

Seach*

שיח מדיקל גרופ

שיח מדיקל גרופ בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023



מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("תקנות הדיווח"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בתקופת הדוח, אימצה החברה את ההקלות המפורטות בתקנה 5ד(ב)1, 5ד(ב)2 ו-5ד(ב)4 ו-5ד(ב)6 לתקנות הדיווח לעניין צירוף הערכות שווי מהותיות מאד, צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה, דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, דיווח דוח כספי נפרד ומדווחת בהתאם לתקנות האמורות.

דירקטוריון שיח מדיקל גרופ בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה נכון ליום 31 במרץ, 2023 ("מועד הדוח"), והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ, 2023 בהתאם לתקנות הדיווח.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022, אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 כפי שפורסם ביום 29 במרץ, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-030637) ("הדוח התקופתי 2022").

1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

- 1.1. החברה הינה חברה ציבורית אשר התאגדה בשנת 1987 ונרשמה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") בשנת 1990.
- 1.2. ביום 4 בספטמבר, 2019 הודיעה החברה על השלמת עסקת המיזוג על דרך של החלפת מניות עם שיח שריד, חברה פרטית הפועלת למועד הדוח בתחום הריבוי, גידול, עיבוד, ייצור, ייצוא, שיווק והפצה של מוצרי קנאביס לשימוש רפואי וכן בפיתוח גנטיקות ייחודיות, מוצרים נוספים מבוססי קנאביס רפואי, טכנולוגיות רלוונטיות לתחום הקנאביס הרפואי ומוצרים נלווים ("עסקת המיזוג"). עם השלמת עסקת המיזוג, הפכה שיח שריד לחברה בת בבעלות מלאה של החברה, והחל ממועד זה תחום פעילותה של החברה מתמצה בתחום הקנאביס הרפואי.
- 1.3. למועד הדוח, החברה מתמקדת בשוק הקנאביס הישראלי הצומח, לצד קיום פעילות ייצוא קנאביס רפואי; החברה פועלת להגדלת הגמישות התפעולית באמצעות הרחבת רשת בתי מרקחת בבעלותה (אשר מונה, למועד הדוח, שישה סניפים); כמו כן, לאחר מועד הדוח, השלימה החברה עסקה לרכישה של חברות המחזיקות במפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי ובית מסחר לאחסון והפצה של מוצרי קנאביס רפואי, ובכך ביססה את נוכחותה בכל חוליות שרשרת הערך של הקנאביס הרפואי בישראל.
- 1.4. למועד הדוח, אסטרטגיית החברה נשענת על העקרונות הבאים:
- א. התמקדות בשוק הישראלי הצומח – שימור והעצמת המגע עם לקוח הקצה באמצעות העמקת האחיזה בכל שרשרת הערך; גיוון מוצרי החברה בהתאם להעדפותיו המשתנות של קהל הלקוחות לצד התמקדות בקטגוריות המבוקשות ביותר; והגדלת בסיס הלקוחות תוך ביסוס וחיזוק מוקד שירות לקוחות ייעודי אשר נותן מענה מקצועי ואיכותי ללקוחות לצד הגברת נאמנות הלקוח.
- ב. גמישות תפעולית – הקמת תשתיות המאפשרות גמישות לכל אורך שרשרת הערך (החל מגידול, דרך המפעל לייצור ואריזה של קנאביס ועד רשת בתי מרקחת וניפוק המוצרים) למול שינויים בשוק ורגולציה נוכחית ועתידית; הרחבת שיתופי הפעולה ברכישת חומרי גלם איכותיים ממספר מקורות בארץ ובח"ל, לצד גידול במתקני החברה והתמקדות באיכות המוצר הסופי; ייצור מוצרי החברה באמצעות מספר מפעלים בעלי רישיון לאריזה וייצור של מוצרי קנאביס רפואי; הפצת המוצרים בקרב כלל בתי המרקחת המורשים לנפק קנאביס רפואי במדינת ישראל לצד הפצתם גם באמצעות רשת בתי המרקחת בשליטת החברה.
- ג. גמישות פיננסית – גיוון מקורות המימון של החברה וחברות קשורות תוך הסתמכות, בין היתר, על מסגרות אשראי גמישות מהמערכת הבנקאית; יצירת גמישות פיננסית שתאפשר להנהלה לתמוך בצמיחה בהיקפי הפעילות לצד ניצול הזדמנויות בשוק הישראלי (כדוגמת רכישת המפעל ובית המסחר); יצירת בסיס כלכלי יציב לביצוע עסקאות M&A תוך התמקדות בפעילויות עם סינרגיה לפעילות החברה וברווחיות.

ד. התפתחות קדימה – המשך תמיכה במגמת הצמיחה בהיקפי הפעילות האורגנית, לצד צמיחה באמצעות מיזוגים ורכישות; המשך פיתוח וחיזוק רשת בתי המרקחת והגברת הסינרגיה בקבוצה; היערכות לקראת החרגת ה-CBD מחוק הסמים המסוכנים; הקמת תשתית תפעולית חזקה לקראת שינויים רגולטוריים עתידיים; השקעה בפיתוחים טכנולוגיים בתחום הקנאביס.

לפרטים נוספים אודות פעילות ואסטרטגיית החברה ראו חלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי 2022.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, המשיכה החברה לפעול ליישום אסטרטגיית הרחבת פעילותה לחוליות נוספות בשרשרת הערך. אחיזה זו התחזקה במהלך הרבעון, עם התקשרות החברה בהסכם לרכישת שתי חברות המחזיקות במפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי ובית מסחר לאחסון והפצה של מוצרי קנאביס רפואי, אשר הושלמה לאחר מועד הדוח. החברה ממשיכה לרכז מאמצים נוספים על מנת ליעל את שרשרת האספקה, תוך יצירת סינרגיה אנכית בין פעילויות החברה, וכן ממשיכה לפעול למיצובה כמובילה בתחום הקנאביס הרפואי.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 הציגה החברה הכנסות בגובה של כ-36.8 מיליון ש"ח המהוות גידול של כ-20% ביחס לרבעון המקביל. ההכנסות ברבעון מהוות קצב הכנסות שנתי (Run-rate) של יותר מ-145 מיליון ש"ח, וזאת בהנחה שלא יחולו שינויים מהותיים במגמת הצמיחה ובקצב ההכנסות בחברה עד סוף שנת 2023.

א. הרחבת פעילות החברה לחוליות נוספות בשרשרת הערך במסגרת הרגולציה הישראלית

ביום 8 בינואר, 2023, התקשרה החברה בהסכם לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע בשתי חברות: חברה המפעילה מפעל לאריזה וייצור של מוצרי קנאביס רפואי בתקן IMC-GMP וחברה המפעילה בית מסחר לקנאביס רפואי בתקן IMC-GDP. לאחר התקיימות התנאים המתלים בעסקה, למעט אלו אשר בחרה החברה לוותר על קיומם, הושלמה העסקה ביום 24 במאי, 2023, לאחר מועד הדוח.

נכון למועד הדוח, רישיון היק"ר IMC-GMP של המפעל פקע. החברה פועלת להארכת הרישיון כאמור בימים אלה ומעריכה כי הרישיון יתקבל בחודשים הקרובים.

המפעל ובית המסחר ממוקמים באזור השרון על קרקע שהינה בשכירות מצד שלישי¹. להערכת החברה, כושר הייצור (אריזת תפרחות) במפעל יכול להגיע לכ-800 ק"ג בחודש וככל שיופעלו משמרות נוספות אף ל-1.5 טון בחודש. יצוין כי כושר הייצור ללא משמרות נוספות מספק את צרכי החברה ואף גבוה מכך.

בהתאם למידע שנמסר לחברה, במסגרת הקמתו של המפעל הושקעו כ-15 מיליון ש"ח. בתמורה לרכישת החברות הנרכשות, העמידה החברה למפעל הלוואה בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח אשר שימשה לפירעון התחייבויות המפעל.

¹ הסכם השכירות (לרבות אופציה להארכת תקופת השכירות) בתוקף עד לחודש אוגוסט 2034.

בשלב ראשון, בכוונת החברה להפעיל את המפעל לצורך אריזה של מוצרי החברה בלבד ובעתיד תשקול לספק שירותי ייצור לצדדים שלישיים. כמו כן, מתקני המפעל בעלי פוטנציאל לאפשר מתן שירותים לחברות הטכנולוגיה שבהחזקת החברה, וזאת כחלק מאסטרטגיית החברה לפיתוח וייצור של מוצרים מתקדמים יותר לשוק הישראלי והעולמי.

כמו כן, בשלב ראשון בכוונת החברה להפעיל את בית המסחר לצרכי אחסון מוצרי החברה בלבד. בעתיד תשקול החברה לעשות שימוש בבית המסחר לאחסון מוצרים מוגמרים עבור רשת בתי המרקחת שבשליטתה באופן שיאפשר ביצוע רכש מרוכז בתנאי סחר משופרים לכלל סניפי הרשת.

רכישת המפעל ובית המסחר מהווה אבן דרך משמעותית במימוש אסטרטגיית החברה להעמקת האחיזה בכל שרשרת הערך וזאת במטרה לשמור על מעמדה כמובילה בתחום הקנאביס הרפואי ולהרחיב את פעילותה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המידיים של החברה מהימים 9 בינואר, 2023 ו-28 במאי, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-004063 ו-2023-01-048361 בהתאמה).

ב. הגדלת היקפי הגידול וכושר הייצור של החברה במישרין ובעקיפין בישראל

2.1. **מלאי קנאביס**: החברה מבצעת באופן שוטף רכש תפרחות קנאביס ממגדלים ישראליים לצד ייבוא של תפרחות קנאביס מחברות קנדיות מובילות וייבוא של גנטיקות של צמח הקנאביס בהיקף זניח לחברה, לרוב בבלעדיות, וזאת על מנת לתמוך בהמשך הצמיחה והביקושים בשוק. כתוצאה מכך, מגדילה החברה, בעקיפין, את היקף הגידול והייצור של קנאביס איכותי המבוסס על זני החברה וזנים נוספים אשר נבחרו בקפידה. מוצרי הרכש והייבוא נמכרים גם הם תחת מותגי "שיח".

2.2. **ייצור**: הנהלת החברה פועלת ליצירת גמישות תפעולית, בין היתר, על ידי הגדלת מספר המפעלים המייצרים את מוצרי החברה ורכישת מפעל לייצור ואריזה של קנאביס. נכון למועד פרסום דוח זה, החברה מייצרת את מוצריה במספר מפעלים בישראל, פועלת להרחבת הקשר העסקי עם מפעלים נוספים ולהתחלת הייצור במפעל בבעלותה.

ג. הרחבת אפיקי המכירה של החברה בישראל ובעולם וייצוא קנאביס רפואי ממדינת ישראל

ישראל

2.3. כחלק ממימוש אסטרטגיית החברה להגדלת המכירות בישראל, מתמקדת הנהלת החברה באיכות ומיתוג המוצרים ובשיפור חווית הצרכן. במהלך השנים האחרונות, החברה מבצעת באופן קבוע השקות של מוצרים חדשים, בעיקר תפרחות מקטגוריית T20-C4 שהינה קטגוריית המוצרים המבוקשת ביותר בישראל, לצד השקות של מוצרים נוספים.

2.4. כמו כן, וכחלק ממיקוד פעילותה בשוק הישראלי והנגשת מוצרי החברה לקהלי יעד חדשים, החברה מחזיקה באישור לפיו עיקר מוצרי החברה עומדים בדרישות מחמירות של כשרות למהדרין לגבי שנת שמירה וכן בתעודת כשרות למרבית מוצרי החברה.

ייצוא ממדינת ישראל

2.5. לאחר שביצעה החברה במהלך שנת 2020 יצוא ראשון מסוגו בישראל למוצרי קנאביס מוגמרים של החברה, החברה מבצעת משלוחי ייצוא נוספים לרבות משלוח חומרי גלם בצובר (bulk) מסוג תפרחות קנאביס ללקוח באוסטרליה. בכוונת החברה להמשיך בביצוע משלוחים נוספים של מוצרים מוגמרים וחומרי גלם בצובר ללקוח הקיים וללקוחות חדשים.

ד. שינויים בהון החברה

ביום 27 במרץ 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 610,965 כתבי אופציה, הניתנים למימוש ל-610,965 מניות רגילות של החברה לשני נושאי משרה ו-12 עובדים של החברה. 380,965 מתוך כתבי האופציה הוקצו חלף כתבי אופציה אשר הוענקו בעבר לנושאי המשרה ול-4 עובדים. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 28 במרץ ו-16 באפריל, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-029350 ו- 2023-01-035647, בהתאמה).

ה. חברות בנות

2.6. ביום 14 במאי, 2023, התקשרה והשלימה איבנה טכנולוגיות בע"מ, שהינה חברה מוחזקת של החברה ("איבנה"), בהסכם השקעה עם חברה מקבוצת החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ ("המשקיעה"), לפיו בוצע גיוס הון בהיקף כולל של עד מיליון דולר ארה"ב, כך ש-500,000 דולר הושקעו במועד ההשלמה, 250,000 דולר יושקעו עם עמידה באבן דרך שנקבעה בהסכם, וכן ניתנה למשקיעה אופציה להשקעה נוספת של 250,000 דולר במהלך 24 חודשים ממועד ההשלמה ("גיוס ההון").

להערכת החברה, גיוס ההון מהמשקיעה, שהינה שחקן אסטרטגי בתחום המשקאות, מהווה הבעת אמון בפרוטנציאל של איבנה ויסייע לאיבנה להמשיך ולהתקדם בהתאם לאבני הדרך הקבועות בתוכניתה העסקית לצד כניסה לשווקים חדשים.

2.7. בהמשך לאמור בסעיף 3.1 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2022 כפי שפורסם ביום 29 במרץ, 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-030637) ביחס להמשך הרחבת הפריסה של רשת בתי המרקחת לניפוק מוצרי קנאביס רפואי של החברה, לרבות ביחס להשלמה של עסקה לרכישת השליטה בחברת שפע קאן בע"מ ("שפע"), במהלך שנת 2023 וטרם מועד פרסום הדוח התגלע סכסוך בין החברה לבין בעלי מניות המיעוט בשפע וזאת, בין היתר, על רקע טענות הדדיות של הצדדים ביחס לאופן ניהול החברה, המשך ההשקעות, וזכויות והתחייבויות הצדדים להסכם בעלי המניות בשפע. למועד פרסום הדוח מתנהל דין ודברים בין בעלי המניות בשפע.

3. שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי הון

החל משנת 2021, החלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. בשנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בשיעור של 5.3% ועליית מדד המחירים לחודש מרץ 2023 שיקפה גידול שנתי של כ-5%. הסיבות העיקריות לאינפלציה, מקורן בהתייקרויות רוחביות בסחורות, חומרי הגלם והתובלה.

לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. כך לדוגמה בהעלאת הריבית האחרונה הועלתה הריבית בארה"ב ב-0.25% לשיעור של-5.25% ובנק ישראל העלה את הריבית בישראל ב-0.25% לשיעור של 4.75%.

הקבוצה מממנת את פעילותה מיתרות המזומנים אשר ברשותה, לרבות השקעה בניירות ערך סחירים בסיכון נמוך (כגון קרנות נאמנות כספיות), מתזרים המזומנים החיובי מפעילותה השוטפת ומאשראי בנקאי לזמן קצר וארוך. נכון למועד הדוח, מרבית האשראי הבנקאי של הקבוצה נושא ריבית משתנה, עם זאת בהתאם לעמדת סגל חשבונאית של רשות ניירות ערך 8-99 מיום 3 באוגוסט 2022, שעניינה השפעות האינפלציה ועליית הריבית על הגילוי הדיווח הכספי, בחנה החברה את מידת חשיפתה לשינויים באינפלציה ובשיעורי הריבית ואת הגילוי הנגזר מכך. בהתאם לבחינה מצאה החברה כי לשינויים אלו באינפלציה ובריבית לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים ליום 31 במרץ, 2023. כמו כן, להערכת הנהלת החברה, לעליות המחירים לא הייתה בשלב זה השפעה מהותית על מבנה העלויות העתידי של החברה.

4. סקירת מצב עסקי החברה

4.1 השוואת הפעילות לתקופות מקבילות

לצורך השוואת התוצאות הכספיות, מוצגים בטבלה מטה נתוני EBITDA (רווח לפני ריבית, מיסים, פחת והפחתות) ובהתאמות של מספר סעיפים ("Adjusted EBITDA"). ה- Adjusted EBITDA הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ומוצג כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות של החברה. להערכת החברה ה- Adjusted EBITDA יכול לשמש כמדד מתאים יותר להערכת התוצאות העסקיות של החברה מהטעמים הבאים: (1) Adjusted EBITDA מאפשר בחינה של התוצאות התפעוליות של החברה בנטרול השפעה של תקנים חשבונאיים אשר השפעתם לרוב אינה כרוכה בתזרימי מזומנים; (2) Adjusted EBITDA מאפשר בחינה של פעילות הליבה של החברה בנטרול תוצאות אשר אינן מהוות חלק מפעילות הליבה (לדוגמא: בנטרול רווחי/הפסדי אקוויטי של חברות כלולות, הכנסות/הוצאות מימון ו/או שערך של נכסים פיננסיים בשווי הוגן).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ (אלפי ש"ח)		
	2022	2023	
(1,869)	797	1,440	רווח (הפסד) תפעולי
			<u>התאמות</u>
2,370	600	689	פחת והפחתות
3,777	799	788	הפחתות נכס בלתי מוחשי והפחתות מלאי שנרשמו בשווי הוגן כתוצאה מאיחוד לראשונה
1,457	473	315	התאמות לשווי הוגן של מלאי ונכסים ביולוגיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ (אלפי ש"ח)		
	2022	2023	
833	257	168	עלות תשלום מבוסס מניות
1,239	373	(456)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
108	(32)	(213)	תקן - IFRS 16 חכירות
4,741	174	(522)	הוצאות (הכנסות) אחרות
12,656	3,441	2,209	Adjusted EBITDA

ה-Adjusted EBITDA לשלושת החודשים הראשונים לשנת 2023 עמד על 2.2 מיליון ש"ח ומהווה שיעור של כ-6% מסך ההכנסות לתקופה.

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

ההסבר לשינוי	31 בדצמבר 2022	31 במרץ		
		2022	2023	
הקיטון בנכסים השוטפים למועד הדוח בהשוואה ל-31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מקיטון במזומנים ושווה מזומנים ולקוחות בגובה 9,939 אלפי ש"ח ו-5,578 אלפי ש"ח, בהתאמה. הקיטון בנכסים השוטפים קוּזו בחלקו מגידול מניירות ערך סחירים בשווי הוגן בגובה 6,011 אלפי ש"ח (רכישת קרנות נאמנות כספיות מעודפי מזומנים לצורך הגדלת תשואה).	90,221	80,385	85,371	נכסים שוטפים
הקיטון בנכסים הלא שוטפים למועד הדוח בהשוואה ל-31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מהפחתה שוטפת של נכסים בלתי מוחשיים (רישיונות למכירת קנאביס) בגובה כ-714 אלפי ש"ח. הקיטון בנכסים הלא שוטפים קוּזו מגידול בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי מאזני בגובה כ-269 אלפי ש"ח (הנובע בעיקר מרווחי אקוויטי של חברת איבנה בתקופת הדוח).	71,707	55,936	71,003	נכסים לא שוטפים
	161,928	136,321	156,374	סך הנכסים
הקיטון בהתחייבויות השוטפות למועד הדוח בהשוואה ל-31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מקיטון ביתרות ספקים והתחייבות בגין תמורה מותנית ונדחית בגובה כ-4,147 ו-1,716 אלפי ש"ח, בהתאמה.	36,644	26,893	30,885	התחייבויות שוטפות
אין שינוי משמעותי בהתחייבויות הלא שוטפות למועד הדוח בהשוואה ל-31 בדצמבר, 2022.	23,667	8,682	23,484	התחייבויות לא שוטפות
	60,311	35,575	54,369	סך התחייבויות

ההסבר לשינוי	31 בדצמבר 2022	31 במרץ		
		2022	2023	
הגידול בהון למועד הדוח בהשוואה ל- 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מגידול בעודפים כתוצאה מרווח נקי המאוחד לתקופת הדוח בגובה כ-570 אלפי ש"ח (הכולל רווח של הבעלים בגובה 1,207 אלפי ש"ח לצד הפסד של זכויות שאינן מקנות שליטה בגובה כ-637 אלפי ש"ח).	101,617	100,746	102,005	הון
	86,239	86,992	87,264	מתוכו: הון של הבעלים
	15,378	13,754	14,741	זכויות שאינן מקנות שליטה
	161,928	136,321	156,374	סך ההון וההתחייבויות

4.2 תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ, 2023 (באלפי ש"ח):

ההסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
		2022	2023	
ההכנסות ממוכרות ש"ח ומהווים גידול בגובה כ-20% ביחס לרבעון המקביל.	134,210	30,755	36,810	הכנסות ממוכרות
הגידול בעלות המכירות ברבעון הראשון לשנת 2023 לעומת התקופה המקבילה נובע מגידול בהיקף הפעילות.	94,451	21,889	25,353	עלות המכירות
הרווח הגולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכס ביולוגי ברבעון הראשון לשנת 2023 גדל בכ-29.2% ביחס לרבעון המקביל לשנת 2022.	39,759	8,866	11,457	רווח גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן,
שיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון לשנת 2023 עמד על 31.1%, שיפור ביחס לשנת 2022 (29.6%) והושפע בעיקר מתמחיל המוצרים הנמכרים.	29.6%	28.8%	31.1%	שיעור רווח גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן
השינויים בין הרבעון הנוכחי לרבעון המקביל נובעים משינוי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים.	3,638	951	2,623	רווחים שטרם מומשו בהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
השינויים בין הרבעון הנוכחי לרבעון המקביל נובעים משינוי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו וכמויות המלאי שנמכר בתקופה.	(5,095)	(1,424)	(2,937)	רווח משינויים בשווי הוגן שמומש בשנה הנוכחית
ראו הסברים לעיל.	38,302	8,393	11,143	רווח גולמי
הוצאות המחקר והפיתוח ברבעון הראשון לשנת 2023 קטנו ביחס לרבעון המקביל ונובעים ממימוש אסטרטגיית החברה בנושא פיתוחים טכנולוגיים ומחקריים בתחום הקנאביס תוך התמקדות בפעילות הליבה.	1,448	499	287	הוצאות מחקר ופיתוח

ההסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
		2022	2023
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון הראשון לשנת 2023 ביחס לרבעון המקביל נובע מגידול בהיקף הפעילות של החברה, ובין היתר מאיחוד פעילותן של בתי המרקחת בשליטת החברה, לצד גידול בעלויות שיווק וקידום מכירות וגידול בעלויות ההפצה ללקוחות החברה בשל גידול בכמות המוצרים שנמכרה.	25,189	4,256	8,105
הוצאות הנהלה וכלליות	7,554	2,294	2,289
אין שינוי משמעותי בין הרבעון הנוכחי לרבעון המקביל.			
חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני נבעו בעיקר מרווחי איבנה בתקופת הדוח.	1,239	373	(456)
הוצאות (הכנסות) אחרות	4,741	174	(522)
הכנסות אחרות ברבעון הראשון לשנת 2023 נבעו בעיקר משינויים בתמורה מותנית.			
רווח (הפסד) מפעולות רגילות	(1,869)	797	1,440
ראו הסברים לעיל.			
הוצאות המימון ברבעון הראשון לשנת 2023 נובעות בעיקר מיישום תקן IFRS16, לצד הוצאות מימון בגין אשראי בנקאי והפרשי שער.	(2,198)	(151)	(845)
הוצאות מימון	(4,067)	646	595
ראו הסברים לעיל.			
מיסים על ההכנסה	1,203	301	25
רווח (הפסד) לתקופה	(5,270)	345	570
ראו הסברים לעיל.			
מיוחס לבעלים של החברה	(3,411)	698	1,207
מיוחס לבעלי מניות המיעוט	(1,859)	(353)	(637)
שינויים בשווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן של ההשקעות הפיננסיות של החברה אשר נמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.	(432)	82	(119)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה	389	7	(231)
השינויים נובעים משינוי שער החליפין בגין השקעה בחברת סריו היוונית הפועלת במטבע אירו.			
רווח (הפסד) כולל אחר	(43)	89	(350)
ראו הסברים לעיל.			

ההסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		רווח (הפסד) כולל
		2022	2023	
		ראו הסברים לעיל.	(5,313)	

4.3. נזילות

להלן תמצית נתונים מהדוחות על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח):

ההסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
		2022	2023	
		מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון הראשון לשנת 2023 הינם בעיקר מקיטון ביתרת ספקים, לצד קיטון ביתרת לקוחות וגידול ביתרת המלאי.	17,394	
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון הראשון לשנת 2023 הינם בעיקר בגין השקעה בניירות ערך סחירים בגובה כ-5,845 (רכישת קרנות נאמנות כספיות מעודפי מזומנים לצורך הגדלת תשואה), תשלום מקדמה על חשבון רכישת המפעל ובית המסחר בגובה כ-1,500 אלפי ש"ח, ותשלום תמורה מותנית ונדחית (בגין רכישת בתי מרקחות משנים קודמות) בגובה כ-1,207 אלפי ש"ח.	(10,217)	(1,506)	(9,057)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון הראשון לשנת 2023 נובעים בעיקר מתשלומים בגין חכירה, לצד קבלה ופירעונות של הלוואות מתאגידים בנקאיים.	(6,933)	(239)	(266)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
	*21,394	*21,394	21,638	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
	244	(3,771)	(9,939)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
כאמור לעיל, במהלך תקופת הדוח רכשה החברה ניירות ערך סחירים (קרנות נאמנות כספיות) מעודפי המזומנים לצורך הגדלת תשואה. יתרת מזומנים ושווי מזומנים ביחד עם ניירות הערך הסחירים למועד הדוח הינה כ-17.7 מיליון ש"ח.	21,638	17,623	11,699	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* כולל ניכוי של אשראי מתאגיד בנקאי בסך 786 אלפי ש"ח.

4.4. אומדנים חשבונאיים קריטיים

הצגת הדוחות הכספיים כרוכה באומדנים ובהנחות העשויים להשפיע על הנתונים המוצגים בהם. שינוי באומדנים עשוי להשפיע על הנתונים המדווחים. לפירוט בדבר השימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים בעת עריכת הדוחות הכספיים, ראו ביאור 3, עיקרי המדיניות החשבונאית לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ, 2023.

5. מקורות המימון

נכון למועד פרסום דוח זה, החברה מממנת ועתידה לממן את פעילותה בעיקר באמצעות:

- א. תזרים המזומנים השוטף של החברה;
- ב. יתרת מזומנים ושוי מזומנים וניירות ערך סחירים (קרנות נאמנות כספיות) בהיקף של כ-11.7 ו-6 מיליון ש"ח, בהתאמה – סה"כ כ-17.7 מיליון ש"ח, ליום 31 במרץ, 2023;
- ג. מסגרת אשראי בנקאי בסך של עד 25 מיליון ש"ח, מתוכה, נכון למועד הדוח, ניצלה החברה מסגרת אשראי בגובה 5 מיליון ש"ח.

6. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים אודות אירועים לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ, 2023.

יוגב שריד
מנכ"ל

ניר זיכלינסקי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 29 במאי, 2023

שיח מדיקל גרופ בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

ליום 31 במרס 2023
(בלתי מבוקר)

שיח מדיקל גרופ בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

ליום 31 במרס 2023
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר הדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים – בשקלים חדשים (ש"ח):
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
6-7	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
8-12	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שיח מדיקל גרופ בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת שיח מדיקל גרופ בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-23% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2023 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-44% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 נוהלי 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות סקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,

29 במאי 2023

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
	(בלתי מבוקר)		
(מבוקר)	אלפי ש"ח		
21,638	17,623	11,699	נכסים
166	-	6,011	נכסים שוטפים
23,884	20,591	18,306	מזומנים ושווי מזומנים
2,819	2,567	4,709	ניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד לקוחות
2,236	829	2,533	חייבים ויתרות חובה
38,014	36,447	39,947	נכס מס שוטף
1,464	2,328	2,166	מלאי
90,221	80,385	85,371	נכסים ביולוגים
			סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
2,392	3,830	2,241	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
148	60	149	פיקדונות לזמן ארוך
2,684	7,516	2,953	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני רכוש קבוע
12,085	12,277	11,851	נכס בגין תמורה מותנית מבעל שליטה
982	-	982	נכסים בגין זכות שימוש
20,817	5,277	20,663	נכס בלתי מוחשי
908	2,584	194	מוניטין
30,396	23,651	30,396	נכס מס נדחה
1,295	741	1,574	סה"כ נכסים לא שוטפים
71,707	55,936	71,003	סה"כ נכסים
161,928	136,321	156,374	
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
5,821	10,000	6,003	הלוואות לזמן קצר
20,098	4,026	15,951	ספקים ונותני שירותים
8,376	5,129	8,298	זכאים ויתרות זכות
25	-	25	התחייבות מס שוטף
2,324	7,738	608	התחייבות בגין תמורה מותנית ונדחית
36,644	26,893	30,885	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
1,306	2,090	1,138	התחייבות מס נדחה
850	1,305	850	התחייבות בגין תמורה מותנית
20,387	5,126	20,349	התחייבות בגין חכירות
590	-	632	הלוואות לזמן ארוך
534	161	515	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
23,667	8,682	23,484	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			הון
69,257	65,637	69,579	הון מניות ופרמיה
6,987	7,251	6,483	קרנות הון
9,995	14,104	11,202	עודפים
86,239	86,992	87,264	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה
15,378	13,754	14,741	זכויות שאינן מקנות שליטה
101,617	100,746	102,005	סה"כ ההון
161,928	136,321	156,374	סה"כ התחייבויות והון

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

29 במאי 2023

עמיחי רב
סמנכ"ל כספים

יוגב שריד
מנכ"ל

ניר זיכלינסקי
י"ר דירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת
ביניים

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
134,210	30,755	36,810	הכנסות ממכירות
94,451	21,889	25,353	עלות המכירות
39,759	8,866	11,457	רווח גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן
3,638	951	2,623	רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגים
(5,095)	(1,424)	(2,937)	רווח מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגים שמומשו
38,302	8,393	11,143	רווח גולמי
1,448	499	287	הוצאות מחקר ופיתוח
25,189	4,256	8,105	הוצאות מכירה ושיווק
7,554	2,294	2,289	הוצאות הנהלה וכלליות
1,239	373	(456)	חלק בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
4,741	174	(522)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(1,869)	797	1,440	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,666	378	858	הוצאות מימון
10	-	-	הכנסות מימון
(542)	227	13	רווח (הפסד) משינויים בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים דרך רווח והפסד
(2,198)	(151)	(845)	הוצאות מימון, נטו
(4,067)	646	595	רווח (הפסד) לפני מס
1,203	301	25	מיסים על הכנסה
(5,270)	345	570	רווח (הפסד) לתקופה
			מיוחס ל:
(3,411)	698	1,207	בעלים של החברה
(1,859)	(353)	(637)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(5,270)	345	570	
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס) :
389	7	(231)	סכומים שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
			סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(432)	82	(119)	שינויים בשווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר,
(43)	89	(350)	נטו ממס
(5,313)	434	220	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
			סה"כ רווח (הפסד) כולל
			מיוחס ל:
(3,454)	787	857	בעלים של החברה
(1,859)	(353)	(637)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(5,313)	434	220	
(0.10)	0.02	0.04	רווח בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
			רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	כתבי אופציה למשקיעים אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	הון מניות ופרמיה	
101,617	15,378	86,239	9,995	3,232	-	4,004	(371)	122	69,257	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
570	(637)	1,207	1,207	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(350)	-	(350)	-	-	-	-	(231)	(119)	-	רווח כולל אחר לתקופה
220	(637)	857	1,207	-	-	-	(231)	(119)	-	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	-	(322)	-	-	322	פקיעת אופציות
168	-	168	-	-	-	168	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
102,005	14,741	87,264	11,202	3,232	-	3,850	(602)	3	69,579	יתרה ליום 31 במרס 2023 (לא מבוקר)
95,576	9,628	85,948	13,406	-	3,940	3,171	(760)	554	65,637	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
345	(353)	698	698	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
89	-	89	-	-	-	-	7	82	-	רווח כולל אחר לתקופה
434	(353)	787	698	-	-	-	7	82	-	סה"כ רווח כולל
4,479	4,479	-	-	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד
257	-	257	-	-	-	257	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
100,746	13,754	86,992	14,104	-	3,940	3,428	(753)	636	65,637	יתרה ליום 31 במרס 2022 (לא מבוקר)
95,576	9,628	85,948	13,406	-	3,940	3,171	(760)	554	65,637	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(5,270)	(1,859)	(3,411)	(3,411)	-	-	-	-	-	-	הפסד לשנה
(43)	-	(43)	-	-	-	-	389	(432)	-	הפסד כולל אחר לשנה
(5,313)	(1,859)	(3,454)	(3,411)	-	-	-	389	(432)	-	סה"כ הפסד כולל
7,539	7,859	(320)	-	-	-	-	-	-	(320)	כניסה לאיחוד
833	-	833	-	-	-	833	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
3,232	-	3,232	-	3,232	-	-	-	-	-	תמורה מותנית מבעל שליטה
-	-	-	-	-	(3,940)	-	-	-	3,940	פקיעת אופציות
(250)	(250)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה על ידי חברה בת
101,617	15,378	86,239	9,995	3,232	-	4,004	(371)	122	69,257	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח
(5,270)	345	570
1,656	378	858
1,203	301	25
1,239	373	(456)
(563)	-	-
5,060	-	-
542	(227)	(13)
1	-	-
(1)	193	(509)
2,370	600	689
2,882	668	714
1,477	207	417
(14)	14	(19)
833	257	168
165	-	-
(2,578)	(1,643)	5,578
2,200	1,459	(689)
752	(112)	(702)
209	(2,492)	(1,933)
10,158	(1,242)	(4,147)
(422)	(343)	(435)
(4,505)	(762)	(732)
17,394	(2,026)	(616)
(3,684)	(1,211)	-
-	-	(5,845)
778	-	-
(88)	-	-
-	-	(1,500)
(1,235)	(176)	(455)
(5,720)	-	(1,207)
(268)	(119)	(50)
(10,217)	(1,506)	(9,057)
(1,256)	(224)	(467)
270	-	623
(5,427)	-	(313)
(250)	-	-
(270)	(15)	(109)
(6,933)	(239)	(266)
244	(3,771)	(9,939)
*21,394	*21,394	21,638
21,638	17,623	11,699

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הוצאות מימון, נטו
הוצאות מיסים על הכנסה
חלק בהפסדי (רווחי) חברות המוצגות בשווי מאזני
רווח מירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה
ירידת ערך בגין חברה כלולה – סריו
שינוי בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
שינוי בשווי הוגן של ניירות ערך סחירים
שינויים בהתחייבות תמורה מותנית ונדחית
פחת והפחתות
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
הפחתת נכס זכות שימוש
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד הון

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
שינויים בשווי ההוגן של הנכס הביולוגי, נטו
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בספקים
ירידה בזכאים ויתרות זכות
מיסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילויות (שימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה

רכישת חברות בנות, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו (נספח ב')
השקעה בניירות ערך סחירים
תמורה ממימוש השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
השקעה בפיקדונות לזמן ארוך
תשלום מקדמה על חשבון השקעה בחברת בת
רכישת רכוש קבוע
תשלום תמורה נדחית ומותנית בגין רכישת חברת בת
מתן הלוואה לחברות כלולות

מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

תשלומים בגין חכירות
קבלת הלוואה מתאגיד בנקאי
פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי חברת בת
ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו מפעילויות (שימשו לפעילויות) מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים ואשראי מתאגיד בנקאי
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

*כולל ניכוי של אשראי מתאגיד בנקאי בסך 786 אלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

נספח א' - פעילות השקעה ומימון שאינה במזומן

12,536	773	263	הכרה בנכס כנגד התחייבות בגין תחילת חכירות
4,710	2,681	-	תמורה מותנית ונדחית בגין רכישת חברת בת
3,232	-	-	נכס תמורה מותנית מבעל שליטה כנגד קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה

נספח ב' - רכישת חברות בנות, בניכוי המזומנים ושווי המזומנים שנרכשו*

(4,025)	(353)	-	הון חוזר (ללא מזומנים ושווה מזומנים ומלאי)
4,354	86	-	מלאי
1,389	870	-	רכוש קבוע
538	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
6,349	1,302	-	נכס זכות שימוש
14,776	8,031	-	מוניטין
60	60	-	פיקדונות לזמן ארוך
100	251	-	נכס (התחייבויות) מסים נדחים, נטו
320	-	-	אופציה לרכישת מניות המיעוט
(6,423)	(1,376)	-	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך
(784)	-	-	הלוואות לזמן ארוך
(401)	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
(7,859)	(4,479)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(4,710)	(2,681)	-	התחייבות לתמורה מותנית ונדחית בגין הרכישה
-	(500)	-	מקדמה ששולמה על חשבון השקעה
<u>3,684</u>	<u>1,211</u>	<u>-</u>	מזומן נטו ששולם

* באשר לצירופי העסקים שהתרחשו בשנת 2022, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2022.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. התאגדות ופעילות החברה

שיח מדיקל גרופ בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר התאגדה בישראל ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. החברה, באמצעות שיח שריד בע"מ (להלן: "שיח") וחברות בנות נוספות, פועלת בתחום הקנאביס הרפואי ועוסקת במישרין ובעקיפין בריבוי, גידול, ייצור, שיווק והפצה של מוצרי קנאביס לשימוש רפואי, וכן פיתוח גנטיקות ייחודיות, מוצרים נוספים מבוססי קנאביס רפואי, טכנולוגיות רלוונטיות לתחום הקנאביס הרפואי ומוצרים נלווים. הקבוצה פועלת בשני קצוות שרשרת הערך, מחד ריבוי וגידול קנאביס רפואי, ומאידך, ניפוק ומכירת מוצרים סופיים ללקוחות הקצה, ובמקביל מבצעת ייצוא פעיל של מוצריה. עיקר נכסיה הלא שוטפים של החברה נמצאים בישראל.

ב. השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית

בשנת 2021 החלה מגמה של עלייה בשיעור האינפלציה בישראל ומדד המחירים בישראל. בשנת 2022 מגמה זו הוצאה באופן משמעותי ומדד המחירים לצרכן בישראל עלה בשיעור 5.3%, ועליית המדד המחירים לחודש מרץ 2023 שיקפה גידול שנתי של כ-5%.

בהתאם להערכות הקבוצה נכון ליום 31 במרץ 2023, העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית בישראל אינה מהותית לתוצאות הכספיות של הקבוצה.

במקביל לעלייה בשיעור האינפלציה, החל בנק ישראל, במקביל לבנקים מרכזיים בארה"ב ובאירופה, להעלות את הריבית במטרה למתן את עליות המחירים. נכון למועד פרסום דוח זה, הוועדה המוניתרית של בנק ישראל החליטה על העלאת ריבית בנק ישראל לרמה של 4.75%. כמו כן, ציינה הוועדה כי תוואי הריבית יקבע בהתאם לנתוני הפעילות והתפתחות האינפלציה.

הקבוצה מממנת את פעילותה מיתרות מזומנים אשר ברשותה, מתזרים המזומנים החיובי מפעילותה השוטפת ומאשראי בנקאי לזמן קצר וארוך. מרבית האשראי הבנקאי של הקבוצה נושא ריבית משתנה, אולם להערכת הקבוצה, עלייה בריבית בנק ישראל לא תהיה השפעה מהותית על הוצאות המימון של הקבוצה.

ג. במהלך שנת 2023 וטרם פרסום הדוח התגלע סכסוך בין בעלי מניות החברה לבין בעלי מניות המיעוט בחברת שפע קאן בע"מ (להלן: "שפע"), וזאת, בין היתר, על רקע טענות הדדיות של הצדדים ביחס לאופן ניהול החברה, המשך ההשקעות והתחייבויות הצדדים להסכם בעלי המניות בשפע. למועד פרסום הדוח מתנהל דין דברים בין בעלי המניות בחברה לבין בעלי מניות המיעוט.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

א. המידע הכספי התמציתי של הקבוצה ליום 31 במרס 2023 ולתקופה של 3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2023.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים - המשך

ב. אומדנים ושיקולי דעת מהותיים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקולי דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מהותיים, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאומדנים אלו. שיקולי הדעת המהותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות בבסיס האומדנים ששימשו אותה, הינם ללא שינוי משמעותי לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2022, למעט האמור להלן.

א. מיסים על הכנסה

מיסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות

תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים החל משנת 2023:

א) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא גילוי למדיניות חשבונאית (להלן - התיקון ל-1 IAS)

התיקון ל-1 IAS דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין הוא יסיח את הדעת ממידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

התיקון ל-1 IAS חל לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. הקבוצה נערכת ליישם את התיקון ל-1 IAS על הגילוי שיינתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים לשנת 2023.

ב) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, בנושא הגדרה של אומדנים חשבונאיים (להלן - התיקון ל-8 IAS)

התיקון ל-8 IAS מבהיר כיצד ישויות צריכות להבחין בין שינויים במדיניות חשבונאית לבין שינויים באומדנים חשבונאיים. הבחנה זאת מהותית, מאחר ששינויים באומדנים חשבונאיים מיושמים באופן פרוספקטיבי, עבור עסקות ואירועים אחרים בעתיד, בעוד ששינויים במדיניות חשבונאית, ככלל, מיושמים באופן רטרוספקטיבי לעסקות ואירועים אחרים בעבר, כמו גם לאירועים ועסקות בתקופה הנוכחית.

בהתאם להוראות התיקון ל-8 IAS, התיקון יושם באופן פרוספקטיבי החל מיום 1 בינואר 2023. ליישום לראשונה של התיקון ל-8 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

(ג) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה, בנושא מסים נדחים המתייחסים לנכסים ולהתחייבויות הנובעים מעסקה יחידה (להלן - התיקון ל-12 IAS)

התיקון ל-12 IAS מבהיר כי הפטור מיצירת מסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקות אשר בהכרה לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים. עסקות כאמור כוללות, למשל, עסקות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה; וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

במסגרת הדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה, על ישות להכיר בתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת:

(א) בנכס מסים נדחים, עד למידה שבה צפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי, וכן בהתחייבות מסים נדחים, בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והחייבים במס בקשר עם:

- נכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירות; וכן -
- התחייבויות בגין פירוק, פינוי ושיקום והתחייבויות דומות, וכן הסכום המקביל שהוכר כחלק מעלות הנכס המתייחס.

(ב) בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

בהתאם להוראות התיקון ל-12 IAS, התיקון יושם החל מיום 1 בינואר 2023 עבור כל העסקות שנעשו מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. ליישום לראשונה של התיקון ל-12 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח

א. ביום 8 בינואר, 2023, התקשרה הקבוצה בהסכם לרכישת שליטה (100%) בשתי חברות: חברה המפעילה מפעל לאריזה וייצור של מוצרי קנאביס רפואי בתקן IMC-GMP ("המפעל") וחברה המפעילה בית מסחר לקנאביס רפואי בתקן IMC-GDP ("בית המסחר"). בתמורה לרכישת המפעל ובית המסחר, העמידה החברה למפעל ובית המסחר הלוואה בסך 2.3 מ' ש"ח לכיסוי התחייבויותיהם. השלמת העסקה הייתה כפופה לתנאים מתלים, לרבות אישור היק"ר.

ב. ביום 27 במרץ, 2023, הקצתה החברה 610,965 אופציות לא רשומות לעובדים (לרבות נושאי משרה) הניתנות למימוש ל-610,965 מניות החברה ללא ע.ג., לפי מחיר מימוש של 2.21 ש"ח. מתוכן, 380,965 אופציות הוקצו חלף 380,965 אופציות אשר הוענקו בעבר לעובדים (לרבות נושאי משרה) ובוטלו במועד ההקצאה הנוכחי. שווי ההטבה בגין אופציות אלו הינו כ-285 אלפי ש"ח וההטבה בגין ההענקות החדשות הינה 171 אלפי ש"ח. ככל שהאופציות לא תמומשנה, הן תפקענה כעבור 3 שנים ממועד הבשלתן. האופציות לעובדים ולנושאי המשרה הוקצו בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הוני. השווי ההוגן של האופציות למועד ההענקה חושב על פי נוסחת בלאק ושולס. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות:

ניצע	עובדים	נושאי משרה
מס' אופציות	384,515	226,450
שנות הבשלה (במנות שוות)	3 - 5	5
סטיית תקן צפויה	39.2% - 48.4%	48.4%
ריבית חסרת סיכון	3.85% - 4.17%	3.85% - 3.92%
שיעור הדיבידנד החזוי	0%	0%
מחיר מניה (ש"ח)	1.99	1.99
אורך תקופה צפויה עד למימוש (שנים)	2.5 - 6.5	4 - 8

ביאור 5 - שווי הוגן וסיכונים פיננסיים

א. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים התמציתיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות, הלוואות לזמן קצר מתאגידים פיננסיים, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

הטבלאות שלהלן מציגות את הנכסים או ההתחייבויות של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן.

ליום 31 במרס 2023

אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
3	-	3	-
7,851	-	-	7,851
398	398	-	-
2,166	2,166	-	-
982	982	-	-
(1,458)	(1,458)	-	-
9,942	2,088	3	7,851

מניות רגילות - שאינן סחירות
מניות רגילות וניירות ערך סחירים
נכסים פיננסיים אחרים
נכסים ביולוגים
נכס בגין תמורה מותנית
התחייבות בגין תמורה מותנית

ליום 31 במרס 2022

אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
826	-	826	-
2,229	-	-	2,229
775	775	-	-
2,328	2,328	-	-
(4,273)	(4,273)	-	-
1,885	(1,170)	826	2,229

מניות רגילות - שאינן סחירות
מניות רגילות - סחירות
נכסים פיננסיים אחרים
נכסים ביולוגים
התחייבות בגין תמורה מותנית

ליום 31 בדצמבר 2022

אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
158	-	158	-
1,979	-	-	1,979
422	422	-	-
1,464	1,464	-	-
982	982	-	-
(1,967)	(1,967)	-	-
3,038	901	158	1,979

מניות רגילות - שאינן סחירות
מניות רגילות - סחירות
נכסים פיננסיים אחרים
נכסים ביולוגים
נכס בגין תמורה מותנית
התחייבות בגין תמורה מותנית

ב. ניהול סיכונים פיננסיים

פעילות הקבוצה חושפת אותה למגוון של סיכונים פיננסיים: סיכון מחיר מניות, סיכון אשראי, סיכון שער חליפין, סיכון נזילות וניהול סיכוני הון.

כאמור לעיל, המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים, לרבות בנוגע לניהול הסיכונים הפיננסיים של הקבוצה ויש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022 והביאורים אשר נלוו אליהם.

לא חלו שינויים מהותיים במדיניות הקבוצה לניהול הסיכונים הפיננסיים שלה לעומת זו שדווחה על ידיה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022.

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. ביום 23 באפריל 2023, הומצאו לידי החברה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות, התש"ס-2006, אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו כנגד עשרים ושש נתבעות, וביניהן קבוצות הקנאביס המובילות בישראל, לרבות החברה ושיח ("התובענה" ו"בקשת האישור" בהתאמה). עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מפרות את הרישיון שקיבלו על פי פקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], תשל"ג-1973 ואת חוק איסור פרסומת והגבלת השיווק של מוצרי טבק ועישון, תשמ"ג-1983. החברה בוחנת ולומדת את התובענה, ולכן בשלב זה אין ביכולתה להעריך את הסיכויים לאישור התובענה כתובענה ייצוגית ו/או את היקפה, ובאם תאושר, את סיכוייה להתקבל.
- ב. ביום 24 במאי, 2023, הושלמה העסקה לרכישת המפעל ובית המסחר. נכון למועד הדוח, רישיון היק"ר IMC-GMP של המפעל פקע והחברה פועלת להארכתו. לפרטים נוספים, ראו ביאור 4' לעיל.



29 במאי 2023

לכבוד
הדירקטוריון של שיח מדיקל גרופ בע"מ

פעמי אביב 23, גבעת ח"ן

א.ג.נ.

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה מחודש אפריל 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש אפריל 2021.

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 29 במאי 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בברכה,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel

קסלמן וקסלמן, PwC Israel, דרך מנחם בגין 146, תל-אביב 6492103, ישראל, ת.ד. 7187 תל-אביב 6107120
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/ilo

Kesselman & Kesselman is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, יוגב שריד, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של שיח מדיקל גרופ בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2023 (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 הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

29 במאי, 2023
תאריך

יוגב שריד, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, עמיחי רב, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של שיח מדיקל גרופ בע"מ (להלן **החברה**) לרבעון הראשון של שנת 2023 (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 הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

עמיחי רב, סמנכ"ל כספים

29 במאי, 2023
תאריך