



# טוגדר פארמה בע"מ ("החברה")

## דוח חציוני ליום 30 ביוני 2018

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 במרץ, 2015 דירקטוריון החברה אישר פעם נוספת את אימוץ ההקלות האמורות.

כמו כן, ביום 10 במאי 2017 דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017, תדווח החברה לפי מתכונת דיווח חצי שנתית וזאת בעקבות פרסום תיקון לתקנות הדוחות המתיר מתכונת דיווח כאמור לחברה העומדת בהגדרת תאגיד קטן פטור.

### תוכן עניינים:

חלק א': דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2018.

חלק ב': דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2018.

חלק ג': הערכות שווי ליום 30 ביוני 2018.

חלק ד': 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 2018 (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 2017 אשר פורסם ביום 29 במרס 2018 (033634-01-2018), הנכלל על דרך ההפניה (להלן: "הדוח התקופתי").

ביום 1 במאי, 2018, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את עסקת הכנסת פעילות חברת גלובוס פארמה בע"מ (להלן: "גלובוס"), במסגרתה כנגד 100% ממניות גלובוס הוקצו לבעלי מניות גלובוס, מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי ומר גיא עטיה (להלן: "בעלי השליטה" או "הניצעים"), כ-74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לפי חלקם היחסי (פרו-ראטה) (להלן: "עסקת הכנסת הפעילות"). גלובוס פועלת בתחום ריבוי, גידול, ייצור, שינוע ואחסון קנאביס רפואי ומוצרים על בסיסו (להלן: "הפעילות"). ביום 2 במאי 2018 הושלמה עסקת הכנסת הפעילות.

בנוסף לאמור לעיל, אישרה האסיפה הכללית את: (א) שינוי שם החברה ותקנונה; (ב) שינוי בהרכב דירקטוריון החברה, מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה; (ג) שינוי בהרכב הנהלת החברה ואישור תנאי ההתקשרות עם בעלי התפקידים; (ד) אישור התקשרות החברה לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן בפוליסת ביטוח מסוג Run-Off; (ה) אישור התקשרויות נוספות עם הניצעים ו/או חברות בשליטתם ו/או עם התאגידים הנוספים;

לפרטים אודות זימון האסיפה שהתכנסה לאחר את הכנסת הפעילות, ראו דיווחים מידיים מהימים 15 במרס 2018 (2018-01-024952), 18 באפריל 2018 (2018-01-032124), 22 באפריל 2018 (2018-01-039694), 24 באפריל 2018 (2018-01-040720), 30 באפריל 2018 (2018-01-042913), 1 במאי 2018 (2018-01-043087) ו-2 במאי 2018 (2018-01-043342) ו-2 במאי 2018 (2018-01-043534), הנכללים על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים אודות מיזוג הפעילות לתוך החברה, ראו סעיף 6.1.3 א לפרק 6 לתיקון תשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 15 באוגוסט 2018 (2018-01-077028), הנכלל על דרך ההפניה (להלן: "התשקיף להשלמה"). לפרטים נוספים אודות החברה והפעילות, לרבות נושאי המשרה בחברה, הון החברה ובעלי העניין בחברה, ראו את הפרקים הרלוונטיים לתשקיף להשלמה, אשר נכלל על דרך ההפניה.

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

#### 1.1. הכנסת פעילות הקנאביס הרפואי אל תוך החברה

כמפורט לעיל, ביום 2 במאי 2018 הושלמה עסקת הכנסת הפעילות.

**לפרטים אודות הפעילות במהלך תקופת הדוח ראו פרק 6 לתשקיף להשלמה המתוקן שפורסם ביום 15 באוגוסט 2018 (2018-01-077028), הנכלל על דרך ההפניה.**

#### 1.2. הנפקת 3 סדרות כתבי אופציה סחירות

ביום 15 באוגוסט 2018 פרסמה החברה הודעה משלימה (בהמשך לתשקיף להשלמה) אשר במסגרתה הוצעו לציבור לרכוש 3 סדרות כתבי אופציה סחירות חדשות (להלן: "המכרז"). המכרז התקיים ביום 16 באוגוסט 2018 ותוצאותיו פורסמו לציבור ביום 19 באוגוסט 2018.

כתבי האופציה הוצעו לציבור ב-10,000 יחידות, כשכל יחידה כללה 70 כתבי אופציה (סדרה 4) במחיר מינימאלי של 5.0 ש"ח לכתב אופציה, 70 כתבי אופציה (סדרה 5) ללא תמורה ו-100 כתבי אופציה (סדרה 6) ללא תמורה, כשנקבע כי מחירה המינימאלי של יחידה לא יפחת מ-35 ש"ח (להלן: "היחידות"). כל כתב אופציה אחד מסדרות 4 עד 6 ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב. כמו כן, במקרה של חתימת יתר, הייתה החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד ליחידה, כמות נוספת של ניירות הערך המוצעים, בהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות שהוצעה על פי התשקיף להשלמה.

בהתאם לתוצאות המכרז, הוקצו בסך הכל 11,500 יחידות והמחיר המינימאלי נקבע על 75 ש"ח ליחידה.

התמורה המיידית, ברוטו, לחברה במסגרת המכרז, הסתכמה בסך של כ-862,500 ש"ח. בנוסף, התמורה העתידית (ברוטו) אם כל כתבי האופציה ימומשו במלואם תהא בסך של כ-21,965,000

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 10 ביולי 2018 (2018-01-062181), 12 ביולי 2018 (2018-01-063057), 15 באוגוסט 2018 (2018-01-077028) ו-19 באוגוסט 2018 (2018-01-077676), 19 באוגוסט 2018 (2018-01-078459) ו-2018-01-078798), הנכללים על דרך ההפניה.

### 1.3 הלוואת בעלים של בעלי השליטה

ביום 15 באוגוסט 2018 הודיעה החברה כי בעלי השליטה בחברה הזרימו לחברה סך של 3 מיליוני ש"ח כהלוואת בעלים, בנוסף ל-3 מיליוני ש"ח שכבר הועברו לחברה<sup>1</sup>.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 באוגוסט 2018 (2018-01-077190), הנכלל על דרך ההפניה.

### 1.4 עדכון בקשר עם הרגולציה באוגנדה בתחום הקנאביס הרפואי

כמפורט בדיווח המיידית של החברה מיום 25 ביולי 2018 (2018-01-068427), הנכלל על דרך ההפניה, בהמשך לפרסומים פומביים בנוגע לחווה של גלובוס באוגנדה ולרגולציה באוגנדה בתחום הקנאביס הרפואי, החברה עדכנה כדלהלן:

(א) למיטב ידיעת החברה ובהתאם לכל הבדיקות שנעשו וכל המסמכים והאישורים שבידי החברה, השותפה המקומית של החברה באוגנדה הינה חברה אוגנדית הפועלת בתחום הקנאביס משנת 2012, כאשר ככל הידוע לחברה, חברה זו היא החברה היחידה באוגנדה הפעילה בתחום זה והיא אף ביצעה בעבר מספר גידולים באוגנדה (להלן: "השותפה המקומית").

(ב) השותפה המקומית קיבלה אישור ממשרד החקלאות באוגנדה לייבא זרעי קנאביס מהספק שממנו הזמינה החברה זרעי קנאביס.

<sup>1</sup> לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.6 (4) לפרק 6 לתיקון תשקיף להשלמה של החברה, אשר פורסם ביום 15 באוגוסט 2018 (2018-01-077028), הנכלל על דרך ההפניה.

(ג) פעילות הקמת החווה ומתקן המיצוי באוגנדה מתבצעת בהתאם לאישורים מהגורמים המוסמכים באוגנדה ובהתאם לחוות דעת משפטית משרד עורכי דין מאוגנדה.

1.5 ביטול מכרז ציבורי וכוונת בעלי השליטה להעמיד מימון לחברה

ביום 12 ביולי 2018 פרסמה החברה הודעה משלימה ואף הודיעה באותו היום על ביטול המכרז הציבורי במסגרתה. כמו כן, באותו היום הודיעו בעלי השליטה לחברה כי בכוונתם להעמיד מימון של עד 6 מיליון ₪ נוספים מעבר לסכומים שהועמדו עד כה על ידם, כ"עסקה מזכה" בהתאם לתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000, וזאת לצורך הרחבת פעילות החברה והשלמת הקמת החוות בישראל ומחוץ לישראל. לפרטים נוספים ראו את התשקיף להשלמה והודעה משלימה שפורסמה ביום 12 ביולי 2018 (2018-01-063072) וכן דיווח מיידי מיום 12 ביולי 2018 (2018-01-063306), הנכללים על דרך ההפניה.

1.6 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לפרטים אודות הסכמים והסכמי שיתוף פעולה של החברה שנחתמו בתקופת הדוח ואחריה, ראו סעיף 6.28 לפרק 6 בתשקיף להשלמה.

1.7 הבהרות שפרסמה החברה במסגרת דיווח מיידי

ביום 9 ביולי 2018 פרסמה החברה הבהרות בנוגע לנושאים הבאים: (א) תמורת ההנפקה; (ב) השווי ההוגן של התמורה בעסקת הכנסת הפעילות; (ג) הסכם הקמת חוות הגידול באוגנדה; (ד) התקשרות החברה בהסכם מחייב למכירת עד 50 טון קנאביס רפואי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 9 ביולי 2018 (2018-01-062124), הנכלל על דרך ההפניה.

1.8 חוב האופציות והחוב הנוסף לבעלי השליטה

במסגרת עסקת הכנסת הפעילות, נקבע כי בעלי השליטה יהיו זכאים לחוב כספי מהחברה בגין אופציות שהוקצו לפני השלמת עסקת הכנסת הפעילות ושימומשו למניות (להלן: "חוב האופציות") וכן חוב נוסף בשיעור של 12% משווי החברה (להלן: "החוב הנוסף").

ביום 27 ביוני 2018 פרסמה החברה עדכון בנוגע לאופן חישוב חוב האופציות והחוב הנוסף וכן עדכון בנוגע לגובה חובות אלו נכון ליום 27 ביוני 2018. ביום 7 באוגוסט 2018 הודיעה החברה על עדכון בנוגע לאופן חישוב חוב האופציות.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 27 ביוני 2018 (2018-01-057069) ו-7 באוגוסט 2018 (2018-01-074409), הנכללים על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים בדבר הערכות שווי שביצעה החברה לחוב האופציות ולחוב הנוסף ראו סעיף 3 להלן. הערכות השווי כאמור מצ"ב לדוח הדירקטוריון.

1.9. שינוי שם החברה ושינוי תקנון החברה

ביום 27 ביוני 2018 הודיעה החברה על עדכון שם החברה לטוגדר פארמה בע"מ ועדכון תקנון החברה.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מהימים 27 ביוני 2018 (2018-01-056541) ו- 2018-01-056529 (056529) ו- 2 במאי 2018 (2018-01-043534), הנכללים על דרך ההפניה.

1.10. רכישת מניות של החברה

ביום 4 באפריל 2018, הודיעו ה"ה ניסים ברכה, ניר סוסינסקי וגיא עטיה (אשר באותו מועד לא היו עדין בעלי השליטה בחברה) על רכישת מניות של החברה בבורסה, כדלקמן: מר ברכה רכש 18,800 מניות של החברה במחיר של 532.68 אגורות למניה; מר סוסינסקי ומר עטיה רכשו, כל אחד, 19,048 מניות של החברה במחיר של 540 אגורות ו- 525 אגורות, בהתאמה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 4 באפריל 2018 (2018-01-028578), הנכלל על דרך ההפניה.

1.11. קבלת אישור עקרוני מהיחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות

ביום 5 ביוני 2018, קיבלה החברה אישור עקרוני לתכנית אבטחה מהיחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן: "היק"ר") לצורך הקמת מערך אבטחה בחווה, אשר החברה בונה בימים אלו לגידול קנאביס, לפי תקן IMC-GSP של היק"ר. לחברה נמסר כי קבלת אישור סופי מהיק"ר למערך האבטחה יוענק עם סיום יישום אמצעי האבטחה וביצוע מבדק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 6 ביוני 2018 (2018-01-048111), הנכלל על דרך ההפניה.

1.12. תגמולי ביטוח

בהמשך לדיווח החברה מיום 29 באוקטובר 2016 (2016-01-068634) (בדבר קבלת מכתב התראה (להלן: "המכתב") על ידי חברת הבת לשעבר של החברה המאוגדת בארה"ב, Viunmbe LLC (להלן: "ויומבה"), לדיווח החברה מיום 19 בינואר 2017 (2017-01-007237) בדבר קבלת כתב תביעה אצל ויומבה ביום 18 בינואר 2017 אשר הוגש בהמשך למכתב בבית המשפט בקליפורניה, ארה"ב (להלן: "כתב התביעה"), לפיו נטען כי ויומבה הפרה לכאורה זכויות קניין רוחני בסרטוני וידאו אשר הועלו במסגרת הפעילות להעלאת תכנים ויראליים לאתר האינטרנט של ויומבה ebaumsworld.com ולדיווח החברה מיום 16 ביוני 2017 (2017-01-061857) בדבר הסכם הפשרה שהושג ביחס לכתב התביעה עם התובעת לפיו שולם לתובעת בסמוך למועד הפשרה סך של 348,000 דולר ארה"ב לסילוק התביעה (להלן: "הסכם הפשרה"), ביום 15 במרס 2018 (2018-01-025294) הודיעה החברה כי היא קיבלה מחברת ביטוח איי.גיי ישראל, תגמולי ביטוח בסך 1,024,972 ש"ח (מיליון עשרים וארבעה אלף תשע מאות שבעים ושניים ש"ח), על-פי פוליסת ביטוח האחריות המקצועית של החברה, בגין הסכם הפשרה.

1.13. הסכם פירעון הלוואות בסך של 756,895 ש"ח

בהמשך לדיווחי החברה מהתאריכים: (א) 7 בדצמבר 2016 (2016-01-086571) בדבר התקשרות החברה בהסכם הלוואה המירה למניות בסך של 300,000 ש"ח (להלן: "הסכם

**ההלוואה**) עם חברת Global Union Incorporation Ltd. (להלן: **"גלובל"**); (ב) 29 בינואר 2017 (2017-01-009118) על התקשרותה בתוספת להסכם ההלוואה, לפיה גלובל הגדילה את סכום ההלוואה ההמירה והעמידה לחברה סך נוסף של 189,500 ₪; (ג) 2 באפריל 2017 (2017-01-029317) בדבר התקשרות החברה בהסכם עקרוני להשקעה עם גלובל (להלן: **"הסכם העקרוני"**); (ד) 25 באפריל 2017 (2017-01-035083) בדבר חתימת תוספת להסכם העקרוני (להלן: **"התוספת"**), לפיה המלווה תעמיד לחברה, בנוסף לסכום המקדמה בסך 100,000 ש"ח ששולם לחברה בהתאם להסכם העקרוני (להלן: **"סכום המקדמה"**), סך נוסף של 150,000 ₪ במועד חתימת התוספת (להלן: **"הסכום המשלים"**) ובשים לב להוראות הסכם ההשקעה לפיו סכום המקדמה והסכום המשלים ששולם על ידי גלובל לחברה, בסך כולל של 250,000 ₪ (להלן: **"סכום המקדמה הכולל"**), ייחשב כהלוואה נוספת שהעמידה גלובל על פי הסכם ההלוואה שנחתם בין גלובל לבין החברה, כמפורט בדיווח החברה מיום 7 בדצמבר 2016 (2016-01-086571) וכל הוראות הסכם ההלוואה יחולו גם לגבי סכום המקדמה הכולל, בשינויים המחוייבים; ו-1 (ה) 1 ביוני 2017 (2017-01-046471) בדבר התקשרות החברה בהסכם השקעה (להלן: **"הסכם ההשקעה"**) עם גלובל, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים בתוך 60 ימים ממועד חתימת הסכם ההשקעה, כמפורט בדיווח הנ"ל (להלן: **"התנאים המתלים"**), אשר לא התקיימו ולפיכך הסכם ההשקעה פקע:

ביום 13 בפברואר 2018 (2018-01-014893) הודיעה כי פנתה לגלובל כדי להסדיר את תשלום סכום הפירעון והתקשרה בתאריך 13 בפברואר 2018 בהסכם עם גלובל לפירעון מלוא יתרת ההלוואות בסך כולל ומצטבר של 756,895 ₪ (להלן: **"סכום הפירעון"**) אשר כולל את קרן ההלוואות וכל סכום נוסף המגיע לגלובל לפי ההסכמים בהם התקשרו הצדדים, לרבות, בין היתר, הפרשי הצמדה, ריבית ועמלת המרת מט"ח.

סכום הפירעון ישולם על ידי החברה בתוך 5 ימי עסקים מהמועד שבו תעביר גלובל לחברה את פרטי חשבון הבנק שלה ואת כל האישורים והמסמכים הדרושים לביצוע התשלום.

## 2. הסברים לדוחות הכספיים

טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ) (להלן - "החברה") מחזיקה בבעלות מלאה בגיבוקיט טכנולוגיות בע"מ (להלן - "גיבוקיט") אשר עסקה בפיתוח טכנולוגיות ומוצרים פורצי דרך בתחום איתור, גיוס, וניהול הון אנושי באמצעות רשת האינטרנט, תוך אינטגרציה עם רשתות חברתיות מקוונות.

החל מחודש פברואר 2018, החברה שינתה את עיסוקה בדרך של הכנסת פעילות בתחום הקנאביס דרך חברת גלובוס פארמה בע"מ (להלן - "גלובוס") וזאת במטרה לעסוק בגידול, ריבוי, יצור, אחסון והפצה של מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס. נכון ליום 30 ביוני 2018, גלובוס מחזיקה ב-66.67% ו-51% מהון המניות המונפק והנפרע של שותפות מוגבלת ובחברת בת באוגנדה בהתאמה. כמו כן, גלובוס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של "ירוק תוצרת רפואית בע"מ" (להלן - יחדיו - "החברות הבנות"). החברה וגלובוס ייקראו להלן יחדיו - "הקבוצה".

בעקבות השינוי שחל בעיסוק של החברה, ביום 8 במאי, 2018, שונה סיווגה הענפי מענף טכנולוגיה -

תוכנה ואינטרנט לענף הביומד - פארמה.

2.1 מצב כספי

הסברי החברה	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
	אלפי ש"ח			
הפעילות החדשה החלה במאי 2018	-	-	722	<b>נכסים שוטפים</b>
הקרקע נרכשה ב-2017 וב-2018 החלו בעבודות ההקמה.	549	579	2,367	<b>נכסים לא שוטפים</b>
הפעילות החדשה החלה במאי 2018	-	-	651	<b>התחייבויות שוטפות</b>
ראה לעיל.	-	-	36,260	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
הקרקע נרכשה ב-2017 וב-2018 החלו בעבודות ההקמה.	366	386	(33,991)	<b>(גרעון בהון) הון עצמי</b>
ההפרשים נובעים מייחוס הפסדים לפי אחוזי החזקה.	183	193	169	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
הקרקע נרכשה ב-2017 וב-2018 החלו בעבודות ההקמה.	549	579	3,089	<b>סך המאזן</b>

2.2 תוצאות הפעילות

שנת 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
אלפי ש"ח			
-	-	-	<b>הכנסות</b>
51	21	859	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	37,891	הוצאות בגין הכרה בהתחייבות כלפי בעלי שליטה
-	-	110,629	הוצאות רישום למסחר

שנת 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
<b>אלפי ש"ח</b>			
51	21	149,379	<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
-	-	(5,354)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
51	21	144,025	<b>הפסד (רווח) כולל לתקופה</b>

### 2.3. נזילות ומקורות מימון

ממועד השלמת עסקת הפעילות, מימנה החברה את פעילותה מהלוואות בעלים ומכספים שהתקבלו במסגרת הנפקה ציבורית שהשלימה החברה ביום 19 באוגוסט 2018 (לפרטים נוספים ראו סעיף 1.1 לעיל).

הסברי החברה	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
	<b>אלפי ש"ח</b>			
עיקר הפעילות החדשה החלה ב-2018	-	-	(1,683)	<b>תזרים מזומנים לפעילות שוטפת</b>
ראה לעיל.	-	-	(1,854)	<b>תזרים המזומנים לפעילות השקעה</b>
-	-	-	3,628	<b>תזרים המזומנים מפעילות מימון</b>
-	-	-	91	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>

### 3. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לתקופת הדוח נערכו שתי הערכות שווי מהותיות מאד לצורך אומדן חוב האופציות והחוב הנוסף (להלן: "הערכות השווי"), כהגדרתם בסעיף 2.7 לעיל. לפרטים נוספים ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים.

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

נושא הערכות	הערכת שווי של חוב האופציות
-------------	----------------------------



מועד ההתקשרות עם מעריך השווי	אוגוסט, 2018
הסכמה לצירוף ההערכות	כן
עיתוי ההערכות	2 למאי, 2018, 14 ביוני, 2018 ו-30 ביוני, 2018
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	WACC
הנחות העיקריות בבסיס ההערכות	ראה פירוט בהערכה המצורפת.

נושא ההערכות	הערכת שווי של החוב הנוסף
מועד ההתקשרות עם מעריך השווי	אוגוסט, 2018
הסכמה לצירוף ההערכות	כן
עיתוי ההערכות	2 למאי, 2018, 14 ביוני, 2018 ו-30 ביוני, 2018
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	WACC
הנחות העיקריות בבסיס ההערכות	ראה פירוט בהערכה המצורפת.

- 4.1. **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.
- 4.2. **דירקטורים בלתי תלויים**  
החברה לא אימצה בתקנון הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.
- 4.3. **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), מר יגאל פטרן (דירקטור חיצוני) 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 פרק 8 לתשקיף להשלמה.
- 4.4. **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.
5. **ביטוח דירקטורים ונושאי משרה**  
בהמשך להחלטת האסיפה הכללית של החברה מיום 1 במאי 2018, אשר אישרה, בין היתר, להעניק לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה פוליסת ביטוח (לפרטים ראו סעיף 1.6 לדוח זימון האסיפה מיום 1 במאי 2018 (2018-01-043087), הנכלל על דרך ההפניה) (להלן: "הפוליסה") ביום 28 באוגוסט 2018 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה של החברה בכיסוי ביטוחי של 2 מיליון דולר, פרמיה בסך של 27,500 דולר וההשתפות העצמית בסך של 50,000-100,000 דולר (כתלות בסעיף הכיסוי). הפוליסה תחול החל מיום 1 במאי 2018 לתקופה של 12 חודשים.

---

**ניסים ברכה, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל**

תאריך אישור דוח הדירקטוריון: 28 באוגוסט, 2018.

**טוגדר פארמה בע"מ**  
**(לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 2018**  
**(בלתי מבוקרים)**

# טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר- טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2018  
(בלתי מבוקרים)

## ה ת ו כ ן

עמוד

2-2א'

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות על ההפסד הכולל

5

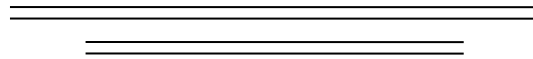
דוחות על השינויים בהון (בגרעון בהון)

6-7

דוחות על תזרימי המזומנים

8-31

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 : י"ז באלול תשע"ח  
28 באוגוסט 2018

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)** וחברות הבנות והשותפות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2018, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, גרעון 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 1 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בדבר השלמת התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית במסגרתו בתמורה להקצאת מניות החברה הועברו לחברה 74.99% ממניותיה של גלובוס פארמה בע"מ (להלן – "גלובוס"), העוסקת בתחום החשוף לסיכונים ואי ודאויות משמעותיים ויכולתה של החברה לעמוד ביעדי הפיתוח ומימוש תוכניותיה העסקיות אינה מובטחת ותלויה בגיוס מקורות מימון אשר אינם מובטחים. נכון ליום 30 ביוני 2018, לחברה אין מקורות מימון בהיקף מספק המאפשרים לחברה לממש את תכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. כמו כן, אנו מפנים את תשומת הלב באשר לאי וודאות בנוגע להיבטים רגולטוריים הנוגעים לפעילות בתחום הקנאביס בישראל וכן לפעילות החברה בחו"ל וההשפעה האפשרית של כך על פעילות החברה. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

כאמור בביאורים ב' ו-ו' להלן לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הנהלת החברה פועלת להשגת המימון הדרוש לצורך המשך הפעילות באמצעות גיוס הון ומקורות מימון שונים.

בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים לא נערכו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

בנוסף, כאמור בביאור ב' לתמצית הדוחות כספיים ביניים מאוחדים, מספרי ההשוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף בהם למפרע טיפול חשבונאי של רכישה במהופך.

**פאהן קנה ושות'  
רואי חשבון**

טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר 2017 (*) אלפי ש"ח (מבוקר)	30 ביוני 2017 (*) אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2018 אלפי ש"ח	ביאור
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים</b>
-	-	91	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	631	חייבים ויתרות חובה
-	-	722	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
549	579	843	3 זכויות שימוש במקרקעין
-	-	1,524	3 רכוש קבוע
549	579	2,367	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
549	579	3,089	<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון (גרעון בהון)</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
-	-	73	אשראי בנקאי
-	-	47	חלויות שוטפות בגין הלוואה מתאגיד בנקאי
-	-	190	ספקים ונותני שירותים
-	-	341	זכאים ויתרות זכות
-	-	651	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
-	-	195	הלוואה מתאגיד בנקאי בניכוי חלויות שוטפות
-	-	33,047	4א', 4ג' הלוואות בעלים והתחייבות לבעלי שליטה
-	-	3,018	4ב' נגזר פיננסי בגין התחייבות לבעלי שליטה
-	-	36,260	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
400	400	110,054	הון (גרעון בהון)
(34)	(14)	(144,045)	הון מניות ופרמיה
366	386	(33,991)	יתרת הפסד
183	193	169	<b>סה"כ הון (גרעון בהון)</b>
549	579	3,089	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
			<b>סה"כ התחייבויות והון (גרעון בהון)</b>

(\*) לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך - ראה ביאור 1ב' להלן.

אורי בן-אור  
סמנכ"ל כספים

ניסים ברכה  
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 באוגוסט 2018.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)

תמצית דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

לתקופה מיום תחילת פעילות ועד ליום 31 בדצמבר 2017 (*) (**) אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (*) (**) אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2018 אלפי ש"ח	ביאור
51	21	859	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	37,891	הוצאות בגין הכרה בהתחייבות כלפי בעלי שליטה
-	-	110,629	הוצאות רישום למסחר
51	21	149,379	<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
-	-	(6,072)	הכנסות מימון
-	-	718	הוצאות מימון
-	-	(5,354)	<b>הכנסות מימון, נטו</b>
51	21	144,025	<b>הפסד לתקופה</b>
51	21	144,025	<b>הפסד כולל לתקופה</b>
<b>מיוחס ל:</b>			
34	14	144,011	בעלי המניות של החברה
17	7	14	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה ללא ע.נ. (בשקל):</b>			
0.00	0.00	(3.83)	הפסד בסיסי למניה
29,124,647	24,205,849	37,645,983	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי למניה
0.00	0.00	(3.85)	הפסד מדולל למניה
29,124,647	24,205,849	37,678,934	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד המדולל למניה

(\*) ראה ביאור 1א' להלן.

(\*\*) לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך - ראה ביאור 1ב' להלן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.



טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)

תמצית דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגרעון בהון)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	אלפי ש"ח		יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור
		סה"כ	אלפי ש"ח			
549	183	366	(34)	400		יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
109,654 (144,025)	- (14)	109,654 (144,011)	- (144,011)	-	109,654	בי' הנפקת מניות במסגרת רכישה במהופך הפסד לתקופה
<u>(33,822)</u>	<u>169</u>	<u>(33,991)</u>	<u>(144,045)</u>	<u>110,054</u>		יתרה ליום 30 ביוני 2018

לתקופה מיום תחילת פעילות ועד ליום 30 ביוני 2017 (\*) (\*\*)

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	אלפי ש"ח		יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור
		סה"כ	אלפי ש"ח			
-	-	-	-	-	-	יתרה ליום תחילת הפעילות
600 (21)	200 (7)	400 (14)	- (14)	-	400	3 הנפקת מניות בתמורה לזכויות שימוש במקרקעין הפסד לתקופה
<u>579</u>	<u>193</u>	<u>386</u>	<u>(14)</u>	<u>400</u>		יתרה ליום 30 ביוני 2017

לתקופה מיום תחילת פעילות ועד ליום 31 בדצמבר 2017 (\*) (\*\* (מבוקר)

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	אלפי ש"ח		יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור
		סה"כ	אלפי ש"ח			
-	-	-	-	-	-	יתרה ליום תחילת הפעילות
600 (51)	200 (17)	400 (34)	- (34)	-	400	3 הנפקת מניות בתמורה לזכויות שימוש במקרקעין הפסד לשנה
<u>549</u>	<u>183</u>	<u>386</u>	<u>(34)</u>	<u>400</u>		יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

(\*) ראה ביאור 1' להלן.

(\*\*) לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך - ראה ביאור 1' להלן.

טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופה מיום תחילת פעילות ועד ליום 31 בדצמבר 2017 (*) (**)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (*) (**)	2018 אלפי ש"ח	ביאור
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	
(51)	(21)	(144,025)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> הפסד לתקופה
51	21	142,342	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת (נספח א')
-	-	(1,683)	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת</b>
-	-	(1,587)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b> תוספת לקרקע
-	-	(267)	רכישת רכוש קבוע
-	-	(1,854)	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה</b>
-	-	73	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b> אשראי בנקאי
-	-	242	נטילת הלוואה מתאגיד בנקאי
-	-	3,534	נטילת הלוואות בעלים והתחייבות לבעלי שליטה
-	-	(221)	מזומנים שנבעו במסגרת רכישת שלד בורסאי - נספח ב'
-	-	3,628	<b>מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון</b>
-	-	91	<b>עליה במזומנים ושווי מזומנים</b>
-	-	-	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
-	-	91	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

(\*) ראה ביאור 1א' להלן.  
(\*\*) לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך - ראה ביאור 1ב' להלן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ)

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

2017 (**)(*)	2017 (**)(*)	2018	ביאור
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	
<b>נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת</b>			
<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</b>			
51	21	36	פחת
-	-	37,891	רישום הוצאות בגין הכרה בהתחייבות כלפי בעל שליטה
-	-	(6,072)	שערוך של נגזר פיננסי בגין חוב האופציות והחוב הנוסף לבעלי שליטה
-	-	712	הפחתת ניכיון וריבית צבורה על הלוואות בעלים מבעלי שליטה
-	-	110,293	הוצאות רישום למסחר
51	21	142,860	
<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</b>			
-	-	(257)	עליה בחייבים ויתרות חובה
-	-	190	עליה בספקים ונותני שירותים
-	-	(451)	עליה בזכאים ויתרות זכות
-	-	(518)	
51	21	142,342	
<b>נספח ב' - מזומנים שנבעו במסגרת רכישת שלד בורסאי</b>			
נכסים והתחייבויות של החברה הנרכשת החשבונאית למועד השלמת העסקה:			
-	-	(418)	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	110,293	הוצאות רישום למסחר
-	-	(109,654)	הון מניות ופרמיה על מניות
<b>נספח ג' - פעילות מהותית שלא במזומן</b>			
600	600	-	הנפקת הון מניות תמורת זכות שימוש במקרקעין (ראה ביאור 3א' להלן)

(\*) ראה ביאור 1א' להלן.

(\*\*) לאחר יישום למפרע של רכישה במהופך - ראה ביאור 1ב' להלן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים**

**ביאור 1 - כללי**

**א.** טוגדר פארמה בע"מ (לשעבר - טוגדר סטארט-אפ נטוורק בע"מ) (להלן - "החברה") מחזיקה בבעלות מלאה בגיבוקיט טכנולוגיות בע"מ (להלן - "גיבוקיט") אשר עסקה בפיתוח טכנולוגיות ומוצרים פורצי דרך בתחום איתור, גיוס, וניהול הון אנושי באמצעות רשת האינטרנט, תוך אינטגרציה עם רשתות חברתיות מקוונות.

החל מחודש פברואר 2018, החברה שינתה את עיסוקה בדרך של הכנסת פעילות בתחום הקנאביס דרך חברת גלובוס פארמה בע"מ (להלן - "גלובוס") וזאת במטרה לעסוק בגידול, ריבוי, יצור, אחסון והפצה של מוצרים רפואיים על בסיס צמח הקנאביס (ראה גם ביאור 1' להלן). נכון ליום 30 ביוני 2018, גלובוס מחזיקה ב- 66.67% ו- 51% מהון המניות המונפק והנפרע של שותפות מוגבלת ובחברת בת באוגנדה בהתאמה. כמו כן, גלובוס מחזיקה ב- 100% מהון המניות המונפק והנפרע של "ירוק תוצרת רפואית בע"מ" (להלן - יחדיו - "החברות הבנות"). החברה וגלובוס ייקראו להלן יחדיו - "הקבוצה".

בעקבות השינוי שחל בעיסוק של החברה (ראה ביאור 1' להלן), ביום 8 במאי, 2018, שונה סיווגה הענפי מענף טכנולוגיה - תוכנה ואינטרנט לענף הביומד - פארמה.

**ב. כניסה לפעילות בתחום הקנאביס**

ביום 6 בפברואר, 2018, החברה חתמה על הסכם רכישת פעילות (להלן - "ההסכם" או "העסקה") עם מר ניסים ברכה, מר ניר סוסינסקי ומר גיא עטיה (להלן - "הניצעים"), אשר מחזיקים ב- 100% מההון המונפק והנפרע של גלובוס. במסגרת ההסכם, בתמורה להעברת מלוא הזכויות בגלובוס והשקעה של הניצעים בחברה כמפורט להלן, יוקצו מניות בחברה, שיקנו 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ללא דילול (להלן - "המניות המוצעות"). בנוסף, נקבע מנגנון אשר יקנה לניצעים פיצוי כספי בגין הדילול האפשרי כתוצאה ממימוש אופציות קיימות אשר תמשכנה להתקיים לאחר השלמת ההסכם כמפורט להלן.

כחלק ממתווה ההסכם שהתגבש, ביום 16 בינואר, 2018, גלובוס והניצעים חתמו על הסכם הלוואה המירה ועל תוספת להסכם הלוואה המירה, במסגרתו הניצעים העמידו לחברה הלוואה בסך של 1,000 אלפי ש"ח (להלן - "ההלוואה הראשונה"). במסגרת זאת נקבע כי בנסיבות בהן לא תושלם העסקה בין החברה וגלובוס, ההלוואה הראשונה תירשם בספרי החברה כהלוואה אשר העמידו הניצעים לחברה (כל אחד לפי חלקו היחסי בהונה של גלובוס). ההלוואה הראשונה תישא הפרשי הצמדה וריבית מינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ותיפרע לניצעים תוך 45 ימי מסחר מהמועד בו החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר אי השלמת העסקה נשוא ההסכם.

עוד נקבע כי בכפוף להשלמת העסקה בין החברה וגלובוס, הניצעים יזרימו כ- 2,534 אלפי ש"ח נוספים (להלן - "ההלוואה השנייה"), כאמור בביאור 4 להלן, ההלוואה השנייה הועמדה לטובת החברה ביום 10 במאי, 2018.

נכון למועד חתימת ההסכם בין הצדדים, בהון החברה 204,301 אופציות לא רשומות (בלתי סחירות), בגין הענקות עבר לדירקטורים, יועצים ועובדי טוגדר (טרם השלמת עסקת הכנסת הפעילות בתחום הקנאביס) ו- 32,633 ניירות הערך "טוגדר - הלוואה ב'". החברה התחייבה כי עד למועד ההשלמה, יפקעו 32,633 "טוגדר - הלוואה ב'". ביחס לאופציות, הוסכם בין הצדדים, כי בנסיבות בהן לאחר פרסום דוח זימון לאסיפה כללית לראשונה לאישור העסקה (15 במרץ 2018) ואילך, תמומשנה אופציות כאמור, אזי יהיו זכאים הניצעים לחוב (מאת החברה להלן - "חוב אופציות") השווה לסך של פי 3 מכמות המניות שינבעו ממימוש כתבי אופציה לפי מחיר המניה הממוצע של החברה בבורסה אשר ישרור במרוצת 30 ימי המסחר שלאחר מועד ההשלמה. עוד הוסכם כי ההסדר האמור הינו בתוקף אך ורק בגין אופציות הקיימות בחברה במועד ההשלמה וכי בגין אופציות שיוקצו לאחר מועד זה לא יוקנה פיצוי כלשהו לניצעים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. ניסה לפעילות בתחום הקנאביס (המשך)

בהמשך לאמור עוד נקבע כי סכום המגלם 12% משווי החברה אשר ייקבע לפי מחיר המנייה הממוצע של החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שלאחר מועד ההשלמה, יירשם בספרי החברה כהלוואת בעלים אשר העמידו הניצעים לחברה (כל אחד לפי חלקו היחסי בהונה של גלובוס) (להלן - "החוב הנוסף" וביחד עם "ההלוואה הראשונה", "ההלוואה השנייה" ו"חוב האופציות" להלן - "הלוואת הבעלים"). הלוואת הבעלים תישא הפרשי הצמדה וריבית מינימאלית לפי פקודת מס הכנסה ויפרע לניצעים על בסיס שנתי באופן שרבע מרווחי החברה לפני מס בשנה הרלוונטית יוחזר לניצעים על חשבון פירעון החוב כאמור ובתנאי שתזרים החברה יאפשר לה גם המשך מימון פעילותה השוטפת במשך שנה לאחר מכן, כאשר החברה צופה שלא יהיה פער משמעותי בין הרווח לפני מס לבין התזרים.

בכל מקרה נקבע, כי החוזר לבעלי השליטה של הלוואות הבעלים לא יעלה על סך של 125 מיליון ש"ח. ראה גם ביאור 4 להלן.

אישור העסקה נשוא ההסכם על כל מרכיביה היה כפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה. כמו כן, נקבע כי השלמת העסקה נשואת ההסכם הותנתה בהתקיימות של כל התנאים המתלים הבאים זאת לא יאוחר משלושה חודשים ממועד חתימת ההסכם (להלן - "מועד ההשלמה"):

1. אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות.
2. קבלת אישור לשביעות רצונה של החברה ביחס לתוקף הרישיונות הקיימים בנוגע לפעילות גם לאחר העברת הבעלות של גלובוס לחברה.
3. השלמת בדיקת נאותות בתחום הקנאביס הרפואי על-ידי החברה ביחס לפעילות ו/או לגלובוס ו/או לתאגידים הנוספים ובכל עניין רלוונטי אחר ונוסף, והכל לשביעות רצונה המלאה של החברה ועל-פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה. נקבע כי בדיקת הנאותות כאמור תושלם עד למועד כינוס אסיפת בעלי המניות של החברה לצורך אישור העסקה, על מרכיביה.
4. אישור ועדת הביקורת, ועדת תגמול, דירקטוריון של החברה ואישור האסיפה הכללית של החברה לעסקה על כל מרכיביה כמקשה אחת.
5. זאת ועוד, עד למועד ההשלמה, החברה תפרע את התחייבויותיה השוטפות, כך שהתחייבות החברה ו/או טוגדר במועד ההשלמה יהיו שוות ל-0 ש"ח או יעמדו על הסכום שיוסכם בין הצדדים עד למועד ההשלמה.
6. שעד למועד ההשלמה וכתנאי להשלמה לפעילות יהיו זכויות שימוש בשטחים חקלאיים לגידול קנאביס בגודל של עד 100 דונם.

ביום 2 במאי 2018, כל התנאים המתלים המוזכרים לעיל התקיימו, למעט סעיף 5ב' לעיל. יחד עם זאת, הושלמה העסקה בין החברה, גלובוס והניצעים.

במועד ההשלמה העביר כל אחד מהניצעים את כל המניות של גלובוס בהן הוא מחזיק לחברה, כך שכל ההון המונפק והנפרע של גלובוס במועד ההשלמה הועבר כשהמניות נקיות וחופשיות (באופן שהועברו לחברה 100% מהזכויות בגלובוס), וזאת בתמורה להקצאת המניות המוצעות לניצעים לפי חלקם היחסי בהון המונפק והנפרע של גלובוס במועד ההשלמה (כאמור לעיל, 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה).

בנוסף, במועד ההשלמה סיים מר אריק פילסטיין את כהונתו כמנכ"ל טוגדר ו/או גיובוקיט ומר ניסים ברכה מונה כמנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה.

אף שבמסגרת העסקה החברה היא הרוכשת המשפטית של זכויות ההון בגלובוס, היות שבמסגרת העסקה בעלי המניות של גלובוס קיבלו לידיהם את השליטה בחברה, רואים את גלובוס כרוכשת החשבונאית ואילו החברה הינה הנרכשת החשבונאית ובהתאם העסקה מטופלת בדרך של "רכישה במהופך". מאחר ולמועד העסקה בחברה אין כל פעילות והיא מהווה "שלד בורסאי", אין מדובר בעסקת "צירוף עסקים" כמשמעותו של מונח זה בתקן דיווח כספי בינלאומי 3, *צירופי עסקים* (IFRS 3). לפיכך, העסקה טופלה לצרכים חשבונאיים כרישום למסחר של גלובוס. בהתאם, אף שהדוחות הכספיים מוצגים כדוחותיה של החברה הם מטופלים חשבונאית כהמשך הדוחות של גלובוס (ראה גם ביאור 2ב'4 להלן).

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 1 - כללי (המשך)**

**ב. ניסה לפעילות בתחום הקנאביס (המשך)**

מספרי ההשוואה בדוחות הכספיים אלו הוצגו מחדש בכדי לשקף בהם למפרע טיפול חשבונאי של רכישה במהופך ובהתאם הם משקפים לפיכך את הנכסים, ההתחייבויות ותוצאות הפעילות של גלובוס כפי שאלו קיבלו ביטוי בדוחותיה הכספיים, בטרם השלמת העסקה.

תמורת הרכישה המבוססת בעיקרה על מספר הזכויות ההוניות אשר החברה הבת המשפטית (גלובוס) הייתה צריכה להנפיק כדי לתת לבעלים של החברה האם המשפטית (החברה) את אותו שיעור בזכויות ההוניות של הישות המשולבת שנובע מהרכישה במהופך (שיעור של כ- 25.01%), התבססה על מחיר המניה של החברה בימי המסחר שבסמוך למועד ההשלמה. תמורת הרכישה כאמור הסתכמה בסך של כ- 109,654 אלפי ש"ח ונזקפה כהון מניות ופרמיה והפער בין סכום זה ובין ערך הנכסים נטו בחברה למועד ההשלמה, בסך של 110,293 אלפי ש"ח, נזקף כהוצאות רישום למסחר. בנוסף, נכלל במסגרת הוצאות הרישום למסחר גם סך של 336 אלפי ש"ח, בגין עלויות ישירות נוספות הקשורות להסכם אשר שולמו במהלך תקופת הדוח שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018.

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים, החל ממועד ההשלמה, את הדוחות הכספיים של גלובוס ושל החברה.

כאמור לעיל, כחלק ממתווה העסקה הוסכם כי בעלי מניותיה של גלובוס יהיו זכאים לפיצוי כספי בגין דילול אפשרי כתוצאה ממימושו של אופציות הקיימות בחברה נכון למועד ההשלמה וכן לסכום נוסף המגלם 12% משווי החברה כפי שייקבע סמוך לאחר מועד ההשלמה וכן לרבות הלוואות בעלים שהתהוו עוקב לפני מועד ההשלמה. הסכומים האמורים (אשר הסתכמו בסך כולל של כ- 37,891 אלפי ש"ח (בערכם הנוכחי נכון למועד ההשלמה)), השתקפו כהוצאה בגין הכרה בהתחייבויות כלפי בעלי השליטה (ראה גם ביאור 4 להלן).

**ג.**

בהמשך לאמור בסעיף 1ב' לעיל בדבר התקשרות החברה עם גלובוס וכל בעלי מניותיה בהסכם הקצאה פרטית, במסגרתו הועברו לחברה מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גלובוס, הקבוצה עוסקת בתחום החשוף לסיכונים ואי ודאויות משמעותיים ויכולתה של החברה לעמוד ביעדי הפיתוח ומימוש תכניותיה העסקיות אינו מובטח. לחברה התהוו הפסדים מתמשכים המקשים על החברה להפיק תזרימי מזומנים חיוביים מפעילות שוטפת. נכון ליום 30 ביוני 2018, לחברה אין מקורות מימון בהיקף מספק המאפשרים לחברה לממש את תכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. כמו כן, נכון ליום 30 ביוני 2018 ולמועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות בנוגע להיבטים רגולטוריים הנוגעים לפעילות בתחום הקנאביס בישראל (מדינת ישראל טרם אישרה ייצוא קנאביס רפואי) וכן לפעילות החברה בחו"ל וההשפעה האפשרית של כך על פעילות החברה. יחד עם זאת ובין היתר לאור אי הוודאות בישראל מקימה החברה חווה נוספת באוגנדה. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי".

הנהלת הקבוצה פועלת להשגת המימון הדרוש לצורך המשך הפעילות באמצעות גיוס הון ומקורות מימון שונים. ראה גם ביאורים 1ב' לעיל ו-17 להלן.

דוחות הכספיים ביניים המאוחדים לא נערכו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

**ד.**

החברה לא כוללת במסגרת הדוח התקופתי מידע כספי נפרד כנדרש בהתאם להוראות תקנות 38ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, וזאת לאור העובדה כי לא יהיה בדוחות הכספיים הנפרדים משום תוספת מידע מהותית למשקיע סביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א.** דוחות הביניים ליום 30 ביוני 2018 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 תאגידי קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות. כמו כן, דוחות הביניים ערוכים במתכונת מתומצתת, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, דיווח כספי לתקופות ביניים 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 2017 והביאורים המצורפים אליהם.

**ב.** הכללים החשבונאיים ושיטות החישוב שישמשו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, למעט האמור להלן:

**1. מטבע פעילות ומטבע הצגה**

כל אחת מחברות הקבוצה עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם למטבע המדינה והסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת המהווה את המטבע ממנו בעיקר היא מושפעת (להלן - "מטבע הפעילות").

דוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח המהווה את מטבע הפעילות ומטבע הצגה של הקבוצה.

**2. דוחות כספיים מאוחדים**

דוחות כספיים מאוחדים הם דוחות כספיים של קבוצה, בהם הנכסים, ההתחייבויות, ההון, ההכנסות, ההוצאות ותזרימי המזומנים של החברה ושל החברה הבת מוצגים כשל ישות כלכלית אחת. "שליטה", מתקיימת כאשר למשקיע יש כוח השפעה (power) וחשיפה או זכויות לתשואות משתנות (variable returns) הנובעות מההחזקה בחברה המושקעת. כוח השפעה הינו יכולת נוכחית להתוות את הפעילויות של החברה המושקעת, אשר משפיעות באופן משמעותי על התשואה של המשקיע (הפעילויות הרלוונטיות). בבחינת קיומה של שליטה מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, המוחזקות על ידי החברה ו/או על ידי צדדים אחרים רק באם הן ממשיות (substantive). כמו כן, בבחינת קיומה של שליטה נדרשת הבחנה בין זכויות משתתפות ובין זכויות מגינות אשר בידי בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה. שליטה עשויה להתקיים בנסיבות מסוימות, גם תוך החזקת פחות ממחצית מזכויות הצבעה בחברה המוחזקת (שליטה אפקטיבית). אם עובדות ונסיבות מצביעות שחלו שינויים באחד או יותר ממרכיבי השליטה מתבצעת הערכה מחודשת האם מתקיימת שליטה בישות מושקעת.

בקביעת קיומה של שליטה ועיתוי השגת שליטה מפעילה ההנהלה שיקול דעת.

לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של תאגידי שאוחדו, לאחר תיאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.

תוצאות הפעילות של תאגידי מאוחדים נכללות בדוחות המאוחדים של הקבוצה החל במועד השגת שליטה ועד למועד בו שליטה אינה מתקיימת עוד.

**3. זכויות שאינן מקנות שליטה**

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון. רווח או הפסד מיוחד לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, בהתעלם ממחויבותם ומיכולתם לביצוע השקעות נוספות בחברה הבת, זאת גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ב. (המשך)**

**4. רכישה במהופך**

להלן העקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי ברכישת החברה על ידי גלובוס, אשר טופלה בדרך של "רכישה במהופך".

1. הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת החשבונאית (גלובוס) הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספריה ערב עסקת הרכישה במהופך.
2. הנכסים וההתחייבויות של הנרכשת החשבונאית (החברה) הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לשווים ההוגן למועד עסקת הרכישה במהופך.
3. העודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית (קרי גלובוס, שהינה החברה הבת המשפטית) בסמוך לפני צירוף העסקים. עם זאת, מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר המניות, נותר זה של החברה (שהינה החברה האם המשפטית).
4. לאור זאת שהנרכשת החשבונאית היוותה נכון למועד הרכישה שלד בורסאי, לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין והפער בין התמורה ובין השווי ההוגן של הנכסים נטו של הנרכשת החשבונאית נזקף כהוצאת רישום למסחר (ראה ביאור 1 ב' לעיל).
5. נתוני הפסד למניה חושבו על ידי חלוקת הפסד של הרוכשת החשבונאית (גלובוס) לתקופות המתייחסות בממוצע המשוקלל של המניות הרגילות של גלובוס שהיו קיימות במחזור בתקופות המתייחסות, כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם הרכישה. החל ממועד העסקה ואילך, הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שנלקחו בחשבון בחישוב ההפסד למניה הינו של החברה.
6. מידע השוואתי המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות שקדמו למועד הרכישה הינו זה של הרוכשת החשבונאית (גלובוס).

**5. זכויות שימוש במקרקעין**

זכויות השימוש במקרקעין אשר נבעו לחברה במסגרת הסכם שותפות מוגבלת, כאמור בביאור 3 א' להלן, נמדדות לפי העלות שיוחסה להן במועד העברת הזכויות הנ"ל ע"י השותף המוגבל לרשות השותפות. לאחר ההכרה לראשונה, זכויות השימוש במקרקעין נמדדות לפי עלות בניכוי פחת נצבר ובמידת הצורך בניכוי הפסדים מירידת ערך. ההפחתה מתבצעת לפי שיטת הפחת השווה על פני אורך החיים השימושיים של הזכויות. אורך החיים השימושיים הינו 10 שנים.

**6. רכוש קבוע**

פריטי רכוש קבוע מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת בנוסף למחיר הרכישה, את כל העלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הפריט למיקום ולמצב הדרושים לכך שהפריט יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

לחברה התהוו עלויות שהווננו בגין החממה באוגנדה המסווגת במסגרת עסקת חכירה תפעולית, ראה ביאור 3 ב' להלן.



**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ב. (המשך)**

**6. רכוש קבוע (המשך)**

הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של פריטי הרכוש הקבוע או של רכיב בר הבחנה.

שיעור הפחת השנתיים הם:

%	
15-20	כלי רכב
33-20	מחשבים
	שיפורים במושכר(*)

(\*) השיפורים במושכר מהווים עלויות שהווננו בגין חממה באוגנדה אשר ליום 30 ביוני 2018 החממה אינה זמינה לשימוש בהתאם לכוונת ההנהלה.

**7. ירידת ערך נכסים שאינם כספיים**

נכסים ברי פחת נבחנים לבדיקת האפשרות שחלה ירידה בערכם כאשר קיימים אירועים ונסיבות העשויים להצביע על כך שערכו המאזני של נכס כאמור אינו בר השבה.

כאשר ערכו של נכס בדוח על המצב הכספי עולה על סכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו שהינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו).

הפסד בגין ירידת ערך שהוכר כאמור, מבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.

**8. התחייבויות פיננסיות**

התחייבויות פיננסיות מסווגות כהתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד או כהתחייבויות פיננסיות אחרות.

**א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת**

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות, והלוואות לזמן קצר ולזמן ארוך מתאגיד בנקאי והלוואות בעלים והתחייבויות לבעלי שליטה.

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שווי הוגן. יתרות לזמן קצר בגין ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות כאמור מוצגות בערכים נומינליים.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ב. (המשך)**

**8. התחייבויות פיננסיות (המשך)**

**ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד**

קבוצה זאת כוללת התחייבויות פיננסיות המוחזקות לצורכי מסחר (לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים). התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן מוצגות בשווי הוגן לכל תאריך דיווח. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד (לרבות ריבית המשולמת בגינם). עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

התחייבות פיננסית מסווגת כמוחזקת לצרכי מסחר אם:

- היא נוצרה בעיקרה למטרת רכישה חוזרת בעתיד הקרוב; או
- היא מהווה חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים, המנוהלים יחד על ידי הקבוצה ושיש לו דפוס פעילות מעשי מכוח של הפקת רווחים בזמן הקצר; או
- היא נגזר שאינו מיועד ואפקטיבי לשמש כמכשיר גידור.

**9. הלוואות שהתקבלו מבעלי שליטה**

הלוואות שהתקבלו מבעלי השליטה מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שוויין ההוגן המחושב תוך יישום שיעור הריבית בו החברה הייתה מתחייבת לו היו ניטלות בתנאים זהים מצדדים שלישיים.

השווי ההוגן של הלוואה שלא נקבע לה מועד פירעון ושביגנה קיימת התחייבות של בעל השליטה שלא לדרוש את פירעונה למשך מספר שנים מחושב על בסיס הערכת ההנהלה לגבי המועד הראשון בו הפירעון אפשרי.

**10. מכשירים פיננסיים נגזרים**

מכשירים פיננסיים נגזרים מסווגים כמכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נכללים בדוחות על ההפסד הכולל באופן שוטף במסגרת סעיף המימון.

**11. תקופת מחזור תפעולי**

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה. בהתחשב בכך, כוללים הנכסים השוטפים וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים**

הכנת דוחות כספיים ביניים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מהנהלה 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.

האומדנים וההנחות אשר מגלמים את החשיפה הגבוהה ביותר לשינויים מהותיים בסכום של נכסים והתחייבויות בתקופת הדיווח, מפורטים להלן:

**מדידת שווי הוגן**

שווי הוגן לצרכי מדידה וגילוי בדוחות הכספיים מבוסס על המחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה (דהיינו, 'מחיר יציאה' (exit price)). מדידת שווי הוגן הינה מדידה מבוססת שוק, ומביאה בחשבון מאפיינים של הנכס או של ההתחייבות אם משתתפים בשוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור הנכס או ההתחייבות במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מניחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות (השוק בעל נפח ורמת הפעילות הגדולים ביותר) ובהיעדרו, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות.

טכניקות ההערכה המיושמות כאמור כוללות גישות מקובלות שונות לרבות גישת ההכנסה (income approach) וגישת העלות (cost approach). במקרים בהם נעשה שימוש בטכניקות הערכה מרובות בכדי למדוד שווי הוגן, התוצאות מוערכות בהתחשב בסבירות של הטווח של הערכים של תוצאות אלה ומידת השווי הוגן היא הנקודה בטווח שמייצגת באופן הטוב ביותר שווי הוגן באותן הנסיבות.

בהתייחס למדידת שווי הוגן של נכס לא כספי, מדידת השווי הוגן מביאה בחשבון את יכולת משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות מהנכס בשימוש המיטבי של הנכס.

**מדידת התחייבויות כלפי בעלי שליטה**

ההתחייבויות כלפי בעלי השליטה הוכרו במועד ההכרה לראשונה בהתבסס על אומדן שווי הוגן לאותו מועד תוך התחשבות בשיעור הריבית בו החברה הייתה מתחייבת לו היו ההלוואות ניטלות בתנאים מצדדים שלישיים ותוך הערכה של עיתוי מועדי פירעון של ההתחייבויות וזאת כנגזרת של תחזית ההנהלה אודות התזרים הפנוי שיתקיים לחברה לטובת הפירעון כאמור.

בהתייחס לרכיב ההתחייבות לבעלי השליטה אשר סכומו ייגזר מכמות האופציות אשר תמושנה החל ממועד ההשלמה, הביאה הנהלת החברה בחשבון את הסתברות המימוש של האופציות בשים לב למחירי המימוש שלהן ואת התקופה שעד לפקיעתן.

בחישוב אומדן השווי הוגן הניחה הנהלה הנחות שונות והפעילה שיקול דעת בבחירת טכניקת הערכת השווי ובהנחות אשר משתתפי שוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור השווי הוגן. במסגרת החישוב הסתייעה הנהלה במעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

ראה גם ביאור 4 להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS 9 (2014)) (להלן - IFRS 9 או "התקן"). להלן עיקרי קביעות התקן:

**נכסים פיננסיים:**

בהתאם לתקן, ישנן שלוש קטגוריות למדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח והפסד ושווי הוגן דרך רווח כולל אחר. סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי.

**נכסי חוב:**

נכסי חוב מטופלים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה.

נכסי חוב המוחזקים במודל עסקי שמטרתו היא הן גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו והן מכירה וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה יימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

כל יתר נכסי החוב אשר לא משתייכים למודל עסקי כאמור לעיל או אשר יועדו על ידי ההנהלה כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן, יימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

**נכסי הון:**

נכסי הון מטופלים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. עם זאת, התקן מאפשר חלופת סיווג הניתנת לבחירה במועד ההכרה לראשונה, לפיה רווחים והפסדים בגין השקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI). בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

נגזרים המשובצים בחוזה מארח שהינו נכס פיננסי בתחולת התקן אינם מופרדים אלא, החוזה המעורב בכללותו יימדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתבסס על הקריטריונים לסיווג נכסים פיננסיים כאמור לעיל.

**התחייבויות פיננסיות:**

התקן אימץ את מרבית הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות למעט בנושאים המפורטים להלן: (א) שינויים בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם סיכון אשראי עצמי ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI) והיתרה תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה חשבונאית (mismatch) ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד. (ב) נגזרים המהווים התחייבויות פיננסיות, יימדדו בשווי הוגן גם כאשר ההתחייבות קשורה למכשיר הוני לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי הוגן באופן מהימן.

**גריעה:**

התקן אימץ את הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין גריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

ד. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

**1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)**

**חשבונאות גידור - כללי:**

פרק חשבונאות הגידור בתקן מחיל שינוי מהותי באשר לתפיסה של חשבונאות גידור במטרה לספק למשתמשי הדוחות הכספיים מידע באיכות טובה יותר להבנת ניהול הסיכונים של חברות ולשקף פעילויות אלה באופן טוב יותר ואת השפעתן על הדיווח הכספי תוך הרחבת מכלול המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים הכשירים לצורך יישום חשבונאות גידור וכן החלה של גישת מבוססת עקרונות לבחינת אפקטיביות של יחסי הגידור בדרך של מתן משקל לבחינה איכותנית.

**ירידת ערך של נכסים פיננסיים:**

התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. התקן מבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה לירידת ערך: (1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או; (2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

כמתאפשר במסגרת הוראות המעבר של התקן, ניתן ליישם את הוראות התקן החל מיום 1 בינואר 2018 בדרך של השפעה מצטברת תוך התאמת יתרת העודפים לאותו מועד, ללא הצגה מחדש של תקופות קודמות.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של הקבוצה.

**2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות**

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15, *הכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות* (IFRS 15, להלן - "התקן").

התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- זיהוי חוזה עם לקוח;
- זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה;
- קביעת מחיר העסקה (בהקשר זה התקן מתווה, בין היתר, עקרונות הנוגעים להתחשבות ברכיבי תמורה משתנה, תמורות שאינן במזומן ורכיב מימון משמעותי);
- הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות תוך התבססות על יחסי מחירי המכירה הנפרדים;
- הכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע, לאורך זמן או בנקודת זמן, לפי העניין.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

ד. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

**2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)**

בהתאם לתקן, הכנסות מוכרות כאשר הלקוח 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. מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. התמורה שהובטחה בחוזה עם לקוח יכולה לכלול סכומים קבועים, סכומים משתנים, או את שניהם.

התקן מתווה מספר חלופות יישום לראשונה והקלות יישום שונות לרבות אפשרות לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע באופן חלקי תוך יישום הקלות מסוימות, קרי, רק בגין חוזים אשר טרם הושלמו נכון לתחילת התקופה (1 בינואר 2018). בהתאם לגישת יישום זאת נדרשת הכרה בהשפעה המצטברת של יישום התקן לראשונה על חוזים שטרם הושלמו ליום 1 בינואר 2018 באמצעות התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (יתרת הרווח) לאותו מועד וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. לקבוצה לא נבעו הכנסות מפעילות ובהתאם לכך ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

**3. IFRS 16 - חכירות**

בחודש ינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16, להלן - "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי (הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) בהסכמי חכירה בספרי החוכר ובספרי המחכיר.

התקן יחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). עם זאת, התקן מקנה הקלה באשר לחכירות לטווח קצר וחכירות של פריטים בעל ערך כספי נמוך. דרישות התקן בהתייחס לטיפול החשבונאי בעסקאות חכירה בדוחות הכספיים של מחכיר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).

עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או אחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לישויות שתבחרנה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) בד בבד עם יישום התקן או קודם ליישומו.

ישות חוכרת רשאית ליישם את התקן למפרע לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד הישום לראשונה (1 בינואר 2018) ליתרת הפתיחה של עודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות. ישות מחכירה תיישם את התקן, בדרך כלל, ממועד הישום לראשונה ואילך ללא תיאומים עבור חכירות קיימות.

להערכת הקבוצה, נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - זכויות שימוש במקרקעין ורכוש קבוע

א. ביום 21 בפברואר, 2017 חברת גלובוס לאיכות הסיביבה בע"מ (להלן - "השותף הכללי") התקשרה בהסכם להקמת שותפות מוגבלת (להלן - "ההסכם") לתקופה של 10 שנים (להלן - "תקופת השותפות") עם צד שלישי (להלן - "השותף המוגבל") על-פיו הוקמה השותפות, גידול צמחי קנאביס רפואי שותפות מוגבלת (להלן - "השותפות"), אשר במסגרתה השותף הכללי מחזיק ב- 66.67% מזכויותיה (לרבות הזכות לרווחים) וכן בזכות שימוש בשטח חקלאי במועצה האזורית חוף אשקלון בשטח בנוי של כ-24 דונם, 20 דונם חממות, מחסן בגודל של 350 מ"ר ומכסת מים של 12,000 קו"ב לשנה (להלן יחדיו - "הנחלה") אשר יוקצו לטובת פעילות השותפות לצורך גידול קנאביס רפואי וייצור מוצרי קנאביס הנחלה באישור משרד החקלאות ומשרד הבריאות. בתמורה, השותף המוגבל יחזיק ביתרת 33.33% מהזכויות של השותפות.

בהתאם להסכם כאמור, השותפים יממנו באופן אישי על-פי חלקם בזכויות השותפות את ההשקעות הכספיות הנחוצות והכרוכות להקמה ותפעול של חוות הגידול.

ניהולה ותפעולה של השותפות ועסקיה תהא בידי השותפים להסכם כאמור. הצדדים להסכם ינהלו את עסקי וענייני השותפות לפי שיקול דעתם ובמיטב יכולתם ויעשו את מירב המאמצים על מנת לבצע את מטרות השותפות לפי ההסכם כאמור. יצוין כי לשותף הכללי יהיו סמכויות לעשות או לגרום שיעשו כל הפעולות שייראו לו כנחוצות ו/או מועילות לביצוע מטרות השותפות, למעט סמכויות וכוחות שיוצאו במפורש בהסכם כפי שיתוקן מפעם לפעם, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל לרבות את שלהלן:

1. לחתום בשם השותפות על הסכמים הקשורים בניהול השותפות.
2. לחתום על הסכמים ומסמכים בשם השותפות הכוללים אותם תנאים, התניות והוראות כפי שהשותף הכללי ימצא לנכון.
3. לתת כל הודעה בשם השותפות.
4. לנהל כל תביעה והליך משפטי בשם השותפות, בין כתובעת ובין כנתבעת ליישב תביעות והליכים משפטיים ובלבד שהעביר את כל המידע הנוגע להליך לשותף המוגבל.
5. השותף הכללי ינהל רישומים מלאים ומדויקים ויערוך דוחות על ענייני השותפות.

השותף המוגבל לא יהיה אחראי לחיובים של השותפות למעלה מן הסכומים שיכניס להון השותפות כאמור לעיל. כמו כן, השותף המוגבל הינו הבעלים היחיד של הזכויות שלו על-פי ההסכם כאמור כלפי השותף הכללי וכלפי השותפות ושום דבר בהסכם לרבות כל אזכור לא יתפרש כמקנה זכות למאן דהוא, פרט לשותף המוגבל עצמו, על-פי ההסכם או כהופך אותו לשותף בשותפות.

נכון למועד ההתקשרות בעסקת הקמת השותפות כאמור, שוויה ההוגן של הנחלה חושב תוך הסתייעות בחוות דעת שמאי חיצוני בלתי תלוי. השווי ההוגן של הנחלה נקבע בהתאם לשתי גישות כדלקמן: (1) גישת ההכנסה בסבירות של 50% המבוססת על תחזיות תזרימי מזומנים של דמי השירות הנהוגים במקרקעין דומים ויישום שיעור היוון של 8% ו-7% לשטח חממות ושטח פתוח, בהתאמה וכן (2) גישת העלות בסבירות של 50% המבוססת על יישום מקדם של 0.783 ו-0.7 לחממה ולקרקע, בהתאמה. בהתאם לעבודת השמאות כאמור, נקבע כי שווי הנחלה הינו 600 אלפי ש"ח.

לתקופה מיום תחילת פעילות ועד ליום 31 בדצמבר, 2017 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018, הכירה החברה בהוצאות בגין הפחתת הנחלה (מרכיב החממה) בסכום של 51 אלפי ש"ח ו- 30 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בנוסף, במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018, החברה היוונה עלויות בסך 324 אלפי ש"ח שניתן לייחס במישורין להבאת המפעל למיקומו ולמצבו הדרוש לכך שהנחלה תוכל לפעול באופן שהתכוונה להנהלה. נכון ליום 30 ביוני 2018, המפעל אינו זמין לשימוש ולכן טרם הופחת בדוחות הכספיים הללו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - זכויות שימוש במקרקעין ורכוש קבוע (המשך)

ב. ביום 16 באפריל 2018, התקשרה גלובוס עם בעלי השליטה בחברה זרה וצד נוסף מטעמם (להלן - "החברה הזרה" ו-"הצד השני", בהתאמה), בהסכם מחייב, לפיו יוקם תאגיד משותף או שותפות רשומה יחד עם החברה הזרה (להלן - "השותפות"), במטרה להקים ולתפעל שטח בהיקף של עד 100 דונם באוגנדה שבאפריקה (להלן - "החממה") למטרת גידול, ייצור וייצוא קנאביס רפואי, לתוצרת בהיקף כולל של עד כ-60 טון לשנה והכל בהתאם לצבר ההזמנות לקנאביס רפואי שיתקבלו מעת לעת (להלן - "העסקה" ו-"הפרויקט", לפי העניין). החברה הזרה הינה בעלת כל ההיתרים והרישיונות מהרשויות הרלוונטיות לגידול, ייצור יצוא ושיווק קנאביס.

מתווה חלוקת הפרויקט הינו כך שגלובוס תחזיק ב- 51% מההון המונפק והנפרע של הפרויקט, ויתרת 49% יחולקו בין הצד השני והחברה הזרה. כמו כן, בכוונת הצדדים לפעול לחלוקת הרווחים לפני מיסים שיתקבלו מהפרויקט מידי שנה, בהתאם לחלקם בשותפות וזאת רק לאחר פירעון מלוא הלוואת הבעלים, כמתואר להלן, ההתחייבויות לצדדים שלישיים בקשר עם הפרויקט, ולמעט סכום שלא יעלה על 20% מהרווחים שיופנה לפיתוח הפרויקט.

גלובוס תעמיד לצורך הפרויקט הלוואת בעלים על סך ראשוני של עד 8 מיליון ש"ח (נכון ליום 30 ביוני, 2018 גלובוס לא העבירה כספים לשותפות, אולם לאחר מועד ולפני פרסום הדוח הכספי הועבר סכום של 3,000 אלפי ש"ח לטובת השותפות, ראה ביאור 7 להלן). כמו כן, נקבע כי כל סכום שיוזרם על-ידי החברה לטובת השותפות בסכום העולה על 8 מיליון ש"ח, יהיה כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ברוב מיוחד, בהתאם לרוב הנדרש בהתאם לעסקה עם בעל שליטה וכקבוע בחוק החברות התשנ"ט-1999. בקרות אירוע מסוג זה, זכויות גלובוס בשותפות יעודכנו בהתאם.

תקופת השכירות הינה לתקופה של 10 שנים. נכון למועד ההתקשרות בעסקת הקמת השותפות כאמור, החברה שילמה מקדמה בסך של כ- 75 אלפי ש"ח אשר מייצגת דמי שכירות לתקופה בת 3 שנים.

בנוסף, במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018, החברה היוונה עלויות בסך 1,263 אלפי ש"ח שניתן לייחס במישרין להבאת החממה למיקומה ולמצבה הדרוש לכך שהחממה תוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. נכון ליום 30 ביוני, 2018, החממה והמקרקעין אינם זמינים לשימוש ולכן טרם החל הפחתה בדוחות לתקופת ביניים זו.



ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - הלוואת בעלים והתחייבויות לבעלי שליטה

א. בהמשך למובא בביאור 1' לעיל, העמידו הניצעים בפועל לחברה הלוואה ראשונה וכחלק מתנאי ההשלמה הועמדה הלוואה שנייה במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018, בסך כולל של 3,534 אלפי ש"ח (מתוכם 534 אלפי ש"ח כהלוואה מזכה ללא ריבית), היות והסך הכולל של ההלוואות כאמור אשר הועמד לחברה על-ידי בעלי השליטה בה אינו נושא ריבית המשקפת את סיכון האשראי של החברה (דהיינו, שיעור הריבית בו החברה הייתה מתחייבת לו היו ניטלים הסכומים בתנאים זהים מצדדים שלישיים), סכום ההלוואה נמדד לראשונה בשווי הוגן בערך הנמוך יותר מערכו הנקוב. הפער בין השווי ההוגן של הסכום כאמור לבין ערכו הנקוב בסך של כ- 1,270 אלפי ש"ח השתקף כחלק מההתחשבות של החברה עם בעלי השליטה בה (כהוצאות בגין הכרה בהתחייבות כלפי בעלי שליטה), בד בבד עם ההכרה בהתחייבויות כלפי בעלי השליטה כאמור בביאור 1' להלן.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי למועד עסקת הרכישה במהופך, הוכרה התחייבות פיננסית בסך 2,264 ש"ח בגין אומדן השווי ההוגן של ההלוואה הראשונה והשנייה. סך זה מהווה התחייבות פיננסית הנמדדת לראשונה בשווי הוגן ובתקופות עוקבות בעלות מופחתת בשיטת הריבית האפקטיבית בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים, כאשר מעת לעת תבחן החברה ותתקף את התחזית העומדת בבסיס עיתוי פירעון ההלוואות כאמור.

נכון למועד נטילת ההלוואה עיתוי פירעון ההתחייבות יהיה בתחזית טווח הזמנים 4-5 שנים בהתאם להערכת הנהלת החברה.

ממועד ההכרה לראשונה, טופלו ההלוואות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית (בהתאם לשיעור ריבית שנתית של 16%, המאפיין את רמת הסיכון של החברה).

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018, החברה רשמה הוצאות מימון בגין ריבית, הפרשי הצמדה והפחתת ניכיון שהתהווה בגין ההלוואות כאמור בסך כולל של 516 אלפי ש"ח.

ב. בהמשך למובא בביאור 1' לעיל, זכאים הניצעים לחוב אופציות מאת החברה השווה ל- פי 3 מכמות המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה לפי מחיר המניה הממוצע של החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר לאחר מועד ההשלמה. היות וסכום חוב האופציות ייגזר מכמות האופציות שהיו קיימות בחברה ערב מועד ההשלמה ואשר ימומשו בעתיד, הרי שהוא מהווה נגזר פיננסי אשר יימדד בשווי הוגן עובר למועד ההשלמה ובכל תקופת דיווח בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים.

כפועל יוצא מכך שלחוב האופציות לא נקבע מועד פירעון חוזי וכן, בשל כך שאומדן יתרת חוב האופציות הינו נגזר, כמסבר לעיל, מכמות המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה, עובר למועד ההשלמה ועד למועד פקיעתם החוזי בהתאם לרלוונטי, תעריך הנהלת החברה על בסיס תחזית, הנגזרת מהמודל העסקי שבבסיס פעילותה, מהם מועדי הפירעון החזויים של סכומי החוב השונים אשר יוכרו בדוחותיה הכספיים. כמו כן תידרש החברה להעריך את כמות כתבי האופציות אשר ימומשו.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, נאמד חוב האופציות למועד ההשלמה וליום 30 ביוני 2018, תוך שימוש במודל הבינומי, בסכום של 5,377 אלפי ש"ח (אשר נרשם כנגד הוצאות בגין הכרה בהתחייבויות כלפי בעלי שליטה) ו- 3,018 אלפי ש"ח, בהתאמה. כתוצאה מכך, בתקופה של שישה חודשים שמשתיימת ביום 30 ביוני, 2018, הכירה החברה בהכנסות מימון בגין שיעור בגין חוב האופציות בסך כולל של 2,359 אלפי ש"ח זאת היות וחלה ירידה בשווי מניית החברה בתקופה שלאחר מועד ההשלמה.

במסגרת התחשיב האמור נאמד ערך ההתחייבות הבלתי מהוון במועד ההשלמה וביום 30 ביוני, 2018 בסך של כ- 5,538 ו- 3,104 אלפי ש"ח, בהתאמה. שיעור ההיוון ששימש להיוון ההתחייבות נקבע בשיעור ריבית חסרת סיכון של 0.8%. כמו כן, השווי הממוצע של כתבי האופציה הוערך על ידי הנהלה במועד ההשלמה וביום 30 ביוני, 2018 בסך של כ- 25.7 ו- 16.2 ש"ח, בהתאמה, וכן הוערך כי עיתוי פירעון ההתחייבויות יהיה בתחזית טווח הזמנים של 4-5 שנים.

מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 3 במדרג השווי ההוגן. ראה גם ביאור 6 להלן.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 4 - הלוואת בעלים והתחייבויות לבעלי שליטה (המשך)**

ג. בהמשך למובא בביאור 1' לעיל, הניצעים זכאים לחוב בהקשר לחוב הנוסף המגולם 12% משווי החברה ואשר נקבע לפי מחיר המנייה החברה הממוצע בבורסה ב-30 ימי המסחר שלאחר מועד ההשלמה.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, נאמד החוב הנוסף למועד ההשלמה ולמועד ההתקבעות (כתלות כאמור בשווי מחיר המנייה הממוצע ב-30 ימי המסחר שלאחר מועד ההשלמה) באמצעות סימולציות מונטה קרלו בסכום של 33,784 אלפי ש"ח (אשר נרשם כנגד הוצאות בגין הכרה בהתחייבויות כלפי בעלי שליטה) ו-30,071 אלפי ש"ח, בהתאמה, כהתחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן ובתקופות עוקבות שלאחר מועד ההתקבעות בעלות מופחתת בשיטת הריבית האפקטיבית בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים, כאשר מעת לעת תבחן החברה ותתקף את התחזית העומדת בבסיס פירעון החוב הנוסף כאמור.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018, לאורך התקופה שממועד ההשלמה ועד להתקבעות החוב הכירה החברה בהכנסות מימון בגין שערך החוב בסך של 3,713 אלפי ש"ח ובהוצאות מימון בגין ריבית והפרשי הצמדה על החוב כאמור בסך כולל של 196 אלפי ש"ח, בהתאמה.

מתוקף תקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (התש"ל-1970), הערכת השווי בגין ההלוואה הראשונה, ההלוואה השנייה, חוב האופציות והחוב הנוסף כאמור צורפה לדוחות התקופתיים בתקופות דיווח ביניים של לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדיווח

א. ביום 18 בינואר, 2018, גלובוס התקשרה בהסכם לתכנון מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי עם חברת GSAP (להלן - "GSAP"). בהתאם להסכם, שירותי GSAP יכללו, בין היתר, הובלה ותכנון לתקן GMP למפעל הייצור והתקינה לבית המסחר של מוצרי הקנאביס, תכנון מערכת האיכות במפעל, וולידצית מערכות ותהליכי ייצור, הכנת נהלי ייצור ותהליכים, ליווי תכנון המעבדה וביצוע מבדק הסמכה מול משרד הבריאות.

ב. ביום 18 בינואר, 2018, התקשרה גלובוס בהסכם אספקה עקרוני עם חברה גרמנית בשליטתו של תאגיד פיננסי גרמני (להלן - "החברה הגרמנית" ו- "ההסכם", בהתאמה), לפיו בהתאם לדרישת החברה הגרמנית ובכפוף להסכמת החברה, תספק החברה לחברה הגרמנית תפרחות קנאביס מיובשות ברמות THC ו-CBD אשר נקבעו בהסכם (להלן - "המוצרים"). החברה הגרמנית הביעה נכונות לרכוש גם מוצרים אחרים על בסיס קנאביס רפואי (כדוגמת שמנים).

ההסכם אינו קובע כמות מינימאלית להזמנה, אולם החברה הגרמנית אישרה בכתב בפני החברה כי בכוונתה לרכוש ממנה כ- 5 טון מוצר בשנה החל מהשנה הראשונה שבה החברה תהיה רשאית לייצא מוצרי קנאביס רפואי. המחיר של המוצר יקבע בהתאם למחיר השוק בגרמניה בעת כל הזמנה.

תקופת ההסכם הינה שנתיים ממועד החתימה, אלא אם בוטל ללא עילה על ידי כל אחד מהצדדים לפחות 60 ימים קודם לכן. ההסכם קובע דרכים נוספות לבטל תוך תקופה קצרה יותר במקרה של הפרה יסודית או קרות הליך חדלות פירעון (כמקובל בהסכמים) של אחד הצדדים.

ביום 27 במרס, 2018, החברה הגרמנית אישרה לגלובוס על כוונתה לרכוש סך כולל של 25 טון (חלף 5 טון בהסכם המקורי) של מוצרי קנאביס רפואי בשנה.

החברה הגרמנית מסרה לגלובוס, כי היא נמצאת בתהליך מתקדם לקבלת אישור שיווק בגרמניה, וכי היא הגישה בקשה לקבלת היתר אירופאי לייצוא מוצרי קנאביס רפואי והפצתם ברחבי אירופה.

כמו כן, גלובוס בוחנת אפשרות לספק את ההזמנה כאמור לחברה הגרמנית מהפרויקט במדינה הזרה, או לחילופין, מישראל, וזאת כחלק מיישום אסטרטגיה גלובלית של גידול, שיווק ויצוא קנאביס רפואי תוך הפחתת ריכוזיות של גידול ויצוא ממדינה אחד בלבד. יודגש, כי נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה, מדינת ישראל טרם אישרה מוצרי קנאביס רפואי וכי לא ידוע מתי, אם בכלל, יינתן אישור כזה.

ג. ביום 29 בינואר, 2018, גלובוס התקשרה בהסכם עם מגדל קנאביס (להלן - "המגדל"), לפיו המגדל יספק לגלובוס שירותים בתחום גידול צמחי קנאביס (משלב הזרע ועד שלב התוצרת הסופית), טיפוח זרעי מקור וכל הקשור בניהול וביצוע בפועל של שלבי הריבוי, הגידול והייצור, כפי החברה תבקש ובהתאם להנחיות היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן - "היק"ר") והקמת חממות וניהולן בפועל (להלן - "השירותים").

יצוין, כי ההסכם כולל סעיף אי תחרות אשר לפיו המגדל לא יהיה רשאי להעניק ייעוץ או שירותים בתחום הפעילות לתאגידים אחרים מלבד לשני תאגידים בשליטתו.

ד. ביום 8 במרס, 2018, התקשרה גלובוס עם חברת ימקו ידפו תעשיות בע"מ (להלן - "ימקו") בהסכם להקמת מתחם חממות לגידול קנאביס רפואי בישראל (להלן - "ההסכם" ו- "הפרויקט", בהתאמה).

הפרויקט כולל הקמת מתחם חממות בהיקף של 15 דונם, אספקת מערכות טכנולוגיות מתקדמות, מערכות השקיה, טפטוף צינון ודישון של חברת נטפים, חימום ואורור, לרבות כלל הציוד הנוסף הנדרש להבטחת תנאי הגידול הנאותים לקנאביס הרפואי, בהתאם לתקן GMP - IMC לגידול קנאביס רפואי ובתוספת הקמת גדר אבטחה סביב מתחם החממות, והכל בהתאם לדרישות היק"ר במשרד הבריאות. השקת החממות ותחילת הגידול יהיו בתוך 6 חודשים מהמועד האמור לעיל.

ביום 30 באפריל, 2018, נחתם הסכם להקמת חממות בהיקף של 30 דונם (חלף 15 דונם בהסכם המקורי) לגידול קנאביס רפואי באוגנדה. השקת החממות ותחילת הגידול יהיו בתוך 4 חודשים מהמועד האמור לעיל.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

ה. ביום 10 באפריל, 2018, חתמה גלובוס על מזכר עקרונות מחייב עם חברה קנדית פרטית, הפעילה החל משנת 2013 (להלן - "החברה הקנדית") כפי שפורסם באתר הרשמי של משרד הבריאות בקנדה, לחברה הקנדית רישיון גידול קנאביס רפואי. כמו כן, כפי שנמסר לחברה מהחברה הקנדית, לחברה הקנדית רישיונות ייצור וייבוא וכן היא צפויה לקבל רישיון מכירה בספטמבר 2018. כמו כן לחברה הקנדית אין בשלב זה היתר יבוא למשלוח ספציפי של החברה מחוות הגידול של החברה באוגנדה.

על פי תנאי מזכר העקרונות תרכוש החברה הקנדית מידי שנה 50 טון תפרוחות מיובשות או 5 טון שמן קנאביס (כמות השמן מקבילה לכ- 50 טון תפרוחות) בהתאם להוראות הדין הרלוונטי בקנדה וישראל. בנוסף, הצדדים ישתפו פעולה בתחום המחקר והפיתוח וקידום טכנולוגיות הקשורות לתחום הקנאביס הרפואי.

בכוונת הצדדים להתקשר בהסכם מפורט בהקדם האפשרי ובמסגרתו יקבעו מחירי המכירה של מוצרי הקנאביס השונים אשר יקבעו בהתאם למחירי השוק בקנדה באותה תקופה.

בכוונת גלובוס לספק לחברה הקנדית את הקנאביס הרפואי מהחווה בישראל או מהחווה באוגנדה (ראה ביאורים 3' ו-3' ב' לעיל, בהתאמה) בהתאם להסכם ההבנות המחייב עליו הסכימה החברה לגידול וייצוא קנאביס באוגנדה.

ו. ביום 10 במאי, 2018, החברה חתמה על מזכר עקרונות לשיתוף פעולה עם Premeir Dead-Sea (להלן - "פרמייר"), חברה ישראלית בעלת פעילות גלובאלית בתחום מוצרי קוסמטיקה על בסיס מינרלים מים המלח. מזכר העקרונות כולל את התנאים הבאים:

1. הצדדים יפעלו לפיתוח, ייצור ושיווק קו מוצרי קוסמטיקה טיפוליים המשלבים מינרלים מים המלח עם שמן CBD (להלן - "המוצר הסופי").

2. עיבוד המוצר שתייצר פרמייר יחד עם רכיבי צמח הקנאביס שתגדל החברה באחת החוות שלה (בישראל או במדינה אחרת) לכד המוצר הוספי, יבוצע במדינה הזרה.

3. המוצר הסופי יופץ וישווק למדינות שבהן מכירת רכיב ה-CBD הינו חוקי ואינו דורש מרשם רופא.

4. הצדדים יתקשרו בהסכם מפורט על בסיס מזכר העקרונות בתוך 60 ימים בכפוף להתקיימותם של התנאים המתלים הבאים: (1) קבלת אישור דירקטוריון הצדדים לעסקה, (2) אין חוק, תקנה או צו המונעים מהצדדים להתקשר בהסכם ו/או לייצר את המוצר הסופי ולשווקו במדינות בהן ה-CBD חוקי ואינו דורש מרשם רופא.

5. הצדדים יהיו רשאים לבצע בדיקות נאותות ככל שיידרש, לשביעות רצונם. לפרטים אודות הסכם מחייב בין הצדדים, ראה ביאור 7' ב' להלן.

ז. ביום 27 במאי, 2018, החברה חתמה על הסכם לקבלת שירותי ייצור ואריזה למוצרי קנאביס רפואי (להלן - "ההסכם"), ובכלל זה תפרחות יבשות של קנאביס רפואי ושמן קנאביס רפואי, עם חברת Panaxia Pharmaceutical Industries (להלן - "פנאקסיה"), חברת ישראלית בעלת מפעל עם תקן IMC-GMP לייצור מוצרי קנאביס רפואי המאושר על ידי משרד הבריאות. כמו כן, פנאקסיה מחזיקה באישור למתן שירותי הפצה של מוצרי קנאביס רפואי בישראל.

ההסכם קובע כי החברה תהיה רשאית להשתמש בשירותי פנאקסיה לצורך ייצור ואריזות מוצרי קנאביס רפואי לשם הפצתם לבתי מרקחת בישראל ובהמשך להפצה בחו"ל, ככל ויאושר ייצוא קנאביס רפואי מישראל, כאשר נכון למועד זה, טרם התקבל היתר ייצוא ואין וודאות כי היתר שכזה יינתן.

משך תוקף ההסכם אינו מוגבל בזמן וכל צד רשאי לבטלו בהודעה מראש של 120 יום.

בנוסף, מנהלת החברה משא ומתן עם פנאקסיה להקמת מפעל משותף באוגנדה. ראה ביאור 3' ב' לעיל.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

ח. ביום 5 ביוני, 2018, התקבל אישור עקרוני לתכנית אבטחה מהיק"ר לצורך הקמת מערך אבטחה בחווה, אשר החברה בונה לגידול קנאביס, לפי תקן IMC-GMP של היק"ר. קבלת אישור סופי מהיק"ר למערך האבטחה יוענק עם סיום יישום אמצעי האבטחה וביצוע מבדק.

ט. ביום 10 ביוני, 2018, החברה התקשרה עם אזרח ישראלי (להלן - "המגדל") בהסכם למתן שירותי ייעוץ ניהול וגידול בחווה באוגנדה (ראה ביאור 33 בע"מ), אשר כולל היקף שירותים שלא יפחת מ- 5 ימי עבודה בשבוע ו- 220 שעות בחודש קלנדרי ואשר יתמקדו, בין היתר, באחריות מקצועית על גידולים, יישום פרוטוקולי גידול, אחריות על התנהלות תקציבית בחווה וניהול עובדים מקומיים.

כמו כן, הוסכם כי התמורה החודשית של המגדל תעמוד על 10,000 דולר בחודש, ואולם בתקופה ממועד החתימה ובמהלך ההקמה של החווה ועד התחלת הפעילות המלאה והשוטפת של החווה ישולם ליועץ תגמול חלקי באופן יחסי לתמורה כאמור, וכן התחייבה החברה לשלם את התמורה לתקופה של לפחות 6 חודשים מרגע החתימה על ההסכם, וזאת כנגד הידע והניסיון של היועץ אשר הוא מספק לחברה ללא תנאים נוספים וללא קשר להקמתו בפועל של הפרויקט לגידול קנאביס רפואי באוגנדה. בנוסף, היועץ יהיה זכאי להחזר הוצאות בגין טיסות ביטוח נסיעות לחו"ל וכיוצא בזה. כמו כן התחייבה החברה לשפות את היועץ עד לסכום של 1,000 דולר בגין הסתבכות חוקית באוגנדה, לרבות הקצאת משאבים לייצוג בפני הרשויות.

י. ביום 13 ביוני, 2018, נחתם הסכם אספקת קנאביס רפואי (להלן - "ההסכם") בין גלובוס ובין החברה הקנדית המגדלת ומייצרת מוצרי קנאביס רפואי (להלן - "החברה הקנדית"), במסגרתו גלובוס תספק לחברה הקנדית תפוחות קנאביס רפואי או כמות שוות ערך של שמן קנאביס רפואי (להלן - "המוצרים"), אשר אותם תהיה רשאית החברה הקנדית למכור בקנדה בלבד.

החברה הקנדית תהיה זכאית להגיש לגלובוס בקשה להזמנת מוצרים החל מיום 1 בינואר 2019. ההסכם יבוא לידי סיום ביום 31 בדצמבר, 2023 כאשר לשני הצדדים הזכות לסיימו או לבחון מחדש את תנאיו, 12 חודשים לאחר הגשת טופס הזמנה ראשון מהחברה הקנדית.

כמות וסוג המוצרים שתוזמן על ידי החברה הקנדית הינה כדלקמן:

1. במהלך שנת 2019: בין 5 טון - 50 טון תפוחות מיובשות של קנאביס רפואי.

2. החל משנת 2020: בין 20 טון - 50 טון תפוחות מיובשות של קנאביס רפואי.

התמורה של גלובוס במסגרת ההסכם בגין מכירת 1 גרם תפוחות מיובשות נקבעה על סך של 3 דולר, או 30% מהרווח התפעולי של החברה הקנדית ממכירת המוצרים, לפי הגבוה מבין השניים, כאשר בכוונתם של הצדדים לשווק את המוצרים כמוצרי "סופר פרימיום" תחת המותג של החברה הקנדית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

יא. ביום 29 ביוני, 2018, החברה התקשרה במזכר עקרונות מחייב לשיתוף פעולה עם צד שלישי זר שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה, לשיתוף פעולה לגידול, ייצור וייצוא של קנאביס רפואי ומוצריו ולהקמת מפעל למיצוי ועיבוד תוצרת הקנאביס במדינה באיחוד האירופאי (להלן - "מזכר העקרונות", "השותף", "הפעילות" ו-"המדינה הזרה", לפי העניין) שעיקריו הינם כדלקמן:

1. החברה והשותף יקימו חברה חדשה במדינה הזרה (להלן - "חברה הפעילות") כאשר החברה תחזיק ב- 51% ממניות חברת הפעילות והשותף יחזיק ב- 49% ממניות חברת הפעילות.

2. חברת הפעילות תפעל לקבלת האישורים המתאימים לגידול, ייצור וייצוא של קנאביס רפואי ומוצרים נלווים במדינה הזרה.

3. השותף יספק לחברת הפעילות קרקע בשטח מתאים לקיום הפעילות במדינה הזרה (להלן - "השטח") ואילו החברה תספק את הידע והכישורים הדרושים לקיום הפעילות.

4. מימון הפעילות של חברת הפעילות יבוצע בדרך של הלוואת בעלים של החברה (להלן - "ההלוואה") בתנאים שייקבעו בין הצדדים במסגרת ההסכם המחייב שייחתם בין הצדדים (להלן - "ההסכם המחייב").

5. הרווחים שתניב הפעילות יחולקו בין הצדדים, בהתאם לאחזקותיהם בחברה, כך שהחברה תהא זכאית לקבלת 51% מרווחי חברת הפעילות והשותף, ל- 49% מהרווחים. יחד עם זאת, טרם חלוקת רווחי הפעילות בין הצדדים כאמור לעיל, תשיב חברת הפעילות את ההלוואה לחברה, בתנאים שייקבעו בהסכם המחייב.

6. זכויות והתחייבויות הצדדים במסגרת ההסכם, כפופות להתקיימות התנאים המתלים הבאים:

א. החקיקה המאשרת את עצם קיומה של הפעילות אושרה בפרלמנט של המדינה הזרה;

ב. חברת הפעילות תקבל את כל הרישיונות הנחוצים לפעילות המדוברת;

ג. אין חוק, תקנה או הוראה המונעת מחברת הפעילות לקיים את הפעילות.

7. הצדדים הסכימו להתקשר בהסכם מחייב בהקדם האפשרי.

8. למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת מזכר העקרונות, מתקיים הליך חקיקה, אשר יאפשר (ככל ויושלם), גידול, ייצור וייצוא של קנאביס רפואי ומוצרים נלווים במדינה הזרה. במסגרת הרגולציה, ככל ותאושר, ייתכן ויוגבלו מספר הזכאים לקבלת רישיונות.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 6 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן**

**א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים**

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות והלוואות בעלים והתחייבות לבעלי שליטה. היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2018, מהוות קירוב לשווי ההוגן.

**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 שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 30 ביוני 2018:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	<b>אלפי ש"ח</b>		
	<b>(בלתי מבוקר)</b>		

**התחייבויות פיננסיות**

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

נגזר פיננסי בגין התחייבות לבעלי שליטה

3,018	3,018	-	-
-------	-------	---	---

הטבלה שלהלן מפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי המבוסס על רמה 3:

נגזר פיננסי  
בגין  
התחייבות  
לבעלי  
שליטה  
אלפי ש"ח

**יתרה ליום 1 בינואר 2018**

הכרה לראשונה בנגזר פיננסי בגין חוב אופציות (ראה ביאור 4 לעיל)

5,377

(2,359)

3,018

סך רווח שנוקף לרווח או הפסד (\*)

**יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)**

(\*) סך הרווח שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיף הכנסות מימון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן

ג. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגת ברמה 3 (בלתי מבוקר)

מכשירים פיננסיים	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2018	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
נגזר פיננסי בגין חוב אופציות	3,018 אלפי ש"ח	מודל בינומי	תנודתיות חזויה של מחיר מניה	אומדן השווי ההוגן יגדל משמעותית ככל ששיעור התנודתיות החזויה יהיה גבוה משמעותית

ד. תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידות שווי הוגן המסווגת במסגרת רמה 3

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

ה. ניתוח רגישות מדידות שווי ההוגן המסווגת במסגרת רמה 3

להלן ניתוח רגישות ליום 30 ביוני 2018 של השווי ההוגן של נגזר פיננסי בגין התחייבויות כלפי בעלי שליטה לשינויים אפשריים באופן סביר בתנודתיות חזויה של מחיר מניה עליה/ירידה בתנודתיות החזויה של מחיר המניה במועד הדיווח המתייחסים בשיעורים כמפורט להלן אשר להערכת ההנהלה, הינם אפשריים באופן סביר, הייתה מגדילה (מקטינה) את הרווח או הפסד ואת ההון (המיוחס לבעלי המניות של החברה) בסכומים המפורטים להלן. הניתוח להלן התבצע תחת ההנחה שכל יתר המשתנים נותרו ללא שינוי.

השפעה על רווח או הפסד		השפעה על ההון (גרעון בהון)	
עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של	עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של
9%	4%	11%	6%
11%	6%	9%	4%
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			
(41)	32	(18)	58
(41)	32	(18)	58



ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 5 ביולי, 2018, החברה חתמה על מזכר עקרונות עם חברה סינית (להלן - "היועץ") אשר תנאיו העיקריים הם כדלקמן:

1. היועץ יספק לחברה את השירותים הבאים:
  - פיתוח קשרים עסקיים עם רשתות הפצה של מוצרים קוסמטיים ובתי מרקחת בסין, למטרת שיווק ומכירה של מוצרים רפואיים ומוצרים קוסמטיים, המעושרים ברכיב ה-CBD, המצוי בצמח הקנאביס.
  - יצירת הזדמנות עסקית בסין למטרת גידול, עיבוד, ייצור וביצוע מחקר ופיתוח, הכל בקשר עם צמחי קנאביס רפואי ומוצרים נלווים, אשר ישווקו בשוק הסיני המקומי ואשר ייוצאו לחו"ל, הכל בכפוף לחוקים ולתקנות החלים.
  - לקדם הפצה של מוצרי קנאביס רפואי, המעושרים ברכיב ה-THC מצמח הקנאביס מול גופים, גורמי ממשל ורשויות בסין.
2. מזכר העקרונות כולל התחייבות הודנית שלא לקיים משא ומתן או להתקשר, במישרין או בעקיפין, עם צדדים שלישיים בכל הקשור לנושאים המפורטים במזכר העקרונות (No-Shop). התחייבות זו תעמוד בתוקף עד לחתימת ההסכם המפורט או 180 יום ממועד החתימה על מזכר העקרונות, לפי המוקדם.
3. החברה תשלם ליועץ עבור הוצאותיו, בכפוף לקבלת אישור החברה מראש ובכתב. בנוסף, הצדדים יסכימו במסגרת ההסכם המפורט על התנאים וגובה עמלת הצלחה שיהיה זכאי לה היועץ.
4. הצדדים יפעלו לחתום על הסכם מפורט בהקדם האפשרי.

לחברה נמסר מהיועץ כי הרגולציה בסין, בכפוף לקבלת היתרים ואישורים מתאימים, מתירה למכור, לייבא ולייצא מוצרים המעושרים ברכיב ה-CBD מצמח הקנאביס וכן מוצרי קנאביס רפואי.

ב. בהמשך לאמור בביאור 15, ביום 8 ביולי, 2018 החברה ופרמייר חתמו על הסכם מחייב (להלן - "ההסכם") אשר תנאיו העיקריים הם כדלקמן:

1. הצדדים ישתפו פעולה לצורך ייצור קו של מוצרים טיפוליים בעלי סגולות של מינרלים מים המלח בשילוב רכיב ה-CBD המופק מצמח הקנאביס וכן מוצרי קוסמטיקה וטיפוח נוספים המשלבים רכיבים פעילים מצמח הקנאביס (להלן - "הפעילות").
2. פרמייר תמכור לחברה המשותפת קרמים בסיס בעלי סגולות של מינרליים מים המלח ואילו החברה תמכור לחברה המשותפת רכיב ה-CBD מצמח הקנאביס (להלן - "חומר הגלם"). מחיר המכירה של חומרי הגלם ייקבע במשותף בכתב על ידי הצדדים.
3. הפעילות תבוצע באמצעות חברה ייעודית אשר תתאגד באירופה (להלן - "החברה המשותפת").
4. בשלב ראשון, הצדדים יפעלו באופן מיידי לעבד את חומרי הגלם למוצרים מוגמרים וכן לארוז אותם (להלן - "המוצרים הסופיים") על ידי קבלן משנה, כאשר מלוא העלויות תשולמנה על ידי החברה המשותפת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ב. (המשך)

5. לאחר בחינת היקפי הפעילות והרווחיות ממכירת המוצרים הסופיים, החברה המשותפת תפעל להקמת מפעל (לעיל ולהלן - "המפעל"). לצורך כך, החברה תעמיד לחברה המשותפת הלוואת בעלים בסך של עד 2 מיליון יורו (להלן - "ההלוואה") אשר תשמש להקמת המפעל. החזר ההלוואה יהיה מרווחי החברה המשותפת ויהיה קודם לכל חלוקת רווחי החברה המשותפת לבעלי המניות.
6. כל עלויות החברה המשותפת, לרבות הקמתה, מימונה, תפעולה וניהולה, וזאת עד להקמת המפעל, יושטו על הצדדים באופן זהה, כאשר עלויות אלו לא יעלו על סך של 100 אלפי דולר לכל אחד.
7. הון המניות המונפק והנפרע של החברה המשותפת יחזק על ידי הצדדים כדלקמן: החברה תחזיק ב- 51% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה המשותפת ופרמייר תחזיק ב- 49% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה המשותפת.
8. הדירקטורים בחברה המשותפת ימונו על ידי הצדדים שווה בשווה. עד להקמת המפעל, זכויות ההצבעה באסיפת בעלי המניות ובדירקטוריון החברה המשותפת יהיו שוות בין פרמייר לבין החברה וכל צד יחזיק ב- 50% מזכויות הצבעה אלו. לאחר הקמת המפעל, הצדדים ידונו בזכויות ההצבעה של הצדדים בדירקטוריון החברה המשותפת.
9. לאחר הקמת המפעל, לפרמייר תהיה הזכות לייצר במפעל גם מוצרי קוסמטיקה אחרים לפי שיקול דעתה שאינם קשורים לייצור המוצרים הסופיים.
10. תנאי מתלה להסכם הוא כי הצדדים יבחנו שמרכיב ה- CBD ניתן לשילוב במוצרים קוסמטיים של פרמייר באופן מוצלח. ככל ושילוב מרכיב ה- CBD במוצרים קוסמטיים של פרמייר, יהיו לשביעות רצונם של שני הצדדים, הסכם זה ייכנס לתוקף. יצוין, כי החברה כשה CBD והעבירה אותו למפעל של פרמייר באיטליה לצורך בדיקות והתחלת פעילות.
11. תקופת ההסכם אינה מוגבלת בזמן. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, כל צד יהיה רשאי להודיע לצד השני בכתב ובכל עת, מכל סיבה וללא סיבה, על רצונו להביא הסכם זה לידי סיום.
12. החברה מתחייבת שלא לייצר/לשווק/להפיץ מוצרי קוסמטיקה וטיפוח למיניהם ופרמייר מתחייבת שלא לייצר/לשווק/להפיץ מוצרים המשלבים רכיבים המופקים מצמח הקנאביס, לאורך כל תקופת ההסכם ו- 12 חודשים לאחר מועד סיום ההסכם.
13. למעט לעניין נזקים אשר נובעים מזדון, רשלנות, הפרת חובת סודיות או קניין רוחני, כל צד לא יהיה אחראי כלפי החברה המשותפת ו/או הצד השני על פי ההסכם ו/או בקשר עם כל עסקה המוסדרת בו, בין אם חוזית, נזיקית או אחרת, בגין נזקים עקיפים, תוצאתיים, נלווים, מיוחדים או עונשיים, ובכל מקרה, האחריות המצטברת המקסימאלית של צד אחד כלפי משנהו בקשר עם ההסכם ו/או עם המוצרים הסופיים לא תעלה, על סך השווה ל- 100 אלפי דולר.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לא התקיימו תנאים מתלים לפיהם ההסכם האמור ייכנס לתוקף.

ג. ביום 12 ביולי 2018 בעלי השליטה הודיעו על כוונתם להעמיד לחברה מימון עד לסכום של 6,000 אלפי ש"ח נוספים מעבר לסכומים שהועמדו עד כה על ידם כעסקה מזכה.

נכון ליום 15 באוגוסט 2018 הזרימו בעלי השליטה לחברה סך של 3,000 אלפי ש"ח נוספים כהלוואת בעלים לטובת השותפות באוגנדה. ראה ביאור 3ב' לעיל.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

- ד. ביום 16 ביולי, 2018 החברה ביצעה הזמנה של זרעים של צמח הקנאביס (להלן - "הזרעים") מספק הממוקם בהולנד לחווה של החברה המוקמת באוגנדה.
- הזנים והכמויות של הזרעים הוזמנו בהתאם לצרכי החברה ובתיאום עם החברה הקנדית אשר איתה התקשרה החברה בהסכם מחייב למכירת מוצרי קנאביס רפואי.
- ה. ביום 26 ביולי 2018 נחתם מזכר הבנות מחייב עם חברה גרמנית נוספת לכמות מינימאלית של 5 טון בתוך שנה אחת. ביום 5 באוגוסט, 2018 נחתם הסכם אספקה של תפרחות מיובשות של קנאביס רפואי בין גלובוס לבין החברה הגרמנית הנוספת כאמור לעיל במסגרתו, גלובוס תספק לרוכשת תפרחות מיובשות של קנאביס רפואי (להלן - "המוצרים") במועדים ובכמויות כדלהלן:
1. בשנת 2018 תספק גלובוס לרוכשת, לכל הפחות, 50 ק"ג מהמוצרים.
  2. בשנים 2019 עד 2023 (כולל) תספק גלובוס לרוכשת, מידי שנה, לכל הפחות, 2.5 טון מהמוצרים ובסה"כ 12.5 טון לכל התקופה (להלן - "התקופה").
- התמורה בגין המוצרים תהיה כדלקמן:
1. עד לקבלת היתר יצוא של קנאביס רפואי בישראל, תספק גלובוס את המוצרים ממקור גידול שאינו בישראל, בתמורה לסך של 4 יורו ל-1 גרם.
  2. אם וכאשר יתקבל היתר יצוא של קנאביס רפואי מישראל, תספק גלובוס את המוצרים מישראל בתמורה לסך של 3 יורו ל-1 גרם.
- כל עלויות השינוע של המוצרים יהיו על חשבונה של הרוכשת.
- ההסכם יבוא לידי סיום ביום 31 בדצמבר 2023.
- ו. ביום 16 באוגוסט, 2018, החברה השלימה גיוס מהציבור בדרך של תשקיף להשלמה במסגרתו החברה גייסה סכום מצטבר ברוטו של 862.5 אלפי ש"ח בדרך של הנפקת 11,500 יחידות לפי מחיר של 75 ש"ח ליחידה כאשר כל יחידה כוללת את הפירוט כדלקמן -
- 70 כתבי אופציה (סדרה 4) אשר ניתנים למימוש ל- 70 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 5 ש"ח לכתב אופציה לתקופה שמסתיימת ביום 14 בנובמבר, 2018.
  - 70 כתבי אופציה (סדרה 5) אשר ניתנים למימוש ל- 70 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 8 ש"ח לכתב אופציה לתקופה שמסתיימת ביום 14 בפברואר, 2019.
  - 100 כתבי אופציה (סדרה 6) אשר ניתנים למימוש ל- 100 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 10 ש"ח לכתב אופציה לתקופה שמסתיימת ביום 14 באוגוסט, 2019
- מחירי המימוש של כתבי האופציה כאמור הינו ידוע וקבוע מראש אולם כפוף להתאמות סטנדרטיות אשר בשליטת החברה.
- סך עלויות ההנפקה הישירות שנבעו לחברה בגין הגיוס לעיל הינו 106 אלפי ש"ח.
- תמורת ההנפקה תשמש את החברה בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה כפי שתהיה מעת לעת, ובין היתר, לצורך הגדלת בסיס ההון של החברה אשר ישמש לקידום עסקיה ופיתוחה של החברה, להמשך ההשקעות הנדרשות להקמת חוות גידול בישראל ובמדינה הזרה באפריקה, להמשך השקעות להקמת מפעל לייצור מוצרי קנאביס רפואי, להרחבת הפעילות של החברה בישראל ובעולם ולצורך הוצאותיה השוטפות.
- יובהר, כי החברה אינה מייעדת את תמורת ההנפקה לצורך החזר ההלוואה הראשונה וההלוואה השנייה, אשר הוענקו על ידי בעלי השליטה של החברה עובר השלמת עסקת הכנסת הפעילות של גלובוס לחברה.
- במהלך חודש אוגוסט 2018 מומשו 82,481 כתבי אופציה (סדרה 4) ל-82,481 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ. תמורת סך כולל של 412,405 ש"ח.

## 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 2018 (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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

28 באוגוסט, 2018

תאריך

---

ניסים ברכה, מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון

## 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 2018 (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.

30 באוגוסט, 2018

תאריך

---

אורי בן אור, סמנכ"ל כספים