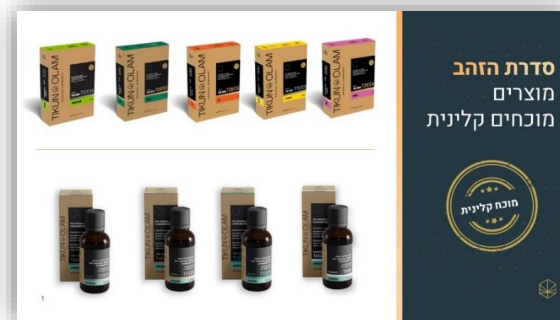


TIKUN OLAM
 MEDICAL CANNABIS
 CANNBIT PHARMACEUTICALS LTD

**תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס
 בע"מ**

דוח חצי שנתי ליום 30 ביוני 2022



תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (“החברה”)

דוח חצי שנתי ליום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

פרק א' -	דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ב' -	דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022
פרק ג' -	הצהרות מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). ביום 9 בפברואר 2014 החליט דירקטוריון החברה כי החברה תדווח לפי הוראת תקנה ד5(ב)(4) לתקנות בכל הנוגע לדיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית. החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017 החלה החברה לדווח החברה לפי מתכונת דיווח חצי שנתי. ביום 19 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה ד5(ב) לתקנות שעניינן: (1) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (2) העלאת סף צירוף דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (3) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון על הבקרה הפנימית; וכן (4) מתכונת דיווח חצי שנתי. לפיכך מדווחת החברה לפי תקנה ד5 לתקנות החל מהדוח העיתי ליום 30 ביוני 2019.

תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

(“החברה”)

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן: “תקופת הדוח”).

במסגרת דוח דירקטוריון זה יובאו הסברים לגבי האירועים העיקריים והשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח ושהשפעתם על נתוני הדוחות הכספיים ביניים ועל הנתונים בתיאור עסקי התאגיד מהותית.

יובהר כי היקפו של דוח הדירקטוריון לתקופת הדוח הנו מצומצם והוא נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי גם דוח הדירקטוריון לשנת 2021 (להלן: “דוח הדירקטוריון לשנת 2021”), כפי שצורף כפרק ב' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 שפורסם ביום 30 במרץ 2022 (מספר אסמכתא: 01-2022-032316), ואשר המידע על פיו נכלל בדוח זה בדרך של הפניה (להלן: “הדוח התקופתי”).

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה פועלת בתחומי הריבוי, הגידול, הייצור, השיווק, האחסנה, ההפצה, הניפוק, היצוא והיבוא של מוצרים מבוססי קנביס לשימוש רפואי בעיקר בישראל ובמכירה של מוצרי קנביס רפואי לטיפול והקלה על סימפטומים במגוון רחב של התוויות רפואיות. כמו כן החברה פועלת באמצעות ידע הקיים בחברה וגם באמצעות שיתופי פעולה עם צדדים שלישיים בתחום המחקר, הפיתוח, ההשפעות וההתוויות של קנביס רפואי.

1.2. פעילות הקבוצה מתבצעת באמצעות חברות בנות בבעלותה, המחזיקות, בין השאר, בשתי חוות גידול וריבוי קנביס רפואי, האחת בנאות הכיכר והשניה בכפר יהושע, מפעל ייצור מוצרי הקנביס הרפואי ובית המסחר לתרופות בציפורית (להלן: “מפעל הייצור” ו-“בית המסחר”), לפי העניין, אשר נרכשו ביום 31 בדצמבר 2019 במסגרת עסקת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל (ראה סעיף 1.5 להלן), ובית מרקחת בהחזקה בשיעור של 75.5%, ברחוב השל”ה בתל אביב (להלן: “בית המרקחת”).

1.3. ביום 31 בדצמבר 2019 הושלמה עסקה במסגרתה נרכשה פעילות תיקון עולם ישראל על ידי החברה, לרבות רכישת רישיון בלעדי וצמית לשימוש בקניין הרוחני של תיקון עולם בישראל, בצרפת ובפולין, בתחום הרישיון (להלן: “הסכם הרישיון”) – ראה גם סעיף 25.2 לדוח התקופתי.

1.4. נכון למועד דוח זה, המודל על פיו פועלת החברה הינו נוכחות בכל שרשרת הערך, קרי: ריבוי של גנטיקה שנרכשה ו/או פותחה ואשר נמצאת בידי החברה וגידול עצמי של תוצרת הקנביס (חומר גלם) באמצעות חוות ריבוי וגידול שמופעלות על ידי החברה (להלן: “חוות הריבוי והגידול”) ו/או בחוות לוויין; ייצור ואריזה באמצעות מפעל הייצור; אחסנה והפצה

באמצעות בית המסחר לבתי מסחר, וכן הפצה לבתי מרקחת מורשים לניפוק קנביס רפואי וכן מבית מרקחת השל"ה באמצעות הפצה ישירה על ידי חברות הפצה.

1.5. בתקופת הדוח, חל גידול בהיצע המוצרים בשוק ישראל, השקת מותג 'עולם' המציע מוצרים מותאמים לדרישת השוק הדינאמי, מיצוב המפעל בציפורית כמפעל ייצור מוביל, ברמת פארמה, לקנאביס רפואי המעניק שירותים למגדלים מקומיים, הובילו לגידול בהכנסות החברה במחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד. למגמות עיקריות בתקופת הדוח ראה סעיף 1.10 להלן.

1.6. כמו כן, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בחודש אוגוסט 2022, קיבלו תיקון עולם ייצור בע"מ וקנביט אגרו בע"מ, חברות בנות של החברה, את תעודת תקן הייצור EU-GMP הנדרש לצורך ייצור ויצוא מוצרים לאיחוד האירופאי (להלן: "התקן האירופאי" או "תקן EU-GMP"). עם קבלת התקן האירופאי, מפעל הייצור ומתקן העיבוד במתקן הגידול של החברה (להלן: "מתקני הייצור של החברה") רשאים לייצא את מוצרי החברה המיוצרים במתקני הייצור של החברה בהתאם לתקן ה-EU-GMP, למדינות האיחוד האירופאי. מעת קבלת התקן האירופאי, החברה נערכת למימוש ייצוא מוצריה בהתאם להסכם ייצור וייצוא מוצרי החברה בהיקפים מסחריים לגרמניה, אוסטריה ושווייץ, אשר נחתם עם FETTE PHARMA וכן למימוש ההסכמים שחתמה עד כה לייצור מוצרי קנאביס רפואי בתקן האירופאי. החברה תפעל למימוש ההסכמים לפיתוח טכנולוגיות הישימות בתחום הקנאביס לשימוש רפואי וכן תפעל לקידום חתימה על הסכמי ייצור גלובליים נוספים, בהם גם ייצור קו-מוצרי החברה המבוססים מחקר קליני מותאמי התוויה, שמני קנאביס רפואי וקנאביס רפואי בצורות מתן בהיקפים מסחריים.

תקן EU-GMP שהתקבל ביחס למפעל הייצור בציפורית (להלן: "מפעל הייצור") וביחס למתקן הפוסט-הארוסט בחוות הגידול בנאות הכיכר (להלן: "חוות הגידול") מאפשר לחברה לייצא את מוצריה (בכפוף לאישורי יצוא/יבוא הנדרשים על פי הדין הרלוונטי) כמפורט להלן:

א. מחוות הגידול – תוכל החברה לייצא תפרחות קנביס מיובשות, בהתאם לתקן, באריזה ראשונית, בחבילות של 1 ק"ג.

ב. ממפעל הייצור – תוכל החברה לייצא שמני קנביס לשימוש פנימי, באריזה שניונית. את השמנים ניתן לייצר ולייצא גם כשמני קרום. היינו, מיצוי לא כמוצר מוגמר אלא בצורתו הגולמית.

יודגש, כי יצוא המוצרים כפוף לקבלת אישורים רגולטוריים פרטניים כגון היתר יבוא מהרשות המוסמכת במדינת היעד, היתר יצוא ורישיון יצוא לסם מסוכן מהיק"ר (היחידה

1 לפרטים אודות ההתקשרות עם Fette Pharma ראה דיווח מיידי מיום 24 במאי 2020, מס' אסמכתא-2020-01-051405, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2 לפרטים אודות דיווח מיידי מיום 24 ביולי 2022, מס' אסמכתא 2022-01-077376, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לקנביס רפואי) במשרד הבריאות. יצוא המוצרים בפועל יתבצע בתיאום ובפיקוח היק"ר ולפי חוזר היק"ר (נוהל 110).

1.7. גילוי בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך מיום 3 באוגוסט 2022 בקשר עם השפעת

האינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי

במחצית השניה של שנת 2022 נמשכה המגמה העולמית שהחלה בשנת 2021 של עליה ברמות המחירים, בין היתר על רקע אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים כגון הופעה מחודשת של נגיף הקורונה וחידוש הסגרים בסין והמשך המלחמה באוקראינה לצד עליית מחירי האנרגיה ומחירי ההובלה, אשר נכון לחודש יוני 2022 הביאו לעלייה שנתית חדה באינפלציה של 4.4% בישראל. בניסיון לרסן את האינפלציה, החלו הבנקים המרכזיים בעולם להעלות את שיעור הריבית כך שמתחילת שנת 2022 העלה בנק ישראל את שיעור הריבית הבסיסית במשק מ-0.1% ל-2%. לפי תחזית בנק ישראל, צפויה הריבית בישראל להגיע לשיעור של 2.75% בתוך שנה, ושיעור האינפלציה השנתית צפויה להגיע לכ-3.6% עד סוף שנת 2022.

שינויים בשיעור האינפלציה משפיעים על רווחיות פעילות החברה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה, בגין התחייבויות הצמודות למדד, אשר מביאות לגידול בהוצאות החברה. בתקופה של שישה חודשים, שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, לעלייה במדד המחירים לצרכן הייתה השפעה לא מהותית על רווחיות החברה. להערכת החברה, לעליית מדד צפויה בעתיד, לא תהיה השפעה מהותית על רווחיות החברה.

שינויים בשיעור הריבית של בנק ישראל משפיעים על רווחיות החברה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה, בגין התחייבויות בריבית פריים, אשר מביאות לגידול בהוצאות החברה. בתקופה של שישה חודשים, שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, לעלייה בשיעור ריבית פריים הייתה השפעה לא מהותית על רווחיות החברה. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ב-30 ביוני 2022 הסתכמו הוצאות השכירות והליסינג של החברה בסך של כ-1,766 אלפי ש"ח ועלויות המימון של החברה הסתכמו לסך של 260 אלפי ש"ח. לאור העובדה שתמורת גיוס ההון שהושלם בחודש אוגוסט 2022 צפוי להקטין את יתרת האשראי של החברה ולאור ציפיות החברה שלא לנצל מסגרות אשראי בתקופה הקרובה, להערכת החברה, להמשך עליית הריבית במשק לא צפויה השפעה מהותית על פעילותה.

יצוין כי אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, על פעילותה כתוצאה משינויים באינפלציה ובריבית הפריים.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של עליית מדד המחירים לצרכן ועליית ריבית הפריים על פעילותה ועסקיה של החברה, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו כאמור עשויות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד דוח זה וכן אינם בשליטתה, לרבות בין היתר, התפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים סיכון החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, ובפרט, שינויים במדיניות בנק ישראל ו/או שינויים בשיעורי האינפלציה, שינויים באופן מימון פעילות החברה ו/או בהסכמים בהם היא מתקשרת.

1.8. השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בהמשך לאמור בסעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, החברה בוחנת באופן שוטף את השפעת התפשטות נגיף הקורונה (ווריאנטים שלו) ואת השפעת החיסונים הניתנים לכלל האוכלוסייה בארץ ובעולם (להלן: "הנגיף") על פעילותה השוטפת. כמו כן, החברה בוחנת באופן שוטף את השלכות הנחיות הממשלה והרשויות הרלבנטיות להתמודדות עמו.

נכון למועד הדוח, אין למשבר השפעה מהותית ישירה על פעילות החברה והיא ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לייצור מוצרי הקנאביס הרפואי, וכן ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לשווק ולספק את המוצרים כאמור ללקוחותיה, בין בעצמה ובין על ידי ספקים.

להערכת החברה, נכון לתאריך הדוח לא חל שינוי ביכולתה לייצר, לשווק או לספק את מוצריה ללקוחותיה, ובכלל זה לבתי המרקחת עמם התקשרה החברה. כמו כן, החברה לא חוותה, שינויים מהותיים בביקוש למוצרי הקנאביס הרפואי שלה כתוצאה מהמשבר.

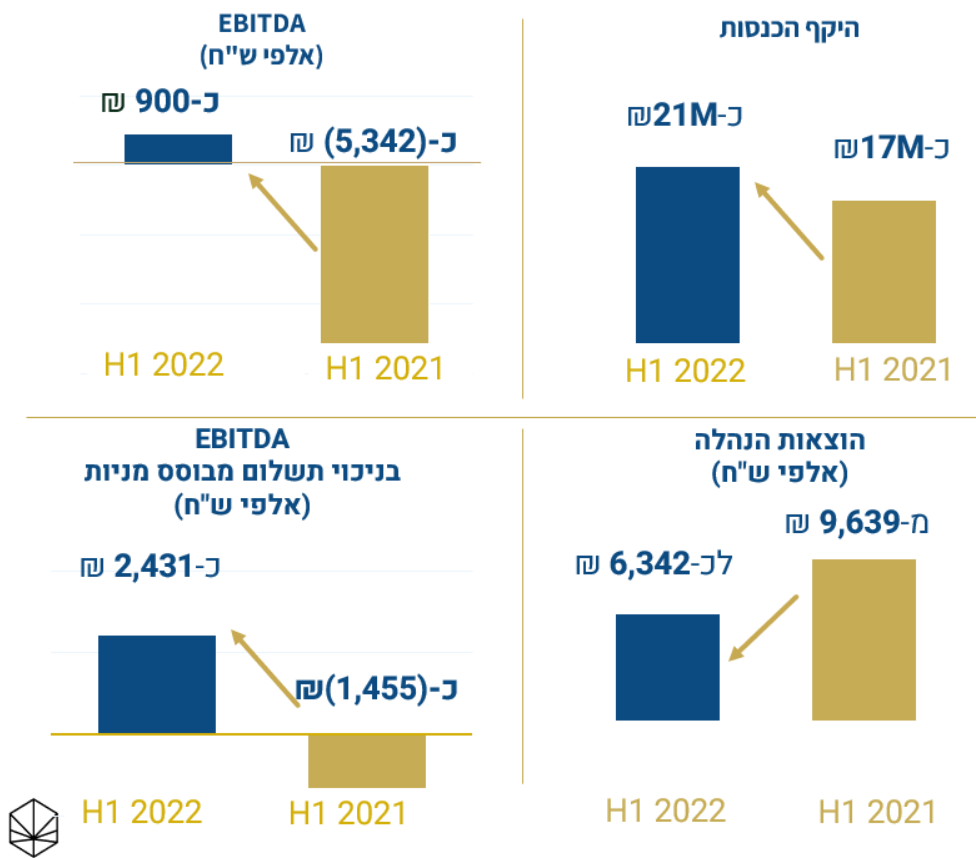
יחד עם זאת, להתמשכות המשבר או החרפתו עשויה להיות השפעה על פעילות החברה עקב צמצום פעילות של משרדי הממשלה וקבלני משנה, בהם: עיכוב מצד משרדי ממשלה ורשויות רגולטוריות שונות (ובכלל זה משרתת ישראל והיק"ר); עיכוב מצד קבלני משנה העובדים באופן חלקי והמספקים שירותים ומערכות חיוניות לחברה (כגון מערכות כיבוי אש, מערכות התראה ועוד); עיכוב מצד משרד הבריאות בקיום מבדקים אשר עלולים לגרום לעיכוב בהליכי ולידציה ועיכוב בקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים לשם הפעלתם של מתקני החברה; עיכוב בקצבי העבודה בשל בידודים נרחבים של עובדי החברה; עיכוב במתן אישורים רגולטוריים (כגון אישור יבוא / אישורי יצוא) הנדרשים לשם שיווק מוצרי החברה מחוץ לישראל.

על אף האמור לעיל, מטבע הדברים מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף, עצירתו או התפרצותו המחודשת, החלטות של מדינות ורשויות רלוונטיות לסגור, לפתוח או להגביל מחדש את פעילותם של מפעלים, מקומות עבודה או עסקים, וכן שינויים בביקוש, עשויים להשפיע על הפעילות של החברה בהתאם. החברה תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות ולעדכן את הערכותיה בהתאם.

מובהר כי המידע והערכות החברה המצוינות לעיל מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ואשר התממשותם תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 לדוח תיאור עסקי התאגיד, אשר צורף כפרק א' לדוח התקופתי (להלן: "דוח תיאור עסקי התאגיד"), ולפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש, אין כל וודאות כי לא יחול שינוי מהותי במידע.

1.9. לפרטים אודות תחום הפעילות של החברה ראו סעיף 7 לדוח תיאור עסקי התאגיד. לאירועים בתקופת הדוח ולאחריו, ראו סעיף 7 להלן.

1.10. להלן יובאו המגמות העיקריות למחצית הראשונה לשנת 2022 :



2. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה

2.1. ניתוח עיקרי השינויים במצב הכספי

להלן ניתוח המצב הכספי של החברה ליום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה:

הסבר לשינוי	ליום 31	ליום 30 ביוני		סעיף
	בדצמבר	2021	2022	
	2021	אלפי ש"ח		
				נכסים שוטפים:
השינוי נובע מניצול מסגרת אשראי בסך של כ-7 מיליון ש"ח לשם מימון פעילות השוטפת ופעילות השקעה	13,416	6,096	5,551	מזומנים ושווי מזומנים
היתרה נובעת מפיקדונות בגין ערבויות שהעניקה החברה	888	828	398	פיקדונות מוגבלים
הגידול ביתרת הלקוחות נובע מגידול בהיקף פעילות החברה	9,710	11,983	9,824	לקוחות
היתרה מורכבת בעיקר מיתרת מוסדות בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח, הוצאות מראש בסך של 0.6 מיליון ש"ח וחייבים אחרים בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח	1,229	1,344	1,606	חייבים ויתרות חובה
היתרה נובעת ממלאי של צמחים ותוצרת חקלאית הנמצאת בשלב הגידול	2,642	3,477	4,208	נכסים ביולוגיים
היתרה כוללת מלאי בתהליך ותוצרת גמורה	15,041	22,176	16,773	מלאי
				נכסים שאינם שוטפים:
השקעה בחברת Gynica ABG LTD – ראה ביאור 16' הדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.	1,161	-	2,295	נכס פיננסי בשווי הוגן
במהלך התקופה הושקע סך של כ-3.3 מיליון ש"ח בניכוי פחת שנצבר בסך של כ-6.7 מיליון ש"ח	71,016	74,066	67,541	רכוש קבוע, נטו
השינוי נובע בעיקר מהשקעה בנכס בלתי מוחשי בגין יישום התקן EU-GMP בסך של כ-7 מיליון ש"ח, וכן מהפחתה בתקופת הדו"ח של נכסים בלתי מוחשיים שהוכרו במסגרת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל	67,803	69,905	72,622	נכסים בלתי מוחשיים
היתרה מורכבת בעיקר מנכס חכירה שהוכר במועד השלמת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל בגין הסכמי החכירה של הפעילות הנרכשת	6,874	6,819	7,368	נכס בגין זכויות שימוש
	189,780	196,694	188,186	סך נכסים
				התחייבויות שוטפות:
הגידול נובע בעיקר מיתרת ספקים בגין השקעות בחוות ובמפעל	5,273	5,303	7,677	ספקים ונותני שירותים
היתרה מורכבת בעיקר מעובדים ומוסדות בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח וכן התחייבויות אחרות והוצאות לשלם בסך של כ-3.4 מיליון ש"ח	6,218	7,416	5,812	זכאים ויתרות זכות
היתרה כוללת אשראי מתאגידים בנקאיים	9,844	7,334	16,836	אשראי מתאגידים בנקאיים
	68	-	68	חלויות שוטפות של הלואה לזמן ארוך
ראו הסבר לעניין נכס בגין זכויות שימוש לעיל	1,570	1,646	1,621	התחייבות בגין חכירה
				התחייבויות שאינן שוטפות:

הסבר לשינוי	ליום 30 ביוני		סעיף	
	ליום 31 בדצמבר	2021		2022
	2021	אלפי ש"ח		
	111	-	76	הלוואה לזמן ארוך
ראו הסבר לעניין נכס בגין זכויות שימוש לעיל	6,446	5,525	6,497	התחייבות בגין חכירה
היתרה נובעת מתמורות מותנות כפי שנקבעו בהסכם לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל המוצגות בהתאם לשווי ההוגן, בהתבסס על הערכת שווי אשר בוצעה למועד הדו"ח על ידי מעריך שווי בלתי תלוי	14,975	25,574	12,423	התחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים
השינוי ביתרת הלוואות מהמייסדים נובע מהוצאות מימון לתקופה	1,451	1,439	1,463	הלוואות מהמייסדים
	45,956	54,237	52,473	סך התחייבויות
השינוי בהון העצמי נובע בעיקר, מתשלום מבוסס מניות ובניכוי השפעת ההפסד שנצבר בתקופת הדוח	143,824	142,457	135,713	סך ההון
	189,780	196,694	188,186	סך התחייבויות והון

2.2 ניתוח עיקרי השינויים בתוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות של החברה לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, ביחס לתקופות מקבילות (באלפי ש"ח):

הסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
		באלפי ש"ח		
הגידול נובע מגידול בהיקף פעילות החברה, ובכלל זה גידול היצע המוצרים בשוק ישראל	37,030	17,009	21,150	הכנסות ממכירות
היתרה בתקופה כוללת בעיקר עלויות שכר (כ-7.9 מיליון ש"ח), שכ"ד אחזקה, אנרגיה ושונות (כ-5.1 מיליון ש"ח), עבודות חוץ וקבלני משנה (כ-1.7 מיליון ש"ח), תשלום מבוסס מניות (כ-0.13 מיליון ש"ח) וקניות ושינויי מלאי (כ-0.4 מיליון ש"ח)	29,468	7,535	15,273	עלות המכירות לפי התאמות בגין שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
היתרה בתקופה כוללת גם פחת בגין נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח	14,994	7,423	7,645	פחת והפחתות
	(7,432)	2,051	(1,768)	רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
השינויים בין התקופות נובעים משינוי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים	4,891	2,597	4,815	רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
השינויים בין התקופות נובעים משינוי שווי המלאי שנמכרו בתקופה	(4,801)	(1,082)	(1,668)	רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
	(7,342)	3,566	1,379	רווח (הפסד) גולמי
היתרה כוללת בעיקר עלויות שכר בגין עובדי המו"פ	7,195	2,673	1,415	הוצאות מחקר ופיתוח
היתרה כוללת בעיקר הוצאות שכר ונלוות לרבות תשלום מבוסס מניות בסך של (כ-2.7 מיליון ש"ח), הוצאות אחזקת משרד ושונות בסך של (כ-1.6 מיליון ש"ח), הוצאות פחת והפחתות בסך של (כ-0.9 מיליון ש"ח)	11,495	5,441	5,209	הוצאות מכירה ושיווק

הסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
	באלפי ש"ח			
היתרה כוללת הוצאות בעיקר בגין שירותים מקצועיים (כ-1.3 מיליון ש"ח), תשלום מבוסס מניות (כ-1.2 מיליון ש"ח), שכר ונלוות (כ-3 מיליון ש"ח), הוצאות פחת (כ-0.7 מיליון ש"ח) והוצאות אחרות בסך של כ-0.1 מיליון ש"ח	16,160	9,639	6,342	הוצאות הנהלה וכלליות
היתרה כוללת בעיקר הכנסות מעדכון תמורות מותנות כפי שנקבעו בהסכם לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (כ-2.6 מיליון ש"ח) וכן מהכנסות אחרות (כ-0.2 מיליון ש"ח)	(9,434)	682	(2,804)	הוצאות (הכנסות) אחרות
	32,758	14,869	8,783	הפסד מפעולות
הוצאות המימון בתקופת הדוח כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין חכירה (כ-0.6 מיליון ש"ח), וכן מאחרות (כ-0.25 מיליון ש"ח)	1,269	498	858	הוצאות מימון, נטו
	<u>34,027</u>	<u>15,367</u>	<u>9,641</u>	הפסד כולל לתקופה

2.3. נזילות ומקורות מימון

הסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
	באלפי ש"ח			
השינוי נובע מצמיחה בהיקף הפעילות של החברה	(23,173)	(14,626)	(3,491)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת
השינוי נובע מהשקעות ברכוש קבוע וכן מפעולות שביצעה החברה ליישום התקן EU-GMP	(10,162)	(6,476)	(9,759)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
נובע בעיקר מפירעון התחייבות בגין חכירה ונטילת אשראי מתאגידים בנקאיים	35,716	16,163	5,385	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון
	2,381	(4,939)	(7,865)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
	13,416	6,096	5,551	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, השלימה החברה גיוסי הון בסך כולל של כ-18.3 מיליון ש"ח, לפרטים ראו גם ביאור 6 לדוחות הכספיים.

2.4. הסברים נוספים אודות תוצאות הפעילות ואירועים חד פעמיים בתקופת הדוח

2.4.1. בהמשך לאמור בסעיף 2.2 לעיל, יצוין כי תוצאות הפעילות של החברה בתקופת הדוח

כוללות סכומים חד פעמיים, אשר אינם מזוהים עם פעילותה השוטפת של החברה:

1. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2022 רשמה החברה, בין היתר, תוצאות פעילות שאינן עלויות תזרימיות לחברה:

א. החברה הכירה במסגרת עלות המכירות ובמכירה ושיווק הוצאות בסך כולל של כ-

2,102 אלפי ש"ח (כ-1,239 וכ-863 אלפי ש"ח, בהתאמה) בגין הפחתת נכסים בלתי

מוחשיים שהוכרו במסגרת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל בהתאם לעבודת ייחוס תמורת הרכישה, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי.

ב. החברה הכירה במסגרת סעיפי הרווח והפסד בהוצאות בסך כולל של כ-1,530 אלפי ש"ח עבור הוצאות בגין אופציות לעובדים ונושאי משרה.

ג. החברה הכירה בהכנסות אחרות בסך של כ-2,552 אלפי ש"ח בגין שערור התחייבות תמורות מותנות כפי שנקבעו בהסכם לרכישת פעילות תיקון עולם בישראל. ההתחייבות הוכרה בהתאם לשווייה ההוגן, בהתבסס על הערכת שווי אשר בוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי.

2. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2022 הכירה החברה ברווחי שיערוך בסך של כ-3,147 אלפי ש"ח בגין מדידת שווי הוגן של נכסים ביולוגיים אשר טרם מומשו.

2.4.2. כמו כן, עם השלמת רכישת פעילות תיקון עולם, המשיכה החברה בניצול האינטגרציה והסינרגיה בין קנביט ותיקון עולם:

1. בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, חל גידול בהכנסות של כ-24%. הגידול בהכנסות נובע מהצמיחה בביקושים למוצרי החברה, מהתרחבות בשטחי הגידול של החברה ומהכנסות משירותים לצדדים שלישיים.

2. הרווחיות הגולמית בתקופת הדוח, בנטרול פחת והפחתות, ירדה ערך מלאי, תשלום מבוסס מניות והשפעת רווחי השערור בגין נכסים ביולוגיים הסתכמה לסך של כ-5,869 אלפי ש"ח המהווים כ-28% מסך ההכנסות בהשוואה לסך של כ-22,099 אלפי ש"ח המהווים כ-59% מסך המכירות בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

השינוי באחוז הרווחיות הגולמית ביחס לתקופות מקבילות נובע מפעילות חדשה של הקמת מותג משותף אשר כרוכה בעלויות רכישת חומרי גלם נוספים. בנוסף החברה פעלה לטיוב כח האדם כחלק מהתמקדות החברה באיכות.

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
37,030	17,009	21,150	הכנסות
(7,342)	3,566	1,379	רווח (הפסד) גולמי
160	120	131	תשלום מבוסס מניות
14,626	7,238	7,506	פחת והפחתות ³
14,745	-	-	ירידת ערך מלאי
(90)	(1,515)	(3,147)	השפעת השיערוך בגין נכסים ביולוגיים
22,099	9,409	5,869	רווח גולמי מתואם
59%	55%	28%	שיעור רווח גולמי מתואם

3. ה-EBITDA של הפעילות המאוחדת ליום 30 ביוני 2022 הסתכם לסך של כ-900 אלפי ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד שהסתכם לסך שלילי של כ-(5,342) אלפי ש"ח ובהשוואה לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 שהסתכם לסך שלילי של כ-(13,417) אלפי ש"ח. בנוסף, החברה פעלה לצמצום ההוצאות

3 ללא השפעת IFRS 16.

התפעוליות, הוצאות ההנהלה ירדו ב-34% בהשוואה לחציון אשתקד ותזרים המזומנים מפעילות שוטפת צומצם ב-76%.

להלן תוצאות הפעילות עבור כל אחת מהתקופות:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
37,030	17,009	21,150	הכנסות
(7,342)	3,566	1,379	רווח גולמי
(32,758)	(14,869)	(8,783)	הפסד תפעולי
19,341	9,527	9,683	פחת והפחתות
(13,417)	(5,342)	900	EBITDA חשבוני⁴

⁴ הפסד תפעולי בניכוי פחת והפחתות.

חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

3. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראת סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על לפחות דירקטור אחד. הדירקטוריון סבור כי מספר זה הולם את גודל החברה, סוג הפעילות שלה והיקפה.

נכון למועד אישור הדוחות מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים אשר החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: ה"ה ירון נאור (דירקטור), ארז נבון (דירקטור), הגב' אורלי זילברמן (דירקטורית חיצונית) והגב' אלית מן ביטון (דירקטורית חיצונית).

לפירוט ניסיונם העסקי, כישוריהם והשכלתם של ה"ה ירון נאור, ארז נבון, אורלי זילברמן ואלית מן ביטון, ראו תקנה 26 לדוח פרטים נוספים על התאגיד אשר צורף כפרק ד' לדוח התקופתי.

4. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. נכון לתקופת הדיווח, מכהן בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד, שאיננו דירקטור חיצוני, פרופ' יצחק אשכנזי.

5. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

לפרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה, ראו סעיף 5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 אשר צורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

חלק ג' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

6. הערכות שווי

6.1. להלן נתונים הנדרשים בקשר עם הערכות שווי מהותיות, ומעריך השווי אשר ביצע אותה, בהתאם להוראות תקנה 8ב(ט) לתקנות:

א. הערכת שווי תמלוגים

הערכת שווי תמלוגים	נושא הערכת השווי
הערכת שווי התחייבות לתשלום תמלוגים 30 ביוני 2022	זיהוי נושא הערכה עיתוי הערכות
12,647 אלפי ש"ח.	שווי נושא הערכות סמוך לפני מועד הערכות
11,768 אלפי ש"ח.	שווי נושא הערכה
<p>באמצעות שגיב מזרחי, שותף, מנהל קבוצה במחלקת ה-CF בחברת הייעוץ BDO Consulting Group</p> <p>. שגיב בעל תואר ראשון במתמטיקה (B.Sc.) מאוניברסיטת בר-אילן ובעל תואר שני במנהל עסקים עם התמחות בנייהול פיננסי (MBA) בהצטיינות מאוניברסיטת תל אביב. כמו כן, שגיב בוגר לימודי ראיית חשבון מאוניברסיטת בר אילן ורו"ח מוסמך בישראל.</p> <p>לשגיב ידע מקיף בתקינה החשבונאית הבינלאומית (IFRS) והאמריקאית (USGAAP) ויישומה בעבודות כלכליות-חשבונאיות. במסגרת עבודתו, מנהל שגיב קבוצה של רואי חשבון וכלכלנים, אשר אמונים על מגוון רחב של עבודות:</p> <ul style="list-style-type: none"> • הערכות שווי חברות, פעילויות, נכסים או התחייבויות. • עבודות כלכליות-חשבונאיות: הקצאת עלות רכישה (PPA) בחינה לירידת ערך (Impairment test), בדיקת נאותות כלכלית וחשבונאית (Due Diligence), ניתוח דוחות כספיים וכיוצ"ב. • מכשירים פיננסיים: הערכות שווי אופציות לעובדים, הלוואות המירות (CLA), SAFE, 409A, כתבי אופציות, נגזרים משובצים וכיוצ"ב. • תוכניות עסקיות, סקרי שוק, בדיקות היתכנות, וחווות דעת כלכליות שונות. <p>מחלקת הייעוץ: BDO Management and Consulting Ltd נוסדה על ידי השותפים של משרד רואי חשבון BDO. BDO יעוץ וניהול היא חלק מרשת BDO הבינלאומית, המספקת מגוון רחב של שירותים עסקיים הנדרשים לעסקים לאומיים ובינלאומיים בכל מגזר. לחברתנו ניסיון רב בתחומים הבאים: הערכות שווי עסקים, בדיקות נאותות פיננסיות ובדיקת נאותות מסויית, הערכות שווי מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, ניתוחים כספיים, בניית תכניות עסקיות, ייעוץ מימון פרויקטים PPP/PFI, מיזוגים ורכישות, בנקאות השקעות ועוד.</p>	<p>זיהוי המעריך ואפיוניו, לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של הערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה</p>
אין תלות	תלות במזמין הערכה
בהתאם להסכם ההתקשרות, באם מעריך השווי יחויב לשלם סכום כלשהו לצד שלישי בקשר עם הערכת השווי, מתחייבת החברה, לשפוטו בגין כל סכום כאמור שישולם על ידו, מעבר לסכום השווה לפי שלושה משכר טרחתו, אלא אם נקבע כי BDO זיו האפט ייעוץ וניהול פעלה בזדון ו/או רשלנות שאז לא תחול כל חובת שפוי.	הסכמי שפוי עם מעריך השווי
DCF	מודל הערכה שמעריך השווי פעל לפיו
שיעור היוון ישראל – 21% שיעור היוון צרפת ופולין – 24.25% שיעור צמיחה משוקלל לטווח ארוך – 1.14% Terminal Value – כ- 8,066 אלפי ש"ח	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את הערכה

ב. הערכת שווי תמורה מותנית

הערכת תמורה מותנית	נושא הערכת השווי
הערכת שווי התחייבות לתשלום תמורה מותנית 30 ביוני 2022	זיהוי נושא הערכה עיתוי הערכות
2,125 אלפי ש"ח.	שווי נושא הערכות סמוך לפני מועד הערכות
655 אלפי ש"ח.	שווי נושא הערכה
באמצעות שגיב מזרחי, שותף, מנהל קבוצה במחלקת ה-CF בחברת הייעוץ BDO Consulting Group	זיהוי המעריך ואפיוניו, לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים

<p>. שגיב בעל תואר ראשון במתמטיקה (B.Sc.) מאוניברסיטת בר-אילן ובעל תואר שני במנהל עסקים עם התמחות בנייהול פיננסי (MBA) בהצטיינות מאוניברסיטת תל אביב. כמו כן, שגיב בוגר לימודי ראיית חשבון מאוניברסיטת בר אילן ורו"ח מוסמך בישראל.</p> <p>לשגיב ידע מקיף בתקינה החשבונאית הבינלאומית (IFRS) והאמריקאית (USGAAP) ויישומה בעבודות כלכליות-חשבונאיות. במסגרת עבודתו, מנהל שגיב קבוצה של רואי חשבון וכלכלנים, אשר אמונים על מגוון רחב של עבודות:</p> <ul style="list-style-type: none"> • הערכות שווי חברות, פעילויות, נכסים או התחייבויות. • עבודות כלכליות-חשבונאיות: הקצאת עלות רכישה (PPA) בחינה לירידת ערך (Impairment test), בדיקת נאותות כלכלית וחשבונאית (Due Diligence), ניתוח דוחות כספיים וכיוצ"ב. • מכשירים פיננסיים: הערכות שווי אופציות לעובדים, הלוואות המיורת (CLA), SAFE, 409A, כתבי אופציות, נגזרים משובצים וכיוצ"ב. • תוכניות עסקיות, סקרי שוק, בדיקות היתכנות, וחוות דעת כלכליות שונות. <p>מחלקת הייעוץ: Ltd Management and Consulting BDO נוסדה על ידי השותפים של משרד רואי חשבון BDO. BDO יעוץ וניהול היא חלק מרשת BDO הבינלאומית, המספקת מגוון רחב של שירותים עסקיים הנדרשים לעסקים לאומיים ובינלאומיים בכל מגזר. לחברתנו ניסיון רב בתחומים הבאים: הערכות שווי עסקים, בדיקות נאותות פיננסיות ובדיקת נאותות מסויית, הערכות שווי מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, ניתוחים כספיים, בניית תכניות עסקיות, ייעוץ מימון פרויקטים PPP/PFI, מיזוגים ורכישות, בנקאות השקעות ועוד.</p>	<p>בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה</p>
<p>אין תלות</p>	<p>תלות במזמין ההערכה</p>
<p>בהתאם להסכם ההתקשרות, באם מעריך השווי יחויב לשלם סכום כלשהו לצד שלישי בקשר עם הערכת השווי, מתחייבת החברה, לשפוטו בגין כל סכום כאמור שישולם על ידו, מעבר לסכום השווה לפי שלושה משכר טרחתו, אלא אם נקבע כי BDO זיו האפט ייעוץ וניהול פעלה בזדון ו/או רשלנות שאז לא תחול כל חובת שיפוי.</p>	<p>הסכמי שיפוי עם מעריך השווי</p>
<p>מונטה קרלו.</p>	<p>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו</p>
<p>נכס הבסיס – שווי החברה ליום 30 ביוני 2022 הינו כ-116 מיליון ש"ח תקופת המימוש – עד 2.5 שנים ממועד ההערכה. תנודתיות צפויה – 63.2%</p>	<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה</p>

6.2. פערים בהנחות, האומדנים וההתחזיות המהותיים שהונחו בבסיס הערכת שווי בהתאם

לתקנה 10(ב)(8) לתקנות:

במסגרת רכישת פעילות תיקון עולם בישראל (בס"ק זה להלן: "**הפעילות**") ו-"תיקון עולם", לפי העניין) פרסמה החברה הערכת שווי של הפעילות ליום 30 ביוני 2019 במסגרת דיווח משלים מיום 18 בדצמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-122368), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה (להלן: "**הערכת שווי הפעילות**"). להלן יפורטו הפערים המשמעותיים בין ההנחות שהונחו בבסיס הערכת שווי הפעילות לבין התממשותם של אלה בפועל במהלך החציון הראשון של שנת 2022⁵, בהתאם לגילוי הנדרש בתקנה 10(ב)(8) בתקנות:

א. יובהר כי החל ממועד השלמת רכישת הפעילות, 31 בדצמבר 2019, ועד למועד הדוח מבצעת החברה פעילות סינרגיה אשר הקנתה לחברה יתרונות לאורך כל שרשרת הערך ובכללם שימוש בשתי החוות, הרחבת שטחי הגידול באופן ניכר שהושלמה במהלך המחצית הראשונה לשנת 2021, השלמת הקמת מפעל הייצור בציפורית, מחקרים קליניים, זנים בעלי מוניטין עולמי וכיו"ב, כך שנכון למועד זה לא ניתן להשוות בין נתוני הערכות השווי לתוצאות פעילות החברה.

⁵ לפרטים בדבר הפערים המשמעותיים בין ההנחות שהונחו בבסיס הערכת שווי הפעילות לבין התממשותם של אלה בפועל במהלך החציון השני לשנת 2019 ובכל אחת מהשנים 2020-2021, ראו סעיף 8.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

ב. במסגרת הערכת שווי הפעילות הונח כי תהיינה בכל שנת 2022 מכירות לחיצוניים בהיקף של כ-78.3 מיליון ש"ח, אשר מורכבות ממכירות של מוצר סופי בהיקף של כ-58.8 מיליון ש"ח, ומכירות של כ-19.5 מיליון ש"ח עבור חומר גלם מהחווה בכפר יהושע למפעלים אחרים. סך ההכנסות למחצית הראשונה לשנת 2022, בפועל הסתכמו בכ-21 מיליון ש"ח, אשר סך המכירות של מוצר סופי הסתכם בגינם לסך של כ-17.8 מיליון ש"ח וסך ההכנסות הנוספות הסתכמו לסך של כ-3.2 מיליון ש"ח.

ג. במסגרת הערכת שווי הפעילות הונח כי הרווח התפעולי בכל שנת 2022 יסתכם לכ-26.2 מיליון ש"ח. ההפסד התפעולי במחצית הראשונה לשנת 2022, הסתכם בכ-8.78 מיליון ש"ח. הסיבה להפסד נובעת ממספר גורמים:

(1) כמתואר לעיל, תיקון עולם לא מכרה את עודף חומרי הגלם, כפי שהונח בהערכת שווי הפעילות.

(2) במהלך המחצית הראשונה לשנת 2022 רשמה החברה הוצאות בגין פחת והפחתות במאוחד בסך של כ-9.7 מיליון ש"ח.

(3) במהלך המחצית הראשונה לשנת 2022 רשמה החברה הוצאות בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח בגין תשלום אופציות לעובדים ונושאי משרה.

(4) במהלך המחצית הראשונה לשנת 2022 רשמה החברה קיטון הוצאות בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח בגין שינוי בתמורות מותנות אשר בוצעו ע"י מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

להערכת החברה אין לשינויים בהנחות והאומדנים (כפי שהוצגו לעיל) השפעה מהותית לרעה של שווי הפעילות הנרכשת כפי שהוצג בהערכת שווי הפעילות במועד ההערכה.

הערכות החברה בנוגע להשפעת השינויים בהנחות והאומדנים של הערכת שווי הפעילות על שווי הפעילות כאמור היא בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה או תיקון עולם, ובניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 30 לדוח תיאור עסקי התאגיד.

7. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח

7.1. בהמשך לאמור בסעיף 25.9 לדוח תיאור עסקי התאגיד בדבר התקשרות החברה בהסכם להקמת חברה משותפת לצורך הפעלת בית המרקחת (להלן: "החברה המשותפת"), ביום 2 בינואר 2022 התקשרה החברה בנספח להסכם, במסגרתו תרכוש החברה את מלוא החזקותיה של היליז בחברה המשותפת (24.5%), כך שלאחר הרכישה תחזיק החברה ב-75.5% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה של החברה המשותפת. רכישת המניות בוצעה בתמורה לסכום שאינו מהותי לחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מייד של החברה מיום 3 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-001000), אשר המידע על פיו מובא

בדוח זה בדרך של הפניה.

7.2. ביום 9 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותיות לארבעה עובדים בחברה, ללא תמורה, של סך כולל של 40,000 כתבי אופציה (סדרה ב'), לא סחירים, הניתנים למימוש ל-40,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, במחיר של 9.84 ש"ח למניה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי ערוך לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 מיום 12 בדצמבר 2021, כפי שתוקן ביום 10 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 032352-01-2022 ו-004968-01-2022, בהתאמה), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

7.3. ביום 27 בינואר 2022 עודכן חוזר היחידה לקנביס רפואי (להלן: "היק"ר") (נוהל מס' 106), כאשר התווספה בחוזר התוויה רפואית חדשה לטיפול בשמנים עתירי CBD בהפרעות התנהגות הקשורות לדמנציה, בהמשך לממצאים שעלו ממחקר שעורך בית החולים לניאדו בשיתוף עם החברה, במסגרתו ניתן שמן קנביס בעל ריכוז CBD גבוה מזן השייך לחברה או פלסבו לחולים דמנטיים הסובלים מהפרעות התנהגות. על-פי הממצאים, השימוש בשמן הביא לשיפור ניכר ומובהק בתסמיני הפרעות התנהגות בחולים דמנטיים. לאור האמור, החברה דיווחה כי היא תפעל לשיווק מוצר בשם "דמנטליפ" שמטרתו הפחתה של הפרעות התנהגות הנובעות מדמנציה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 012013-01-2022), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

7.4. ביום 15 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההחלטות המפורטות כדלקמן: (1) החלפת תקנה 16 לתקנון החברה הדנה באופן מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה ובהתאם לתקן את תקנות 10 ו-21 לתקנון החברה; ו-(2) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה במועד זימון האסיפה (שאינם דח"צים), קרי, ה"ה איתן בן אליהו (יו"ר), ארז נבון, דן רפאל אנגל פוטשקין, ירון נאור ופרופ' יצחק אשכנזי (דב"ת). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא: 01-2022-018901).

7.5. בהמשך לאמור בסעיף 25.14 לדוח תיאור עסקי התאגיד בדבר התקשרות קנביט בע"מ עם MG Biotech Ventures (Pty) Ltd במזכר עקרונות לא מחייב להתקשרות בהסכם לאספקה והפצה של מוצרי קנאביס רפואי בדרום אפריקה (להלן: "מסמך העקרונות"), ביום 1 במרץ 2022 ייצאה החברה על בסיס מסמך העקרונות, ייצוא ראשון של תפוחות כתוצר מוגמר לראשונה מישראל לדרום אפריקה. כמו כן, הצדדים החליטו לפעול על בסיס מזכר העקרונות עד לחתימתו של הסכם מחייב. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 02 במרץ 2022 (מספר אסמכתא: 025303-01-2022).

7.6. ביום 29 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותיות לעובד בחברה, ללא תמורה, של סך כולל של 40,000 כתבי אופציה (סדרה ב'), לא סחירים, הניתנים למימוש ל-40,000 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, במחיר של 9.84 ש"ח למניה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי ערוך לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 מיום 30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 032352-01-2022), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

- 7.7. בהמשך לדיווחים המיידיים של החברה מהימים 2 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-3165), 20 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-020065) ו-8 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-045003) בקשר עם התקשרות החברה במזכר עקרונות להקמת מיזם משותף בארה"ב לביצוע מחקר קליני לטיפול בהתמכרות לאופיואידים באמצעות קנאביס רפואי, ביום 28 ביולי 2022 הצדדים החליטו לסיים את שיתוף הפעולה ביניהם וככל ויבשילו התנאים לעריכת המחקר יחדשו את הקשר על מנת לקדם את עריכת המחקר הקליני.
- 7.8. בהמשך לדיווחים המיידיים של החברה מהימים 22 בנובמבר 2020, 17 בפברואר 2021 ו-14 בפברואר 2022 בדבר התקשרות החברה עם אהבה מעבדות ים המלח בע"מ (להלן: "אהבה") במזכר העקרונות לשיתוף פעולה בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרים דרמטולוגיים המשלבים רכיבי קנאביס ומינרלים מים המלח לשילובם בתעשיית הדרמו-קוסמטיקה, ביום 19 במאי 2022 חתמו הצדדים על ההסכם המפורט, לפיו החברה תעביר לאהבה קאנבינואידים לצורך ביצוע המחקר אשר יבוצע במשותף על ידי הצדדים. יצוין כי הצדדים קיבלו את אישור היחידה לקנביס רפואי של משרד הבריאות למחקר האמור ובכך התקיים התנאי המתלה להסכם. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 22 במאי 2022 ו-24 ביולי 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-049935 ו-2022-01-077376, בהתאמה).
- 7.9. ביום 27 ביוני 2022, חתמה החברה על הסכם הפצה עם חברת MG Health Ltd לפיו MG Health יגדלו וייצרו ייחורים של קנביס וייצאו מוצרים מוגמרים של קנביס לאירופה. למיטב ידיעת החברה, MG Health עומדת בכלל תנאי האיכות על פי תקן EU-GMP וכן GACP.
- 7.10. בהמשך לאמור בסעיף 1.3.5 לדוח תיאור עסקי התאגיד, ביום 13 ביוני 2022, קיבלה החברה תקן ISO17025 של הרשות להסמכת מעבדות למעבדה האנליטית הפועלת בשטחי המפעל בציפורית המחזיקה בתקן GMP-IMC.
- 7.11. בהמשך לאמור בסעיף 16.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד בדבר תוצאות שהתקבלו במחקר שנערך בשיתוף עם בית חולים לניאדו, בינואר 2022 התווספה התוויה בתחום הפרעות התנהגות הקשורות לדמנציה במסגרת תיקון חוזר היחידה לקנביס רפואי. נכון למועד פרסום דו"ח זה, תוצאות המחקר המלאות טרם פורסמו בכתב עת מדעי. עם זאת, ממצאיו הוצגו בפני היק"ר, כאשר על פיהם, השימוש בשמן בעל ריכוז CBD גבוה מזן השייך לחברה הביא לשיפור ניכר ומובהק בתסמיני הפרעות התנהגות בחולים דמנטיים. לאור האמור, החברה משווקת מוצר בשם "דמנטליפ" שמטרתו כאמור הפחתה של הפרעות התנהגות הנובעות מדמנציה.
- 7.12. בהמשך לאמור בסעיף 16.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד, ביום 10 בפברואר 2022 פורסמו בכתב העת Frontiers in Medicine תוצאות מחקר קליני מקיף שנערך בטיפול בקנאביס רפואי, מבוסס זני תיקון עולם ארז, אלסקה ואבידקל אשר הציג יעילות הטיפול בקנאביס רפואי. ממצאי המחקר הצביעו על ירידה של כ-50% בצריכת התרופות של משתתפי המחקר, בין השאר 52.5% מהמשתתפים דיווחו כי הפסיקו או הפחיתו את מינון האופיואידים שלהם, 39.2% מהם דיווחו כי הפסיקו או הפחיתו את המינון במשככי כאבים

אחרים, 36.9% מהמשתתפים דיווחו כי הפסיקו או הפחיתו את השימוש בתרופות אנטי-פסיכוטיות ו-35.3% ממשתתפי המחקר דיווחו כי במהלך תקופת המחקר הם הפסיקו או הפחיתו שימוש בתרופות הרגעה.

7.13. ביום 17 באוגוסט 2022 השלימה החברה הנפקת סך כולל של 9,618,066 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה ושל 3,847,226 כתבי אופציה (סדרה 3) הניתנים למימוש ל-3,847,226 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, במחיר של 2.5 ש"ח למניה, וזאת על פי דוח הצעת מדף מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 31 באוגוסט 2021, אשר הוצעו בדרך של זכויות למחזיקי ניירות הערך של החברה (להלן: "**הנפקת הזכויות**") בתמורה ברוטו של כ-18.3 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 26 ביולי 2022 ודיווח מידי בדבר תוצאות ההנפקה האמורה מיום 17 באוגוסט 2022 (מספרי אסמכתא: 078384-01-2022 ו-084501-01-2022, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

7.14. ביום 22 באוגוסט 2022 קיבלו תיקון עולם ייצור בע"מ וקנביט אגרו בע"מ, חברות בנות של החברה, את תעודת תקן הייצור EU-GMP הנדרש לצורך ייצור ויצוא מוצרים לאיחוד האירופאי (להלן: "**התקן האירופאי**" או "**תקן EU-GMP**"). עם קבלת התקן האירופאי, מפעל הייצור ומתקן העיבוד במתקן הגידול של החברה (להלן: "**מתקן הייצור של החברה**") רשאים לייצא את מוצרי החברה המיוצרים במתקן הייצור של החברה בהתאם לתקן ה-EU-GMP, למדינות האיחוד האירופאי. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.6 לעיל.

7.15. במקביל להליך הסמכת המפעל לתקן EU-GMP, החברה ניהלה משא ומתן עם מספר חברות בינלאומיות בעלות טכנולוגיות הישימות בתחום הקנביס לשימוש רפואי על מנת להחזיק בבעלות בטכנולוגיות ולייצר את הטכנולוגיות במפעל החברה על פי תקן GMP-EU חלק מהסכמים אלו הבשיל להסכמים לפיתוח טכנולוגיות בתחום בו עוסקת :

א. פעילות משותפת לאישור מכשיר אידוי באירופה כמכשור רפואי ואף לבצע באירופה רישום מוצרים מול הרשויות הנדרשות

ב. הסכם שותפות לפיתוח. מוצר (אבקה מסיסה) וטכנולוגיה בישראל ובאירופה

ג. מו"מ מתקדם לרשום בישראל ובאירופה טכנולוגיה למשאף וכן יתבצע פיתוח משותף של מוצרים נוספים על בסיס אותה דרך המתן. נכון למועד דו"ח זה, אין לחברה יכולת להעריך את היתכנות השלמת פיתוח הטכנולוגיות הנ"ל ורישומן, וכן את השפעתן על תוצאותיה הכספיות של החברה.

7.16. ביום 28 באוגוסט 2022 התקשרה תיקון עולם ייצור בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "**חברת הייצור**") עם תיקון עולם בע"מ (להלן: "**תיקון עולם**")⁶ ועם Sana Life Science Limited (להלן: "**Sana**") במערך הסכמים לייצור ואספקה של שמני קנאביס רפואי מזן אבידקל עתיר ב-CBD בבריטניה (להלן: "**ההסכם**"), "**שמני (ה)אבידקל**" ו-"**הטריטוריה**", לפי העניין). במסגרת ההסכם, העניקה תיקון עולם רישיון חברת הייצור לייצר ולייצא את שמני האבידקל לטריטוריה בבלעדיות ל-Sana, וכן העניקה

⁶ חברה בשליטת מר צחי כהן, אשר איגדה תחתיה את פעילות קבוצת תיקון עולם ישראל עד ליום 31 בדצמבר 2019, עת מכירת פעילות תיקון עולם ישראל לחברה.

תיקון עולם רישיון בלעדי ל-Sana לשווק, להפיץ ולמכור את שמני האבידקל בטרטוריה, כאשר שמני האבידקל ייוצרו במפעל היצור של החברה בציפורית וישווקו, יופצו ויימכרו תחת מותג של Sana, בליווי סימן המסחר של תיקון עולם בע"מ ובציון זן ה"אבידקל" על אריזות המוצרים. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה 29 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-109492, בהתאמה).

7.17. ביום 30 באוגוסט 2022 קיבלה החברה התחייבויות ממספר בעלי מניות של החברה, ובכללם בן רוזן (בעל עניין מכוח החזקות), ירון נאור (דירקטור), ארז נבון (דירקטור), איתן בן אליהו (יו"ר הדירקטוריון) ואבינועם ספיר (מנכ"ל החברה) (להלן: "קבוצת המלווים" וכל אחד לחוד: "המלווה") להעמדת מסגרת אשראי בסכום כולל של 12 מיליון ש"ח (להלן: "מסגרת האשראי"), אשר תהיה ניתנת לניצול על ידי החברה עד ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "תקופת האשראי"), בתנאי ריבית ופירעון זהים לתנאי האשראי שקיבלה החברה מתאגיד בנקאי. ההלוואות שתועמדנה (ככל שתועמדנה) מכוח מסגרת האשראי תועמדנה פרו-רטה, על פי השיעור היחסי של המלווה ממסגרת האשראי. על אף האמור לעיל, מסגרת האשראי תצומצם בכל מקרה שבו החברה תגייס כספים מן המקורות הבאים, בתקופת האשראי (להלן: "גיוס הון"): (א) במידה והחברה תגייס הון באמצעות הקצאה פרטית או הנפקה לציבור של מניותיה; (ב) במידה והחברה תגייס הון באמצעות מימוש כתבי האופציה (סדרה 3) של החברה. במקרים כאמור, תצומצם מסגרת האשראי, מעת לעת, בהיקף זהה לסכומי גיוס ההון (פרו-רטה לכל מלווה). היה וגיוס ההון בוצע לאחר העמדת הלוואות מתוך מסגרת האשראי, באופן שסכום ההלוואות המצטבר שהועמד על ידי קבוצת המלווים בתוספת סכומי גיוס ההון עלה על 12 מיליון ש"ח, יפרעו סכומי הגיוס ראשית את ההלוואות שהועמדו על ידי קבוצת המלווים, בפרעון מוקדם, וזאת עד לגובה ההפרש שמעבר ל-12 מיליון ש"ח (פרו-רטה לכל מלווה). יחד עם זאת, היה וגיוס ההון נבע בשל מימוש כתבי אופציה (סדרה 3) המוחזקות על ידי מלווה ספציפי ו/או בשל הקצאה פרטית למלווה ספציפי, אזי מלוא גיוס ההון האמור ייוחס לצמצום מסגרת האשראי של המלווה (ולא פרו-רטה).

7.18. באותו המועד, קיבלה החברה מקבוצת המלווים, התחייבות כי יממשו 1,909,151 כתבי אופציה (סדרה 3) בתמורה כוללת של 4.772 מיליון ש"ח וזאת עד למועד הפקיעה של כתבי האופציה, 17 באוגוסט 2023 (להלן: "מועד הפקיעה"). יחד עם זאת, ההתחייבות למימוש כתבי האופציה (סדרה 3) תצומצם (או תבוטל, לפי העניין) במקרה שבו עד למועד הפקיעה השלימה החברה גיוסי הון (כמשמעותם בסעיף 7.16 לעיל) בסכום מצטבר של בין 7.227 מיליון ש"ח לבין 12 מיליון ש"ח לפחות, באופן שההתחייבות למימוש כתבי האופציה (סדרה 3) תחול ביחס להשלמה (פרו-רטה) של גיוסי ההון (כמשמעותם לעיל) עד לסכום מצטבר של 12 מיליון ש"ח.

8. תרומות

נכון לתאריך הדוח, דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות בנושא מתן תרומות. בתקופת הדוח לא הוענקו תרומות ולא ניתנה התחייבות למתן תרומות בעתיד הקרוב.

חלק ד' – גילוי בדבר אשראי בר דיווח

הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות מסגרת אשראי מתחדשת וכן מגיوسي הון.

כאמור לעיל, במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022 השלימה החברה גיוס הון בדרך של זכויות שהוצעו למחזיקי ניירות הערך של החברה, במסגרתם גייסה החברה סך של כ-18 מיליון ש"ח.

להלן ריכוז האשראים של החברה וחברות בנות שלה, לתאריך 30 ביוני 2022:

מועדי פירעון ותשלומים שוטפים	ריבית שנתית	יתרת קרן (אלפי ש"ח)	היקף ההלוואה מקורי / מסגרת (אלפי ש"ח)	התאגיד הלווה	
מסגרת אשראי מתחדשת, ועד ליום 31 באוגוסט, 2023	פריים בתוספת מרווח של P + 1.45%	9,336	10,000	תיקון עולם ניפוק והפצה	1.
מסגרת אשראי מתחדשת, ועד ליום 30 באוגוסט, 2023	פריים בתוספת מרווח של P + 1.73%	7,500	9,800	תיקון עולם ניפוק והפצה	2.
תשלומים חודשיים בסך של כ- 6 אלפי ש"ח ועד ליום 15 ביולי 2024	פריים בתוספת מרווח של P + 0.6%	144	207	תיקון עולם ניפוק והפצה	3.

30 באוגוסט 2022

תאריך

אבינועם ספיר,
מנכ"ל

איתן בן אליהו,
יו"ר הדירקטוריון

פרק ב' – דוחות כספיים

דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ;



30 באוגוסט 2022

לכבוד:
הדירקטוריון של תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (להלן – החברה)

א.ג.נ.

הנדון: **מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה מחודש אוגוסט 2021**

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

(1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בברכה,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

קסלמן וקסלמן, מת"מ חיפה בניין 25, ת.ד. 15084 חיפה 3190500, ישראל,
טלפון: +972-4-8605000, פקס: +972-4-8605001, www.pwc.com/il

תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2022

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח) :
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל
5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
6	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
7-10	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה 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.

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 מבידורים, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
30 באוגוסט 2022

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2022

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	30 ביוני	
	2021	2022
	אלפי ש"ח	
13,416	6,096	5,551
888	828	398
9,710	11,983	9,824
1,229	1,344	1,606
15,041	22,176	16,773
2,642	3,477	4,208
<u>42,926</u>	<u>45,904</u>	<u>38,360</u>
1,161	-	2,295
71,016	74,066	67,541
6,874	6,819	7,368
67,803	69,905	72,622
<u>146,854</u>	<u>150,790</u>	<u>149,826</u>
<u>189,780</u>	<u>196,694</u>	<u>188,186</u>
9,844	7,334	16,836
68	-	68
5,273	5,303	7,677
6,218	7,416	5,812
1,570	1,646	1,621
<u>22,973</u>	<u>21,699</u>	<u>32,014</u>
111	-	76
6,446	5,525	6,497
1,451	1,439	1,463
14,975	25,574	12,423
<u>22,983</u>	<u>32,538</u>	<u>20,459</u>
<u>45,956</u>	<u>54,237</u>	<u>52,473</u>
-	-	-
215,222	197,440	215,222
29,086	27,334	30,616
(97,750)	(79,859)	(106,800)
<u>146,558</u>	<u>144,915</u>	<u>139,038</u>
(2,734)	(2,458)	(3,325)
<u>143,824</u>	<u>142,457</u>	<u>135,713</u>
<u>189,780</u>	<u>196,694</u>	<u>188,186</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות מוגבלים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
נכסים ביולוגיים

נכסים שאינם שוטפים:

נכס פיננסי בשווי הוגן - השקעה בגייניקה
רכוש קבוע
נכסים בגין זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים

סך נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של הלואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
התחייבויות בגין חכירה
הלואות מהמייסדים
התחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים

סך התחייבויות

הון:

הון המיוחס לבעלים של החברה:

הון מניות רגילות
פרמיה וכתבי אופציות
קרנות הון
יתרת הפסד

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך ההון

סך התחייבויות והון

ליעד ענני סמנכ"ל כספים	אבינועם ספיר מנכ"ל	איתן בן אליהו יו"ר דירקטוריון
---------------------------	-----------------------	----------------------------------

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת הביניים על ידי דירקטוריון החברה: 30 באוגוסט 2022.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
37,030	17,009	21,150	הכנסות ממכירות
			עלות המכירות:
29,468	7,535	15,273	עלות הייצור
14,994	7,423	7,645	פחת והפחתות
44,462	14,958	22,918	סך עלות המכירות
			רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
(7,432)	2,051	(1,768)	רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
4,891	2,597	4,815	רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
(4,801)	(1,082)	(1,668)	רווח (הפסד) גולמי
(7,342)	3,566	1,379	הוצאות מחקר ופיתוח
7,195	2,673	1,415	הוצאות מכירה ושיווק
11,495	5,441	5,209	הוצאות הנהלה וכלליות
16,160	9,639	6,342	הוצאות (הכנסות) אחרות
(9,434)	682	(2,804)	הפסד מפעולות
32,758	14,869	8,783	הוצאות מימון, נטו
1,269	498	858	הפסד כולל לתקופה
34,027	15,367	9,641	
			ייחוס ההפסד הכולל לתקופה:
32,651	14,760	9,050	לבעלים של החברה
1,376	607	591	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
34,027	15,367	9,641	
			הפסד בסיסי ומדולל למניה - המיוחס לבעלים של החברה (בש"ח)
(0.78)	(0.37)	(0.2)	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל המיוחס לבעלים	יתרת הפסד	קרנות הון	פרמיה וכתבי אופציות	הון מניות רגילות	
אלפי ₪							
143,824	(2,734)	146,558	(97,750)	29,086	215,222	-	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר) תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים אשר הסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר): תשלום מבוסס מניות הפסד כולל לתקופה
1,530	(591)	1,530	(9,050)	1,530			
(9,641)	(3,325)	(9,050)	(106,800)	30,616	215,222	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
<u>135,713</u>	<u>(3,325)</u>	<u>139,038</u>	<u>(106,800)</u>	<u>30,616</u>	<u>215,222</u>	<u>-</u>	
136,060	(1,851)	137,911	(65,099)	23,448	179,562	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים אשר הסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר): הנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה תשלום מבוסס מניות
17,878	-	17,878	-		17,878	-	
3,886	-	3,886	-	3,886			
(15,367)	(607)	(14,760)	(14,760)		-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>142,457</u>	<u>(2,458)</u>	<u>144,915</u>	<u>(79,859)</u>	<u>27,334</u>	<u>197,440</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
136,060	(1,851)	137,911	(65,099)	23,448	179,562	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תנועה במהלך השנה אשר הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר): הנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה תשלום מבוסס מניות הפסד כולל לשנה
35,660	493	35,660	(568)	(568)	35,660		
(75)		(568)		(568)			
6,206	(1,376)	6,206	(32,651)	6,206			
(34,027)	(1,376)	(32,651)	(32,651)				
<u>143,824</u>	<u>(2,734)</u>	<u>146,558</u>	<u>(97,750)</u>	<u>29,086</u>	<u>215,222</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
 לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
א ל פ י ש " ח		
(23,173)	(14,626)	(3,491)
(21)	39	490
172	-	-
(10,313)	(6,515)	(6,921)
(10,162)	(6,476)	(3,328)
(10,162)	(6,476)	(9,759)
35,660	17,878	-
(1,724)	(1,116)	(859)
(1,099)	(432)	(713)
2,343	-	6,992
-	(167)	-
357	-	-
207	-	-
(28)	-	(35)
35,716	16,163	5,385
2,381	(4,939)	(7,865)
11,035	11,035	13,416
13,416	6,096	5,551
(34,027)	(15,367)	(9,641)
1,395	801	713
14	-	-
(10,288)	311	(2,552)
24	12	12
19,703	9,527	9,274
(1,161)	-	(1,134)
6,206	3,886	1,530
15,893	14,537	7,843
(3,755)	(6,028)	(114)
2,250	2,135	(377)
2,849	(1,522)	(1,732)
(687)	(4,286)	(1,566)
(5,696)	(4,095)	2,096
(5,039)	(13,796)	(1,693)
(23,173)	(14,626)	(3,491)
2,876	481	977
663	311	99
75		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת -
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (ראה נספח א')

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
 פירעון (השקעה) בפקדונות מוגבלים, נטו
 תמורה ממכירת רכוש קבוע
 השקעה בנכס בלתי מוחשי
 השקעה ברכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
 תמורה מהנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה
 פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
 ריבית ששולמה
 קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
 פירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
 הלוואות שהתקבלו מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
 פירעון הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

(א) נספח לדוח תזרים המזומנים -
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת:

הפסד לתקופה
 הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
 הוצאות מימון
 הפסד הון
 שינוי בשווי הוגן של תמורות מותנות
 הוצאות מימון בגין הלוואות מייסדים
 פחת והפחתות
 הכנסות שהתקבלו כנגד נכס פיננסי בשווי הוגן
 תשלום מבוסס מניות
 שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

גידול בלקוחות
 קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
 קיטון (גידול) במלאי
 גידול בנכסים ביולוגיים
 גידול (קיטון) בספקים וזכאים אחרים
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(ב) פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
 הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירות חדשות
 רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
 רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי:

א. תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (לשעבר - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ) הינה חברה ציבורית אשר התאגדה בישראל והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של החברה הינה היתד 2, נוף הגליל. הבורסה בה נסחרות מניות החברה היא הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. החברה וחברות הבנות (להלן ביחד - הקבוצה) פועלות בתחום הקנביס הרפואי ועוסקות במישרין בריבוי, גידול, ייצור, שיווק והפצה של מוצרי כנאביס לשימוש רפואי וכן פיתוח מוצרים נוספים מבוססי קנביס רפואי ומוצרים נלווים. החברה פועלת במגזר פעילות אחד וכל הנכסים הלא שוטפים של החברה ממוקמים בישראל.

ג. ביום 31 בדצמבר 2019, הושלמה עסקה במסגרתה רכשה החברה את פעילותה הישראלית של תיקון עולם בע"מ והחברות הבנות שלה, בתמורה לתשלום במזומן בסך של 23.5 מיליון דולר, ותמורות עתידיות נוספות. בנוסף, התקשרה החברה בהסכם רישיון, במסגרתו הוענקו לחברה זכויות שימוש במוטג ובזני תיקון עולם בישראל ובשתי מדינות נוספות, בתמורה לתמלוגים עתידיים. עם השלמת העסקה, מחזיקה החברה בחוות ריבוי וגידול בכפר יהושע ובנאות הכיכר, מפעל בציפורית, קליניקה ומשרדים בתל אביב.

ד. השפעת משבר נגיף הקורונה

בחודש דצמבר 2019, התפרצה בעיר וואהן שבסין מגיפה שמקורה בנגיף הקורונה Covid-19, אשר התפשטה במהירות ברחבי העולם, מתחילת שנת 2020, וגרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנזק כלכלי עצום בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, עיכוב במשלוחים והשבתה חלקית של התחבורה הפנים-ארצית והבינלאומית (להלן - משבר נגיף הקורונה). כחלק מההתמודדות עם משבר נגיף הקורונה, מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות שונות על האוכלוסייה, ובכלל זה מגבלות תנועה והתקהלות, תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי, הגבלות נוכחות כוח אדם במקומות עבודה ועוד. למגבלות אלה הייתה השפעה ישירה על ענפים שונים במשק.

באשר להשפעת המשבר על הקבוצה במהלך שנת 2021, ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021. להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המשבר ו/או האטה כלכלית עולמית מתמשכת, תעמוד החברה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 30 ביוני 2022, ותתאפשר פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהתהווה על ידה.

ה. בתקופה שהסתיימה ביום 30 ליוני 2022, נבע לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 3.4 מיליון ש"ח והפסדים צבורים בסך של כ- 106.8 מיליון ש"ח. עם זאת, ליום 30 ביוני 2022 לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ- 6.3 מיליון ש"ח אותו החברה מיעדת לניהול שוטף של החברה, ובכלל זה קיום הסכמים והתקשרויות עם לקוחות קיימים. נכון למועד הדוח, לחברה מסגרות אשראי בסך של 19.8 מיליון ש"ח אשר מתוכן נוצלו כ- 16.8 מיליון ש"ח.

החברה פועלת למימוש תוכניותיה להשגת תזרים חיובי מפעילות שוטפת ובהתאם לכך השלימה החברה גיוס בסך של כ-18.3 מיליון ש"ח בדרך של הנפקת זכויות לבעלי מניות ואופציות קיימים. בנוסף, ביום 30 באוגוסט קיבלה החברה התחייבות להעמדת מסגרת אשראי בסכום של 12 מיליון ש"ח מבעלי מניות קיימים. ראה ביאור 6.

להערכת דירקטוריון והנהלת החברה נכון לתאריך אישור דוח זה לחברה מקורות מספקים להמשך פעילותה השוטפת ובכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. כללי

המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2021 ולתקופה של 6 החודשים שהסתיימה 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 2021 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים 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 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2022.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. אומדנים ושיקולי דעת מהותיים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו שבדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, למעט הפעלת שיקול הדעת בקשר להכרה בנכס פיתוח בלתי מוחשי בגין העלויות שהושקעו בפיתוח תהליך ייצור מתאים לטובת השגת תקן EU-GMP, ראה ביאור 5.

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 החברה לשנת 2021.

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - שווי הוגן וסיכונים פיננסיים:

א. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים התמציתיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות, הלוואות מתאגידים בנקאיים וההלוואות מהמיסידים, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

הנכסים הביולוגיים, הנכס הפיננסי בשווי הוגן וההתחייבות בגין תמורה מותנית מוצגים לפי שווי הוגן רמה 3.

השווי ההוגן של התמורה המותנית לתשלום תמלוגים נקבע על בסיס הערכת שווי בהתאם למודל היוון תזרים המזומנים (DCF).

להלן ההנחות העיקריות אשר שימשו את החברה בהערכת השווי ליום 30 ביוני 2022:

21%	WACC פעילות בישראל
<u>24.25%</u>	WACC פעילות חו"ל

התחייבות בגין תמורה מותנית	נכס פיננסי בשווי הוגן – השקעה בגייניקה	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר) תוספות סכומים שנזקפו לרווח והפסד
אלפי ש"ח		יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
14,975	1,161	
-	1,134	
(2,552)	-	
<u>12,423</u>	<u>2,295</u>	

התחייבות בגין תמורה מותנית	נכס פיננסי בשווי הוגן – השקעה בגייניקה	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תוספות סכומים שנזקפו לרווח והפסד
אלפי ש"ח		יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
25,263	-	
-	-	
311	-	
<u>25,574</u>	<u>-</u>	

התחייבות בגין תמורה מותנית	נכס פיננסי בשווי הוגן – השקעה בגייניקה	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תוספות סכומים שנזקפו לרווח והפסד
אלפי ש"ח		יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
25,263	-	
-	1,161	
(10,288)	-	
<u>14,975</u>	<u>1,161</u>	

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ב. ניהול סיכונים פיננסיים

פעילות החברה חושפת אותה למגוון של סיכונים פיננסיים: סיכון שוק, סיכון אשראי, סיכון ריבית וסיכון נזילות.

כאמור לעיל, המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים, לרבות בנוגע לניהול הסיכונים הפיננסיים של החברה ויש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 והביאורים אשר נלוו אליהם. לא חלו שינויים מהותיים במדיניות החברה לניהול הסיכונים הפיננסיים שלה לעומת זו שדווחה על ידיה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021.

ביאור 5 - נכס פיתוח בלתי מוחשי

במהלך השנים האחרונות, השקיעה החברה עלויות ניכרות בפיתוח של הליך ייצור מתאים לטובת השגת תקן EU-GMP, הנדרש לצורך ייצור וייצוא מוצרים לאיחוד האירופאי (להלן: "התקן האירופאי" או "תקן EU-GMP"). העלויות הקשורות בפיתוח הליך הייצור עד לתום שנת 2021 נזקפו לרווח או הפסד במסגרת "הוצאות מחקר ופיתוח".

לאור ההתקדמות הניכרת שחלה מתחילת שנת 2022 בהליך הבדיקה שקיים הרגולטור האירופי לצורך מתן תעודת התקן האירופאי ולאור התקשרות החברה בהסכמים לייצור וייצוא של מוצריה למספר מדינות באירופה, הגיעה החברה למסקנה כי מתקיימים התנאים הקבועים ב-38 IAS להכרה בנכס פיתוח בלתי מוחשי בגין פיתוח תהליך הייצור האמור. שיקול הדעת של הנהלת החברה בעניין זה התבסס על כך שקיימת היתכנות טכנית להשלמת פיתוח הליך הייצור הנדרש, זאת לאור העובדה שכבר בתחילת שנת 2022 הרגולטור האירופי דרש מהחברה לבצע השלמות קלות יחסית לתהליך הייצור המפותח על ידה, שקיימים לחברה המשאבים הנדרשים להשלמת הפיתוח ושקיים שוק למוצרי החברה באירופה ממנו צפויות הטבות כלכליות משמעותיות.

בהתאם, במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, הכירה הקבוצה בנכס פיתוח בלתי מוחשי בגין עלויות הפיתוח שהתהוו לטובת השגת תקן EU-GMP, בסכום כולל של כ-7 מיליון ש"ח. נכס זה יופחת החל ממועד קבלת התקן האמור על פני אומדן התקופה החזויה של הסכום הייצור המפורט להלן המבוסס על התקן האמור, המגיע להערכת החברה לכדי 5 שנים.

ביום 22 באוגוסט 2022, קיבלו תיקון עולם ייצור בע"מ וקנביט אגרו בע"מ, חברות בנות של החברה, את תעודת תקן הייצור EU-GMP. עם קבלת התקן האירופאי, מפעל הייצור ומתקן העיבוד במתקן הגידול של החברה (להלן: "מתקני הייצור של החברה") רשאים לייצא את מוצרי החברה המיוצרים במתקני הייצור של החברה בהתאם לתקן ה-EU-GMP, למדינות האיחוד האירופאי. מעת קבלת התקן האירופאי, החברה נערכת למימוש ייצוא מוצריה בהתאם להסכם ייצור וייצוא מוצרי החברה בהיקפים מסחריים לגרמניה, אוסטריה ושוויץ, אשר נחתם עם FETTE PHARMA וכן למימוש ההסכמים שחתמה עד כה לייצור מוצרי קנאביס רפואי בתקן האירופאי, תפעל למימוש ההסכמים לפיתוח טכנולוגיות הישימות בתחום הקנאביס לשימוש רפואי וכן תפעל לקידום חתימה על הסכמי ייצור גלובליים נוספים, בהם גם ייצור קו-מוצרי החברה המבוססים מחקר קליני, שמני קנאביס רפואי וקנאביס רפואי בצורות מתן נוספות בהיקפים מסחריים.

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

במהלך חודש אוגוסט 2022, השלימה החברה גיוס בסך של כ-18.3 מיליון ש"ח, בתמורה להקצאת 9,618,066 מניות רגילות של החברה ו-3,847,226 כתבי אופציה (סדרה 3) הניתנים למימוש ל-3,847,226 מניות רגילות ללא ע"נ של החברה, במחיר של 2.5 ש"ח למניה לתקופה של 12 חודשים.

תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך):

ביום 30 באוגוסט 2022 קיבלה החברה התחייבויות מבעלי מניות של החברה (להלן: "קבוצת המלווים" וכל אחד לחוד: "המלווה") להעמדת מסגרת אשראי בסכום כולל של 12 מיליון ש"ח (להלן: "מסגרת האשראי"), אשר תהיה ניתנת לניצול על ידי החברה עד ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "תקופת האשראי"), בתנאי ריבית ופירעון זהים לתנאי האשראי שקיבלה החברה מתאגיד בנקאי. ההלוואות שתועמדה (ככל שתועמדה) מכוח מסגרת האשראי תועמדה פרו-רטה, על פי השיעור היחסי של המלווה ממסגרת האשראי. על אף האמור לעיל, מסגרת האשראי תצומצם בכל מקרה שבו החברה תגייס כספים מן המקורות הבאים, בתקופת האשראי (להלן: "גיוס הון"): (א) במידה והחברה תגייס הון באמצעות הקצאה פרטית או הנפקה לציבור של מניותיה; (ב) במידה והחברה תגייס הון באמצעות מימוש כתבי האופציה (סדרה 3) של החברה. במקרים כאמור, תצומצם מסגרת האשראי, מעת לעת, בהיקף זהה לסכומי גיוס ההון (פרו-רטה לכל מלווה). היה וגיוס ההון בוצע לאחר העמדת הלוואות מתוך מסגרת האשראי, באופן שסכום ההלוואות המצטבר שהועמד על ידי קבוצת המלווים בתוספת סכומי גיוס ההון עלה על 12 מיליון ש"ח, יפרעו סכומי הגיוס ראשית את ההלוואות שהועמדו על ידי קבוצת המלווים, בפרעון מוקדם, וזאת עד לגובה ההפרש שמעבר ל-12 מיליון ש"ח (פרו-רטה לכל מלווה). יחד עם זאת, היה וגיוס ההון נבע בשל מימוש כתבי אופציה (סדרה 3) המוחזקות על ידי מלווה ספציפי ו/או בשל הקצאה פרטית למלווה ספציפי, אזי מלוא גיוס ההון האמור ייוחס לצמצום מסגרת האשראי של המלווה (ולא פרו-רטה).

באותו המועד, קיבלה החברה מקבוצת המלווים, התחייבות כי יממשו 1,909,151 כתבי אופציה (סדרה 3) בתמורה כוללת של 4.772 מיליון ש"ח וזאת עד למועד הפקיעה של כתבי האופציה, 17 באוגוסט 2023 (להלן: "מועד הפקיעה"). יחד עם זאת, ההתחייבות למימוש כתבי האופציה (סדרה 3) תצומצם (או תבוטל, לפי העניין) במקרה שבו עד למועד הפקיעה השלימה החברה גיוסי הון (כמשמעותם לעיל) בסכום מצטבר של בין 7.227 מיליון ש"ח לבין 12 מיליון ש"ח לפחות, באופן שההתחייבות למימוש כתבי האופציה (סדרה 3) תחול ביחס להשלמה (פרו-רטה) של גיוסי הון (כמשמעותם לעיל) עד לסכום מצטבר של 12 מיליון ש"ח.

פרק ג' – הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אבינועם ספיר, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח חציוני של חברת תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2022 (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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 באוגוסט 2022

תאריך

אבינועם ספיר,

מנכ"ל החברה

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

אני, ליעד ענני, סמנכ"ל הכספים של החברה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת תיקון עולם – קנביט פארמסוטיקלס בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2022 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, 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.

30 באוגוסט 2022

תאריך

ליעד ענני,

סמנכ"ל הכספים של החברה