

 PANAXIA

פנאקסיה מעבדות
ישראל בע"מ




PANAXIA
Panaxia Labs Israel



דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

פרק א' – דוח דירקטוריון
פרק ב' – דוחות כספיים
פרק ג' – דוח אפקטיביות הבקרה
והצהרות הנהלה



פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ

("החברה")

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה

ביום 31 במרץ 2021

פרק א'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2021

דירקטוריון פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2021 (להלן: "תקופת הדיווח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). דוח זה סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדיווח וכן אירועים לאחר תאריך המאזן.

דוח הדירקטוריון כולל סקירה במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק והוא נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, כפי שפורסם ביום 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-052071), הנכלל על דרך ההפניה בהתאם להוראות תקנות 5א(א) ו-48(ב) לתקנות הדוחות (להלן: "הדוח התקופתי" או "הדוח התקופתי לשנת 2020").

הדוחות הכספיים המצורפים בפרק ב' להלן, מוצגים בהתאם לתקנים הבינלאומיים, תקני ה-IFRS.

חלק א'

תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

1. מבוא – החברה וסביבתה העסקית

החברה פועלת לייצור מוצרים מבוססי קנאביס רפואי, בתחום הקנאביס הרפואי בישראל, וזאת באמצעות התקשרויות והסכמים בין חברות המשתייכות לקבוצת פנאקסיה גלובל, כהגדרתה בדוח התקופתי של החברה (להלן: "הקבוצה" או "קבוצת פנאקסיה"), בהתאם לרישיונות חברות הקבוצה. מטרת קבוצת פנאקסיה היא להביא למודרניזציה בתחום הרפואי תוך הנגשת פתרונות פרמצבטיים מהפכניים המנצלים את המאפיינים הייחודיים של הקנאביס הרפואי. הקבוצה מובילה אימוץ של טיפולים מבוססי קנאביס רפואי במגוון רחב של מצבים רפואיים, ופועלת לשיפור חייהם של מטופלים באמצעות מוצריה ובמגוון שיטות טיפול שונות. הקבוצה פועלת בארץ ובעולם לצורך פיתוח, מחקר, ייצור, טיפול, הפצה ושיווק של מוצרי קנאביס רפואי.

2. סקירת אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה

2.1 עדכון בקשר עם התפתחויות בעקבות התפרצות נגיף הקורונה

כמתואר בסעיף 33.1.7 לדוח התקופתי בקשר עם התמודדות החברה עם משבר הקורונה הפוקד את העולם החל מחודש ינואר 2020, החברה עוקבת באדיקות אחר התפתחויות המשבר, ההנחיות המפורסמות על ידי ממשלת ישראל, וההשפעה על פעילותה בהתאם לכך, אולם אין ביכולתה לאמוד במלואו את היקף השפעת המשבר עליה.

על פי הפרסומים ולמיטב ידיעת החברה, במהלך חודש דצמבר 2019 חלה התפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין, ובהמשך החל הנגיף להתפשט במהירות ברחבי העולם, לרבות בישראל. ביום 11 במרץ 2020 הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפשטות נגיף הקורונה כמגיפה עולמית. מגפת הקורונה מהווה אירוע כלל העולמי, המהווה סיכון גלובלי בעל השלכות מאקרו-כלכליות נרחבות, ובין היתר, משרה חוסר וודאות רב באשר להשפעתו על כלכלות העולם ועל השווקים הפיננסיים (להלן: "משבר הקורונה"). לאור התפשטות הנגיף, מדינות רבות ובכללן מדינת ישראל, ממשיכות לנקוט בצעדים משמעותיים שמטרתם למנוע את התפשטותו, כגון סגירת גבולות בין מדינות, הגבלת פעילות בתי עסק, הגבלת נוכחות כח אדם במקומות עבודה, הגבלת תנועות אזרחים, וכיוצא בזה. צעדים אלו הינם בעלי השלכות משמעותיות כאמור על הכלכלה העולמית, ופוטנציאל הנזק של משבר הקורונה על הצמיחה והכלכלה העולמית, תלוי רבות במידת המהירות ויכולתן של מדינות העולם למגר את התפשטות המגיפה.

יצוין כי בהמשך לסגרים וההגבלות שהטילה הממשלה, פעילות החברה הוגדרה על ידי משרד הבריאות כפעילות חיונית, ועל כן החברה המשיכה לעבוד במתכונת סדירה ושוטפת, תוך ביצוע התאמות, בייצור מוצרי הקנאביס הרפואי שלה וכן בהפצתם לבתי מטופלים.

למועד אישור הדוחות הכספיים, ועל אף קצב החיסון המהיר במדינת ישראל, אין באפשרות החברה להעריך את משך האירוע, את עוצמתו, ואת השלכותיו העתידיות על תוצאות פעילותה של החברה. יש לציין כי החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת מאז החל המשבר, בכפוף לכלל המגבלות וההנחיות הממשלתיות.

מניתוח של מדדים תפעוליים וכמותיים מקובלים שהנהלה עושה בהם שימוש באופן שוטף, הנהלת החברה לא זיהתה השפעה משמעותית לרעה של נגיף הקורונה על פעילותה ועל תוצאות הפעילות של החברה, זאת בעיקר על רקע הגידול המשמעותי במכירות מוצרי החברה. מאידך, גם עיקר הגידול בהוצאות החברה במהלך התקופה הנסקרת אינו נובע, להערכת הנהלת החברה, באופן ישיר או עקיף, מהשפעת נגיף הקורונה, אולם עם זאת, לחברה נגרמו הוצאות ישירות בגין תשלום לעובדים שנעדרו בשל היותם בבידוד וכן נזקים עקיפים בשל היעדרות כמות משמעותית של עובדים בנקודות זמן מסויימות.

בנוסף, להתפשטות נגיף הקורונה עשויה להיות השפעה על התנהלות רשויות רגולטוריות רפואיות שונות בישראל ומחוצה לה מולן פועלת החברה, אשר עשויות להיות איטיות יותר

בתגובתן ובמתן מענה לבקשות רגולטוריות. על כן החברה צופה, בין היתר, כי יתכן ובקשות לרישום מוצרים חדשים שהוגשו בקשר עם מוצרים שונים שהחברה מייצרת ו/או מתכוונת לייצר, וכן בקשות אחרות מהרגולטור, תקבלנה מענה על פני טווח זמן ארוך יותר מהצפוי מלכתחילה.

לפרטים נוספים בדבר השפעת משבר הקורונה ראו ביאור ד' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2021 המצורפים לדוח רבעוני זה.

המידע והערכות החברה כאמור לעיל, בדבר המשך והתפתחות פעילותה על רקע התפשטות נגיף הקורונה בישראל ובעולם, ולרבות תחזיות, מועדים, השפעות, הערכות ו/או תוכניות של החברה בקשר לפעילותה ותוצאותיה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, הגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הערכות החברה ותוכניותיה, המבוססות על הנתונים שבידי החברה כיום ועל הנחיות הרשויות הרלוונטיות הנוכחיות (למועד הדוח) והעתידיות בקשר עם היציאה מהמשבר, וכן על אירועים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות החברה, כולן או חלקן, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 בפרק א' לדוח התקופתי.

2.2. שיווק והפצה למדינות באירופה

2.2.1 זכייה במכרז לאספקת מוצרי קנאביס רפואי בצרפת

בהמשך לדיווחי החברה מהימים 7 בדצמבר 2020 ו- 22 בנובמבר 2020¹ בנוגע להרחבת שיתוף הפעולה עם חברת Neuraxpharm Arzneimittel GmbH (להלן: "Neuraxpharm") לצרפת, ביום 26 בינואר 2021 הודיעה החברה על זכייתה² במכרז להשתתף כספקית במסגרת תוכנית "פיילוט" של ממשלת צרפת והסוכנות הלאומית הצרפתית לבטיחות תרופות ומוצרי בריאות (להלן: "ANSM" ו- "המכרז", לפי העניין), לאסדרת ענף הקנאביס במדינת צרפת (להלן: "הפיילוט").

החברה נבחרה להשתתף בפיילוט כאחת מארבע חברות בינלאומיות אשר נבחרו על-ידי רשויות הבריאות בצרפת כספקיות של מוצרי קנאביס רפואי במסגרת התוכנית. במסגרת המכרז נבחרו 4 מוצרים מוגמרים מבוססי קנאביס רפואי שפיתחה החברה תחת המותג Naxiva-Panaxir המשותף לה ולחברת Neuraxpharm (להלן בס"ק זה: "המותג המשותף" ו- "המוצרים", לפי העניין), לאחר שהמוצרים עמדו בהצלחה בדרישות המחמירות של ה- ANSM. במסגרת הפיילוט, פנאקסיה תספק כספק ראשי 2 סוגים של שמנים לשימוש אוראלי, מבוססי קנאביס רפואי במינונים שונים של רכיבי THC ו-CBD, ותספק כספקית משנה, 2 סוגים של טבליות תת לשוניות מבוססי קנאביס רפואי במינונים שונים כאמור. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 לינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-011103), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

בהמשך לכך, ביום 22 בפברואר 2021 דיווחה החברה כי ביום 21 בפברואר 2021 התקבלו היתרי ייצוא מסחרי ראשוניים ממשד הבריאות לצרפת עבור המוצרים בהם זכתה החברה כספקית ראשית של רשות הבריאות בצרפת שיוצרו על פי דרישות תקן GMP-EU ובסטנדרטיים פרמצבטיים מחמירים. ביום 29 במרץ 2021 הודיעה החברה על תחילת ניפוק סדיר של המותג המשותף בבתי המרקחת ברחבי צרפת. לפרטים ראו סעיף 8.2.2.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד הנכלל בדוח התקופתי, ודיווחים מיידיים של החברה מימים 7 במרץ 2021 ו- 29 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-027228 ו- 2021-01-048825 בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.

¹ לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-124762) ו- 22 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-116623) הנכללים על דרך ההפניה.

² לפי אתר ה- ANSM כהגדרתו בדיווח זה, כזוכה הפורמלית ועל בסיס המערכת עם Neuraxpharm, רשומה חברת האם של החברה.

2.2.2 ייצוא לקפריסין

ביום 3 בפברואר 2021 דיווחה החברה על קבלת היתרי ייבוא מממשלת קפריסין, אשר תרכוש מפנאקסיה מוצרי קנאביס רפואי בריכוזים שונים מסדרת הפרמיום של החברה, שיוצרו על פי דרישות תקן EU-GMP עבור מטופלי הקנאביס הרפואי במדינה. ביום 24 בפברואר 2021 התקבלו היתרי ייצוא ממשרד הבריאות הישראלי עבור שני סוגים של שמני קנאביס רפואי בריכוזים שונים, וזאת בהתאם להיתר הייבוא. בהמשך לכך, ביום 25 במרץ 2021 דיווחה החברה כי ייצאה משלוח מסחרי ראשון של מוצרי קנאביס רפואי מסדרת הפרמיום לקפריסין. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.2.2.3 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד הנכלל בדוח התקופתי, ודיווחים מיידיים של החברה מימים 3 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013642), 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021858) ו- 25 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-044856) הנכללים על דרך ההפניה.

2.2.3 ייצוא לגרמניה

ביום 3 בפברואר 2021 הודיעה החברה על תחילת מכירות מסחריות קמעוניות בפועל בגרמניה של מוצרי הפרמיום שלה, תחת המותג Naxiva-Panaxol, המשותף לה ול- Neuraxpharm (להלן בס"ק זה: "המותג המשותף"), כשביום 24 בפברואר 2021 עדכנה החברה כי קיבלה ממשרד הבריאות הישראלי ייצוא למשלוחים נוספים לגרמניה תחת המותג המשותף. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.2.2.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד הנכלל בדוח התקופתי, ודיווחים מיידיים של החברה מימים 3 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013645) ו- 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021858) הנכללים על דרך ההפניה.

2.2.4 הפצה, שיווק ומכירה ביוון

ביום 19 במאי 2021 דיווחה החברה, כי התקשרה עם Levira Group SA חברה יוונית להפצת תרופות, בהסכם בלעדי להפצה לשיווק ומכירת מוצרים מבוססי קנאביס רפואי מתוצרת החברה ליוון. הסכם ההפצה הינו לתקופה בת חמש שנים, כאשר בנוסף נקבעו יעדי מכירה מינימליים שעל המפיצה לעמוד בהם, כאשר החברה רשאית לסיים את ההסכם עם המפיצה ככל שלא תעמוד בהתחייבותה זו כאמור. כמו כן, המפיצה התחייבה לפעול לקבלת והשלמת האישורים והרישומים הרגולטוריים הדרושים לשיווק ומכירת המוצרים באזור, וכן לנקוט בפעולות להחדרה ושיווק המוצרים באזור ולאיתור לקוחות פוטנציאלים. כמו כן, ההסכם קובע חובת אי תחרות על המפיצה באופן שהיא תהיה מנועה מלהפיץ באזור מוצרים מתחרים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 19 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-086412) הנכלל על דרך ההפניה.

המידע והערכות החברה כאמור לעיל, בדבר השלמת ייצוא מוצרי קנאביס רפואי לחו"ל, לרבות תחזיות, מועדים, השפעות, הערכות ו/או תוכניות של החברה בקשר לפעילותה ותוצאותיה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, הגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הערכות החברה ותוכניותיה, המבוססות על הנתונים שבידי החברה כיום ועל הנחיות הרשויות הרלוונטיות הנוכחיות (למועד הדוח) והעתידיות בקשר עם היציאה מהמשבר, וכן על אירועים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות החברה, כולן או חלקן, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2020.

2.3 הסתלקות מתובענה ייצוגית נגד החברה

בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 28 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-091536) הנכלל על דרך ההפניה, בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד חברות שמגדלות ו/או מייצרות מוצרי קנאביס לשימוש רפואי ו/או מחזיקות במפעלים לייצור מוצרי קנאביס, וביניהן חברת פנאקסיה בע"מ³, ביום 14 במרץ 2021, אישר בית המשפט בפסק דינו את בקשת התובע הייצוגי

³ לפרטים אודות פנאקסיה בע"מ, ראו סעיף 2.4 לדוח התקופתי.

להסתלק מבקשת האישור ומהתובענה הייצוגית שהגיש, והביא בכך לסיומו של ההליך. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.2 לפרק א' בדוח התקופתי, ודיווח מיידי של החברה מיום 15 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-033990), הנכללים על דרך ההפניה.

2.4. המחאת זכויות פנאקסיה גלובל לחברה במסגרת התקשרות עם Neuraxpharm

בהמשך להתקשרות עם חברת Neuraxpharm לייצור תרופות ומוצרים מבוססי קנאביס למטרות רפואיות, שיווקם והפצתם באירופה, דיווחה החברה ביום 31 במרץ 2021 כי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו ואישרו את המחאת זכויותיה של בעלת השליטה בחברה, חברת פנאקסיה תעשיות פרמצבטיות בע"מ - מכוח ההתקשרות עם Neuraxpharm - לחברה. ההמחאה בוצעה נוכח הסדרי תיחום הפעילות בין חברות קבוצת פנאקסיה, ואושרה ואושררה למען הסדר הטוב והזהירות. לפרטים נוספים ראו את סעיף 1 לדיווח מיידי של החברה מיום 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-052023) הנכלל על דרך ההפניה. לפרטים נוספים ביחס להתקשרות עם חברת Neuraxpharm, ראו ה"ש 5 לעיל.

2.5. הסכם למכירת פעילות ההפצה והלוגיסטיקה של החברה בישראל

בתקופה שלאחר מועד הדוח הכספי, ביום 30 באפריל, 2021, דיווחה החברה כי התקשרה (באמצעות פנאקסיה תעשיות פרמצבטיות ישראל בע"מ ופנאקסיה לוגיסטיקה בע"מ) (להלן בס"ק זה: "החברה")⁴ עם חברת הקנאביס הישראלית IMC (להלן בס"ק זה: "הקונה") בהסכם סופי ומחייב במסגרתו מוכרת החברה לקונה את פעילות ההפצה והלוגיסטיקה של החברה, בתמורה כוללת של כ- 18.7 מיליון ש"ח (לאחר התאמה להיקפי המלאי במועד סגירת העסקה בפועל).

מכירת הנכסים כוללת את מכירת שירות ההפצה "פנאקסיה עד הבית" וחלק מפעילות בית המסחר, ואת העברת הזכויות ברישיון בית המסחר, בכפוף לאישור היק"ר (היחידה לקנאביס רפואי) שבמשרד הבריאות. כמו כן, במסגרת ההסכם ניתנה לקונה אופציה לרכישת פעילות בית המרקחת של החברה בשנת 2022.

עם השלמת מכירת הנכסים על פי ההסכם, לרבות מימוש האופציה, החברה תשלים למעשה את מכירת הפעילות הקמעונאית (Retail), לצורך התמקדות בפעילות הליבה שלה, פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי פרימיום מבוססי קנאביס רפואי בארץ, ובעיקר בחו"ל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 באפריל, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-074913), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

ביום 31 במאי 2021 הושלם השלב הראשון של העסקה, במסגרתו הקונה שילם לחברה סך של כ- 5.6 מיליון ש"ח במזומן מתוך סך תמורת העסקה של כ- 18.7 מיליון ש"ח במזומן ושווי מזומן (לאחר התאמה להיקפי המלאי במועד סגירת העסקה בפועל).

2.6. במקביל להשלמת השלב הראשון בעסקה בוצעו שינויים בהלוואה בנקאית שקיבלה פנאקסיה מבנק מזרחי. עיקר השינוי כלל ביטול אמת מידה פיננסית שדרשה מהחברה להחזיק יתרת מזומן בהיקף של לפחות 30% מיתרת ההלוואה ולא פחות מ- 2 מיליון ש"ח. כאמור, תנאי זה יבוטל ויוחלף בדרישה בפקדון משועבד בסך 3 מיליון ש"ח לטובת הבנק. פנאקסיה ישראל התחייבה לשעבד 2 מיליון ש"ח נוספים לטובת הבנק עד ליום 30 ביולי 2021.

2.7. הקצאות ניירות ערך של החברה, הסכמי השקעה ומימון

2.7.1. ביום 3 בפברואר 2021 דיווחה החברה כאמור כי החלו מכירות בפועל של מוצריה בגרמניה⁵. בכך הושלמה, הלכה למעשה, מכירה מסחרית קמעונאית ראשונה, בתמורה, של מוצר שיוצר על ידי החברה ללקוח באירופה, ותנאי אבן הדרך השניה - בהתאם למתווה עסקת המיזוג - התקיימו במלואם. על פי המתווה, עמידה באבן דרך זו תקנה לבעלי מניות שהיו בפנאקסיה תעשיות

⁴ פנאקסיה תעשיות פרמצבטיות ישראל בע"מ ופנאקסיה לוגיסטיקה בע"מ הן חברה-בת וחברה נכבדה, בהתאמה, בבעלות מלאה של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.4 לדוח התקופתי.

⁵ ראו סעיף 2.2.3 לעיל.

פרמצבטיות ישראל בע"מ ערב המיזוג, זכויות לקבלת מניות נוספות בחברה, כאשר הזכויות כאמור הוקצו להם במסגרת עסקת המיזוג ונכללו במצבת הון החברה בדילול מלא. בהמשך לכך, ביום 31 במרץ, 2021 דיווחה החברה על השלמת המרת הזכויות כאמור למניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 29.1 לדוח התקופתי, וכן דוחות מיידיים שפרסמה החברה בימים 19 במאי 2019, 26 בספטמבר 2019, 2 באוקטובר 2019, 3 באוקטובר 2019, 3 בפברואר 2021 ו- 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתאות: 2019-01-047716, 2019-01-084426, 2019-01-084597, 2019-01-085887, 2019-01-013645 ו- 2021-01-051978) הנכללים על דרך ההפניה.

2.7.2 ביום 31 במרץ 2021 דיווחה החברה כי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו התחייבות בלתי חוזרת, באופן שאינו תלוי בצד שלישי ו/או גורם אחר, להעמדת מסגרת אשראי בסך כולל של 10 מיליון ש"ח לחברה, על ידי מר דוד (דדי) סגל (להלן: "מר סגל"), הנמנה על בעלי השליטה בחברה, ומר יונתן קולבר (להלן: "מר קולבר"), יו"ר דירקטוריון החברה ובעל עניין בה (להלן: "מסגרת אשראי"). מסגרת האשראי תשמש לצרכי פעילות החברה, ותהיה ניתנת לניצול עד ליום 30 באוגוסט 2022. החברה תהא רשאית ליטול את ההלוואה עד לסך מסגרת האשראי, באופן שוטף ובמשך כל תקופת האשראי, במועדים ובזמנים שהחברה תראה לנכון, וזאת לאחר שמיצתה את חלופות המימון ובתנאים המקובלים. לפרטים נוספים ראו סעיף 2 לדיווח מיידי של החברה מיום 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-052023) הנכלל על דרך ההפניה.

2.7.3 ביום 31 במרץ 2021 הודיעה החברה כי בהמשך להתחייבותם החד צדדית, הבלתי חוזרת וללא תמורה מטעם בעלי השליטה ו/או בעלי עניין להשקיע בחברה בתנאים זהים לתנאים שהוצעו לצדדים שלישיים בלתי תלויים, מיום 8 בנובמבר 2020, להשקיע בחברה סך מינימאלי של 8 מיליון ש"ח, הוארכה תוקף התחייבות זו בארבעה חודשים נוספים, קרי עד ליום ה- 20 באוגוסט 2021. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1 בדוח הצעה פרטית מהותית מיום 9 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-111760) ודוח משלים לו מיום 8 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-125626), וסעיף 3 לדיווח מיידי של החברה מיום 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-052023) הנכללים על דרך ההפניה.

2.8 פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

בתקופה שלאחר מועד הדוח, בימים 25, 27 ו- 31 במאי 2021 אישרו אורגני החברה את התקשרותה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות של החברה, לתוקף של 12 חודשים, החל ממועד ההתקשרות, קרי מיום 31 במאי 2021 (להלן: "הפוליסה"). תנאי הפוליסה: (1) גבול אחריות של עד 8,000,000 דולר ארה"ב; (2) פרמיה שנתית בסך של 175,000 דולר ארה"ב; (3) השתתפות עצמית לחברה בסך של 200,000 דולר ארה"ב לתביעות נ"ע; ו- (4) השתתפות עצמית לחברה בסך של 100,000 דולר ארה"ב לתביעות אחרות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 במאי 2021. תנאי הפוליסה הינם בהתאם לעסקת המסגרת כפי שאושרה במקור⁶ על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 19 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-047716), הנכלל על דרך ההפניה, ועודכנה⁷ על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 31 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-055755), הנכלל על דרך ההפניה.

2.9 החלטות של דירקטוריון החברה וועדותיו

2.9.1 ביום 31 במרץ 2021 דיווחה החברה כי ביום 22 ו- 30 מרץ 2021 אישר ועדת הביקורת (בשבתה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את החלטות הבאות:

(א) ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את המחאת זכויותיה של בעלת השליטה בחברה, פנאקסיה גלובל, במסגרת ההתקשרות עם Neuraxpharm, לחברה. ההתקשרות להמחאת הזכויות כאמור, אושרה ואושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כעסקה מזכה,

⁶ ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 17 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-047500), הנכלל על דרך ההפניה.
⁷ ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 24 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2021-01-041334), והדוח המשלים לדוח הזימון מיום 18 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2021-01-049494) הנכללים על דרך ההפניה.

כמשמעותה בתקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס – 2000 (להלן: "תקנות ההקלות"). לפרטים נוספים ראו סעיף 2.4 לעיל.

(ב) ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו קבלת התחייבות בלתי חוזרת, באופן שאינו תלוי בצד שלישי/או כל גורם אחר, להעמדת מסגרת אשראי בסך כולל של 10 מיליון ש"ח לחברה, על ידי מר סגל ומר קולבר. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.7.2 לעיל.

(ג) דירקטוריון החברה אישר בהתאם לתוכנית האופציות הקיימת שאושרה על ידי החברה⁸, הצעה פרטית, שאינה מהותית או חריגה, להענקת אופציות לשניים מעובדי החברה שאינם נושאי משרה בחברה. במסגרת ההקצאה יוענקו לניצעים סך כולל של 527,896 אופציות הניתנות למימוש ל- 527,896 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב. יצויין כי הקצאה זו טרם הושלמה.

2.9.2 בתקופה שלאחר מועד הדוח הכספי, אישר דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 29 באפריל 2021, את ההחלטה הבאה:

לאשר את הסכם מכירת פעילות ההפצה והלוגיסטיקה של החברה בישראל לחברת IMC, ולהסמיך את הנהלת החברה לחתום על ההסכם הסופי. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.5 לעיל.

2.9.3 בתקופה שלאחר מועד הדוח הכספי, אישר דירקטוריון החברה בישיבותיו מימים 27 ו- 31 במאי 2021 את ההחלטה הבאה:

לאשר הענקת 2,436,443 אופציות ל- 14 עובדים בחברה, אשר אינם נושאי משרה בכירה. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למנייה רגילה אחת של החברה, בתוספת המימוש של 2.4925 ש"ח למנייה. האופציות יבשילו על גבי תקופה של 46 חודשים. החברה תפרסם דוח הקצעה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000.

⁸ ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 במרץ 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-028171), הנכלל על דרך ההפניה.

חלק ב'

הסברי הדירקטוריון בנוגע למצבה הכספי של החברה

3. הפניית תשומת לב רואה החשבון המבקר

בחוות דעת רואה החשבון המבקר כלולה הפניית תשומת לב לאמור בביאור 1ג' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בקשר עם מצבה הפיננסי של החברה לאור הפסדיה ותזרים מזומנים השלילי שלה במהלך התקופה, בקשר ליכולתה לפרוע את התחייבויותיה ממקורותיה העצמיים ולתוכניות ופעולות שנקטה ההנהלה כדי שתוכל לעמוד במלוא התחייבויותיה הפיננסיות. לפרטים, ראו ביאור 1ג' לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח זה.

4. ניתוח עיקר השינויים שחלו במצבה הכספי של החברה

להלן השינויים העיקריים שחלו בסעיפי מאזן החברה בתקופת הדיווח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

הסברי החברה	יתרה (באלפי ש"ח)			סעיף
	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2021	
גידול של 17 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הנובע מהשינוי בהיקף מכירות החברה, ומתבטא בעיקר מגידול של כ-11 מיליון ש"ח במלאי וכן גידול של כ-13 מיליון ש"ח בהיקף לקוחות וביתרת חו"ז עם צד קשור (בגין חוב לקוחות) המקווזים חלקית בירידה של כ-7 מיליון ש"ח ביתרת המזומנים ושל כ-1 מיליון ש"ח בהיקף החייבים ויתרות החובה. בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020 חל צמצום של כ-9 מיליון ש"ח בהיקף הנכסים השוטפים, הנובע בעיקר מירידה בהיקף המלאי של כ-7 מיליון ש"ח, ירידה בהיקף המזומנים של כ-6 מיליון ש"ח, ירידה בהיקף החייבים ויתרות החובה בהיקף של כ-2 מיליון ש"ח המקווזים חלקית מעלייה בהיקף הלקוחות ויתרת חו"ז עם צד קשור (בגין חוב לקוחות) בהיקף של כ-6 מיליון ש"ח.	58,480	32,139	49,414	נכסים שוטפים
גידול של כ-11 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה הנובע בעיקר מהשקעות ברכוש קבוע, נטו, בסך של כ-3 מיליון ש"ח בקשר עם הרחבת מפעל הייצור של החברה, בניית מעבדה אנליטית והשקעות שוטפות בצידוד ושיפורים במושכר. בנוסף, חל גידול בסך של כ-5 מיליון ש"ח בנוגע עם רישום ועדכון נכסי חכירה בהתאם ל-IFRS 16 ו-3 מיליון ש"ח בגין פיקדון לזמן ארוך הנדרש בקשר עם הלוואה מתאגיד בנקאי שלקחה החברה.	18,337	7,804	19,351	נכסים לא שוטפים
	76,817	39,943	68,765	סך הנכסים
היקף ההתחייבויות השוטפות דומה לזה שהיה ביום 31 בדצמבר 2020. ירידה בהיקף הספקים בסך של כ-3 מיליון ש"ח קוזזה בעלייה בהיקף הזכאים ובעלייה בהיקף החלויות השוטפות בגין הלוואה בנקאית. הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בהיקף של כ-18 מיליון ש"ח נובע מגידול של כ-18 מיליון ש"ח ביתרות ספקים וזכאים, בעיקר בקשר עם הגידול בהיקפי הפעילות והמלאי של	35,234	17,537	35,192	התחייבויות שוטפות

החברה המתוארים לעיל, וכן מגידול של כ- 4 מיליון ש"ח בגין חלות שוטפת של הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי, בקיזון פירעון של הלוואה לזמן קצר מהחברה האם.				
סעיף זה כולל התחייבויות בגין חכירה ובגין חלויות לא שוטפות של הלוואה בנקאית. השינויים בסך של כ- 700 אלפי ש"ח ביחס ליום 31 בדצמבר 2020 נובעים מתשלום בגין החכירה וכן מתנועה בין החלויות הלא שוטפות לחלויות השוטפות של הלוואה לזמן ארוך. הגידול בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מרישום ההתחייבויות בגין מרכיבים אלה.	11,405	737	10,862	התחייבויות לא שוטפות
	46,639	18,274	46,054	סך ההתחייבויות
עיקר הירידה בהון בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020 נבעה מהפסד שוטף של החברה בקיזון תשלומים מבוססי מניות. בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, השינוי בהון נובע בעיקר מגיוסי הון ורישום תשלומים מבוססי מניות, בקיזון הפסדים שוטפים.	30,178	21,669	22,711	הון
	76,817	39,943	68,765	סך ההון וההתחייבויות

5. תוצאות הפעילות

השינויים העיקריים שחלו בדוחות הרווח וההפסד של החברה בתקופת הדיווח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
		2020	2021	
		(באלפי ש"ח)		
הגידול בהכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע הן מגידול במכירות מוצרים סופיים למטופלים ולבתי מרקחת והן מגידול בהכנסות שנבעו משירותי ייצור. בנוסף, במהלך הרבעון הנוכחי ביצעה החברה מכירות ייצוא לגרמניה ולקפריסין.	60,747	12,168	19,670	הכנסות ממכירות
			61.6%	שיעור גידול שנתי
הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהוצאות משתנות בקשר עם הגידול בהיקף המכירות של מוצרים מוגמרים הנמכרים למטופלים ולבתי המרקחת. במקביל לעלייה בהיקף המוצרים המוגמרים שנמכרו, חל צמצום ברווחיות הגולמית בגין מוצרים אלה בשל התגברות התחרות בשוק המקומי (שעדיין סגור בעיקרו לייצוא) שקיבלה בין היתר ביטוי בהורדת מחירים במוצרים מסויימים. בנוסף, ביצעה החברה הפרשות להתאמת ערכי המלאי שברשותה.	56,497	11,755	18,848	עלות ההכנסות
	4,250	413	822	רווח (הפסד) גולמי
הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות הנובעות מזכאותם של שותפים אסטרטגיים לחלק יחסי מההכנסות בגין מוצרים מסוימים בסך של כ- 1 מיליון ש"ח. זאת בנוסף לגידול שחל במהלך כל שנת 2020 בהיקף ההוצאה הכרוכה בפיתוח מוצרים חדשים ורישום בשווקי היעד כחלק מאסטרטגיית החדירה לשווקים הבינלאומיים.	13,474	2,674	4,389	הוצאות מכירה ושיווק ותפעול

הקיסון בהיקף ההוצאות ביחס לתקופה המקבילה נובע בעיקר מקיסון ברישום תשלום מבוסס מניות בהיקף של כ- 2.3 מיליון ש"ח. בנוסף, חלה ירידה בהיקף של כ- 0.2 מיליון ש"ח בהוצאות על יועצים ושירותים מקצועיים.	26,127	7,019	4,486	הוצאות הנהלה וכלליות
	(35,351)	(9,280)	(8,053)	הפסד תפעולי
	(550)	(131)	(226)	הוצאות מימון, נטו
	(35,901)	(9,411)	(8,279)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
	-	-	-	הוצאות מס
	(35,901)	(9,411)	(8,279)	הפסד

6. נזילות ומקורות מימון

להלן תמצית נתוני תזרים מזומנים ומקורות המימון של החברה בתקופת הדיווח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020:

הסברי החברה	לתקופה של שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		סעיף
		2020	2021	
	(באלפי ש"ח)			
עיקר השינויים לעומת התקופה המקבילה נובעים מצמצום ברמת ההפסד הנקי, צמצום בהתאמות בגין הוצאות שאינן במזומן (בעיקר בגין רישום תשלום מבוסס מניות) וכן מפערים בשינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים (בעיקר שינויים בספקים, לקוחות ומלאי).	(34,081)	(8,425)	(4,973)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת
עיקר פעילות השקעה הינה בגין רכש שוטף של ציוד ייצור ומעבדה. היקפי הרכש ירדו ביחס לרבעונים האחרונים בהם בוצעה הרחבה של מפעל הייצור והמעבדות וכן מעבר של שטח המשרדים. בנוסף, הפקידה החברה כ- 189 אלף ש"ח בפקדון לזמן ארוך בקשר עם הסכם שכירות שלה.	(7,925)	(940)	(810)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
פעילות המימון במהלך הרבעון נובעת מתשלומים בגין שכירות המטופלת חשבונאית כחכירה.	44,299	12,618	(217)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
	2,293	3,253	(6,000)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

חלק ג'

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

הערכות שווי ואומדנים חשבונאיים קריטיים .7

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת באומדנים והערכות המשפיעים על יישום המדיניות ועל הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, לרבות התחייבות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מהאומדנים האלו - ראו לעניין זה ביאור 3 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020.

לפרטים ביחס להערכת השווי המהותית מאד, כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות, בעניין אופציות למייסדי החברה לצורך הדוחות הכספיים⁹ (להלן: "הערכת השווי"), ראו סעיף 5 לדוח דירקטוריון החברה והערכת השווי המצורפים לדוח תקופתי 2019 של החברה, אשר פורסם ביום 30 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-028189), הנכלל על דרך ההפניה. יצוין, כי החברה לא נדרשה ולא ביצעה הערכה נוספת ביחס לאופציות כאמור.

⁹ הענקת האופציות אושרה על ידי אסיפת בעלי מניות החברה מיום 19 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-047716), הנכלל על דרך ההפניה, אך טרם הושלמה.

חלק ד' היבטי ממשל תאגידי

8. היבטי ממשל תאגידי

8.1 תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות בתוקף. החברה לא ביצעה תרומות במהלך תקופת הדוח.

8.2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראת סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות, קבעה החברה, כי המספר המזערי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד. הדירקטוריון סבור כי מספר זה הולם את גודל החברה, סוג הפעילות שלה והיקפה. **נכון למועד הדוח, לא חל שינוי במספר המזערי של הדירקטורים בעלי המומחיות החשבונאית הפיננסית כאמור.**

שמות הדירקטורים אשר נכון למועד פרסום הדוח ניתן לראותם כבעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הינם, מר דדי סגל, מר יונתן קולבר (יו"ר הדירקטוריון), גב' רינת גזית (דב"ת), מר משה ראובני (דח"צ), גב' מיכל מרום בריקמן, (דח"צ) גב' טל ירון אלדר (דירקטורית) גב' אורית פרידמן וייסמן, אשר הינם בעלי מיומנות גבוהה, ניסיון רב והבנה בנושאים עסקיים וחשבונאיים.

לפירוט אודות כישוריו, השכלתו וניסיונו של כל אחד מהדירקטורים האמורים לעיל ראה תקנה 26 לפרק ד' - "פרטים נוספים על התאגיד", הנכלל בדוח תקופתי של החברה.

8.3 דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר קביעת שיעור הדירקטורים הבלתי-תלויים בהתאם לסעיף 337(ה) לחוק החברות. נכון לתקופת הדיווח, מכהנת בחברה דירקטורית בלתי תלויה אחת, הגב' רינת גזית. התקופת הדוח לא חלו שינויים בדבר דירקטורים בלתי תלויים ביחס לגילוי שניתן בדוח התקופתי.

8.4 גילוי בדבר מבקר פנים בחברה

למועד הדוח לא חלו שינויים בפרטי המבקר הפנימי של החברה, לעומת הפרטים אשר נכללו בעניין זה בדוח הדירקטוריון אשר צורף כחלק ב' לדוח התקופתי. יצוין כי בישיבת ועדת הביקורת מיום 30 במרץ 2021, הציג מבקר הפנים את סקר הסיכונים, וכן אושרה תוכנית ביקורת לשנת 2021.

9. נושאי משרה בכירה של החברה

נכון למועד הדוח לא חלו שינויים בהרכב נושאי המשרה הכירה של החברה.

10. דוח מצבת התחייבויות

החברה תפרסם במקביל לדוח זה דיווח על מצבת ההתחייבויות של התאגיד לפי מועד פרענון (ת126).

דירקטוריון החברה מביע את הערכתו להנהלת החברה ולצוות העובדים כולו על עבודתם המסורה.

פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ
31 במאי 2021

יונתן קולבר
יו"ר דירקטוריון

ד"ר דוד (דדי) סגל
דירקטור ומנכ"ל

פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ
(לשעבר - הרודיום השקעות בע"מ)

דוחות כספיים מאוחדים ביניים ליום 31 במרס 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-13	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

חברת פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (לשעבר - הרודיום השקעות בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (לשעבר - הרודיום השקעות בע"מ) וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2021 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 המידע הכספי 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 ומידיים), 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 - "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 ניהול סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ג' בקשר למצבה הפיננסי של החברה ותוכניות ההנהלה בקשר עם האמור.

ליום	ליום 31 במרס		
31 בדצמבר	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים שוטפים
16,622	17,582	10,622	מזומנים ושווי מזומנים
13,243	6,757	10,580	לקוחות
3,992	3,629	2,211	חייבים ויתרות חובה
24,255	4,074	16,874	מלאי
368	97	9,127	יתרות חו"ז עם צדדים קשורים
58,480	32,139	49,414	
			נכסים לא שוטפים
183	183	372	פקדון משועבד
3,000	-	3,000	פקדון מוגבל
8,551	5,611	8,702	רכוש קבוע, נטו
5,661	1,327	6,198	נכס זכות שימוש
578	319	715	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
364	364	364	מוניטין
18,337	7,804	19,351	
76,817	39,943	68,765	
			התחייבויות שוטפות
26,310	6,711	23,703	התחייבות לספקים ולנותני שירותים
3,283	3,944	4,865	זכאים ויתרות זכות
892	612	1,049	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
2,502	-	3,470	חלות שוטפת של הלוואה מתאגיד בנקאי
990	-	805	נגזר
1,257	6,270	1,300	הלוואות ויתרות חו"ז עם צדדים קשורים
35,234	17,537	35,192	
			התחייבויות לא שוטפות
4,939	737	5,364	התחייבות בגין חכירה
6,466	-	5,498	הלוואה מתאגיד בנקאי
11,405	737	10,862	
-	-	-	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
126,779	98,505	126,779	הון מניות
4,490	3,117	4,685	פרמיה על מניות
25,353	20,001	25,970	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(126,444)	(99,954)	(134,723)	קרנות אחרות
			יתרת הפסד
30,178	21,669	22,711	
76,817	39,943	68,765	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

31 במאי, 2021			
גיל בנימיני	ד"ר דוד (דדי) סגל	יונתן קולבר	תאריך אישור הדוחות
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל ודירקטור	יו"ר דירקטוריון	הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
60,747	12,168	19,670	הכנסות
56,497	11,755	18,848	עלות ההכנסות
4,250	413	822	רווח גולמי
13,474	2,674	4,389	הוצאות מכירה, שיווק ותפעול
26,127	7,019	4,486	הוצאות הנהלה וכלליות
(35,351)	(9,280)	(8,053)	הפסד תפעולי
(550)	(131)	(226)	הוצאות מימון, נטו
(35,901)	(9,411)	(8,279)	הפסד
(35,901)	(9,411)	(8,279)	סה"כ הפסד כולל
			<u>הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>
(0.32)	(0.09)	(0.07)	הפסד בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרנות אחרות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
30,178	(126,444)	25,353	4,490	126,779	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
617	-	617	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
142	-	-	142	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות של החברה
53	-	-	53	-	-	האם
(8,279)	(8,279)	-	-	-	-	הטבה הוגנית מעסקאות עם בעל שליטה
						סה"כ הפסד כולל
<u>22,711</u>	<u>(134,723)</u>	<u>25,970</u>	<u>4,685</u>	<u>126,779</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2021
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
8,784	(90,543)	17,637	2,391	79,299	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
19,206	-	-	-	19,206	-	הנפקת הון מניות ואופציות
-	-	(557)	557	-	-	הטבה הוגנית מאופציה שהוענקה על ידי
2,921	-	2,921	-	-	-	בעל שליטה
61	-	-	61	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
108	-	-	108	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות של החברה
(9,411)	(9,411)	-	-	-	-	האם
						הטבה הוגנית מעסקאות עם בעל שליטה
						סה"כ הפסד כולל
<u>21,669</u>	<u>(99,954)</u>	<u>20,001</u>	<u>3,117</u>	<u>98,505</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2020
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
8,784	(90,543)	17,637	2,391	79,299	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
47,480	-	-	-	47,480	-	הנפקת הון מניות ואופציות ומימושי
-	-	(1,088)	1,088	-	-	אופציות
8,804	-	8,804	-	-	-	הטבה הוגנית מאופציה שהוענקה על ידי
762	-	-	762	-	-	בעל שליטה
249	-	-	249	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(35,901)	(35,901)	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות של החברה
						האם
						הטבה הוגנית מעסקאות עם בעל שליטה
						סה"כ הפסד כולל
<u>30,178</u>	<u>(126,444)</u>	<u>25,353</u>	<u>4,490</u>	<u>126,779</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	2020	2021	
	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
(35,901)	(9,411)	(8,279)	הפסד
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
249	108	53	הטבה הונית מעסקאות עם בעל שליטה
8,804	2,921	617	עלות תשלום מבוסס מניות
762	61	142	עלות תשלום מבוסס מניות של החברה האם
(42)	-	(185)	שינוי בשווי הוגן נגזרים
468	41	282	הוצאות מימון, נטו
1,950	381	595	פחת רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש והפחתות
12,191	3,512	1,504	
(9,533)	(3,237)	2,663	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
516	1,069	1,781	ירידה (עלייה) בלקוחות
(21,166)	(985)	7,381	ירידה בחייבים ויתרות חובה
19,220	(379)	(2,607)	ירידה (עלייה) במלאי
(276)	423	1,544	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,298	624	(8,716)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
			ירידה (עלייה) ביתרות שוטפות עם צדדים קשורים, נטו
(9,941)	(2,485)	2,046	
			מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:
(430)	(41)	(244)	ריבית ששולמה
(430)	(41)	(244)	
(34,081)	(8,425)	(4,973)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(4,925)	(940)	(621)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
-	-	(189)	שינוי בפקדון משועבד
(3,000)	-	-	שינוי בפקדון מוגבל
(7,925)	(940)	(810)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

47,480	19,206	-	הנפקת מניות רגילות ואופציות (בניכוי הוצאות הנפקה)
8,968	-	-	קבלת הלוואה מתאגיד בנקאי
1,032	-	-	הנפקת אופציות לתאגיד בנקאי
(786)	(151)	(217)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(12,395)	(6,437)	-	שינוי ביתרות צדדים קשורים בעלי אופי מימוני
44,299	12,618	(217)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
2,293	3,253	(6,000)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
14,329	14,329	16,622	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
16,622	17,582	10,622	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן

6,062	945	799	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-------	-----	-----	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2021, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן – דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

א. פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (לשעבר הרודיום השקעות בע"מ) (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 4 באפריל 2005. החברה הינה חברה ציבורית ומניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

במהלך חודש דצמבר 2018, חתמה החברה ובעלי ניירות ערך וזכויות בחברה על הסכם מיזוג (להלן - "עסקת המיזוג" או "הסכם המיזוג") בדרך של החלפת מניות עם פנאקסיה תעשיות פרמצבטיות ישראל בע"מ (להלן - "פנאקסיה תעשיות ישראל" או "חברת הבת") ופנאקסיה תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן - "החברה האם" להלן ביחד - "הניצעים"). על פי ההסכם, הניצעים יעבירו את מלוא החזקתם בפנאקסיה תעשיות ישראל בתמורה להקצאת 74.99% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. הקצאה נוספת של עד 15% נוספים תתרחש בהתקיים אבני דרך כמפורט להלן:

1. במידה ובתוך שנתיים מיום השלמת העסקה, תצא לפועל רגולציה המאפשרת ייצוא חומר גלם קנבינואידי מישראל לאירופה, יוקצו לניצעים 10% מהון המונפק של החברה ליום השלמת העסקה, ובכל אופן, לא לפני 6 חודשים ממועד אישור החוק בקריאה שלישית.

2. במידה וביום השלמת העסקה שווי קופת המזומנים בחברה יהיה נמוך מסך של 22.2 מיליון ש"ח, הניצעים יהיו זכאים להקצאת מניות נוספות בשיעור של עד 5% נוספים מהון המונפק והנפרע של החברה נכון ליום השלמת העסקה (בכפוף להוראות כל דין ואישורים הנדרשים על פי דין). שיעור ההקצאה יתבצע ביחס ישיר פרו ראטה להפרש שבין 16.5 מיליון לבין 22.2 מיליון שיימצא ביתרת המזומנים בחברה. ההקצאה כאמור תתבצע במועד המאוחר מבין תום שנה ממועד השלמת העסקה או מועד ביצוע מכירה קמעונאית ראשונה של מוצר שיוצר על ידי הקבוצה, ללקוח באירופה, בתמורה (להלן - "מכירה באירופה"). ככל שלא תתקיים מכירה באירופה בתוך שנתיים ממועד השלמת עסקת המיזוג, אזי יפקעו ההוראות ביחס להקצאת המניות הנוספות.

ביום 8 בספטמבר 2019, התקבלה מרשויות המס החלטת מיסוי בהסכם למיזוג האמור וזאת בהתאם להוראות סעיף 103'כ' לפקודת מס הכנסה.

ביום 1 באוקטובר, 2019 הושלמה עסקת המיזוג (להלן - "מועד ההשלמה") והחברה הנפיקה לבעלי המניות של פנאקסיה תעשיות ישראל 82,268,927 מניות רגילות של החברה הכוללות בתוכן 38,738,009 מניות רגילות שהוקצו בגין הזכאות הנובעת מאבן הדרך הראשונה. כמו כן, החברה הנפיקה 27,029,976 זכויות לקבלת מניות בהתקיימות התנאים באבן הדרך השנייה כמתואר לעיל. נכון ליום השלמת המיזוג שווי המזומנים היה נמוך מ-22.2 מיליון ש"ח ולפיכך ככל שתתקיים אבן הדרך השנייה, תקום זכאות לבעלי מניותיה של פנאקסיה תעשיות ישראל, על פי תנאי עסקת המיזוג, להקצאת מניות נוספות על פי אבן הדרך השנייה. הזכויות יפוגו לאחר שנתיים ממועד השלמת העסקה.

ביום 3 בפברואר 2021, עם תחילת מכירות מסחריות של מוצרי החברה למטופלים בגרמניה, הגיעה החברה לאבן הדרך השנייה לפי מתווה עסקת המיזוג ובהתאם לכך הונפקו 27,029,976 מניות רגילות של החברה לניצעים.

באור 1:-- כללי (המשך)

ב. הקבוצה עוסקת באמצעות חברת הבת בייצור והפצה של מוצרים ותכשירים רפואיים המבוססים על צמח הקנאביס. נכון ליום 31 במרס, 2021 פעילות החברה הינה בעיקרה בישראל ולחברה מגזר פעילות יחיד.

ג. מצבה הכספי של החברה ותוכניות ההנהלה

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021 לחברה הפסד בסך של כ-8.3 מיליון ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-5.0 מיליון ש"ח. כמו כן, ליום 31 במרס, 2021 לחברה יתרת הפסד בסך של כ-134.7 מיליון ש"ח וכן הון חוזר חיובי בסך של כ-14 מיליון ש"ח.

החברה נערכת מזה זמן לייצוא מוצריה לשווקים מחוץ לישראל תוך השקעת משאבים משמעותיים שלהערכתה צפויים לתרום לרווחיותה בעתיד. פעולות ייצוא ראשונות כאמור לעיל החלו לקראת סוף שנת 2020.

בנוסף, כחלק מתוכניתה האסטרטגית, השלימה החברה ביום 30 במאי 2021 את מכירת הפעילות הקמעונאית שלה ("פנאקסיה עד הבית"), בגינה צפויה החברה לקבל תמורה כוללת, בלתי חוזרת ושאיינה מותנית בהשלמת תנאים נוספים, בסך של 18.7 מיליון ש"ח על פני תקופה של 7 חודשים ממועד ההשלמה כאמור, ראה באור 27'. בנוסף, קיבלה החברה ביום 30 במרס, 2021 התחייבות בלתי חוזרת מבעל שליטה ומבעל עניין בחברה להעמדת אשראי בסך כולל של 10 מיליון ש"ח למימון פעילותה של החברה לתקופה של 18 חודשים ממועד ההתחייבות.

להערכת ההנהלה ודירקטוריון החברה לאחר שבחנו את מקורות המימון והנזילות העומדים לרשותה, לחברה קיימת איתנות פיננסית אשר להערכתה תאפשר לה לפעול בעתיד הנראה לעין, וזאת בין היתר, לאור היקף היתרות הנזילות הקיימות נכון למועד זה, התמורה הצפויה להתקבל ממכירת פעילות פנאקסיה עד הבית וכן קבלת התחייבות בלתי חוזרת מבעלי עניין להעמדת אשראי כאמור לעיל. כמו כן, ביום 30 במרס 2021 אישר דירקטוריון החברה תוכנית התייעלות, אשר תיושם בכפוף לצרכי המזומנים של החברה.

ד. השפעת משבר התפשטות נגיף הקורונה

במהלך חודש דצמבר 2019 חלה התפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין, ובהמשך החל הנגיף להתפשט במהירות ברחבי העולם, לרבות בישראל.

כחלק מהטיפול הממשלתי במשבר הוטלו מגבלות מסוימות על תנועה ועל התקהלות אנשים וצמצום הפעילות במרחב הציבורי, תוך פגיעה בהיקף ואופי הפעילות במגזר העסקי הציבורי והפרטי. חלק מהמגבלות שהוטלו בישראל הוסרו במהלך הרבעון הרביעי של 2020 ובתחילת שנת 2021 וזאת כחלק ממגמת ההתחסנות וירידה בשיעורי התחלואה.

פעילות החברה הוגדרה על ידי משרד הבריאות כפעילות חיונית ולאורך כל התקופה מאז התפרצות הקורונה ועד הסרת המגבלות, החברה פעלה באופן מלא, תוך שמירה על הנחיות המיוחדות שפורסמו מעת לעת. להערכת החברה, התוצאות של הרבעון הראשון של שנת 2021 וכן התוצאות של שנת 2020 בהן נרשמו הכנסות גבוהות בהשוואה לתקופות קודמות, לא הושפעו באופן מהותי מהתפרצות נגיף הקורונה.

באשר ליכולת החברה להתמודד עם המשבר ראה סעיף ג' לעיל.

כמו כן, להערכת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין לאמור השפעה על סכום בר ההשבה של נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש, מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים), הפרשה להפסדי אשראי חזויים וכן שווי המימוש נטו של פריטי מלאי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של דוחות כספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

באור 4: - תובענות ייצוגיות

א. במהלך חודש אוקטובר 2019 הוגשה בקשה לבית משפט המחוזי בתל אביב לאישור תובענה ייצוגית כנגד פנאקסיה בע"מ, המחזיקה ברישיון בית מסחר לתרופות, וכנגד 7 חברות נוספות בתעשיית הקנאביס הרפואי על סך של כ-657 מיליון ש"ח, בגין הפסקת שיווקם הישיר של מוצרי הקנאביס הרפואי אשר לטענתו מסופקים על ידן למטופלי הקנאביס הרפואי בישראל. עילות התביעה הינן קיומו של הסדר כובל לפי חוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988 וכן עילה שעניינה הפליה לפי חוק שוויון זכויות לאנשים בעלי מוגבלות, תשנ"ח-1988.

ביום 14 במרס 2021, בית המשפט המחוזי בתל אביב נתן פסק דין המאשר את בקשת התובע הייצוגי להסתלק מבקשת האישור ומהתובענה הייצוגית שהגיש כנגד פנאקסיה בע"מ והחברות הנוספות והביא לסיימו של ההליך ללא צו להוצאות.

ב. ביום 15 בספטמבר, 2020 הוגשה בקשה לבית משפט המחוזי מרכז בלוד לאישור תובענה ייצוגית כנגד בעלת השליטה בחברה, פנאקסיה תעשיות פרמצבטיות (להלן: "המשיבה"). עיקר הטענות מתייחסות לשיעור החומרים הפעילים במוצרי קנאביס שונים של המשיבה, אשר לכאורה, נמוכים ביחס לריכוז החומרים הפעילים שמופיע על גבי אריזות המוצרים ומטווח הסטייה המותר לפי דין. המבקש העריך כי סך הנזק שנגרם לחברי הקבוצה נאמד עד כה בסך של כ- 12 מיליון ש"ח.

באור 4--: תובענות ייצוגיות (המשך)

ביום 14 בדצמבר, 2020 הגיש המבקש בקשה לתיקון בקשת האישור, וזאת על דרך הוספת בדיקות מעבדה חדשות ונוספות שביצע המבקש למוצריה של החברה. לטענת המבקש, הצורך בצירוף הבדיקות החדשות התעורר לאחר שהמעבדה המקורית אליה הפנה את בדיקותיו, חזרה בה מהמצאים שמסרה תחילה למבקש.

לאחר התנגדותה של החברה לבקשת התיקון, הורה בית המשפט כי הבקשה תתוקן באופן שהתבקש, תוך שנקבע כי החברה תוכל להתייחס לבדיקות החדשות במסגרת התשובה מטעמה לבקשת האישור וביום 25 בפברואר, 2021 הגישה החברה את תשובתה לבקשת האישור. ביום 22 באפריל 2021, לאחר תקופת הדיווח, נערך דיון מקדמי בתיק, שבסופו נקבעו מועדים לקיומם של דיוני הוכחות, אשר ייערכו ביום 26 באוקטובר 2021.

להערכת הנהלת החברה ויועציה המשפטיים, הסיכויים שבית המשפט ייעתר לבקשת האישור וכי התובענה הייצוגית כנגד החברה תתקבל, נמוכים מהסיכויים שבקשת האישור תידחה ו/או כי התובענה הייצוגית תידחה לגופה.

ג. ביום 15 בנובמבר, 2020 הוגשה בקשה לבית משפט המחוזי בתל אביב לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה, בעלי השליטה בה, והדירקטורים שלה. כתב התביעה הוגש על רקע ההנחה שניתנה ביחס למחיר למניה במסגרת התקשרות החברה בהסכמי השקעה בהיקף של כ-17 מיליון ש"ח עם ניצעים מוסדיים בדרך של הצעה פרטית, לעומת מחיר מנית החברה בבורסה. החברה יחד עם בעלי השליטה בה והדירקטורים שלה נדרשים להגיש תשובה מטעמם לבקשת האישור עד ליום 31 במאי, 2021.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה, במועד זה לא ניתן להעריך את סיכוייה של בקשת האישור להתקבל.

באור 5--: מכשירים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

שווי הוגן

נכון לתאריך הדוח, השווי ההוגן של כתבי האופציה הינו 805 אלפי ש"ח. ההפרש בסך 185 אלפי ש"ח בין השווי שנמדד ביום 31 בדצמבר, 2020 לשווי בתאריך הדוח נרשם ברווח והפסד כהכנסות מימון. הנגזר בדוחות הכספיים נמדד בשווי הוגן לפי רמה 3.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של כתבי האופציה המסולקות ממכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל בלאק אנד שולס לתמחור אופציות:

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)
77	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
-	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
4.59-4.63	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
2.357	מחיר המניה (ש"ח)

באור 6--: הכנסות מחוזים עם לקוחות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		מכירת מוצרים מוגמרים שירותי ייצור, אחסנה והפצה
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
43,339	9,151	16,679	
17,408	3,017	2,991	
<u>60,747</u>	<u>12,168</u>	<u>19,670</u>	

באור 7--: אירועים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדיווח

א. ביום 30 במרס, 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקתן של 527,896 אופציות ל-2 עובדי החברה, שאינם נושאי משרה, לפי מחיר מימוש של 249.25 אג' למניה. האופציות מובשלות בשמונה חלקים שווים בתום כל חציון על פני תקופה של 4 שנים. משך החיים החוזי של האופציות למניות, בתנאי שיבשילו, הינו 10 שנים מיום ההענקה.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות שהוענקו לעובדי החברה המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל בלק אנד שולס לתמחור אופציות, לגבי התוכנית הנ"ל:

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%) -
83.9	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%) -
0.82 - 0.56	שיעור ריבית חסרת סיכון (%) -
5.25-7	משך החיים החוזי של האופציות למניות (שנים) -
239.1 אג'	מחיר המניה (ש"ח) -

בהתאם לנתונים לעיל, סך השווי ההוגן האופציות שהוענקו, למועד הענקה, הינו 884 אלפי ש"ח.

ב. ביום 30 באפריל 2021 התקשרה החברה (באמצעות פנאקסיה תעשיות ישראל ופנאקסיה לוגיסטיקה) ("החברה" או "המוכרת") עם חברת IMC ("הקונה") בהסכם סופי ומחייב במסגרתו תמכור החברה לקונה את זכויותיה המסחריות, הכלכליות והמשפטיות בפעילות ההפצה והלוגיסטיקה של החברה, הכוללות את שרות "פנאקסיה עד הבית", חלק מפעילות בית המסחר ורישיון בית המסחר, וכן ניתנה אופציה לרכישת פעילות הקנאביס של בית המרקחת לומינרה פארם בע"מ בתמורה כוללת של כ- 18.7 מיליון ש"ח, שתשולם לחברה במזומן ובשווי מזומן (שינבע ממכירת מניות סחירות של IMC, כמוסבר להלן) ("הסכם מכירת הנכסים").

מכירת הנכסים על פי ההסכם תתבצע בשני שלבים, והיא כוללת, בשלב הראשון, בין היתר, את מכירת שירות ההפצה "פנאקסיה עד הבית" וחלק מפעילות בית המסחר; ובשלב השני, את העברת הזכויות ברישיון בית המסחר אשר כפוף בין היתר לאישור היק"ר (היחידה לקנאביס רפואי) שבמשרד הבריאות.

באור 7:- אירועים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

מכירת הנכסים אשר כלולות בשלב הראשוני כוללות בין היתר את המלאי, ציוד, רשימת לקוחות של ההסדרה הישנה וגישה למדיה החברתית ואתר האינטרנט של "פנאקסיה עד הבית".

בנוסף, במסגרת ההסכם ניתנה לקונה אופציה לרכישת פעילות בית המרקחת של החברה בשנת 2022 (מיום 15 בפברואר 2022 ועד ליום 30 ביוני 2022). במסגרת האופציה, הקונה יוכל לקבל לידי נתונים לצורך מחקר וניסויים קליניים (בהשמטת פרטים מזהים). קבוצת פנאקסיה תוכל להשתמש בשירותי בית המסחר ושירותים נוספים על בסיס עלות בתוספת מרווח של 10%.

על פי תנאי ההסכם, ישלם הקונה לחברה עם השלמת השלב הראשון, סך של כ- 7.6 מיליון ש"ח במזומן, והיתרה בסך של כ- 11.1 מיליון ש"ח, תועבר עם השלמת השלב השני באמצעות הנפקת ומכירת מניות IMC בשווי כאמור על פני מספר חודשים. הסכם מכירת הנכסים כולל מנגנון נאמנות שיאפשר מכירת מניות בשווי מזומן כאמור ומנגנון הגנת מחיר ("FULL RATCHET"). במסגרת הסכם מכירת הנכסים, יעברו גם חלק מעובדי הקבוצה המועסקים בפעילויות הנמכרות לידי הקונה. העסקה הושלמה ביום 30 במאי 2021.

במקביל להשלמת עסקת המכירה כאמור, בוצעו שינויים בתנאי ההלוואה שנטלה החברה מתאגיד בנקאי. עיקר השינוי כלל ביטול אמת מידה פיננסית שדרשה מהחברה להחזיק יתרת מזומן בהיקף של לפחות 30% מיתרת ההלוואה ולא פחות מ-2 מיליון ש"ח והמרתה בפקדון משועבד בסך 3 מיליון ש"ח לטובת הבנק המממן. החברה התחייבה לשעבד 2 מיליון ש"ח נוספים לטובת הבנק המממן עד ליום 30 ביולי, 2021.

ג. ביום 18 במאי 2021, לאחר תקופת הדיווח, התקשרה החברה עם SA Group Leriva (להלן: "המפיצה") חברה יוונית להפצת תרופות, בהסכם בלעדי להפצה לשיווק ומכירת מוצרים מבוססי קנאביס רפואי מתוצרת החברה ליוון. הסכם ההפצה הינו לתקופה בת חמש שנים, כאשר בנוסף נקבעו יעדי מכירה מינימליים שעל המפיצה לעמוד בהם, כאשר החברה רשאית לסיים את ההסכם עם המפיצה ככל שלא תעמוד בהתחייבותה זו כאמור. כמו כן, המפיצה התחייבה לפעול לקבלת והשלמת האישורים והרישומים הרגולטוריים היוונים הדרושים לשיווק ומכירת המוצרים ביוון, וכן לנקוט בפעולות להחדרה ושיווק המוצרים ולאיתור לקוחות פוטנציאליים. כמו כן, ההסכם קובע חובת אי תחרות על המפיצה, באופן שהיא תהיה מנועה מלהפיץ ביוון מוצרים מתחרים.

ד. ביום 30 במאי, 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקתן של 2,436,443 אופציות ל-14 עובדי החברה, שאינם נושאי משרה, לפי מחיר מימוש של 249.25 אג' למניה. האופציות מובשלות בשמונה חלקים שווים, החל מיום 29 בספטמבר 2021 ובתום כל 6 חודשים לאחר מכן. משך החיים החוזי של האופציות למניות, בתנאי שיבשילו, הינו 10 שנים מיום ההענקה.

פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ
(לשעבר- הרודיום השקעות בע"מ)

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים ביניים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים ביניים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
7	מידע נוסף

לכבוד פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (לשעבר- הרודיום השקעות בע"מ)

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ ליום 31 במרס, 2021 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970.

ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ליום 31 במרס	
	2020	2021
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

13,454	13,729	2,315
366	147	143
<u>13,820</u>	<u>13,876</u>	<u>2,458</u>

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

59,356	32,202	69,973
59,356	32,202	69,973
<u>73,176</u>	<u>46,078</u>	<u>72,431</u>

יתרות חו"ז עם חברה מוחזקת

התחייבויות שוטפות

733	622	384
733	622	384

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

42,265	23,787	49,336
42,265	23,787	49,336
30,178	21,669	22,711
<u>73,176</u>	<u>46,078</u>	<u>72,431</u>

התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברה מוחזקת, נטו

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

			31 במאי, 2021
גיל בנימיני סמנכ"ל כספים	ד"ר דוד (דדי) סגל מנכ"ל ודירקטור	יונתן קולבר יו"ר דירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
10,686	3,515	1,013	הוצאות הנהלה וכלליות
10,686	3,515	1,013	הפסד תפעולי
25,215	5,727	7,266	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
35,901	9,242	8,279	הפסד המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(35,901)	(9,242)	(8,279)	הפסד המיוחס לחברה
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
8,804	2,921	617	עלות תשלום מבוסס מניות
25,215	5,727	7,266	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
34,019	8,648	7,883	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(89)	130	223	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
335	223	(349)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
246	353	(126)	
(1,636)	(241)	(522)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(41,842)	(14,688)	(10,617)	שינוי ביתרות צדדים קשורים, נטו
(41,842)	(14,688)	(10,617)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
47,480	19,206	-	הנפקת הון מניות ואופציות ומימושי אופציות, נטו
47,480	19,206	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
4,002	4,277	(11,139)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
9,452	9,452	13,454	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
13,454	13,729	2,315	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

בקשר עם מצבה הכספית של החברה ותוכניות ההנהלה וכן עם השפעת משבר התפשטות נגיף הקורונה, ראה באור ג' ו-ד' בדוחות הכספיים המאוחדים, בהתאמה.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספית נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספית הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2020.

4. אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

לפירוט האירועים בתקופת הדיווח ולאחריה ראה באור 7 בדוחות הכספיים המאוחדים.

פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 לרבעון הראשון לשנת 2021 :

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון של פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ד"ר דוד (דדי) סגל, מנהל כללי ודירקטור;
2. רו"ח גיל בנימיני, סמנכ"ל כספים.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2020 היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

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

אני, ד"ר דוד (דדי) סגל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2021 (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 בהן 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, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכך-
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:

- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכך-
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

31 במאי 2021

תאריך

ד"ר דוד (דדי) סגל,
מנכ"ל ודירקטור

הצהרת מנהלים

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, רו"ח גיל בנימיני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכולל בדוחות הביניים של פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2021 (להלן: "הדוחות" או "דוחות 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 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, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על-ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

31 במאי 2021

תאריך

גיל בנימיני, סמנכ"ל
כספים