



טוגדר פארמה בע"מ ("החברה")

דוח חציוני ליום 30 ביוני 2020

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970 ("תקנות הדוחות").

ביום 2 במרץ, 2014 אישר דירקטוריון החברה כי החל מהדוח התקופתי לשנת 2013 החברה תאמץ ההקלות הבאות:

א. ביטול החובה לפרסם דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ודוח רואה חשבון מבקר על הבקרה הפנימית;

ב. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%;

ג. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל-40%;

בישיבתו מיום 31 במרס, 2015 דירקטוריון החברה אישר פעם נוספת את אימוץ ההקלות האמורות.

כמו כן, ביום 11 ביוני 2020 דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2021, תדווח החברה לפי מתכונת דיווח רבעונית, וזאת בעקבות הנפקת אגרות חוב (סדרה א') הניתנות להמרה למניות החברה.

תוכן עניינים:

חלק א': דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2020.

חלק ב': דוחות כספיים מאוחדים ודוח סולו ליום 30 ביוני 2020.

חלק ג': דוח פרפורמה ליום 30 ביוני 2020.

חלק ד': הערכות שווי ליום 30 ביוני 2020.

חלק ה': הצהרות מנהלים.

חלק א' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "**תקופת הדוח**" ו-"**תאריך המאזן**"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) תש"ל-1970 ("**התקנות**"), ומתוך הנחה שבידי המעיין בדוח, מצוי הדוח התקופתי לשנת 2019 אשר פורסם ביום 31 במרס 2020 (2020-01-033849), הנכלל על דרך ההפניה (להלן: "**הדוח התקופתי**").

בדוח זה תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי, אלא אם כן צוין אחרת. בכל מקרה של סתירה בין האמור בדוח זה לבין האמור בפרק תיאור עסקי החברה (פרק א') בדוח התקופתי, יגבר האמור בדוח זה.

לפרטים אודות תיאור פעילות החברה בתחום הקנאביס הרפואי, ראו פרק תיאור עסקי החברה (פרק א') לדוח התקופתי.

בחודש מרץ 2020, בעקבות התפשטות נגיף הקורונה, חברות בתחום הקנאביס הרפואי הוגדרו כמפעלים חיוניים לשעת חירום ולפיכך החברה סבורה כי תוכל לפעול במתכונת מלאה גם במקרה של השבתה מלאה של המשק. עוד בטרם קבלת האישור וכחלק מהיערכות החברה להתמודדות עם משבר הקורונה, נערכה החברה לעבודה במשמרת נוספת והעבירה הדרכות לעובדים בהתאם להנחיות לשעת חירום, על מנת לשמור על רצף עבודה בחווה ואספקת מוצרי קנאביס רפואי. לאור זאת, החברה אינה צופה השפעה מהותית על פעילותה העסקית בעקבות נגיף הקורונה.

1. שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1.1. פקיעת מזכר עקרונות עם ראלקו סוכנויות בע"מ

ביום 1 בינואר 2020 הודיעה החברה על פקיעת תוקף למזכר העקרונות שנחתם עם ראלקו סוכנויות בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 1 בינואר 2020 (2020-01-000087), הנכלל על דרך ההפניה. ביום 20 בפברואר 2020 הודיעה החברה על פירעון ההלוואה שהועמדה על ידי ראלקו. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 20 בפברואר 2020 (2020-01-017553), הנכלל על דרך ההפניה.

1.2. הנפקת אגרות חוב להמרה

1.2.1. ביום 5 בינואר 2020 פרסמה החברה עדכונים בקשר עם כוונתה להנפיק אגרות חוב להמרה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5 בינואר 2020 (2020-01-001575), הנכלל על דרך ההפניה.

1.2.2. ביום 30 בינואר 2020 פרסמה החברה תזרים מזומנים חזוי לאור כוונתה להנפיק אגרות חוב וביום 4 בפברואר 2020 פרסמה החברה דוח משלים לתזרים המזומנים החזוי. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מהימים 30 בינואר 2020 (2020-01-011652) ו-4 בפברואר 2020 (2020-01-013062), הנכללים על דרך ההפניה.

1.2.3. ביום 4 בפברואר 2020 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקת אגרות חוב להמרה (סדרה א') וביום 5 בפברואר 2020 פרסמה דוח על תוצאות ההנפקה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 4 בפברואר 2020 (2020-01-013254) ו-5 בפברואר 2020 (2020-01-013638), הנכללים על דרך ההפניה.

1.2.4. ביום 18 במאי 2020 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקת אגרות חוב להמרה (סדרה א') בדרך של הרחבת סדרה, וביום 19 במאי 2020 פרסמה דוח על תוצאות ההנפקה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 18 במאי 2020 (2020-01-049044) ו-19 במאי 2020 (2020-01-049740), הנכללים על דרך ההפניה.

1.3. אוגנדה

1.3.1. ביום 6 בינואר 2020 פרסמה החברה הערכות של מכירותיה מהחוזה בישראל ומהחוזה באוגנדה בשנת 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6 בינואר 2020 (2020-01-002070), הנכלל על דרך ההפניה.

1.3.2. ביום 28 בינואר 2020 הודיעה החברה כי Industrial Globus Uganda Ltd. קיבלה אישורים רשמיים לפיהם היא רשאית לייצא קנאביס רפואי למלטה, ישראל וגרמניה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 בינואר 2020 (2020-01-010683), הנכלל על דרך ההפניה.

1.3.3. ביום 24 במרס 2020 הודיעה החברה על שינוי אחזקותיה של גלובוס פארמה בע"מ בחוזה באוגנדה מ-51% ל-61%, באמצעות קבלת מניות מבעלי המניות האחרים של החוזה באוגנדה ללא תמורה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 במרס 2020 (2020-01-028821), הנכלל על דרך ההפניה.

1.4. טוגדר פורטוגל

ביום 12 בינואר 2020 הודיעה החברה כי חברת בת של החברה קיבלה אישור ראשוני להקמת מתקן לגידול קנאביס רפואי בפורטוגל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 12 בינואר 2020 (2020-01-004584), הנכלל על דרך ההפניה.

1.5. תחילת פעילות עושה שוק במניות החברה

ביום 16 בינואר 2020 הודיעה החברה כי מיטב דש יפעל כעושה שוק במניות החברה בבורסה.

1.6. חוות הגידול וחוות הריבוי בישראל

1.6.1. ביום 13 בפברואר 2020 הודיעה החברה על הסמכת החוזה של החברה בישראל לעמידה בנהלי GACP. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 בפברואר 2020 (2020-01-015651), הנכלל על דרך ההפניה.

1.6.2. ביום 1 באפריל 2020 הודיעה החברה כי השלימה אריזת קטיף מסחרי ראשון בהיקף של כ-163 ק"ג, ועל תחילת שיווק מסחרי ראשון בחווה של החברה בישראל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 1 באפריל 2020 (2020-01-034182), הנכלל על דרך ההפניה.

1.7. סיום כהונתו של מר יואב אלישיב כמנהל תחום הפארמה בחברה וכמנכ"ל קנאבליס

ביום 1 במרס 2020 יואב אלישיב חדל לכהן כמנהל תחום הפארמה בטוגדר וכמנכ"ל קנאבליס. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 20 בפברואר 2020 (2020-01-017916) ו-1 במרס 2020 (2020-01-020712), הנכללים על דרך ההפניה.

1.8. התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים

ביום 27 בפברואר 2020 הודיעה החברה על התקשרותה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, וביום 16 באפריל 2020 אישרה האסיפה הכללית את התקשרות החברה בפוליסת הביטוח כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 27 בפברואר 2020 (2020-01-020202), 9 במרס 2020 (2020-01-022995) ו-16 באפריל 2020 (2020-01-038730), הנכללים על דרך ההפניה.

1.9. פקיעת כתבי אופציה (סדרה 6) ושינוי החזקות בעל השליטה

ביום 1 במרס 2020 הודיעה החברה על פקיעת כתבי אופציה (סדרה 6) ועל שינוי החזקותיו של מר ניסים ברכה, מנכ"ל ואחד מבעלי השליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 1 במרס 2020 (2020-01-020730) ו-2020-01-020724), הנכללים על דרך ההפניה.

1.10. אסיפה כללית שנתית ומיוחדת

ביום 12 במאי 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה כדלקמן: (1) מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר; (2) אישור הארכת כהונת הדירקטורים עד האסיפה השנתית הבאה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 6 באפריל 2020 (2020-01-036624) ו-12 במאי 2020 (2020-01-047121), הנכללים על דרך ההפניה.

1.11. חתימת צו להסדרת ייצוא קנאביס רפואי

ביום 13 במאי 2020, עדכנה החברה כי בהמשך לפרסומים פומביים, נחתם צו ייצוא חופשי להסדרת ייצוא מוצרי קנאביס רפואי מסוימים מישראל, וכי בכוונתה להגיש למשרד הבריאות בקשה לקבלת רישיון ייצוא לאחר כניסתו לתוקף של הצו כאמור, ולאחר שתעמוד בדרישות הרגולטוריות לשם כך. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 במאי 2020 (2020-01-047634), הנכלל על דרך ההפניה.

ההנחות, התחזיות וההערכות לעיל, לרבות לעניין אפשרות ייצוא מוצרי קנאביס מישראל, וכן לעניין הגשת בקשה לקבלת רישיון ייצוא על ידי החברה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.36

לפרק א' לדוח התקופתי, הנכלל על דרך ההפניה, ולפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל וודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

1.12. הנפקה פרטית לא חריגה ולא מהותית לחברת אייפקס הנפקות בע"מ

ביום 24 במאי 2020, הודיעה החברה על הנפקה פרטית של אופציות בלתי סחירות לחברת אייפקס הנפקות בע"מ ("אייפקס"), במסגרת התמורה לה זכאית אייפקס עבור שירותי ההפצה שסיפקה לחברה במסגרת הנפקת אגרות חוב להמרה (סדרה א'). לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מהימים 24 במאי 2020 (2020-01-051834) ו-14 ביוני 2020 (2020-01-061764), הנכללים על דרך ההפניה.

1.13. חתימה על תוספת להסכם השקעה עם הכשרה חברה לביטוח בע"מ

ביום 27 במאי 2020, הודיעה החברה על התקשרותה בתוספת להסכם השקעה עם הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("הכשרה"), במסגרתו הוקצו להכשרה 2,413,710 מניות רגילות של החברה בתמורה לתשלום כולל של 10 מיליון ש"ח. במסגרת התוספת להסכם נקבע כי מועד הבדיקה הראשון בנוגע לבחינת תשואה שלילית (כהגדרתו בהסכם) ידחה ליום 28 בפברואר 2021, וכי לא יחולו שינויים ביתר מועדי הבדיקה בהתאם להוראות ההסכם. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מהימים 10 ביוני 2019 (2019-01-056815) ו-27 במאי 2020 (2020-01-053421), הנכללים על דרך ההפניה.

1.14. הבהרה בקשר עם קבלת תקן EU-GMP למפעל פנאקסיה

ביום 10 ביוני 2020, עדכנה החברה כי עם קבלת אישור תקן EU-GMP למתקן הייצור של פנאקסיה מעבדות ישראל בע"מ ("פנאקסיה"), ניתן יהיה לייצא לאירופה את מוצרי החברה המיוצרים במתקן הייצור של פנאקסיה, בכפוף לקבלת האישורים המתאימים ממדינת היעד שאליה יהיו מעוניינים לייצא ובכפוף להשלמת אסדרת הייצוא מישראל. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 10 ביוני 2020 (2020-01-059757), הנכלל על דרך ההפניה.

תחזיות והערכות החברה לעיל בדבר יצוא מוצריה לאירופה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הכרוך באי וודאות גבוהה, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36.6 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכלל על דרך ההפניה, ולפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל וודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

1.15. מעבר למתכונת דיווח רבעונית

ביום 11 ביוני 2020, עדכנה החברה כי החל מתקופת הדיווח שתחל ב-1 בינואר 2021, תחל לדווח במתכונת דיווח רבעונית. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 11 ביוני 2020 (2020-01-060483), הנכלל על דרך ההפניה.

1.16. אישור מדיניות תגמול

ביום 18 ביוני 2020, פרסמה החברה זימון אסיפה כללית ומיוחדת לצורך אישור מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה לתקופה של 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה, וביום 13 באוגוסט 2020 אישרה האסיפה הכללית את מדיניות התגמול כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 18 ביוני 2020 (064152-01-2020), 12 ביולי 2020 (-01-2020) ו-13 באוגוסט 2020 (078871-01-2020), הנכללים על דרך ההפניה.

1.17. התקשרות בהסכם מסגרת למכירת תפרחות מיובשות של קנאביס רפואי מחוות הגידול של החברה באוגנדה לתאגיד קנדי

ביום 17 ביוני 2020 עדכנה החברה על משא ומתן עם תאגיד קנדי ("הרוכש"), להתקשרות בהסכם מסגרת למכירת קנאביס רפואי מהחוזה של החברה באוגנדה, ואילו ביום 29 ביוני 2020 עדכנה החברה על התקשרותה בהסכם מסגרת ("ההסכם"), במסגרתו תמכור החווה של החברה באוגנדה למפעל של הרוכש, תפרחות מיובשות של קנאביס רפואי בתקן GACP כחומר גלם למפעל ("התוצרת"), בתמורה של כ-9.72 מיליון דולר ארה"ב. עיקרי ההסכם הינם כדלקמן:

1.17.1. החברה תמכור לרוכש את התוצרת על פני שנתיים, כאשר בשנה הראשונה תמכור החברה לרוכש לפחות 1,200 ק"ג תפרחות מיובשות, ובשנה השניה לפחות 2,400 ק"ג תפרחות מיובשות. מכירת התוצרת תיעשה על בסיס הזמנות רכש שיגיש הרוכש לחברה, אשר יאושרו על ידי החברה 4 חודשים מראש.

1.17.2. התוצרת תסופק מהחוזה של החברה באוגנדה אל מפעל של הרוכש הממוקם במקדוניה והרוכש יהיה רשאי למכור את התוצרת (או עיבוד של התוצרת) במדינות החברות באיחוד האירופאי, או בכל מדינה אחרת בעולם המתירה מכירה/סחר בקנאביס רפואי.

1.17.3. בתמורה לקבלת התוצרת, ישלם הרוכש לחברה סכום של 2.7 דולר ארה"ב ל-1 גרם ("התמורה"). עלויות ההובלה של התוצרת יחולו על הרוכש. התמורה כאמור תשולם לחברה באופן הבא:

1.17.3.1. 50% מהתמורה עבור התוצרת שהוזמנה בכל הזמנת רכש, תשולם לחברה 5 ימי עסקים לאחר אישור הזמנת הרכש על ידה.

1.17.3.2. 50% מהתמורה עבור התוצרת שהוזמנה בכל הזמנת רכש, תופקד בחשבון נאמנות שיפתח לטובת החברה, תוך 5 ימי עסקים לאחר אישור הזמנת הרכש על ידה, ותועבר לחברה במועד קבלת התוצרת על ידי הרוכש.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 17 ביוני 2020 (063102-01-2020) ו-29 ביוני 2020 (059578-01-2020), הנכללים על דרך ההפניה.

ההנחות, התחזיות וההערכות לעיל, לרבות בעניין קבלת הזמנות רכש ומכירת התוצרת לרוכש בהתאם להזמנות הרכש, כמות התוצרת שתמכר והתמורה שתתקבל ממכירתה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות לקבלת כל האישורים הרגולטוריים, הרישיונות וההיתרים הנדרשים על פי דין וכן גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36.6 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכלל על דרך ההפניה, ולפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל וודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

1.18. התקשרות בהסכם בלעדיות למכירת מוצרי קנאביס רפואי עם בית מרקחת בתל אביב

ביום 5 ביולי 2020, עדכנה החברה בדבר התקשרותה בהסכם מסגרת עם בית מרקחת בתל אביב, בכפוף לקבלת כל האישורים כחוק, למכירת מוצרי קנאביס לשימוש רפואי ("ההסכם"). תקופת ההסכם נקבעה לחמש שנים, עם אופציה לחברה להאריך בחמש שנים נוספות. בית המרקחת התחייב במסגרת ההסכם כי לא ימכור מוצרי קנאביס לשימוש רפואי של חברות קנאביס אחרות מלבד של החברה. כמו כן, התקשרה החברה בהסכמי מסגרת נוספים (לא בלעדיים) עם שניים עשר בתי מרקחת נוספים בפריסה ארצית לצורך הפצת מוצריה.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 ביולי 2020 (2020-01-062968), הנכלל על דרך ההפניה.

1.19. קבלת היתרים לייבוא קנאביס רפואי מחוות החברה באוגנדה

1.19.1. ביום 19 בפברואר 2020 הודיעה החברה כי קיבלה היתר ממשד הבריאות בישראל לייבא 250 ק"ג קנאביס רפואי מהחווה של החברה באוגנדה, ביום 6 באפריל 2020 עדכנה החברה על השלמת הייבוא כאמור, ביום 21 באפריל 2020 עדכנה החברה כי התפרחות הגיעו לישראל למפעל מאושר לייצור מוצרי קנאביס רפואי, ואילו ביום 6 ביולי 2020, עדכנה החברה כי התפרחות עובדו למוצרי קנאביס רפואי ומשווקות בימים אלה בבתי המרקחת. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 19 בפברואר 2020 (2020-01-017481), 6 באפריל 2020 (2020-01-036189), 21 באפריל 2020 (2020-01-039771) ו-6 ביולי 2020 (2020-01-063625), הנכללים על דרך ההפניה.

1.19.2. ביום 6 ביולי 2020 הודיעה החברה כי קיבלה היתר נוסף ממשד הבריאות בישראל לייבוא של 600 ק"ג תפרחות מייבשות של קנאביס רפואי מחוות הגידול של החברה באוגנדה, אשר עומד בתוקפו עד ליום 1 בינואר 2021, וביום 19 באוגוסט 2020 עדכנה החברה כי התפרחות הגיעו לישראל וכי הן ישווקו בקרוב לבתי המרקחת כמוצרי קנאביס מוגמרים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 6 ביולי 2020 (2020-01-063625) ו-19 באוגוסט 2020 (2020-01-081025), הנכללים על דרך ההפניה.

1.20. סיום כהונתה של מיכל מרום-בריקמן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה

ביום 20 ביולי 2020 עדכנה החברה בדבר התפטרותה של מיכל מרום בריקמן מתפקידה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה, החל מיום 1 בספטמבר 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20 ביולי 2020 (2020-01-069772), הנכלל על דרך ההפניה.

1.21. חתימה על מזכר עקרונות מחייב לשיתוף פעולה לשיווק מוצרי קנאביס רפואי בברזיל

ביום 3 באוגוסט 2020 עדכנה החברה בדבר התקשרותה במזכר עקרונות מחייב, במסגרתו תשתף החברה פעולה עם רפאל רפואת קנאביס ישראל בע"מ בהקמת קו משותף של מוצרי קנאביס רפואי המותרים לשיווק בברזיל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 3 באוגוסט 2020 (2020-01-082254), הנכלל על דרך ההפניה.

1.22. עדכון בנוגע להשלמת קטיף של קנאביס רפואי ואשר התמורה בגינו משועבדת לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א')

ביום 17 באוגוסט 2020 עדכנה החברה בדבר השלמת קטיף של קנאביס רפואי בחווה של החברה בישראל ("התוצרת"), אשר מיועד לחברות קנמדיק טכנולוגיות בע"מ, פנאקסיה קנאביס ישראל בע"מ וקנאביס מעבדות טכנולוגיה בע"מ, ואשר ההכנסות מהסכמי המכירה עימן ("הסכמי המכירה") משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה. התמורה מהסכמי המכירה הצפויה להתקבל בחשבון הנאמן של מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') עומדת על סך של כ- 3,000,000 ש"ח, כולל מע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 באוגוסט 2020 (2020-01-079900), הנכלל על דרך ההפניה.

2. מצב כספי

הסברי החברה	31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
	אלפי ש"ח			
השינוי לעומת שנת 2019 נובע מגידול במלאי, נכסים ביולוגיים ומזומנים	8,202	7,186	36,768	נכסים שוטפים
	59,656	28,536	69,168	נכסים לא שוטפים
השינוי נובע מקיטון בהלוואות ומקדמות מלקוחות לעומת שנת 2019	* 24,223	9,003	14,727	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב להמרה	* 55,715	47,027	83,542	התחייבויות לא שוטפות
	(12,080)	(20,308)	7,667	(גרעון בהון) הון עצמי
	(1,217)	53	4,059	זכויות שאינן

מקנות שליטה			
סך המאזן	105,936	35,722	67,858

* מוין מחדש

3. תוצאות הפעילות

שנת 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
אלפי ש"ח			
-	-	4,358	הכנסות
(3,428)	-	(3,067)	עלות המכירות
(3,428)	-	1,291	רווח גולמי לפני התאמות בגין שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
-	-	(3,198)	התאמות משינויים בשווי ההוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
2,352	428	19,299	רווחים מהתאמות שווי ההוגן של נכסים ביולוגיים, נטו מהפסד מחוזים מכבידים
(1,076)	428	17,392	רווח (הפסד גולמי)
(14,030)	(7,777)	(5,792)	הוצאות הנהלה וכלליות
(69)	-	(76)	הוצאות שיווק
(200)	-	-	הוצאות אחרות
(15,375)	(7,349)	11,524	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(1,287)	(2,001)	(3,239)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
-	-	1,310	מיסים על הכנסה
(16,662)	(9,350)	9,595	רווח (הפסד) כולל לתקופה

4. נזילות ומקורות מימון

ממועד השלמת עסקת הפעילות, מימנה החברה את פעילותה מהלוואות בעלים, מכספים שהתקבלו במסגרת הנפקות ציבוריות, מימושי כתבי אופציה סחירים וכן מהקצאה פרטית להכשרה חברה לביטוח.

בסה"כ בתקופת הדוח, גייסה החברה בהנפקות של ניירות ערך לציבור סך כולל של כ-36,157 אלפי ש"ח (נטו). כמו כן, בסה"כ, נכון ליום 30 ביוני 2020, יתרת הלוואות הבעלים של החברה כלפי בעלי השליטה עומדת על סך של כ-37,704 אלפי ש"ח.

הסברי החברה	31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
	אלפי ש"ח			
השינוי נובע בעיקר מעלייה במלאי ונכס ביולוגי	(6,833)	(6,673)	(11,904)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
השינוי נובע מקיטון בההשקעות ברכוש קבוע ומקרקעין	(20,305)	(8,811)	(9,943)	תזרים המזומנים לפעילות השקעה
	28,040	20,172	29,018	תזרים המזומנים מפעילות מימון
	1,137	4,919	8,306	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

במסגרת הדוחות הכספיים, רואי החשבון הפנו את תשומת הלב לאמור בסעיף 5 לדו"ח הכספי המאוחד, בדבר מצבה הכספי של החברה והתלות שלה במימוש תכניות ההנהלה להשלמת כל הדרישות הרגולטוריות להן נדרשת החברה בכדי לפעול בתחום הקנאביס הרפואי, מימוש התכנית העסקית למכירת מוצרי קנאביס רפואי ולגיוס מקורות המימון הנדרשים לצורך המשך פעילותה ועמידתה ביעדיה העסקיים כאמור. בנוסף, ליום 30 ביוני 2020, לחברה עודף בהון המיוחס לבעלי המניות של החברה בסך של כ-7,669 אלפי ש"ח והפסד לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 המיוחס לבעלי המניות של החברה בסך של כ-667 אלפי ש"ח. נכון ליום 30 ביוני 2020, יתרות המזומנים ושווי מזומנים הינן בהיקף מספק המאפשר לחברה לממש את תכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח הכספי.

5. גילוי בדבר "סימני אזהרה" בחברה

ליום 30 ביוני 2020, לחברה גרעון בהון החוזר (בסולו ובמאוחד) לתקופה של שניים עשר חודשים, וכן תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת (בסולו ובמאוחד). לאור זאת, מובא בזאת דוח תזרים מזומנים חזוי, המצורף **בנספח א'** לדוח זה, ובו פירוט ההתחייבויות והמקורות הכספיים מהם צופה החברה לפרוע אותן, בתקופה של שנתיים שסתיימו ביום 30 ביוני 2022.

6. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לתקופת הדוח נערכו הערכות השווי הבאות:

1.1. התחייבות לבעלי שליטה – מהותית מאד.

1.2. איגרות חוב ניתנות להמרה – מהותית.

להלן נתונים הנדרשים בקשר עם הערכת השווי, המצ"ב לדוח זה, בהתאם להוראות תקנה 8ב(ט) לתקנות:

נושא הערכת השווי	התחייבות לבעלי השליטה
מועד ההתקשרות עם מעריך השווי	יולי 2020.
הסכמה לצירוף ההערכות	כן.
עיתוי ההערכות	30 ביוני, 2020
שינוי נושא ההערכות סמוך לפני מועד ההערכות	ל.ר.
שווי נושא ההערכות	ראה בדוח הכספי.
זיהוי המעריך ומאפייניו	חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בין לאומית ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וכחוות דעת מומחה IFRS לבתי משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות.
מעריך השווי	שגיא בן-שלוש רו"ח, מנכ"ל חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ.
תלות במזמין ההערכות	אין.
מודל ההערכות	מודל בינומי, היוון בריבית המגלמת את הסיכון.
הנחות העיקריות בבסיס ההערכות	ראה פירוט בהערכה המצורפת.

נושא הערכת השווי	אגרות חוב ניתנות להמרה
מועד ההתקשרות עם מעריך השווי	יולי 2020.
הסכמה לצירוף ההערכות	כן.
עיתוי ההערכות	6 בפברואר, 2020.
שינוי נושא ההערכות סמוך לפני מועד ההערכות	ל.ר.
שווי נושא ההערכות	ראה בדוח הכספי.
זיהוי המעריך ומאפייניו	חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בין לאומית ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי

וכחות דעת מומחה IFRS לבתי משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות.	
מעריך השווי	שגיא בן-שלוש רו"ח, מנכ"ל חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ.
תלות במזמין ההערכות	אין.
מודל ההערכות	התבססות על מקורות מימון אחרים.
הנחות העיקריות בבסיס ההערכות	ראה בדוח הכספי.

7. פערים בהנחות, אומדנים ותחזיות מהותיים

להלן יפורטו הפערים המשמעותיים בין הנחות שונות שהניחה החברה לבין התממשותם של אלה בפועל, בהתאם לגילוי הנדרש בתקנה 10(ב)(8) בתקנות הדיווח.

חוות הגידול והריבוי בישראל

תרחיש א' - להלן עיקרי השינויים בהנחות של החברה מאלו שהוצגו במסגרת דוחותיה התקופתיים בהנחת ייצוא:

7.1. עלויות:

<u>עלויות</u>	<u>2018 (עלויות מוערכות)</u>	<u>2019 (עלויות בפועל)</u>	<u>2020 (עלויות מוערכות)</u>	<u>הסברי החברה לפערים</u>
עלויות הקמה	15 מיליון ש"ח	21 מיליון ש"ח	25.5 מיליון ש"ח	בניית שלב ב' של החווה והגדלת שטחי הגידול בפועל של החווה בשונה משלב א' בכ-1.5 דונם, וכן התקנה של שיפורים במבנים הוספת חדרי ייבוש ומערכות טכנולוגיות שמטרתם לשפר ולייעל את איכות הגידול ואיכות התוצרת.
הוצאות שוטפות	10 מיליון ש"ח	1.7 מיליון ש"ח	11 מיליון ש"ח	הפער נובע מדחייה בתחילת הגידול (1/7/19) גידול ראשוני של שתילים אשר דחה את הגידול המסחרי בכחצי שנה

7.2. צפי הכנסות מהחוזה בישראל:

<u>הכנסות</u>	<u>2018 (הכנסה מוערכת)</u>	<u>2019 (הכנסה מוערכת)</u>	<u>2020 (הכנסה מוערכת)</u>	<u>2020 (הכנסה בפועל)*</u>	<u>הסברי החברה לפערים</u>
הכנסות ממכירת תוצרת שתגודל בחוות החברה בישראל	126 מיליון ש"ח	לא ניתן להעריך ¹	49 מיליון ש"ח ²	7 מיליון ש"ח	בשנת 2018 העריכה החברה כי הייצוא מישראל ירקום עוד וגידים עוד בשנת 2018. בפועל עד היום עדיין לא אושר הייצוא דבר אשר מפחית את הכנסות החברה בפועל.

*נכון לתאריך 20/8/20

7.3. צפי גידולי קנאביס בחווה בישראל:

<u>גידולים</u>	<u>2019 (היקף מוערך)</u>	<u>2020 (היקף מוערך)</u>	<u>2020 (היקף בפועל)</u>	<u>הסברי החברה לפערים</u>
היקף גידולי קנאביס בחוות הגידול והריבוי בישראל	10 טון קנאביס בשנה	20 טון קנאביס בשנה	כ-7 טון הערכה עד סוף השנה	בשל התארכות בניית שלב ב' בחממות החברה בחווה במבקיעים, החברה החלה בגידול בחממות שלב ב' ברבעון שני.

¹ בדוח התקופתי לשנת 2019, עדכנה החברה כי לא עמדה בתחזיותיה לגבי החווה של החברה בישראל כמפורט בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2018, לאור עיכובים בקבלת רישיון IMC-GAP, עיכובי הקמה בבניית החממות ועיכובים בתחילת הגידול המסחרי וכן ולאור אי תחילתו של הייצוא. לאור העובדה שבישראל אין ממשלה יציבה כבר תקופה ארוכה, לא ניתן להעריך מתי יתחיל הייצוא מישראל ולכן אין באפשרות החברה להעריך את היקף הכנסותיה בשנת 2020.

² בהתאם להערכת החברה במסגרת דיווח מידי מיום 6 בינואר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-002070).

תרחיש ב' - להלן עיקרי השינויים בהנחות של החברה מאלו שהוצגו במסגרת דוחותיה התקופתיים בהנחת היעדר ייצוא:

7.4. עלויות:

<u>עלויות</u>	<u>2018 (עלויות מוערכות)</u>	<u>2019 (עלויות בפועל)</u>	<u>2020 (עלויות מוערכות)</u>	<u>הסברי החברה לפערים</u>
עלויות הקמה	15 מיליון ש"ח	21 מיליון ש"ח	25.5 מיליון ש"ח	בניית שלב ב' של החווה והגדלת שטחי הגידול בפועל של החווה בשונה משלב א' בכ-1.5 דונם, וכן התקנה של שיפורים במבנים הוספת חדרי ייבוש ומערכות טכנולוגיות שמטרתם לשפר וליעל את איכות הגידול ואיכות התוצרת.
הוצאות שוטפות	10 מיליון ש"ח	1.7 מיליון ש"ח	11 מיליון ש"ח	הפער נובע מדחייה בתחילת הגידול (1/7/19) גידול ראשוני של שתילים אשר דחה את הגידול המסחרי בכחצי שנה

7.5. צפי הכנסות מהחווה בישראל:

<u>הכנסות</u>	<u>2018 (הכנסה מוערכת)</u>	<u>2019 (הכנסה מוערכת)</u>	<u>2020 (הכנסה מוערכת)</u>	<u>2020 (הכנסה בפועל)</u>	<u>הסברי החברה לפערים</u>

הכנסות ממכירת תוצרת שתגודל בחוות החברה בישראל	126 מיליון ש"ח	לא ניתן להעריך ³	49 מיליון ש"ח ⁴	7 מיליון ש"ח	בניית שלב ב' של החווה והגדלת שטחי הגידול בפועל של החווה בשונה משלב א' בכ-1.5 דונם, וכן התקנה של שיפורים במבנים, הוספת חדרי ייבוש ומערכות טכנולוגיות שמטרתם לשפר ולייעל את איכות הגידול ואיכות התוצרת.
---	----------------	-----------------------------	----------------------------	--------------	---

7.6. צפי גידולי קנאביס בחווה בישראל:

<u>גידולים</u>	<u>2019 (היקף מוערך)</u>	<u>2020 (היקף מוערך)</u>	<u>2020 (היקף בפועל)</u>	<u>הסברי החברה לפערים</u>
היקף גידולי קנאביס בחוות הגידול והריבוי בישראל	20 טון קנאביס בשנה	כ-7 טון עד סוף השנה	כ-1.8 טון	בשל התארכות בניית שלב ב' בחממות החברה בחווה במבקיעים, החברה החלה בגידול בחממות שלב ב' ברבעון שני.

³ בדוח התקופתי לשנת 2019, עדכנה החברה כי לא עמדה בתחזיותיה לגבי החווה של החברה בישראל כמפורט בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2018, לאור עיכובים בקבלת רישיון IMC-GAP, עיכובי הקמה בבניית החממות ועיכובים בתחילת הגידול המסחרי וכן ולאור אי תחילתו של הייצוא. לאור העובדה שבשראל אין ממשלה יציבה כבר תקופה ארוכה, לא ניתן להעריך מתי יתחיל הייצוא מישראל ולכן אין באפשרות החברה להעריך את היקף הכנסותיה בשנת 2020.

⁴ בהתאם להערכת החברה במסגרת דיווח מידי מיום 6 בינואר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-002070).

7.7. צפי פעילות והכנסות מהחוה באוגנדה:

<u>הכנסות</u>	<u>2019⁵</u>	<u>2020⁶ (הערכה)</u>	<u>2020⁷ (בפועל)*</u>	<u>הסברי החברה לפערים</u>
הכנסות ממכירות התוצרת שתגודל בחוות החברה באוגנדה	100 מיליון ש"ח	17.5 מיליון ש"ח	4.2 מיליון ש"ח	עיכוב באישור רגולציות במדינות אירופה

מובהר כי האמור לעיל ביחס להנחות ולנתונים המוצגים לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המתבסס על הערכות החברה כפי שהן במועד פרסום הדו"ח והתוצאות תלויות בגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, בין היתר, שינויים רגולטוריים, היקף הביקוש וההיצע בשוק, שינויים בשוק הקנאביס, מועד קבלת רישיון סופי לגידול מסחרי וכדומה. לאור האמור יתכן כי בפועל התוצאות ביחס לכל אחד מהקריטריונים האמורים לעיל, יהיה שונה מהותית מהאמור לעיל.

8. הליכים משפטיים

8.1. ביום 22 ביוני 2020, הגישה גידול צמחי קאנביס רפואי, שותפות מוגבלת בבעלות החברה ("השותפות"), כתב תביעה כנגד אר. סי. קיי. אם. סי בע"מ לבית המשפט המחוזי בתל אביב, לביטול הסכם מיום 30 במאי 2019. בכתב התביעה טענה השותפות כי ההסכם שנחתם בין הצדדים בטל, נוכח ההפרות היסודיות שבוצעו על ידי הנתבעת, וכן דרשה פיצוי בגין הנזקים שנגרמו לה, בסך 250,000 ש"ח. נכון למועד דוח זה, טרם הוגש כתב הגנה וטרם נקבע מועד לדיון בתובענה. בשל השלב המוקדם בו מצוי ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחתו, אך יחד עם זאת, יועצייה המשפטיים של החברה סבורים כי נוכח הטענות כבדות המשקל, כפי שפורטו בכתב התביעה, קיים סיכוי סביר מאד שבית המשפט ייעתר לתביעת השותפות ויורה על ביטולו של ההסכם.

⁵ ביום 13 בינואר 2019 הודיעה החברה על תחילת זריעה בחווה של החברה באוגנדה. בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, החברה עידכנה כי לא עמדה בתחזיות שלעיל, בשל החלטתה לדרג את גידול השתילים בחווה באוגנדה, על מנת לבחון את צורות הגידול המיטביות ואת השפעת תנאי מזג האוויר על החממות באוגנדה. החלטה זו הובילה להגדלת כמות הדונמים הפעילים בחווה באוגנדה לאורך זמן. עוד במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, העריכה החברה כי עד לסוף שנת 2020 תגיע לניצול של 100 אחוז משטחי הגידול בחממות, וכי תפיק כ-15 טון תפוחיות מיובשות מהזרעים שזרעו באוגנדה. במהלך חודש ינואר 2020 עדכנה החברה כי להערכתה, בשנת 2020 החווה של החברה באוגנדה תייצא לאירופה ו/או לישראל כ-20 טון של תפוחיות מיובשות של קנאביס רפואי בתמורה למחיר ממוצע של כ-5 ש"ח ל-1 גרם תפוחיות מיובשות, בסך כולל של כ-100 מיליוני ש"ח.

⁶ נכון למועד דוח זה, מעריכה החברה כי בשנת 2020 תפיק החווה באוגנדה 5 טון וכי תייצא לישראל 3.5 טון במחיר ממוצע של כ-5 ש"ח ל-1 גרם תפוחיות מיובשות.
⁷ נכון למועד דוח זה.

- 9.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.31ד לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרותה של גלובוס פארמה בע"מ בהסכם אספקה עקרוני עם חברה גרמנית בשליטתו של תאגיד פיננסי גרמני מבוסס בעל הון עצמי של כ- 100 מיליון אירו, החברה מתכבדת לעדכן כי תוקפו של ההסכם פקע, והצדדים פועלים לחידושו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 בינואר 2018 (01-007492) וכן סעיף 6.31ד לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.2. בהמשך לאמור בסעיף 6.31ה לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרותה של גלובוס פארמה בע"מ בהסכם אספקה עקרוני ולא מחייב עם חברה קנדית המגדלת ומייצרת מוצרי קנאביס רפואי, החברה מתכבדת לעדכן כי טרם התקבלו אישורים רגולטוריים מתאימים מהרשויות בקנדה, ולכן הצדדים טרם פעלו למימוש ההסכם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 11 בפברואר 2018 (2018-01-013837), וכן סעיף 6.31ה לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.3. בהמשך לאמור בסעיף 6.31ח לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרות החברה עם חברת Premier Dead Sea ("פרמייר"), בהסכם לשיתוף פעולה לצורך ייצור קו של מוצרים טיפוליים בעלי סגולות של מינרלים מים המלח בשילוב רכיב ה-CBD, החברה מתכבדת לעדכן כי נכון למועד הדוח, הושלמה עבודת הכנתם של המוצרים הראשוניים, וכי הסתיים ייצורם של מוצרי קוסמטיקה המשלבים את רכיב ה-CBD מצמח הקנאביס ואלו מופצים למפיצים ברחבי העולם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 ביולי 2018 (01-013837), וכן סעיף 6.31ח לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.4. בהמשך לאמור בסעיף 6.31ט לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר שיתוף פעולה אפשרי עם פנאקסיה לצורך קבלת שירותי ייצור ואריזה במפעל שמוקם על ידי פנאקסיה במלטה, וזאת עבור קנאביס רפואי שיגודל בחווה של החברה באוגנדה, החברה מתכבדת לעדכן כי הצדדים ממתינים לאישור משרד הבריאות במלטה על מנת להתחיל בפעילות משותפת. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 01-013837) וכן סעיף 6.31ט לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.5. בהמשך לאמור בסעיף 6.31יא לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרות החברה עם צד שלישי לשיתוף פעולה לגידול, ייצור וייצוא של קנאביס רפואי ומוצריו ולהקמת מפעל למיצוי ועיבוד תוצאת הקנאביס בקפריסין, החברה מתכבדת לעדכן כי נכון למועד הדוח, טרם התקיים המכרז בקפריסין ולא ידוע לחברה מתי מתוכנן להתקיים. לכן, לאור התמשכות התהליך, אין בכוונת החברה להמשיך בתהליך בקפריסין. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 1 ביולי 2018 (2018-01-058038) וכן סעיף 6.31יא לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.

- 9.6. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר חתימה על מזכר עקרונות עם יועץ סיני לפיו יפעל היועץ לפיתוח קשרים עסקיים בתחום הקנאביס הרפואי בסין, החברה מתכבדת לעדכן כי נכון למועד הדוח, הופסקה ההתקשרות בין הצדדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 ביולי 2018 (2018-01-060480), וכן סעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.7. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר חתימה על מזכר עקרונות עם יועץ סיני לפיו הצדדים יקימו יחדיו חברה משותפת בסין אשר תפעל בתחום הקנאביס הרפואי בסין, החברה מתכבדת לעדכן כי נכון למועד הדוח, ולאור נסיבות משבר הקורונה, נוצר נתק בין הצדדים ולחברה אין אפשרות להעריך כיצד תתקדם ההתקשרות, ומתי יחתם ההסכם המפורט. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 24 ביולי 2019 (-2019-01-076363) ו-1 באוגוסט 2019 (2019-01-079894), וכן סעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.8. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר חתימה על הסכם מחייב למכירה של 12.5 טון קנאביס רפואי לחברה גרמנית, החברה מתכבדת לעדכן כי אספקת המוצרים בהתאם להוראות ההסכם טרם התבצעה, כיוון שטרם התקבל אישור לייצוא קנאביס רפואי מישראל, וכן לחברה עדיין אין מפעל מאושר EU-GMP באוגנדה או הסכם עם מפעל מאושר EU-GMP במדינה אחרת ואשר דרכו החברה תוכל להפיץ את מוצריה. ככל שאחד מהשניים יתממש, יפעלו הצדדים למימוש הוראות ההסכם. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 26 ביולי 2018 (2018-01-068928) ו-5 באוגוסט 2018 (-2018-01-082125), וכן סעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.9. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר חתימה על הסכם מפורט לרכישת שליטה בחברה גרמנית, החברה מתכבדת לעדכן כי נכון למועד הדוח, הצדדים פועלים להשלמת העסקה וביצוע משותף של שיווק בגרמניה עפ"י העקרונות שנחתמו, בין אם בהשלמת העסקה המקורית, ובין אם בשותפות בחברה חדשה שתקבל רשיונות ייבוא והפצה במהלך התקופה הקרובה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 8 בנובמבר 2018 (2018-01-106140 ו-2018-01-106692), 19 בדצמבר 2018 (2018-01-123750) ו-19 במאי 2019 (2019-01-047599), וכן סעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.
- 9.10. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרות במזכר עקרונות מחייב עם חברה אוסטרלית העוסקת בתחום הקנאביס הרפואי להקמת חווה לגידול קנאביס רפואי ומפעל מיצוי שמנים באוסטרליה, החברה מתכבדת לעדכן כי נכון למועד הדוח, החברה האוסטרלית לא קיבלה את הרישיונות הרלוונטיים לעיסוק בתחום הקנאביס הרפואי באוסטרליה, ולכן לא יחתם הסכם מפורט בין הצדדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 בנובמבר 2018 (2018-01-110832), וכן סעיף 6.31 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.

9.11. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לכב' לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרות בהסכם לרכישת חברת קנאבליס והקצאת ניירות ערך נוספים של החברה למספר ניצעים במסגרת ההסכם, בהתחשב בשווי השוק של החברה לאחר תקופת החסימה המוחלטת, החברה מתכבדת לעדכן כי הצדדים דנים בימים אלו בנוגע לתנאים שנקבעו בהסכם והאפשרות להתאימם לאור אי הבנות, אי הסכמות ושינוי בנסיבות שחלו ממועד השלמת הרכישה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 13 ביוני 2019 (2019-01-058216), 11 באוגוסט 2019 (2019-01-083239), 29 באוגוסט 2019 (2019-01-090001) ו-5 בדצמבר 2019 (2019-01-106773), וכן סעיף 6.31 לכב' לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.

9.12. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לכב' לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרות בהסכם מסגרת מחייב להשקעה בקנאבליס בגובה 700 אלף דולר ארה"ב, החברה מתכבדת לעדכן כי הצדדים מנהלים משא ומתן וכי הסכם מפורט צפוי להחתם במידה וילובנו אי ההסכמות/הבנות הקיימות עם בעל השליטה הקודם בקנאבליס, כמפורט בסעיף 9.11 לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 15 בספטמבר 2019 (2019-01-096013) ו-30 בדצמבר 2019 (2019-01-115179), וכן סעיף 6.31 לכב' לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.

9.13. בהמשך לאמור בסעיף 6.31 לכב' לפרק א' לדוח התקופתי, בדבר התקשרות בהסכם לאספקת שירותי גידול קנאביס לצרכים רפואיים עבור קנאביס מעבדות טכנולוגיה, החברה מתכבדת לעדכן כי נכון למועד הדוח, נמסר לחברה על ידי קנאביס מעבדות כי היא התקשרה עם בית מסחר חיצוני, אשר באמצעותו תוכל בין היתר לממש את ההסכם כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 13 בנובמבר 2019 (2019-01-097473), 14 בנובמבר 2019 (2019-01-098142) ו-4 בפברואר 2020 (2020-01-013062), וכן סעיף 6.31 לכב' לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.

10. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב (סדרה א')

ביום 4 בפברואר 2020 הנפיקה החברה 26,424,000 אגרות חוב (סדרה א') וגייסה 25,129,000 ש"ח, ואילו ביום 18 במאי 2020 הנפיקה החברה 13,500,000 אגרות חוב (סדרה א') נוספות, בדרך של הרחבת סדרה, וגייסה 13,095,000 ש"ח נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 4 בפברואר 2020 (2020-01-013254), 5 בפברואר 2020 (2020-01-013638), 18 במאי 2020 (2020-01-049044) ו-19 במאי 2020 (2020-01-049740), הנכללים על דרך ההפניה.

במהלך התקופה לא חלו שינויים מהותיים לגבי נתונים בנושא אגרות החוב (סדרה א') של החברה שבמחזור. נכון למועד פרסום דוח זה, החברה עומדת, למיטב ידיעתה, בכל התנאים וההתחייבויות בהתאם לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א'), לא התקיימו, למיטב ידיעת החברה, תנאים המקימים עילות להעמדת איגרות החוב לפירעון מיידי וכן לא התקבלה הודעת הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') כי התקיימה עילה לפירעון מיידי.

⁸ לא כולל הוצאות הנפקה אשר הסתכמו לסך של כ-1,775 אלפי ש"ח.
⁹ לא כולל הוצאות הנפקה אשר הסתכמו לסך של כ-292 אלפי ש"ח.

להלן פרטים נוספים בדבר תעודות ההתחייבות של החברה ליום 30 ביוני 2020 (באלפי ש"ח):

מועד ההנפקה	סדרה א'
סך כל שווייה הנקוב במועד ההנפקה (לרבות הרחבות)	4 בפברואר 2020 (הרחבת סדרה בוצעה ביום 18 במאי 2020) 39,924,000 ש"ח
שווי נקוב ליום 30.06.2020	39,924,000 ש"ח
השווי הנקוב של הסדרה כשהוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה לתאריך הדוח, ואם היו התעודות ניתנות להערכה מחדש לפי תנאים שונים תיעשה ההערכה לפי תנאי התעודות הנותנות את הסכום הגבוה ביותר	39,924,000 ש"ח
עלות מופחתת של הסדרה כפי שנכללה בדוחות הכספיים ליום 30.06.2020	כ-32,317 אלפי ש"ח
שווי בורסאי ליום 30.06.2020	37,488 אלפי ש"ח
סכום הריבית שנצברה ליום 30.06.2020	כ-763 אלפי ש"ח
שיעור ריבית שנתית	4.75% קבועה
מהותיות הסדרה ¹⁰	מהותית
מועדי תשלום הקרן	31 בינואר 2022.
מועדי תשלום הריבית	פעמיים בשנה בתשלומים חצי שנתיים שווים בימים 31 בינואר ו-31 ביולי בשנת 2021. תשלום הריבית האחרון יבוצע ביחד עם פירעון הקרן ביום 31 בינואר 2022. למעט תקופת הריבית הראשונה (כהגדרתה להלן), כל תשלום ריבית ישולם בעד תקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום הקודם למועד התשלום. שיעור הריבית שתשולם בעד תקופת ריבית מסוימת (למעט תקופת הריבית הראשונה) (קרי, התקופה המתחילה ביום התשלום של תקופת הריבית הקודמת ומסתיימת ביום האחרון שלפני מועד התשלום הסמוך אחרי יום תחילתה) תחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים, דהיינו 2.375%. תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 ביולי 2020 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב (סדרה א') והמסתיימת ביום הקודם למועד התשלום, דהיינו 30 ביולי 2020 ("תקופת הריבית הראשונה"), מחושבת על בסיס של 365 יום בשנה לפי מספר הימים בתקופה זו. כמפורט לעיל, תשלום הריבית האחרון ישולם ביום 31 בינואר 2022, בעת פירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה א').
בסיס הצמדה	אין
זכות המרה	יש
ערבות לתשלום ההתחייבויות	אין
פדיון מוקדם	במידה ויוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב. החברה לא תבצע פדיון מוקדם ביוזמתה.
שעבודים לטובת מחזיקי אגרות החוב	1. שעבוד קבוע ויחיד על מלוא זכויות החברה כלפי הנאמן בחשבון בנק שיפתח הנאמן בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב.

¹⁰ סדרת תעודות התחייבות הינה מהותית אם סך התחייבויות החברה על פיה לתום שנת הדיווח כפי שהן מוצגות במסגרת הדוח הכספי הנפרד של החברה (לפי תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, מהווה 5% או יותר מסך התחייבויות החברה כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים האמורים.

2. מלוא זכויותיהן החוזיות של החברה, ושל גידול צמחי קנאביס רפואי ש.מ. (שתיהן יחדיו: "החברות המשעבדות") לקבלת כספים מכח הסכמים עם החברות המפורטות להלן וזאת ביחס לסכומים להן הן זכאיות החל ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה א'): (1) פנאקסיה תעשיות פרמצבטיות ישראל בע"מ ופאנקסיה קנאביס ישראל בע"מ, (2) קנמדיק טכנולוגיות בע"מ, (3) יו. אן. וי מדיסין בע"מ, (4) קנאביס מעבדות טכנולוגיה בע"מ ("ההסכמים הקיימים"). כן יכלול השעבוד את זכויותיהן של החברות המשעבדות לקבלת תגמולי ביטוח בגין אובדן הכנסות בגין ההסכמים הקיימים, ככל והחברה תתקשר בפוליסת ביטוח אשר תכלול אובדן הכנסות. 3. כל זכויות החברות המשעבדות לקבלת כספים מכח הסכמים שיחתמו עד ליום 31.12.2020 (כולל), בין מי מהן לבין קנאבליס בע"מ ("ההסכמים העתידיים"). 4. שעבוד שוטף יחיד לטובת הנאמן על כלל זכויות החברה המשעבדות לקבלת תקבולים מכל מקור שהוא (לרבות התקשרויות אשר אינן מפורטות בס"ק 2 לעיל) אשר יחול על תקבולים שיתקבלו בחברה המשעבדת החל מיום 1 בינואר 2021. לפרטים נוספים ראו סעיף 7 לשטר הנאמנות.	
כ-25 מיליון ש"ח	יתרת הסכומים הצפויים להתקבל בגין ההסכמים הקיימים וההסכמים העתידיים, כהגדרתם לעיל
לא ניתן ליצור שעבוד כלשהו בדרגה כלשהי על נכסי החברה, לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהם, למעט שעבודים מותרים כהגדרתם בשטר הנאמנות, אלא אם התקבלה הסכמת הנאמן בכתב קודם ליצירת השעבוד לטובת צד שלישי, ונודע לו אודות כוונת החברה ליצור שעבוד כאמור וכן תייצר החברה לטובת מחזיקי אגרות חוב (סדרה א'), בד בבד ובעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד לטובת הצד השלישי, שיעבוד מקביל על הנכס או הנכסים שישועבדו לטובת הצד השלישי כאמור, והכל בלבד – (1) שהשעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב יהא בדרגה שווה, פרי פסו על פי יחס החובות של החברה כלפי המחזיקים וכלפי הצד השלישי, להבטחת היתרה הבלתי מסולקת של החוב כלפי המחזיקים וכן (2) כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב יהיה תקף כל עוד אגרות החוב (סדרה א') לא נפרעו ו/או הומרו במלואן או עד לביטול השעבוד לטובת הצד השלישי האמור. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.8 לשטר הנאמנות.	הגבלות בקשר עם יצירת שעבודים
הנפקה של אגרות חוב נוספות מסדרה א' תהא מוגבלת באופן שסך כל אגרות החוב (סדרה א') שיונפקו לא יעלה על 40,000,000 ש"ח ע.ג. ובתנאי שהיחס בין הנכסים המשועבדים (כהגדרתו בסעיף 3.1 לשטר הנאמנות) חלקי השווי המתואם (קרי סכום הקרן בתוספת ריבית שהצטברה וטרם שולמה) של אגרות החוב במחזור (כולל אגרות החוב הנוספות) לא יפחת מ-1.5. החברה תהיה רשאית לבצע הרחבת סדרה אחת בלבד במחיר שאינו נמוך יותר מהמחיר שנקבע לאגרות החוב בהנפקה הראשונה של אגרות החוב. במקרה בו תנפיק החברה בעתיד אגרות חוב נוספות (סדרה א'), במסגרת הרחבת סדרה ואגרות החוב (סדרה א') הנוספות	הגבלות בקשר לסמכות להנפיק תעודות התחייבות נוספות

תוצענה בניכיון, תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה הרלוונטית, לרשות המסים על-מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור על דמי הניכיון בגין אגרות החוב (סדרה א'), ייקבע לאגרות החוב שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שיהיו. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.8 לשטר הנאמנות.	
לאחר ביצוע מלוא התשלומים החלים על החברה על פי שטר הנאמנות, ובכלל זאת תשלומי קרן, ריבית, שכר טרחה והוצאות הנאמן ושלוחיו (להלן יחד: "פירעון מלוא חובות והתחייבויות החברה") או לאחר שיהיו מופקד בחשבון הנאמנות סך השווה ליתרת הקרן והריבית עד למועד הפדיון הסופי של אגרות החוב (סדרה א'), יפקעו הבטוחות מכוח שטר הנאמנות והן תחשבנה כבטולות ומבוטלות מאליהן, ללא צורך בנקיטת פעולה נוספת.	תנאים בתעודות ההתחייבות לשינוי, שחרור, החלפה או ביטול שעבוד
לא	שינוי בתנאים בתעודות ההתחייבות לעניין שעבודים במהלך תקופת הדוח
אין	שינויים באגרות החוב בתקופת הדוח
אין	תיאור הפרה (אם חלה)
לא	האם נדרשה החברה על ידי הנאמן לביצוע פעולות שונות
משמרת חברה לנאמנות בע"מ מר רמי קצב/רמי סבטי דרך בגין 48 תל אביב 03-6374351	שם חברת הנאמנות שם האחראי על הסדרה כתובת טלפון
לא התקיימה	אסיפת מחזיקים במהלך תקופת הדוח
לא רלוונטי	עסקאות חריגות עם בעל שליטה
אין	דירוג
3,286 אלפי ש"ח	סך הכספים המצויים בחשבון הנאמנות נכון ליום 30.06.2020
4,586 אלפי ש"ח	סך הכספים המצויים בחשבון הנאמנות נכון למועד פרסום הדוח

פרטים נוספים בקשר עם היותן של אגרות החוב (סדרה א') ניתנות להמרה למניות החברה:

טוגדר מניה רגילה (462010)	פרטי נייר הערך האחר
כל 3.5 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה א') ניתנות להמרה למניה אחת ללא ערך נקוב של החברה.	יחס ההמרה
אגרות החוב (סדרה א') ניתנות להמרה בכל יום מסחר החל מיום רישומן למסחר ועד ליום 21 בינואר 2022. ההמרה תתבצע בכפוף להתאמות עקב חלוקת מניות הטבה, השתתפות בהנפקות זכויות וחלוקת דיבידנד כמפורט בסעיף 7.11 לשטר הנאמנות. אגרות החוב לא תהיינה ניתנות להמרה ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים, להלן: "אירוע חברה"), ואולם חל יום	עיקרי תנאי ההמרה

האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה – לא תבוצע המרה ביום האקס כאמור.	
החברה רשאית על פי שיקול דעתה הבלעדי לבצע המרה כפויה מלאה של אגרות החוב למניות כאשר שער ההמרה למניה אחת לא יעלה על הנמוך מבין: (א) 3.5 ע.נ. אגרות חוב ל-1 מניה (ובכפוף להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה ו/או חלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות כמפורט בתוספת הראשונה לשטר הנאמנות); (ב) המחיר הממוצע של המניה כשהוא מחולק לשווי המתואם של אגרת חוב (סדרה א') (קרי סכום הקרן והריבית שהצטברה וטרם שולמה), ובלבד שתקופת החישוב של המחיר הממוצע תעמוד על 30 ימי מסחר רצופים שהתקיימו לפני מועד ההודעה על ההמרה הכפויה. המרה כפויה ככל שתהיה כפופה לכך שהתקיימו כל התנאים שלהלן: 1. חלפה שנה וחצי מיום הנפקתן, דהיינו החל מיום 3 באוגוסט 2021, וכן- 2. בחשבון הנאמנות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) יהיו כספים בגובה יתרת הקרן בצירוף הריבית עד לסוף חיי אגרות החוב (סדרה א'), וכן- 3. מחיר המניה הממוצע של החברה ב- 30 ימי מסחר רצופים לפני מועד ההודעה על ההמרה הכפויה (לאחר תקופת השנה וחצי כאמור לעיל) יהיה לפחות 4.5 ש"ח למניה, וכן- 4. מחזור הממוצע היומי של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי מסחר רצופים יהיה לפחות 200,000 ש"ח.	זכות החברה לבצע המרה כפויה של אגרות החוב (סדרה א') והתנאים למימושה

לפרטים אודות התנאים לחלוקת דיבידנד לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א'), ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות.

11. היבטי ממשל תאגידי

11.1. מדיניות החברה לעניין תרומות

למועד הדוח, דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות בעניין מתן תרומות. בתקופת הדוח לא הוענקו תרומות בסכומים מהותיים ולא ניתנה התחייבות למתן תרומות בעתיד הקרוב.

11.2. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנון הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

11.3. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, קבע דירקטוריון החברה, ביום 19 ביולי 2012, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, יעמוד על דירקטור אחד. החלטה זו התקבלה בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, לאור תחומי פעילותה של החברה, סדר הגודל והמורכבות של פעילותה, וכן בהתחשב בהרכב דירקטוריון החברה בכללותו, הכולל אנשים בעלי ניסיון עסקי, ניהולי ומקצועי, המאפשר להם להתמודד עם מטלות ניהול החברה לרבות מטלות הדיווח. חברי הדירקטוריון אשר הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, נכון למועד פרסום דוח זה, הינם גב' מיכל מרום בריקמן (דירקטורית בלתי תלויה), ד"ר הדר רון (דירקטורית חיצונית) וגב' עירית בן עמי (דירקטורית חיצונית). לפרטים אודות חברי הדירקטוריון של החברה אשר הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, והעובדות שמכוחן ניתן לראותם ככאלה וכן פרטים בדבר השכלתם, ראו זימון אסיפה מיום 11 במרס 2019 (2019-01-020947) לאישור מינוייה של ד"ר הדר רון, זימון אסיפה מיום 20 ביוני 2019 (2019-01-061777) לאישור מינוייה של גב' עירית בן עמי ותקנה 26 לפרק פרטים נוספים על התאגיד (פרק ד') לדוח התקופתי וכן זימון אסיפה מיום 5 באוגוסט 2019 (2019-01-081481), בקשר עם גב' מיכל מרום-בריקמן, הנכללים על דרך ההפניה.

11.4. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

למיטב ידיעת החברה, לא חלו שינויים בנוגע לפרטים שהובאו אודות המבקר הפנימי מתום שנת הדיווח האחרונה ועד מועד פרסום הדו"ח.

ניסים ברכה, מנכ"ל

יוחנן דנינו, יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון : 26 באוגוסט, 2020.

תזרים מזומנים חזוי

להלן יובא דוח תזרים מזומנים חזוי, המיוחס לחברה, תוך פירוט ההתחייבויות הקיימות והצפויות שהחברה נדרשת לפרוע במהלך התקופה של 24 חודשים המסתיימת ביום 30.06.2022 וכן המקורות הכספיים שמהם צופה החברה לפרוע את התחייבויותיה.

טוגדר פארמה – דוח סולו

מיום ועד 01.01.2022 יום אלפי ש"ח	מיום ועד 01.07.2021 יום אלפי ש"ח	מיום ועד 01.01.2021 יום אלפי ש"ח	מיום ועד 01.07.2020 יום אלפי ש"ח	הערה	
21,932	11,932	6,932	6,932	(1)	מזומנים ויתרות פתיחה <u>מקורות סולו:</u>
					<u>מקורות מחברה מוחזקת:</u>
-	-	-	-	(2)	מפעילות שוטפת במוחזקות - דיבידנד
12,141	12,141	29,456	18,334	(3)	מפעילות שוטפת במוחזקות - החזר הלוואה
12,141	12,141	29,456	18,334		סה"כ מקורות צפויים
					<u>התחייבויות צפויות (שימושים צפויים):</u>
2,141	2,141	2,141	1,905	(4)	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
-	-	22,315	16,439	(5)	תזרים מזומנים לפעילות מימון - החזר הנפקת אג"ח
-	-				תזרים מזומנים מפעילות מימון
2,141	2,141	24,456	18,334		סה"כ שימושים צפויים
10,000	10,000	5,000	-		סה"כ שינויים במזומן
31,932	21,932	11,932	6,932		מזומנים יתרת סגירה
-	-	-	-		המרת אג"ח למניות רגילות
31,932	21,932	11,932	6,932		מזומנים יתרת סגירה

פירוט נתונים, הנחות וההערכות (על פי מספרי הערות בדוח התזרים):

- (1) ביום 30 ביוני 2020, יתרת המזומנים כוללת סכומים במטבע ש"ח, מט"ח, פיקדונות לזמן קצר.
- (2) החברה טרם גיבשה מדיניות מסודרת לעניין חלוקת דיבידנד מחברות הבת.
- (3) בהמשך להסכמי החברות עם חברות הבת – החברה צופה כי במהלך השנתיים הקרובות תקבל החברה החזר הלוואות בעלים אשר ניתנה לחברות הבנות לשם הקמת הפעילות וזאת בהתאם להחלטת ואישור המוסדות הרלוונטיים בתאגידים הרלוונטיים.

- (4) תזרים מזומנים מפעילות שוטפת נובע מהוצאות חברת האם לטובת פעילות חברות הבת בארץ ובחו"ל. טרם נחתמו הסכמי דמי ניהול בין החברות, בחודשים הקרובים החברה עתידה לקבוע הסכמי דמי ניהול עם החברות הבנות ולגבש מתווה להמשך פעילות הקבוצה.
- (5) במהלך שנת 2021 צופה החברה כי היא תפרע את האג"ח להמרה בהתאם לתחזית ההכנסות. האג"ח נושא ריבית שנתית של 4.75% לפרק זמן של כ-24 חודשים, כאשר חלק מהכנסות החברה בשנת 2020 מופקדות לטובת נאמן האג"ח.

מידע צופה פני עתיד

האמור לעיל בדוחות תזרים המזומנים החזויים, כולל נתונים המבוססים על הערכות, הנחות, תחזיות, תכניות של החברה ביחס לפעילותה ולפעילות החברה וחברות בשליטתה ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים שהינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ויכול שיושפעו מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ואשר אינם בשליטתה של החברה, לרבות גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.36 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 מיום 18 במרס 2019 (2019-01-023548) וסעיף 9 לדוח משלים לדוח התקופתי מיום 29 במאי 2020 (2019-01-052552), הנכללים על דרך ההפניה. מידע צופה פני עתיד מבוסס על הערכות הנהלת החברה, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת דוח זה ובכלל זה הערכות שווקי פעילותה של החברה. ההנחות, הציפיות, הערכות והאומדנים של החברה בדבר תזרים המזומנים החזוי ובדבר מקורות הפירעון להתחייבויות הקיימות והצפויות של החברה (לרבות המועד להכרה במקורות אלה), מבוססים על הנתונים שבידי החברה כיום ובהנחה של המשך פעילותה במהלך העסקים הרגיל. החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את התחזיות ו/או ההערכות כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת התזרים.

התממשותו של המידע צופה פני עתיד כולו או חלקו או באופן שונה מכפי שנצפה, או אי התממשותו, יושפעו, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על החברה בתחומי פעילותה. לחברה אין וודאות כי הערכותיה, תכניותיה וציפיותיה יתממשו ולפיכך תוצאות הפעילות עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

טוגדר פארמה בע"מ

באמצעות: ניסים ברכה, מנכ"ל ודירקטור

נספח א'

תזרים מזומנים חזוי

טוגדר פארמה בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

**ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)**

טוגדר פארמה בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)

ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח והפסד
6	דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל
7-9	דוחות על השינויים בהון (בגרעון בהון)
10-12	דוחות על תזרימי המזומנים
13-37	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

פאהן קנה ושות'
Grant Thornton Israel

משרד ראשי:
בית פאהן קנה
רחוב המסגר 32
תל אביב, 6721118
ת"ד 31672, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666
פקס' 03-7106660
www.grantthornton.co.il

מספר : 3428
תאריך : ו' באלול תש"ף
26 באוגוסט 2020

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טוגדר פארמה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **טוגדר פארמה בע"מ** וחברות הבנות והשותפויות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח (ההפסד) הכולל, השינויים בהון (בגרעון בהון) ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 ומיידים), 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 לתקופת ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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 ומיידים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ה' לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בדבר מצבה הכספיים של הקבוצה ובאשר לאי הוודאות בנוגע להיבטים רגולטוריים הנוגעים לפעילות בתחום הקנאביס הרפואי בישראל ובח"ל החשוף לסיכונים ואי וודאויות משמעותיים וההשפעה האפשרית של כך על פעילות הקבוצה ועל תוכניותיה להתמודדות עם הנושא.

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	2020	ביאור	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח		
נכסים				
נכסים שוטפים				
1,137	4,919	8,306		מזומנים ושווי מזומנים
2,217	1,383	2,377		חייבים ויתרות חובה
-	-	1,896		פיקדון בנאמנות
-	-	58		לקוחות
4,463	299	13,387	4	נכסים ביולוגיים
385	585	10,744		מלאי
8,202	7,186	36,768		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים				
-	-	1,248		לקוחות
-	-	1,380		פיקדון בנאמנות
8,838	108	7,889	3א'	נכסי זכות שימוש, נטו
19,307	16,673	23,135		זכויות שימוש במקרקעין, נטו
15,336	11,755	19,341		רכוש קבוע, נטו
16,175	-	16,175		מוניטין
59,656	28,536	69,168		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
67,858	35,722	105,936		סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (המשך)

31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
התחייבויות והון (גרעון בהון)			
התחייבויות שוטפות			
86	49	54	אשראי בנקאי וחלות שוטפת בגין הלוואה מתאגיד בנקאי
600	-	-	הלוואה מתאגיד בנקאי
5,584	-	-	הלוואה מאחרים
122	-	518	חלויות שוטפות בגין התחייבות לחכירה
4,481	2,770	3,602	ספקים ונותני שירותים
3,055	1,072	5,086	ג' נגזר פיננסי בגין מנגנון השקעה
3,647	-	-	ג' נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים
3,338	1,324	1,198	זכאים ויתרות זכות
(*) -	-	1,000	מקדמות מלקוחות
3,310	3,788	3,269	הלוואות בעלים והתחייבות לבעלי שליטה
24,223	9,003	14,727	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
121	147	98	הלוואה מתאגיד בנקאי בניכוי חלויות שוטפות
9,024	57	8,210	התחייבות בגין חכירות
(*) 5,000	-	3,375	מקדמות מלקוחות
-	-	32,317	ג' אגרות חוב להמרה
1,054	3,064	1,065	הלוואות בעלים והתחייבות לבעלי שליטה
35,911	37,230	36,639	ג' נגזרים פיננסיים בגין התחייבות לבעלי שליטה
4,570	6,529	1,803	ג' נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה
35	-	35	התחייבות בגין הטבות לעובדים
55,715	47,027	83,542	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה			
150,729	136,291	150,977	הון מניות ופרמיה
-	-	3,528	ג' תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו
5,268	4,400	7,310	ק' הון בגין תשלום מבוסס מניות
625	-	625	ק' הון בגין עסקה עם בעלי שליטה
-	-	-	ק' הון בגין עסקה עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	381	ג' רכיב הוני בגין אגרות חוב להמרה, נטו
-	-	4,384	ג' יתרת הפסד
(167,502)	(161,054)	(163,584)	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
17	2	(13)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,217)	53	4,059	סה"כ הון (גרעון בהון)
(12,080)	(20,308)	7,667	
67,858	35,722	105,936	סה"כ התחייבויות והון (גרעון בהון)

(*) ראה ביאור ג'5).

אורי בן-אור
סמנכ"ל כספיםניסים ברכה
סמנכ"ליוחנן דנינו
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 באוגוסט 2020.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
-	-	4,358	הכנסות
(3,428)	-	(3,067)	עלות המכירות לפני התאמות בגין שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
(3,428)	-	1,291	רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
2,352	428	19,299	4 רווחים מהתאמות שווי ההוגן של נכסים ביולוגיים
-	-	(3,198)	4 התאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
(1,076)	428	17,392	רווח (הפסד) גולמי
(69)	-	(76)	הוצאות שיווק
(14,030)	(7,777)	(5,792)	הוצאות הנהלה וכלליות
(200)	-	-	הוצאות אחרות
(15,375)	(7,349)	11,524	רווח (הפסד) תפעולי
6,465	2,202	1,897	הכנסות מימון
(7,752)	(4,203)	(5,136)	הוצאות מימון
(1,287)	(2,001)	(3,239)	הוצאות מימון, נטו
(16,662)	(9,350)	8,285	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
-	-	1,310	מיסים על הכנסה
(16,662)	(9,350)	9,595	רווח (הפסד) לתקופה
(16,662)	(9,350)	9,595	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה
מיוחס ל:			
(15,276)	(9,246)	3,918	בעלי המניות של החברה
(1,386)	(104)	5,677	זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה ללא ע.נ. (בשקל):			
(0.35)	(0.23)	0.07	רווח (הפסד) בסיסי למניה
50,187,134	48,076,618	55,684,521	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח (ההפסד) הבסיסי למניה
(0.35)	(0.23)	0.07	הרווח (הפסד) מדולל למניה
50,187,134	48,076,618	56,821,366	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח (ההפסד) המדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח	
(16,662)	(9,350)	9,595	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר :
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר אשר מסווגים מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד :
29	2	(50)	הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ
29	2	(50)	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
(16,633)	(9,348)	9,545	רווח (הפסד) כולל לתקופה
			מיוחס ל:
(15,259)	(9,244)	3,888	בעלי המניות של החברה
(1,374)	(104)	5,657	זכויות שאינן מקנות שליטה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגרעון בהון)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

מיוחס לבעלי מניות של החברה										
הון מניות ופרמיה	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה, נטו	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ גרעון בהון
ביאור										
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)	150,729	-	5,268	625	-	17	(167,502)	(10,863)	(1,217)	(12,080)
התחייבות להנפיק מניות רגילות במסגרת נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים	-	3,528	-	-	-	-	-	3,528	-	3,528
רכיב הוני של אגרות חוב להמרה, נטו	-	-	-	-	-	4,384	-	4,384	-	4,384
עלות תשלום מבוסס מניות (כתבי אופציות ומניות חסומות)	248	-	2,042	-	-	-	-	2,290	-	2,290
שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	-	-	-	-	381	-	-	381	(381)	-
רווח כולל אחר לתקופה	-	-	-	-	-	(30)	-	(30)	(20)	(50)
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	3,918	3,918	5,677	9,595
יתרה ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)	150,977	3,528	7,310	625	381	(13)	4,384	3,608	4,059	7,667

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגרעון בהון)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

מיוחס לבעלי המניות של החברה						
הון מניות ופרמיה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ אלפי ש"ח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ גרעון בהון
120,144	-	(149,897)	-	(29,753)	157	(29,596)
4,346	-	-	-	4,346	-	4,346
1,911	-	(1,911)	-	-	-	-
-	4,400	-	-	4,400	-	4,400
7,195	-	-	-	7,195	-	7,195
2,695	-	-	-	2,695	-	2,695
-	-	-	2	2	(*)	2
-	-	(9,246)	-	(9,246)	(104)	(9,350)
136,291	4,400	(161,054)	2	(20,361)	53	(20,308)

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)

הנפקה של מניות רגילות וכתבי אופציה

שווי תוספתי שנצמח מהארכת תקופת מימוש כתבי
אופציות (סדרה 5 ו-7)

עלות תשלום מבוסס מניות (כתבי אופציות ומניות)

מימוש כתבי אופציות (סדרה 7 ו-8) למניות רגילות

רכיב הוני בגין הסכם השקעה

הפסד כולל אחר לתקופה

הפסד לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

(*) סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגרעון בהון)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות של החברה							
הון מניות ופרמיה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ גרעון בהון
אלפי ש"ח							
120,144	-	-	-	(149,897)	(29,753)	157	(29,596)
4,346	-	-	-	-	4,346	-	4,346
2,329	-	-	-	(2,329)	-	-	-
2,314	4,439	-	-	-	6,753	-	6,753
9,296	-	-	-	-	9,296	-	9,296
1,586	-	625	-	-	2,211	-	2,211
8,019	829	-	-	-	8,848	-	8,848
2,695	-	-	-	-	2,695	-	2,695
-	-	-	17	-	17	12	29
-	-	-	-	(15,276)	(15,276)	(1,386)	(16,662)
150,729	5,268	625	17	(167,502)	(10,863)	(1,217)	(12,080)

יתרה ליום 1 בינואר 2019

הנפקה חבילה הכוללת מניות רגילות וכתבי אופציה, נטו מהוצאות הנפקה

שווי תוספתי שנצמח משינוי תנאי כתבי אופציות (סדרה 5, 6, 7 ו-8)

עלות תשלום מבוסס מניות (כתבי אופציות ומניות חסומות)

מימוש כתבי אופציות (סדרה 7 ו-8) למניות רגילות, נטו מהוצאות הנפקה

המרה של הלוואת בעלים למניות רגילות

הנפקת מניות רגילות וכתבי אופציות במסגרת עסקת צירוף עסקים

הנפקת חבילה הכוללת מניות רגילות ונגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה

רווח כולל אחר לשנה

הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019	2020	ביאור
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	
(16,662)	(9,350)	9,595	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת (נספח 'א')
9,829	2,677	(21,499)	
(6,833)	(6,673)	(11,904)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת
(8,252)	(4,845)	(3,504)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה תוספות וסכומים שהוונו לזכויות שימוש במקרקעין רכישת רכוש קבוע הפקדת סכומים בפקדון בנאמנות רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה, בניכוי המזומנים שנבעו ברכישה (נספח ב')
(8,053)	(3,966)	(3,163)	
-	-	(3,276)	
(4,000)	-	-	
(20,305)	(8,811)	(9,943)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
(203)	(239)	18	תזרימי מזומנים מפעילות מימון שינוי באשראי בנקאי לזמן קצר נטילת הלוואה מתאגיד בנקאי פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי תשלום ראשוני על חשבון נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה נטילת (פירעון) הלוואת בעלים והתחייבות לבעלי שליטה הנפקת חבילה הכוללת מניות וכתבי אופציה, נטו מהוצאות הנפקה נטילת (פירעון) הלוואה מאחרים הנפקת חבילה הכוללת מניות רגילות ונגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה הנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה, בניכוי הוצאות הנפקה הנפקת מניות חסומות תמורה ממימוש כתבי אופציות, נטו מהוצאות הנפקה
22,000	32,600	-	
(23,460)	(34,624)	(673)	
-	-	(800)	ג'3
417	894	(42)	
4,346	4,346	-	
5,500	-	(5,642)	ה'3
10,000	10,000	-	
-	-	36,157	ד'3
7	-	-	
9,433	7,195	-	
28,040	20,172	29,018	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון
(*)	(4)	(2)	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
902	4,684	7,169	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
235	235	1,137	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,137	4,919	8,306	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח	ביאור
נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת			
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים			
1,416	62	1,672	פחת
126	-	-	הפחתת נכסי זכות שימוש
-	-	(1,310)	שינוי במיסים נדחים
239	6	348	הוצאות מימון בגין חכירות
6,746	4,400	2,290	תשלום מבוסס מניות
-	-	1,854	הפחתת ניכיון וריבית צבורה על אגרות חוב להמרה
(5,999)	(2,189)	-	הכנסות בגין שינוי בתנאי הלוואות שנתקבלו מבעלי שליטה
(375)	202	(2,095)	שערוך של נגזר פיננסי בגין חוב האופציות והחוב הנוסף לבעלי שליטה
320	296	64	שערוך של נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה
130	-	(119)	שערוך של נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים
6,406	3,138	2,835	הפחתת ניכיון וריבית צבורה על הלוואות
85	-	57	בעלים מבעלי שליטה
13	-	-	ריבית צבורה בגין הלוואה מאחריים
9,107	5,915	5,596	ריבית צבורה בגין הלוואה מתאגיד בנקאי
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות			
456	692	(162)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(4,435)	(189)	(8,999)	עליה בנכס ביולוגי
-	-	(1,306)	עליה בלקוחות
(358)	(590)	(10,392)	עליה במלאי
(2,862)	(4,316)	(3,710)	ירידה בספקים ונותני שירותים
2,921	1,165	(1,901)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
5,000	-	(625)	עליה (ירידה) במקדמות מלקוחות
722	(3,238)	(27,095)	
9,829	2,677	(21,499)	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח
--	---	------------------

נספח ב' - רכישת חברת מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של חברה מאוחדת ליום הרכישה:

(116)	-	-	הון חוזר
(109)	-	-	רכוש קבוע, נטו
(16,175)	-	-	מוניטין שנוצר ברכישה
3,517	-	-	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים
8,848	-	-	ניירות ערך שהוקצו ברכישה
35	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
(4,000)	-	-	

נספח ג' - פעילות מהותית שלא במזומן

2,211	1,958	1,635	תוספות וסכומים שהוונו לזכויות שימוש במקרקעין כנגד אשראי ספקים
-	-	180	היוון עלויות פחת בגין נכס שימוש לנכס בהקמה
-	-	1,202	תוספות וסכומים שהוונו לרכוש קבוע כנגד אשראי ספקים
137	-	-	הוצאות הנפקת חבילה כנגד זכאים ויתרות זכות
8,853	-	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	-	767	שינוי בגין תיקון הסכם חכירה
-	-	1,310	התחייבות מיסים נדחים כנגד רכיב הוני בגין אגרות חוב להמרה
-	-	3,528	סיווג נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים כנגד תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו
2,329	-	-	שווי תוספתי שנצמח משינוי תנאי כתבי אופציות (סדרה 5, 6, 7 ו-8)
2,211	-	-	המרה של הלוואת בעלים למניות רגילות

נספח ד' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:

23	-	142	ריבית ששולמה
----	---	-----	--------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי

א. טוגדר פארמה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בגידול, ריבוי, יצור, אחסון והפצה של מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס. נכון ליום 30 ביוני 2020 מחזיקה החברה בחברות בנות גלובוס פארמה בע"מ, קנאבליס בע"מ, חברת בת באוגנדה וחברת בת בפורטוגל וכן בשותפות גידול צמחי קנאביס רפואי שותפות מוגבלת. כמו כן, החברה מחזיקה בהון המניות המונפק והנפרע של חברת "ירוק תוצרת רפואית בע"מ" וחברת בת בפולין אשר ליום 30 ביוני 2020 אינן פעילות. החברה, החברות הבנות והשותפות ייקראו להלן יחדיו - "הקבוצה".

כמו כן, החברה מחזיקה בבעלות מלאה בחברת ג'ובוקיט טכנולוגיות בע"מ אשר עסקה בפעילות העסקית שקדמה לפעילות בתחום הקנאביס הרפואי.

ב. בהמשך למובא בביאור 1' בדוחות הכספיים לשנת 2019, אודות יישום צו ביניים מתוקף החלטת בג"ץ בקשר לרגולציה החדשה למחזיקי רישיונות מכוח האסדרה הישנה, במסגרת הפעילות בארץ הקשורה לקנאביס רפואי, ביום 30 ביולי 2020 הוארך צו הביניים ללא מועד תפוגה (חלף 31 במרס 2020) עד להחלטה נוספת.

ג. ביום 13 במאי 2020, נחתם צו ייצוא חופשי להסדרת יצוא מוצרים מסוימים של קנאביס רפואי מישראל. הצו מהווה שלב נוסף ביישום החלטת הממשלה להתיר יצוא מוצרי קנאביס רפואי, שהתקבלה בשנה שעברה (ראה ביאור 1' בדוחות הכספיים לשנת 2019). הצו קובע כי מי שירצה לייצא מוצרי קנאביס רפואי מסוימים מישראל, יפנה לקבלת רישיון ממשד הבריאות (להלן - "רישיון יצוא"), ובכפוף לקבלת רישיון יצוא, יוכל לייצא את הטובין, בהתאם למפורט בפקודת הסמים המסוכנים. הצו ייכנס לתוקף 30 ימים מיום פרסומו ברשומות. יודגש כי יישומו של הצו דורש אישור משרד הבריאות, אשר פרסם כי לא יאפשר ייצוא כל עוד השוק המקומי בישראל חווה מחסור בהיצע של קנאביס רפואי.

בכוונת החברה להגיש למשרד הבריאות בקשה לקבלת רישיון יצוא לאחר כניסתו לתוקף של הצו ולאחר שתעמוד בדרישות הרגולטוריות הנדרשות לשם כך, על מנת שתוכל לפעול לייצא קנאביס רפואי אותו היא מגדלת בחווה שלה בישראל והכל בהתאם לתכנית האסטרטגית שלה למכור קנאביס רפואי בישראל וכן לייצא למדינות אחרות בעולם וזאת הן מהחווה של החברה בישראל והן מהחווה של החברה באוגנדה.

ד. ביום 9 ביוני 2020 פנאקסיה קנאביס ישראל בע"מ (להלן - "פנאקסיה קנאביס") המפעילה את מתקן ייצור מוצרי הקנאביס הרפואי המצוי באתר פנאקסיה קנאביס בלוד בעבור פנאקסיה קנאביס (להלן - "מתקן הייצור"), הודיעה לה שמתקן הייצור קיבל אישור רשמי לתקן EU-GMP, מרשות בריאות באיחוד האירופאי, נושא תאריך 3 ביוני 2020 (להלן - "התקן האירופאי").

התקן האירופאי הכרחי לכל גוף המבקש לייצר, לייצא (בכפוף להשלמת אסדרת תהליך הייצוא מישראל) ולשווק מוצרים מבוססי קנאביס רפואי במדינות האיחוד האירופאי, בהתאם לסטנדרטים המקובלים על פי הדירקטיבה האירופאית לייצור מוצרים מבוססי קנאביס רפואי EC/2003/94.

עקב קבלת אישור התקן האירופאי למתקן הייצור של פנאקסיה קנאביס, תוכל החברה לייצא לאירופה את מוצריה המיוצרים במתקן הייצור של פנאקסיה (ואשר חומר הגלם ליצירתם גדל בחוות הגידול של החברה), בכפוף לקבלת האישורים המתאימים ממדינת היעד שאליה יהיו מעוניינים לייצא ובכפוף להשלמת אסדרת הייצוא מישראל.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. לקבוצה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך של כ- 11,904 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. כמו כן, ליום 30 ביוני 2020, לקבוצה יתרת הפסד (הפסדים צבורים) בסך של כ- 163,584 אלפי ש"ח.

בהמשך למובא בסעיף 1א' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2019 בקשר לפעילות החברה בתחום הקנאביס הרפואי, הקבוצה מחזיקה באישור זמני להקמת מפעל עד ליום 4 בדצמבר 2020 וכמו כן הגישה בקשה להארכת אישור (אשר ליום החתימה על הדוחות הכספיים הללו טרם נענה) להקמת בית מסחר. כמו כן, הקבוצה מחזיקה ברישיון מוגבל לחוות ריבוי (בתוקף לתקופת ניסיון לבחינת פעילות מערך המדיקליזציה בה נמסרים מוצרי הקנאביס למטופלים בבתי מרקחת או עד ליום 12 בינואר 2021, כמוקדם) ורישיון מוגבל לחוות גידול (בתוקף עד ליום 30 באוקטובר 2020), שהופקדו על ידי היק"ר. בשלב זה הקבוצה טרם עומדת בכל הדרישות הרגולטוריות הנדרשות ממנה ואין עדיין בידיה את כל רישיונות הקבע הנדרשים (חלף האישורים הזמניים והרישיונות המוגבלים אשר התקבלו ממושרד הבריאות) על מנת לפעול בתחום הפיתוח, גידול, ריבוי, ייצור ואספקת מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס. החברה פועלת להשגתם של רישיונות הקבע לאחר השלמת דרישות היק"ר.

בנוסף, נכון ליום 30 ביוני 2020 ולמועד אישור דוחות כספיים אלה הקבוצה סיימה את הקמתן של מספר חממות חוות הגידול וחוות הריבוי בישראל ובאוגנדה אולם טרם סיימה את הקמת המפעלים במדינות אלו. הקבוצה פועלת להשלמת הקמת המפעלים והליך הרישוי בהתאם לתוכניות העסקיות.

יודגש, כי הגם שממשלת ישראל אישרה בחודש ינואר 2019 ייצוא קנאביס רפואי ומוצריו (כאמור בביאור 1ב' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2019) וכמתואר לעיל, עודנו קיים חוסר וודאות באשר לאישור החברה לייצא את מוצריה העתידיים מישראל וכן באשר למועד אישור שכזה, וכן בנוסף קיימת אי וודאות בנוגע להיתרי ייבוא במדינות היעד השונות.

הנהלת הקבוצה מנהלת תחזיות, מפקחת על תזרימי המזומנים שלה ופועלת באופן אקטיבי לצורך השגת המימון הנדרש לה לצורך המשך פעילותה, השלמת הקמת המפעלים (כמצוין לעיל) וקבלת הרישיונות הרלוונטיים ממושרד הבריאות וכן עמידה בהתחייבויותיה. תחזיות תזרימי מזומנים אלה נתונות לסיכונים שונים וקיימת אי וודאות באשר להתממשותן. כחלק מהמשך פעילותה של הקבוצה ובמימוש תוכניות ההנהלה הכולל עמידה בתוכנית העסקית למכירת מוצרי קנאביס רפואי ובגיוס מקורות מימון, גייסה החברה בחודשים פברואר ומאי 2020 סך נטו של 36,157 אלפי ש"ח באגרות חוב להמרה שהונפקו לציבור (ראה ביאור 3ד' להלן).

למועד אישור דוחות כספיים אלה, עמידתה של הקבוצה ביעדיה העסקיים מותנית בהשגת רישיונות קבע ממושרד הבריאות, במימוש ובקידום תוכניות ההנהלה הכולל עמידה בתוכנית העסקית למכירת מוצרי קנאביס רפואי והשלמת כלל הדרישות הרגולטוריות להן הנדרשת הקבוצה בכדי לפעול בתחום.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך)

1. השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה

בחודש דצמבר 2019 התפרצה בסין מגפת נגיף הקורונה (COVID-19) (להלן - "נגיף הקורונה" או "האירוע" או "המשבר") וברבעון הראשון והשני של שנת 2020 התפשטה במדינות נוספות בעולם. בחודש ינואר 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות הקורונה כעל מצב חירום בריאותי עולמי, ובחודש מרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על הקורונה כפנדמיה (מגפה עולמית). התפשטות נגיף הקורונה הינו אירוע חריג בעל השלכות מאקרו כלכליות, במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות האירוע, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון לבלום את התפשטות הנגיף. בין צעדים אלה נמנים, בין היתר, הגבלות על תנועת ותעסוקת אזרחים, סגירת עסקים וקניונים, הגבלות על התכנסויות ואירועים, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, צמצום מספר העובדים הרשאים להגיע למקום העבודה וכיוצא באלה. לאירוע ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות כאמור לעיל, השלכות עסקיות משמעותיות על כלכלות גלובליות ומקומיות רבות כמו גם על שוקי ההון בעולם אשר מתאפיינים בירידות שיערי חדות ובתנודתיות ניכרת במחירי ניירות ערך רבים. בנוסף, ההאטה הכלכלית עלולה להוביל את המשק למיתון.

לאור תוצאות מעודדות בטיפול בהתפשטות הנגיף ובהיקפי התחלואה (כפי שהשתקף באותם ימים), החל ממחצית חודש אפריל 2020, החלה ממשלת ישראל בנקיטת פעולות שמטרתן להקל על ההגבלות שנקבעו, הכוללות בין היתר פתיחת חנויות, פתיחת קניונים ושווקים, הזמנות משלוחים וגידול בשיעור העסקת העובדים המותרת במקום העבודה. יחד עם זאת, לא הוחלו הקלות בנוגע לתחום פעילות החברה (ראה להלן). על אף האמור, נכון למועד תאריך פרסום דוחות כספיים אלה (אוגוסט 2020), על רקע עלייה חדה בשיעורי התחלואה הכריזה ממשלת ישראל על צעדי מניעת התפשטות הנגיף הכוללים הגבלות/צמצומים על תנועה, התכנסות ואף סגירה של עסקים בתחומי פעילות מסוימים.

הנהלת החברה עוקבת אחר המתרחש בארץ ובעולם בכל הקשור להשלכות משבר התפשטות נגיף הקורונה (להלן - "המשבר" ו-"הנגיף", בהתאמה) וכן בוחנת באופן שוטף את השלכות הנחיות הממשלה והרשויות הרלבנטיות על פעילותה השוטפת.

נכון למועד הדוח וכן למועד החתימה על הדוחות הכספיים הללו, אין למשבר השפעה מהותית ישירה על פעילות החברה והחברה ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לייצור מוצרי הקנאביס הרפואי, לרבות באמצעות ספקי הקבוצה, וכן נמשכת אספקת מוצרי הקבוצה על ידי ספקי הקבוצה. לעניין זה, יצוין כי תקנות שעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020 מחריגות מתחולת התקנות עוסקים בתחום הקנאביס לשימוש רפואי - חוות גידול וריבוי, מפעלי ייצור, בתי מסחר למוצרי קנאביס ושינוע.

לפיכך החברה תוכל לפעול במתכונת מלאה גם במקרה של השבתה מלאה של המשק. עוד בטרם קבלת האישור וכחלק מהיערכות החברה להתמודדות עם משבר הקורונה, נערכה החברה לעבודה במשמרת נוספת והעבירה הדרכות לעובדים בהתאם להנחיות לשעת חירום על מנת לשמור על רצף עבודה בחווה ואספקת מוצרי קנאביס רפואי. לאור זאת, החברה אינה צופה השפעה מהותית על פעילותה העסקית בעקבות נגיף הקורונה.

להערכת החברה להתפרצות נגיף הקורונה אין השפעה ישירה על החברה והשוק בו היא פועלת, אך יחד עם זאת, להמשך התפשטות נגיף הקורונה בישראל ובעולם עשויות להיות השלכות, בין היתר, על איוש כח האדם ועל פעילותה של החברה. משבר הקורונה טומן בחובו, נכון למועד החתימה על הדוחות, אי וודאות בנוגע להשלכות עתידיות על המשק, ועל כן אין בידי החברה היכולת להעריך באופן מהימן את השפעותיו העתידיות על החברה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך)

ו. השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה (המשך)

יצוין כי על אף ההתפתחויות השליליות שחלו בעקבות השפעת התפשטות נגיף הקורונה והירידות החדות בשערי ניירות ערך בשוקי ההון בעולם ובישראל, חלה עליה בשווי ההוגן של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה ביחס לשווי ההוגן במועד הנפקתן. השווי ההוגן של אגרות החוב ליום 30 ביוני 2020 בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- 38,167 אלפי ש"ח. ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות נמדדת ומטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת.

השער בבורסה של אגרות חוב (סדרה א') ליום 30 ביוני 2020 הינו 93.3 אגורות. השער של המניה בבורסה ליום 30 ביוני 2020 הינו 272.3 אגורות למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות הביניים") נערכו במתכונת חצי שנתית התואמת את עקרונות התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון) התשע"ז-2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות. כמו כן, דוחות הביניים ערוכים במתכונת מתומצתת, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34) ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. דוחות הביניים אינם כוללים את כל הגילוי הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 והביאורים המצורפים אליהם.

ביום 11 ביוני 2020 הודיעה החברה כי היא תחדל מלהתקיים כתאגיד קטן פטור החל מתקופות הדיווח המתחילות ב-1 בינואר 2021.

ב. בהמשך לעסקת צירוף העסקים ולרכישתה של חברת קנאבליס בע"מ (כמובא בביאור 5 בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2019), ראה גם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 ביוני 2020, הערוכים בהתאם לתקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 והמצורפים לדוח התקופתי של החברה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הכללים החשבונאיים ושיטות החישוב שישמשו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, למעט האמור להלן:

1. איגרות חוב הניתנות להמרה במניות

איגרות חוב הניתנות להמרה במניות אשר קרן אגרות החוב ומחיר ההמרה בגין אינם צמודים ואינם נקובים במט"ח (כך שמספר המניות שיונפקו תמורתם הינו קבוע) אשר הונפקו על ידי החברה, ואשר מקנות לחברה את הזכות לכפות המרה למניות במחיר שאינו ידוע מהוות מכשיר פיננסי מורכב. סך התמורה המתקבלת מהנפקת אגרות החוב להמרה כאמור הכוללות אפשרות להמרה כפויה, הנתונה לשיקול דעתה הבלעדי של החברה ואשר מספר המניות שיונפק תמורתן אינו קבוע, מפוצלת בדומה לעקרונות פיצול תמורה המתקבלת מהנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה. סדר התמורה כאמור מפוצל בהתאם לסדר ההקצאה כדלקמן: תחילה רכיב הנגזר המשובץ (נכס פיננסי) בגין מרכיב המרה כפויה מוכר לראשונה על בסיס שווי ההוגן. הרכיב ההתחייבתי בגין החוזה המארח מוכר על בסיס השווי ההוגן של התחייבות הנושאת מאפיינים דומים, שאינה כוללת אפשרות המרה ולבסוף הרכיב ההוני בגין מרכיב המרה נגזר מההפרש בין סך התמורה שהתקבלה בגין אגרות החוב ההמירות לבין הערך שיוחס לרכיב הנגזר המשובץ (נכס פיננסי) בגין מרכיב המרה כפויה ולרכיב ההתחייבתי בגין החוזה המארח ומוכר במועד ההכרה באגרות החוב ההמירות ישירות בהון. עלויות העסקה מוקצות לרכיב הנגזר המשובץ (נכס פיננסי) בגין מרכיב המרה כפויה, לרכיב ההתחייבתי בגין החוזה המארח והרכיב ההוני בגין מרכיב המרה על בסיס אופן ייחוס תמורת החבילה כמתואר לעיל. החלק שיוחס לרכיב הנגזר המשובץ (נכס פיננסי) בגין מרכיב המרה כפויה נזקף ישירות לדוחות רווח או הפסד במסגרת סעיף המימון, החלק המיוחס לרכיב ההוני בגין מרכיב המרה מופחת מהרכיב ההוני ונזקף להון והחלק המיוחס לרכיב ההתחייבתי בגין החוזה המארח מקוזז מההתחייבות בגין אגרות החוב ניתנות להמרה ומובא בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבי של אגרות החוב ההמירות.

לאחר ההכרה לראשונה, נמדד רכיב הנגזר המשובץ (נכס פיננסי) בגין מרכיב המרה כפויה בשווי ההוגן תוך זקיפת השינויים לרווח או הפסד. רכיב ההתחייבות בגין החוזה המארח נמדד לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. הרכיב ההוני בגין מרכיב המרה אינו נמדד מחדש.

ריבית, הפסדים ורווחים המיוחסים לרכיב ההתחייבות בגין חוזה מארח נזקפים לרווח או הפסד. בעת ההמרה רכיב ההתחייבות בגין חוזה מארח מסווג להון, ללא הכרה ברווח או הפסד.

2. תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו

סכומי תקבולים בגין מניות מייצגים בדוחות הכספיים המאוחדים את הזכות לקבלת מספר קבוע וידוע של מניות במסגרת הנפקת מניות הכפופות למנגנון הגנה למוכרים, ומוצגים במסגרת ההון בסעיף תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. (המשך)

3. הכרה בהכנסה

ההכנסות מוכרות כאשר לקוח משיג 'שליטה' על סחורה או שירות. ההכנסה נמדדת על פי סכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח ואינה כוללת סכומים אשר נגבו בעבור צדדים שלישיים.

להלן פירוט תנאי ההכרה בהכנסות מפעילויות הקבוצה:

הכנסות ממכירת מוצרים

ההכנסות ממכירת מוצרי הקבוצה מוכרות בנקודת זמן, במועד בו השליטה על הממכר עוברת לידי הקונה. עיתוי זה מתקיים בדרך כלל במועד המסירה.

הכרה בהכנסה ברוטו כספק עיקרי או נטו כסוכן

בחוזים בהם צד אחד מעורב בהספקת סחורות או שירותים ללקוח, הקבוצה בוחנת האם מהות ההבטחה שלה היא מחויבות ביצוע לספק את הסחורות או השירותים המוגדרים בעצמה ובהתאם היא מהווה ספק עיקרי, או שהקבוצה מהווה סוכן אשר מחויבותו הינה לארגן שצד אחר יספק סחורות או שירותים אלה.

כאשר נקבע שהקבוצה שולטת על סחורה או שירות שהובטחו לפני העברת הסחורה או השירות ללקוח היא מזוהה כספק עיקרי בהתקשרות ובהתאם ההכנסות מוכרות בסכום ברוטו לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח.

כאשר נקבע שהקבוצה מהווה סוכן אזי ההכנסות מוכרות בסכום העמלה נטו, לו היא מצפה להיות זכאית עבור הארגון שהצד האחר יספק את הסחורות או השירותים, לאחר תשלום לצד האחר.

עיקר הכנסות החברה בתקופת הדוח נובעות ממכירה של תפרחות קנאביס.

4. מיסים על הכנסה

מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס הכנסה. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח. סכום המסים הנדחים הכלול בדוחות רווח והפסד נובע משינויים שחלו בתרות הנ"ל במהלך תוקפות הדיווח (למעט, ככל שרלוונטי, בגין מיסים המתייחסים לעסקאות או לפריטים שהוכרו ישירות בהן).

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. נכסי מיסים נדחים מוכרים במגבלת הסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כנכסים שאינם שוטפים והתחייבויות שאינן שוטפות, בהתאמה.

מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית ברת אכיפה המאפשרת לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולא אותה רשות מס.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. (המשך)

5. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

בתקופת הדוח ביצעה החברה התאמה לא מהותית של מספרי השוואה בתמצית הדוחות המאוחדים על הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019 בסעיף מקדמות מלקוחות מזמן קצר לזמן ארוך. החברה בחנה את מהותיות השינוי ומצאה כי אינו מהותי ולפיכך טיפלה בשינוי כהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה. להתאמה הלא מהותית כאמור אין כל השפעה על סך רווח והפסד ו/או על ההון.

ד. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים ביניים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכות בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור הקבוצה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט להלן, האומדנים ושיקולי הדעת של ההנהלה אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

רכיב המרה כפויה בגין אגרות חוב הניתנות להמרה -

רכיב המרה כפויה של אגרות חוב המהווה נגזר משובץ שהופרד מהחוזה המארח נמדד בשווי הוגן בהתבסס על הערכות שווי המבוצעות על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי וכוללות שימוש בטכניקות מקובלות להערכת אופציות. שינויים בשווי ההוגן, נזקפים מידי תקופת דיווח לרווח או הפסד. ראה גם ביאור 3' להלן.

ה. להלן נתונים בדבר מדד המחירים לצרכן, ובדבר שערי החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - "הדולר"), של האירו ושל השילינג האוגנדי:

שער החליפין של שילינג אוגנדי		מדד המחירים לצרכן (בסיס של שנת 2010)		ליום:
האירו	הדולר	האירו	הדולר	
0.001	3.883	3.466	107.2	30 ביוני 2020
0.001	4.061	3.566	108.4	30 ביוני 2019
0.001	3.878	3.456	108.0	31 בדצמבר 2019
%	%	%	%	שיעור השינוי במהלך התקופה:
				שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני:
(1.37)	0.00	0.00	(0.86)	2020
(4.53)	(5.36)	(4.85)	0.93	2019
				שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
(6.78)	(9.64)	(7.79)	0.65	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. להלן תמצית תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי שנכנס לתוקף במהלך התקופה ואשר הינו רלוונטיים לפעילות החברה

תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים העוסק בהגדרת המונח 'עסק'

החל מיום 1 בינואר 2020 מיישמת החברה מכאן ולהבא את התיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (IFRS 3) העוסק בהגדרת המונח 'עסק' (להלן - "התיקון").

במסגרת התיקון התווספו הנחיות ודוגמאות אשר מטרתן לסייע לישות בקביעה האם עסקאות רכישה נדרשות להיות מטופלות כצירוף עסקים (business combination) או כרכישת קבוצת נכסים (asset acquisition).

התיקון קובע כי על מנת לקיים את הגדרת עסק נדרש קיום של תהליך משמעותי (a substantive process). בהתאם, מערכת של פעילויות ונכסים תיחשב לעסק בתנאי שתכלול לפחות תשומה ותהליך משמעותי אשר שילובם יחדיו יאפשר לתרום באופן משמעותי ליכולת ליצור תפוקות.

התיקון כולל הנחיות אשר נועדו לסייע בקביעה האם מתקיים שילוב של תשומה ושל תהליך משמעותי (לרבות בהתייחס לישויות המצויות בשלבי פעילות מוקדמים אשר טרם ייצרו תפוקות ולכן לגביהן נדרש לקיים ראיות משכנעות יותר).

בנוסף, התיקון מצמצם את הגדרת 'תפוקות' כך ש'תפוקה' מוגדרת כתוצר של תשומות ותהליכים המאפשרים הפקה של סחורות או שירותים ללקוחות, הכנסה אחרת, או תשואה על השקעה (כגון דיבידנד וריבית).

במסגרת התיקון התווספו דוגמאות אשר נועדו להמחיש את יישום ההנחיות המתוארות לעיל.

ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. להלן תמצית תיקונים לתקני חשבונאות ותקני דיווח כספי בינלאומיים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה

1. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים בדבר סיווג התחייבות שוטפות או בלתי שוטפות

בחודש ינואר 2020 פורסם על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות (להלן - "התיקונים").

התיקונים כוללים הבהרה אודות אופן בחינת סיווג של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיהן הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח. כמו כן מובהר כי המסקנה לא תושפע מהערכות וציפיות ההנהלה אודות מימוש זכות המוקנית לחברה לדחיית מועד סילוק התחייבות.

עוד מובהר במסגרת התיקונים כי 'סילוק' משמעו העברה של מזומנים, מכשירי הון, נכסים אחרים או שירותים לצד שכנגד.

היישום לראשונה של התיקונים יתבצע בדרך של יישום למפרע לתחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן. אימוץ מוקדם של התיקונים הינו אפשרי.

החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות של התיקונים על סיווג התחייבויות בדוחות על המצב הכספי אך לא ניתן בשלב זה לקבוע את השפעתם האפשרית על הדוחות הכספיים.

2. תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) בדבר שינויים בדמי שכירות בעקבות משבר הקורונה

בחודש מאי 2020 פורסם תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) בדבר שינויים בדמי שכירות בעקבות משבר הקורונה.

בהתאם לתיקון, במקרים בהם המחכיר מעניק (או צפוי להעניק) דחיה או ויתור על דמי החכירה (rent concessions) כתוצאה ממשבר הקורונה, תוקנה לחברות המהוות חוכר האפשרות לבחור ליישם הקלה מעשית בטיפול החשבונאי, ובכך לאפשר המשך יישום נאות של התקן תוך מתן מידע שימושי לקהל המשתמשים בדוחות הכספיים אודות השפעות עסקאות חכירה לסוגיהן על מצבן הכספי, תוצאות פעולותיהן ותזרימי המזומנים של החברות.

התיקון הביא לביטול הנטל הכרוך באמידת שיעור ריבית ההיוון לצורך מדידת הערך הנוכחי העדכני של ההתחייבות בגין חכירה בשל תיקוני החכירה שבוצעו, וכפועל יוצא צפוי לצמצם את הפגיעה ברווח והפסד בתקופות דיווח עוקבות (היות ותימנע הכרה בהוצאות מימון גבוהות יותר לאור עליה אפשרית בשיעור ההיוון המעודכן בשל השלכות המשבר).

במסגרת התיקון, חוכר לא יידרש להעריך האם שינויים בהסכמי חכירה בעקבות משבר הקורונה מהווים תיקוני חכירה וחלף זאת, יתאפשר לשקף שינויים כאמור באופן שוטף ברווח והפסד וזאת בדומה לדמי חכירה משתנים.

התיקון קובע כי יישום ההקלה המעשית יתאפשר רק בגין דחיה או ויתור על דמי החכירה שהם השלכה ישירה של משבר הקורונה וקובע תנאים ליישום ההקלה.

התיקון ייושם באופן עקבי לחוזים בעלי מאפיינים דומים ובנסיבות דומות.

התיקון יחול בהתייחס לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 או לאחריו (לחברות המדווחות באופן קלנדרי שלהן תקופות דיווח המסתיימות ביום 31 בדצמבר בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2021 ולאחריו). אופן היישום יהיה למפרע, בדרך של השפעה מצטברת תוך התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (או כל יתרה אחרת בהון, בהתאם לעניין) לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה חוכר יישם לראשונה את התיקון (ללא הצגה מחדש של תקופות ההשוואה). יישום מוקדם אפשרי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. להלן תמצית תיקונים לתקני חשבונאות ותקני דיווח כספי בינלאומיים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

3. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 16, רכוש קבוע (IAS 16) בדבר הכנסות לפני שימוש מיועד

בחודש מאי 2020 פורסם תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 16, רכוש קבוע (IAS 16) בדבר הכנסות לפני שימוש מיועד.

IAS 16 במתכונתו טרם התיקון מונה דוגמאות לעלויות שניתן לייחס במישרין לפריט רכוש קבוע, לרבות, עלויות בדיקת תקינות פעולת הנכס וזאת, לאחר הפחתת התמורה נטו ממכירת פריטים שיוצרו בתהליך הבאת הנכס לאותו מיקום ולאותו מצב שיעדה לו ההנהלה (כגון, דוגמיות שיוצרו בעת בדיקת ציוד). במסגרת התיקון נקבע כי אין להפחית את התמורה נטו שנבעה ממכירת פריטים כלשהם שיוצרו בתהליך ההקמה, מעלויות בדיקת תקינות פעולת נכס. בהתאם לכך, תמורות המתקבלות מנכסים כאמור ועלותם של אותם נכסים יוכרו באופן שוטף ברווח או הפסד וזאת בהתאם לקביעות של תקנים רלוונטיים אחרים.

בנוסף, התיקון מבהיר את משמעותה של 'בדיקת תקינות פעולת הנכס' וקובע כי מדובר בהערכה האם ביצועים טכניים או פיזיים של הנכס הם כאלה המביאים אותו לכדי כשירות לשימוש בתהליך ייצור או באספקה של מוצרים או של שירותים, לצרכי השכרה לאחרים או לצורך מטרות מנהליות.

התיקון נדרש ביישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו. אופן היישום הדרוש הינו למפרע תוך התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (או כל יתרה אחרת בהון, בהתאם לעניין) לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות. עם זאת, התיקון רלוונטי רק בגין פריטי רכוש קבוע אשר הובאו למיקום ולמצב ההכרחיים עבורם על מנת להיות כשירים לתפעול באופן שיעדה להם ההנהלה בתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים שבהם הישות מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

4. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (IAS 37) בדבר חוזה מכביד: עלות למילוי חוזה

בחודש מאי 2020 פורסם תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (IAS 37) בדבר חוזה מכביד: עלות למילוי חוזה.

IAS 37 מגדיר חוזה מכביד כחוזה שבו העלויות הבלתי נמנעות לצורך עמידה במחויבויות על-פי החוזה עולות על ההטבות הכלכליות החזויות להתקבל על פיו. עוד קובע התקן כי העלויות הבלתי נמנעות משקפות את העלות נטו הקטנה ביותר של יציאה ממנו, שהיא עלות מילוי החוזה או פיצויים וקנסות הנובעים מאי-עמידה בו, כנמוך שבהם. עם זאת, התקן טרם תיקונו לא הגדיר אלו עלויות לקיום החוזה נדרשות להיכלל בבחינה ובהכרעה האם חוזה הינו חוזה מכביד.

התיקון מוסיף לתקן סעיף המגדיר מפורשות כי עלות למילוי חוזה הינה עלות הכוללת את כלל העלויות המיוחסות במישרין לחוזה. עלויות אלה כוללות הן את העלויות התוספתיות (incremental) למילוי חוזה (כגון, עלויות עבודה ישירות וחומרים) והן ייחוס של עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי חוזים כאמור (דוגמת הקצאת עלות בגין פחת פריט רכוש קבוע בו נעשה שימוש למילוי החוזה).

התיקון נדרש ביישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו. אופן היישום הדרוש הינו למפרע בדרך של השפעה מצטברת תוך התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (או כל יתרה אחרת בהון, בהתאם לעניין) במועד היישום לראשונה. ישות תיישם את התיקון רק בגין חוזים בהם טרם מילאה את מחויבויותיה השונות בתחילת תקופת הדיווח השנתית שבה התיקון מיושם לראשונה (במועד התחילה). יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. להלן תמצית תיקונים לתקני חשבונאות ותקני דיווח כספי בינלאומיים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

5. פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2018-2020 (IMPROVEMENTS TO IFRS):

בחודש מאי 2020 פרסם ה-IASB במסגרת פרויקט השיפורים השנתי לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2018-2020 (Annual Improvements to IFRS Standards 2015-2018 Cycle). להלן התיקונים העיקריים שנכללו במסגרת הפרסום העשויים להיות רלוונטיים לקבוצה:

א. תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים (IFRS 9) בדבר עמלות שיש לקחת בחשבון בעת יישום 'מבחן עשרת האחוזים' כחלק מבחינת גריעת התחייבות פיננסית

IFRS 9 קובע כי החלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי או תיקון משמעותי של תנאי התחייבות פיננסית קיימת (או של חלק ממנה) יטופלו כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה (תוך הכרה בהפרש שנוצר ברווח או הפסד).

לצורך קביעה האם החלפה או שינוי תנאים הינם משמעותיים מההיבט הכמותי, IFRS 9 קובע כי יש לראות בתנאים כשונים באופן מהותי אם הערך הנוכחי המהווה של תזרימי המזומנים לפי התנאים החדשים, לרבות עמלות כלשהן ששולמו בניכוי עמלות כלשהן שהתקבלו, כשהוא מהווה בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, שונה לפחות ב-10 אחוז מהערך הנוכחי המהווה של תזרימי המזומנים הנוטרים של ההתחייבות הפיננסית המקורית.

התיקון מבהיר לעניין העמלות כי בחישוב יילקחו בחשבון אך ורק עמלות ששולמו או עמלות שהתקבלו, בין החברה (הלווה) לבין הגוף המלווה, לרבות עמלות ששולמו או שהתקבלו בשמם או לטובתם של הלווה או של המלווה.

התיקון נדרש ביישום החל בתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו. התיקון יחול מכאן ולהבא לגבי התחייבויות פיננסיות אשר יוחלפו או אשר תנאיהן ישונו, החל במועד בו ישות תיישם לראשונה את התיקון ולאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ב. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 41, חקלאות (IAS 41) - השפעות מיסוי במדידת שווי הוגן

IAS 41 קובע כי נכס ביולוגי יימדד בעת ההכרה לראשונה ובסוף כל תקופת דיווח לפי שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה (למעט במקרים בהם השווי ההוגן אינו ניתן למדידה באופן מהימן). בנוסף, קובע IAS 41 כי תוצרת חקלאית הנאספת מנכסים ביולוגיים של ישות נדרשת להימדד לפי שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה. לצורך מדידת שווי הוגן כאמור, הנחה התיקון טרם תיקונו, בין היתר, כי תזרימי המזומנים שישמשו במדידת השווי ההוגן יהיו לפני השפעות מיסוי, אולם אין התייחסות לשיעור ההיוון בו יש לעשות שימוש.

על מנת ליצור עקביות בהנחות לגבי תזרימי המזומנים ושיעורי ההיוון ובאופן דומה לעקרונות הכלליים ביישום טכניקות מדידה של ערך נוכחי כפי שנכלל בתקן דיווח כספי בינלאומי 13, מדידת שווי הוגן (IFRS 13), הוחלט להסיר מהתקן את הדרישה לפיה תזרימי המזומנים בחישוב השווי ההוגן ייכללו לפני השפעת מיסוי.

התיקון נדרש ביישום החל בתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו. התיקון יחול מכאן ולהבא לגבי מדידות שווי הוגן החל במועד בו ישות תיישם לראשונה את התיקון ולאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. עסקת חכירה

בהמשך למובא בביאור 18 (ה) 2 בדוחות הכספיים לשנת 2019 אודות הסכם שכירות מבנה למשרדים ומעבדה לתקופה בת 10 שנים עליו חתמה החברה בחודש אוגוסט 2019, ביום 24 ביוני 2020 נחתמה תוספת להסכם השכירות, אשר פרטיה הינם כדלקמן:

1. תחילת תקופת השכירות בקשר לשטח המשרדים הינה החל מיום 1 באוגוסט 2020. החל ממועד זה החברה תשלם למשכיר את כל התשלומים החלים עליה על פי הסכם השכירות ביחס לשטחי המשרדים לרבות דמי שכירות ודמי ניהול.
2. תחילת תקופת השכירות בקשר לשטח המעבדה הינה החל מיום 1 באוקטובר 2020. החל ממועד זה החברה תשלם למשכיר את כל התשלומים החלים עליה על פי הסכם השכירות ביחס לשטח המעבדה לרבות דמי שכירות ודמי ניהול.
3. דמי ההשתתפות שעל המשכיר לשלם לחברה ישולמו בדרך של קיזוז מדמי השכירות שעל החברה לשלם למשכיר. דמי ההשתתפות עומדים על סך של 1,250,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. סכום דמי השכירות יקוזז החל מחודש השכירות הראשון של שטחי המשרדים בלבד ולאורך כל חודשי השכירות, עד לפירעון מלא של דמי ההשתתפות.

בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) החברה טיפלה בהשלכות התוספת להסכם השכירות כאמור כתיקון חכירה (כחכירה שאינה נפרדת), כאשר במועד התחילה של התיקון הקצתה החברה את התמורה בחוזה המתוקן, קבעה את תקופת החכירה המתוקנת ומדדה מחדש את התחייבות החכירה על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים בשיעור הריבית התוספתי של החברה למועד התחילה של התיקון אשר נקבע על שיעור של 7%. כנגזר מהתיקון כאמור, חל תיקון בסכום ההתחייבות בגין חכירה בסך של 767 אלפי ש"ח אשר הוכר כתיאום לנכס זכות שימוש.

ב. נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים

בהמשך לאמור בביאור 5 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2019 נקבע מנגנון הגנה במסגרת ההסכם לרכישת מלוא המניות של חברת קנאבליס בע"מ במסגרתו ככל ושווי השוק של החברה בתום שישה חודשים ממועד הקצאת ניירות הערך למוכרים (להלן - "תקופת החסימה המוחלטת") יפחת מסך של כ- 220 מיליוני ש"ח, תקצה החברה למוכרים בעסקה ניירות ערך נוספים, באופן ששווי השוק של ניירות הערך לא יפחת מסך של 11 מיליוני ש"ח (להלן - "נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים").

ליום 31 בדצמבר 2019 השווי ההוגן של הנגזר הפיננסי בגין מנגנון הגנת המוכרים הינו 3,647 אלפי ש"ח. נכון ליום 30 ביוני 2020 תקופת החסימה המוחלטת פקעה ושווי הנגזר התקבע לסך של 3,528 אלפי ש"ח. ההפרש בסך 119 אלפי ש"ח נזקף לסעיף הכנסות מימון בדוחות רווח והפסד. לאור מחויבותה של החברה להנפיק מניות בסכום קבוע וידוע עם התקבעות הנגזר הפיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים (סך של כ- 1,136,845 מניות), סווג הנגזר הפיננסי כאמור בסך של 3,528 אלפי ש"ח כחלק מההון של החברה במסגרת סעיף תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו.

ג. נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה

בהמשך לאמור בביאור 15 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2019 בדבר התקשרות החברה עם הכשרה חברה לביטוח בע"מ בהסכם השקעה, ביום 26 במאי 2020, נחתמה תוספת להסכם ההשקעה, אשר פרטיה הינם כדלקמן:

1. מועד הבדיקה הראשון בנוגע לבחינת תשואה שלילית יידחה ליום 28 בפברואר 2021 (חלף 16 ביוני 2020). לא חלו שינויים ביתר מועדי הבדיקה בהתאם להוראות ההסכם.
2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ביום 18 ביוני 2020, שילמה החברה להכשרה סך של 800 אלפי ש"ח המשקף תשואה שנתית של 8% (להלן - "הריבית המשולמת").
3. מנגנון ההתחשבנות בין הצדדים יקח בחשבון את הריבית המשולמת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. אגרות חוב ניתנות להמרה

במהלך חודש פברואר 2020 הנפיקה החברה במסגרת הצעת מדף 26,424,000 אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת במחיר של 0.951 ש"ח לאגרת חוב. התמורה ברוטו שהתקבלה הסתכמה לסך של 25,129 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה התהוו לסך 1,775 אלפי ש"ח (סך של 402 ש"ח מיוחס לכתבי אופציות שהונפקו לחתם במסגרת הגיוס כמתואר לעיל).

בנוסף, במהלך חודש מאי 2020 הנפיקה החברה במסגרת הצעת מדף נוספת 13,500,000 אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת (להלן - "אגרות החוב") במחיר של 0.97 ש"ח לאגרת חוב. התמורה ברוטו שהתקבלה הסתכמה לסך של 13,095 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה התהוו לסך 292 אלפי ש"ח.

עיקרי הצעת המדף מכוחה הונפקו אגרות החוב כאמור הינם כדלקמן:

1. מועדי פירעון, תשלומי קרן וריבית

אגרות החוב תעמודנה לפירעון בתשלום אחד המהווה 100% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב אשר ישולם ביום 31 בינואר 2022.

אגרות החוב נושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.75% על יתרת הקרן הבלתי מסולקת אשר תשולם לראשונה ביום 31 ביולי 2020 ולאחר מכן תשולם הריבית פעמיים בשנה בתשלומים חצי שנתיים שווים בימים 31 בינואר ו- 31 ביולי בשנת 2021. תשלום הריבית האחרון יבוצע ביחד עם פירעון הקרן ביום 31 בינואר 2022.

2. בטחונות

לצורך הבטחת פירעון כל תשלומי הקרן והריבית (לרבות ריבית פיגורים כמתואר לעיל, אם וככל שתהיה) שהחברה מתחייבת לשלם למחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות במלואם ובמועד, ולהבטחת הקיום המלא והמדויק של כל יתר תנאי אגרות החוב, שעבדה ומתחייבת החברה לשעבד לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב את הזכויות והנכסים כמפורט להלן:

א. שעבוד קבוע ויחיד על מלוא זכויות החברה כלפי הנאמן בחשבון בנק שיפתח הנאמן בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (להלן - "חשבון הנאמנות").

ב. מלוא זכויותיהן החוזיות של החברה, ושל שותפות גידול צמחי קנאביס רפואי (שתייהן יחדיו - "החברות המשעבדות") לקבלת כספים מכוח הסכמים עם החברות המפורטות בשטר הנאמנות (לא כולל רכיב מס ערך מוסף שיתקבל בחשבון הנאמנות, ככל שיתקבל) וזאת ביחס לסכומים להן הן זכאיות החל ממועד הנפקת אגרות החוב (להלן - "ההכנסות מההסכמים הקיימים" או "ההסכמים הקיימים", לפי העניין. כל החברות שהתמורה המגיעה מהם משועבדת כמפורט לעיל יכוננו יחדיו - "החייבות"). כן יכלול השעבוד את זכויותיהן של החברות המשעבדות לקבלת תגמולי ביטוח בגין אובדן הכנסות בגין ההסכמים הקיימים, ככל והחברה תתקשר בפוליסת ביטוח אשר תכלול אובדן הכנסות.

ככל ועד ליום 31 בדצמבר 2020 אחד או יותר מההסכמים הקיימים לא יושלם או לא יבוצע, מכל סיבה שהיא, יחול השעבוד על התמורות אשר החברה וגידול צמחי קנאביס רפואי (לפי העניין) יקבלו ממכירת התוצרת שגודלה בפועל במסגרת ההסכמים הקיימים, שלא הושלמו או בוצעו כאמור לעיל.

לאחר ביצוע מלוא התשלומים החלים על החברה על פי שטר הנאמנות ובכלל זה תשלומי קרן, ריבית, שכר טרחה והוצאות הנאמן ושלוחיו (להלן יחד - "פירעון מלוא חובות והתחייבויות החברה") או לאחר שיהיה מופקד בחשבון הנאמנות סך השווה ליתרת הקרן והריבית עד למועד הפדיון הסופי של אגרות החוב, יפקעו הבטחות מכוח שטר הנאמנות (ככל שאגרות החוב טרם נפדו אזי למעט השעבוד על חשבון הנאמנות) והן תחשבנה כבטלות ומבוטלות מאליהן, ללא צורך בנקיטת פעולה נוספת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. אגרות חוב ניתנות להמרה (המשך)

2. בטחונות (המשך)

החברה וגידול צמחי קנאביס רפואי מתחייבות כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו ו/או הומרו במלואן וכל עוד לא מולאו כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות ואגרת החוב, החברה וגידול צמחי קנאביס רפואי לא יצרו ולא יסכימו ו/או יתחייבו ליצור לטובת צד שלישי כלשהו שעבוד כלשהו בדרגה כלשהי על נכסיהן, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי למעט שעבודים מותרים כהגדרתם בשטר הנאמנות (להלן - "שעבוד לטובת צד שלישי"), מבלי שיפנו אל הנאמן בכתב קודם ליצירת השעבוד לטובת צד שלישי אודות כוונתן ליצור שעבוד כאמור וכן ייצרו, לטובת מחזיקי אגרות חוב, בד בבד ובעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד לטובת הצד השלישי, שיעבוד מקביל על הנכס או הנכסים שישועבדו לטובת הצד השלישי כאמור (להלן - "שעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב") והכל בלבד (1) שהשעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב יהא בדרגה שווה, פרי פסו על פי יחס חובות החברה כלפי המחזיקים והצד השלישי, להבטחת היתרה הבלתי מסולקת של החוב כלפי המחזיקים וכן (2) כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב יהיה תקף כל עוד אגרות החוב לא נפרעו ו/או הומרו במלואן או עד לביטול השעבוד לטובת הצד השלישי האמור.

כרית ריבית

כבטוחה נוספת למחזיקי אגרות החוב ועד לפירעונן המלא, החברה אחראית שבחשבון הנאמנות יימצא בכל עת סכום השווה לריבית הקרובה שיש לשלם על אגרות החוב (להלן - "כרית הריבית"). לצורך זה העביר הנאמן לחשבון הנאמנות, מתוך תמורת ההנפקה, בניכוי עמלות שהועברו לחשבון הנאמנות, סכום של 945 אלפי ש"ח השווה לריבית הראשונה שיש לשלם על אגרות החוב שהונפקו (להלן - "מקדמת הכרית").

לאחר שיועברו לחשבון הנאמנות כספים שינבעו מההסכמים הקיימים ומההסכמים העתידיים בסכום שלא יפחת מכרית הריבית, תוחזר לחברה מקדמת הכרית, בתוספת כל הפירות שנצברו עליה.

לאחר כל תשלום ריבית, יותאם סכום כרית הריבית לתשלום הריבית הבא, והחברה תפקיד בחשבון הנאמנות כספים נוספים לשם כך, ככל שיהיה בדבר צורך.

3. פירעון מיידי ו/או מימוש בטחונות

אגרות החוב ניתנות להעמדה לפירעון מיידי וזאת בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בשטר הנאמנות.

4. פדיון מוקדם

החברה תבצע פדיון מוקדם במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר ויוחלט על ידי הבורסה על מחיקה ממסחר של אגרות החוב מאחר ששווי אחזקות הציבור באגרות החוב פחת מהשווי שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב.

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדות, לפי יתרת ערכן הנקוב בצירוף הריבית (ככל שקיימת) שהצטברה על הקרן עד מועד הפדיון בפועל (חישוב הריבית ייעשה על בסיס 365 יום בשנה).

פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

5. ריבית פיגורים

כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית אגרות החוב, אשר ישולם באיחור העולה על 7 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלומם על פי תנאי אגרות החוב, וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים החל מהמועד הקבוע לתשלומם ועד למועד תשלומם בפועל. לעניין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית השנתית בהתאם לתנאי אגרות החוב בתוספת 2% והכל על בסיס שנתי, מחושבת פרו-רטה לתקופה שמהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל (להלן - "ריבית פיגורים").

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)**ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)****ד. אגרות חוב ניתנות להמרה (המשך)****6. המרה למניות החברה**

אגרות החוב ניתנות להמרה בכל יום מסחר החל מיום רישומן למסחר ועד ליום 21 בינואר 2022 באופן שבו כל 3.5 ערך נקוב של אגרות החוב ניתנות להמרה למניה אחת ללא ערך נקוב של החברה בכפוף להתאמות עקב חלוקת מניות הטבה, השתתפות בהנפקות זכויות וחלוקת דיבידנד כמפורט בשטר הנאמנות.

מניות ההמרה תהיינה נפרעות במלואן, שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות של החברה שתהיינה קיימות באותה עת ותזכינה את מחזיקיהן להשתתף בכל דיבידנד או חלוקה אחרת במלואם אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם הינו לאחר תאריך ההמרה.

אגרות החוב שהומרו תימחקנה ממרשם אגרות החוב במועד המרתן ותהיינה בטלות לחלוטין למפרע לתאריך ההמרה מיום הקצאת מניות המרה בגין, ולא תקנינה כל זכות לריבית כלשהי לאחר תשלום הריבית שהיום הקובע בגינה חל לפני יום ההמרה.

7. התאמות למחיר ההמרה

מתאריך הנפקת אגרות החוב ועד למועד האחרון בו ניתן לממש את זכויות ההמרה הנלוות אל אגרות החוב, מחיר ההמרה של אגרות החוב כפוף להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה ו/או חלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות כמפורט בשטר הנאמנות.

8. המרה כפויה

החברה רשאית על פי שיקול דעתה הבלעדי לבצע המרה כפויה מלאה של אגרות החוב למניות כאשר שער ההמרה למניה אחת לא יעלה על הנמוך מבין: (א) 3.5 ע.נ. אגרות חוב למניה (ובכפוף להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה ו/או חלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות כמפורט בשטר הנאמנות); (ב) המחיר הממוצע של המניה כשהוא מחולק לשווי המתואם של אגרת חוב (קרי סכום הקרן והריבית שהצטברה וטרם שולמה), ובלבד שתקופת החישוב של המחיר הממוצע תעמוד על 30 ימי מסחר רצופים שהתקיימו לפני מועד ההודעה על ההמרה הכפויה.

המרה כפויה ככל שתהיה כפופה לכך שהתקיימו כל התנאים שלהלן: (1) חלפה שנה וחצי מיום הנפקתן; (2) בחשבון הנאמנות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) יהיו כספים בגובה יתרת הקרן בצירוף הריבית עד לסוף חיי אגרות החוב; (3) מחיר המניה הממוצע של החברה ב- 30 ימי מסחר רצופים לפני מועד ההודעה על ההמרה הכפויה (לאחר תקופת השנה וחצי כאמור לעיל) יהיה לפחות 4.5 ש"ח למניה; וכן (4) מחזור הממוצע היומי של מניית החברה בבורסה ב- 30 ימי מסחר רצופים יהיה לפחות 200 אלפי ש"ח.

המרה כפויה, תבוצע (ככל ותבוצע) ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') פרו-רטה לפי ע.נ. של אגרות החוב (סדרה א') המוחזקות.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי למועדי ההנפקה של אגרות החוב כאמור, סך התמורה מההנפקות שנקבלה בידי החברה (סך ברטוט של 38,224 אלפי ש"ח ועלויות הנפקה בסך של 2,067 אלפי ש"ח) הוקצתה בדומה לייחוס רכיבי תמורה בהנפקת חבילת ניירות ערך באופן הבא:

תחילה הוקצה סכום לרכיב ההמרה הכפויה של אגרות החוב להמרה (המהווה נכס פיננסי) לאחריו הוקצתה סכום בגין רכיב החוב של אגרות להמרה ולבסוף הוקצתה יתרת התמורה (לרבות עלויות ההנפקה) לרכיב הוני בגין אגרות החוב כאמור (ערך שיורי).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. אגרות חוב ניתנות להמרה (המשך)

בהתאם לאמור לעיל, פיצול מרכיבי תמורת ההנפקות אשר פוצלה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי הינו כדלקמן :

אלפי ש"ח

38,224	תמורה מהנפקות
(2,067)	הוצאות הנפקה
<u>36,157</u>	תמורה נטו
-	סכום שיוחס למרכיב המרה כפויה של אגרות חוב ניתנות להמרה (*)
<u>30,463</u>	סכום שיוחס לרכיב התחייבותי כחובה מארח ללא מרכיב המרה (**)
5,694	סכום שהוכר לראשונה כרכיב הוני בגין מרכיב המרה של אגרות חוב ניתנות להמרה, נטו (לאחר הפרדת לנגזר המשובץ בגין מרכיב ההמרה הכפויה והרכיב ההוני בגין מרכיב ההמרה (***)

(*) מרכיב ההמרה הכפויה בגין אגרות החוב (סדרה א') מהווה נגזר משובץ שהופרד מהחובה המארח אשר נמדד לראשונה ובכל תאריך דיווח בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS-9). במועד ההכרה לראשונה וליום 30 ביוני 2020 השווי ההוגן של הנגזר המשובץ הינו זניח.

(**) רכיב ההתחייבות בגין אגרות החוב (סדרה א') מהווה חובה מארח אשר נמדד במועד ההכרה לראשונה בסך של 30,463 אלפי ש"ח בהתאם לשווי הוגן של התחייבות בעלת מאפיינים דומים ללא אפשרות המרה (מרכיב הוצאות ההנפקה בגין רכיב זה הסתכם לסך של 1,757 אלפי ש"ח). ליום 30 ביוני 2020 רכיב ההתחייבות הינו בסך של 32,317 אלפי ש"ח כאשר במהלך התקופה ממועד הנפקת אגרות החוב כאמור ועד ליום 30 ביוני 2020, רשמה החברה הוצאות הפחתת ניכיון וריבית צבורה על אגרות חוב להמרה בסך של 1,854 אלפי ש"ח בדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הוצאות מימון.

(***) מרכיב ההמרה בגין אגרות החוב (סדרה א') מהווה רכיב הוני אשר נמדד במועד ההכרה לראשונה בסך של 6,004 אלפי ש"ח אשר מהווה את ההפרש בין סך התמורה שהתקבלה בגין אגרות החוב ההמירות לבין הערך שיוחס לרכיב ההמרה הכפויה כנגזר משובץ (נכס פיננסי) ולרכיב ההתחייבות והוכר במועד ההכרה באגרות החוב ההמירות ישירות בהון. רכיב ההון בגין אגרות החוב סווג במסגרת סעיף "מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה, נטו" בקיזוז הוצאות הנפקה מיוחסות בסך של 310 אלפי ש"ח והתחייבות מיסים נדחים בסך של 1,310 אלפי ש"ח (הפרש זמני המייצג את הניכיון להפחתה של רכיב ההתחייבות בגין חובה מארח).

ה. הלוואה מאחרים

בהמשך לאמור בביאור 12 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2019, ביום 19 בפברואר 2020 פרעה החברה לראלקו סוכנויות בע"מ את מלוא קרן ההלוואה והריבית שנצברה בסך כולל של 5,642 אלפי ש"ח.

ו. עסקה עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

בהמשך לכספים שהעמידה גלובוס מעבר להסכמות הראשוניות שהיו בין הצדדים להקמת חברת הבת האוגנדית, לרבות הקמת האופרציה באוגנדה, ביום 24 במרס 2020 הגיעה גלובוס להסכמות עם בעלי המניות הישראלים אשר מחזיקים במניות החברה האוגנדית, לפיהן בעלי המניות הישראלים יעבירו לגלובוס 10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האוגנדית אשר באחזקותם, ללא תמורה, באופן שגלובוס תגדיל את שיעור אחזקותיה בחברה האוגנדית מ- 51% ל- 61%. עוד הוסכם כי שיעור החזקותם של בעלי המניות הישראלים בחברה האוגנדית לא יקטן שוב בעתיד מכל סיבה שהיא. יצוין, כי העברת מניות החברה האוגנדית לגלובוס טרם הושלמה למועד החתימה על הדוחות הכספיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. אישורים רגולטוריים

1. במהלך חודש ינואר 2020 חברת בת שהתאגדה בפורטוגל קיבלה אישור ראשוני להקמת מתקן לגידול, ייצוא וייבוא קנאביס רפואי. יצוין כי בהתאם לאישור הראשוני, תוך שישה חודשים על חברת הבת להזמין את הסוכנות הרגולטורית הרלוונטית בפורטוגל לבצע בדיקה כי מתקן הגידול שתקים חברת הבת הינו לפי תקן GACP וכן בהתאם לדרישות אחרות החלות על גידול, יבוא וייצוא של קנאביס רפואי. נכון למועד פרסום דוחות אלו טרם בוצעה הבדיקה.
2. ביום 12 בפברואר 2020 קיבלה החווה של החברה בישראל תעודה רשמית מחברת Peterson and Control Union, גוף הסמכה בינלאומי (להלן - "חברת ההתעדה"), המאשרת כי החווה של החברה בישראל עברה את כל המבדקים וההסמכות הנדרשים לפי נהלי ה-GACP אשר מבוסס על WHO guidelines on good agricultural and collection practices for medical plants (GACP).
3. ביום 19 בפברואר 2020 קיבלה החברה היתר יבוא ממשד הבריאות במדינת ישראל של 250 ק"ג תפרחות מיובשות של קנאביס רפואי (להלן - "התפרחות") מחוות גידול באוגנדה (להלן - "ההיתר"). ההיתר הינו בתוקף עד ליום 15 באוגוסט 2020. בהתאם לדרישות היק"ר, נדרשה החברה לבצע בדיקות כדי לוודא עמידת תפרחות החווה באוגנדה לדרישות היק"ר. ביום 21 באפריל 2020 הודיעה החברה כי התפרחות הגיעו לישראל וביום 6 ביולי 2020 הודיעה החברה כי התפרחות עובדו למוצרי קנאביס רפואי ומשווקות בבתי המרקחת.

ח. התחייבויות תלויות

1. ביום 21 בינואר 2020 נפתח כנגד החברה הליך לביצוע שטר בפני הוצאה לפועל על ידי אחד מספקיה לשעבר וזאת בטענה למשיכת שיק בסך 980 אלפי ש"ח אשר לטענת החברה נעשה לאור ליקויים שנמצאו בחוות הגידול בישראל. ביום 19 במרס 2020 הורתה רשמת ההוצל"פ על העברת הדיון בהתנגדות אל בית המשפט ועל עיכוב הליכי ההוצל"פ בקשר עם החברה.
- ביום 10 ביוני 2020, נפתח הליך משפטי כנגד החברה ואחד מבעלי השליטה על ידי אחד מספקיה לשעבר בסך כולל של כ- 2,042 אלפי ש"ח (להלן - "התובעת" ו- "התביעה", בהתאמה) וזאת בטענה כי קיים לחברה חוב כספי כלפי התובעת בגין עבודות בניית חממות בחוות הגידול של החברה בישראל ובאוגנדה, בשל הפרה יסודית של הסכמים שנכרתו בין הצדדים בקשר עם העסקה לאספקת החממות ונוכח אי תשלום תמורה אשר המועד לפירעונה חלף לטענת התובעת.
- שני ההליכים המשפטיים לעיל הועברו להליך גישור, כאשר לדעת יועציה המשפטית של החברה לנוכח השלב המקדמי בו מצויים ההליכים, הרי שלא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ההליך והחשיפה הכספית לחברה במסגרתו.
2. ביום 22 ביוני 2020 הוגש כתב תביעה לבית משפט המחוזי בתל אביב כנגד החברה על ידי אחד מספקיה נוכח הפרות היסודיות שבוצעו על ידי החברה ופיצוי בגין הנזקים שנגרמו על סך 250 אלפי ש"ח. לדעת יועציה המשפטית של החברה בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את הסיכון והסיכוי בגין התביעה כאמור.

ט. התקשרות

- ביום 29 ביוני 2020 התקשרה החברה בהסכם מסגרת למכירת תפרחות מיובשות של קנאביס רפואי כחומר גלם בתקן GACP למפעל של תאגיד קנדי מהחווה באוגנדה (להלן - "ההסכם", "הרוכש" ו- "התוצרת", בהתאמה), וזאת על פי העקרונות כדלקמן:
1. החברה תמכור לרוכש את התוצרת על פני שנתיים, כאשר בשנה הראשונה תמכור החברה לרוכש לפחות 1,200 ק"ג תפרחות מיובשות, ובשנה השנייה לפחות 2,400 ק"ג תפרחות מיובשות. יודגש, כי התוצרת תסופק מהחווה של החברה באוגנדה אל מפעל של הרוכש הממוקם במקדוניה והרוכש יהיה רשאי למכור את התוצרת (או עיבוד של התוצרת) במדינות החברות באיחוד האירופאי, או בכל מדינה אחרת בעולם המתירה מכירה/סחר בקנאביס רפואי.
 3. בתמורה לקבלת התוצרת, ישלם הרוכש לחברה סכום של 2.7 דולר ארה"ב ל-1 גרם (להלן - "התמורה"). עלויות ההובלה של התוצרת יחולו על הרוכש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - גילוי אודות הנחות ששימשו לאומדן שווי הוגן נטו של נכסים ביולוגיים

א. מידע בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן

כאמור בביאור 3' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2019, מודדת הקבוצה נכסים ביולוגיים המורכבים מצמחים ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה עד לנקודת הקציר. השווי האמור משמש כבסיס של המלאי לאחר הקציר. רווחים או הפסדים הנוצרים משינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה, נכללים ברווחי או בהפסדי הקבוצה בתקופה בה נוצרו.

ב. להלן מידע בדבר ההשפעה לסוף תקופת הדיווח של שינויים של נתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר אשר ישנו באופן משמעותי את השווי ההוגן של הנכס הביולוגי, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (*) מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)	
10,698	25,098	שטח הגידול נטו (מ"ר)
1,769	3,182	אומדן תנובה נטו (בק"ג) (1)
7.5	8.5	אומדן מחיר מכירה בערוץ ישיר לבתי מרקחת (בש"ח לגרם) (2)
5.5	5.5	אומדן מחיר מכירה בערוץ ישיר ללקוחות קצה (בש"ח לגרם) (2)
91% תפרחות 1% שמן	96% תפרחות 4% שמן	אומדן שיעור המוצרים שימכרו כתפרחות או כשמן קנאביס רפואי מתוך סך המוצרים (באחוזים) (3)
12-15	12-15	אומדן אורך מחזור הגידול (בשבועות) (4)
27%	53%	אומדן שיעור ההשלמה של מחזור הגידול (באחוזים) (5)

(1) אומדן התנובה נטו חושב בהתבסס על החומר היבש שהחברה צפויה לייצר ולארוז בהתאם לכמות השתילים שקיימת בחממות הגידול נכון למועדי הדוח.

(2) אומדן מחיר המכירה חושב בהתבסס על המחיר הממוצע של החברה ביחס שבין סך ההכנסות לתקופה והכמות שנמכרה. החברה צופה כי עיקר או כלל תוצרתה תימכר תחת האסדרה החדשה בלבד.

(3) אומדן שיעור המוצרים שימכרו כתפרחות או כשמן קנאביס רפואי חושבה בהתבסס על צפי החברה בקשר עם ייעוד החומר היבש.

(4) אומדן אורך מחזור הגידול הינו בהתבסס על סוג הזן, מיקום הגידול ועונת הגידול.

(5) אומדן שיעור השלמה של מחזור הגידול הוערך בהתבסס על השלב של כל שתיל בשדה ביחס לתקופת הגידול הכוללת של אותו מחזור.

(*) ליום 30 ביוני 2019, יתרת הנכס הביולוגי הינה בסכום לא מהותי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - גילוי אודות הנחות ששימשו לאומדן שווי הוגן נטו של נכסים ביולוגיים (המשך)

ג. ניתוח רגישות מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:

31 בדצמבר 2019		30 ביוני 2020		שינוי בהנחה %	
השפעה של		השפעה של			
קיטון בהנחה	גידול בהנחה	קיטון בהנחה	גידול בהנחה		
אלפי ש"ח					
-	-	(1,169)	1,168	10	מחיר מכירה לגרם בערוץ ישיר לבתי מרקחת (1)
(428)	427	(176)	174	10	מחיר מכירה לגרם בערוץ ישיר ללקוחות קצה (1)
(428)	427	(1,344)	1,343	10	כמות בגרמים (2)
(273)	272	(503)	501	2	שיעור השלמה (3)

- (1) ככל שהמחיר לגרם גדל שווי הנכס הביולוגי גדל, זאת כששווי הנכס הביולוגי רגיש יותר לשינוי במחיר לגרם תפריחת מאשר לשינוי במחיר לגרם שמן.
 (2) שווי הנכס הביולוגי רגיש לשינויים בכמות לשתיים.
 (3) שווי הנכס הביולוגי רגיש לשינויים בשיעור ההשלמה. ככל ששיעור ההשלמה גדול יותר כך שווי הנכס הביולוגי גדול יותר.

ד. תהליכי הערכה ששימשו את הקבוצה במדידת שווי הוגן המסווגות במסגרת רמה 3

המדיניות ותהליכי הערכה במדידת שווי הוגן של תוצרת חקלאית נבחנים אחת לתקופת דיווח בידי הנהלת הקבוצה תוך התייעצות בצוות מומחים פנימי בתחום על מנת לקבוע האם חל שינוי מהותי בשווי התוצרת. התוצרת החקלאית בנקודת האסיף, נמדדת לפי שווי הוגן רמה 3, בהסתמך על מחירים קבועים ומפוקחים על ידי היק"ר של מוצרי הקנאביס הרפואי הסופיים לצרכן בהתאם לשוק פעיל אליו הקבוצה מייצאת את התוצרת, בניכוי עלויות שיוצאו לצורך הפיכת התוצרת החקלאית למוצר הסופי לצרכן, לרבות עלויות ייבוש, אריזה ומיצוי, ובניכוי עלויות מכירה. בחישוב השווי ההוגן של התוצרת החקלאית מתבססת הקבוצה על אומדנים הכוללים בין היתר, אומדנים לגבי אובדן תוצרת חקלאית בתהליך, וכן אומדן שיעור המוצרים הסופיים שימכרו כשמן קנאביס רפואי ושיעור המוצרים שימכרו כקנאביס רפואי יבש מסך כל המוצרים הסופיים שימכרו.

הצמחים שטרם נקצרו, נמדדים לפי שווי הוגן המסווגות ברמה 3, בהסתמך על מחירים קבועים ומפוקחים על ידי היק"ר של מוצרי הקנאביס הרפואי הסופיים לצרכן, באותה דרך בה נמדדת התוצרת החקלאית. לצורך הערכת הצמחים שטרם נקצרו, הקבוצה מעריכה גם את שיעור ההשלמה של מחזור הגידול ואת התוצרת החקלאית הצפויה להתקבל בגמר תהליך ההפריחה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן

א. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי - גילוי שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

היתרות בגין המכשירים הפיננסיים של החברה בדוחות על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 הכוללות מזומנים ושווי מזומנים, פקדון בנאמנות, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגיד בנקאי, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות תואמות או מהוות קירוב לשווי הוגן.

הטבלה להלן מפרטת את הערך בספרים והשווי הוגן של קבוצות המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על פי שווי הוגן (או קירוב לשווי הוגן):

31 בדצמבר		30 ביוני			
2019		2019		2020	
שווי	ערך	שווי	ערך	שווי	ערך
בספרים	בספרים	בספרים	בספרים	בספרים	בספרים
הוגן (*)	הוגן (*)	הוגן (*)	הוגן (*)	הוגן (*)	הוגן (*)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)

התחייבויות פיננסיות

1,054	1,054	2,919	3,063	1,070	1,065	הלוואות בעלים והתחייבויות לבעלי שליטה
37,878	37,269	35,333	38,012	40,275	40,093	רכיב החוזה המארח (כולל ריבית)
-	-	-	-	33,832	32,317	אגרות חוב להמרה - רכיב התחייבותי (**)

(*) המדידה של הלוואות בעלים והתחייבויות לבעלי שליטה ורכיב החוזה המארח (כולל ריבית) מסווגת תחת רמה 3 במדרג השווי הוגן. המדידה של אגרות חוב להמרה מסווגת תחת רמה 1 במדרג השווי הוגן.

(**) אומדן השווי הוגן של הרכיב ההתחייבותי של אגרות החוב להמרה (לרבות סכום הריבית לשלם בגין ההתחייבות) מבוסס על הערך הנוכחי של ההתחייבות תוך היוון בשיעור היוון המשקף את סיכון החברה (יצוין, כי השווי הוגן של אגרות החוב ההמירות בבורסה (לרבות הרכיב ההוני המשובץ) נאמד בסך של כ- 38,167 אלפי ש"ח בהתבסס על ציטוט הבורסה).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי ההוגן. מדרג השווי ההוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות;

רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין (כלומר כציטוטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);

רמה 3 - נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, בהתאם למדרג השווי ההוגן ברמה 3:

רמה 3			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 2020 אלפי ש"ח אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
			התחייבויות פיננסיות
			התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
2,850	2,885	1,013	נגזר פיננסי בגין חוב אופציות
(4,209)	(3,667)	(4,467)	רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף
7,625	7,601	6,889	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה
3,647	-	-	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים
<u>9,913</u>	<u>6,819</u>	<u>3,435</u>	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן (המשך)

ג. הטבלאות שלהלן מפרטות באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי המבוסס על רמה 3:

רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין חוב אופציות אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים אלפי ש"ח
(4,209)	2,850	7,625	3,647
(258)	(1,837)	64	(119)
-	-	(800)	-
-	-	-	(3,528)
(4,467)	1,013	6,889	-
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)			
שערוך נגזר פיננסי הנזקף לדוח על ההפסד הכולל			
תשלום ראשוני על חשבון התחייבות פיננסית			
התחייבות להנפיק מניות בסכום קבוע וידוע			
יתרה ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)			
רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין חוב אופציות אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים אלפי ש"ח
(3,743)	2,759	-	-
-	-	7,305	-
76	126	296	-
(3,667)	2,885	7,601	-
יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)			
הכרה לראשונה			
שערוך נגזר פיננסי הנזקף לדוח על ההפסד הכולל			
יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)			
רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין חוב אופציות אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים אלפי ש"ח
(3,743)	2,759	-	-
-	-	7,305	3,517
(466)	91	320	130
(4,209)	2,850	7,625	3,647
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (בלתי מבוקר)			

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן (המשך)

ד. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגת ברמה 3

מכשירים פיננסיים	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2020	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה	6,889 אלפי ש"ח	מודל בינומי	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 82%	אומדן השווי ההוגן יגדל משמעותית ככל ששיעור התנודתיות החזויה יהיה גבוה משמעותית
נגזר פיננסי בגין חוב אופציות	1,013 אלפי ש"ח	מודל בינומי	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 82%	אומדן השווי ההוגן יגדל משמעותית ככל ששיעור התנודתיות החזויה יהיה נמוך משמעותית
רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף	(4,467) אלפי ש"ח	ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (*)	תנודתיות בשיעור הריבית להיוון - 15.8%	אומדן השווי ההוגן יגדל משמעותית ככל ששיעור הריבית להיוון יהיה נמוך משמעותית

(*) מודל זה מיושם החל ממועד התבררות הנתון בדבר מחיר המנייה הממוצע ב- 30 ימי המסחר שלאחר השלמת המיזוג (ראה ביאור 17 ב' דוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2019).

ה. תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידת שווי הוגן המסווגת במסגרת רמה 3

המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ונכסים ביולוגיים עיתיות ושאינן עיתיות נבחנים אחת ל- 6 חודשים בידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים תוך התייעצות עם מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים ואגרונומים. תהליכי ההערכה כאמור כוללים, בין היתר, בחינת שיטות לתיקוף ולכיל טכניקות ההערכה בהן נעשה שימוש וסקירה בדיעבד של ביצועי המודלים אל מול התוצאות בפועל (back testing). כמו כן, מתבצע ניתוח של מהות שינויים משמעותיים שאירעו בשווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי חיצוניות שבוצעו בתקופות דיווח קודמות ובחינת נאותות מתודולוגיית הערכה. בכך פועלת הקבוצה להבטיח שטכניקות ההערכה משקפות באופן נאות את שווייה של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן (המשך)

ו. ניתוח רגישות מדידות שווי ההוגן המסווגות במסגרת רמה 3

1. להלן ניתוח רגישות ליום 30 ביוני 2020 של השווי ההוגן של הנגזר הפיננסי בין חוב אופציות, רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף, והנגזר הפיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה בגין שינויים אפשריים באופן סביר בתנודתיות חזויה של מחיר המניה ושל השווי ההוגן של נגזר פיננסי בגין רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף ולשינויים אפשריים במחיר ההון המשווקלל. עליה/ירידה בתנודתיות החזויה של מחיר המניה ובשיעור ההיוון במועד הדיווח המתייחסים בשיעורים כמפורט להלן אשר להערכת ההנהלה, הינם אפשריים באופן סביר, הייתה מגדילה (מקטינה) את הרווח הכולל ואת ההון (המיוחס לבעלי המניות של החברה) בסכומים המפורטים להלן. הניתוח להלן התבצע תחת ההנחה שכל יתר המשתנים נותרו ללא שינוי.

השפעה על ההון				השפעה על הרווח הכולל			
ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של	ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של	ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של	ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של
7%	12%	8%	13%	7%	12%	8%	13%
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							

שם המכשיר :

נגזר פיננסי בגין חוב אופציות

8	11	(7)	(11)	(8)	(11)	7	11
---	----	-----	------	-----	------	---	----

השפעה על ההון				השפעה על הרווח הכולל			
ירידה בריבית להיוון בשיעור של	עליה בריבית להיוון בשיעור של	ירידה בריבית להיוון בשיעור של	עליה בריבית להיוון בשיעור של	ירידה בריבית להיוון בשיעור של	עליה בריבית להיוון בשיעור של	ירידה בריבית להיוון בשיעור של	עליה בריבית להיוון בשיעור של
1%	2%	1%	2%	1%	2%	1%	2%
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							

שם המכשיר :

רכיב הנגזר המשובץ בגין החוב הנוסף

138	281	(132)	(259)	(138)	(281)	132	259
-----	-----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

השפעה על ההון				השפעה על הרווח הכולל			
ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של	ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של	ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של	ירידה בתנודתיות חזויה בשיעור של	עליה בתנודתיות חזויה בשיעור של
5%	10%	5%	10%	5%	10%	5%	10%
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							

שם המכשיר :

נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה

(289)	(560)	305	621	289	560	(305)	(621)
-------	-------	-----	-----	-----	-----	-------	-------

ז. מתוקף תקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (התש"ל-1970), הערכות השווי בגין רכיב הנגזרים הפיננסיים (בגין הלוואת בעלים, רכיב חוב האופציות והחוב הנוסף) צורפו לדוחות התקופתיים בתקופת הדיווח ביניים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. התקשרות בהסכם בלעדיות עם בית מרקחת בתל אביב

ביום 2 ביולי 2020 התקשרה החברה עם בית מרקחת בתל אביב (להלן - "בית המרקחת") בהסכם מסגרת בכפוף לקבלת כל האישורים כחוק למכירת מוצרי קנאביס לשימוש רפואי (להלן - "ההסכם"). תקופת ההסכם נקבעה על חמש שנים (עם אופציה לחברה להאריכו בחמש שנים נוספות). בית המרקחת התחייב במסגרת ההסכם כי לא ימכור מוצרי קנאביס לשימוש רפואי של חברות קנאביס אחרות מלבד של החברה וכי בחזית בית המרקחת יהיה שילוט שיעוצב על פי החלטת החברה ושימוג על ידי החברה. כמו כן, הוסכם על ידי הצדדים כי החברה תשפץ את החלק שישמש לתצוגה ומכירה של קנאביס בבית המרקחת על חשבונה עד לסך של 150 אלפי ש"ח.

כמו כן התקשרה החברה בהסכמי מסגרת נוספים (לא בלעדיים) עם שניים עשר בתי מרקחת נוספים בפריסה ארצית לצורך הפצת מוצריה.

ב. היתר ייבוא מאוגנדה לישראל

ביום 5 ביולי 2020 קיבלה החברה היתר נוסף ממשד הבריאות במדינת ישראל, לייבוא של 600 ק"ג תפרחות מיובשות של קנאביס רפואי (להלן - "התפרחות") מחוות הגידול של החברה באוגנדה (להלן - "ההיתר הנוסף"). ההיתר הנוסף תקף עד ליום 1 בינואר, 2021. בעקבות זאת, נערכת החברה לביצוע יצוא של התפרחות מהחוזה של החברה באוגנדה אל החווה של החברה בישראל. בתאריך 19 באוגוסט התפרחות הגיעו לישראל מחוות הגידול של החברה באוגנדה, והן ישווקו לבתי המרקחת כמוצרי קנאביס מוגמרים.

ג. ביום 28 ביולי 2020 סך של 948 אלפי ש"ח הועברו מחשבון הנאמנות לטובת תשלום הריבית הראשון למחזיקי אגרות החוב (סדרה א'). ביום 31 ביולי 2020 שולם סכום הריבית כאמור.

ד. מזכר עקרונות מחייב לשיתוף פעולה לשיווק מוצרי קנאביס רפואי בברזיל

ביום 2 באוגוסט 2020 חתמה החברה על מזכר עקרונות מחייב (להלן - "מזכר העקרונות"), במסגרתו תשתף החברה פעולה עם רפאל רפואת קנאביס ישראל בע"מ (להלן - "השותף") בהקמת קו משותף של מוצרי קנאביס רפואי המותגים לשיווק בברזיל (להלן - "המוצרים" ו - "העסקה", לפי העניין).

עיקרי מזכר העקרונות הם כדלקמן:

1. החברה תהא אחראית להכנה וייצור המוצרים לצורך ייצוא, שיווק והפצה בברזיל, לטיב ותקינות המוצרים, ולעמידה בכל תנאי הרישיונות הרלוונטיים על פי דין.
2. החברה תפעל לפיתוח מוצרים חדשים ומותאמים לשוק הברזילאי ולשם קו המוצרים המשותף, והכל בהתאם לרגולציה הישראלית ולרגולציה הברזילאית.
3. בכוונת החברה להתמקד בתחום האפילפסיה בברזיל ולשוק שמני CBD לטיפול במחלה.
4. בגין שיווק המוצרים בברזיל, השותף יהיה זכאי לתמורה השווה לאחוז (כפי שנקבע במזכר העקרונות) ממחיר המכירה של המוצרים בברזיל לבתי המרקחת, כפי שייקבע על ידי הצדדים. לחברה יהיה שיקול הדעת הבלעדי לקבוע את מחיר המכירה המינימאלי של המוצרים בקו המוצרים המשותף, לאחר התייעצות עם השותף ותוך שקילת תנאי השוק הברזילאי.
5. השותף ו/או מי מטעמו יהיה אחראי לקבלת כלל האישורים הרגולטוריים בברזיל הנדרשים לצורך ייבוא מוצרי קנאביס רפואי לברזיל ולצורך מכירתם שם.
6. הצדדים הסכימו להתקשר בהסכם מפורט תוך 90 יום ממועד החתימה על מזכר העקרונות, אשר יכלול תנאים שונים להשלמת העסקה, לרבות קבלת כלל האישורים הרגולטוריים הנדרשים לצורך ביצועה, הן בישראל והן בברזיל.

טוגדר פארמה בע"מ

נתונים כספיים ביניים
מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה עצמה

ליום 30 ביוני 2020

בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

טוגדר פארמה בע"מ

נתונים כספיים ביניים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה

ה ת ו כ ן

עמוד

2 דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על סקירת מידע כספי נפרד

נתונים כספיים

- | | |
|------|---|
| 3 | א. נתונים כספיים על המצב הכספי |
| 4 | ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד |
| 5 | ג. נתונים כספיים על הרווח (ההפסד) הכולל |
| 6-8 | ד. נתונים כספיים על תזרימי המזומנים |
| 9-12 | ה. מידע מהותי נוסף |

פאהן קנה ושות'

משרד ראשי:

בית פאהן קנה

רחוב המסגר 32

תל-אביב 6721118

ת"ד 36172, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666

פקס' 03-7106660

www.gtfc.co.il

לכבוד

בעלי המניות של טוגדר פארמה בע"מ

מספר: 3428

תאריך: ו' באלול תש"ף

26 באוגוסט 2020

א.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת **טוגדר פארמה בע"מ** (להלן - "**החברה**"), ליום 30 ביוני 2020 ולתקופה של שישה 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 לתקופת ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בסעיף ה' (5) במידע הכספי הביניים הנפרד בדבר מצבה הכספי של החברה ובאשר לאי הוודאות בנוגע להיבטים רגולטוריים הנוגעים לפעילות בתחום הקנאביס הרפואי בישראל ובחוו"ל החשוף לסיכונים ואי וודאויות משמעותיים וההשפעה האפשרית של כך על פעילות החברה ועל תוכניותיה להתמודדות עם הנושא.

פאהן קנה ושות'

רואי חשבון

א. נתונים כספיים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			נכסים
			נכסים שוטפים
361	2,748	6,932	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	1,896	פיקדון בנאמנות זמן קצר
1,255	388	592	חייבים ויתרות חובה
1,616	3,136	9,420	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
-	-	1,380	פיקדון בנאמנות
50,977	47,204	69,932	הלוואות לחברות מוחזקות
16,316	-	15,919	סך נכסים בניכוי סך התחייבות בגין חברה מוחזקת
67,293	47,204	87,231	סה"כ נכסים לא שוטפים
			סה"כ נכסים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
68,909	50,340	96,651	
			התחייבויות וגרעון בהון
			התחייבויות שוטפות
5,584	-	-	הלוואה מאחרים
565	192	220	ספקים ונותני שירותים
3,056	1,072	5,086	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה
3,647	-	-	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה לשוכרים
3,310	3,788	3,269	הלוואות בעלים והתחייבות לבעלי שליטה
597	1,099	420	זכאים ויתרות זכות
16,759	6,151	8,995	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
4,570	6,529	1,803	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה
35,911	37,230	36,639	נגזרים פיננסיים בגין התחייבות לבעלי שליטה
-	-	32,317	אגרות חוב להמרה
1,054	3,064	1,065	הלוואות בעלים והתחייבויות לבעלי שליטה
21,478	17,727	12,224	סך התחייבויות בניכוי סך נכסים בגין חברות מוחזקות
63,013	64,550	84,048	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			סה"כ התחייבויות המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם
79,772	70,701	93,043	
(10,863)	(20,361)	3,608	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			סך ההתחייבויות וגרעון בהון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
68,909	50,340	96,651	
אורי בן-אור סמנכ"ל כספים	ניסים ברכה מנכ"ל	יוחנן דנינו יו"ר דירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 באוגוסט 2020.

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה

ב. נתונים כספיים תמציתיים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(11,058) (200)	(6,167) -	(4,303) -	הוצאות תפעוליות:
			הוצאות הנהלה וכלליות
			הוצאות אחרות
(11,258)	(6,167)	(4,303)	הפסד תפעולי
7,815 (7,031)	2,190 (3,639)	2,873 (4,457)	הכנסות מימון
			הוצאות מימון
784	(1,449)	(1,584)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(10,474)	(7,616)	(5,887)	הפסד לאחר מימון, נטו
(4,802)	(1,630)	8,495	חלק בעלי המניות של החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(15,276)	(9,246)	2,608	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
-	-	1,310	הכנסות מיסים
(15,276)	(9,246)	3,918	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
			רווח (הפסד) למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה 0.01 ש"ח ע.ג.:
(0.35)	(0.23)	0.07	רווח (הפסד) בסיסי למניה
50,187,135	48,076,618	55,684,521	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח (הפסד) הבסיסי למניה
(0.35)	(0.23)	0.07	רווח (הפסד) מדולל למניה
50,187,135	48,076,618	56,821,366	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח (ההפסד) המדולל למניה

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה

ג. נתונים כספיים תמציתיים על הרווח (ההפסד) הכולל

לתקופה מיום מועד ההשלמה ועד ליום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה מיום מועד ההשלמה ועד ליום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
<u>(15,276)</u>	<u>(9,246)</u>	<u>3,918</u>
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה		
מרכיבי הפסד (רווח) כולל אחר:		
פריטי הפסד (רווח) כולל אחר אשר מסווגים מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:		
17	2	(30)
17	2	(30)
<u>(15,259)</u>	<u>(9,244)</u>	<u>3,888</u>
רווח (הפסד) כולל לתקופה		

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה

ד. נתונים כספיים תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
		תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:
		רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
3,918	(9,246)	(15,276)
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת (נספח א')
(4,789)	8,336	11,859
(871)	(910)	(3,417)
		תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
		הלוואות לחברה מוחזקת
(18,955)	(19,012)	(22,160)
(3,276)	-	-
		רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה,
-	-	(4,000)
		בניכוי המזומנים שנבעו ברכישה (נספח ב')
(22,231)	(19,012)	(26,160)
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
		נטילת (פירעון) הלוואה בעלים והתחייבות לבעלי שליטה
(42)	-	417
		נטילת (פירעון) הלוואה מאחרים
(5,642)	-	5,500
		הלוואה מבעלי שליטה
-	894	-
		הנפקת אגרות חוב להמרה, נטו מהוצאות הנפקה
36,157	-	-
		תשלום ראשוני של נגזר פיננסי בגין מנגנון השקעה
(800)	-	-
		תמורה מממוש כתבי אופציות סחירות, נטו מהוצאות הנפקה
-	7,195	9,433
		הנפקת חבילה הכוללת מניות וכתבי אופציה
-	4,346	4,346
		בניכוי הוצאות הנפקה, נטו
		הנפקת חבילה הכוללת מניות רגילות ונגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה
-	10,000	10,000
-	-	7
29,673	22,435	29,703
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון שנבעו מפעילות מימון:
		השינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
6,571	2,513	126
		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
361	235	235
		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה
6,932	2,748	361

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה

ד. נתונים כספיים תמציתיים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019	2020	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת			
הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
6,746	4,400	2,290	תשלום מבוסס מניות
4,809	1,630	(8,495)	חלק בעלי המניות של החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות
-	-	-	רישום הוצאות בגין הכרה בהתחייבות כלפי בעלי שליטה
6,406	3,138	2,835	הפחתת ניכיון וריבית צבורה על הלוואות בעלים מבעלי שליטה
-	-	1,854	הפחתת ניכיון וריבית צבורה על אגרות חוב להמרה
(375)	202	(2,095)	שיערוך של נגזר פיננסי בגין חוב האופציות והחוב הנוסף לבעלי שליטה
320	296	64	שיערוך של נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנת השקעה שיערוך של נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים
130	-	(119)	שינוי במיסים הנדחים
-	-	(1,310)	הכנסות בגין שינוי בתנאי הלוואת מבעלי שליטה
(5,999)	(2,189)	-	ריבית צבורה בגין הלוואה מאחרים
85	-	57	
12,122	7,477	(4,919)	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:			
(685)	177	663	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
526	148	(356)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(104)	534	(177)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(263)	859	130	
11,859	8,336	(4,789)	סה"כ

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה

ד. נתונים כספיים תמציתיים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:		
(116)	-	-
(109)	-	-
(16,175)	-	-
3,517	-	-
8,848	-	-
35	-	-
(4,000)	-	-
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים) רכוש קבוע, נטו מוניטין שנוצר ברכישה נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים ניירות ערך שהוקצו ברכישה התחייבות בגין הטבות לעובדים		

נספח ג' - פעילות מהותית שלא במזומן

137	-	-	הוצאות הנפקת חבילה כנגד זכאים ויתרות זכות שווי תוספתי שנצמח משינוי תנאי כתבי אופציות (סדרה 5, 6, 7 ו-8)
2,329	-	-	התחייבות מיסים נדחים כנגד רכיב הוני בגין אגרות חוב להמרה
-	-	1,310	המרה של הלוואת בעלים למניות רגילות סיווג של התחייבות נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה למוכרים כנגד תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו
2,211	-	-	
-	-	3,528	

נספח ד' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור ריבית ששולמה		
-	-	142

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה

1. טוגדר פארמה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בגידול, ריבוי, יצור, אחסון והפצה של מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס. נכון ליום 30 ביוני 2020 מחזיקה החברה בחברות בנות גלובוס פארמה בע"מ, קנאבליס בע"מ, חברת בת באוגנדה וחברת בת בפורטוגל וכן בשותפות גידול צמחי קנאביס רפואי שותפות מוגבלת. כמו כן, החברה מחזיקה בהון המניות המונפק והנפרע של חברת "ירוק תוצרת רפואית בע"מ" וחברת בת בפולין אשר ליום 30 ביוני 2020 אינן פעילות.
2. הנתונים הכספיים והמידע הכספי הנפרד ליום 30 ביוני 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן המידע הכספי הנפרד ביניים), המוצגים לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970, נערכו במתכונת מתומצתת. המידע הכספי הנפרד ביניים אינו כולל את כל המידע הנדרש בהתאם לתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 ויש לעיין בו יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 והביאורים המצורפים אליהם, ועם הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים").
3. השקעת החברה בחברות מוחזקות מוצגת במסגרת הנתונים הכספיים על המצב הכספי שפורטו לעיל על בסיס סכום נטו, המיוחס לבעלי המניות של החברה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות בגין חברות מוחזקות או של סך ההתחייבויות בניכוי סך נכסים בגין חברות מוחזקות (לפי העניין) כאמור. במסגרת הנתונים הכספיים ביניים על דוחות הרווח והפסד ועל הדוחות על הרווח (ההפסד) הכולל, לפי העניין, נכלל סכום נטו המיוחס לבעלי המניות של החברה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין חברות מוחזקות. הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות, מוצגות בנפרד במסגרת הדוחות הכספיים בהתאם לסכומים המתייחסים בגין יתרות כאמור לחברה כחברה אם.
4. בעריכת המידע הכספי הנפרד נעשה שימוש במדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 (עיקרי המדיניות החשבונאית) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019 הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים ולתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020, פרט לאמור להלן באשר לטיפול החשבונאי המתייחס להשקעות בחברות מוחזקות ולחלק בתוצאות חברות מוחזקות ופרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנעשו לאחר יום 31 בדצמבר 2019 כמפורט בביאור 2ג' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020.

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך של כ- 871 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. כמו כן, ליום 30 ביוני 2020, לחברה הפסדים צבורים בסך של כ- 163,584 אלפי ש"ח.

בהמשך לאמור בסעיף ה'1 לעיל בקשר לפעילות החברה בתחום הקנאביס הרפואי, הקבוצה הגישה בקשות להארכת אישורים (אשר ליום החתימה על הדוחות הכספיים הללו טרם נענו) להקמת מפעל ובית מסחר. כמו כן, החברה מחזיקה ברישיון מוגבל לחוות ריבוי (בתוקף לתקופת ניסיון לבחינת פעילות מערך המדיקליזציה בה נמסרים מוצרי הקנאביס למטופלים בבתי מרקחת או עד ליום 12 בינואר 2021, כמוקדם) ורישיון מוגבל לחוות גידול (בתוקף עד ליום 30 באוקטובר 2020), שהופקדו על ידי היק"ר. בשלב זה הקבוצה טרם עומדת בכל הדרישות הרגולטוריות הנדרשות ממנה ואין עדיין בידיה את כל רישיונות הקבע הנדרשים (חלף האישורים הזמניים והרישיונות המוגבלים אשר התקבלו ממשד הבריאות) על מנת לפעול בתחום הפיתוח, גידול, ריבוי, ייצור ואספקת מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס. החברה פועלת להשגתם של רישיונות הקבע לאחר השלמת דרישות היק"ר.

בנוסף, נכון ליום 30 ביוני 2020 ולמועד אישור דוחות כספיים אלה החברה סיימה את הקמתן של מספר חממות חוות הגידול וחוות הריבוי בישראל ובאוגנדה אולם טרם סיימה את הקמת המפעלים במדינות אלו. הקבוצה פועלת להשלמת הקמת המפעלים והליך הרישוי בהתאם לתכנוניות העסקיות.

יודגש, כי הגם שממשלת ישראל אישרה בחודש ינואר 2019 ייצוא קנאביס רפואי ומוצרי (ראה ביאור 1' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020), עודנו קיים חוסר וודאות באשר לאישור החברה לייצא את מוצריה העתידיים מישראל וכן באשר למועד אישור שכזה, וכן בנוסף קיימת אי וודאות בנוגע להיתרי ייבוא במדינות היעד השונות.

עוד יודגש, כי הגם שבג"צ קבע צו ביניים אשר מטיל חובה על חברות ייצור ואספקה להוסיף ולספק קנאביס רפואי למחזיקי רישיונות בהתאם לאסדרה הישנה (ראה ביאור 1' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020), הרי שצו ביניים הוארך ללא מועד תפוגה (חלף 31 במרס 2020) עד להחלטה נוספת.

הנהלת החברה מנהלת תחזיות, מפקחת על תזרימי המזומנים שלה ופועלת באופן אקטיבי לצורך השגת המימון הנדרש לה לצורך המשך פעילותה, השלמת הקמת המפעלים (כמצוין לעיל) וקבלת הרישיונות הרלוונטיים ממשד הבריאות וכן עמידה בהתחייבויותיה. תחזיות תזרימי מזומנים אלה נתונות לסיכונים שונים וקיימת אי וודאות באשר להתממשותן. כחלק מהמשך פעילותה של הקבוצה ובמימוש תוכניות ההנהלה הכולל עמידה בתוכנית העסקית למכירת מוצרי קנאביס רפואי ובגיוס מקורות מימון, גייסה החברה בחודשים פברואר ומאי 2020 סך נטו של 36,157 אלפי ש"ח באגרות חוב להמרה (ראה ביאור 13' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020).

למועד אישור דוחות כספיים אלה, עמידתה של החברה ביעדיה העסקיים מותנית בהשגת רישיונות קבע ממשד הבריאות, במימוש ובקידום תוכניות ההנהלה הכולל עמידה בתכנית העסקית למכירת מוצרי קנאביס רפואי והשלמת כלל הדרישות הרגולטוריות להן הנדרשת הקבוצה בכדי לפעול בתחום.

6. השפעת התפשטות וירוס הקורונה על פעילות החברה

בחודש דצמבר 2019 התפרצה בסין מגפת נגיף הקורונה (COVID-19) (להלן - "נגיף הקורונה" או "האירוע" או "המשבר") וברבעון הראשון והשני של שנת 2020 התפשטה במדינות נוספות בעולם. בחודש ינואר 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות הקורונה כעל מצב חירום בריאותי עולמי, ובחודש מרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על הקורונה כפנדמיה (מגפה עולמית). התפשטות נגיף הקורונה הינו אירוע חריג בעל השלכות מאקרו כלכליות, במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות האירוע, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון לבטל את התפשטות הנגיף. בין צעדים אלה נמנים, בין היתר, הגבלות על תנועת ותעסוקת אזרחים, סגירת עסקים וקניונים, הגבלות על התכנסויות ואירועים, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, צמצום מספר העובדים הרשאים להגיע למקום העבודה וכיוצא באלה. לאירוע ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות כאמור לעיל, השלכות עסקיות משמעותיות על כלכלות גלובליות ומקומיות רבות כמו גם על שוקי ההון בעולם אשר מתאפיינים בירידות שערים חדות ובתנודתיות ניכרת במחירי ניירות ערך רבים. בנוסף, ההאטה הכלכלית עלולה להוביל את המשק למיתון.

לאור תוצאות מעודדות בטיפול בהתפשטות הנגיף ובהיקפי התחלואה (כפי שהשתקף באותם ימים), החל ממחצית חודש אפריל 2020, החלה ממשלת ישראל בנקיטת פעולות שמטרתן להקל על ההגבלות שנקבעו, הכוללות בין היתר פתיחת חנויות, פתיחת קניונים ושוקים, הזמנות משלוחים וגידול בשיעור העסקת העובדים המותרת במקום העבודה. יחד עם זאת, לא הוחלו הקלות בנוגע לתחום פעילות החברה (ראה להלן). על אף האמור, נכון למועד תאריך פרסום דוחות כספיים אלה (אוגוסט 2020), על רקע עלייה חדה בשיעורי התחלואה הכריזה ממשלת ישראל על צעדי מניעת התפשטות הנגיף הכוללים הגבלות/צמצומים על תנועה, התכנסות ואף סגירה של עסקים בתחומי פעילות מסוימים.

הנהלת החברה עוקבת אחר המתרחש בארץ ובעולם בכל הקשור להשלכות משבר התפשטות נגיף הקורונה (להלן - "המשבר" ו-"הנגיף", בהתאמה) וכן בוחנת באופן שוטף את השלכות הנחיות הממשלה והרשויות הרלבנטיות על פעילותה השוטפת.

נכון למועד הדוח וכן למועד החתימה על הדוחות הכספיים הללו, אין למשבר השפעה מהותית ישירה על פעילות החברה והחברה ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לייצור מוצרי הקנאביס הרפואי, לרבות באמצעות ספקי החברה, וכן נמשכת אספקת מוצרי החברה על ידי ספקי החברה. לעניין זה, יצוין כי תקנות שעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020 מחריגות מתחולת התקנות עוסקים בתחום הקנאביס לשימוש רפואי - חוות גידול וריבוי, מפעלי ייצור, בתי מסחר למוצרי קנאביס ושינוע.

לפיכך החברה תוכל לפעול במתכונת מלאה גם במקרה של השבתה מלאה של המשק. עוד בטרם קבלת האישור וכחלק מהיערכות החברה להתמודדות עם משבר הקורונה, נערכה החברה לעבודה במשמרת נוספת והעבירה הדרכות לעובדים בהתאם להנחיות לשעת חירום על מנת לשמור על רצף עבודה בחווה ואספקת מוצרי קנאביס רפואי. לאור זאת, החברה אינה צופה השפעה מהותית על פעילותה העסקית בעקבות נגיף הקורונה.

להערכת החברה להתפרצות נגיף הקורונה אין השפעה ישירה על החברה והשוק בו היא פועלת, אך יחד עם זאת, להמשך התפשטות נגיף הקורונה בישראל ובעולם עשויות להיות השלכות, בין היתר, על איוש כח האדם ועל פעילותה של החברה. משבר הקורונה טומן בחובו, נכון למועד החתימה על הדוחות, אי וודאות בנוגע להשלכות עתידיות על המשק, ועל כן אין בידי החברה היכולת להעריך באופן מהימן את השפעותיו העתידיות על החברה.

יצוין כי על אף ההתפתחויות השליליות שחלו בעקבות השפעת התפשטות נגיף הקורונה והירידות החדות בשערי ניירות הערך בשווקי ההון בעולם ובישראל, חלה עלייה בשווי ההון של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה ביחס לשווי ההון במועד הנפקתן. השווי ההון של אגרות החוב ליום 30 ביוני 2020 בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בסך של כ- 38,167 אלפי ש"ח. ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות נמדדת ומטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת.

השער בבורסה של אגרות חוב (סדרה א') ליום 30 ביוני 2020 הינו 93.3 אגורות. השער של המניה בבורסה ליום 30 ביוני 2020 הינו 272.3 אגורות למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב.

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

7. מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, והעסקאות המהותיות בין החברה האם וחברות מוחזקות (חברות בנות)

א. להלן פירוט יתרות עם החברות המוחזקות:

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני 2019	ליום 30 ביוני 2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
16,198	15,389	16,411	הלוואות שניתנו לגיבוקיט טכנולוגיות (*)
30,621	29,579	46,745	הלוואות שניתנו לגלובוס פארמה (*)
-	-	626	הלוואות שניתנו לחברת קנאבליס (*)
4,017	2,140	5,815	הלוואות שניתנו לחברת בת באוגנדה (**)
140	96	335	הלוואות שניתנו לחברת בת בפורטוגל
<u>50,977</u>	<u>47,204</u>	<u>69,932</u>	

(*) ההלוואות נושאות ריבית שנתית בשיעור האמור בסעיף 3' לפקודת מס הכנסה (בשיעור של 2.62% ו- 2.56% בשנים 2020 ו- 2019, בהתאמה). מועד פירעון טרם נקבע.

(**) ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור האמור בסעיף 85' לפקודת מס הכנסה. מועד פירעונה טרם נקבע.

למידע נוסף הנוגע לחברות מוחזקות, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

ב. השקעה בחברה מוחזקת

באשר להשלמת עסקת רכישת קנאבליס בע"מ, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019.

8. אירועים נוספים במהלך תקופת הדיווח

ראה ביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020.

9. אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדיווח

ראה ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020.

טוגדר פארמה בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרפורמה

**ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)**

טוגדר פארמה בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)**

ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה
3	דוחות על הרווח והפסד
4	דוחות על ההפסד הכולל
5-6	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

פאהן קנה ושות'
משרד ראשי:
מגדל לוינסטין
דרך מנחם בגין 23
תל-אביב 66184
ת"ד 36172, מיקוד 61361

טל' 03-7106666
פקס' 03-7106660
www.gtfr.co.il

מספר : 3362
תאריך : ו' באלול תש"ף
26 באוגוסט 2020

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טוגדר פארמה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הפרופורמה המצורף, הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד וההפסד הכולל ביניים פרופורמה של **טוגדר פארמה בע"מ** וחברות הבנות והשותפות שלה (להלן - "הקבוצה"), לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של המידע הכספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 וזאת על בסיס ההנחות שמפורטות בביאור 3 למידע הכספי פרופורמה. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 3 למידע הכספי פרופורמה.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה בדבר מצבה הכספי של הקבוצה ובאשר לאי הוודאות בנוגע להיבטים רגולטוריים הנוגעים לפעילות בתחום הקנאביס הרפואי בישראל ובחוו"ל החשוף לסיכונים ואי וודאויות משמעותיים וההשפעה האפשרית של כך על פעילות הקבוצה ועל תוכניתיה להתמודדות עם הנושא.

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד פרפורמה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,741	871	הכנסות
(3,721)	(683)	עלות המכירות לפני התאמות בגין שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
(1980)	188	רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
2,352	428	רווחים מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
372	616	רווח גולמי
-	-	הוצאות מחקר ופיתוח
(69)	-	הוצאות מכירה ושיווק
(16,011)	(8,244)	הוצאות הנהלה וכלליות
(200)	-	הוצאות אחרות
(15,908)	(7,628)	הפסד תפעולי
6,465	2,190	הכנסות מימון
(7,766)	(4,196)	הוצאות מימון
(1,301)	(2,006)	הוצאות מימון, נטו
(17,209)	(9,634)	הפסד לתקופה
		מיוחס ל:
(15,823)	(9,529)	בעלי המניות של החברה
(1,386)	(105)	זכויות שאינן מקנות שליטה
		הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה ללא ע.נ. (בשקל):
(0.36)	(0.24)	הפסד בסיסי ומדולל למניה
50,014,451	48,076,618	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד למניה

אורי בן אור
סמנכ"ל כספים

ניסים ברכה
מנכ"ל

יוחנן דנינו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 באוגוסט 2020.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל פרופורמה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(17,209)	(9,634)	הפסד לשנה
		מרכיבי רווח כולל אחר :
		פריטי רווח כולל אחר אשר מסווגים מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד
29	(2)	הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ
29	(2)	סך הכל הפסד כולל אחר לשנה
(17,180)	(9,636)	הפסד כולל לשנה
		מיוחס ל:
(15,806)	(9,531)	בעלי המניות של החברה
(1,374)	(105)	זכויות שאינן מקנות שליטה

(*) ראה ביאור 1א' להלן.

(**) לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך – ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019

תמצית דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל פרופורמה

ביאור 1 - כללי

א. אירוע פרופורמה - רכישת חברת קנאבליס בע"מ

ביום 5 בדצמבר 2019 רכשה החברה את מלוא המניות של חברת קנאבליס בע"מ (להלן - "קנאבליס"). למידע נוסף בדבר עסקת צירוף העסקים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

רכישה זו מהווה אירוע פרופורמה מהותי כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

ב.

לקבוצה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בסך של כ- 11,904 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. כמו כן, ליום 30 ביוני 2020, לקבוצה יתרת הפסד (הפסדים צבורים) בסך של כ- 163,584 אלפי ש"ח.

בהמשך למובא בסעיף א' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2019 בקשר לפעילות החברה בתחום הקנאביס הרפואי, הקבוצה מחזיקה באישור זמני להקמת מפעל עד ליום 4 בדצמבר 2020 וכמו כן הגישה בקשה להארכת אישור (אשר ליום החתימה על הדוחות הכספיים הללו טרם נענה) להקמת בית מסחר. כמו כן, הקבוצה מחזיקה ברישיון מוגבל לחוות ריבוי (בתוקף לתקופת ניסיון לבחינת פעילות מערך המדיקליזציה בה נמסרים מוצרי הקנאביס למטופלים בבתי מרקחת או עד ליום 12 בינואר 2021, כמוקדם) ורישיון מוגבל לחוות גידול (בתוקף עד ליום 30 באוקטובר 2020), שהופקדו על ידי היק"ר. בשלב זה הקבוצה טרם עומדת בכל הדרישות הרגולטוריות הנדרשות ממנה ואין עדיין בידיה את כל רישיונות הקבע הנדרשים (חלף האישורים הזמניים והרישיונות המוגבלים אשר התקבלו ממשרד הבריאות) על מנת לפעול בתחום הפיתוח, גידול, ריבוי, ייצור ואספקת מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס. החברה פועלת להשגתם של רישיונות הקבע לאחר השלמת דרישות היק"ר.

בנוסף, נכון ליום 30 ביוני 2020 ולמועד אישור דוחות כספיים אלה הקבוצה סיימה את הקמתן של מספר חממות חוות הגידול וחוות הריבוי בישראל ובאוגנדה אולם טרם סיימה את הקמת המפעלים במדינות אלו. הקבוצה פועלת להשלמת הקמת המפעלים והליך הרישוי בהתאם לתוכניות העסקיות.

יודגש, כי הגם שממשלת ישראל אישרה בחודש ינואר 2019 ייצוא קנאביס רפואי ומוצרי (כאמור בביאור 1' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2019) וכמתואר לעיל, עודנו קיים חוסר וודאות באשר לאישור החברה לייצא את מוצריה העתידיים מישראל וכן באשר למועד אישור שכזה, וכן בנוסף קיימת אי וודאות בנוגע להיתרי ייבוא במדינות היעד השונות.

הנהלת הקבוצה מנהלת תחזיות, מפקחת על תזרימי המזומנים שלה ופועלת באופן אקטיבי לצורך השגת המימון הנדרש לה לצורך המשך פעילותה, השלמת הקמת המפעלים (כמצוין לעיל) וקבלת הרישיונות הרלוונטיים ממשרד הבריאות וכן עמידה בהתחייבויותיה. תחזיות תזרימי מזומנים אלה נתונות לסיכונים שונים וקיימת אי וודאות באשר להתממשותן. כחלק מהמשך פעילותה של הקבוצה ובמימוש תוכניות ההנהלה הכולל עמידה בתוכנית העסקית למכירת מוצרי קנאביס רפואי ובגיוס מקורות מימון, גייסה החברה בחודשים פברואר ומאי 2020 סך נטו של 36,157 אלפי ש"ח באגרות חוב להמרה שהונפקו לציבור (ראה ביאור 3' לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020).

למועד אישור דוחות כספיים אלה, עמידתה של הקבוצה ביעדיה העסקיים מותנית בהשגת רישיונות קבע ממשרד הבריאות, במימוש ובקידום תוכניות ההנהלה הכולל עמידה בתוכנית העסקית למכירת מוצרי קנאביס רפואי והשלמת כלל הדרישות הרגולטוריות להן הנדרשת הקבוצה בכדי לפעול בתחום.

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה (להלן - "דוחות כספיים ביניים פרופורמה") נערכו בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. דוחות כספיים ביניים פרופורמה נועדו לשקף את השלכות עסקת צירוף העסקים בכפוף להנחות המפורטות בביאור 3 להלן.
 - ב. יש לעיין בדוחות כספיים ביניים פרופורמה של החברה בהקשר לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות הכספיים ביניים של החברה").
 - ג. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות כספיים ביניים פרופורמה הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2020 ובדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.
 - ד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים פרופורמה כוללים את הדוחות המאוחדים על רווח והפסד וההפסד הכולל לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 3 להלן.
- החברה לא הציגה תמצית דוח מאוחד על רווח והפסד וההפסד הכולל לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 לאור זאת שאירוע הפרופורמה קיבל ביטוי מלא בדוחות הכספים של החברה ליום 30 ביוני 2020.

ביאור 3 - ההנחות ששימשו בהכנת דוחות כספיים ביניים הפרופורמה

- א. לאור האמור בביאור 1 לעיל בדבר רכישתה של חברת קנאבליס בע"מ, הוצגו תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה אלה על מנת לשקף את תוצאות הפעילות של החברה בכפוף להנחות הפרופורמה להלן.
- ב. תמצית הדוחות המאוחדים על הרווח וההפסד וההפסד הכולל פרופורמה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, נערכו בהתאם להנחה שמועד ההשלמה התקיים בתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת (דהיינו, ביום 1 בינואר 2019).
- ג. לצורך הקצאת עלות הרכישה (PPA) של הנכסים וההתחייבויות של קנאבליס, התקשרה החברה עם מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי. עבודת הקצאת עלות הרכישה במסגרת צירוף העסקים הסתיימה ובמסגרתה זוהה עודף עלות בסך כולל של כ- 16,175 אלפי ש"ח אשר יוחס במלואו למוניטין.
- ד. תמצית הדוחות המאוחדים על הרווח וההפסד וההפסד הכולל פרופורמה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אינם כוללים את ההשפעות האפשריות אשר עשויות היו להתהוות מקיומו של הנגזר הפיננסי בגין מנגנון הגנה הגלום במסגרת התמורה המותנית כמתואר בביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.
- ה. עלות תשלום מבוסס מניות בקשר לכתבי אופציה שהוענקו על ידי קנאבליס לנותני שירותים בתקופות הרלוונטיות אשר קדמו למועד ההשלמה של עסקת הרכישה (ואשר הוחלפו במועד ההשלמה לכתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה אשר הבשילו באופן מידי) לא קיבל ביטוי בהוצאות המתייחסות לקנאבליס אשר נכללו בדוחות המאוחדים על הרווח וההפסד וההפסד הכולל פרופורמה.
- ו. ההפסד הבסיסי והמדולל למניה לתקופות הרלוונטיות אשר קדמו למועד ההשלמה של עסקת הרכישה אינו כולל את ניירות הערך שהוקצו למוכרים כמתואר בביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

הצהרת מנהלים:

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, ניסים ברכה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח החציוני של טוגדר פארמה בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2020 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים 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 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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

26 באוגוסט, 2020

תאריך

ניסים ברכה, מנכ"ל ודירקטור

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אורי בן אור, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של טוגדר פארמה בע"מ (להלן : "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2020 (להלן : "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים 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 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.

26 באוגוסט, 2020

תאריך

אורי בן אור, סמנכ"ל כספים