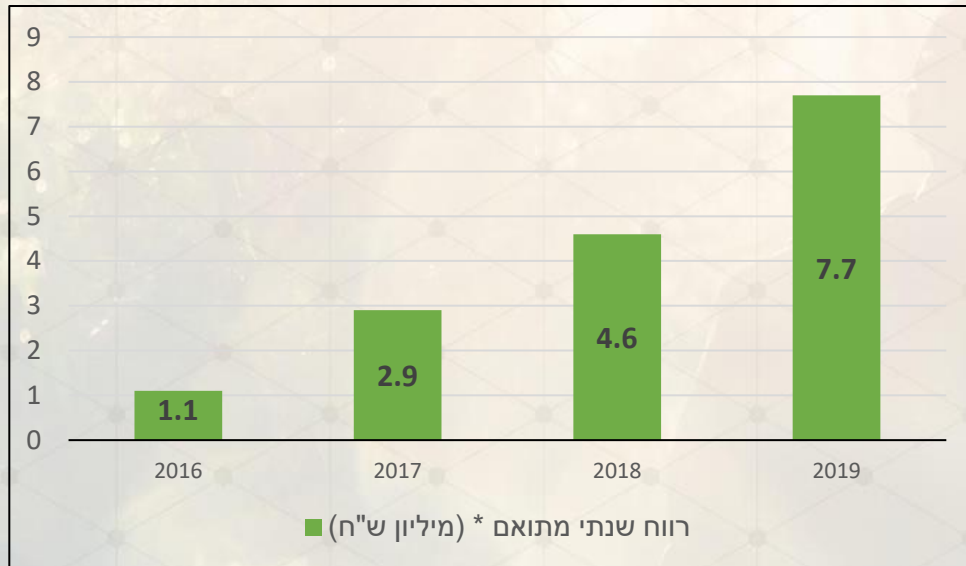


* רווח גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים

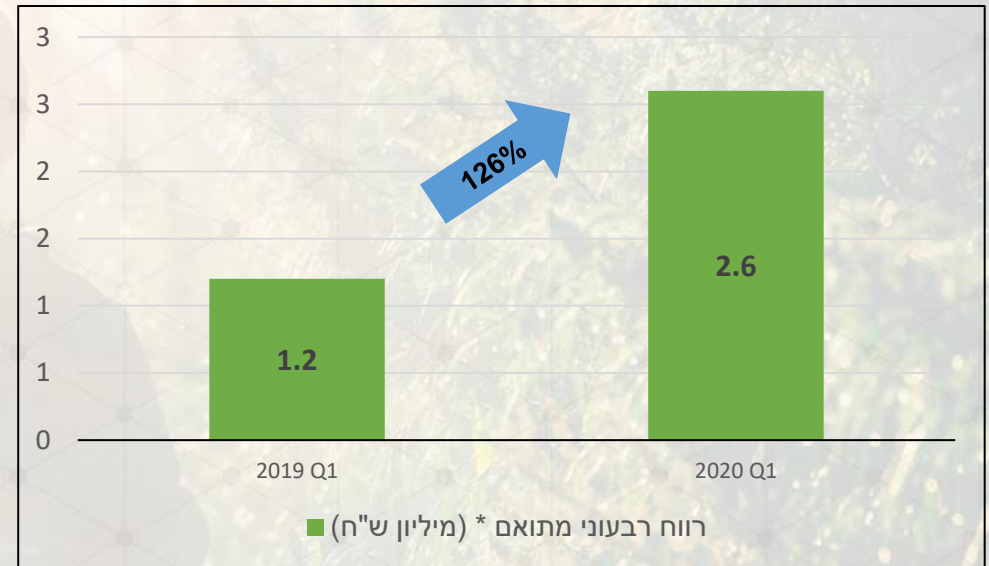
עיקרי דוחות כספיים רבעון ראשון לשנת 2020

הרווח המתואם* ברבעון הנוכחי לשנת 2020 גדל ב-126% ביחס לרבעון המקביל

נתונים שנתיים



נתונים רבעוניים



* רווח מתואם = רווח (הפסד) נקי בנטרול הוצ' רישום למסחר חד-פעמיות, תשלום מבוסס מניות והתאמות לשווי הוגן של נכסים ביולוגיים, נטו.

עיקרי דוחות כספיים רבעון ראשון לשנת 2020

איתנות פיננסית

הון
עצמי

נ-49

מיליון ש"ח הון עצמי
(31/3/20)

החברה ממומנת
באמצעות הון בלבד

הון חוזר
חיובי

נ-19

מיליון ש"ח הון חוזר
חיובי
(31/3/20)

תזרים חיובי
מפעילות שוטפת

נ-0.7

מיליון ש"ח תזרים
מפעילות שוטפת
ב-Q1 2020

גיוס הון – הצעה
פרטית

נ-20

מיליון ש"ח גיוס
ממוסדיים
(מאי 2020)

יתרת מזומנים ושווה
מזומנים

נ-28

מיליון ש"ח מזומנים
ושווה מזומנים
(31/3/20)

אסטרטגיה 2020

דירקטוריון החברה והנהלתה סימנו את שנת 2020 כשנה של שיתופי פעולה אסטרטגיים

וצמיחה גלובאלית:

- הגדלת היקפי הגידול, הייצור והמכירות בישראל;
- ביסוס הפעילות הבינלאומית ואפיקי המכירה בעולם;
- קידום ההכנות לקראת ייצוא קנאביס רפואי ממדינת ישראל.

אסטרטגיה 2020

הגדלת היקפי הגידול\הייצור והמכירות בישראל

הגדלת היקפי הגידול

- שדרוג מתקני הגידול, בעיקר מערכת שולחנות גידול מודולארית בחממות הקיימות, לצורך הגדלת השטח האפקטיבי של החממות, וכן הוספת שטחי הפרחה. מטרה נוספת של השדרוג הינה התייעלות והוזלת תהליכי הגידול תוך שיפור פרוטוקול הגידול ושימוש במיכון מתקדם, אשר יאפשר חסכון בעלויות כוח אדם, לצד הגדלת כושר הייצור.
- במהלך 2019 חתמה החברה על הסכמי שיתוף פעולה ארוכי טווח עם שני מגדלים ישראלים. בחודשים האחרונים המגדלים סיימו את הקמת החוות ובימים אלה קיבלו רישיונות לגידול קנאביס. שיתופי הפעולה יאפשרו לשיח להגדיל את היקפי הגידול והייצור באופן משמעותי, ועל ידי כך להבטיח את הרצף הטיפולי וזמינות המוצרים לבתי המרקחת וללקוחות.

אקסיבן
קנאביס רפואי מבית רפא



Nitzan
Medical Cannabis

הרחבת בסיס המותגים של החברה – כיום משווקים 3 מותגים

- במהלך הרבעון נחתם הסכם אסטרטגי למיזם משותף עם חברת התרופות רפא ופנאקסיה לשיווק מותג הפרימיום אקסיבן של שמני קנאביס רפואי.

אסטרטגיה 2020

ביסוס הפעילות הבינלאומית ואפיקי המכירה בעולם

הסכמים מסחריים בצפון אמריקה

- שיח התקשרה בהסכם למתן זכות שימוש בלעדית בקנדה עם חברת Global Medical Producers Corporation לשם גידול, שיווק ומכירה של מוצרים המבוססים על הפורמולציות של שיח וכן את זני שיח בקנדה, בתמורה לחלוקת הכנסות. במסגרת ההסכם נקבעו תשלומי מינימום שנתיים (3 מיליון דולר בשלוש השנים הראשונות) וכן סוכמו תנאים מסחריים לייצוא קנאביס מישראל לקנדה, בכפוף לאישור הייצוא ממדינת ישראל.
- החברה התקשרה בהסכם עם חברת Harmony Foundation of New Jersey Inc, על פיו תעניק שיח רישיון ייצור, שיווק והפצה שאינו בלעדי בניו-ג'רזי שבארה"ב למוצרי שיח בתמורה לתמלוגים. ההסכם מהווה דריסת רגל ראשונה להפצת מוצרי שיח והחברות הקשורות שלה בארה"ב, ללא תלות באישור הייצוא ממדינת ישראל.

אסטרטגיה 2020

ביסוס הפעילות הבינלאומית ואפיקי המכירה בעולם

ביסוס הפעילות באירופה

- ברבעון הראשון לשנת 2020 קיבלה חברת Sarrio Hellas S.A (להלן: "סריו") היוונית, המוחזקת על-ידי החברה (50%), רישיון ראשוני (Establishment Approval), המתיר לסריו להתחיל לעסוק בתחום הקנאביס הרפואי מבחינה אדמיניסטרטיבית, ובכלל כך, להתחיל בבניית המתקנים לגידול וייצור קנאביס רפואי ביוון.
- כחלק מאסטרטגית החברה לכניסה לשוק האירופאי, התקשרה שיח במזכר הבנות מחייב לביצוע השקעה הונית בחברת סריו, בהיקף של 1 מיליון אירו, כנגד הקצאת מניות בשיעור של 5%, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק החברה ב-52.5% מהון המניות המונפק והנפרע של סריו. בהתאם למזכר ההבנות, הוענקה לחברה זכות להשתתף בסיבוב גיוס עתידי של סריו בתנאים מועדפים ומנגנוני אנטי דילול.
- בכונת החברה, באמצעות סריו להקים ביוון מתקני גידול וייצור קנאביס רפואי בשטח של כ-60 דונם תוך אימוץ טכנולוגיות גידול חדשניות לצורך מקסום שטחי הגידול והגדלת תפוקת המתקן. סריו תפעל לקבלת אישור GACP ואישור EU-GMP לצורך מכירת קנאביס רפואי באירופה ושאר מדינות העולם.

אסטרטגיה 2020

קידום ההכנות לקראת ייצוא קנאביס רפואי ממדינת ישראל

עדכוני רגולצית ייצוא

- במהלך מאי 2020, נחתם צו ייצוא חופשי להסדרת ייצוא מוצרי קנאביס רפואי מישראל, אשר ייכנס לתוקף 30 ימים מיום פרסומו ברשומות. הצו מהווה שלב נוסף ביישום החלטת הממשלה להתיר ייצוא מוצרי קנאביס רפואי

היערכות החברה לייצוא

- במהלך אפריל 2020 קיבלה שיח אישור מפנאקסיה בדבר עמידתם של מתקני הגידול של שיח בתקן הגידול הנדרש באירופה, תקן GACP, אשר העמידה בו מהווה תנאי סף לייצוא קנאביס לאירופה.
- שיח התקשרה עם פנאקסיה להקמת מיזם משותף מסחרי שמטרתו לעסוק בייצוא מישראל למדינות באירופה של תמציות ושמנים מבוססי קנאביס רפואי.
- במהלך מרץ 2020 הודיעה פנאקסיה לחברה על התקשרותה עם חברה דנית בהסכם לא בלעדי להפצה ומכירת מוצרים מבוססי קנאביס רפואי בדנמרק, על בסיס ובשיתוף חומרי הגלם של שיח, כאשר חומרי הגלם יגודלו על ידי שיח באופן מיוחד העונה על הקריטריונים הספציפיים של הרגולציה הדנית.



תוצרה

מצגת דוחות רבעון ראשון לשנת 2020
מאי 2020