

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

("החברה")

דוח תקופתי לשנת 2021

("הדוח התקופתי")

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות אשר אושרו לתאגידים קטנים במסגרת התקנות האמורות.

תוכן עניינים

תיאור עסקי החברה	פרק א':
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב':
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021	פרק ג':
פרטים נוספים על החברה	פרק ד':
הצהרות	פרק ה':

פרק א'

תיאור עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. הגדרות

בדוח זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצדם להלן, אלא אם כן נכתב אחרת במפורש:

"איחוד ההון"	איחוד הון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 3 ל-1, לאחר שאושר באסיפת בעלי מניות מיום 1 בפברואר 2021, באופן שכל 3 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב אוחדו למניה רגילה אחת של החברה ללא ערך נקוב. בהתאם, מספר המניות שינבעו ממימוש ניירות הערך ההמירים שהיו בתוקף במועד הקובע לביצוע איחוד ההון יותאם אף הוא, באופן שמספר המניות הנובעות ממימוש ניירות הערך ההמירים אשר המחזיק בהם זכאי להן עם מימושם, יקטן ביחס של 3 ל-1 (ללא שינוי במחיר המימוש); היינו, בגין מימוש של נייר ערך המיר בודד, ינבעו 0.33333 מניות רגילות. המועד הקובע לביצוע איחוד ההון חל ביום 5 בפברואר 2021 ואיחוד ההון בוצע ביום 7 בפברואר 2021.
"ביופארם"	אי יו ביופארם בע"מ, חברה-בת של החברה, המוחזקת בבעלות מלאה (100%) על-ידה.
"גידול"	כל פעולה חקלאית הקשורה בצמח הקנאביס, לרבות: זריעה, ריבוי, הצמחה, טיפוח זנים, הפרחה, השקיה, הדברה, קציר, גיזום תפרחות, הבחלה, ייבוש, עיבוד, טיפול בתוצרת, אריזה, אחסון התוצרת, השמדת הצמח או חלקיו ופעולות הקשורות באלו.
"האמנה"	האמנה היחידה לסמים נרקוטיים (The Single Convention on 1961 Narcotic Drugs) של האו"ם אשר תוקנה בשנת 1972. באמנה כללים באשר לפיקוח על השימוש בסמים מסוכנים.
"הדוחות הכספיים"	הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, המצורפים בפרק ג' לדוח התקופתי.
"הקבוצה"	החברה וחברות הבנות של החברה (כמפורט בסעיף 1.7 להלן).
"חוות גידול"	מתחם מוגדר, המשמש לגידול של קנאביס רפואי בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP).
"חוות ריבוי"	מקום המשמש לגידול מקורות ריבוי או לביצוע טיפוח של זנים של צמח הקנאביס בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP).
"חוות משואה"	החוות לגידול קנאביס רפואי במשואה שבבקעת הירדן.
"חוק החברות"	חוק החברות, התשנ"ט-1999.

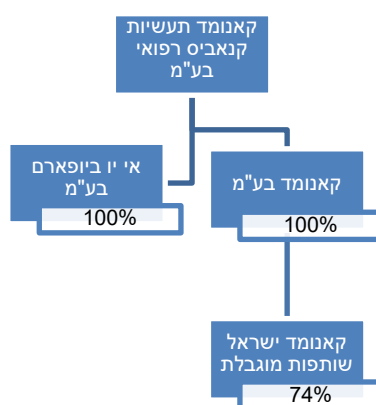
"חוק ניירות ערך"	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
"ייחורים"	שיטה בה נעזרים בענף של צמח קיים כדי לייצר צמח חדש (להבדיל משימוש בזרעים), וזאת כדי לשמור על גנטיקה מוצלחת של צמח קיים תוך חיסכון בזמן בשל הדילוג על שלב ההנבטה.
"יק"ר"	היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות.
"מועד הדוח"	מועד פרסום דוח זה.
"מנב"ט"	ממונה ביטחון האחראי לוודא את קיום הדרישות בתקן IMC-GSP.
"מתאר פעילות ביופארם"	מתאר הפעילות של ביופארם, כפי שפורסם כנספח א' בדיווח המידי של החברה מיום 24 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-018705), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
"צמחי אם"	צמחים מהם ניתן להכין ייחורים.
"קאנומד"	קאנומד בע"מ, חברה בת של החברה, המוחזקת בבעלות מלאה על-ידה.
"קנאביס"	כהגדרתו בפקודת הסמים המסוכנים ובכפוף להנחיות כפי שנקבעו או ייקבעו על ידי היק"ר.
"שותפות קאנומד"	קאנומד ישראל, שותפות מוגבלת, שקאנומד מחזיקה 74% מהזכויות בה.
"שרשרת ההפקה"	שרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי משלב הריבוי ועד לשלב הניפוק (ריבוי, גידול, ייצור, אחסון והפצה, בית מרקחת).
"THC"	החומר הפעיל העיקרי בצמח הקנאביס ואשר גורם להשפעה פסיכואקטיבית (פעילות המשפיעה על מערכת העצבים המרכזית). מלבד זאת, טווח ההשפעה הפיזיולוגית שלו רחב ומאופיין, בין היתר, באלחוש, נוגד רעד, נוגד בחילות, מעודד תיאבון ואנטי דלקתי. בנוסף, מיוחסות לו השפעות נוספות, כגון: רגיעה, שינוי חזותי ושמיעתי ושינוי בחוש ריח.
"CBD"	חומר פעיל בצמח הקנאביס. ל-CBD לא מיוחסת כלל השפעה פסיכוטית והוא נחשב למרכיב הא-פסיכוטי המרכזי בצמח הקנאביס. תחום הפעילות המיוחס לו כולל, בין היתר, פעילות אנטי דלקתית, נוגדת רעד, נוגדת חמצון, נוגדת פעילות פסיכואקטיבית (פעילות המשפיעה על מערכת העצבים המרכזית) (ובכך מנטרל/מפחית את ההשפעה הפסיכוטית של ה-THC), פעילות נוירופרוטקטיבית (פעילות מאזנת ומשקמת של מערכת העצבים) ופעילות נוגדת חרדה. ¹

מטבוליט הנוצר מפירוק THC ואשר מיוחסת לו פעילות פסיכואקטיבית חלשה. הוא נמצא רק בכמויות מזעריות ביותר בצמח הקנאביס וניתן למצוא אותו לרוב בריכוז יחסית גבוה במוצרי קנאביס שהתיישנו.	"CBN"
רמת איכות הראויה לשימוש רפואי של מוצרים על בסיס קנאביס בהתאם לתנאי איכות נאותים של היק"ר: IMC-GSP, IMC-GDP, IMC-GMP, IMC-GAP, אשר מגדירים את קווי הפעילות ואמות המידה להם נדרשות חוליות שרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי.	"IMC Medical Grade"
Israel Medical Cannabis-Good Agriculture Practice – הנחיות וסטנדרטים של היק"ר בקשר עם גידול בתנאים נאותים של קנאביס לשימוש רפואי.	"IMC-GAP"
Israel Medical Cannabis-Good Manufacturing Practice – הנחיות וסטנדרטים של היק"ר בקשר עם ייצור בתנאים נאותים של מוצרי קנאביס רפואי.	"IMC-GMP"
Israel Medical Cannabis-Good Distribution Practice – הנחיות וסטנדרטים של היק"ר בקשר עם הפצה בתנאים נאותים של מוצרי קנאביס רפואי או של חומרי הגלם לכל אורך שרשרת ההפצה (מהיצרן עד הצרכן הסופי).	"IMC-GDP"
Israel Medical Cannabis-Good Security Practice – הנחיות וסטנדרטים של היק"ר בקשר עם אבטחה בתנאים נאותים של שרשרת האספקה לקנאביס רפואי.	"IMC-GSP"
1.2. החברה התאגדה בישראל ביום 19 במאי 1999, כחברה פרטית מוגבלת במניות בשם ליסמון (ישראל) בע"מ. בחודש מאי 2000 שונה שמה לפרוטאולוגיקס בע"מ. ביום 17 בפברואר 2019 שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי, קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ, וזאת לאור השינוי בתחום פעילותה, כמפורט בסעיף 2 להלן.	
1.3. החל מחודש מרץ 2010 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").	
1.4. במשך כארבע שנים ועד ליום 27 בינואר 2020 נסחרו מניותיה של החברה ברשימת השימור של הבורסה. ביום 27 בינואר 2020, בעקבות עמידת החברה בתנאים הדרושים לחידוש המסחר במסגרת הרשימה הראשית, חזרו מניותיה של החברה להיסחר במסגרת הרשימה הראשית של הבורסה.	
לפרטים בדבר עמידת החברה בקריטריונים הקבועים בתקנון הבורסה לשם חזרה למסחר במסגרת הרשימה הראשית, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-009618), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.	

1.5. החברה פועלת בתחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים: תחום הקנאביס הרפואי, כמפורט בסעיף 7 להלן.

1.6. בנוסף, עד ליום 31 באוגוסט 2021 פעלה הקבוצה בתחום פעילות נוספת, תחום בתי המרקחת, אשר תוצאות פעילותו של תחום זה מוצגים בדוחות הכספיים של החברה כ-"פעילות מופסקת" וזאת בעקבות השלמת העסקה למכירת בתי המרקחת של הקבוצה, כמפורט בסעיף 25.6 להלן. בתחום פעילות בתי המרקחת, נמכרו בבתי המרקחת של הקבוצה מגוון מוצרי פארם ובכלל זה מוצרי קוסמטיקה, מוצרי נוחות וטואלטיקה וכן מוצרי בית מרקחת וטבע, כגון: שיווק תרופות לפי מרשם, תרופות ללא מרשם, מוצרים טבעיים, ויטמינים ותוספי מזון, מוצרים פרא רפואיים (כמו: פלסטרים ותחבושות) ומכשור רפואי (כמו: מד חום ומכשירי אדים). לפרטים נוספים ראו, ביאור 10 לדוחות הכספיים.

1.7. נכון למועד הדוח, תרשים מבנה החזקות עיקריות של החברה



1.8. עסקאות למיזוג פעילויות בתחום הקנאביס הרפואי

1.8.1. עסקת מיזוג עם קאנומד ובעלי מניותיה

ביום 19 בדצמבר 2018 הושלמה עסקה להכנסת פעילות בתחום הקנאביס הרפואי באמצעות העברה לחברה של מלוא הון המניות של קאנומד ("עסקת מיזוג קאנומד" או בסעיף זה "העסקה").

במסגרת עסקת מיזוג קאנומד, בתמורה להעברת 100% מההון המונפק והנפרע של קאנומד והתחייבות להעמדת הלואה של בעלת המניות בקאנומד, הקצתה החברה לגב' רויטל גרבר אקב, בעלת המניות היחידה בקאנומד באותו מועד, לאלפיס פלורה בע"מ ("אלפיס פלורה") ולמשרד פרל כהן צדק לצר ברץ יועץ העסקה (ביחד בסעיף זה: "הניצעים"), מניות של החברה אשר היוו כ-45% מהון המניות המונפק והנפרע

של החברה נכון למועד השלמת העסקה, ובכך הפכו גב' אקב ואלפיס פלורה לבעלי שליטה בחברה לאותו מועד ("**בעלי השליטה לשעבר**").

במסגרת עסקת מיזוג קאנומד הקצתה החברה לניצעים זכויות ל-22,840,285² מניות רגילות נוספות של החברה, אשר לו היו מוקצות במועד השלמת העסקה, היו מהוות יחד עם המניות שהוקצו במועד השלמת העסקה 70% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, עם ובכפוף להתקיימות אבני דרך אשר התקיימו נכון למועד פרסום דוח זה.

אבני הדרך דלעיל עודכנו במהלך חודש ינואר 2020 במכתב מאת בעלי השליטה לשעבר לחברה, לפיו הסכימו, כי לאבני הדרך האמורות תתווסף אבן דרך נוספת של רווח תפעולי מצטבר בפעילות שותפות קאנומד של לפחות 4 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו הערת שוליים מס' 6 לדיווח מיידי של החברה מיום 24 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-018705), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

בהתאם להוראות ההסכם נשוא עסקת מיזוג קאנומד העמידה גב' רויטל גרבר אקב לטובת החברה הלוואות בעלים בסכום כולל של 3,000 אלפי ש"ח ("**הלוואת אקב**") בריבית מינימאלית לפי פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. יצוין, כי הלוואות אקב הומרה לניירות ערך של החברה כמפורט בסעיף 3.1 להלן, ולפיכך, נכון למועד הדוח, נפרעה הלוואת אקב.

לפרטים נוספים אודות עסקת מיזוג קאנומד, על כל מרכיביה, ואודות השלמתה, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 6 בנובמבר 2018, 14 בנובמבר 2018, 15 בנובמבר 2018 ו-19 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתאות : 2018-01-100486, 2018-01-103174, 2018-01-104323 ו-2018-01-116554, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

1.8.2. עסקת מיזוג עם ביופארם ובעלי מניותיה

ביום 8 במרץ 2020 הושלמה עסקה להכנסת פעילות נוספת בתחום הקנאביס הרפואי באמצעות העברה לחברה של מלוא הון המניות של ביופארם ("**עסקת מיזוג ביופארם**") ו"**הסכם מיזוג ביופארם**", לפי העניין.

במסגרת השלמת הסכם מיזוג ביופארם הקצתה החברה, בין היתר, לבעלי מניות ביופארם - מנור גינדי, כפיר גינדי, חגית ויינשטוק, דוד זהבי וחברת ויינשטוק זהבי משרד עו"ד ("**בעלי מניות ביופארם**") 114,732,611 מניות רגילות של החברה וכן, הקצתה החברה 9,462,483 מניות רגילות של החברה לניצעים נוספים, וזאת בתמורה להעברת מלוא הון המניות המונפק והנפרע של ביופארם וכן, פעילות קנאביס שנכללה בביופארם קודם למועד ההשלמה, וכן כל פעילות שנוספה לביופארם עד לשה חודשים לאחר מועד ההשלמה לפי רשימה שהועברה לחברה (ביחד : "**הפעילות**").

² בעקבות איחוד ההון, הזכויות האמורות הינן ל-7,613,428 מניות רגילות של החברה.

המועברת"). עם הקצאת המניות כאמור הפכו בעלי מניות ביופארם לבעלי השליטה בחברה (**"בעלי השליטה"**).

על פי הסכם מיזוג ביופארם, בעלי מניות ביופארם יהיו זכאים להקצאת מניות נוספות בחמש מנות שונות ובכמות של עד 37,500,000³ מניות רגילות של החברה בסך הכל, בהתקיימות אבני הדרך המפורטות להלן:

א. מנה א' – הקצאה של 16,000,000⁴ מניות – במועד קבלת היתר גידול מסחרי לאחר סיום פיילוט של 180 השתילים הראשונים במתקן ה-Indoor, או רווח תפעולי של לפחות 2 מיליון ש"ח מהפעילות המועברת, לפי המוקדם מביניהם;

ב. מנה ב' – הקצאה של 9,000,000⁵ מניות – במועד בו סך המכירות המצטבר של מתקן ה-Indoor ו/או של הפעילות המועברת – יעמוד על 35,000,000 ש"ח;

ג. מנה ג' – הקצאה של 7,000,000⁶ מניות – במועד בו הרווח התפעולי המצטבר במתקן ה-Indoor ו/או בפעילות המועברת – יעמוד על 20,000,000 ש"ח;

ד. מנה ד' – 2,750,000⁷ מניות – במועד בו סך המכירות המצטבר של מתקן ה-Indoor ו/או של הפעילות המועברת – יעמוד על 2,000,000 ש"ח במצטבר;

ה. מנה ה' – 2,750,000⁸ מניות – במועד בו סך המכירות המצטבר של מתקן ה-Indoor ו/או של הפעילות המועברת – יעמוד על 3,500,000 ש"ח במצטבר.

בעקבות התקיימות אבני הדרך שבמנות ד' ו-ה' לעיל הקצתה החברה לבעלי השליטה 5,500,000 מניות. לפרטים נוספים בדבר התקיימות התנאים המתלים והקצאת המניות, ראו דוח מיידי של החברה מיום 16 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-093040), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

הקצאת מנות א', ב' ו-ג' בלבד של המניות הנוספות לבעלי השליטה תהא בכפוף לביצוע בפועל של הקצאת המניות הנוספות לגבי רויטל גרבר אקב ולאליפס פלורה, מבעלי השליטה לשעבר, ולמשרד עו"ד פרל כהן לצר צדק ברץ, כמפורט בסעיף 1.8.1 לעיל.

עם זאת, ככל שתתקיים אבן הדרך הנדרשת לצורך הקצאת המניות הנוספות לבעלי השליטה לשעבר, אך טרם התקיימו אלו מאבני הדרך הנדרשות לצורך הקצאת מנה א' או מנה ב' או מנה ג' לבעלי מניות ביופארם, והקצאת המניות הנוספות לבעלי השליטה לשעבר, ככל שתבוצע, תביא לכך ששיעור זכויות ההצבעה של בעלי מניות ביופארם ידולל אל מתחת לסף שנקבע בסעיף 328 לחוק החברות, שלצורך עליה

³ בעקבות איחוד ההון, הזכויות האמורות הינן ל-12,500,000 מניות רגילות של החברה.

⁴ בעקבות איחוד ההון, הזכויות האמורות הינן ל-5,333,333 מניות רגילות של החברה.

⁵ בעקבות איחוד ההון, הזכויות האמורות הינן ל-3,000,000 מניות רגילות של החברה.

⁶ בעקבות איחוד ההון, הזכויות האמורות הינן ל-2,333,333 מניות רגילות של החברה.

⁷ בעקבות איחוד ההון, הזכויות האמורות הינן ל-916,667 מניות רגילות של החברה.

⁸ בעקבות איחוד ההון, הזכויות האמורות הינן ל-916,667 מניות רגילות של החברה.

מעליו יידרש ביצוע של הצעת רכש, כי אז תידחה הקצאת המניות הנוספות לבעלי השליטה לשעבר וזאת עד למוקדם מבין המועדים הבאים: התקיימות אלו מאבני הדרך הנדרשות לצורך הקצאת מנה א' או מנה ב' או מנה ג' לבעלי מניות ביופארם או 12 חודשים ממועד התקיימות אבן הדרך הנדרשת לצורך הקצאת המניות הנוספות לבעלי השליטה לשעבר.

לפרטים נוספים בדבר עסקת מיזוג ביופארם, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 20 בינואר 2020, 24 בפברואר 2020, 27 בפברואר 2020 ו-8 במרץ 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-07704, 2020-01-018705, 2020-01-017185, 2020-01-017176 ו-2020-01-022434 בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

1.9. השקעה בחברת אורן השקעות

בחודש מרץ 2017 חתמה החברה על הסכם עם מגנזי השקעות בע"מ ("מגנזי השקעות") לרכישת 15% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת אורן השקעות (א.א.א.) בע"מ ("אורן השקעות"), שהינה תאגיד מדווח, אשר אגרות החוב שלה נסחרות בבורסה, הפועלת בעיקר בתחומי הנדל"ן והתשתיות.

בהסכם נקבע, בין היתר, כי ככל שבמהלך תקופה של שלוש שנים ממועד השלמת ההסכם כאמור לא תבצע אורן השקעות הנפקה לציבור של מניותיה, תהיה לחברה אופציית מכר (Put) על פיה תהיה החברה זכאית, בתקופה של שלושה חודשים שתחילתה בתום שלוש שנים ממועד ההשלמה של הרכישה כאמור, למכור למגנזי השקעות את כל מניות אורן השקעות שיוחזקו על ידה, במחיר בו נרכשו המניות.

ביום 25 במאי 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת של החברה לכך, לאשר את מימוש אופציית המכר ולחייב את מגנזי השקעות לרכוש ממנה חזרה את מניות אורן השקעות, שהיוו באותו מועד כ-12.95% מהונה המונפק של אורן השקעות, וזאת בתמורה לסך של כ-15.5 מיליון ש"ח. בהתאם, נשלחה הודעה על מימוש האופציה למגנזי השקעות. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-052659), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לאור העובדה, שמר גבריאל מגנזי, בעל השליטה במגנזי השקעות, הודיע, כי אין בכוונת מגנזי השקעות ובכוונתו, כערב להתחייבויותיה של מגנזי השקעות בקשר עם אופציית המכר (כמו גם שאין ביכולתם), לפרוע את ההתחייבות שעל פי אופציית המכר הגישה החברה לבית המשפט תביעה כספית כנגד מגנזי השקעות וכנגד מר גבריאל מגנזי, במטרה לחייב את הנתבעים האמורים, ביחד ולחוד, לשלם לחברה את תמורת אופציית המכר (לפרטים נוספים ראו סעיף 26.3 להלן).

ביום 6 באוקטובר 2021 נחתם הסכם פשרה בין החברה לבין מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי ("ההסכם הפשרה"), על פיו, מבלי להודות בדבר ולצורכי פשרה בלבד, הסכימו החברה, מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי, בין היתר, לוותר באופן הדדי על כל טענה ו/או תביעה ו/או דרישה

(כספית או אחרת) מכל מין וסוג שהוא בתמורה לכך שמגנזי השקעות וגבראל מגנזי (ביחד ולחוד) ישלמו לחברה סך של 7.5 מיליון ש"ח ("סכום הפשרה").

ביום 10 באוקטובר 2021 ניתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה האמור. לפרטים נוספים אודות הסכמות הצדדים בהסכם הפשרה, ובדבר מתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה, ראו דוחות של החברה מימים 7 ו-10 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתאות: 152751-01-2021 ו-153822-01, בהתאמה), אשר הפרטים בהם מובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 1 בדצמבר 2021 התקבל בחברה מלוא סכום הפשרה. בנוסף על סכום הפשרה האמור, החברה תהא זכאית לתשלום עתידי מותנה בסך של עד 1.8 מיליון ש"ח, וזאת בכפוף להתקיימות אירוע מזכה (כמשמעו בהסכם הפשרה כאמור).

2. תיאור תחום הפעילות של החברה

2.1. נכון למועד הדוח, החברה פועלת בתחום הקנאביס הרפואי בישראל, קרי: ריבוי, גידול, אחסון, שיווק ומכירה (סיטונאית) של קנאביס רפואי ומוצרים מבוססי קנאביס רפואי, תוך יצירת שיתופי פעולה עם חברות מקומיות וגלובליות.

2.1.1. חוות משואה

2.1.1.1. פעילות הקנאביס בחוות משואה נעשית במסגרת שותפות קאנומד, יחד עם אלפיס פלורה וחברת סנסימילה מדיקל בע"מ ("סנסימילה"); אלפיס פלורה וסנסימילה ביחד: "החקלאיות", אשר הינן החקלאיות והשותפות של החברה בשותפות קאנומד. לפרטים בדבר הסכם השותפות בין קאנומד לבין החקלאיות, ראו סעיף 25.1 להלן.

2.1.1.2. נכון למועד הדוח, חוות משואה משתרעת על פני שטח חקלאי של כ-15 דונם, עליו ממוקמות חממות מצוידות לגידול קנאביס בשטח גידול של כ-10.4 דונם ("החממות") שטח נוסף של כ-1 דונם למטרות ריבוי וגידול צמחי אם; שטח נוסף של כ-0.8 דונם, עליו ממוקם מתקן לעיבוד תוצרת, אשר כולל חדרי ייבוש, חדרי טיפול, גיזום ועיצוב, כספת, מלתחות עובדים, ואשר הוקם כמתקן עיבוד ראשוני של תפוחות צמח הקנאביס הרפואי ומשרדים; שטח של כ-2.5 דונם נוספים המאפשרים הרחבת פעילות עתידית.

לפרטים נוספים אודות הסכם השותפות והסכם השכירות, מכוחם מוקנות לשותפות קאנומד הזכויות בחוות משואה, ראו סעיפים 25.1 ו-16.1 להלן, בהתאמה.

2.1.1.3. בחודש באוגוסט 2019 פרצה שריפה בחוות משואה, אשר כתוצאה ממנה נגרמה פגיעה בחממה המזרחית בשטח של כ-3.6 דונם. לאחר מבדק תשתיות שלב א' לפי ה-IMC-GAP שנערך בחוות משואה עקב השריפה, אושר מחדש בחודש ספטמבר 2019 כי תשתיות החווה עומדות בדרישות

התקן לתנאי הגידול הנאותים של קנאביס לשימוש רפואי. נכון למועד הדוח, החברה פועלת למיצוי זכויותיה מול הגורמים, אשר לפי חקירה שבוצעה, אחראים לנזקי השריפה, ככל שאלו לא כוסו על ידי חברת הביטוח.

2.1.1.4. בחודש פברואר 2020 התקשרה שותפות קאנומד עם טופ חממות בע"מ⁹ לצורך שיקום החממות בשטח בגודל של כ-3.6 דונם בחוות משואה ולצורך הקמת חממות הפרחה בחוות משואה בשטח נוסף של כ-3.2 דונם. שיקום החממות הושלם בחודש אוגוסט 2020. הרחבת חממות ההפרחה הושלמה במהלך שנת 2021. לאחר השלמת הרחבת חממות ההפרחה כאמור, שטח הגידול בחוות משואה עומד על כ-10.4 דונם. נכון למועד הדוח, עלות ההשקעות בשיקום והרחבה בחוות משואה הסתכם בכ-3.9 מיליון ש"ח.

2.1.1.5. נכון למועד הדוח, מחזיקה שותפות קאנומד ברישיונות לעיסוק כחות ריבוי וחוות גידול בחוות משואה, כמפורט בסעיף 7.2.6 להלן.

2.1.1.6. לפרטים בדבר כושר הייצור של חוות המשואה, ראו סעיף 15 להלן.

2.1.2. מתקן ה-Indoor

2.1.2.1. החברה (באמצעות ביופארם) תכננה להקים את מתקן ה-Indoor בישראל לגידול וריבוי קנאביס רפואי (Indoor), לרבות מפעל ייצור ומיצוי שמנים, בית מסחר והפצה של קנאביס רפואי, בסטנדרטים אירופאיים לגידול חקלאי וייצור של קנאביס רפואי (EU-GMP).

2.1.2.2. על רקע הייבוא המסיבי של קנאביס למדינת ישראל בשנים האחרונות, קיים דירקטוריון החברה דיונים בעניין תוכניות החברה להמשך השקעה בהקמת מתקן ה-Indoor כאמור, בסופם התקבלה ביום 24 בדצמבר 2020 החלטה לדחות בשלב זה את המשך ביצוע ההשקעות במתקן ה-Indoor אשר הסתכמו עד לאותו מועד לסך של כ-3.2 מיליון ש"ח. בהתאם לכך, נכון למועד הדוח, אין החברה פועלת לקבלת רישיונות להפצת קנאביס רפואי בגרמניה וכן למכירת וייצוא של קנאביס רפואי לגרמניה. במהלך שנת 2021, לחברה התהוו עלויות נוספות בסך כולל של כ-0.5 מיליון ש"ח כתוצאה מהשלמת התחייבויות שנלקחו טרם קבלת החלטה על דחיית ההשקעות כאמור. לפרטים בדבר פקיעת אופציה להתקשרות בהסכם שכירות עבור מתקן ה-Indoor, ראו דוח מיידי של החברה מיום 1 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-125502), אשר מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁹ החברה התמחה בתכנון ובקמה של חממות.

במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולמיטב ידיעת החברה לא בוצעו עסקאות במניותיה של החברה מחוץ לבורסה על ידי בעלי עניין בה, למעט כמפורט להלן:

3.1. ביום 26 בנובמבר 2019 התקשרה החברה עם גב' רויטל גרבר אקב ואלפס פלורה, מבעלי השליטה לשעבר בחברה, בהסכמים להמרת חוב החברה כלפיהם לניירות ערך של החברה, במסגרתם נקבע, כי כנגד המרת חוב של החברה כלפיהם, בהיקף כולל של 3,160,000 ש"ח, מתוכם 3,000,000 ש"ח שהועמדו על ידי גב' רויטל גרבר אקב, ו-160,000 ש"ח שהועמדו על ידי אלפס פלורה, תקצה החברה 4,285,714 מניות רגילות לגב' רויטל גרבר אקב ו-228,571 מניות רגילות לאלפס פלורה, וזאת לפי מחיר למניה של 0.7 ש"ח, ו-2,142,857 אופציות לגב' רויטל גרבר אקב, הניתנות למימוש ל-102,142,857 מניות רגילות בתמורה למחיר מימוש לכל אופציה של 1 ש"ח, ו-114,285 אופציות לאלפס פלורה, הניתנות למימוש ל-114,285 מניות רגילות בתמורה למחיר מימוש לכל אופציה של 1 ש"ח. תקופת המימוש של האופציות כאמור תחול החל ממועד הענקתן ועד לתום 24 חודשים מאותו מועד.

כמו כן, ביום 26 בנובמבר 2019 נחתמו הסכמי המרת חוב עם מספר נותני השירות, במסגרתם נקבע, כי כנגד המרת חוב של החברה כלפיהם, בהיקף כולל של 550,849 ש"ח, תקצה להם החברה מניות בכמות כוללת של 786,927 מניות רגילות, לפי מחיר למניה של 0.7 ש"ח, ואופציות בכמות כוללת של 393,464 הניתנות למימוש ל-12393,464 מניות רגילות בתמורה למחיר מימוש לכל אופציה של 1 ש"ח. תקופת המימוש של אופציות נותני השירות תחול החל ממועד הענקתן ועד לתום 24 חודשים מאותו מועד. מקור החובות נבע מחובות שוטפים של החברה.

ביום 13 בינואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההתקשרות בהסכמים דלעיל, וביום 22 בינואר 2020 בוצעה הקצאת ניירות הערך על פי האמור לעיל בפועל. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 9 בינואר 2020, 14 בינואר 2020 ו-22 בינואר 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-004179, 2020-01-005598 ו-2020-01-009231, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 13 בינואר 2022 פקעו כתבי אופציה האמורים, מבלי שמומשו בפועל. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 13 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-006472) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.2. ביום 21 בינואר 2020 פרסמה החברה דוח הצעת מדף. התמורה המיידית (ברוטו) לחברה במסגרת ההנפקה על פי דוח הצעת המדף הסתכמה בסך של כ-27,262 אלפי ש"ח, כנגד הנפקת 90,872,700 מניות רגילות. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 21 בינואר

¹⁰ בעקבות איחוד ההון, האופציות האמורות ניתנות למימוש ל-714,286 מניות רגילות של החברה.

¹¹ בעקבות איחוד ההון, האופציות האמורות ניתנות למימוש ל-38,095 מניות רגילות של החברה.

¹² בעקבות איחוד ההון, האופציות האמורות ניתנות למימוש ל-131,155 מניות רגילות של החברה.

2020 (מס' אסמכתאות : 2020-01-008442 ו-2020-01-007705, בהתאמה), במובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.3 ביום 15 באוקטובר 2020 פרסמה החברה דוח הצעת מדף. התמורה המיידית (ברוטו) לחברה במסגרת ההנפקה על פי דוח הצעת המדף הסתכמה בסך של כ-411 אלפי ש"ח, כנגד הנפקת 10,355,000 כתבי אופציה (סדרה 1) ו-3,450,000 כתבי אופציה (סדרה 2) של החברה. כתבי אופציה (סדרה 1) פקעו ביום 29 בדצמבר 2020 לאחר שמומשו 79,544 כתבי אופציה (סדרה 1) למניות בתמורה לכ-30 אלפי ש"ח. כתבי אופציה (סדרה 2) פקעו ביום 31 במאי 2021. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים מימים 15 באוקטובר 2020 ו-18 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתאות : 2020-01-103300 ו-2020-01-104035, בהתאמה).

3.4 ביום 14 בפברואר 2021 פרסמה החברה דוח הצעת מדף. התמורה המיידית (ברוטו) לחברה במסגרת ההנפקה על פי דוח הצעת המדף הסתכמה לסך של כ-13,397 אלפי ש"ח, כנגד הנפקת 14,328,000 מניות רגילות ו-14,328,000 כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה. התמורה העתידית (ברוטו) הצפויה לחברה, בהנחה כי מלוא כתבי האופציה (סדרה 3) ימומשו למניות רגילות של החברה עד למועד האחרון למימוש, קרי 12 בפברואר 2024 (כולל), תסתכם בסך של כ-19,343 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 14 בפברואר 2021 ומיום 16 בפברואר 2021 (מס' אסמכתאות : 2021-01-018326 ו-2021-01-019057, בהתאמה).

3.5 ביום 24 בפברואר 2020 העניקה גב' רויטל גרבר אקב לבעלי השליטה אופציה בלתי חוזרת לרכישת ¹³4,285,714 מניות של החברה ו-¹⁴2,142,857 אופציות של החברה המוחזקות על ידה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידית של החברה מיום 24 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-018855), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.6 ביחס להקצאות מניות החברה, אשר בוצעו במסגרת הסכם מיזוג ביופארם, ראו פירוט בסעיף 1.8.2 לעיל.

3.7 ביום 25 באפריל 2021 רכשו ה"ה מנור גינדי וכפיר גינדי, מבעלי השליטה בחברה, בחלקים שווים ביניהם, 187,500 מניות של החברה בעסקאות מחוץ לבורסה, בתמורה כוללת בסך של כ-150 אלפי ש"ח ובשער של 80 אגורות למניה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידית של החברה מיום 26 באפריל 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-070326).

4. חלוקת דיבידנדים

4.1 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לא חלות מגבלות חיצוניות המשפיעות על יכולת החברה לחלק דיבידנדים, למעט עמידה בדרישות הדין.

4.2 נכון למועד הדוח, לא קיימת כל מדיניות חלוקת דיבידנדים בחברה.

4.3 נכון ליום 31 בדצמבר 2021, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה.

13 בעקבות איחוד ההון, האופציה חלה ביחס ל-1,428,571 מניות רגילות של החברה.
14 בעקבות איחוד ההון, האופציות האמורות ניתנות למימוש ל-714,286 מניות רגילות של החברה.

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

לפרטים נוספים, ראו דוח כספי, ולהסברים ראו סעיפים 1 ו-2 לדוח הדירקטוריון, המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחום הפעילות

6.1. רגולציה¹⁵

6.1.1 בשנים האחרונות קיימת מגמה של שינויי רגולציה וחקיקה בעולם, אשר מתירה ו/או מקלה את השימוש בקנאביס לצרכים רפואיים¹⁶. להערכת החברה, שינויי הרגולציה כאמור עשויים להשפיע לחיוב על פעילותה העסקית ולהגדיל את פוטנציאל גיוס ההון והמכירות שלה, בכפוף לקבלת כל האישורים, ההיתרים והרישיונות הנדרשים על פי דין כתנאי לפעילותה בתחום הפעילות, כמפורט בדוח זה.

6.1.2 נכון למועד הדוח, קיימת רגולציה במדינות העולם ובישראל העשויה להשפיע על תחום הפעילות (לחיוב או לשלילה), ובכלל זה רגולציה בכל הנוגע לשימוש בקנאביס רפואי, יצוא ויבוא של מוצרי קנאביס רפואי וכד'. הקבוצה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה בתחום הנוגעת לפעילותה ותפעל, ככל שניתן, לבצע את ההתאמות הנדרשות בקשר עם סוג ואופי הפעילות, ובין היתר, בנוגע למוצרים אשר היא מפתחת ובכוונתה לפתח.

6.1.3 עוד נכון למועד הדוח, קנאביס מוגדר בפקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], תשל"ג-1973 ("פקודת הסמים המסוכנים") כ"סם מסוכן", שחל לגביו איסור שימוש והחזקה, אלא אם ניתן לכך רישיון כדין על-ידי מנכ"ל משרד הבריאות או הגוף המוסמך לכך – היק"ר¹⁷.

6.1.4 בשנת 2013 התקבלה החלטת ממשלה מס' 1050¹⁸ ובה נקבעו עקרונות להסדרה וקווי פעילות, לפיה חברות יכלו לבצע את הליך הייצור והניפוק של מוצרי הקנאביס הרפואי במסגרת תאגיד אחד ורישיון אחד.

6.1.5 בשנת 2016 התקבלה החלטת ממשלה מס' 1587¹⁹, שעניינה "שימוש בקנאביס רפואי למטרות רפואיות ומחקר" ובה נקבע מתווה לתהליך של מדיקליזציה²⁰ בתחום הקנאביס הרפואי, על מנת ליצור "שרשרת ערך" מקבילה לזו של שוק התרופות, במטרה לשפר את איכות המוצר המסופק למטופלים, אחידותו וזמינותו. מיום קבלת ההחלטה כאמור, החל משרד הבריאות לפעול ליישומה באמצעות היק"ר. על בסיס

¹⁵ https://www.health.gov.il/PublicationsFiles/canabis_path.pdf

¹⁶ ראו: <https://www.medicalcannabis.co.il/> מריחואנה-רפואית-בעולם/ וכן, <https://www.infomed.co.il/articles/6558>

¹⁷ בהתאם להחלטת ממשלה מס' 3609, בה נקבע, כי משרד הבריאות ישמש "סוכנות ממשלתית", בהתאם להוראות האמנה אשר ישראל מחויבת לה, הוקמה היק"ר, שמטרתה להסדיר, ובכלל זה לפקח ולבקר, את השימוש בקנאביס רפואי.

¹⁸ https://www.gov.il/he/departments/policies/2013_dec1050

¹⁹ https://www.gov.il/he/departments/policies/2016_dec1587a

²⁰ אספקת המוצר למטופלים באופן בו מנופקת תרופה: ממתן מרשם על ידי רופא מוסמך ועד לניפוק המוצר בבית מרקחת.

מתווה זה, פרסם היק"ר תקנות מתאימות לכל חוליה בשרשרת ההפקה וכן הסדיר את התליך רישוי בעיסוק בקנאביס הרפואי הנלווה אליה ("התקינה החדשה").

6.1.6. התקינה החדשה קובעת, בין היתר, סטנדרטים נאותים לאיכות על מנת לאפשר שימוש רפואי נאות בקנאביס רפואי באופן הדומה ככל הניתן לזה הקיים בתרופות. מאחורי התקינה החדשה עמדו שתי מטרות מרכזיות: (1) פיקוח על פרקטיקה רפואית והתוויות לשימוש בקנאביס רפואי על ידי מטופלים; (2) אפשרות לנגישות ואספקה של קנאביס רפואי באיכות טובה, על בסיס אמות מידה ותנאי איכות אדוקים.

6.1.7. עוד לפי התקינה החדשה נקבע, כי כל חוליה בשרשרת הערך הנוגעת לקנאביס ובכלל זה, ריבוי, גידול, השמדה, ייצור, הפצה, החזקה, שינוע, בדיקות מעבדה וניפוק מחויבת בעמידה בהוראות כל דין וכן, בקבלת רישיונות מתאימים שיונפקו על ידי היק"ר בהתאם לתקינה החדשה, וכן שחוליות אלה יופרדו תאגידית. קבלת הרישיונות מחייבת עמידה בדרישות איכות ואבטחה קפדניות הנקבעות בהתאם לסוג הרישיון, כפי שגובשו וכפי שיעודכנו מעת לעת, לרבות ובהתאם להמלצות המשרד לביטחון פנים, ובכל הקשור לאבטחה ומיגון – המלצות משטרת ישראל. יצוין, כי במקביל ולשם הרחבת הנגישות של המטופלים לקנאביס רפואי, ובהתאם להחלטת הממשלה, משרד הבריאות פועל להגדלת מספר הרופאים המוסמכים לתת רישיונות לקנאביס רפואי שלא במסגרת היק"ר. בנוסף, הצעת חוק הקנאביס (כהגדרתה בסעיף 6.1.13 להלן) ככל שתתקבל, תהפוך את הקנאביס הרפואי לחייב במרשם ולא ברישיון, ובכך תאפשר נגישות רבה יותר למטופלים.

6.1.8. בהתאם לתקינה החדשה, מוצרי הקנאביס הרפואי אשר יאושרו לשיווק בישראל, ייוצרו ויהיו ברמת איכות הראויה לשימוש רפואי. על מנת להגיע לרמת סטנדרטיזציה גבוהה ועל מנת להבטיח רמת הדירות ואחידות גבוהה כראוי ממוצר לשימוש רפואי, תהליכי הריבוי והגידול של צמחי הקנאביס המשמשים ליצירת חומרי הגלם, תהליכי השינוע, ההשמדה, הייצור והאריזה ותהליכי ההפצה והניפוק שלהם, כולם ייעשו תחת בקרה, פיקוח אדוק של Good-Practices, בהתאם ל-IMC-Medical Grade.

6.1.9. לפיכך, לכל אורך התהליך משלב הריבוי ועד ייצור מוצר סופי וניפוקו בבית מרקחת, מחויבת כל חוליה בשרשרת ההפקה על שמירה הדוקה של תנאי סביבה אופטימליים ואחידים, וכמו כן, שמירה הדוקה על תהליכי עבודה מוגדרים ואחידים המבוססים על פרוטוקולי עבודה סטנדרטיים. לכל אורך שרשרת ההפקה צריכות להיערך בדיקות אנליטיות סדירות ותקופתיות כנדרש, על מנת לוודא ולתעד כי הצמח עומד בסטנדרטים האנליטיים וברמת האיכות הנדרשים בכל שלב משלבי שרשרת ההפקה.

6.1.10. שרשרת ההפקה כוללת חמש חוליות: (1) חוות ריבוי; (2) חוות גידול; (3) מפעל ייצור; (4) בית מסחר לאחסון והפצה; (5) בית מרקחת לניפוק מוצרי הקנאביס. כך, כל אחת מהחוליות בשרשרת מחויבת ברישיון וכן, יש לקיים הפרדה תאגידית בין חוליות שרשרת הגידול (חוות ריבוי/חוות גידול), הייצור (מפעלים ובתי מסחר) והמסירה (בתי

מרקחת), כאשר אין מגבלה שיהיה בעל שליטה זהה באותם תאגידים. בנוסף, בין שלב לשלב בשלבי שרשרת ההפקה וכתנאי לקבלת הרישיון, יהיה על המבקש להציג הסכם תקף (או מותנה) עם החוליה הבאה: בין חוות ריבוי לבין חוות גידול; בין חוות גידול לבין מפעל לייצור; בין מפעל לייצור לבין בית מסחר; בין בית מסחר לבין בתי מרקחת.²¹ להלן פירוט שלבי/חוליות שרשרת ההפקה:

חוות ריבוי²² – מקום המשמש לגידול מקורות ריבוי ועיבודם או לביצוע טיפוח של זנים של צמח הקנאביס בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות עד לשלב חומר הגלם (תקן IMC-GAP). על מנת לבצע את הליך הריבוי בהתאם לתקינה החדשה, יש לייבא מחו"ל את חומר הריבוי בתצורת חומר צמחי (כגון: זרעים, ייחורים, תרבויות ריקמה וכו') על פי הנחיות היק"ר (נדרש "היתר יבוא" ו"רישיון יבוא לסם מסוכן") ובהתאם לתקנות הגנת הצומח (יבוא צמחים, מוצרי צמחים, נגעים ואמצעי לוואי), התשס"ט-2009. לאחר קבלת האישורים הנדרשים ויבוא חומר הריבוי ארצה, החומר הצמחי המיובא מחויב בתקופת הסגר, גידול בהסגר ובדיקות מעבדה. נכון למועד הדוח, ברשות שותפות קאנומדי רישיון לחוות ריבוי.

חוות גידול²³ – מתחם מוגדר המשמש לגידול של קנאביס רפואי בהתאם לאמות מידה חקלאיות ראויות (תקן IMC-GAP). חוות גידול תקבל את אצוות הריבוי מחוות הריבוי ובה יגדלו אותה עד להפיכתה לאצוות גידול. חוות גידול הקנאביס יהיו נבדלות ומופרדות מחוות ריבוי גם אם יהיו בסמיכות באותו מתחם. נכון למועד הדוח, ברשות שותפות קאנומדי רישיון לחוות גידול.

6.1.10.1 מפעל לייצור²⁴ – בשלב זה מועברת אצוות הגידול מחוות הגידול אל מפעל הייצור לצורך עיבוד, ייצור ואריזה של מוצרי קנאביס, בדומה למפעלי תרופות ואשר יתנהלו בהתאם לאמות מידה מקצועיות מתאימות (תקן IMC-GMP).

נכון למועד פרסום הדוח, בהתאם להסכם של החברה עם תיקון עולם ייצור בע"מ ("תיקון עולם") מיום 17 במרץ 2021, תיקון עולם תייצר עבור הקבוצה תפרחות יבשות ושמנים (ככל והחברה תבחר לייצר שמנים) של קנאביס רפואי מחומרי גלם אשר מסופקים על-ידי הקבוצה. לפרטים נוספים אודות ההסכם האמור, ראו דוח מיידי של החברה מיום 18 במרץ

²¹ <https://www.health.gov.il/UnitsOffice/HD/cannabis/Documents/11012016all.pdf>

²² https://www.health.gov.il/hozer/mmk151_2016.pdf

²³ https://www.health.gov.il/hozer/mmk151_2016.pdf

²⁴ https://www.health.gov.il/hozer/mmk152_2016.pdf

2021 (מס' אסמכתא: 038331-01-2021), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

6.1.10.2. בית מסחר למוצרי קנאביס²⁵ – לאחר הפיכת צמח הקנאביס למוצר מוגמר וארוז, יועברו המוצרים המוגמרים לאחסון ולהפצתם. בית המסחר יתנהל, בין היתר, בהתאם לאמות מידה מקצועיות הולמות (תקן IMC-GDP).

6.1.10.3. ניפוק מוצרי קנאביס באמצעות בתי מרקחת – בשלב הסופי, המוצרים המוגמרים יוחזקו ויונפקו למטופלים בעלי רישיונות שימוש בקנאביס למטרות רפואיות באמצעות בתי מרקחת המחזיקים בהיתרים וברישיון מתאימים. בנוסף, יש באפשרות בתי המרקחת המורשים לבצע שינוע לבית המטופל בהתאם להנחיות אגף הרוקחות לעניין משלוח תרופות לבית המטופל.

6.1.11. אבטחה

בנוסף, כל בעל רישיון חייב לנקוט בכל האמצעים הנדרשים כדי לשמור על הקנאביס ומוצריו מפני אובדן או גניבה. בשל החשש כי הקנאביס יהווה מוקד משיכה לגורמים עברייניים, במסגרת התקינה החדשה נקבעו אמות מידה מחייבות לאבטחה ומיגון בהלימה אל מול איומי הייחוס עבור כל חוליה בשרשרת ההפקה, משלב חומר ריבוי צמחי ועד לניפוק "מוצר קנאביס" מוגמר בבית מרקחת ועבור דרך "אמצעי השינוע" הנדרשים בין החוליות. התקינה החדשה דורשת כי הפעילות תאובטח בתנאים נאותים בהתאם לתקן IMC-GSP, המחייבים אבטחה ומיגון עבור כל חוליות שרשרת ההפקה, משלב אספקת הריבוי ועד לניפוק מוצר. יודגש, כי קבלת אישור אבטחה מהיק"ר הינו תנאי לקבלת או הארכת או קיום של רישיון לעיסוק בקנאביס רפואי. כל אתר בשרשרת ההפקה חייב לעמוד בדרישות אבטחה שוטפות. אי עמידה בדרישות האבטחה עלול להוות עילה לשלילת אישור האבטחה וסגירת האתר ו/או הפסקת שינוע אל ומהאתר. לצורך קיום דרישות האבטחה, יש למנות מנב"ט (ממונה ביטחון) לכל אתר בשרשרת ההפקה (כאשר אין מניעה שמנב"ט אחד יהיה אחראי על יותר מחוליה אחת בשרשרת ההפקה, בכפוף לאישור היק"ר). המנב"ט חייב להיות מאושר על ידי היק"ר וקצין אבטחה (קצין משטרת ישראל שמונה לתפקיד). נכון למועד הדוח, ברשות הקבוצה אישורי האבטחה הנדרשים לחוות משואה.

6.1.12. במהלך חודש פברואר 2022, פורסם כי בכוונת שר הבריאות להוציא את רכיב ה-CBD מפקודת הסמים המסוכנים, למעט רכיבי CBD כמרכיבי מזון, תוספי תזונה או תמרוקים, וזאת לאור המלצות דוח הוועדה לבחינת המשמעויות לאפשרות החרגת חומרים או מוצרים המכילים CBD מפקודת הסמים המסוכנים ("ועדת שמר"). ביחס לרכיבי CBD כמרכיבי מזון, תוספי תזונה או תמרוקים, ועדת שמר המליצה – כי תתבצע בחינה נוספת של הבטיחות והיעילות של מוצרי מזון ותמרוקים המכילים

²⁵ https://www.health.gov.il/hozer/mmk153_2016.pdf

CBD. יצוין כי נכון למועד הדוח, שר הבריאות או גורם מוסמך אחר, טרם פרסם כל הוראה בת תוקף תחקיקתי בנושא זה.

6.1.13. הצעת חוק הסדרת השימוש בקנאביס למטרות רפואיות, התשפ"ב-2022 ("הצעת חוק הקאנביס")

מדובר בהצעת חוק פרטית שנועדה ליצור הסדרה מקיפה של השימוש בקנביס על כל חלקיו – גידול, ייצור, הפצה יבוא, יצוא, מחקר, החזקה או ניפוק. הצעה זו הונחה לקריאה ראשונה על שולחן הכנסת ביום 7 במרץ 2022.

ככל שהליך החקיקה יושלם בהצלחה בהתאם לנוסח הצעת החוק, יהיה בכך כדי להביא לעגן בחקיקה ראשית שורה של הוראות שקיימות כבר היום, וכן יתרחשו מספר בהסדרה של התחום.

כך, ייקבע רישיון לעיסוק בקאנביס למטרות רפואיות שירכז בתוכו את כל תחומי הפעילות הנוגעת לקאנביס הרפואי. במסגרת זו, הכנסת צופה כי ייבחן הצורך בשילוב תקנים בינלאומיים בתקינה שתחול על גידול קאנביס לצרכים רפואיים לרבות תקן EU-GMP.

יוטלו על בעל רישיון שורה של חובות דיווח שמטרתן להבטיח את איכות המוצרים וטיפול רציף למטופלים יוכנס הליך של מעקב אחר תופעות לוואי כתוצאה משימוש בקאנביס למטרות רפואיות.

השימוש בקאנביס למטרות רפואיות יוסדר באמצעות מרשמים שינופקו על-ידי רופאים המוסמכים לכך, ולא באמצעות משטר של רישיונות, כפי שקיים כיום (למעט בתחום של רפואת כאב, שם יוותר משטר של רישיונות מטעמים תקציביים). כמו כן, ייקבע מנגנון לקביעת התוויות לניפוק קאנביס רפואי.

הצעת חוק הקנאביס כולל גם פרק העוסק בייצוא מוצרים, כאשר יצוא יתאפשר גם לבעלי תקן IMC-GAP ולא רק IMC-GMP וכך יתאפשר גידול קאנביס לצרכי ייצוא בלבד.

במהלך הליך החקיקה ייבחנו שינויים לפקודת הסמים המסוכנים, כדי להתאימה להסדר החדש.

6.2. הליך קבלת רישיון עיסוק בקנאביס רפואי

בסוף חודש דצמבר 2018 אושר בקריאה שנייה ושלישית תיקון מס' 16 לפקודת הסמים המסוכנים²⁶ (בסעיף זה: "**התיקון**"), אשר קובע, בין היתר, מנגנון למתן רישיונות לעיסוק בקנאביס לצרכים רפואיים ולמחקר. כמו כן, סעיפים 6 ו-7 לפקודת הסמים המסוכנים מעניקים סמכות בידי המנהל (המוגדר כמנכ"ל משרד הבריאות או מי שהוסמך על ידו לעניין זה) להתיר פעולות בכל סם מסוכן ובכלל זה קנאביס, לרבות היתר לשימוש עצמי למטרות

²⁶ https://fs.knesset.gov.il/20/law/20_lsr_528213.pdf

רפואיות, אך גם רישיונות לגידול, ייצור והחזקה. כמו כן, למשטרה ניתנו סמכויות להגביל או להפסיק את העיסוק של בעל רישיון לעיסוק בקנאביס רפואי כדי להביא למניעת סכנה או חשש לפגיעה בשלום הציבור וביטחונו.

הליך קבלת רישיון עיסוק בקנאביס רפואי מורכב מארבעה שלבים: בשלב הראשון, מוגשת בקשה לקבלת אישור ראשוני לעיסוק בתחום הקנאביס לשימוש רפואי; לאחר מכן, וטרם השלב השני, היק"ר בוחן את עמידתו של מגיש הבקשה בתנאי הסף לקבלת רישיון, ובכפוף לעמידה בתנאים כאמור מעניק למבקש אישור ראשוני וקוד עוסק; בשלב השני, מאשר היק"ר את תכנון האתר בהתאם לעיסוק המיועד בשרשרת ההפקה, תוך עמידה בכל דרישות הדין הרלבנטיות ובהתאם לדרישות האיכות והאבטחה שנקבעו ביחס לכל חוליה בשרשרת; השלב השלישי הינו שלב ההקמה של האתר הרלבנטי (חוות גידול, מפעל ייצור וכיו"ב) על בסיס האישור הראשוני. במסגרת שלב זה, נבחנת עמידת תשתיות האתר בתנאי איכות נאותים ובתנאי אבטחה (IMC-GSP), כשירות העוסקים באתר (מנהליה ועובדיה) וכן, הוכחה על קיום התקשרות בהסכם (לרבות הסכם מותנה) עם יזם/עוסק בחוליה הבאה/החוליות הסמוכות בשרשרת ההפקה, בעלי קוד עוסק ורישיון לעיסוק מהיק"ר ומוגשת בקשה לרישיון. בכפוף לעמידה בדרישות הנ"ל, ניתן רישיון מוגבל לתקופת פיילוט ביחס לכל אחת מהחוליות בשרשרת ההפקה (כאשר אורכה בפועל של תקופת הפיילוט נע בין חודש וחצי לחמישה חודשים, בהתאם לחוליה הרלבנטית), במהלכה מבוצעים מבדקים והליכי בחינה, בהתאם לחוליה הרלבנטית, ומוגשת בקשה לרישיון; השלב הרביעי הינו שלב קבלת רישיון לתקופה שלא תעלה על שלוש שנים. הרישיון ניתן לחידוש בכפוף למגבלות ותנאים של היק"ר, המשך עמידה בדרישות האיכות בהתאם לשרשרת ההפקה הרלבנטית בהתאם לתקינת ה- IMC- Good Practice, ועמידה במספר ביקורות שנתיות.

לפירוט הרישיונות שבידי הקבוצה נכון למועד הדוח, ראו סעיף 7.2.6 להלן.

6.3. ייצוא²⁷

6.3.1. במהלך חודש דצמבר 2019 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק, המאשרת ייצוא של כלל מוצרי קנאביס לשימוש בצורותיו הרפואיות וזאת לאחר שוועדה בין משרדית של משרד האוצר ומשרד הבריאות (בסעיף זה: "הוועדה") המליצה להתיר ייצוא של קנאביס לשימוש למטרות רפואיות. ביום 27 בינואר 2019 התקבלה החלטת ממשלה מס' 4490, המאשרת ומקבלת את המלצות הוועדה, והלכה למעשה מתירה את ייצוא הקנאביס מהארץ וזאת בכפוף לכללים שייקבעו ביחס לתהליך הייצוא.²⁸ בהתאם לאישור, לא יאושר יצוא של חומר צמחי הניתן לריבוי (דוגמת: צמחים, זרעים, ייחורים, תרביות רקמה, חלקי צמח וכיו"ב). כמו כן, הייצוא יותר למדינות החתומות על אמנה בנושא ומתירות במפורש ייבוא ושימוש במוצרים

²⁷ https://www.health.gov.il/NewsAndEvents/SpokemanMessegas/Pages/13082017_2.aspx
²⁸ אימוץ המלצות הצוות לבחינת היתכנות הייצוא של קנאביס רפואי | מספר החלטה 4490 | משרד ראש הממשלה (www.gov.il)

כאמור בתחומן. בנוסף, רק חברות בעלות אישורים על פי התקינה החדשה יוכלו להגיש בקשה לקבל היתר ייצוא.

6.3.2. על פי החלטת הממשלה, ייצוא של מוצרי קנאביס לשימוש רפואי ייעשה תחת המגבלות הבאות:

א. הייצוא ייעשה על-ידי משרד הבריאות או ישירות על-ידי הצדדים, אך תוך פיקוח הדוק של המדינה.

ב. הייצוא יאושר רק למדינות המתירות שימוש בקנאביס לשימוש רפואי ואשר יתירו ייבוא מישראל במפורש.

ג. ייצוא יאושר רק לחקלאים אשר יקבלו רישיון לגידול ולייצוא ממשרד הבריאות.

הוועדה אף המליצה על הקמת צוות משותף של מנהל סחר חוץ במשרד הכלכלה והתעשייה, משרד הבריאות, משרד האוצר ומשרד החקלאות, אשר יפעלו למיתוג ושיווק ייצוא קנאביס לשימוש רפואי ומוצריו מישראל.

6.3.3. ביום 13 במאי 2020 נחתם צו ייצוא חופשי (תיקון מס' 2) התש"ף-2020, להסדרת ייצוא קנאביס רפואי מישראל, שקובע כי מי שירצה לייצא מוצרי קנאביס רפואי מסוימים מישראל, יפנה תחילה לקבלת רישיון ממשרד הבריאות, ובכפוף לקבלתו, יוכל לייצא את הקנאביס, והכל בהתאם להוראות פקודת הסמים המסוכנים. כמו כן, בחודש דצמבר 2020 פרסם היק"ר הנחיות לתהליך אישור בקשות לייצוא סם מסוכן מסוג קנאביס לשימוש רפואי ולמחקר. נכון למועד הדוח, הקבוצה לא פועלת ליצוא קנאביס מחוות המשוואה.

6.4. תיאור כללי של מגמת הרגולציה ברחבי העולם

6.4.1. ברוב המדינות בארה"ב וכן, במדינות רבות ברחבי העולם השימוש בקנאביס הפך חוקי עבור שימושים רפואיים ספציפיים וישנן מדינות בהן הוא אף מותר לשימוש למטרות פנאי. לאור המגמה העולמית, מדינות נוספות בוחנות מחדש את התייחסותן לתחום הקנאביס. להערכת החברה, הדרישות הרגולטוריות והחוקים הקיימים יותאמו למגמה גלובלית זו.

6.4.2. כך, לדוגמה, בקנדה, החל מיום 17 באוקטובר 2019 כל אדם מעל גיל 18 רשאי לצרוך קנאביס תחת מגבלת כמות מסוימת; באוסטרליה, הנמצאת בעיצומו של תהליך גיבוש תנאי ההסדרה של תחום הקנאביס הרפואי, אחת החלופות שנבחנת הינה לאפשר רכישת קנאביס רפואי בכפוף להצגת מרשם רופא; במדינת וושינגטון שימוש בקנאביס לצרכים רפואיים הותר כבר בשנת 1998.

6.4.3. בשנת 2016 נכנסו לתוקפם נהלי ה- Access to Cannabis for Medical Purposes Regulations (ACMPR) בקנדה, אשר קובעים, כי רכישת קנאביס תעשה מ-34 היצרנים המורשים של Health Canada, או לחילופין המטופל יכול לגדל כמות

מוגבלת באופן עצמאי, או למנות אדם אחר שיעשה זאת עבורו. החל משנה זו, השימוש בקנאביס רפואי בקנדה הפך לרווחי יותר. בשנתיים האחרונות חלה צמיחה איטית בטיפול בקנאביס בקנדה, הנובעת מחוקי הלגליזציה המלאה שנכנסו לתוקפם בחודש אוקטובר 2018. חוקי הלגליזציה כאמור לא מבחינים בין שימוש בקנאביס לצרכים רפואיים לבין שימוש בקנאביס לצרכי פנאי, ושני הצרכים מפוקחים תחת אותה מסגרת רגולטורית.

6.4.4. החקיקה הפדראלית בארצות הברית אוסרת על ייצור, הפצה או מכירה של קנאביס וכן על כל פעילות עסקית הקשורה בצמח. פקודת הסמים המסוכנים האמריקאית The Controlled Substances ("CSA") הגדירה את צמח הקנאביס כ-Schedule 1 substance, הגדרה אשר חושפת, הלכה למעשה, את מי שעוסק בתחום זה לאכיפה פדראלית מצד הרשויות.

6.4.5. מרבית מדינות האיחוד האירופאי מאפשרות מכירת קנאביס רפואי, בכפוף לעמידה בתנאי סף למכירה שהינו קבלת אישור עמידה בתקן EU-GMP. לאחר עמידה בתנאי הסף, יש לעמוד בתנאי הרגולטוריים של כל אחת ממדינות האיחוד המוסיפה דרישות נוספות משלה, דבר המחייב את החברות המעוניינות לייצא למדינות האיחוד האירופי לרשום את מוצריהן בכל אחת מהמדינות החברות באיחוד, בנפרד. כחלק מהדרישות השונות, נדרשות החברות המייצאות להגיש תיק מוצר מפורט ולהתאים את המוצר לדרישות שונות בקשר עם רישום ושיווק מוצרי קנאביס רפואי. נוסף על כך, בין מדינות שונות קיים שוני במוצר המותר לשיווק וכן, שוני במתכונת הצריכה. כך, לדוגמה, בהולנד ניתן לרכוש קנאביס בכפוף למרשם רופא, להבדיל מגרמניה, שם נדרש רישיון לשימוש בקנאביס המוענק על ידי רשויות המדינה. בשתי המדינות ניתן לרכוש קנאביס רפואי בבתי המרקחת.

6.5. מגמות מאקרו בשוק הקנאביס הרפואי

6.5.1. להערכת החברה, שוק הקנאביס הרפואי צפוי להשתנות ולהתפתח עוד רבות בשנים הקרובות. פרט למגמת השינוי ברגולציה והשינוי התפיסתי בנוגע לקנאביס, כמפורט לעיל, החברה מעריכה, כי צפויים שינויים גם בכל הנוגע לפיתוח מוצרי צריכה ותרופות המבוססות על צמח הקנאביס.

6.5.2. החברה סבורה, כי לא ניתן לחזות כיום את היקף השינויים הצפויים בשוק העולמי ואת אופן ומידת השפעתם של שינויים אלה על הביקוש למוצרים אשר בכוונתה של החברה לייצר ולפתח.

6.6. השפעת נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה

הנהלת החברה עוקבת אחר המתרחש בארץ ובעולם בכל הקשור להשלכות משבר התפשטות נגיף הקורונה וכן בוחנת באופן שוטף את השלכות הנחיות הממשלה והרשויות הרלבנטיות על פעילותה השוטפת. נכון למועד הדוח, אין למשבר השפעה מהותית ישירה על פעילות החברה והחברה ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לייצור מוצרי הקנאביס הרפואי של הקבוצה, וכן

ממשיכה לעבוד באופן שוטף וסדיר לשווק ולספק את המוצרים כאמור ללקוחותיה, בין בעצמה ובין על ידי ספקים.

להערכת החברה, נכון למועד הדוח לא חל שינוי ביכולתה לגדל, לשווק או לספק את מוצריה ללקוחותיה, ובכלל זה לבתי המרקחת עמם התקשרה החברה. כמו כן, החברה לא חוותה שינויים מהותיים בביקוש למוצרי הקנביס הרפואי שלה כתוצאה מהמשבר. יחד עם זאת, להתמשכות המשבר או החרפתו עשויה להיות השפעה על פעילות החברה עקב צמצום פעילות של משרדי הממשלה וקבלני משנה, בהם: עיכוב מצד משרד הבריאות בקיום מבדקים אשר עלולים לגרום לעיכוב בהליכי ולידציה ועיכוב בקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים לשם הפעלתם של מתקני החברה, גיוס עובדים חדשים, עיכוב בקצבי העבודה בשל בידודים נרחבים של עובדי החברה, חובת הבידודים בין המדינות וכיוצא ב.

7. מידע כללי על תחום הקנאביס הרפואי

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בקבוצה, או בתחום הפעילות, ויפורטו ההשלכות הצפויות בגינם על הקבוצה:

7.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלים בו

7.1.1 צמח הקנאביס נודע בסגולותיו הרפואיות עוד בעת העתיקה ברחבי העולם בתרבויות שונות. מאמצע המאה ה-19 שימש הקנאביס כצמח מרפא לגיטימי ברפואה הקונבנציונלית. אולם, בשנת 1937 הוכרז הקנאביס על ידי הרשויות בארה"ב כחומר לא חוקי. הכרזה זאת הובילה את שאר העולם לקבל את העמדה האמריקאית ובשנות ה-50 למאה הקודמת הוצא הקנאביס מחוץ לחוק בכל המדינות המערביות ונפסק לחלוטין השימוש הרפואי במוצרי הקנאביס. בשנת 1961 נחתמה האמנה ובה סווג הקנאביס כסם מסוכן.

7.1.2 בשנים האחרונות הולך וגובר השימוש הרפואי בקנאביס במדינות רבות בעולם ובכללן גם במדינת ישראל, כאשר במקביל חלה התקדמות משמעותית במחקר המדעי בתחום הקנאביס המוביל לביסוס הקליני של צמח הקנאביס כצמח אשר מכיל תרכובות בעלות השפעה רפואית מטיבה לשלל סימפטומים, בין היתר, לחולים במחלות סרטן, אוטיזם, אפילפסיה, איידס, קרוהן, תסמונת טורט, טרשת נפוצה ועוד. במחקרים רבים, צמח הקנאביס הוכח כמטפל ומסייע לסימפטומים רבים הנובעים ממחלות שלגביהם לרפואה המודרנית אין תרופות או טיפולים יעילים.²⁹

7.1.3 בשנת 2013 הוקם היק"ר, אשר תחומי אחריותה כוללים הסדרה, פיקוח ובקרה של שימוש בקנאביס לצרכים רפואיים. בנוסף, היק"ר מנהל קשר עם גורמים ממשלתיים

²⁹ <https://tikun-olam.org.il/category/%d7%9e%d7%97%d7%a7%d7%a8%d7%99%d7%9d/> ; <http://www.apa.org/pubs/journals/releases/adb-adb0000103.pdf> ; <http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/jphp.12082/abstract> ; <http://ar.iiarjournals.org/content/33/6/2541.full.pdf>

וגורמים אחרים בחו"ל לשם קבלת אישורים לייבוא של קנאביס לצרכים רפואיים לפי הוראות האמנה וכן, מנהל קשר מול סוכנויות ממשלתיות מקבילות במדינות אחרות החתומות על האמנה. להרחבה אודות האמנה, ראו סעיף 7.2.5 להלן.

7.1.4 בשנת 2016 פרסם משרד הבריאות את התקינה החדשה בתחום הקנאביס לשימוש רפואי במטרה להסדיר את התחום בישראל. בין היתר, מטרתה של התקינה החדשה הן ליצור מקור אספקה ממוקד של קנאביס לשימוש רפואי ולאפשר זמינות רבה יותר של קנאביס לשימוש רפואי איכותי, באופן הדומה, ככל הניתן, לזה הקיים בתרופות.

7.1.5 השינויים העיקריים שהחילה התקינה החדשה כוללים מעבר של גידול המוצרים ממודל בו המוצרים יוצרו בהתאם לשיקול דעת של העוסקים בתחום, למודל מבוקר ואיכותי שבמסגרתו הרגולטור מגדיר דרישות איכות לכל חוליה בשרשרת הערך בהתאם לנהוג בשוק התרופות; מעבר מאספקה ישירה למטופלים על ידי העוסקים, לאספקה בבתי מרקחת מורשים; מעבר מתשלום חודשי קבוע ללא קשר למינון או לסוג המוצר, לתשלום לפי כמות וסוג המוצר.³⁰

7.1.6 חרף העובדה, שמוצרי קנאביס רפואי אינם נחשבים תרופה, התקינה החדשה קובעת, כי הפקת מוצרי קנאביס רפואי תהיה, ככל הניתן, כפי שמתייחסים לתרופה הכוללת חומר המוגדר כסם מסוכן והחייב בפיקוח והסדרה למען הבטחת בריאות המשתמש.

7.1.7 על פי נתוני משרד הבריאות, נכון לינואר 2022, ישנם בישראל כ-110,020 חולים המטופלים באמצעות קנאביס רפואי, בהתוויות השונות, בעוד ביום קבלת החלטה 1587 היו כ-17,663 מטופלים בעלי רישיון, ונכון למועד יישומה המלא של התקינה החדשה היו כ-35,185 מטופלים שהיו בעלי רישיון. ממועד היישום ועד לחודש ינואר 2021 נוספו כ-50,000 מטופלים בעלי רישיונות פעילים.³¹

7.1.8 נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, ישנם 114 רופאים המוסמכים להנפיק רישיון לקנאביס רפואי³² (כאשר עד חודש ספטמבר 2017, היו בסה"כ 36 רופאים). להערכת החברה, היקף המטופלים הפוטנציאליים לקבלת רישיון שימוש לקנאביס רפואי בישראל עומד על כ-600 אלף איש. הוספת הרופאים הינה מהלך אשר נועד להנגיש את הליך קבלת הרישיונות לחולים נוספים.

תחזיות והנחות החברה בדבר היקף המטופלים הפוטנציאליים לקבלת רישיון שימוש לקנאביס רפואי בישראל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על פרסומים פומביים ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה.

30

https://www.gov.il/BlobFolder/dynamiccollectorresultitem/decision_14012020-b/he/decision_and_directives_Decision_14012020_b.pdf

³¹ <https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/licenses-status-january-2022>
³² <https://www.health.gov.il> משרד הבריאות (health.gov.il)

7.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

7.2.1. פקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות לה

בשנת 1973 נחקקה פקודת הסמים המסוכנים ובשנת 1979 הותקנו תקנות הסמים המסוכנים, התש"ס-1979. על פי פקודת הסמים המסוכנים, קנאביס מוגדר כ"סם מסוכן" שחל לגביו איסור שימוש אלא אם ניתן לכך רישיון כדון. פקודת הסמים המסוכנים קובעת, כי הסמכות לעניין "סם מסוכן" (לגידול/ייצור/מיצוי/שימוש וכו') היא של המנהל הכללי של משרד הבריאות או מי שהוסמך על ידו לעניין הנדון. לפרטים אודות תיקון מס' 16 לפקודת הסמים המסוכנים שנחקק בחודש דצמבר 2018, ראו סעיף 6.2 לעיל.

7.2.2. כל פעולה בצמח הקנאביס מחויבת בעמידה בהוראות כל דין ובכלל זה בקבלת רישיון מתאים מהיק"ר וכן, בעמידה שוטפת בתנאיו.

הליך הגשת בקשה לקבלת רישיונות לאחד מהשלבים בשרשרת ההפקה ייעשה בהתאם להוראות פקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות אליה וכן, על פי הנחיות ונהלי היק"ר המתוארות ב"מפת הדרכים"³³.

לפרטים בדבר הליך קבלת רישיון עיסוק בקנאביס רפואי, ראו סעיף 6.2 לעיל. ככל שיימצא שמספר בעלי הרישיונות מסכן את ביטחון הציבור וזאת על פי הערכת המשרד לביטחון פנים או ככל שיימצא שמספר העוסקים אינו מאפשר פעילות כלכלית בת קיימא בשל ריבוי פועלים בתחום, יוחלו הסדרים למתן מענה הולם, כגון: קביעת מכסות גידול, קביעת מכסות ייצור או הגבלות אחרות, כגון: הגבלות על מספר העוסקים בתחום וכו'. כמו כן, מפת הדרכים קובעת כי תתקיים הפרדה תאגידית בין כל חוליות שרשרת ההפקה (חוות ריבוי ו/או גידול, מפעלים, בתי מסחר, בתי מרקחת), עם זאת תתאפשר זהות אחת או משותפת של הבעלות בתאגידים השונים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 6.1.10 לעיל.

כמו כן, קבלת האישור/רישיון מאת היק"ר לעיסוק בתחום הקנאביס כפופה לתנאים להלן:

7.2.2.1. כל בעל מניה מהותי, כהגדרתו בחוק החברות ו/או בעל עניין, כהגדרתו בחוק החברות, ו/או בעל עניין אפקטיבי³⁴ ו/או דירקטור ו/או מנהל כללי בחברה, חייב לקבל אישור היק"ר.

7.2.2.2. לא יוקצו מניות חברה לניצע כלשהוא אשר בעקבות הקצאה זו יהפוך לבעל מניה מהותי ו/או לבעל עניין ו/או לבעל עניין אפקטיבי, טרם התקבל אישור היק"ר לכך.

³³ https://www.health.gov.il/hozer/CN_107_2019.pdf

³⁴ בעל עניין אפקטיבי הינו בעל שליטה בבעל עניין ו/או בעל מניה מהותי, כהגדרתו בחוק החברות

7.2.2.3. לא ימונה דירקטור ו/או מנהל כללי בחברה טרם התקבל אישור היק"ר לכך.

7.2.2.4. חברה תתקן את תקנון ההתאגדות שלה כך שיכלול הוראה, לפיה אם גורם/ים כלשהו/הם יהפוך/ו לבעל/י מנייה מהותי ו/או לבעל/י עניין ו/או לבעל/י עניין אפקטיבי בחברה מכוח החזקת מניותיה או הסכם בין בעלי מניות, טרם קבלת האישורים הנדרשים מהיק"ר, תקום לחברה הזכות לחלט ו/או להרדים חלק מהמניות המוחזקות על ידי אחד או יותר מבעלי מניות אלו, כך שלאחר חילוט ו/או הרדמת המניות לא יהיו הגורם/ים בעל/י עניין מכוח החזקות או מכוח הסכם, או בעל/י עניין אפקטיבי בחברה.

7.2.2.5. לגורם/ים, אשר מניותיהם הורדמו, ככל שהורדמו, תעמוד בכל עת הזכות למכור או להעביר לאחר מניות אלו, כולן או חלקן.

7.2.2.6. החברה לא תאריך מינוי של דירקטור או מנהל כללי שלה, אלא אם קיים במועד ההארכה אישור היק"ר לגביו.

7.2.2.7. בכל אסיפה שנתית של החברה יצהיר המנהל הכללי של החברה, כי כל האישורים הנדרשים מהיק"ר לחברה ולעוסקים, למנהלים ובעלי העניין, כמפורט בשלושת הסעיפים הקטנים לעיל למועד האסיפה, קיימים ותקפים ולא חל שינוי בסטטוס העוסקים, המנהלים, בעלי המניה המהותיים ובעלי העניין מעת הינתן האישורים.

ההוראות הרלוונטיות דלעיל שולבו בתקנון החברה. לפרטים בדבר תקנון החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 01-2020-017290), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

7.2.3. התקינה (האסדרה) הישנה

טרם אימוץ התקינה החדשה, הוסדרה פעילות הקנאביס הרפואי בישראל על ידי משרד הבריאות במתווה מצומצם, במסגרתו נתן משרד הבריאות רישיונות לעיסוק בקנאביס רפואי ל-8 מגדלי קנאביס, שהוארכו מעת לעת. מגדלי הקנאביס הנ"ל פעלו לאורך כל שרשרת ההפקה - החל משלב גידול צמח הקנאביס, עובר בעיבוד התוצרת החקלאית ועד לשלב מכירת מוצרי הקנאביס הרפואי למטופלים עם רישיון.

על פי החלטת בג"ץ 2335/19 מיום 6 באוקטובר 2019, האסדרה הישנה הייתה בתוקף עד ליום 31 במרץ 2020. הגוף המוסמך להנפיק את רישיונות השימוש למטופלים לפי ההתוויות הרפואיות הרלבנטיות שאושרו היה היק"ר. כל רישיון למטופל באסדרה הישנה ניתן ביחס לספק ספציפי, ממנו הלקוח רכש באמצעות משלוחים או באמצעות רכישה בנקודות חלוקה ייעודיות. ביום 8 במרץ 2020 ניתנה החלטת בג"ץ, לפיה תוארך תקופת האסדרה הישנה עד ליום 15 במאי 2020, או עד 10 ימים לאחר החלטת ועדת המחירים בנושא, לפי המוקדם, או עד להחלטה אחרת של בית המשפט.

7.2.4. התקינה החדשה

כל פעולה בצמח הקנאביס מחויבת בעמידה בהוראות כל דין ובכלל זה בקבלת רישיון מתאים מהיק"ר וכן, בעמידה שוטפת בתנאים. לפרטים בדבר התקינה החדשה, ראו סעיף 6.1 לעיל.

7.2.5. האמנה לסמים נרקוטיים, 1961³⁵

האמנה היא אחת משלוש אמנות בינלאומיות קיימות להגברת שיתוף הפעולה המולטילטרלי בהתמודדות עם תופעת הסחר בסמים. האמנה איחדה את כל ההסכמים הבינלאומיים דאז בדבר איסור סחר בסמים והרחיבה את הפיקוח על גידול ועיבוד של צמחים שמשמשים לייצור סמים נרקוטיים. מלבד הגברת שיתוף הפעולה הבינלאומי, האמנה מגבילה את ההחזקה, השימוש, הסחר, החלוקה, הייבוא, הייצוא, הייצור וההפקה של סמים לשימוש רפואי ומדעי בלבד ומגדירה את המנגנונים שעל מדינה להקים כדי לנהל מלאי סמים לצרכים רפואיים. האמנה סיווגה את הסמים לארבע קבוצות והוגדרה מידת הפיקוח על כל קבוצה. סמים שנחשבו לממכרים ללא שימוש נפוץ ברפואה ובמחקר נכללים בקבוצה הראשונה ובקבוצה הרביעית, והם נתונים לפיקוח נוקשה ומחמיר יותר מהסמים שבקבוצה השנייה ובקבוצה השלישית, שעל-פי סיווגם יש להם ערך רפואי או מחקרי והשפעה ממכרת פחותה. צמח הקנאביס מופיע בקבוצה הראשונה והן בקבוצה הרביעית, בין היתר, לצד ההרואין.

האמנה קבעה, כי משטר הפיקוח החל על אופיום יחול לגבי צמח הקנאביס, כאשר לגבי אופיום, מדינה תהיה רשאית לגדל, לסחור, לייבא ולייצא בתנאי שתקים סוכנות ממשלתית שתהיה אחראית על כך ואכן, בשנת 2013 הוקמה היק"ר. ייצוא קנאביס רפואי יכול להתבצע בתנאי שניתן היתר ייבוא על ידי המדינה המייבאת והיתר ייצוא על ידי המדינה המייצאת.

7.2.6. להלן טבלה המרכזת את כלל האישורים המוחזקים בידי הקבוצה הקשורים עם קנאביס רפואי נכון למועד הדוח:

שם האישור	מועד תוקפו של האישור	הגוף המנפיק	שם המחזיק
רישיון לעיסוק והחזקה של סם מסוכן בחוות משואה - חוות ריבוי - ריבוי צמחי קנאביס בתנאי	6.1.2025	משרד הבריאות – היק"ר	שותפות קאנומד

³⁵ לפרטים נוספים ראו:

https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/bec2fab9-935f-e611-80dd-00155d010ede/2_bec2fab9-935f-e611-80dd-00155d010ede_11_10454.pdf

שם המחזיק	הגוף המנפיק	מועד תוקפו של האישור	שם האישור
			האיכות IMC-GAP - ריבוי/גידול ואחזקה של סם מסוכן בהיקפים שלא יעלו על: עד 6,000 זרעי קנאביס, עד 1,500 צמחי אם, עד 24,000 ייחורים עד גובה 15 ס"מ וסה"כ עד 25,500 צמחים מהסוגים השונים ובשלבי הגידול השונים בכל נקודת זמן.
שותפות קאנומד	משרד הבריאות – היק"ר	6.1.2025	רישיון לעיסוק והחזקה של סם מסוכן בחוות משואה - חוות גידול - גידול צמחי קנאביס ועיבוד תפוחות וצמחים post-harvest בתנאי האיכות IMC-GAP - ריבוי/גידול ואחזקה של סם מסוכן בהיקפים שלא יעלו על: עד 46,800 צמחים בהצמחה, עד 46,800 צמחים בהפרחה וסה"כ עד 93,600 צמחים מהסוגים השונים ובשלבי הגידול השונים בכל נקודת זמן, ובנוסף, עד 900 ק"ג תפוחות הצמח בשלבי עיבוד post-harvest ועד 900 ק"ג חלקי צמח שאינם שתולים וכן צמחים שנעקרו גם שלא לצורך עיבוד.

תחזית והערכות החברה לעיל, לרבות בנוגע להצטרפות מדינות נוספות לאלו אשר מתירות ייבוא של מוצרי קנאביס לשטחן, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססת על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם אי-קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים לכך.

7.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

הביקוש למוצרי קנאביס רפואי בארץ ובעולם עולה בצורה משמעותית מידי שנה וזאת, בין היתר, לאור מחקרים רבים אשר תומכים בכך שלשימוש בקנאביס רפואי השפעות חיוביות על חולים במחלות רבות אשר תרופות קונסרבטיביות לא מצליחות במקרים רבים להביא לתוצאות טובות יותר. עושה רושם שבמדינות רבות בעולם מבוצע שינוי מחשבתי בנוגע לקנאביס והחברה מעריכה כי הפתיחות בנוגע לקנאביס רפואי בקרב מדינות רבות בעולם צפוי לגדול בשנים הבאות.

נכון למועד הדוח, קיימות בעולם אלפי חברות, העוסקות, במישרין או בעקיפין, בתחום הקנאביס, כאשר למעלה ממאה מהן רשומות, בין היתר, למסחר בבורסות לניירות ערך בניו יורק, בטורונטו ובבורסות נוספות בקנדה. רבות מהן נחשבות לחברות סטארט-אפ וחלקן כבר גייסו עשרות-מאות מיליוני דולרים. החברות הללו עוסקות לא רק בתוצרי הקנאביס, אלא בפעילויות רלוונטיות רבות ואחרות, כמו: נדל"ן, תאורה, כלים, חממות, קוסמטיקה ועוד.

החברה סבורה, כי שוק הקנאביס הרפואי בארץ ובעולם יגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות והיא מעריכה ששווקים נוספים בעולם יאשרו שימוש בקנאביס רפואי וכן, כי שווקים נוספים בעולם יאפשרו ייבוא של קנאביס רפואי.

תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות בדבר שוק הקנאביס הרפואי העולמי וכי הפתיחות בנוגע לקנאביס רפואי בקרב מדינות רבות בעולם צפוי לגדול בשנים הבאות, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על פרסומים פומביים והערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אלו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 28 לדוח זה.

7.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

למיטב ידיעת החברה, בישראל בשנים האחרונות, מתן הרישיונות לשימוש בקנאביס רפואי נמצא במגמת עליה. עד לתחילת שנת 2012, כ-6,194 מטופלים בישראל קיבלו קנאביס רפואי, בעוד שבתחילת שנת 2016 עמד מספר בעלי הרישיונות לשימוש בקנאביס רפואי על כ-16,176 ובתחילת שנת 2017 על כ-19,900. על-פי נתוני משרד הבריאות, נכון לחודש ינואר 2022 ישנם בישראל כ-110,020 מטופלים הזכאים לקבל טיפול במוצרי קנאביס רפואי³⁶. עקב מתן היתרים ל-114 רופאים, כמפורט בסעיף 7.1.8 לעיל, להנפיק רישיונות שימוש בקנאביס רפואי ולאור פוטנציאל של כ-600 אלף חולים (כפי שמעריכה החברה) הזכאים לרישיון שימוש אך לא תבעו אותו עקב מחסור ברופאים, סבורה החברה, כי מספר הרישיונות לשימוש עצמי בקנאביס רפואי יגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות.

תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות כי מספר הרישיונות לשימוש עצמי מטעמים רפואיים בישראל יגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות וכי מספר המדינות בעולם הצפויות להתיר שימוש בקנאביס רפואי צפוי לגדול בשנים הקרובות, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על פרסומים פומביים והערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אלו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 28 לדוח זה.

³⁶ [licenses-status-january-2021.pdf \(health.gov.il\)](https://www.health.gov.il/licenses-status-january-2021.pdf)

יובהר, כי תחזיות והנחות אלו לא נבדקו על ידי הקבוצה באופן עצמאי בשל העלויות הגבוהות הכרוכות בביצוע בחינה עצמאית כאמור.

7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

יצוין, כי תחום הקנאביס הרפואי הינו תחום חדש יחסית, אשר נמצא בהתפתחות מתמדת (הן בכל הנוגע למגוון המוצרים שניתן לייצר מצמח הקנאביס והן מבחינת ההתפתחויות הטכנולוגיות), כאשר ישנן חברות רבות, המוכרות מוצרים שונים על בסיס הקנאביס הרפואי וכן חברות סטארט-אפ העוסקות בתחום הקנאביס, בין היתר, בכל הקשור למחקר חקלאי של גידול ופיתוח זנים שונים של קנאביס רפואי.³⁷

החברה מעריכה, כי ככל שיהיו התפתחויות טכנולוגיות בשווקים הפוטנציאליים בהם תפעל הקבוצה, ובייחוד כאלו שיביאו ליצירת מוצרים אשר יהוו חלופה עדיפה או מקבילה למוצרים אשר עתידה הקבוצה לייצר, עשויה להיות לכך השפעה מהותית על עסקיה העתידיים ועל תוצאות הפעילות העתידיות שלה ויידרש ממנה להיערך בהתאם תוך פיתוח מוצרים נוספים. כאמור, שינויים במערך השיווק, כפי שהחברה כבר פועלת לבצעם, באמצעות הפתרון הטכנולוגי המקוון כאמור, עשויים גם הם להשפיע באופן חיובי על תוצאות פעילות הקבוצה.

תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות ביחס לפוטנציאל הפתרון הטכנולוגי המקוון, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת הקבוצה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 28 לדוח זה.

יובהר, כי תחזיות והנחות אלו לא נבדקו על ידי החברה באופן עצמאי בשל העלויות הגבוהות הכרוכות בביצוע בחינה עצמאית כאמור.

7.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות, ביניהם:

7.6.1 קבלת רישיונות מתאימים מהיק"ר ושימורם;

7.6.2 כוח אדם מנוסה ומיומן בכל שלבי שרשרת ההפקה;

7.6.3 הפקת מוצרים איכותיים מגנטיקה מוכחת;

7.6.4 פיתוח של מוצרים חדשים מבוססי CBD;

³⁷ <https://www.calcalist.co.il/articles/0,7340,L-3734927,00.html>

7.6.5. פיתוח שיתופי פעולה עם יצרנים בתחומי תעשייה שונים (קוסמטיקה, מזון – מוצרים מועשרים בחומרים פעילים, כגון: CBD);

7.6.6. פיתוח שיתופי פעולה עם ספקים לאורך שרשרת ההפקה;

7.6.7. איתור לקוחות והתקשרויות עם גורמים בארץ ובעולם למכירת מוצרים.

7.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

לאור הפופולריות הגוברת של הקנאביס הרפואי ברחבי העולם, כפי שקמות חברות רבות בתחום הקנאביס, קמות גם חברות המייצרות ומספקות מוצרים נלווים לתעשיית הקנאביס בכל רבדיה, משלבי הריבוי ועד לשלב השימוש במוצרים המוגמרים.

כניסת התקינה החדשה לתוקף וכן אישור החלטת הייצוא על ידי הממשלה הובילה לגידול משמעותי במספר השחקנים בשוק המקומי בכל שלבי שרשרת ההפקה. על אף החיסרון בהגדלת התחרות, החברה רואה בכך יתרון באפשרות להורדת עלויות ייצור בהתקשרות עם ספקים חדשים ואי תלות בספק בודד או במספר מצומצם של ספקים.

7.8. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסמי כניסה

7.8.1. רישוי

קבלת הרישיונות הסופיים הדרושים לעיסוק בתחום הקנאביס לשימוש רפואי לאורך כל שרשרת ההפקה, לרבות, הקמת המתקנים והפעלתם על אמות מידה ותנאי איכות הדוקים.

7.8.2. קרקעות חקלאיות לריבוי ולגידול

לצורך קבלת רישיון ריבוי וגידול נדרש מבקש הרישיון להוכיח, בין היתר, כי הוא מחזיק בזכויות, במישרין ו/או בעקיפין, בקרקע חקלאית בישראל.

7.8.3. מימון

נדרשת השקעה כספית של מיליוני ש"ח בהקמה של חממות, רכישה של ציוד וחומרים שיאפשרו גידול קנאביס איכותי, הקמת מערך הגנה הכולל גידור ושמירה הדוקה בהתאם לתקן IMC-GSP.

7.8.4. כוח אדם איכותי ובעל ניסיון בגידול קנאביס

גידול קנאביס רפואי איכותי וכן תחום המחקר והפיתוח של מוצרי קנאביס רפואי מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי, עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח מוצרים שונים.

7.8.5. קבלת אישורים מגורמים רגולטוריים נוספים

קבלת אישורים רגולטוריים לשימוש בקרקעות, לייצוא וכו'. כמו כן, אי עמידה בתקני בטיחות ו/או הוראות רגולטוריות עתידיות בשוקי היעד הפוטנציאליים, עשויה להקשות על כניסה לשווקים אלה.

7.8.6. זכויות בגנטיקות, טיפוחן ופיתוח גנטיקות חדשות

על מנת לתת מענה כולל למטופלים לכלל ההתוויות בגינן ניתן רישיון לטיפול באמצעות קנביס לשימוש רפואי, יש להיערך עם גנטיקות איכותיות שונות בעלות אפקט ושיעור חומרים פעילים שונים, העומדות בתקן GAP-IMC גנטיקות של צמח הקנביס הן הגורם המרכזי המשפיע על איכות המוצרים, זאת לצד ניסיון הגידול הנצבר לאורך השנים והיכולת לטפח ולגדל גנטיקות יציבות בעלות פרופילים רפואיים המתאימים בהרכבם הקנאבואידי לדרישות הרגולציה השונות.

חסמי יציאה

חסם היציאה העיקרי עלול לנובע מקושי בהעברת הפעילות לצד שלישי (במסגרת מכירה או העברה) שכן בשים לב לרגולציה החלה על הענף בישראל, רוכש הפעילות יאלץ לעמוד בתנאים ובאישורים רגולטוריים לצורך ביצוע הפעילות, בין היתר, העברת כלל האישורים והרישיונות ממשרד הבריאות ו/או הנפקת אישורים ורישיונות חדשים.

7.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

המוצרים התחליפיים למוצרים הסופיים בתחום הקנאביס הרפואי הינם תרופות ומוצרים, שאינם מבוססי צמח הקנאביס.

7.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

לפרטים ראו סעיף 13 להלן.

8. מוצרים

נכון למועד הדוח, המוצרים העיקריים שנמכרים על ידי הקבוצה הינם תפרחות קנאביס יבשות.

9. פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים

בשנת 2019 לא התהוו לקבוצה הכנסות מתחום הפעילות.

בשנת 2020 לא התהוותה קבוצת מוצרים ושירותים, אשר שיעורה מהווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה.

בשנת 2021 כלל הכנסות החברה היו ממכירת תפרחות קנאביס יבשות.

10.1. מערכת אונליין

החברה מצויה בשלבים מתקדמים של פיתוח פתרון טכנולוגי מקוון, שמטרתו לאפשר רכישה אונליין של קנאביס רפואי על-ידי מטופלים ואספקה של קנאביס רפואי לבתי המטופלים, וכן, תהליכי ייעוץ וליווי על ידי מומחים לקנאביס רפואי ("מערכת האונליין"). מערכת האונליין החלה לפעול ברבעון הרביעי של שנת 2021 ובכוונת החברה שמערכת האונליין תכלול בית מרקחת אונליין ותאפשר, בנוסף לרכישת מוצרי קנאביס רפואי, גם רכישת תרופות מרשם, מוצרי טואלטיקה, מוצרי היגיינה ועוד. יובהר, כי השלמת פיתוח מערכת האונליין כפופה, בין היתר, לקבלת אישורים הרגולטוריים הנדרשים. לפרטים בדבר שיתוף פעולה עם יעל תוכנה ומערכות בע"מ³⁸ ("קבוצת יעל") להקמת חברה משותפת והמשך פיתוח פלטפורמת האונליין להנגשת קנאביס רפואי למטופלים, ראו סעיף 25.7 להלן.

10.2. מוצרי פרימיום (Upp-ו Kindly)

הקבוצה פועלת על מנת להשיק במהלך שנת 2022 מספר קווי מוצרים המבוססים על זנים בעלי אחוזי THC גבוהים (כגון: תפרחות, שמנים ומוצרים נוספים), שיגודלו בחוות משואה.

הערכות החברה בדבר עיתוי השקת קווי המוצרים הנ"ל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר תלויות, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם: איכות התוצרת שתגודל (הן מבחינת ריכוזי החומר והן מבחינת נראות), גנטיקה וסיכוני חקלאות שונים.

10.3. מוצרי CBD

10.3.1. ביום 20 באוגוסט 2020 נחתם הסכם הפצה בלעדי, בין ביופארם לבין חברת CANNALLE Inc. האמריקאית, המייצרת קו מוצרי קוסמטיקה יוקרתיים, לפיו ביופארם תשמש כמפיצה בלעדית של מוצרי קוסמטיקה של CANNALLE, בהם משולב רכיב ה-CBD המצוי בצמח הקנאביס (בסעיף זה: "המוצרים"), בכל מדינות אירופה בהן ניתן לשווק מוצרי קוסמטיקה המכילים CBD. כמו כן, בכפוף לדין, תהיה ביופארם רשאית להפיץ את המוצרים בארה"ב ובישראל, באופן שאינו בלעדי, אלא אם יוסכם אחרת בין הצדדים.

שמירה על הבלעדיות מותנית בביצוע הזמנות שנתיות מ-CANNALLE בסכום מינימלי כפי שנקבע בהסכם ההפצה, המשתנה מידי שנה, כאשר בשנה הראשונה הוא עומד על סך של \$100,000 ולאחר 5 שנים מגיע ל-\$700,000. נכון למועד הדוח, ביופארם טרם החלה בהפצת המוצרים.

³⁸ קבוצת IT מהמובילות בישראל, המעניקה פתרונות עסקיים מבוססי טכנולוגיה ללקוחותיה.

לפרטים נוספים אודות ההסכם האמור, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-082471, הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

יובהר, כי נכון למועד הדוח, הרגולציה בישראל אינה מאפשרת ממכר והפצה של המוצרים בישראל.

10.3.2. הסכם הפצת מוצרי Just Brands

ביום 17 בפברואר 2021 התקשרה החברה בהסכם הפצה עם Just Brands LLC ("Just Brands"), לפיו תשמש החברה כמפיץ בלעדי של מוצרי Just Brands, במדינות ישראל ובגרמניה (בסעיף זה: "הטריטוריה"). מוצרים אלו מיוצרים על-ידי Just Brands וכוללים, בין היתר, מוצרי מאכל וטיפול על בסיס CBD (בסעיף זה: "המוצרים"). במסגרת זו, נקבע בהסכם, כי החברה תקבל רישיון מוגבל ובלעדי לשימוש בחומרי שיווק שיסופקו לה על-ידי Just Brands בקשר עם המוצרים בתחומי הטריטוריה.

החברה התחייבה לרכוש כמות מינימאלית של מוצרים בכל אחת משלוש השנים הראשונות להסכם (בשנה הראשונה - כמות מינימאלית של מוצרים בהיקף כספי של 100 אלפי דולר; בשנה השנייה - כמות מינימאלית של מוצרים בהיקף כספי של 200 אלפי דולר, ובשנה השלישית - כמות מינימאלית של מוצרים בהיקף כספי של 300 אלפי דולר). החברה תהיה רשאית למכור את המוצרים בטריטוריה בהתאם לתעריפים שנקבעו בהסכם.

ככל שהחברה לא תבצע הזמנות של המוצרים בהיקף המינימאלי הקבוע לעיל, Just Brands תהיה זכאית, כסעד בלעדי, לבטל את הבלעדיות שניתנה לחברה בהפצה של המוצרים בטריטוריה.

בנוסף, נקבע, כי ההסכם ייכנס לתוקף ביחס להפצת המוצרים בישראל רק כאשר הפצתם תתאפשר על-פי דין בישראל, בעוד שביחס להפצת המוצרים בגרמניה, ההסכם ייכנס לתוקף עם חתימתו, ולמשך 3 שנים ממועד זה. ככל שלא תתאפשר הפצתם של המוצרים בישראל תוך 24 חודשים ממועד חתימת ההסכם, יפקע ההסכם בכל הנוגע להפצת המוצרים בישראל, וישאר בתוקף ביחס להפצת המוצרים בגרמניה בלבד. יובהר, כי נכון למועד הדוח, הרגולציה בישראל אינה מאפשרת ממכר והפצה של המוצרים בישראל. כמו כן, נכון למועד הדוח, אין בכוונת החברה להפיץ ולמכור את המוצרים בגרמניה.

לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020323), אשר נכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

10.3.3. לחוות דעת משפטית בנוגע לשיווק והפצה של מוצרים מבוססי CBD באירופה, ראו נספח א' לדוח התקופתי זה.

11. לקוחות

11.1. נכון למועד הדוח, לקוחותיה הקיימים והפוטנציאליים של הקבוצה מתחלקים לשלוש קבוצות עיקריות:

11.1.1. מפעלים הזקוקים לחומר גלם לצורך ייצור מוצרים מבוססי קנאביס רפואי;

11.1.2. חברות מישראל ומהעולם הפעולות בתחום הקנאביס;

11.1.3. בתי מרקחת אשר מוכרים מוצרים המבוססים על הקנאביס הרפואי.

11.2. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, לחברה שני לקוחות מהותיים, אשר ההכנסות מכל אחד מהם מהווה מעל 10% מסך הכנסות החברה. לפרטים נוספים, ראו ביאורים 19 ו-21א לדוחות הכספיים.

12. שיווק והפצה

הקבוצה מפיצה את מוצרי הקנאביס שלה בישראל באמצעות חברה לגופים הפועלים תחת רישיון IMC-GDP, באמצעות הסכמי הפצה, והכל כמפורט להלן:

12.1. נכון למועד הדוח, התקשרה הקבוצה בהסכמי אספקה וכן הגיעה להבנות עם עשרות סניפי בתי מרקחת בעלי רישיון להחזקה ומכירת מוצרי קנאביס.

12.2. לצורך האמור, ביום 5 באוגוסט 2020 נחתם הסכם הפצה אסטרטגי בין החברה (באמצעותה ו/או באמצעות תאגידים בשליטתה) לבין נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ, במטרה שתשמש כמפיץ בלעדי לבתי מרקחת מורשים בישראל, בעלי רישיון למכירת מוצרי קנאביס לשימוש רפואי, של תפרחות קנאביס רפואי ארוזות בשקיות במשקל 10 גרם, שמני קנאביס רפואי וכל מוצר קנאביס עתידי (תפרחות ושמן), אשר יאושר לשיווק על-ידי משרד הבריאות, שישווק או יימכר על ידי החברה ו/או שותפות קאנומד ו/או חוות משואה, ואשר החברה ו/או שותפות קאנומד תחזיק בזכויות לשיווקם בארץ. לפרטים נוספים אודות ההסכם האמור, ראו דיווח מידי של החברה מיום 6 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-084969), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה. נכון למועד הדוח, החברה בוחנת התקשרות עם גופים נוספים לצורך הפצת מוצרי קנאביס בישראל.

13. תחרות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לפי פרסום של משרד הבריאות, מלבד החברה, קיימות בישראל עוד 33 חוות גידול בעלות רישיון מהיק"ר. בנוסף, ישנו מספר רב של גופים בתחום העוסקים ביבוא תפרחות אשר נארוזות ומשווקות בבתי מרקחת בישראל.

חוות הגידול והיבואנים כאמור הינן המתחרים העיקריים של הקבוצה, ולהערכת החברה קיימות בארץ עוד עשרות חוות גידול, אשר נמצאות בהליכים כאלה ואחרים להוצאת רישיון לפעילותן.

בהקשר זה יש לציין, כי הטלת פיקוח מחירים על מוצרי הקנאביס הרפואי עלולה להעמיד חסם משמעותי לכניסת שחקנים נוספים לענף, ואף לדחוק החוצה שחקנים שנמצאים כבר כיום בתהליך רישוי. כלומר, שחקן קטן חדש שייכנס לשוק, יימצא לרוב בעמדת נחיתות מובנית, שתמנע כניסת

שחקנים חדשים אשר עשויים להרחיב את היצע המוצרים למוצרים חדשניים ואיכותיים יותר ולהרחיב את מגוון היצע המוצרים למטופל. באותו אופן, הטלת פיקוח מחירים עלולה לדחוק החוצה שחקנים קטנים הפועלים בענף, שעלויות הייצור שלהם לרוב גבוהות יותר ושבמצב שוק לא מפוקח היו יכולים לנסות לייצר נישא בשוק ולתמחר את מוצרם באופן גבוה יותר, ובמחיר המפוקח הם אינם מגיעים לרמת רווחיות המצדיקה את הישארותם בענף.

עם זאת, בשנת 2019 ועל רקע טענות לחסרים במוצרי קנאביס רפואי לצרכנים בעלי רישיון, התיר משרד הבריאות, על בסיס בקשות פרטניות ו"באופן זמני", ייבוא לארץ של מוצרי קנאביס רפואי ותפרחות גולמיות. בהתאם לנתונים שפורסמו בכלי התקשורת, הייבוא הראשון לישראל החל בינואר 2020, כאשר תוך שבעה חודשים בלבד, ישראל הגיעה לראש טבלת יבואניות הקנאביס בעולם, כשהצפי הוא שהייבוא למדינת ישראל יעמוד על מעל 60% מהכמות המוערכת של ביקוש בשוק הצרכנים. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, התקינה ביחס לקנאביס רפואי הנדרשת מתוצרת מיובאת אינה מחמירה כמו זו הנדרשת ממגדלים ישראלים.

הקבוצה מתמודדת עם התחרות באמצעות כניסתה המהירה לשוק, תוך התקשרות חוזית עם בתי מרקחת מרכזיים בישראל לצורך מכירת קנאביס מיובא (ככל שיהיה) ו/או המיוצר בחוות המשואה. להערכת החברה, פעולות אלו יביאו לחשיפה מהירה ורחבה למוצרי החברה ועשויות להקנות לה בעתיד יתרון על פני המתחרים. כמו כן, לחברה כוח אדם איכותי ובעל ניסיון בתחום הפעילות.

14. עונתיות

הקבוצה מרבה ומגדלת את צמחי הקנאביס בחממות שבחוות משואה. חממות הריבוי והגידול שבחוות משואה מבוססות על אמצעים טכנולוגיים הממתנים השפעות אקלים, ובכך ממתנים השפעות של עונתיות על מחזורי הגידול. עם זאת, ישנם זנים המושפעים מעונת החורף, המאופיינת מטיבה בעננות וקרירות שמש מופחתת ולכן הקבוצה מתאימה את זני הגידול בהתאם לעונות השנה.

15. כושר ייצור

נכון למועד הדוח, לקבוצה כושר ייצור פוטנציאלי של כ-2.75 טון תפרחות יבשות בשנה, אולם, כיוון שתחום החקלאות הינו תחום מורכב הנתונים לשינויים שאינם תלויים ביכולות הקבוצה, קשה לחברה לצפות את היקף הייצור והמכירות בפועל.

תחזיות והנחות החברה לעיל ביחס לכושר הייצור הפוטנציאלי של הקבוצה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אלו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 28 לדוח זה.

במהלך שנת 2021 הופקו בחוות משואה כ-600 ק"ג תפרחות יבשות, מתוכן כ-330 ק"ג בעלות ערכים מסחריים, אשר כולם נקצרו ממחזורי הגידול האחרונים של הקבוצה שבוצעו בעת האחרונה, והינם בעלי ערכים THC גבוהים.

16.1. נכון למועד הדוח, חוות משואה משתרעת על פני שטח חקלאי של כ-15 דונם, עליו ממוקמות החממות בשטח של כ-10.4 דונם נטו; שטח נוסף של כ-1 דונם למטרות ריבוי וגידול צמחי אם; שטח נוסף של כ-0.8 דונם, עליו ממוקם מתקן לעיבוד תוצרת, אשר כולל חדרי ייבוש, חדרי טיפול, גיזום ועיצוב, כספת, מלתחות עובדים, ואשר הוקם כמתקן עיבוד ראשוני של תפוחות צמח הקנאביס הרפואי ומשרדים; שטח של כ-2.5 דונם נוספים המאפשרים הרחבת פעילות עתידית.

16.2. בהתאם להסכם השכירות מיום 18 בדצמבר 2018 ותוספת לו מחודש יולי 2020 ("הסכם השכירות") בין שותפות קאנומד לבין אלפיס פלורה ומשק הלאלי (באמצעות גיא הלאלי) (בסעיף זה: "המשכיר"), שותפות קאנומד שוכרת את מלוא זכויות השימוש בשטח חוות משואה ובמחבורים ומטלטלין המצויים בשטח של חוות משואה, לצורכי ביצוע הפעילות וזאת בהתאם לתנאים העיקריים כדלקמן: תקופת השכירות תהא 12 שנים החל מיום 1 בינואר 2019; לשותפות קאנומד שמורה אופציה לשכור את המושכר לתקופת שכירות נוספת של 12 שנים בהתקיימות שני התנאים הבאים יחד: שותפות קאנומד קיימה את מלוא התחייבויותיה על פי הסכם השכירות; לאחר שנתיים ממועד תחילת תקופת השכירות ועד לתום ארבע שנים פרעה את מלוא דמי השכירות, כמפורט להלן.

שותפות קאנומד רשאית לסיים את תקופת השכירות טרם סיומה ובלבד שתציע לשביעות רצונו של המשכיר שוכר חלופי אשר יקבל על עצמו את מלוא ההתחייבויות על פי הסכם השכירות במהלך תקופת השכירות הנוכחית. המשכיר רשאי לסרב לקבל את השוכר החלופי.

דמי השכירות: שותפות קאנומד תשלם למשכיר את דמי השכירות במהלך 8 שנים מתחילת תקופת השכירות בסך של 1.25 מיליון ש"ח לשנה. תשלומי דמי השכירות ישולמו מידי חודש. ככל ששותפות קאנומד תפעל למימוש האופציה להארכת תקופת השכירות ותעמוד בתנאיה, אזי לא תשלם למשכיר כל תמורה נוספת בגין דמי השכירות בתקופת האופציה. בהתאם להוראות הסכם השכירות, במשך כל תקופת השכירות, תשלם שותפות קאנומד במועד הקבוע לכך על פי דין, בנוסף לכל התשלומים האחרים החלים עליה על פי הסכם השכירות, את כל התשלומים, האגרות, ההיטלים, הארנונות, המסים, ותשלומי חובה מכל סוג שהוא, העירוניים ו/או הממשלתיים ו/או האחרים, החלים ו/או שיחולו על שותפות קאנומד ו/או על המושכר בקשר עם החזקה ו/או שימוש במושכר לרבות ומבלי לגרוע, בגין אספקת מים, חשמל, גז, ארנונה עירונית, מס ערך מוסף, תשלומים לחברת ניהול ו/או הוצאות אחרות הנוגעות לשימוש במושכר ו/או הפעלתו ו/או להחזקתו. המשכיר התחייב לשלם כל תשלום ו/או מס ו/או אגרה כאמור החלים על בעלים ו/או חוכר לדורות של נכס מקרקעין.

נכון למועד הדוח, קיימות מספר מחלוקות בין שותפות קאנומד לבין המשכיר בקשר להסכם השכירות, והצדדים מנהלים דין ודברים לשינוי הסכם השכירות ותנאיו. לפרטים נוספים, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים.

17. נכסים לא מוחשיים

נכון למועד הדוח לקבוצה כ-68 זנים שונים שיובאו לארץ, וכ-18 זנים בשלבי טיפוח שונים, כמפורט בסעיף 18 להלן. לקבוצה אין זכויות קניין רוחני בקווי הגנטיקה כאמור, ואולם היא תשאף בעתיד לפתח גנטיקה ייחודית למוצריה.

כמו כן, כאמור בסעיף 10.2 לעיל, פועלת הקבוצה על מנת להשיק את קווי המוצרים Upp ו-Kindly. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 יתרת הנכסים הלא מוחשיים של החברה בתחום הפעילות הינה כ-2,512 אלפי ש"ח בגין נכסים שהוכרו בעסקת מיזוג ביופארם וכ-1,032 אלפי ש"ח בגין עלויות פיתוח אתר ואפליקציית אונליין. לפרטים נוספים, ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.

18. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם הינם חומרי ריבוי וציוד נלווה נוסף לצורך גידול קנאביס, אותם היא רוכשת מספקים שונים.

לרכישות שביצעה הקבוצה מאגרוקאן טבע אדיר 2014 אגודה שיתופית חקלאית בע"מ³⁹ ("טבע אדיר"), ראו סעיף 25.2 להלן.

במהלך שנת 2019 ייבאה הקבוצה 17 קווי גנטיקה אשר יבאה ממספר ספקים מחו"ל, באמצעות ייבוא 500 גרם זרעים, על מנת ליצור מניפה גנטית.

ביום 14 במאי 2020 קיבלה הקבוצה אישור ממשרד החקלאות ופיתוח הכפר בדבר סיום תקופת ההסגר (קרנטינה) של 56 צמחי זרעי הקנאביס ב-17 קווי גנטיקה, ללא תנאים מגבילים. ייבוא זרעי הקנאביס על-ידי הקבוצה וסיום תקופת ההסגר כאמור הקטינו את התלות של הקבוצה בספקים של צמחי זרעי קנאביס ומאפשרים לה לייצר בעצמה ייחורים מגנטיקה שברשותה. בנוסף, ייבוא זרעי הקנאביס מאפשר לקבוצה ליצור מניפה גנטית ייחודית למוצריה בעתיד.

ביום 17 בספטמבר 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לרכישת 50 זנים מגוונים של גנטיקה מהולנד, רובם בקטגוריה של T20/C4. נכון למועד הדוח, זנים אלה נמצאים בחוות הריבוי של החברה והחל תהליך של טיפוח זנים אלו.

כמו כן, הקבוצה פועלת להגדלת קווי גנטיקה נוספים מגורמים שונים בחו"ל ובארץ.

תחזיות והנחות החברה לעיל ביחס לייצור ייחורים באופן עצמאי וריבוי זרעי הקנאביס ולהגדלת קווי גנטיקה נוספים, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה

³⁹ אגודה שיתופית חקלאית שהינה ספק קנאביס רפואי אשר מחזיק חממת בוטיק בערבה.

מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אלו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 28 לדוח זה.

19. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

הסיכונים הסביבתיים העיקריים להם חשופה החברה נוגעים לאופי פעילותה והינם, בין היתר: זיהום הסביבה מפסולת שנגרמת מתהליך הריבוי, הגידול והייצור. יצוין, כי בכוונת החברה לטפל בגידולים באמצעות שימוש בחומרי הדברה המאושרים לפי התקינה החדשה.

כפי שנמסר לחברה על ידי החקלאיות, אין צורך בקבלת היתר רעלים. בנוסף, החברה תפעל לבצע פעולות לפינוי פסולת מסוגים שונים באופן סדיר ולפי דרישות החוק.

למעט האמור לעיל, נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה, כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא יהיו השפעות מהותיות בגין תידרש להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלות כלשהי, וכן מעריכה כי להוראות כאמור לא תהיה השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין. יחד עם זאת, ייתכן כי החברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה, אשר אינם ידועים לחברה במועד הדוח, אשר עלולה להיות להם השפעה מהותית על פעילותה ובכלל זה על רווחיותה ומעמדה התחרותי כאמור.

ההערכות המפורטות לעיל, לרבות בדבר האפשרות כי החברה תידרש לעמוד בעתיד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנת הסביבה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם שינויים רגולטוריים בלתי ידועים.

20. הון אנושי

20.1. להלן פרטים אודות עובדי הקבוצה:

מחלקה	מספר עובדים ליום 31 בדצמבר 2020	מספר עובדים ליום 31 בדצמבר 2021	מספר עובדים נכון למועד הדוח
מטה והנהלה	4	5	5
עובדי חווה	19	16	21
בתי מרקחת	16	2	2
סה"כ	39	21	26

20.2. יצוין, כי בהתאם להוראות הסכם השותפות, כמפורט בסעיף 25.1 להלן, קאנומד התחייבה להעמיד לרשות שותפות קאנומד אנשי מקצוע בעלי ידע וניסיון בניהול, עיבוד וגידול חקלאי של צמחי קנאביס. כמו כן, לגורמים מטעם החקלאיות תינתן עדיפות בהעסקתם לצורכי הפעילות

של שותפות קאנומד, וזאת על בסיס ובהתחשב בידע המקצועי שלהם ובניסיונם בתחום החקלאות בכלל ובתחום הפעילות בפרט והכל בהתאם לתנאים שיוסכמו בין הצדדים.

20.3. לפרטים נוספים אודות נושאי המשרה בחברה, ראו תקנה 26 ותקנה 26א' לפרק ד' לדוח התקופתי.

20.4. החברה אישרה בשנת 2019 תכנית הקצאת אופציות לעובדים וליועצי החברה. תכנית האופציות הוגשה לרשויות המס והיא תקפה נכון למועד הדוח.

20.5. פירוט אודות אופן העסקת עובדי הקבוצה

הקבוצה מתקשרת עם עובדים בהסכמי העסקה בהתאם לצרכי הפעילות, כאשר הסכמי ההתקשרות כוללים, בין היתר, את התנאים הסוציאליים על פי דין.

20.6. לפרטים בדבר תגמולים לנושאי משרה בכירה בקבוצה בהתאם לתקנה 21 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, ובכלל זאת פרטים אודות מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה, ראו פרק ד' לדוח התקופתי להלן.

21. הון חוזר

יתרת ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמה לסך של כ- 14 מיליון ש"ח. יתרת ההון החוזר מורכבת בעיקר ממזומנים, לקוחות, חייבים ומלאי, בניכוי התחייבויות שוטפות של החברה.

22. מימון

22.1. בשנת 2021 מימנה הקבוצה את פעילותה בעיקר מגיוסי הון, מימון חוץ בנקאי, מכספים שהתקבלו בגין מכירת בתי המרקחת של הקבוצה, כמפורט בסעיף 25.6 להלן וחתימה על הסכם פשרה עם מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי, כמפורט בסעיף 1.9 לעיל.

22.2. כמו כן, להלן פירוט מקורות המימון העיקריים של הקבוצה נכון למועד הדוח:

22.2.1. ביום 18 במאי 2021 התקשרה החברה עם חברת מיכמן בע"מ ("מיכמן") להעמדת מסגרת אשראי לחברה בסך של 2.9 מיליון ש"ח, עם אופציה להגדלת מסגרת האשראי ל- 5 מיליון ש"ח, לבקשת החברה ובכפוף לעמידה בהתחייבויות על פי ההסכם ("מסגרת האשראי"). לפרטים נוספים בדבר מסגרת האשראי, ראו דיווח מידי של החברה מיום 18 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 027097-01-2021), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 19 לדוחות הכספיים.

22.2.2. לפרטים בדבר הלוואות מבעלי השליטה שניתנו לקבוצה, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים. ביום 1 במרץ 2022 הלוואות כאמור נפרעו במלואן.

22.3. החברה מעריכה, כי ב-12 החודשים הקרובים היא עשויה לגייס מקורות כספיים נוספים ליישום יעדי החברה, כמפורט בסעיף 27 להלן.

הערכת החברה כי היא עשויה לגייס מקורות כספיים נוספים הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והיא עשויה להשתנות, בין היתר, לאור צרכי החברה, הזדמנויות שיעמדו בפניה והתקשרויות ככל שיהיו עם גופים מממנים.

23. מיסוי

לפרטים אודות המיסוי החל על החברה, ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים.

24. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה

פעילות הקבוצה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני מדינות בהם תפעל בעתיד, אם וככל שתפעל. ייצור ושיווק מוצרי הקבוצה כפופים לדיני מדינת ישראל, לרבות, חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968, כאשר החברה תפעל לקבלת רישיון עסק בהתאם להוראות חוק זה וככל שיידרש על פי הוראות כל דין. בנוסף פעילותה של החברה כפופה לתקינה החדשה ולהוראות הרגולטוריות נוספות, כמפורט בסעיפים 6.1 ו-7.2 לעיל.

25. הסכמים מהותיים

להלן פרטים בדבר הסכמים מהותיים אשר החברה התקשרה בהם, ואשר יש להם השפעה מהותית על החברה, נכון למועד הדוח:

25.1 התקשרות קאנומד בהסכם שותפות עם החקלאיות

ביום 28 ביוני 2018 התקשרה קאנומד בהסכם עם החקלאיות, להקמת שותפות מוגבלת ששיעורי החזקה בה הינם 74% לקאנומד ו-26% לחקלאיות (היא שותפות קאנומד), שמטרתה לעסוק בריבוי, עיבוד וגידול צמחי קנאביס רפואי ("הסכם השותפות"). קאנומד תהיה השותף הכללי בשותפות קאנומד בעוד שהחקלאיות יהיו שותפות מוגבלות. תקופת השותפות הינה 24 שנים.

לחקלאיות זכויות ברות רשות, החזקה ושימוש בשטח חקלאי של כ-15 דונם בבקעת הירדן הנמצא בבעלותה של חטיבת ההתיישבות של ההסתדרות הציונית ועליו ממוקמת חוות משואה. השטח עליו נמצאת חוות משואה משועבד בשעבוד מדרגה ראשונה לחטיבת ההתיישבות של ההסתדרות הציונית כנגד הלוואה בסך של כ-123 אלפי ש"ח. יובהר, כי נכון למועד הדוח, לשותפות קאנומד זכויות בחוות משואה מכוח הסכם השותפות והסכם השכירות (כמפורט בסעיף 16.2 לעיל), וכפי שנמסר לחברה מהחקלאיות, למיטב ידיעתן, לא נדרש אישור מבעלת הקרקע עליה מצויה חוות משואה, לשימוש בקרקע כאמור לצורכי גידול קנאביס רפואי.

שותפות קאנומד שוכרת מהחקלאיות את מלוא זכויות השימוש בחוות משואה, לרבות מחוברים ומטלטלין לצורך ביצוע הפעילות בחוות משואה.

בהתאם להסכם השותפות, רווחי שותפות קאנומד יחולקו בין הצדדים בהתאם לשיעור חלקם בזכויות בשותפות קאנומד בתום כל שנת מס על-פי דוחות מאושרים ובהתאם להוראות כל דין.

ביום 28 ביוני 2018 נחתמה בין קאנומד לבין החקלאיות תוספת להסכם השותפות, במסגרתה הוסכם כי שווי ההשקעה של החקלאיות בחוות משואה יעמוד על סך של 10 מיליון ש"ח וככל

שיידרשו השקעות נוספות לצורך הפעילות, אזי סכומי ההשקעות הנוספות יועמדו על ידי החקלאיות כמוסכם בהסכם השותפות. הוראות תוספת זו ביחס להשקעה של 10 מיליון ש"ח בוטלו לאור הסכם השכירות כמפורט בסעיף 16.2 לעיל. ביחס להשקעות הנוספות ככל שיידרשו ויתבצעו לצורך הפעילות, יחול מנגנון כפי שנקבע בהסכם השותפות.

ביום 2 ביולי 2020 נחתמה בין קאנומד לבין החקלאיות תוספת להסכם השותפות ("התוספת"). הוסכם, כי ככל שיהיה עודפי מזומנים ראויים לחלוקה, יחולקו 50% בין הצדדים, לפי חלקם כאמור, והיתרה תשמש להחזר הלוואות בעלים שהעמידה החברה לשותפות קאנומד. כמו כן, בהתאם לתוספת, שני המגדלים מטעם החקלאיות יהיו זכאים לבונוס בגובה של עד 5% (כל אחד) מהרווחים המחולקים של השותפות על בסיס הדוחות הכספיים השנתיים. כן נקבעו מנגנוני מימון והשקעה לפעילות. עוד נקבע בתוספת האמורה, כי שותפות קאנומד תשלם לקאנומד דמי ניהול בסך של 100 אלפי ש"ח בחודש.

25.2. התקשרות בהסכם לשיתוף פעולה בגידול קנאביס רפואי עם טבע אדיר

ביום 3 באוגוסט 2020 התקשרה החברה, שותפות קאנומד ואלפיס פלורה (ביחד בסעיף זה: "**חברת הגידול**") עם חברה מקבוצת טבע אדיר בהסכם לגידול ומכירה של תוצרת גידולי קנאביס רפואי מסוג "מייפל ליף", אשר תגודל בשטח הפרחה של 3.6 דונם (ברוטו) בחוות משואה במהלך שלושה מחזורי גידול, אשר נכון למועד הדוח, שניים מהם כבר הסתיימו וסופקו לטבע אדיר והשלישי טרם נשתל. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-083025), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 12 במאי 2021 נחתם הסכם נוסף עם אותה חברה, ולפיו, בין היתר, כ-290 ק"ג מתוך התוצרת נשוא ההסכם הנוסף, אשר גודלה על ידי השותפות עבור טבע אדיר, תעבור לחזקתה של השותפות בתמורה לסך של כ-1 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ כדין), בהתאם ובכפוף לתנאים הקבועים בהסכם הנוסף. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 13 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-084609), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

25.3. התקשרות ביופארם בהסכם ניהול לגידול קנאביס

ביום 5 במאי 2020 אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה של ביופארם במערכת הסכמים, ביניהם (א) הסכם ניהול לגידול קנאביס עם צד שלישי בלתי קשור ("**נותנת השירות**") לצורך ניהול תהליך הגידול של הקנאביס במתקן ה-Indoor בתמורה חודשית בסך של 30,000 ש"ח עד 70,000 ש"ח בתוספת מע"מ, בכפוף להתקיימות אבני דרך שנקבעו בהסכם; (ב) סיוע בפעילות חוות משואה; (ג) שלושה הסכמי העסקה עם מגדלים, הקשורים לנותנת השירות. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 6 במאי 2020 ומיום 17 בינואר 2021 (מס' אסמכתאות: 2020-01-040624 ו-2021-01-007179), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

בחודש יוני 2021 הסתיימה ההתקשרות בין הצדדים.

25.4. התקשרויות עם לקוחות מהותיים של החברה

ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים.

25.5. הסכם עם חברת Pharmadrug Production GmbH

לביופארם זכות על פי הסכם נוטריוני מיום 31 בינואר 2019, לפיו ה"ה דוד זהבי וחגית ויינשטוק ("הנמחים") יהיו זכאים ל-13% מהונה המונפק והנפרע של חברת Pharmadrug Production GmbH ("פארמהדראג"). בסמוך לאחר קבלת המניות כאמור לעיל, יעבירו הנמחים את זכויותיהם בפארמהדראג לביופארם. פארמהדראג מחזיקה רישיון ייבוא באירופה ורישיון הפצה של חומרים נרקוטיים בהמבורג ונמצאת בהליכי קבלת רישיון הפצה בברלין (Narcotic schedule1). כנגד העברת 13% מהונה המונפק של פארמהדראג כאמור לביופארם, הוקצו לחברה בשליטתם של הנמחים מניות רגילות של ביופארם המהוות 11.5% מהונה המונפק וזאת טרם השלמת עסקת מיזוג ביופארם. נכון למועד הדוח, מניות אלו טרם הועברו לידי ה"ה דוד זהבי וחגית ויינשטוק.

25.6. עסקה למכירת בתי המרקחת

ביום 25 באוגוסט 2021 חתמה החברה וביופארם על הסכם למכירת בתי המרקחת ושירות הייעוץ למטופלים בתמורה לכ-16.7 מיליון ש"ח לחברת אינטרקויר בע"מ⁴⁰ (בסעיף זה "הרוכשת"). להלן עיקרי ההסכם:

25.6.1. העסקה. הרוכשת תרכוש מביופארם ומהחברה, לפי העניין, את הנכסים הבאים (במקובץ: "הנכסים הנמכרים"):

א. 55% מזכויות הבעלות בשותפות ביו מקס פארם ("מקספארם"), המהווים את כל החזקותיה של ביופארם במקספארם. מקספארם מחזיקה בשני בתי מרקחת, בחולון ובראשון לציון, שהינם בעלי רישיון להחזקה, ניפוק ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי, וזאת בתוקף החל מיום 1.9.2021 ("המועד הקובע");

ב. 51% מזכויות הבעלות בשותפות הלו מדיקל, המהווים את כל החזקותיה של ביופארם בשותפות הלו מדיקל ("הלו מדיקל"). הלו מדיקל (לשעבר: הלו קייר) מנהלת ומפעילה מרכז לייעוץ וטיפול בנושא קנאביס רפואי ביחד עם צד שלישי, שהינו הבעלים של "מרכז אבישר", וזאת בתוקף החל מהמועד הקובע. לפרטים נוספים בדבר הלו מדיקל והעסקה להקמתה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 בדצמבר 2020 (אסמכתא: 2020-01-130825), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה;

ג. את מלוא פעילות בית המרקחת בפתח תקווה, המוחזקת במלואה על-ידי החברה ("בית מרקחת פתח תקווה"), וזאת בתוקף החל ממועד קבלת אישור

⁴⁰ אינטרקויר בע"מ הינה חברה ציבורית דואלית, אשר פועלת בתחום הקנאביס הרפואי וניירות הערך של נסחרים בנאסד"ק, בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ובבורסת טורנטו.

סופי של היק"ר לניפוק ומכירת קנאביס רפואי בבית מרקחת פתח תקווה, אשר נכון למועד פרסום טרם התקבל.

והכל באופן שהרוכשת תיכנס לנעליהן של ביופארם והחברה, לפי העניין, ביחס לנכסים הנמכרים, לכל דבר ועניין.

25.6.2. התמורה: בתמורה לנכסים הנמכרים, הרוכשת תשלם לחברה או לביופארם, לפי העניין, סך כולל של 16,670 אלפי ש"ח ("התמורה"), כאשר 56% מהתמורה (9,335.2 אלפי ש"ח) ישולמו במזומן, ו-44% מהתמורה (7,334.8 אלפי ש"ח) ישולמו בדרך של הקצאת מניות של הרוכשת, על-פי ההתפלגות ובמועדים המפורטים בדוח מיידי של החברה מיום 2 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-143235), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם התקבלה כל התמורה בפועל, והחברה נמצאת בדיון ודברים עם הרוכשת בקשר לקבלת יתרת התמורה, בהתאם למועדים שנקבעו בהסכם. הפנייה לדוחות הכספיים לעניין תשלומים בפועל?

25.6.3. ההסכם כולל הסדרים מקובלים נוספים לעסקאות מסוג זה, לרבות הצהרות הצדדים, סודיות ונשיאה בהוצאות.

25.7. מזכר עקרונות עם קבוצת יעל להקמת חברה משותפת להמשך פיתוח פלטפורמת אונליין להנגשת קנאביס רפואי למטופלים

ביום 11 בינואר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות עם קבוצת יעל בקשר עם אפשרות להקמת חברה פרטית ישראלית ("החברה החדשה") אשר תנהל על-ידי הצדדים ותעסוק בהמשך פיתוח, שיווק ותחזוקת פלטפורמת האונליין להנגשת קנאביס רפואי למטופלים, וכן תרופות מרשם, מוצרי פארם ומוצרים נלווים (בסעיף זה: "**מזכר העקרונות**" ו-"**תחום הפעילות**"), בהתאמה). החברה החדשה תתמחה בטכנולוגית ובליבתה אנשי פיתוח ותציע שירותי SaaS לתחום הקנאביס.

ההתקשרות בין הצדדים תיעשה על-פי הסכם מייסדים מפורט אשר יעגן את המוסכם בין הצדדים בקשר עם החברה החדשה ("**ההסכם המפורט**"). כוונת הצדדים כי ההסכם המפורט ייחתם בתוך 90 יום ממועד החתימה על מזכר העקרונות ("**תקופת מו"מ**"). ככל ולא ייחתם ההסכם מפורט עד תום תקופת המו"מ, מזכר העקרונות יגיע לכלל סיום ולא תהא לו כל נפקות מחייבת.

שיתוף הפעולה בין הצדדים בתחום הפעילות ייעשה בלעדית באמצעות החברה החדשה. בכלל זה, הצדדים לא יעסקו בתחום הפעילות, אלא במסגרת החברה החדשה והכל כפי שיוסכם בהסכם המפורט.

כמו כן, בתקופת המו"מ, הצדדים, בין במישרין ובין בעקיפין ובין בעצמם ובין באמצעות אחרים (לרבות תאגידים הקשורים להם), לא ינהלו משא ומתן ולא יקבלו הצעות בקשר עם כל מיזם הקשור בתחום הפעילות של החברה החדשה (תקופת ה-No Shop).

בנוסף, נקבעו מספר הוראות נוספות כמקובל בהסכמים מסוג זה, כגון, שמירת סודיות, קניין רוחני, סמכות שיפוט וכיוצ"ב.

המידע בדבר התקשרות הצדדים בהסכם מפורט והשלמתו הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר עלול שלא להתממש או להתממש באופן שונה, בין היתר, לאור אי הגעה להסכמה על נוסח ההסכם המפורט ו/או שינויים בתנאי השוק.

26. הליכים משפטיים

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לא מתנהלים הליכים משפטיים מהותיים כנגד הקבוצה והקבוצה אינה צד להליכים משפטיים מהותיים כלשהם, למעט כמפורט להלן:

26.1. ביום 13 במרץ 2019 דיווחה החברה, כי למיטב ידיעתה ובהתאם לפרסומים פומביים, מתנהלת חקירה בחשד לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וכן, עבירות על פי חוק העונשין, תשל"ז-1977, הקשורות לחברה ולחברות אחרות במהלך השנים 2016-2017. על פי החשד, העבירות הנחקרות הינן בקשר למינויו של מר דויד שחם (אשר כיהן בתקופה הרלוונטית כדירקטור חיצוני בחברה) וכן, עבירות דיווח ועבירות נוספות על פי חוק ניירות ערך, אשר נעשו בצוותא עם מר יאיר פודים, אשר כיהן בתקופה הרלוונטית כיו"ר דירקטוריון החברה. לפי הפרסומים הפומביים, יאיר פודים, יו"ר דירקטוריון החברה לשעבר, מר דויד שחם (דירקטור חיצוני בתקופה הרלוונטית) ומר אסף סיני (אשר כיהן בתקופה הרלוונטית כמנכ"ל החברה) נעצרו לחקירה ושוחררו בתנאים מגבילים. למיטב ידיעת החברה, לחשדות כאמור אין קשר לפעילות הנוכחית של החברה או לבעלי השליטה בה או לנושאי המשרה הנוכחיים בה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-021763), הנכלל על דרך ההפניה. למיטב ידיעת החברה, ממצאי החקירה האמורה הועברו לפרקליטות.

26.2. כאמור בסעיף 1.9 לעיל ובעקבות הפרה צפויה של התחייבות מגנזי השקעות לפרוע את התחייבותה על פי אופציית המכר, הגישה החברה לבית המשפט תביעה כספית כנגד מגנזי השקעות וכנגד מר גבריאל מגנזי. ביום 6 באוקטובר 2021 חתמה החברה על הסכם פשרה עם מגנזי השקעות וגבריאל מגנזי, אשר על פיו ישלמו האחרונים לחברה סך של 7.5 מיליון ש"ח. ביום 10 באוקטובר בית המשפט העניק תוקף של פסק דין להסכם הפשרה, וביום 1 בדצמבר 2021 התקבל בחברה מלוא סכום הפשרה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 7 ו-10 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-152751 ו-2021-01-153822), בהתאמה), וכן דוח מיידי של החברה מיום 2 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-175359), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה, וכן ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים.

26.3. ביום 16 בנובמבר 2020 הגישה אורן השקעות נגד החברה תביעה כספית בסך של כ-3.8 מיליון ש"ח. במסגרת התביעה נטען על ידי אורן השקעות, כי הטלת העיקול על חשבונות הבנק של אורן השקעות על-ידי החברה (כחלק מהתביעה שהחברה הגישה כנגד מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי, בעלי השליטה באורן השקעות, כאמור בסעיף 26.2 לעיל) וקיומם של פרסומים פומביים בדבר העיקול בעיתונות הכלכלית, עלו כדי פרסום לשון הרע, הוצאת דיבת אורן השקעות, הכפשתה ופגיעה בשמה הטוב. ביום 28 ביולי 2021 ניתן על ידי בית המשפט פסק דין לסיום התובענה ללא פסיקת פיצויים או הוצאות. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-124533), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 21 ביוני 2021 התקבל מכתב מאת עו"ד אלי אקסלרוד, שכיהן כדירקטור חיצוני בחברה ובעל מניות בה, בשמו ובשם בעלי מניות אחרים בחברה, אותם הוא מייצג, אשר עניינו פניה לחברה טרם הגשת תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 194 לחוק החברות, נגד בעלי שליטה לשעבר בחברה וכנגד נושאי משרה לשעבר בחברה, בעילה של גרימת נזק לחברה בשל עסקאות שלא אושרו, לטענתו, כדין במהלך שנת 2017 (בסעיף זה: "המכתב"). לפרטים נוספים, ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 22 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 104841-01-2021), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

27. יעדים ואסטרטגיה עסקית

27.1. היעד המרכזי של הקבוצה הינו ביסוסה בשוק הקנאביס הרפואי בישראל על ידי ריבוי וגידול קנאביס רפואי בארץ, פיתוח ושיווק מוצרי קנאביס רפואי תחת התקנים החדשים הרלוונטיים לתעשיית הקנאביס הרפואי ויצירת שיתופי פעולה עם חברות גלובאליות למטרות אלה.

27.2. כמו כן, החברה פועלת במטרה לייבא תפרחות קנאביס רפואי לישראל.

27.3. בכוונת החברה להמשיך לפתח את מערכת האונליין ולהטמיעה בבתי מרקחת בישראל וזאת יחד עם קבוצת יעל וכן שותפים נוספים (ככל שיהיו). לפרטים נוספים אודות מערכת האונליין ושיתוף הפעולה של החברה עם קבוצת יעל, ראו סעיפים 10.1 ו-25.7 לעיל.

27.4. ככל שהדבר יתאפשר על פי דין, בכוונת הקבוצה לקיים שיתופי פעולה עם חברות מתעשיות שונות, כגון: פארמה, חברות קוסמטיקה, חברות מזון וכיוצא בזה, בקשר עם פיתוח מוצרים הכוללים רכיבים מצמח הקנאביס, ייצורם ושיווקם בארץ ובעולם וכן, לקיים פעילות מחקר ופיתוח עם גורמים כאמור. כמו כן, הקבוצה תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות בתחום וככל שרכיבים מסוימים של צמח הקנאביס יוסרו מפקודת הסמים המסוכנים, תבחן החברה את האפשרות לפתח מוצרים על בסיס רכיבים אלו (לדוגמת CBD).

27.5. פיתוח, שיווק ומכירה של זנים חדשים של קנאביס אשר נסרקו ויוצבו מתוך זרעים שיובאו לחוות המשוואה.

תכניות הקבוצה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, ומבוססות על הערכות הקבוצה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. תכניות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, וביניהם התממשות אלו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 28 לדוח זה.

28. דיון בגורמי סיכון

28.1. סיכונים מאקרו

28.1.1. מצב בטחוני, מדיני ופוליטי: כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי עלולה להוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום החקלאי בפרט. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר

החברות חדלות הפירעון, וממיתון בפעילות החקלאית. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

28.1.2. המצב הכלכלי בישראל: הקבוצה תלויה במצב הכלכלי בישראל המשפיע, בין היתר, על שוק מוצרי הפארם בישראל, הואיל והצריכה תלויה בצריכה הפרטית לנפש. כן עשויה הקבוצה להיות תלויה באירועים בינלאומיים להם השפעה על המשק הישראלי. להתפתחויות ולזעזועים בשוק הישראלי, כמו גם להאטה כלכלית או למיתון כתוצאה ממשבר כלכלי, אם יחולו, עלולות להיות השפעות שליליות על שוק מוצרי הפארם בישראל וכפועל יוצא מכך גם על הכנסות הקבוצה ושיעורי הרווחיות שלה, וזאת, בין היתר, עקב העמקת התחרות ובעקבות שינוי בהרגלי הצריכה של לקוחות הקבוצה (הקיימים והפוטנציאליים).

28.1.3. עלייה במחירי תשומות: פעילות הקבוצה תלויה, בין היתר, במחירי תשומות של חשמל, מים וביוב. עלייה לא צפויה בתשומות אלו עלולה לפגוע ברווחיות של פעילות הקבוצה.

28.1.4. תנודות שער חליפין: לאור החלטת הממשלה על היתר ייצוא הקנאביס ממדינת ישראל, כמו גם התקשרותה של הקבוצה בהסכמי הפצת מוצרים בחו"ל, להערכת החברה יהיו לקבוצה הכנסות משמעותיות במטבע זר, בעוד שמרבית הוצאותיה יהיו שקליות. במצב זה, אין כל ודאות כי החברה תצליח להגן על עצמה מבחינה פיננסית משינויים קיצוניים בשערי חליפין כאמור.

28.1.5. סיכון רגולטורי ומשפטי: על אף שינוי מהותי בישראל ובעולם ביחס כלפי הקנאביס הרפואי, לא ניתן לצפות שינויי חקיקה או תקינה כאלו או אחרים אשר ישפיעו, במישרין או בעקיפין, על פעילותה של הקבוצה בארץ או בעולם.

28.1.6. זהות ישראלית: זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות בתחום הקנאביס הקיימים בישראל), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון, ואף להביא לביטול עסקאות ולחסימת שווקים בחו"ל. למיטב הערכת החברה, זהותה הישראלית של הקבוצה הינה בעלת משמעות מצומצמת יותר בהשוואה לשווקים אחרים, לאור המוניטין הידוע שיש למדינת ישראל בעולם באיכות ובטיב הקנאביס שמגודל בשטחה.

28.1.7. השלכות הקורונה: להערכת החברה, נכון למועד הדוח להתפשטות נגיף הקורונה אין השפעה מהותית על פעילות הקבוצה, אולם במקרה שעובדיה יאלצו לשהות בבידוד לתקופות ממושכות עשויה להיות השפעה מסוימת על פעילותה העסקית של הקבוצה, ובפרט על יכולות הייצור שלה בחוות משואה. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.6 לעיל.

28.2. גורמי סיכון ענפיים

28.2.1. תקלות ועיכובים בייבוא של חומר צמחי לצורך ריבוי בישראל: ככל שהחומר הצמחי (כגון: זרעים, ייחורים ותרבויות רקמה וכו'), שממנו ניתן לבצע ריבוי בחוות הריבוי, ייבוא מחו"ל, הרי שבהתאם לתקינה החדשה, הוא חייב להיות מייבוא לארץ באופן

חוקי בהתאם להנחיות היק"ר והתקנות הרלוונטיות. הליכים אלו מלווים בבירוקרטיה אשר יכולה לעכב את שרשרת ההפקה כולה.

28.2.2. תחרות מול שחקנים חדשים בשוק הקנאביס הרפואי בישראל: החל ממועד פרסום התקינה החדשה הוענקו מאות אישורים ראשוניים לאחת מחוליות שרשרת ההפקה לגורמים שונים בישראל וכן, קיימים עשרות גופים בעלי רישיון ללפחות חוליה אחת בשרשרת ההפקה. משכך, לפחות בשנים הראשונות, החברה צופה שיהיו לקבוצה מתחרות רבות בשוק הישראלי. ריבוי מתחרים בשוק הקנאביס הרפואי בישראל עלול לפגוע בביקוש למוצרי הקבוצה ואין כל ודאות שהקבוצה תצליח להתמודד בהצלחה וביעילות כנגד מתחריה האחרים.

28.2.3. תחרות מול ספקי הקנאביס הרפואי הקיימים בישראל: כיום, למיטב ידיעת החברה, במדינת ישראל קיימים עשרות ספקים/יצרנים מקומיים אשר מוכרים קנאביס רפואי לחולים בעלי רישיון שימוש בקנאביס רפואי. לספקים אלו ניסיון רב, יכולות ייצור, מערכי שיווק וכן אישורי IMC-GAP לפי התקינה החדשה. לאור האמור, היתרונות של החוות הוותיקות בעלות אישורי ה- IMC-GAP עלולים להקשות על החברה "להשתלט" על קהלי מטופלים קיימים אשר כבר רגילים לרכוש את המוצרים של ספק ספציפי.

28.2.4. תחרות בחו"ל: לקבוצה מתחרים רבים בחו"ל. אולם, החברה סבורה, כי לפחות בשנים הקרובות, הביקוש למוצרי קנאביס רפואי יעלה על ההיצע.

28.2.5. התנגדות מהציבור לגידול ושימוש במוצרי קנאביס: נכון למועד הדוח, הדעות כלפי קנאביס בארץ ובעולם עדיין חלוקות, לרבות בכל הנוגע לאפשרות הייצוא של הקנאביס הרפואי. אין כל ודאות שהתנגדות כזו או אחרת לא תוביל לפגיעה בעסקי הפעילות בארץ או בחו"ל.

28.2.6. שינוע: מוצרי הקבוצה, הן בארץ והן לחו"ל, חשופים לסיכון של גניבת המוצרים על ידי גורמים עבריינים, הן מהאתרים עצמם והן בכל חוליות שרשרת ההפקה.

28.2.7. מחירי הקנאביס בעולם: מחירי השוק של קנאביס רפואי משתנים בין כל מדינה ומדינה כמעט מידי יום. אין ביכולתה של החברה להעריך מה יהיה מחיר הקנאביס הרפואי בעתיד. מחיר השוק של הקנאביס אינו בשליטת הקבוצה והוא יהיה תלוי בהרבה מאד גורמים שלא ניתן לצפות את רובם.

28.2.8. התוויות רפואיות המאפשרות קבלת רישיון שימוש בקנאביס רפואי בישראל: במדינת ישראל קיימות מספר התוויות אשר יכולות להקנות למטופלים לקבל קנאביס רפואי. ההחלטה בעניין ההתוויות מתקבלת על ידי ועדת התוויות של משרד הבריאות. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדו"ח כ-20 התוויות חדשות לשימוש בקנאביס רפואי נמצאות בהליכי אישור. אישורן כאמור לעיל, עשוי להגדיל את פוטנציאל הרישיונות ונפח הצריכה

28.2.9. מגיפות או מחלות הקשורות בצמחים: צמח הקנאביס, כמו כל צמח, חשוף למחלות ומגיפות. יצוין, כי מכיוון שהצמחים גדלים בחממות עם בקרת אקלים אוטומטית ולפי תקן IMC-GAP, הסיכון למחלות ומגיפות פוחת ועשוי להיות בר ניהול.

28.2.10. היתרי ייבוא לישראל: היתרי הייבוא לישראל משפיעים על היצע בשוק המוצרים של הקנאביס הרפואי, ואף מביאים לירידת מחירים ופגיעה בביקושים למוצרים שבייצור מקומי.

28.2.11. היתרי ייבוא במדינות זרות: חברות זרות כפופות לתנאים ולכללים רגולטוריים של המדינות במקום מושבן לצורך ייבוא של קנאביס רפואי. למיטב ידיעת החברה, מוצרי הקנאביס הרפואי המיובאים חייבים אף הם לעמוד בדרישות רפואיות מחמירות מצד הרגולטורים הרלוונטיים. אין כל וודאות כי המוצרים של הקבוצה יעמדו בדרישות הרגולטור במדינה זרה וכן, אין כל וודאות שהרגולטור במדינה זרה יאשר את ייבוא המוצרים או יעניק אישורי ייבוא ללקוחות פוטנציאליים של הקבוצה.

28.2.12. פגיעה במוניטין הענף: לגיטימיות צריכת מוצרי קנאביס רפואי להתוודות רפואיות שונות נמצא בעליה מתמדת כאשר מדינות נוספות ברחבי העולם פועלות ליישום רגולציה תומכת. מקרים אינדיבידואליים בהם נקשר שם התעשייה לגורמים עברייניים ו/או ייצור מוצרים לא איכותיים והפצתם למטופלים, עשוי לייצר אפקט רוחבי שיפגע בכל החברות הפועלות בתחום.

28.2.13. סיכונים הנובעים מהיעדר כיסוי ביטוחי מספיק: אין כל ודאות ששוק הביטוח יאות להעניק כיסוי ביטוחי ראוי לכל הסיכונים האפשריים שעשויים לנבוע מפעילות הקבוצה, בתנאים מסחריים סבירים, אם בכלל. אפילו אם ניתן יהיה לספק כיסוי ביטוחי עבור הסיכונים המעורבים, ולו באופן חלקי, תקבולי הביטוח לא בהכרח יכסו את מלוא היקף הנזקים ו/או ההפסדים האפשריים (כך, בין היתר, לעניין נזקים לצדדים שלישיים, אובדן הכנסות אפשרי, עלויות הקמה מחדש, נזקים חקלאיים, נזקי אש וטבע, גניבה, פריצה, טרור, מלחמה ונזק לרכוש מכל סוג שהוא). משכך, במקרה של נזק בקנה מידה גדול, הביטוחים אשר יערכו עלולים שלא להספיק לכיסוי מלוא הנזקים לקבוצה ו/או לנושאי המשרה ו/או לעובדים המעורבים בה ו/או לצדדים שלישיים. סיכונים אלו, אם יתממשו, עלולים לגרום לנזקים פיננסיים לדחיות ועיכובים בפעילויות הקבוצה ובמקרה קיצון אף עלולים להביא לחדלות פירעון. יצוין, כי ההחלטה על סוג והיקף הביטוח נקבעת בדרך כלל תוך התחשבות, בין היתר, בעלות הביטוח, טיבו והיקפו של הכיסוי המוצע, דרישות הרגולציה (ככל שישנן או ככל שיקבעו בעתיד), היכולת להשיג כיסוי מתאים בשוק הביטוח והסיכונים הצפויים.

28.3.1. אי חידוש האישורים הרגולטוריים או איבוד האישורים הרגולטוריים: הרישיונות

שקיבלה החברה⁴¹ כפופים לעמידה בתנאים הקבועים בהם ויש לחדשם מידי תקופה. האישורים הזמניים מהווים שלב בדרך לקבלת רישיונות ואינם מאפשרים לבצע בפועל את הפעולה (גידול, ריבוי וכיו"ב) הרשומה בהם. אין כל וודאות כי האישורים הזמניים יהפכו לרישיונות וכן, שהרישיונות הקיימים יחודשו בבוא העת ו/או כי לא יחול עיכוב במתן איזה מהאישורים או הרישיונות. כמו כן, שינויים בחקיקה ו/או במדיניות משרד הבריאות או חקיקה חדשה עלולים לעכב את הליך קבלת הרישיונות או את חידושם. עיכובים כאמור ו/או אי קבלת/חידוש האישורים הראשוניים ו/או הרישיונות הנדרשים עלולים לגרום לכך שהקבוצה לא תוכל לפעול בשלב הרלוונטי לאותו אישור/רישיון שבשרשרת ההפקה ואולי אף להשפיע על שלב אחר בשרשרת ההפקה. מעבר לכך, אין כל וודאות כי תוקפם של האישורים יוארך על ידי היק"ר. הקבוצה מחויבת לעמוד בכל התקנות והתנאים של היק"ר לצורך החזקת האישורים הראשוניים והרישיונות. הפרה כלשהי עלולה להוביל לביטול או שלילת האישורים הראשוניים או הרישיונות. כמו כן, ככל שיימצא שמספר בעלי האישורים הזמניים מסכן את בטחון הציבור או אינו מאפשר פעילות כלכלית בת קיימא בשל ריבוי פועלים בתחום, רשאי היק"ר לשקול את האפשרות של קביעת מכסות גידול או הגבלות אחרות על מספר העוסקים בתחום.

28.3.2. הנהלה וכוח אדם מקצועי: הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לגייס ולפתח כוח

אדם מקצועי ובפרט אנשי מפתח בהנהלה ובגידול. אי יכולת לגייס כוח אדם כאמור ו/או לשמר עובדים, עלול לפגוע באופן מהותי בביצועיה של הקבוצה, לרבות ביכולת פיתוח המוצרים שלה. יצוין, כי לא פשוט לאתר עובדים שיתאימו לעבוד בתחום הקנאביס מפני שאלו צריכים לעמוד בסטנדרטים מסוימים אשר עובדים בתחומים אחרים אינם נדרשים אליהם.

28.3.3. מקורות מימון והשקעה: המשך פעילותה של החברה תלוי בכושר הייצור ובהכנסות

הצפויות ממכירת מוצרי הקבוצה. כמו כן, עשויה החברה לגייס כספים נוספים. אין כל וודאות שהחברה תצליח בגיוס כספים בסכום הנדרש או בכלל.

28.3.4. התקשרות עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים: הצלחת הפעילות

תלויה במידה רבה ביכולתה של הקבוצה להתקשר עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים לצורכי שיווק ומכירת מוצריה ובעתיד אף לצורכי מחקר פיתוח. אי יכולת לבחור בשותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות מתאימים עלול לפגוע בביצועיה של הקבוצה וביכולתה לפתח מוצרים.

⁴¹ לפרטים נוספים, ראו סעיף 7.2.6 לעיל.

28.3.5. סיכוני איכות הסביבה: הפרת הוראות בתחום איכות הסביבה עלולה לגרום לפגיעה בסביבה וכתוצאה מכך עלולה לחשוף את הקבוצה לסנקציות מנהליות ולאחריות לפצות את הנפגעים מהפגיעה הסביבתית.

28.3.6. סיכוני פגיעה ברכוש: מתקני הקבוצה עלולים להיות חשופים לסיכוני פגיעה ברכוש, לרבות כתוצאה משריפות. פגיעה באיזה ממתקני הקבוצה עלולה להשבית או לעכב את העבודה הרלוונטית לאותו מתקן עד לתיקון הנזקים והשמשות החלק שניזוק. לנזקי השריפה שפרצה באוגוסט 2019 בחוות משואה, ראו סעיף 2.1.1.3 לעיל.

להלן טבלה המסכמת את מידת ההשפעה של כל גורם סיכון של הפעילות:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכוני מאקרו			
		X	מצב בטחוני, מדיני ופוליטי
	X		המצב הכלכלי בישראל
		X	עלייה במחירי תשומות
	X		תנודות שער חליפין
X			סיכון רגולטורי ומשפטי
		X	זהות ישראלית
		X	השלכות הקורונה
גורמי סיכון ענפיים			
		X	תקלות ועיכובים בייבוא של חומר צמחי לצורך ריבוי בישראל
	X		תחרות מול שחקנים חדשים בשוק הקנאביס הרפואי בישראל
	X		תחרות מול ספקי הקנאביס הרפואי הקיימים בישראל
		X	תחרות בחו"ל
	X		התנגדות מהציבור לגידול ושימוש במוצרי קנאביס
	X		שינוע
X			מחירי הקנאביס בעולם
	X		התוויות רפואיות המאפשרות קבלת רישיון שימוש בקנאביס רפואי בישראל
	X		מגיפות או מחלות הקשורות בצמחים
	X		היתר ייבוא בישראל
	X		היתרי ייבוא במדינות זרות
	X		פגיעה במוניטין הענף
	X		סיכונים הנובעים מהיעדר כיסוי ביטוחי מספיק
סיכונים ייחודיים			
X			אי חידוש האישורים הרגולטוריים או איבוד האישורים הרגולטוריים
	X		הנהלה וכוח אדם מקצועי
	X		מקורות מימון והשקעה
	X		התקשרות עם שותפים ו/או ספקים ו/או לקוחות אסטרטגיים
		X	סיכוני איכות הסביבה
		X	סיכוני פגיעה ברכוש

נספח א'

Michael Barnea	Mayer Winkler	Ido Vakshi	עידו וקשי	מאיר וינקלר	מיכאל ברנע
Simon Jaffa	Uri Hillel	Lauren Shtaiman	לורן שטיימן	אורי הלל	סיימון ג'פה
Zohar Lande	Irit Brodsky	Dor Marinovsky	דור מרינובסקי	אירית ברוזדסקי	זוהר לנדה
Dr. Zvi Gabbay	Sigal Joory	Gal Ben David	גל בן דוד	סיגל ג'ורי	ד"ר צבי גבאי
Eldar Adato	Hadar Gonen	Dor Freyman	דור פריימן	הדר גונן	אלדר אדטו
David Barnett	Nir Ziman	Tzofiya Shenfeld	צופיה שינפלד	ניר זימן	דיוויד ברנט
Yuval Lazi	Hanna Daher	Lisa Frense	ליזה פרנזה	חנא דאהר	יובל לזי
Maya Ziser Ben-Tal	Michael Dubin	Gaya Tsarfati	גאיה צרפתי	מיכאל דובין	מאיה זיסר בן-טל
Hagit Ross	Amichay Tessler	Dor Levi-Tam	דור לוי-תם	עמיחי טסלר	חגית רוס
Ilan Blumenfeld	Michal Koren	Yotam Drubitzky	יותם דרובצקי	מיכל קורן	אילן בלומנפלד
Hagit Ben Moshe	Jacques Gershoni	Gavriel Shamgar	גבריאל שמגר	יעקב גרשוני	חגית בן משה
Netta Bromberg	Shachar Rothschild	Dana Ben Yeuda	דנה בן יהודה	שחר רוטשילד	נטע ברומברג
Shai Avnieli	Yatir Madar	Avihay Asulin	אביחי אסולין	יתיר מדר	שי אבניאלי
Terry Almozilino-Arnon	Omer Keydar	Ori Rodriguez	אורי רודריגז	עומר קידר	טרי אלמוזילי-ארנון
Liat Keisary (Yahalomi)	Hani Shraier	Amit Haramati	עמית הרמתי	חני שרייר	ליאת קיסרי (יהלומי)
Ariella Dreyfuss	Zohar Haim Levinger	Ronit Lerer	רונית לרר	זוהר חיים לוינגר	אריאלה דרייפוס
Gal Shani	Alon Anava	Naama Moshe	נעמה משה	אלון ענווה	גל שני
Ken Shaked	Daniel Arbov	Michael Amichai	מיכאל עמיחי	דניאל ארבוב	חן שקד
Hadar Israeli	Eran Elharar	Zohar Ben Yosef	זוהר בן-יוסף	ערן אלהרר	הדר ישראלי
Harel Perlmutter	Daniel Kleinman	Yakov Vilenski	יעקב וילנסקי	דניאל קלינמן	הראל פרלמוטר
Daphna Breiman Klein	Ido Freund	Izabel Pashayev	איזבל פשייב	עדו פרוינד	דפנה ברימן קליין
Roy Engel	Haguy Kessel	Matan Lankri	מתן לנקרי	חגי קסל	רוי אנגל
Eran Winner	Natali Graydi	Ben Norman	בן נורמן	נטאלי גריידי	ערן וינר
Anat Even-Chen	Fadi Atallah	Maayan Berg	מעין ברג	פאדי עטאללה	ענת אבן-חן
Eyal Nachshon	Daniel Shlomovitz	Inbar Katzir	ענבר קציר	דניאל שלומוביץ	איייל נחשון
Gal Livshits	Liat Yanay	Sandra Guzelbahar	סנדרה גוזלבר	ליאת ינאי	גל ליפשיץ
Daniel Lorber	Hila Shechter	Alon Mizrahi	אלון מזרחי	הילה שכטר	דניאל לורבר
Itay Gura	Shahar Poller Atzil	Matan Kesler	מתן קסלר	שחר פולר אציל	יתי גורה
Moran Bickel	Eliad Israel	Dor Eldar	דור אלדר	אליעד ישראל	מורן ביקל
Ron Shuhatovich	Assaf Glazner	Nitay Zuriel	ניתי צוריאל	אסף גלזנר	רון שוחטוביץ
Ronit Niederman	Shay Bello	Galia Shohar	גליה שחר	שי בלו	רונית ניידרמן
Adi Shoham	Sarah Benatar Martin	-----	-----	שרה בן עטר מרטין	עדי שהם
Samuel Henri Samuel	Tal Freilich	Ariel Nadler	אריאל נדלר	טל פרייליך	סמואל הנרי סמואל
Sagi Gross	Jacki Silbermann	Yeushua Klinman,	יהושע קליימן	ג'קי זילברמן	שגיא גרוס
Andrey Yanai	Shir Rozenzweig	Niv Polani, counsel	ניב פולני, יועץ	שיר רוזנצוויג	אנדרי ינאי
Alon Wolner	Shenhav Cherhi	Dror Arad-Ayalon,	דרור ארד אילון, יועץ	שנהב צ'רכי	אלון וולנר
Meital Rachim Bachar	Liron Dahan	Rami Spector, counsel	רמי ספקטור, יועץ	לירון דהן	מיטל רחמים בכר
Karin Kashi	Lana Ben David	Moti Rivkind, counsel	מוטי ריבקינד, יועץ	לנה בן דוד	קריין קשי

23 במרץ 2022

לכבוד

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

בדואר אלקטרוני

מבלי לפגוע בזכויות

גא'ני,

הנדון: חוות דעת – פעילות החברה בנוגע לשיווק והפצה של מוצרים מבוססי CBD באירופה

בהמשך לבקשתכם, לאור דרישת רשות ניירות ערך, נתבקשנו לבחון האם עיסוקה של החברה בשיווק מוצרים מבוססי CBD במדינות אירופאיות, בהן פעולה זו חוקית, מהווה פעולה חוקית מנקודת המבט של הדין הישראלי.

כל ההדגשות בחוות דעת זו הוספו, אלא אם צוין אחרת.

רקע עובדתי

1. בהתאם למידע שנמסר לנו, קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ ("החברה") הינה חברה ציבורית, אשר התאגדה בשנת 1999 ונרשמה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") בשנת 2010. החברה עוסקת, בעצמה או באמצעות תאגידים אחרים בשליטתה (ביחד: "הקבוצה"), בתחום ריבוי, גידול, ייצור, אחסון, שיווק ומכירה (סיטונאית וקמעונאית) של קנאביס רפואי ומוצרים מבוססי קנאביס רפואי, הן בישראל והן מחוץ לישראל, תוך יצירת שיתופי פעולה עם חברות מקומיות וגלובליות.
2. הקבוצה מחזיקה ברישיונות לגידול וריבוי צמחי קנאביס, וכן ברישיונות לעיסוק והחזקה של סם מסוכן (בתי מרקחת בראשון לציון ובחולון) ומסירת מוצרי קנאביס לבעלי רישיונות, וברישיונות ראשוניים להפעלת מפעל לייצור מוצרי קנאביס, להקמת חוות גידול, להקמת חוות ריבוי ולהקמת בית מסחר למוצרי קנאביס. נכון למועד, זה החברה אינה מחזיקה ברישיון לייצוא מוצרי קנאביס ו/או רישיון אחר למסחר במוצרי קנאביס.
3. ביום 20.8.2020 התקשרה החברה בהסכם עם חברת CANNALLE Inc, לפיו החברה תשמש כמפיצה בלעדית של מוצרי הקוסמטיקה של CANNALLE בהם משולב רכיב CBD בכל מדינות אירופה בהן ניתן לשווק מוצרי קוסמטיקה המכילים CBD. האחריות להשגת האישורים והרישיונות אשר יאפשרו את הפצת המוצרים תוטל על CANNALLE באופן בלעדי. נכון למועד זה, החברה טרם החלה לנקוט פעולות או צעדים בהתאם להסכם זה.
4. בנוסף, ביום 17.2.2021 התקשרה החברה בהסכם הפצה עם חברת Just Brands LLC ("JB") לפיו תשמש החברה כמפיצה בלעדית של מוצרי JB במדינות ישראל וגרמניה. מוצרים אלה כוללים, בין היתר, מוצרי מאכל וטיפול על בסיס CBD. בנוסף, נקבע כי ההסכם ייכנס לתוקף ביחס להפצת המוצרים בישראל רק כאשר הפצתם תתאפשר על-פי דין בישראל, בעוד שביחס להפצת המוצרים בגרמניה ההסכם ייכנס לתוקף עם חתימתו ולמשך 3 שנים. החברה טרם החלה ליישם הסכם זה ומתכננת לפעול ליישומו בעתיד.
5. החברה מסרה לנו עוד כי נבחנת האפשרות כי הפעילות מחוץ לישראל תבוצע באמצעות תאגיד זר קשור.

השאלה

6. על רקע האמור, ולצורך הגשת דוחותיה השנתיים של החברה לרשות ניירות ערך, נתבקשנו לחוות דעתנו בשאלה, האם עיסוקה של החברה בשיווק מוצרים מבוססי CBD במדינות אירופאיות, בהן פעולה זו חוקית, מהווה פעולה חוקית מנקודת המבט של הדין הישראלי.

המסגרת הנורמטיבית

7. פקודת הסמים המסוכנים
8. פקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], התשל"ג-1973 ("פקודת הסמים המסוכנים"), היא הפקודה העוסקת באיסורים הנוגעים לעיסוק ו/או פעילות הקשורה לסמים מסוכנים. סם מסוכן מוגדר בסעיף 1 לפקודת הסמים המסוכנים, כדלקמן:

"חומר מן המפורטים בתוספת הראשונה לרבות כל מלח שלו, וכן כל תכשיר, תרכובת, תערובת או תמיסה של חומר כאמור ומלחיהם"
9. סעיף ההגדרות בתוספת הראשונה לפקודת הסמים המסוכנים מגדיר "קנבוס" כך:

"כל צמח מהסוג קנבוס (cannabis) וכל חלק ממנו, לרבות שורשיו אך למעט שמן המופק מזרעיו".
10. חוק העונשין, תשל"ג-1973, קובע, כי כאשר מדובר בעבירת חוץ, קרי מעשה אשר בוצע בשטח הנתון לשיפוט של מדינה אחרת, נדרשת "פליליות כפולה", דהיינו כי המעשה שבוצע מהווה עבירה הן לפי הדין הישראלי והן לפי הדין הפלילי במדינה הזרה, על מנת להחיל את החוק הפלילי הישראלי על המעשה.

11. סעיף 38 לפקודת הסמים המסוכנים קובע תחולה אקס-טריטוריאלית ביחס לעבירות סמים:
"א) אזרח ישראלי או תושב ישראל העושה מחוץ לישראל מעשה שאילו נעשה בישראל היה עבירה לפי פקודה זו – רואים אותו כאילו עבר עבירה בישראל.
(ב) מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל העושה מחוץ לישראל מעשה שאילו נעשה בישראל היה עבירה לפי הוראות סעיף 6 או סימן ב' של פרק ג', או עבירה של החזקת סם מסוכן לפי סעיף 7 – רואים אותו כאילו עבר עבירה בישראל.
(ג) לא יועמד אדם לדין מכוח האמור בסעיף קטן (ב) אם המעשה נעשה במקום הנתון לשיפוט של מדינת חוץ, אלא אם המעשה אסור גם על פי החוק במקום המעשה.
(ד) כתב-אישום לפי סעיף זה לא יוגש אלא מטעם היועץ המשפטי לממשלה או בהסכמתו בכתב.
(ה) לא יוגש כתב אישום לפי סעיף זה נגד אדם על מעשה שהורשע או זוכה עליו מחוץ לישראל."
12. כלומר, סעיף 38(א) לפקודת הסמים המסוכנים קובע חריג לעקרון הפליליות הכפולה ומרחיב את תחולתן הטריטוריאלית של העבירות המפורטות בה, וקובע, כי עבירת חוץ של **אזרח ישראלי או תושב ישראלי** על הוראות פקודת הסמים המסוכנים תיחשב כעבירה שנעברה בישראל, וזאת אף מקום בו המעשה אינו אסור במדינה בה התבצע.
13. סעיף 38(ב) לפקודת הסמים המסוכנים קובע, כי מי **שאינו אזרח או תושב ישראל** העושה מחוץ לישראל עבירות של ייצור, הכנה והפקה ללא רישיון, או עבירות לפי סימן ב' לפקודת הסמים המסוכנים (לרבות ייצוא, ייבוא סחר והפצה ללא רישיון), רואים אותו כאילו עבר את אותה עבירה בישראל.
14. ההבחנה בין עבירות שבוצעו על ידי אזרח או תושב ישראל לבין עבירות שבוצעו על ידי מי שאינו אזרח או תושב ישראל מיושמת בסעיף 38(ג) לפקודת הסמים המסוכנים, אשר קובע, כי ביחס למי שאינם אזרחי או תושבי ישראל, נשמרת הדרישה ל"פליליות כפולה", גם ביחס לעבירות סמים, ולפיכך אזרח או תושב זר לא יועמד לדין מכוח סעיף 38(ב) אלא אם המעשה אסור גם לפי דיני המדינה בה בוצע.
15. לעניין זה, ביוני 2020 פרסמה¹ רשות ניירות ערך את עמדתה בשאלה האם חברות ציבוריות רשאיות לפעול בתחום הקנאביס לצרכי פנאי כאשר הפעילות מתבצעת בחו"ל במדינות בהן הדבר חוקי ונעשה ברישיון או תחת אסדרה אחרת.
16. נייר העמדה קובע, כי נוכח העובדה, כי פעילות דומה אינה חוקית בישראל ולא ניתן לקבל רישיון לפעילות שכזו הנעשית בישראל, הרי שבהתאם לסעיף 38(א) לפקודת הסמים המסוכנים, לא ניתן יהיה לרשום למסחר בבורסה תאגיד שהתאגד בישראל אם הוא עוסק, במישרין או בעקיפין, בתחום הקנאביס לצרכי פנאי, וזאת אף ככל שהדבר נעשה באמצעות תאגיד זר ("בעקיפין").
17. על רקע זה יש לבחון שתי שאלות נפרדות: הראשונה היא, האם מוצרים מבוססי CBD נכנסים בגדרי פקודת הסמים המסוכנים; והשנייה, ככל שמוצרים אלה נופלים בגדרי פקודת הסמים המסוכנים, כיצד יש לפרש את תחולת סעיף 38 לפקודת הסמים המסוכנים בהקשר של פעילות במוצרים מבוססי CBD נוכח מגמות האסדרה בישראל ובעולם.

¹ הודעת סגל לחברות עם פעילות קנאביס לצרכי פנאי בחו"ל מיום 16 ביוני 2020.

18. ניתוח: האם CBD נכלל בהגדרת "סם מסוכן"? - התפתחות רגולטורית

19. צמח הקנאביס מכיל תרכובות כימיות רבות, וביניהן חומרים פעילים ("קנבינואידים"), המשפיעים על גוף האדם דרך המערכת האנדוקנבינואידית – מערכת קולטנים שנמצאת על-גבי תאים שונים, בראשן מערכת העצבים ומערכת החיסון. שני סוגי הקנבינואידים הנפוצים והמוכרים ביותר למדע הינם ה-CBD וה-THC.

20. THC הינו החומר הפעיל העיקרי בצמח הקנאביס ובעל השפעה פסיכו-אקטיבית. בנוסף, ההשפעה הפיזיולוגית של ה-THC מגוונת ורחבה וכוללת, בין היתר, אלחוש, תאבון מוגבר, סגולות אנטי-דלקתיות, מיתון רעידות ובחילות. כמו כן, הוא ניתן בתצורתו הסינתטית בתרופות שונות ובעל יתרונות רפואיים בטיפול במחלות שונות, בין היתר, טרשת נפוצה, תסמונת טורט, פרקינסון ועוד.

21. לעומת ה-THC, מחקרים מצביעים כי רכיב ה-CBD אינו בעל השפעה פסיכו-אקטיבית ועיקר השפעתו נוגעת לסגולותיו האנטי-דלקתיות, אנטי-חרדתיות ואנטי-פסיכוטיות.

22. על אף ההבחנה המדעית המקובלת בין הרכיבים המפורטים לעיל, פקודת הסמים המסוכנים, נכון למועד זה, אינה מתייחסת להבדלים בין רכיבי הקנאביס, קרי, בין ה-THC ל-CBD, וקובעת באופן גורף בהגדרות שבתוספת הראשונה, כי "כל צמח מהסוג קנבוס (cannabis) וכל חלק ממנו..." מהווים סם מסוכן, למעט החריג הנוגע לשמן המופק מזרעי הקנאביס, חריג אליו נתייחס להלן.

23. אלא שבחינה מדוקדקת יותר של הוראות התוספת הראשונה מלמדת, כי היא מציינת בצורה מפורשת את רכיב ה-THC כחומר מסוכן (פריט 4 סימן ב' של חלק א' לפקודת הסמים המסוכנים - דלתה-טטרהידרו-קאנאבינולי (DELTA-TETRAHYDROCANNABINOLA) ולא מתייחסת לרכיב ה-CBD כלל. עובדה זו עשויה להוביל למסקנה, שהמחוקק רואה ברכיב ה-THC כרכיב "הסם המסוכן" שבצמח הקנאביס, ואינו רואה ב-CBD כרכיב "הסם המסוכן" שבצמח הקנאביס. מסקנה זו מתחזקת נוכח ההתפתחויות המדעיות והרגולטוריות שיפורטו להלן.

(א) בשנת 2001 חתם שר הבריאות על תיקון לפקודת הסמים, לפיו שמן המופק מזרעי קנאביס לא ייכלל בהגדרה "סם מסוכן" לפי פקודת הסמים המסוכנים והתוספת הראשונה לפקודה זו. בהתאם, תוקנה ההגדרה כך שכיום היא מציינת במפורש:

"קנבוס" – כל צמח מהסוג קנבוס (Cannabis) וכל חלק ממנו, לרבות שורשיו אך למעט שמן המופק מזרעיו".

(ב) עיון בפרוטוקול מדיוני ועדת העבודה, הרווחה והבריאות² מלמד, כי הבסיס לתיקון ההגדרה נעוץ בעובדה, כי בשמן המופק מזרעי קנאביס לא מצוי רכיב ה-THC. כלומר, המחוקק גילה דעתו כי לאור העובדה, שהשמן המופק מזרעי הקנאביס אינו מכיל חומרים מסוכנים הוא אינו צריך להיכלל בהגדרת סם מסוכן:

ישראל פארן: השינוי המבוקש מאפשר המעטה של השמן שמופק מהזרעים של צמח הקנבוס. הוא ממעט אותו מהיות סם מסוכן.

היו"ר דוד טל: עד היום זה היה סם מסוכן?

ישראל פארן: עד היום, כל החלקים של הצמח נחשבו סם מסוכן.

היו"ר דוד טל: ומה קרה שפתאום הוא הפך להיות לא מסוכן?

ישראל פארן: השמן בו מדובר לא מכיל את החומר הפעיל, אבל לא היה ענין כלכלי או לא היה ענין לייבא אותו.

[...]

² פרוטוקול מס' 313 מישיבת ועדת העבודה, הרווחה והבריאות (18 ביוני 2001).

היו"ר דוד טל: אדוני בכיר במקצועו אבל אני רוצה להבין, האם הצמח שעד היום היה אסור בשימוש, היום אנחנו אומרים שהוא מותר לשימוש. אם כן, מה השתנה?

ישראל פארן: לא, הצמח כולו לא מותר, רק חלק אחד ממנו שהוא השמן המופק מהזרעים של צמח הקנבוס. **השמן הזה לא מכיל את החומר בעל ההשפעה.**

היו"ר דוד טל: האם אותו שמן שאדוני אומר עכשיו שהוא לא מכיל את הזרעים הללו שעד אתמול הם היו מסוכנים?

ישראל פארן: עד אתמול הם היו מסוכנים מכיוון שלא מיעטו אותם.

יואל ליפשיץ: שמי יואל ליפשיץ מהלשכה המשפטית של משרד הבריאות. **מבחינה משפטית הם היו מוגדרים כסם מסוכן, אבל הם לא היו מסוכנים בתור שמן. לדוגמה, זרעי הפרג אותם מכניסים לאוזני המן, גם אלה הופיעו בעבר בפקודה כאסורים בשימוש, ואז מיעטו אותם כי בדקו וראו שאין בהם חומר פעיל שיכול לפגוע.**

אותו הדבר פה, לפני כשנתיים התעוררה השאלה, ובינתיים בדקנו אם יש חומר פעיל בשמן הזה או לא? מה ההבדל לפני ואחרי? ונמצא שאין שום בעיה בשמן הזה, הוא לא קשור לעלים, לצמח, לגבעול ולכל הדברים האחרים מהם ניתן להפיק את הסם."

(ג) בהקשר זה יש לציין, כי בשנים האחרונות חלה התפתחות טכנולוגית שהובילה לפיתוחם של מוצרים מבוססי CBD ללא עקבות THC. התפתחות, אשר, מטבע הדברים, לא הייתה צפויה במועד בו נחקקה פקודת הסמים המסוכנים, ונקבעה ההגדרה הרחבה למונח "קנאבוס".

(ד) עוד יצוין, כי כיום ניתן להפיק CBD זהה בתכונותיו ל-CBD המופק מצמח הקנאביס, גם באופן סינתטי. CBD המיוצר בצורה סינתטית אינו נכלל בלשון הוראות התוספת הראשונה לפקודת הסמים המסוכנים (שכן אינו מהווה חלק מהצמח) ולכן אינו יכול להיכלל בהגדרת "סם מסוכן". בהקשר זה, קביעה כי CBD המופק מצמח הקנאביס מהווה סם מסוכן, ולפיכך שימוש בו יהווה עבירה פלילית, בעוד ש-CBD המופק באופן סינתטי אינו מהווה סם מסוכן, ואין מניעה משימוש בו, תוביל לתוצאה אבסורדית, הנוגדת את העיקרון לפיו האיסור הפלילי צריך להיות ברור לכל.

24. התפתחויות אלה הובילו לשורה של התפתחויות חקיקתיות שנועדו להסדיר את השימוש בקנאביס ואת הסטטוס של ה-CBD:

(א) ביום 28 באוגוסט 2019 פרסם משרד הבריאות טיוטה לתיקון פקודת הסמים המסוכנים, שעיקרה החרגת רכיב ה-CBD מפקודת הסמים המסוכנים וכן, הקלה בדרגת החומרה עבור עבירות המערבות קנאביס ("הטיטה"³). בדברי ההסבר לטיטה צוין, כדלקמן:

"צמח הקנביס אינו רשום כתכשיר ("תרופה") ויעילותו ובטיחותו בשימוש למטרות רפואיות טרם הוכחו. עם זאת, הולכות ומצטברות עדויות לכך שקנביס עשוי לסייע לחולים הסובלים ממצבים רפואיים מסוימים ולהקל על סבלם. על כן, בשנים האחרונות פעל משרד הבריאות כדי לאפשר התפתחות בתחום וכיום יש עשרות אלפי בעלי רישיונות לשימוש בסם מסוכן זה למטרות רפואיות. [...]"

מוצע לתקן את התוספת לפקודה כך שכל "מוצר מוגמר" (כלומר "תרופה" או תוסף תזונה) שתכולת ה-THC שבו אפסית, יוחרג מהגדרת סם מסוכן, ולא רק שמן המופק מהזרעים, כפי שהמצב כיום...

³ טיוטת תקנות הסמים המסוכנים (תיקון מס'--), התשע"ט-2019, וטיוטת הודעת הסמים המסוכנים.

בנוסף, מוצע לשנות את מיקומו של הקנביס מהחלק הראשון של התוספת הראשונה לחלק השני כך שרופאים יוכלו לתת מרשמים לקנביס למטופלים ולא יהיה צורך בקבלת רישיון, כפי שהמצב כיום.

(ב) חרף העובדה שבשלב זה מדובר בטייטה, משמעות הדברים הינה כי משרד הבריאות, המהווה הגורם המאסדר בתחום זה, סבור שיש להחריג מפקודת הסמים המסוכנים חומרים שמקורם בצמח הקנאביס שאינם מכילים THC, לרבות את חומר ה-CBD. בהקשר זה נציין, כי במציאות בה מדינת ישראל עומדת בפני מערכת בחירות רביעית בתקופה של כשנתיים, ודברי חקיקה רבים מתעכבים הן נוכח המצב הפוליטי והן המשאבים שהוקדשו לטיפול במגיפת הקורונה, אי השלמת הליך החקיקה לא יכול להצביע על כוונה שלא להשלים את המהלך, אלא רק כי מדובר במהלך שהשלמתו אורכת זמן.

(ג) בנובמבר 2019 הוגשה הצעת חוק הסדרת שוק הקנאביס, התש"ף-2019, אשר מטרתה "להכיר בקנאביס כצמח מרפא, להסדיר את שוק הייצור, ההפצה, המכירה והמידע המחייב במסגרת השימוש בקנאביס ולתקן את העוול התודעתי שקיים כתוצאה מהגדרתו השגויה של הקנאביס כסם מסוכן על פי פקודת הסמים המסוכנים".

(ד) הצעת החוק מבקשת לקבוע, כי זני או מוצרי קנאביס ששיעור ה-THC בהם נמוך מ-0.3% יוגדרו כ"קנאביס תעשייתי", אשר יזכה להקלות משמעותיות, כגון: הסרת מגבלות על גידולו ופיתוחו.

(ה) ביוני 2020 הוגשה הצעת חוק הסדרת שוק הקנאביס לצריכה עצמית, התש"ף-2020, שמטרתה "להסדיר את הצריכה העצמית של הקנאביס ואת שרשרת ההספקה לצורך זה בלבד, תוך מניעת שימוש בקנאביס שלא לצריכה עצמית". במילים אחרות, מטרת הצעת החוק הינה לבצע דה-קרימינליזציה של השימוש העצמי בקנאביס לצד אסדרת שרשרת האספקה למשתמש הקצה.⁴

(ו) בחודש אפריל 2020 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק לתיקון פקודת הסמים המסוכנים (הגדרת צמח הקנבוס, מדרוג עבירות ועונשים בסם קנבוס), התש"ף-2020.⁵ מטרת הצעת החוק היא למנוע הפללה של ציבור הבגירים העושים שימוש בקנאביס לצריכה עצמית בלבד ולבטל את הוראת השעה שנחקקה שנה קודם לכן, שהותירה את הפללת המשתמשים כאמור על כנה. במסגרת ההצעה גם הוצע לתקן את פקודת הסמים המסוכנים ולהוציא את רכיב הקנאבידיול CBD מגדר "סם מסוכן". ההצעה עברה בקריאה טרומית בכנסת ביוני 2020. גם בהקשר זה, ראוי להזכיר, כי הקושי הפוליטי בישראל בשנים האחרונות מונע קידומה של חקיקה בכנסת.

(ז) בחודש נובמבר 2020 פרסם הצוות הבין-משרדי את מסקנותיו באשר לאיסור צריכת הקנאביס בישראל, בו הומלץ לאמץ מדיניות של לגליזציה תוך הסדרת השוק. לאורך הדו"ח קיימת התייחסות מפורטת וענפה לרכיב ה-THC הפעיל, אולם אין התייחסות כלל לרכיב ה-CBD. גם כאן, ניתן להסיק כי הקושי העיקרי בשימוש בקנאביס עניינו ברכיב ה-THC, ואין טעם וצידוק להכללת ה-CBD בהגדרת "סם מסוכן" בהתאם לפקודת הסמים המסוכנים.

(ח) בחודש אפריל 2021 הושבעה הכנסת ה-24. ממועד השבעה ועד למועד זה הונחו על שולחן הכנסת לדיון מוקדם כ-10 הצעות חוק שונות שמטרתן להסדיר את שוק הקנאביס, בין אם לצריכה עצמית, ובין אם למטרות רפואיות. בנוסף, וברוח זו, הסדרת שוק הקנאביס עוגנה גם בהסכמים הקואליציוניים של ממשלת ישראל ה-36.⁸

⁴ הצעת חוק הסדרת שוק הקנאביס, התש"ף-2019.

⁵ הצעת חוק הסדרת שוק הקנאביס לצריכה עצמית, התש"ף-2020.

⁶ להשלמת התמונה, ועל מנת שלא להלאות את הקורא, יצוין, כי בשנה האחרונה הוגשו עוד 2 הצעות חוק נוספות להסדרת השימוש העצמי בקנאביס.

⁷ הצעת חוק לתיקון פקודת הסמים המסוכנים (הגדרת צמח הקנבוס, מדרוג עבירות ועונשים בסם קנבוס), התש"ף-2020.

⁸ ראה סעיף 22 להסכם הקואליציוני לכינון ממשלת אחדות שנערך ונחתם ביום 11 ביוני 2021 בין סיעת יש עתיד לסיעת תקווה חדשה.

(ט) לצורך זה הקומה בכנסת ועדה מיוחדת לדיון בהצעת חוק הסדרת השימוש בקנאביס למטרות רפואיות, התשפ"ב-2021 ("הצעת חוק הקנאביס"), אשר השלימה את עבודת הכנת הצעת החוק לקריאה ראשונה ביום 28 בפברואר 2022 וזו הונחה של שולחן הכנסת לקריאה ראשונה.

(י) בחודש דצמבר 2021 משרד הבריאות פרסם כי הוא בוחן את הוצאת המרכיב CBD המונפק מצמח הקנבוס מההגדרה של סם מסוכן בפקודת הסמים המסוכנים, כך שיתאפשר שיווק מוצרים המכילים CBD ממקור קנביס בישראל, בדגש על מוצרי מזון ותמרוקים. בהמשך לכך מונתה ועדה מקצועית שבחנה את ההשלכות של החרגת ה-CBD ממקור צמחי מפקודת הסמים המסוכנים על בריאות הציבור, אשר מסקנותיה פורסמו במהלך חודש פברואר 2022 ("דוח וועדת שמר").

(יא) בקצרה, מסקנת הוועדה הינה כי ניתן להחריג את משפחת ה-CBD מתחולת פקודת הסמים בתנאים מסוימים, אך בשלב זה לא לאשר הכנסתו למוצרי מזון ותמרוקים בשל מחסור מהותי במידע בטיחותי והצורך בהקמת מערך פיקוח ובקרה מתאימים:

"לא הוצגו נימוקים רלבנטיים למזון או לתוספי תזונה, ולכן עולה כי אין צורך אמיתי ברכיב כמזון מעבר לשיקולים כלכליים.

קיים חשש אמיתי כי צרכנים אשר מעוניינים בצריכת המוצר בעל ה"הילה התקשורתית" אך נמנעים מעישון, יפנו לצריכתו דרך המזון, באופן שאינו מבוקר. כלומר, הרחבת סוגי האוכלוסיות הנחשפות למוצרים אלה, כולל אוכלוסיית בני 60+ שברובם צורכים תרופות באופן קבוע." (עמדת שירות המזון)

ובהמשך:

"במצב זה בו קיימת סכנה לבריאות הציבור כתוצאה מהיעדר מידע ודיווח על תופעות לוואי רבות, אנו ממליצים להמתין למידע שיצטבר בהמשך לקבלת מידע מתאים לביסוס הבטיחות ולהשגת הסכמה בקרב רגולטורים בעולם בנושא זה". (עמדת מחלקת תמרוקים)

(יב) בהתאם, הוועדה המליצה כי בשנתיים הקרובות לא יאושרו רכיבים ממשפחת ה-CBD כמרכיב במזון או בתוספי תזונה והדבר יבחן מחדש בעוד כשנתיים על-ידי וועדת מומחים מקצועית ייעודית לנושא שתמונה על ידי מנכ"ל משרד הבריאות.

25. לסיכום חלק זה, נראה, כי ישנה מגמה ברורה בקרב המאסדרים העוסקים בנושא, כמו גם המחוקקים, לאסדר את שוק הקנאביס בכלל ולהוציא באופן מפורש את ה-CBD מתחולת פקודת הסמים המסוכנים בפרט. ניתן ללמוד על מגמה זו הן מבחינה כמותית והן מבחינה איכותית.

(א) כמותית – בין השנים 2019 ל-2022 הונחו על שולחן הכנסת 26 הצעות חוק בנושא, לעומת 6 הצעות חוק שהוגשו בין השנים 2016 ל-2019.

(ב) איכותית – כלל הצעות החוק נוגעות במישרין ללגליזציה ולחילופין דה-קרימינליזציה של הקנאביס ובפרט ה-THC. מכך ניתן ללמוד מקל וחומר שבכוונת המחוקק להחריג את ה-CBD מהפקודה, כאשר הצעות החוק נעות במנעד שבין אסדרה של ה-CBD בהיותו "קנאביס תעשייתי" לבין היעדר אסדרה וביטול איסורו בצורה גורפת. עוד יצוין, כי הצעותיהם של חברת הכנסת שרן השכל וחבר הכנסת לשעבר רם שפע, הנזכרות בסעיפים 24(ה) ו-24(ו) שלעיל, זכו לתמיכת ועדת שרים לענייני

⁹ דוח הוועדה לבחינת המשמעויות לאפשרות החרגת חומרים או מוצרים המכילים CBD מפקודת הסמים המסוכנים מחודש פברואר 2022.

חקיקה בהתאם להחלטת הוועדה מיום 21 ביוני 2020¹⁰ וועדת הכנסת מקדמת את ההצעה של ח"כ השכל, שהפכה להצעת חוק הקאנביס.

26. להשלמת התמונה, להלן נתייחס לעמדות הפסיקה וגורמי האכיפה מהשנים האחרונות. כך למשל, בת"פ 58021-11-17 **מדינת ישראל נ' מרדכי יואב** (פורסם בנבו, 16.12.2018), יוחסו לנאשם שורה של עבירות, שעיקרן עבירות לפי פקודת הסמים המסוכנים לאור העובדה שגידל עשרות שתילי קנאביס. הנאשם במקרה זה לא כפר בעובדה שגידל את צמחי הקנאביס, אך העלה טענה כי גידל את השתילים בצורה מיוחדת כך שיהיו חסרים את הרכיב הפעיל (THC) ויכללו CBD בלבד. הפרקליטות מצדה לא קיבלה טענה זו ולכן נדרשה הכרעתו של בית המשפט אשר קיבל את עמדת הפרקליטות.

27. חרף הרשעתו של הנאשם, חשיבות פסק הדין לענייננו הינה בהתייחסותם של כלל הגורמים המעורבים לטענתו של הנאשם בדבר ההבחנה שיש לערוך בין THC ל-CBD:

"עדות הנאשם משוללת כל הגיון, אינה מתיישבת עם השכל הישר ולא נתמכה בכל ראיה של ממש: הנאשם לא הסביר כיצד ידע לגדל קנביס אשר אינו מכיל THC ולא הסביר כיצד ידע מהם הרכיבים הפעילים בקנביס אותו גידל, מבלי שביצע שום בדיקת מעבדה על מנת לברר זאת. טענותיו של הנאשם, כי מדובר ב"סוד מסחרי" שאינו מוכן לחשוף אותו, משוללות הגיון ונראה כי נועדו להתחמק מלהשיב על שאלות שאין להן תשובה. יתרה מכך, הנאשם לא הגיש כל חוות דעת, כמה THC או CBD מכיל הסם אותו גידל, ואם בכלל ניתן בשיטות בהן פעל הנאשם להשפיע [על – הטעות במקור] ריכוז החומרים הפעילים בסם, ודבריו נותרו בבדידות מזהרת"

28. ניתן אפוא לגרוס כי לו היה בידי הנאשם להוכיח את טענותיו בדבר אופן הגידול של CBD בנפרד ייתכן ובית המשפט היה מייחס לכך משקל במסגרת פסק הדין.

29. לסיכום פרק זה, דומה, כי כבר כיום קיים ספק האם יש לראות ברכיב ה-CBD כנופל בגדר הגדרת סם מסוכן, הואיל ובניגוד לרכיב ה-THC רכיב ה-CBD אינו מנוי באופן מפורש בפקודת הסמים המסוכנים וגם לאור ההחלטה של השמן המופק מזרעי צמח הקנאביס שמתבססת כולה על העדרו של THC בשמן זה, דבר המעיד כי ה-THC הוא רכיב הסם המסוכן ולא רכיבי הצמח האחרים.

30. לעניין זה איננו מתעלמים מההחלטה שניתנה בעת"מ (י-ם) 44961-09-18 **זיו אילון ואח' נ' היחידה לקנאביס רפואי (היק"ר) – משרד הבריאות** (נבו 03.12.2018) על-ידי כב' השופט רם וינוגרד ושעסקה, בין היתר, בשאלה האם חומר המכיל CBD עולה לכדי "סם מסוכן" בהתאם לפקודת הסמים המסוכנים. חרף קביעתו החיובית באשר לשאלה האם CBD נחשב "סם מסוכן", עיון בפסק הדין מלמד כי הוא מבוסס על פרשנות לשונית-טכנית וצרה של פקודת הסמים המסוכנים ושל התוספת הראשונה. כלומר, על העובדה שה-CBD מופק ומיוצר מצמח הקנאביס, וזאת מבלי להיכנס לעומקם של דברים ולבחון האם מהותית חומר ה-CBD הוא אכן סם מסוכן ומבלי להידרש לפרשנות תכליתית של סעיף 38 לפקודת הסמים המסוכנים.

31. יצוין, כי הדין החל בהליך הנדון היה הליך מנהלי ולא פלילי ולכן גם לא נבחן האם החזקה או פעולה ב-CBD מהווה עבירה לפי פקודת הסמים המסוכנים. בית המשפט אף הבהיר, כי אילו ההליך שלפניו היה פלילי, יתכן והיה מגיע להכרעה אחרת לאור רף ההוכחה הנדרש בהליך מסוג זה:

"בטרם חיתום אעיר שלצורך ההכרעה בעתירה אין להעניק משקל של ממש להכרעה בהליכים פליליים שסבבו את יבוא התכשיר. רף ההוכחה במסגרת ההליך הפלילי שונה באופן משמעותי

¹⁰ https://www.gov.il/he/Departments/policies/dec194_2020
https://www.gov.il/he/departments/policies/dec196_2020

ביותר בזה החל במסגרת ההליכים המנהליים, ומכאן הרתעות המשטרה מהגעה למסקנות המייחסות התנהגות פלילית".

32. בהתאם, דומה כי גם בתי המשפט פתוחים לשמוע טענות בדבר אי תחולת פקודת הסמים המסוכנים על רכיב ה-CBD ומוצרים מבוססי CBD.

33. תכליתו של סעיף 38 לפקודת הסמים המסוכנים

34. סעיף 38 לפקודת הסמים המסוכנים ותחולתו האקס-טריטוריאלית החריגה, נולדו על רקע המלחמה הבינלאומית בנגע הסמים, אשר מדינת ישראל התחייבה לפעול במסגרתה, כחלק מאמנות בינלאומיות לשיתוף פעולה בין-מדינתי, עליהן חתמה.

35. יפים הדברים שנאמרו על ידי כב' השופט חשין בפסק הדין המנחה לעניין זה, דנ"פ 2980/04 **חווה אויקו נ' מדינת ישראל** (פורסם בנבו, 29.12.2005) ("עניין אויקו"):

"תכליתו של סעיף 38 לפקודת הסמים – "תכלית העל" שלו – היא המלחמה הבין-לאומית בנגע הסמים. ישראל חייבה עצמה בשורה של אמנות לשיתוף פעולה בין-לאומי לאכיפת החוק במסגרת המלחמה בנגע הסמים: האמנה היחידה על סמים מסוכנים, 1961 (Single Convention on Narcotic Drugs); פרוטוקול מתקן לאמנה זו משנת 1972 (פרוטוקול המתקן את האמנה היחידה בדבר סמים נרקוטיים, 1961, בעמ' 285); האמנה בדבר חומרים פסיכוטרופיים, 1971 [26] (Convention on Psychotropic Substances); אמנת האומות המאוחדות נגד סחר בלתי חוקי בסמים נרקוטיים וחומרים פסיכוטרופיים, 1988 (United Nation Convention against the Illicit Traffic in Narcotic Drugs and Psychotropic Substances). באמנות אלו נתחייבה ישראל להעמיד לדין עברייני סמים הנמצאים בתחומה – אם בחרה שלא להסגירם – גם אם נעברו העבירות מחוץ לשטחה. אכן, בהתחשב באופיין הבין-לאומי של עבירות הסמים, לא תוגשם התכלית של שיתוף פעולה בין-לאומי במלחמה בסמים אם כל מדינה תגביל את עצמה אך להענשת העבריינים שפעלו בתוך התחום הטריטוריאלי שלה בלבד. כך גם נולד סעיף 38 לפקודת הסמים, והוא אחד מן הכלים החשובים העומדים לרשותן של רשויות אכיפת החוק בישראל במלחמתן בעבריינות הסמים הבין-לאומית [...] למותר להוסיף, כי לא ניתן להילחם בנגע הסמים, אשר הסחר בהם בנוי על רשתות הפרושות בעולם כולו, אם המדינות תצמצמנה עצמן אך ורק לענישתן של עבירות המבוצעות בתוך גבולותיהן [...] נגע הסמים הוא נגע בין-לאומי ומסכן הוא חייהם של מיליוני אנשים ברחבי העולם. הסם אין לו מדינה, ואין הוא מבחין בין אדם לאדם על בסיס של מוצא לאומי. הוא פוגע בכל האוכלוסיות שאליו הוא מסתנן, ולא ניתן להילחם בתופעת הסם אלא במאמץ בין-מדינתי. מדינה שעלה בידה להניח ידיה על עברייני סמים, חובה היא המוטלת עליה להענישו. רק כך ניתן להילחם בתופעה ולצמצם את היקפה. להחלת דין העונשין של ישראל על מעשים הנעשים חוצה-לישראל חשיבות רבה גם במובן הבא, שכך ניתן להעמיד לדין אזרחי ישראל ותושבי ישראל בעבירות סמים אשר עברו בחו"ל, ועל דרך זה למנוע את הפיכתה של ישראל מדינת מקלט לעברייני סמים ישראלים [...]".¹¹

¹¹ פסקה 9 לפסק הדין בעניין.

36. לאור תכליתו של סעיף 38, כאמור לעיל, ברי כי הוא מבוסס על הסכמה בינלאומית רחבה בעניין המלחמה בנגע הסמים, וכי הוא משמש כלי, אשר נועד ליתן סמכות בידי המדינות לצורך כך.
37. בהתאם, פרשנותו ויישומו של סעיף זה צריכים להלוך גם את הגישה בישראל ובעולם לשימוש במוצרים מבוססי CBD. נזכיר, כי חוק נועד להגשים תכלית חקיקתית ומילולית אינן נמצאות בחלל ריק. לכן, מקום בו הפרשנות המילולית אינה עולה בקנה אחד עם התכלית, התכלית גוברת.¹² יפים לעניין זה דבריו של הנשיא (בתוארו אז) אהרון ברק בבג"ץ 92/4562 ח"כ אליעזר זנדברג נ' רשות השידור, נ(2) 793 (1996):
- "הלשון קובעת את מיתחם האפשרויות הלשוניות. כל אופציה פרשנית חייבת לתת עוצמה למסגרתו של מיתחם זה. הפרשן אינו רשאי ליתן ללשון הטקסט משמעות שזו אינה יכולה לשאת. אכן, הפירוש ללשון הטקסט יכול שיהא מרחיב ויכול שיהא מצמצם, יכול שיהא רגיל ויכול שיהא חריג, אך הוא צריך תמיד למצוא נקודת אחיזה ארכימדית בלשון החוק. לשון הנורמה משמשת הן נקודת מוצא לתהליך הפרשנות, והן מסגרת שבתוכה הוא פועל. אמת, המרכיב הלשוני אינו תנאי מספיק לפרשנות. אך הוא תנאי הכרחי לה. "מלאכת הפירוש אינה מוגבלת אך למלים, אך המלים מגבילות את הפירוש" (ד"נ 40/80 קניג נ' כהן [4], בעמ' 715). בצד הלשון עומדת התכלית. אלה הם המטרות, היעדים, האינטרסים והערכים אשר הנורמה נועדה להגשים. לכל נורמה תכלית - ולרוב מספר תכליות - שאותן היא נועדה להגשים. נורמה ללא תכלית היא דבר הבל. **תכלית של נורמה היא עניין נורמטיבי**. היא נלמדת מלשון הנורמה ומההיסטוריה שלה, מסוג העניין המוסדר ומטיפוס ההסדר. על תכלית הנורמה למד הפרשן מערכי היסוד של השיטה, ובהם הרצון והצורך להגשים ערכי צדק, מוסר וזכויות אדם. **מעמדה של הנורמה, יחסה לנורמות שמעליה ומתחתיה והשתלבותה בסביבתה הנורמטיבית מסייעים בגיבוש תכלית הנורמה**, שהרי "דיבור שבחקיקה הוא יצור החי בסביבתו" (השופט זוסמן בבג"צ 58/68 שליט בשמו ובשם ילדיו נ' שר הפנים ואח' [5], בעמ' 513).
38. פועל יוצא ובלתי נמנע מדברים אלה הוא, כי היות ונורמות אינן קבועות ומשתנות עם הזמן, כך גם התכלית נתונה לשינויים, במגבלת הלשון. תכלית הנורמה עשויה להשתנות באופן פורמאלי, על-ידי שינוי חקיקתי ומקום בו המחוקק נמנע – השינוי עשוי להיעשות על-ידי בית המשפט. כך לדוגמא האיסור על משכב זכר בוטל באופן פורמאלי רק בשנת 1988 במסגרת תיקון 22 לחוק העונשין, אך עוד בשנת 1963 בע"פ 63/224 בן-עמי נ' היועץ המשפטי לממשלה¹³, פסק בית המשפט העליון, כי אין מקום לעבירה במציאות ימינו:
- "משכב-אשה-שלא-כדרכה, וכן משכב-זכר, כשהמעשה נעשה בצנעה ועל-ידי בני-אדם בגירים מרצונם הטוב, אינם מעשים שיש בהם קלון, ואין הם מעידים על עושיהם שהם פושעים הראויים לעונש. עבירות הן אשר באו אלינו בירושה משיטות עתיקות ומדורות עברו, ואין מקומן ביני העונשין של מדינה בת זמננו... ה'טבע' בתור שכזה אינו זקוק עוד להגנת דיני העונשין. מה שזקוק ועל-כן זכאי להגנתם, הם כבודו וגופו וחירותו של אדם..."
39. בדומה, שינוי בגישה הבינלאומית לשימוש בקנאביס בכלל ובמוצרים מבוססי CBD בפרט, מחייב גם שינוי ביישומו של סעיף 38(א) לפקודת הסמים המסוכנים.
40. התייחסות ל-CBD בעולם

¹² ע"א 481/73 אוסקר רוזנברג נ' אפרים (ארנסט) שטסל, פ"ד כט(1) 505 (1974).

¹³ ע"פ 224/63 בן-עמי נ' היועץ המשפטי לממשלה, יח 225.

41. ארגון הבריאות העולמי (WHO – World Health Organization) פרסם בחודש נובמבר 2017 דו"ח הסוקר את השפעת השימוש ב-CBD, כחלק מהמגמה העולמית לבחינת ההתייחסות לתחום הקנאביס. הדו"ח אושרר בגרסתו הסופית בחודש יוני 2018.
42. מסקנתו העיקרית של דו"ח ארגון הבריאות העולמי הינה, כי ה-CBD אינו גורם להתמכרות וכי לא נתגלו ממצאים או ראיות להשלכות בריאותיות בקשר עם השימוש ב-CBD. יתרה מכך, שימוש ב-CBD הוכח כיעיל בטיפול במחלת הנפילה (אפילפסיה) וכן, קיימת ראשית ראיה לכך שה-CBD יעיל בטיפול במגוון של מצבים רפואיים נוספים.
43. עוד מצוין, כי השימוש בחומרים המכילים CBD מאופיינים בפרופיל בטיחותי טוב, וכי ברחבי הרשת ניתן לרכוש מגוון רחב של מוצרים המכילים CBD בתצורות שונות, כגון: שמנים ותוספי מזון המשמשים לטיפול במחלות וסימפטומים שונים:

"Cannabidiol (CBD) is one of the naturally occurring cannabinoids found in cannabis plants. It is a 21-carbon terpenophenolic compound which is formed following decarboxylation from a cannabidiolic acid precursor, although it can also be produced synthetically.

In experimental models of abuse liability, CBD appears to have little effect on conditioned place preference or intracranial self-stimulation. In an animal drug discrimination model CBD failed to substitute for THC. In humans, CBD exhibits no effects indicative of any abuse or dependence potential.

CBD has been demonstrated as an effective treatment of epilepsy in several clinical trials, with one pure CBD product (Epidiolex®) with completed Phase III trials and under current review for approval in the U.S. There is also preliminary evidence that CBD may be a useful treatment for a number of other medical conditions.

There is unsanctioned medical use of CBD based products with oils, supplements, gums, and high concentration extracts available online for the treatment of many ailments.

CBD is generally well tolerated with a good safety profile. Reported adverse effects may be as a result of drug-drug interactions between CBD and patients' existing medications. Several countries have modified their national controls to accommodate CBD as a medicinal product.

To date, there is no evidence of recreational use of CBD or any public health-related problems associated with the use of pure CBD."
44. בשנים האחרונות הלכו והתפתחו בעולם המערבי גישות המבקשות להוציא את השימוש בקנאביס ובמוצרי CBD מהזירה הפלילית.
45. גישות אלו הובילו מדינות רבות בעולם למעבר לאסדרה ולגליזציה של השימוש בקנאביס ובמוצרי CBD. בחלק מהמדינות הוגבל השימוש למטרות רפואיות או קוסמטיות ובמדינות מסוימות הותר השימוש בקנאביס גם לצרכי פנאי.
46. במהלך חודש נובמבר 2020, בית הדין של האיחוד האירופאי דן בתביעה שהוגשה על-ידי צרפת, בה CBD המונפק בצמח הקנאבוס (בשונה מ-CBD המיוצר בצורה סינטטית) אינו חוקי, כנגד חברה ציכית המתמחה

בייצור CBD המונפק מצמח הקאנבוס אשר ייבאה לתוך שטח מדינת צרפת 'מחסניות' המכילות מיצוי CBD שאינו סינטטי, המיועדות לסיגריות אלקטרוניות. בית המשפט של האיחוד האירופאי קבע כי CBD שלא כמו THC, אינו בעל השפעה פסיכותרפית או כל השפעה מזיקה לבריאות האדם, וכן כי איסור על CBD מנוגד לרוחה של אמנת הסמים הבינלאומית ולמטרותיה, שהינן הגנה על רווחת האנושות¹⁴:

The Court notes, next, that, to define the terms 'drug' or 'narcotic drug', EU law makes reference inter alia to two United Nations conventions: the Convention on Psychotropic Substances and the Single Convention on Narcotic Drugs. CBD, however, is not mentioned in the former and, while it is true that a literal interpretation of the latter might lead to its being classified as a drug, in so far as it is a cannabis extract, such an interpretation would be contrary to the general spirit of that convention and to its objective of protecting 'the health and welfare of mankind'. The Court notes that, according to the current state of scientific knowledge, which it is necessary to take into account, unlike tetrahydrocannabinol (commonly called THC), another hemp cannabinoid, the CBD at issue does not appear to have any psychotropic effect or any harmful effect on human health.

47. בנוסף, בית המשפט של האיחוד האירופאי מתח ביקורת על בתי המשפט הצרפתיים אשר אכפו את האיסור האמור על CBD מבלי שהוצגו לו דיי ראיות ונתונים לכך שהסיכון הכרוך בשימוש ב-CBD מצדיק הגבלת שינוע הטובין בין מדינות האיחוד:

As a second step, the Court finds that the provisions on the free movement of goods preclude legislation such as that at issue. The prohibition on marketing CBD constitutes a measure having equivalent effect to quantitative restrictions on imports, prohibited by Article 34 TFEU. The Court nevertheless points out that that legislation can be justified on one of the grounds of public interest laid down in Article 36 TFEU, such as the objective of protecting public health invoked by the French Republic, provided that that legislation is appropriate for securing the attainment of that objective and does not go beyond what is necessary in order to attain it. While that latter assessment is for the national court to carry out, the Court provides two insights in that regard. First, it notes that it would seem that the prohibition on marketing would not affect synthetic CBD, which would have the same properties as the CBD at issue and which could be used as a substitute for the latter. If that circumstance were proved, it would be such as to indicate that the French legislation was not appropriate for attaining, in a consistent and synthetic manner, the objective of protecting public health. Second, the Court accepts that the French Republic is indeed not required to demonstrate that the dangerous property of CBD is identical to that of certain narcotic drugs. However, **the national court must assess available scientific data in order to make sure that the real risk to public health alleged does not appear to be based on purely hypothetical considerations. A decision to prohibit the marketing of CBD, which indeed constitutes the most restrictive obstacle**

¹⁴ *B S and C A v. Ministere public et Conseil national de l'ordre des pharmaciens*, (C-668/18 (2020)).

to trade in products lawfully manufactured and marketed in other Member States, can be adopted only if that risk appears sufficiently established [בהדגשות - במקור].

48. פסק דין זה הוא בעל חשיבות רבה לענייננו, שכן ההכרה בכך ש-CBD אינו "סם מסוכן" לעניין הדין האירופאי בפרט, תוך ביקורת על האמנות הבינלאומיות השונות אשר ראו ב-CBD כסם מסוכן, מהווה איתות נוסף למגמת ההבחנה בין CBD ל-THC ולהוצאת ה-CBD מהגדרת ה"סם".
49. השלכות התפתחויות עולמיות אלה על פרשנות סעיף 38(א) לפקודה
50. על רקע כלל האמור לעיל, ברי כי תכליתו המקורית של סעיף 38 לפקודת הסמים המסוכנים, לתמיכה במאבק העולמי בנגע הסמים, אינה רלוונטית כיום לתחום הקאנביס.
51. כיום, ניתן להפריד בין רכיב ה-THC בעל התכונות הפסיכו-אקטיביות, לבין רכיב ה-CBD, המהווה מקור לסגולות טיפוליות ואשר השימוש בו הותר במדינות רבות בעולם. במקביל, בעולם עוברים למודלים שונים של רישוי של תחום הקאנביס בכלל ו-CBD בפרט וגם מדינת ישראל מקדמת חקיקה המסדירה את השימוש בקאנביס ובכלל זה מקדמת אי-הפללה של משתמשים בקאנביס.
52. במצב דברים זה, לא יכול להיות ספק, כי מקום בו גוף ישראלי עוסק בפעילות חוקית במדינה זרה, ברישיון או היתר רגולטורי או בפטור, בתחום שחלק משמעותי ממדינות העולם אינן רואות כבלתי חוקי על פניו, אין יותר מאבק עולמי בנגע הקאנביס ואין צורך ואין הצדקה מוסרית לעשות שימוש בסעיף 38(א) לפקודת הסמים המסוכנים ביחס לגופים ישראלים הפועלים כדין מחוץ לישראל.
53. המעבר להסדרה של שימוש בקאנביס וב-CBD ברחבי העולם שומט את הבסיס המוסרי של הרחבת התכולה הטריטוריאלית של הדין הישראלי על פעילות מחוץ לישראל, כפי שתואר בעניין אויקו בקשר עם פעילויות אלה וזאת בשונה מתחומים אחרים הנוגעים לסמים מסוכנים.
54. תמיכה נוספת לעמדה זו אנו מוצאים בכך, שמדינות שחתומות על האמנה שהובילה לחקיקת סעיף 38(א) לפקודת הסמים המסוכנים, למעשה, הסדירו והתירו שימוש ב-CBD, ביניהן גרמניה, פורטוגל וקנדה¹⁵. תימוכין לאפשרות להסדיר ולהתיר שימוש ב-CBD לאור הוראות האמנות, ניתן למצוא בגילוי הדעת מחודש אפריל 2016 של נשיא ה- ("INCB") International Narcotics Control Board, גוף שהוקם מכוח האמנה בדבר סמים נרקוטיים משנת 1961 ושתפקידו הוא לבחון את עמידתן של מדינות במחויבויותיהן מכוח כל האמנות הבינלאומיות הקשורות בסמים ושהוזכרו בפסקה 35 שלעיל¹⁶.
55. בגילוי הדעת, התייחס נשיא ה- INCB למודל האכיפה הפורטוגלי, שלפיו רכישה והחזקה של כמות קטנה של סם מסוכן לשימוש לצריכה עצמית נתונים לאכיפה מנהלית בלבד. מסקנתו הייתה, כי בהקשר הקונקרטי של רכישה וחזקה של כמות קטנה של סם לשימוש לצריכה עצמית, מודל האכיפה המנהלית עומד באמות המידה של האמנות הבינלאומיות. נשיא ה- INCB עמד על כך שהאמנות הבינלאומיות מחייבות מדינות לראות בהחזקה של סם מסוכן, שאינה נעשית בהתאם לסמכות "התנהגות בלתי חוקית". עם זאת, הוא סבור שהוראות האמנה מעניקות למדינות גמישות ושיקול דעת בבחירת האמצעים החוקיים המתאימים להתמודדות עם התנהגות בלתי חוקית זו, בפרט ביחס לאופי ולמידת הענישה.
56. זאת ועוד, בחודש אוקטובר 2020 פורסם גילוי דעת נוסף של נשיא ה-INCB, שעוסק בהמלצות ארגון הבריאות העולמי כפי שהובאו בפסקות 4141-4343 שלעיל¹⁷. באשר להמלצות ארגון הבריאות העולמי להסיר את חומר ה-CBD וכל חומר שהופק מצמח הקאנביס כל עוד אחוז חומר ה-THC בו נמוך מ-0.2% מרשימת

¹⁵ https://treaties.un.org/Pages/ViewDetails.aspx?src=TREATY&mtdsg_no=VI-18&chapter=6&clang=en

¹⁶ https://www.incb.org/documents/Speeches/Speeches2016/INCB_side_event_POR.pdf

¹⁷ https://www.incb.org/documents/Speeches/Speeches2020/2020_10_08_INCB_President_statement_CND_second_intersessional.pdf

הסמים המסוכנים לפי האמנה בדבר סמים נרקוטיים משנת 1961, מציין נשיא ה-INCB, כי עיקר דאגתו נוגעת לוידוא שתנאים אלו מתקיימים :

"From INCB's perspective, the main issue to consider relates to practical implementation at the national level, i.e. the challenges of carrying out chemical analysis to the required accuracy of 0.2 per cent of delta-9-THC. If this recommendation is adopted, it would give rise to an important question on the control of cannabis cultivated for the extraction of CBD to be used for such preparations"

57. משמעות הדברים היא, כי ל-INCB אין התנגדות להסרת ה-CBD מרשימת הסמים המסוכנים, אלא הוא מוצא קושי לאכוף ולוודא כי חומרים אשר נטען לגביהם כי נושאים פחות מ-0.2% THC, אכן מקיימים זאת.

58. בנסיבות אלה, אנו סבורים, כי גם אם מוצרים מבוססי CBD מוגדרים כסם מסוכן לצורך פקודת הסמים המסוכנים, פרשנות תכליתית של סעיף 38(א) לפקודת הסמים המסוכנים, נוכח התפתחויות מדעיות וטכנולוגיות שחלו בשנים האחרונות, והשינויים הרגולטוריים בארץ ובעולם, מובילה למסקנה, כי יש מקום לפרש אותו כלא חל על תחום ה-CBD. בהתאם, בכל הנוגע למוצרים מבוססי CBD יש להחיל את מבחן הפליליות הכפולה הקבוע בחוק העונשין. במילים אחרות, יש לקבוע פליליות לעיסוק במוצרים מבוססי CBD רק מקום בו העיסוק מנוגד לדיני המדינה בהן מבוצע.

59. סיכום

60. קיימים תימוכין רבים לטענה כי CBD איננו סם מסוכן כהגדרתו בפקודת הסמים המסוכנים. אכן, פרשנות לשונית דווקנית וצרה של פקודת הסמים המסוכנים מובילה למסקנה כי בהתאם לדין הישראלי CBD הוא סם מסוכן היות והוא מופק מצמח הקנאביס.

61. עם זאת, אנו סבורים, כי יש לקרוא את פקודת הסמים המסוכנים ואת התוספת לפקודת הסמים המסוכנים בפרשנות תכליתית ומהותית. לפי גישת פרשנות תכליתית זו, אין להכליל את רכיב ה-CBD, הנעדר את ההשפעות הפסיכו-אקטיביות, כאשר רכיב זה עומד בפני עצמו, בהגדרת "סם מסוכן" מהנימוקים המפורטים בחוות דעת זו ובהתאם פעילות החברה בתחום ה-CBD עולה בקנה אחד עם הדין הישראלי.

62. בנוסף, אנו סבורים כי נוכח המגמה העולמית והמקומית לאסדר ולהתיר, בתנאים מסויימים, שימוש ב-CBD, אין מקום להחיל את סעיף 38(א) לפקודת הסמים המסוכנים, אשר תכליתו הייתה לשמש ככלי במלחמה העולמית בנגע הסמים, ביחס לפעילות חוקית המתבצעת מחוץ לישראל בתחום ה-CBD על ידי החברות הישראליות שבקבוצה.

63. סייגים

חוות דעת זו כפופה לסייגים הבאים :

64. אנו מוסמכים לעסוק בעריכת דין במדינת ישראל, ובהתאם, חוות דעת זו מבוססת על הניתוח המשפטי שערכנו לנתונים שנמסרו לנו, על-פי מיטב הבנתנו, על-פי הדין הישראלי בלבד, כפי שהוא בתוקף ומפורש במועד הכנת חוות דעת זו.

65. בכל הנוגע לתיאור הרקע העובדתי, הסתמכנו באופן מלא ובלעד, מבלי לבצע בדיקה או אימות עצמאי, על המידע שנמסר לנו על-ידי החברה ואנו מניחים כי מידע זה מלא, מדויק ונכון ואין בו פרטים חסרים או פרטים הדרושים להפיכת התיאור למלא, נכון ומדויק, או פרטים אשר עלולים חלילה להטעות. כמו כן, אנו מניחים כי אין כל מסמכים, הסכמים ו/או הבנות אשר ירחיבו, ישנו או ישפיעו בכל צורה שהיא על הרקע העובדתי שתואר.

66. חוות דעת זו ניתנה ביחס להיבטים משפטיים בלבד ואנו לא מחוויים דעה לגבי מצגים, הצהרות ועניינים עובדתיים.

67. חוות דעת זו הוכנה בהתאם למיטב ידיעתנו המקצועית, תוך הסתמכות על העובדות שנמסרו לנו ועל המצב המשפטי הקיים נכון למועד הכנתו.
68. הואיל ובחוות הדעת נכללו נושאים שטרם לובנו עד סופם בפסיקה ו/או בחקיקה, אין ביטחון מלא כי עמדותינו הנזכרות בחוות דעת זו יתקבלו על-ידי הגורמים המוסמכים ו/או בבתי המשפט.
69. חוות דעת זו נמסרת לחברה בלבד, לא נועדה לצד שלישי כלשהו, ולפיכך צד שלישי לא יהיה רשאי להסתמך עליה.
70. עם זאת, אנו נותנים את אישורנו לחברה לפרסם חוות דעת זו במסגרת שתתבקש על-ידי רשות ניירות ערך.
71. מובהר, כי חוות דעת זו תקפה למועד נתינתה וכי אין אנו אחראים להודיע לכם על כל שינוי כתוצאה מכל שינוי בעובדה או בדין שיובא לידיעתנו בעתיד.
72. חוות הדעת מוגבלת במפורש לעניינים הנידונים בה לעיל, ואין לשייך ו/או לקשר אליה כל חוות דעת או אמרות אשר לא נכללות בחוות דעת זו במפורש.
73. על חוות דעת זו יחולו דיני מדינת ישראל, וסמכות השיפוט הבלעדית לגביה מסורה אך ורק לבתי המשפט המוסמכים במחוז תל-אביב. סמכותם המקומית של בתי משפט אחרים ברחבי הארץ נשללת בזאת במפורש.

בכבוד רב,

ענת אבן-חן, עו"ד

ברנע ג'פה לנדה ושות', עורכי דין

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני החברה

דין וחשבון הדירקטוריון למצב ענייני החברה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

דירקטוריון קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2021 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות").

הסקירה שתובא להלן מתייחסת למצב ענייני החברה, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים בשליטתה (ביחד: "הקבוצה") בתקופת הדוח.

כל עוד לא נקבע אחרת בדוח זה, תינתן למונחים המפורטים בהגדרות שבפרק א' לדוח התקופתי המשמעות הרשומה לצידם.

השפעת התפשטות נגיף קורונה על פעילות הקבוצה

להשלכות התפשטות נגיף הקורונה, בכלל, ולצעדים שננקטו על-ידי הממשלה כדי למנוע את המשך התפשטותו, בפרט, לא הייתה השפעה מהותית על פעילות הקבוצה במהלך תקופת הדוח. עם זאת, במקרה שעובדי הקבוצה ייאלצו לשהות בבידוד לתקופות ממושכות, עשויה להיות לכך השפעה מסוימת על פעילותה העסקית של הקבוצה, ובפרט על יכולות הייצור שלה. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.6 לפרק א' לדוח התקופתי.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. מצב כספי

ליום 31 בדצמבר 2021 לחברה הון חוזר בסך של כ-13,590 אלפי ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 נבע לחברה הפסד נקי בסך של כ-12,582 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-15,190 אלפי ש"ח.

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2021 לעומת יום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינוי	ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2020	
הגידול במזומן נובע מתקבולים מעסקת מכירת פעילות בתי המרקחת ומימוש אורן השקעות	11,549	5,775	מזומנים ושווי מזומנים, כולל פיקדונות משועבדים
הקיטון ביתרת הלקוחות כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת	57	1,244	לקוחות
השינוי ביתרה נובע ממימוש חברה כלולה (אורן השקעות), ויתרת תקבולים בגין עסקת מכירת בתי	6,943	10,296	חייבים בגין מימוש ישויות מוחזקות לשעבר

הסבר לשינוי	ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2020	
המרקחת, ראו באורים 6 ו-10 לדוחות הכספיים.			
מלאי צמחים וגידולים חקלאיים. למועד הדוח, החברה קצרה את הגידולים החקלאיים, גידולים נוספים נשתלו לאחר תאריך המאזן	--	2,309	נכסים ביולוגיים
הקיטון ביתרת כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת	1,330	2,026	יתרת החייבים ויתרות חובה
הקיטון ביתרת כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת, בנוסף הייתה עליה כתוצאה מייצור מלאי והשפעה מקזות של ירידת ערך	1,993	5,024	מלאי
סך הנכסים המוחזקים בקשר עם מכירת בית מרקחת בפתח תקווה, ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים	3,004	--	נכסים המיוחסים לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
	24,876	26,674	יתרת הנכסים השוטפים
הקיטון ביתרת כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת	5,939	9,848	נכסי זכות שימוש
	6,169	6,090	רכוש קבוע
הקיטון ביתרת כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת	--	2,030	מוניטין
גידול כתוצאה מהשקעה בפעילות האון ליין, קיטון כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת	3,544	3,778	נכסים בלתי מוחשיים
לאור אי ודאות בנוגע לרווחיות, החברה הקטינה את נכס המסים הנדחים בתקופת הדיווח	--	2,104	מיסים נדחים
	15,652	23,850	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
	40,528	50,524	סך הנכסים
אשראי שנפרע בתקופת הדיווח	--	1,000	אשראי מתאגיד בנקאי

הסבר לשינוי	ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2020	
הגידול בסעיף נובע מיתרת תשלומי שכירות לשנת 2021 שבמחלוקת מול המשכיר, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים	2,007	899	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
קיטון כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת	1,282	4,445	ספקים ונותני שירות אחרים
העלייה ביתרה מיוחסת לריבית שנצברה	3,723	3,614	הלוואה מבעלי שליטה
קיטון כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת	--	1,604	התחייבות כלפי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	2,159	2,448	זכאים ויתרות זכות
סך ההתחייבויות המוחזקות בקשר עם מכירת בית מרקחת בפתח תקווה, ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים	2,115	--	התחייבויות המיוחסות לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
	11,286	14,010	סה"כ התחייבויות שוטפות
הקיטון בסעיף נובע כתוצאה ממכירת פעילות בתי המרקחת וכן משינוי אומדן שבוצע בקשר עם חכירת חוות משואה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.	4,771	9,669	התחייבויות בגין חכירה
	--	14	עתודה למס
	4,771	9,683	סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות
	24,471	26,831	סך הון
	40,528	50,524	סה"כ הון והתחייבויות

2. תוצאות פעילות החברה

(**) מספרי השוואה של שנת 2020 סווגו מחדש בגין פעילויות מופסקות - ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

הסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019	
ירידה במכירות חוות משואה כתוצאה מגידולים לא מסחריים בשנת 2021, ראה ביאור 9 בדוחות הכספיים.	658	2,667	--	הכנסות
עלייה בעלות המכירות בחוות משואה כתוצאה מירידת ערך מלאי הנבעה מגידולים לא מסחריים בשנת 2021.	10,550	2,437	310	עלות ההכנסות
	(9,892)	230	(310)	רווח (הפסד) גולמי לפני שינויים הוון של נכסים ביולוגיים
שערך לשווי ההון של הנכסים הביולוגיים לתאריך הדוח.	2,319	856	--	רווחים מהתאמות שווי הוון של נכסים ביולוגיים
תיאום יתרת שווי הוון בגין התוצרת הגמורה שנגרעה או נמכרה.	(2,651)	(317)	--	רווחים (הפסדים) מהתאמות שווי הוון של נכסים ביולוגיים שמומשו
	(10,224)	769	(310)	רווח (הפסד) גולמי לאחר התאמות שווי הוון של נכסים ביולוגיים
הוצאות שנבעו מתחילת שיווק תפוחות ארוזות בבתי המרקחת.	508	--	--	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול מיוחס בעיקרו להוצאות שכר הנהלה וכן מיישום של רכישה במהופך ב-2020 (מספרי השוואה של 2020 הינם מתאריך המיזוג, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים).	4,938	4,049	333	הוצאות הנהלה וכלליות

הסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019	
הפסד לפני הוצאות אחרות והוצאות הנפקה.	(15,670)	(3,280)	(643)	רווח (הפסד) לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
הוצאות ההנפקה חד פעמיות שבוצעה בינואר 2020.	-	2,825	--	הוצאות רישום למסחר
	4,485	4,442	--	הוצאות אחרות נטו
השינוי נובע בעיקרו משינוי אומדן חכירה שבוצע בחוות משואה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.	894	1,407	255	הוצאות מימון נטו
	(21,049)	(11,954)	(898)	הפסד לפני מס
לאור אי ודאות בנוגע לרווחיות, החברה הקטינה את נכס המסים הנדחים בתקופת הדיווח ולא יצרה נכס נוסף	(1,468)	2,895	--	(מיסים) הטבת מס על ההכנסה
	(22,517)	(9,059)	(898)	הפסד מפעילויות נמשכות
הגידול נובע מרווח שהוכר ממכירת פעילות בתי המרקחת	9,935	801	--	רווח מפעילויות מופסקות
	(12,582)	(8,258)	(898)	סה"כ הפסד כולל לתקופה

3. תזרים מזומנים ומקורות מימון

(**) מספרי השוואה של שנת 2020 סווגו מחדש בגין פעילויות מופסקות - ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

הסבר השינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019	
מזומנים אשר שימשו את הקבוצה לפעילותה השוטפת, הגידול נובע בעיקרו כתוצאה מהשקעה בגידולים חקלאיים שנמצאו לא מסחריים בשנת 2021, ראו ביאור 9 בדוחות הכספיים.	(15,190)	(6,236)	(682)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
מזומנים שנבעו ממכירת פעילות בתי המרקחת והסכם הפשרה בנוגע לפעילות אורן השקעות	10,734	(8,186)	(926)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
מזומנים אשר נבעו מגיוס הון שבוצע בפברואר 2021.	11,023	18,897	2,129	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון

4. מקורות מימון

במהלך תקופת הדוח הקבוצה מימנה את פעילותה בעיקר מגיוס הון, מימון חוץ בנקאי, ומכספים שהתקבלו בגין מכירת בתי המרקחת של הקבוצה (כמפורט בסעיף 25.11.4 לפרק א' בדוח זה) ומחתימה על הסכם פשרה עם מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי (כמפורט בסעיף 1.9 לפרק א' בדוח זה).

5. נושאים ש אליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב

מבלי לסייג את חוות דעתו על הדוחות הכספיים, הפנה רואה החשבון המבקר של החברה את תשומת הלב לאמור בביאור 10 לדוחות הכספיים בדבר השלמת עסקה, במסגרתה מכרה החברה את מלוא זכויותיה בשותפות ביו מקס פארם ואת מלוא זכויותיה בשותפות הלו קייר, במהלך תקופת הדיווח.

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

1. תרומות

ביום 2 באפריל 2020 אישר דירקטוריון החברה מדיניות בנושא מתן תרומות. החברה תרמה במהלך תקופת הדוח סכום של כ-10 אלפי ש"ח לארגונים ללא מטרות רווח.

2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92א(12) לחוק החברות, דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הינו אחד. קביעה זו נעשתה בעבר בהתייחס למכלול עסקי החברה, גודלה, תחומי ומורכבות פעילותה, מגוון הסיכונים הכרוכים בהם והבקורות הקיימות בחברה, ולא שונתה במהלך תקופת הדוח.

בדירקטוריון החברה מכהנים כיום 6 חברים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. לפירוט בדבר זהותם, כישוריהם, ההשכלה, הניסיון והידע שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.

3. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות סעיף 219(ה) לחוק החברות בנוגע לשיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. לפרטים בדבר הדירקטורים הבלתי תלויים של החברה, ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.

4. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

4.1. פרטי המבקר הפנימי

4.1.1. המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח דניאל שפירא, אשר מונה לתפקיד ביום 3 בינואר 2016 ("המבקר הפנימי").

4.1.2. הכישורים המכשירים את המבקר הפנימי לביצוע התפקיד: המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית") ובסעיף 146 לחוק החברות. המבקר הפנימי הינו רו"ח ובעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת בר-אילן. המבקר הפנימי הינו בעל משרד לראיית חשבון המתמחה בתחום הביקורת הפנימית. למשרד ניסיון של כ-29 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות.

4.1.3. המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנימית כספק חיצוני.

4.1.4. המבקר הפנימי אינו ממלא בחברה תפקיד נוסף על הביקורת הפנימית.

4.1.5. המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה, או קרוב של בעל עניין בחברה וכן אינו רואה החשבון המבקר או מי מטעמו.

4.1.6. המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

4.2. דרך המינוי

מינויו של מר דניאל שפירא כמבקר הפנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה בהמלצת ועדת הביקורת, לאחר שזו מצאה אותו בעל הכישורים המתאימים למילוי התפקיד, בין היתר, לאור התמחותו וניסיונו העשיר בתחום הביקורת הפנימית והיכרותו את תחום הפעילות של החברה, ולאחר שמר דניאל שפירא הצהיר כי הוא עומד בכל דרישות הכשירות הנדרשות לשם מילוי תפקידו כמבקר פנימי על-פי דין.

4.3. זהות הממונה הארגוני של המבקר הפנימי

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון.

4.4. תכנית העבודה

המבקר הפנימי פועל על-פי תכנית עבודה שנתית כחלק מתכנית רב שנתית המבוססת על סקר סיכונים. מבקר הפנים ידון עם הנהלת החברה וועדת הביקורת, פעם בשנה, בצרכי הביקורת לשנה העוקבת ושינויים, ככל שיהיו, בפעילות ובתהליכי העבודה. תוכנית העבודה שתוגש מדי שנה, תיגזר מתוכנית הרב שנתית ותכלול, במידת הצורך, שינויים, ככל שרלבנטיים.

תכני העבודה השנתית נערכו על-ידי המבקר הפנימי של החברה בתיאום עם הנהלת החברה, הוצגו בפני ועדת הביקורת ואושרו על-ידה ביום 18 בינואר 2022.

4.5. היקף העסקה

היקף השעות שתסופקנה על-ידי המבקר הפנימי יהיו בהתאם לצרכי הביקורת הנדרשת והגדרת ועדת הביקורת. היקף העסקתו של המבקר הפנימי בשירותי הביקורת הפנימית בשנת 2021 הסתכמה ב-250 שעות.

4.6. עריכת הביקורת

הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם, ובהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, כקבוע בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית.

נחה דעתם של ועדת הביקורת כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות והתנאים שצוינו לעיל.

4.7. גישה למידע

למבקר הפנימי גישה מלאה, חופשית ובלתי מוגבלת למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים ונתונים אחרים לצורך עריכת הביקורת על-פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

4.8. דין וחשבון המבקר הפנימי

להלן פירוט בדבר דוחות ביקורת שהוגשו בכתב בשנת 2021 :

שם הדוח	מועד הגשת הדוח וזהות הגורם המקבל בחברה	מועד הדיון בדוח בוועדת הביקורת
ליקויים במערכת החשבונאית	12.11.2020 סמנכ"ל הכספים	3.5.2021
תקבולים במזומן ותשלומים לספקים באמצעות כרטיסי אשראי בבתי מרקחת	22.09.2021 סמנכ"ל הכספים	18.10.2021
תקינה ורישוי	7.10.2021 סמנכ"ל הכספים	18.10.2021
קוד אתי רפואי	14.10.2021 סמנכ"ל הכספים	18.10.2021

דוחות הביקורת כאמור הוגשו להנהלת החברה לקבלת עמדתה, ולאחר מכן הוגשו דוחות הביקורת לחברי ועדת הביקורת ונדונו בהרחבה בוועדת הביקורת.

בנוסף, נכון למועד פרסום הדוח, אושרה תוכנית הביקורת לשנת 2022.

4.9. הערכת פעילות המבקר הפנימי

להערכת ועדת הביקורת, היקף אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי של החברה הינם סבירים בהתחשב במבנה הארגוני, במהות פעילויות העסקיות של החברה ובהיקפן, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

4.10. תגמול

בגין שירותי הביקורת הפנימית, שילמה החברה בשנת 2021 סך כולל של כ-58 אלפי ש"ח. להערכת ועדת הביקורת, התגמול הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על אופן הפעלת שיקול דעתו המקצועי העצמאי.

5. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים לגבי שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר של החברה, שטראוס לזר ושות', בשנים 2020 ו-2021 (באלפי ש"ח):

שנת 2021	שנת 2020	
160.5	176.5	שכר בגין שירותי ביקורת
-	-	שכר בגין שירותי מס
35	83	שכר אחר
195.5	259.5	סה"כ

השכר המשולם לרואי החשבון המבקרים נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואי החשבון המבקרים ומאושר על-ידי דירקטוריון החברה (לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת) בהתאם להיקף ואופי העבודה הצפויה בשנת הדיווח, ניסיון העבר ותנאי השוק המוקבלים. לדעת הנהלת החברה, שכר הטרחה הוא סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקפי הפעילות שלה.

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

אומדנים חשבונאיים מהותיים

ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים.

אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לאירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו ביאור 28 לדוחות הכספיים.

תאריך: 23 במרץ, 2022

בכבוד רב,

כפיר גינדי, מנכ"ל משותף ודירקטור

עמי ברלב, יו"ר דירקטוריון

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים :
3 - 4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6 - 7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8 - 10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11 - 82	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים המצורפים על המצב הכספי של קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, את הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל ועל תזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ואת הדוחות המאוחדים על השינויים בהון לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

מספרי ההשוואה לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר 2019, אשר הינם של חברה מאוחדת (לאור יישום טיפול חשבונאי של רכישה במהופך), בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר אשר הדוח שלו עליהם מיום 20 בינואר 2020 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והישויות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, את תוצאות פעולותיהן ותזרימי המזומנים שלהן לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ואת השינויים בהון לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 10 לדוחות הכספיים בדבר התקשרות הקבוצה בעסקה עם צד שלישי, במסגרתה השלימה הקבוצה בשנת הדיווח את מכירת מלוא זכויותיה בשותפות ביו מקס פארם ואת מלוא זכויותיה בשותפות הלו קייר.

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 23 במרץ 2022

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר			
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>נכסים שוטפים</u>			
4,996	11,549	4	מזומנים ושווי מזומנים
779	--	ג.19	פקדונות משועבדים בתאגידים בנקאיים
1,244	57	5	לקוחות
10,296	6,943	6	חייבים בגין מימוש יישויות מוחזקות לשעבר
2,026	1,330	7	חייבים ויתרות חובה
5,024	1,993	8	מלאי
<u>2,309</u>	<u>--</u>	9	נכסים ביולוגיים
26,674	21,872		
<u>--</u>	<u>3,004</u>	10	נכסים המיוחסים לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
26,674	24,876		
-----	-----		
<u>נכסים שאינם שוטפים</u>			
9,848	5,939	12	נכסי זכות שימוש
6,090	6,169	13	רכוש קבוע
3,778	3,544	14	נכסים בלתי מוחשיים
2,030	--	14	מוניטין
<u>2,104</u>	<u>--</u>	ג.22	מיסים נדחים
23,850	15,652		
-----	-----		
50,524	40,528		
=====	=====		

עידן צבירן
סמנכ"ל כספים

רונית עומר
מנכ"ל משותף

כפיר גינדי
מנכ"ל משותף
ודירקטור

עמי ברלב
יו"ר דירקטוריון

23 במרץ 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		
2 0 2 0	2 0 2 1	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
<u>התחייבויות שוטפות</u>		
1,000	--	15
899	2,007	12
4,445	1,282	16
3,614	3,723	17
1,604	--	
2,448	2,159	18
14,010	9,171	
--	2,115	10
14,010	11,286	
-----	-----	
9,669	4,771	12
14	--	ג.22
9,683	4,771	
-----	-----	
		20
(*) --	(*) --	
3,542	15,131	
12,006	11,578	
743	2,054	
61	126	
70	97	
(860)	(860)	
19,478	19,478	
(9,707)	(23,133)	
25,333	24,471	
1,498	--	
26,831	24,471	
-----	-----	
50,524	40,528	
=====	=====	

(*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2020	2021	באור
2019 (*)	2020 (**)	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
--	2,667	658	21.א.	הכנסות ממכירת קנאביס רפואי
310	2,437	10,550	21.ב.	עלות ההכנסות ממכירת קנאביס רפואי
(310)	230	(9,892)		רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת שינויים בשווי הוגן
--	856	2,319	9	רווח מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים
--	(317)	(2,651)	9	רווח מהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
(310)	769	(10,224)		רווח (הפסד) גולמי לאחר השפעת שינויים בשווי הוגן
--	--	508	21.ג.	הוצאות מכירה ושיווק
333	4,049	4,938	21.ד.	הוצאות הנהלה וכלליות
--	67	--	21.ו.	הכנסות אחרות
--	2,825	--		הוצאות רישום למסחר
--	4,509	4,485	21.ה.	הוצאות אחרות
(643)	(10,547)	(20,155)		הפסד מפעולות
--	9	60		הכנסות מימון
255	1,416	954	21.ו.	הוצאות מימון
(898)	(11,954)	(21,049)		הפסד לפני מיסים על ההכנסה
--	2,895	(1,468)	22	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(898)	(9,059)	(22,517)		הפסד מפעילויות נמשכות
--	801	9,935		רווח מפעילויות מופסקות, נטו
(898)	(8,258)	(12,582)		הפסד
--	--	--		רווח כולל אחר
(898)	(8,258)	(12,582)		סה"כ הפסד כולל
====	====	====		
(898)	(8,809)	(13,426)		חלוקת ההפסד וההפסד הכולל לתקופה:
--	551	844		בעלי מניות של החברה
(898)	(8,258)	(12,582)		זכויות שאינן מקנות שליטה
====	====	====		
(0.1)	(0.12)	(0.23)	23	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
--	--	0.09		מפעילויות נמשכות
(0.1)	(0.12)	(0.14)		מפעילויות מופסקות
====	====	====		

(*) לאור יישום טיפול חשבונאי של רכישה במהופך הדוחות הכספיים אינם כוללים מספרי השוואה לתקופה שקדמה ליום 15 באפריל 2019 - ראה באור 1.ב.

(**) הוצג מחדש בגין פעילויות מופסקות - ראה באור 10.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

קרו הון
בגין עסקאות

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

[illegible]

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה				
סה"כ	יתרת	קרנות הון	תקבולים על	
<u>גרעון בהון</u>	<u>הפסד</u>	<u>אחרות</u>	<u>חשבון מניות</u>	<u>הון מניות</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
--	--	(32,076)	4,668	27,408
--	--	27,408	--	(27,408)
<u>(898)</u>	<u>(898)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
(898)	(898)	(4,668)	4,668	-- (*)
=====	=====	=====	=====	=====

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2019

יתרה ליום 1 בינואר 2019

ביטול ערך נקוב של מניות
הפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

(*) מניות ללא ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
9 1 0 2 (*) אלפי ש"ח	0 2 0 2 (**) אלפי ש"ח	1 2 0 2 אלפי ש"ח	
(898)	(9,059)	(22,517)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> הפסד מפעילויות נמשכות
<u>216</u>	<u>4,237</u>	<u>8,459</u>	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
(682)	(4,822)	(14,058)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת נמשכת
<u>--</u>	<u>(1,414)</u>	<u>(1,132)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מופסקת
(682)	(6,236)	(15,190)	סה"כ מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-----	-----	-----	
--	(614)	614	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u> עליה (ירידה) בפקדונות בתאגידים בנקאיים
(926)	(5,857)	(2,119)	רכישת רכוש קבוע
--	(414)	(618)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
--	--	<u>7,500</u>	תמורה מממוש השקעות בישויות מוחזקות לשעבר (ראה באור 6.ב.1.ד.)
(926)	(6,885)	5,377	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה נמשכת (ששימשו לפעילות השקעה נמשכת)
<u>--</u>	<u>(1,301)</u>	<u>5,357</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה מופסקת (ששימשו לפעילות השקעה מופסקת)
(926)	(8,186)	10,734	סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)
-----	-----	-----	
--	17,191	--	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> השפעת עסקת מיזוג שטופלה בדרך של
(77)	(846)	(276)	רכישה במהופך (נספח ד')
2,206	1,277	--	פרעון התחייבויות בגין חכירה
--	357	12,472	קבלת הלוואות מבעלי שליטה
<u>--</u>	<u>30</u>	<u>--</u>	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי עלויות הנפקה)
2,129	18,009	12,196	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	<u>888</u>	<u>(1,173)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון נמשכת
<u>2,129</u>	<u>18,897</u>	<u>11,023</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון מופסקת (ששימשו לפעילות מימון מופסקת)
-----	-----	-----	
521	4,475	6,567	סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
--	--	(14)	עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>--</u>	<u>521</u>	<u>4,996</u>	מזומנים ושווי מזומנים שסווגו כקבוצת מימוש מוחזקת למכירה
521	4,996	11,549	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
=====	=====	=====	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) לאור טיפול חשבונאי של רכישה במהופך, הדוחות הכספיים אינם כוללים מספרי השוואה לתקופה שקדמה ליום 15 באפריל 2019 - ראה באור 1.ב.

(**) הוצג מחדש בגין פעילויות מופסקות - ראה באור 10.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לתקופה שמיום
15 באפריל 2019
ועד ליום 31 בדצמבר

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2 0 1 9 (*)

2 0 2 0 (**)

2 0 2 1

אלפי ש"ח

אלפי ש"ח

אלפי ש"ח

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :

310	605	1,962	פחת והפחתות
--	115	--	הפסד מגריעת עסקאות חכירה
--	3,235	438	גריעה וירידת ערך רכוש קבוע בהקמה
--	2,151	27	תשלום מבוסס מניות
--	--	--	הפסד מאיבוד השפעה מהותית ומימוש אופציה
--	62	--	על מניות חברה כלולה
--	518	(98)	שערוך התחייבויות בגין חכירה
22	169	174	ריבית בגין הלוואות מבעלי שליטה
--	(2,138)	1,465	מיסים נדחים, נטו
--	489	2,796	הפסד מירידת ערך חייבים בגין מימוש חברה כלולה לשעבר

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות :

--	--	(57)	עליה בלקוחות
(216)	931	(327)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
--	(2,252)	259	ירידה (עליה) במלאי
--	(1,664)	2,309	שינוי בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
--	636	(470)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
100	1,380	(19)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
216	4,237	8,459	
=====	=====	=====	

נספח ב' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת :

9	9	3	ריבית שהתקבלה
=====	=====	=====	
312	831	963	ריבית ששולמה
=====	=====	=====	
--	--	568	מיסים ששולמו
=====	=====	=====	

(*) לאור טיפול חשבונאי של רכישה במהופך, הדוחות הכספיים אינם כוללים מספרי השוואה לתקופה שקדמה ליום 15 באפריל 2019 - ראה באור 1.ב.

(**) הוצג מחדש בגין פעילויות מופסקות - ראה באור 10.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2 0 1 9 (*) אלפי ש"ח	2 0 2 0 אלפי ש"ח	2 0 2 1 אלפי ש"ח	
11,194 =====	(6,402) =====	1,146 =====	<u>נספח ג' - פעולות מהותיות שאינן במזומן</u>
			הכרה (גריעת) נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, נטו
			<u>נספח ד' - צירוף עסקים בדרך של רכישה במהופך</u>
--	1,491	--	גרעון בהון חוזר (למעט מזומנים)
--	(11,197)	--	השקעה בחברה כלולה (לרבות אופציית מכר)
--	(5,778)	--	נכסי זכות שימוש
--	(2,429)	--	רכוש קבוע
--	(2,806)	--	נכסים בלתי מוחשיים
--	4,392	--	התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך
--	645	--	התחייבות מיסים נדחים
--	32,873	--	השפעת העסקה על ההון
-- =====	17,191 =====	-- =====	

(*) לאור טיפול חשבונאי של רכישה במהופך, הדוחות הכספיים אינם כוללים מספרי השוואה לתקופה שקדמה ליום 15 באפריל 2019 - ראה באור 1.ב.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 19 במאי 1999. במהלך שנת 2010 ביצעה החברה הנפקה ראשונה של ניירות ערך לציבור. כתובת המשרד הרשום של החברה הינה רחוב מנחם בגין 55, תל אביב. מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - הבורסה).

החל מחודש דצמבר 2018 עוסקת הקבוצה בתחום ריבוי, גידול, שיווק ומכירה (סיטונאית) של קנאביס רפואי ומוצרים מבוססי קנאביס רפואי, תוך יצירת שיתופי פעולה עם חברות מקומיות וגלובליות. בחודש מרץ 2020 השלימה החברה עסקת מיזוג, במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של אי יו ביו-פארם בע"מ (להלן - ביופארם), חברה פרטית הפועלת בתחום הקנאביס הרפואי (ראה סעיפי משנה ב' ו-ד' ובאור 3.א. להלן).

בנוסף, הקבוצה עסקה בהפעלת בתי מרקחת, אשר פעילות חלקם כללה, בין היתר, ממכר קנאביס רפואי (לעניין השלמת עסקאות במסגרתן רכשה הקבוצה בשנת 2020 ישויות העוסקות בהפעלת בתי מרקחת ולעניין עסקה למכירת אותן פעילויות אשר הושלמה בעיקרה במהלך שנת הדיווח - ראה באורים 3.ב., 3.ג. ו-10 להלן).

ב. ביום 8 במרץ 2020 הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לביופארם, במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של ביופארם, וזאת בתמורה להקצאת 114,732,611 מניות רגילות של החברה, אשר היו באותו מועד כ- 48.5% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לבעלי מניות ביופארם ולהקצאת עד 37,500,000 מניות נוספות (לפני איחוד הון שביצעה החברה בשנת הדיווח) לבעלי מניות ביופארם בכפוף לעמידה באבני דרך שנקבעו (להלן - עסקת המיזוג).

על אף שכאמור, מבחינה משפטית החברה הינה רוכשת המניות, מאחר ובמועד השלמת עסקת המיזוג, בין היתר, בעלי המניות של ביופארם (כפי שהיו ערב השלמתה) הפכו לבעלי השליטה בחברה והינם בעלי הזכות למינוי מרבית חברי הדירקטוריון ומאחר והנהלת ביופארם המשיכה לכהן כהנהלתה הדומיננטית של החברה, תוך שהיא מתווה את פעילותה העסקית השוטפת, עסקת המיזוג טופלה בדוחותיה הכספיים של החברה כרכישה במהופך.

לאור האמור, הדוחות הכספיים הופקו תחת שם החברה, אך טופלו מבחינה חשבונאית כהמשך הדוחות הכספיים של ביופארם, שהינה הרוכשת החשבונאית בעסקה, בהתאם להוראות IFRS3, כאשר מאחר וביופארם התאגדה ביום 15 באפריל 2019, הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל והדוחות על תזרימי המזומנים אינם כוללים מידע לגבי תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים לתקופות שקדמו למועד זה. בהתאם לשיטת הרכישה במהופך, הנכסים וההתחייבויות של ביופארם (הרוכשת החשבונאית בעסקה) הוכרו בדוחות הכספיים בהתאם לערכם הפנקסיני במועד השלמת העסקה, כאשר מאחר והחברה הינה הנרכשת החשבונאית, נדרשה ביופארם לבצע הקצאת עלות רכישה לצורך ייחוס עודף העלות שנוצר ברכישת החברה (ראה באור 3.א. להלן).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ג. קאנומד הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 27 ביוני 2018 ואשר לתאריכי הדיווח הינה חברה בת בבעלותה ובשליטתה המלאה של החברה.

ביום 28 ביוני 2018, התקשרה קאנומד עם החברות אלפיס פלורה בע"מ וסנסימיליה מדיקל בע"מ (להלן יחד - החקלאיות) בהסכם שותפות, לצורך ביצוע פעילות ריבוי, עיבוד וגידול צמחי קנאביס רפואי בשטח חקלאי המשתרע על כ- 15 דונם בבקעת הירדן (להלן - חוות הגידול או חוות משואה). בהתאם להסכם השותפות, ולאחר הקמת קאנומד ישראל שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) על ידי הצדדים, מכהנת קאנומד כשותף הכללי בשותפות ומחזיקה ב- 74% מהזכויות בה, בעוד שהחקלאיות מהוות שותפות מוגבלות ומחזיקות ב- 26% מהזכויות בשותפות. בנוסף, במסגרת הסכם השותפות, התחייבה קאנומד להעמיד לרשות השותפות אנשי מקצוע בעלי ידע וניסיון בניהול, עיבוד וגידול חקלאי של צמחי קנאביס.

במועד ההתקשרות בהסכם השותפות, החזיקה אלפיס פלורה בע"מ (להלן - אלפיס) רישיון זמני מטעם היחידה לקנאביס רפואי (להלן - היק"ר) להקמת חווה לריבוי צמחי קנאביס לצרכים רפואיים ובאישור זמני מטעם היק"ר להקמת חווה לגידול צמחי קנאביס לצרכים רפואיים וסנסימיליה מדיקל בע"מ (להלן - סנסימיליה) החזיקה באישור זמני מטעם היק"ר להקמת מפעל לייצור מוצרי קנאביס.

החל מיום 1 בינואר 2019, שוכרת השותפות מאלפיס וממשק הלאלי (להלן - המשכיר) את זכויות השימוש בחוות הגידול שבמושב משואה לצורכי ביצוע הפעילות, וזאת בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם בין הצדדים (ראה באור 12.א.1). בחודש נובמבר 2018 השלים המשכיר הקמת חממות מצוידות לגידול קנאביס על שטח חוות משואה, המשתרעות על שטח של כ- 7.2 דונם וכן מתקני משנה נוספים המשמשים, בין היתר, גם לעיבוד התוצרת. שטחה הכולל של חוות משואה הינו כ- 15 דונם.

להלן פירוט הרישיונות והאישורים הקשורים בחוות משואה, אשר הונפקו לשותפות על ידי היק"ר ו/או על ידי חברות שהוסמכו על ידה, ומוחזקים על ידי השותפות נכון למועד אישור הדוחות הכספיים:

- רישיון מוגבל לעיסוק והחזקה של סם מסוכן (ריבוי) - היתר לריבוי של עד 6,000 זרעי קנאביס, עד 1,500 צמחי אם, עד 24,000 יחורים עד גובה 15 ס"מ, סה"כ עד 25,500 צמחים מהסוגים השונים ובשלבי הגידול השונים בכל נקודת זמן - בתוקף עד ליום 6 בינואר 2025.

- רישיון מוגבל לעיסוק והחזקה של סם מסוכן (גידול) - היתר לגידול של עד 46,800 צמחי קנאביס בהצמחה, 46,800 צמחי קנאביס בהפרחה וכן היתר לגידול של עד 900 ק"ג תפוחות קנאביס בשלבי עיבוד Post-Harvest ועד 900 ק"ג חלקי צמח שאינם שתולים וצמחים שנעקרו שלא לצורך עיבוד - בתוקף עד ליום 6 בינואר 2025.

- אישור עמידה במבדק IMC-GSP (ביטחון ואבטחה) - בתוקף עד ליום 6 בינואר 2025.

ד. ביופארם הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 15 באפריל 2019 ואשר לתאריכי הדיווח הינה בבעלותה ובשליטתה המלאה של החברה. ביופארם עוסקת בתחום הקנאביס הרפואי, לרבות פיתוח פעילות אונליין לניפוק קנאביס רפואי למטופלים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

למועד אישור הדוחות הכספיים, מחזיקה ביופארם (לרבות השותפויות המוחזקות על ידה) בארבעה קודים ראשוניים (קוד עוסק) שהתקבלו מהיק"ר למתקן Indoor בציפורית - ריבוי, גידול, בית מסחר ומפעל, כמפורט להלן:

- אישור ראשוני להקמת חוות ריבוי - ריבוי צמחי קנאביס - בתוקף עד ליום 18 באוגוסט 2022.
- אישור ראשוני להקמת חוות גידול - גידול צמחי קנאביס - בתוקף עד ליום 18 באוגוסט 2022.
- אישור ראשוני להקמת בית מסחר למוצרי קנאביס - בתוקף עד ליום 6 ביולי 2022.
- אישור ראשוני להקמת מפעל לייצור מוצרי קנאביס - בתוקף עד ליום 6 ביולי 2022.

יובהר, כי לאור פקיעת האופציה בנוגע לחכירת הנכס בציפורית (ראה באור 12.א.6), לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים מנועה ביופארם מלהשתמש בקודים הראשוניים כאמור.

ה. החל מיום 25 בינואר 2016 נסחרו מניות החברה ברשימת השימור, וזאת עקב אי עמידת החברה בדרישה לשווי מזערי של החזקות ציבור. ביום 21 בינואר 2020, בסמוך לאחר השלמת גיוס הון שביצעה החברה (ראה באור 20.ג.1) ולאחר עמידת החברה בתנאים הנדרשים, פנתה החברה לבורסה בבקשה להעביר את המסחר בניירות הערך של החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית. ביום 27 בינואר 2020, לאחר קבלת אישור הבורסה, חזרו ניירות הערך של החברה להיסחר ברשימה הראשית.

ו. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	- קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ.
הקבוצה	- החברה והיישויות המוחזקות שלה.
יישויות מאוחדות	- יישויות אשר לחברה שליטה בהן ואשר דוחותיהן מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
יישות כלולה	- יישות אשר לקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלה, אשר אינה מהווה שליטה.
יישויות מוחזקות	- יישויות מאוחדות או כלולות.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב- IAS24.
בעלי עניין ובעל שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט המפורט להלן:

- מלאי ונכסים ביולוגיים.
- נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- השקעה בישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.
- הפרשות.
- מיסים נדחים.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

(1) שיקול דעת חשבונאי קריטי

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת בבחינת הנושאים הבאים, שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

- צירופי עסקים

החברה בחנה את הטיפול החשבונאי הנדרש בדוחותיה הכספיים המאוחדים בקשר עם עסקת המיזוג, אשר הושלמה ביום 8 במרץ 2020, במסגרתה הועבר לחברה מלוא הון המניות המונפק והנפרע של ביופארם, וזאת בתמורה להקצאת מניות רגילות של החברה (ראה באור 3.א.). במסגרת בחינתה זו, הגיעה הנהלת החברה למסקנה כי העובדות והנסיבות הקיימות מצביעות על כך שעל אף שהחברה הינה הרוכשת המשפטית, ביופארם הינה הרוכשת החשבונאית בעסקה. כפועל יוצא, הטיפול החשבונאי שיושם בדוחות הכספיים בקשר עם עסקת המיזוג הנ"ל הינו צירוף עסקים במתכונת של רכישה במהופך, כהגדרתה ב- IFRS3. בנוסף, במועד השלמת עסקת המיזוג כאמור, העריכה הנהלת החברה כי פעילות החברה, שהינה כאמור הנרכשת החשבונאית בעסקה, מהווה עסק, כהגדרתו ב- IFRS3.

- איבוד השפעה מהותית על חברה מוחזקת

הנהלת החברה הפעילה שיקול דעת בנושא איבוד השפעה מהותית על החברה המוחזקת לשעבר אורן השקעות (א.א.א) בע"מ (להלן - אורן השקעות). במסגרת הבחינה, הגיעה החברה למסקנה כי ביום 25 במאי 2020 אבדה ההשפעה המהותית של החברה על אורן השקעות, וזאת לאור העובדה שבאותו מועד הודיעה החברה על מימוש אופציית המכר שהוענקה לה במסגרת רכישת מניות אורן השקעות, כאשר החל מאותו מועד היתה זכאית המוכרת לקבל את מניות אורן השקעות המוחזקות על ידי החברה כנגד תשלום תמורת האופציה (ראה באור 6.ב.1). (להלן).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- שיעור היוון של התחייבויות בגין חכירה

בקשר עם יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 (ראה סעיף משנה יד' להלן), לא עלה בידי הקבוצה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בהסכמי החכירה בהם היא קשורה ולפיכך, בחישוב ההתחייבות בגין חכירות אלה עשתה הקבוצה שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה, אשר נקבע, בסיוע מומחה חיצוני בלתי תלוי, בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, בהתחשב בתקופת החכירה ובמשתנים כלכליים נוספים.

- סיווג קבוצת מימוש כמוחזקת למכירה ופעילויות מופסקות

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דיווח את הקריטריונים שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי 5, כמפורט בסעיף משנה י' להלן, לצורך בחינת הסיווג של נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים כמוחזקים למכירה (לרבות הצגה כפעילות מופסקת באם נדרש). בעת הפעלת שיקול הדעת, מעריכה הקבוצה, בין היתר, את משך הזמן שידרש לה על מנת ליישם את תוכניותיה למימוש הנכס או קבוצת הנכסים.

(2) אומדנים והנחות עיקריים

בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו והאומדנים הקריטיים שחושבו בעריכת הדוחות הכספיים:

- יישום שיטת הרכישה בצירוף עסקים

הנכסים המזוהים של היישות הנרכשת בצירוף עסקים, התחייבויותיה והתחייבויותיה התלויות מוכרים לפי שווים ההוגן במועד הרכישה. השווי ההוגן מבוסס על הערכות שווי כלכליות הכוללות שימוש בטכניקות הערכה מתאימות, תוך שימוש בהנחות ואומדנים נדרשים.

- קביעת שווי הוגן של נכס פיננסי לא סחיר

השווי ההוגן של נכס פיננסי לא סחיר המסווג לרמה 3 במדרג השווי ההוגן נקבע בהתאם לשיטות הערכה מקובלות להערכת נכסים מסוג זה ובהתבסס על הערכות והנחות אשר שינוי בהן עשוי להשפיע על השווי ההוגן של הנכס הרלוונטי.

- תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי, תוכנית ההבשלה, דיבידנד צפוי ושיעור ריבית חסרת סיכון.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- הלוואות מבעלי שליטה

הקבוצה מטפלת בהלוואות מבעלי שליטה אשר אינן נושאות ריבית ו/או אשר נושאות ריבית אשר להערכתה אינה משקפת ריבית שוק, כהלוואות הנושאות הטבה הונית. בהתאם, נדרשת הקבוצה לאמוד את שווי הריבית אותה היתה נדרשת לשלם אילו ההלוואות היו מתקבלות מצד שלישי שאינו קשור לקבוצה. שיעור הריבית כאמור נקבע בהתבסס על שיעור הריבית של הקבוצה, כפי שהוערך על ידה. שווי הריבית כאמור נזקף בכל תקופת דיווח, כהוצאות מימון, לרווח והפסד, כנגד רישום מקביל בהון.

- מדידת שווי הון נכסים ביולוגיים

הקבוצה מעריכה את שוויים ההון של נכסים ביולוגיים, כאשר לצורך כך נדרשת הנהלת הקבוצה לאמוד ולהעריך, בין היתר, את תפוקת הגידול והתוצר, לרבות אובדן תוצר, אורך מחזור הגידול הממוצע, עלויות גידול עד מועד הקציר ולאחריו, לרבות עלויות עיבוד אריזה ושינוע.

- ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של נכסים לא פיננסיים, כמפורט בסעיף משנה טו' להלן. במסגרת בחינה זו, נדרשת הנהלת הקבוצה לאמוד את תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך בנכס, או ביחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס, ואף לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

- עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה, מובאות בחשבון כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור הקבוצה תמריץ כלכלי לממש או שלא לממש את האופציה, כגון: סכומים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, ניסיון העבר של הקבוצה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה הקבוצה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בו בכדי להשפיע על החלטותיה בדבר מימוש האופציה, כגון: הערכתה בקשר עם אופן פריסת התשלומים המשפיע על תקופת החכירה, שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה ועוד.

ג. איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של יישויות שלחברה יש שליטה בהן. שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה ועד למועד בו הופסקה השליטה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות בין יישויות הקבוצה בוטלו במלואן בדוחות הכספיים המאוחדים.

בעת איבוד שליטה ביישות מאוחדת, החברה מכירה ברווח או בהפסד בגובה ההפרש בין ערכם המצרפי של התמורה שהתקבלה והשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה ביישות המאוחדת לשעבר, לבין ערכם בספרים של הנכסים, ההתחייבויות וזכויות שאינן מקנות שליטה ביישות המאוחדת לשעבר. כמו כן, בעת איבוד השליטה, הפרשי תרגום שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר בהתייחס לאותה יישות מסווגים מחדש לרווח והפסד.

תאריכי הדוחות הכספיים של היישויות המאוחדות זהים לתאריך הדוחות הכספיים של החברה. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של היישויות המאוחדות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה.

ד. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים לפי שיטת הרכישה. בשיטה זו מזוהים הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה הנרכשת ונמדדים בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה.

עלות צירוף העסקים נמדדת לפי השווי ההוגן של נכסים שניתנו, התחייבויות שנתהוו לקבוצה ומכשירים הוניים שהונפקו על ידה בתמורה לקבלת השליטה בחברה הנרכשת. זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת נמדדות לפי שוויין ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים נטו הניתנים לזיהוי בחברה הנרכשת.

עלויות רכישה המיוחסות לעסקת צירוף העסקים נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. תמורה מותנית נכללת בעלות הצירוף על פי שווייה ההוגן, כאשר שינויים בשווי ההוגן של התמורה המותנית בתקופות עוקבות נזקפים לרווח והפסד.

מוניטין נמדד לראשונה לפי עלות, שהינה עודף עלות הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה על הסכום נטו של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו כפי שנמדדו במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית נמדד המוניטין לפי העלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. המוניטין אינו מופחת באופן שיטתי.

ה. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

מטבע הפעילות, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, נקבע בנפרד עבור כל חברה בקבוצה, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקים ישירות להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי עלות מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

(3) פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מתואמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור נזקפים לרווח או הפסד.

1. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים השקעות שנוילותן גבוהה, לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

2. נכסים ביולוגיים

בהתאם ל- IAS41 הקבוצה מודדת נכסים ביולוגיים, המורכבים מצמחים ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי, לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה עד לנקודת הקציר, כאשר שווי זה משמש כבסיס העלות של המלאי לאחר הקציר. רווחים או הפסדים הנוצרים משינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה, נזקפים לרווח או הפסד בשנה בה נוצרו.

ח. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה - על בסיס שווי נכס ביולוגי, המהווה את עלות המלאי לאחר הקציר, ובתוספת עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות לאחר הקציר, על בסיס תפוקה רגילה.

סחורות ומוצרים קנויים - לפי שיטת "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת כוללים הלוואות וחייבים אשר מקיימים את שני התנאים המצטברים הבאים :

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.

- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מוגדרים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

הלוואות וחייבים מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד :

- מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או ;

- מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת נזקפת לרווח או הפסד כנגד הפרשה. לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

ב. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן כוללים השקעות במכשירים הוניים וכן מכשירי חוב אשר אינם עומדים בקריטריונים שפורטו לעיל.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

בקשר עם מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי הוגן אשר אילולא כן היו נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

לעניין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן, התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

ג. גריעת נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס, או כאשר החברה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס לצד שלישי.

(2) התחייבויות פיננסיות

א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות הלוואות ואשראי נושאי ריבית, אשראי ספקים וזכאים אחרים. במועד ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, ההלוואות והאשראי הנ"ל נמדדים בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן כוללות התחייבויות פיננסיות המוחזקות למסחר (כגון נגזרים פיננסיים) וכן התחייבויות פיננסיות שיועדו על ידי החברה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד בעת ההכרה הראשונית בהן.

ג. גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

י. נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות מופסקות

נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה, כאשר יישובם ייעשה בעיקר באמצעות עסקת מכירה ולא באמצעות שימוש מתמשך. האמור מתקיים כאשר הנכסים זמינים למכירה מיידית, במצבם הנוכחי, קיימת מחויבות של החברה למכירה, קיימת תוכנית לאיתור קונה והמימוש צפוי ברמה גבוהה (Highly probable) להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג. נכסים אלה אינם מופחתים ממועד סיווגם כך לראשונה ומוצגים כנכסים שוטפים בנפרד בדוח על המצב הכספי, לפי הנמוך מבין ערכם הפנקסני ושוויים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. במקביל, התחייבויות המתייחסות לנכסים אלה מוצגות בנפרד באופן דומה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

פעילות מופסקת הינה רכיב של החברה המהווה פעילות שמומשה או שמסווגת כמוחזקת למכירה. תוצאות הפעילות המתייחסות לפעילות מופסקת מוצגות בנפרד ברווח או הפסד, בניכוי השפעת המס. מספרי ההשוואה בדוח על הרווח הכולל המתייחסים לתוצאות הפעילות המופסקת, מתואמים למפרע.

יא. השקעות ביישומים כלולות

יישומים כלולות הינן יישומים שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. השקעה בישות כלולה מטופלת על בסיס השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, השקעה בישות כלולה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של הישות הכלולה. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והישות הכלולה מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

בעת רכישת ישות כלולה, החברה מיישמת את עקרונות IFRS3 לגבי צירוף עסקים. מוניטין בגין רכישת ישות כלולה מוצג כחלק מההשקעה בישות הכלולה, נמדד לפי העלות ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מההשקעה בישות הכלולה בכללותה.

שיטת השווי המאזני מיושמת עד למועד איבוד ההשפעה המהותית בישות הכלולה או עד סיווגה כהשקעה המוחזקת למכירה. במועד איבוד ההשפעה המהותית, החברה מודדת בשווי הוגן השקעה כלשהי שנותרה בישות הכלולה, ומכירה ברווח או הפסד בהפרש שבין התמורה מממוש ההשקעה בישות הכלולה והשווי ההוגן של ההשקעה שנותרה לבין הערך בספרים של ההשקעה שמומשה במועד זה.

הדוחות הכספיים של החברה והישומים הכלולות (לרבות ישומים כלולות לשעבר) ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של הישומים הכלולות (לרבות ישומים כלולות לשעבר) יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה.

יב. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים כדלקמן:

%

12 - 24

קודי גידול (*)

(*) מופחת בהתאם לתקופת חכירת החווה במשואה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח או מפיתוח עצמי, מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת הקבוצה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את העלויות בגינו במהלך פיתוחו.

הנכס נמדד על פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך חייו השימושיים. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה לאורך תקופת הפיתוח.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

יג. רכוש קבוע

פריטי רכוש קבוע מוצגים לפי העלות, כולל עלויות רכישה המיוחדות ישירות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

<u>%</u>	
20-25	מתקנים וציוד חקלאי
6-33	רהוט, ציוד ואביזרים
ראה להלן (*)	שיפורים במושכר

(*) שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהספרים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס מחושב לפי ההפרש בין התקבולים ממכירת הנכס לבין ערכו הפנקסני במועד הגריעה ונזקף לרווח והפסד.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. חכירות

חכירה מוגדרת כחוזה, או כחלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת. בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

בעסקאות בהן זכאי עובד של הקבוצה לרכב כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת הקבוצה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה, התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיים לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

שנים

3	משרדים
12 - 24	שטח חקלאי (*)
10 - 24	בתי מרקחת
3	כלי רכב

(*) בשנת הדיווח, לאור שינוי בצפי החברה למימוש אופציית הארכת תקופת החכירה, עודכן אומדן שנות הפחתת נכס זכות השימוש המיוחס לחווה במשואה, כך שתקופת ההפחתה תהא 12 שנים חלף 24 שנים כפי שהוערך עד אותו מועד.

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS36.

שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד. תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה במועד היווצרותם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תקופת החכירה מוגדרת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש, ויחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש.

טו. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא פיננסיים כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהערך הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם הערך הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של הנכס לבין שווי השימוש שלו, הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו בתום חייו. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

טז. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר ברווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

יז. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי השווי ההוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

בקביעת סכום הכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים אחרים של הקבוצה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים שהתקבלו, אלא אם כן לא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן (במקרים אלה עלות העסקאות תימדד אף היא לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו).

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח ועד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר. ההוצאה או ההכנסה ברווח והפסד משקפת את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת.

יט. מיסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או ישירות להון.

(1) מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

(2) מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצרכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

(1) הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן בתקופה של שנה לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות בעיקר שכר עבודה והפרשות סוציאליות נלוות מקובלות.

התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאות בגין נזקפות לרווח והפסד בתקופה בה ניתנו השירותים על ידי העובדים. התחייבות בגין בונוס מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הבונוס בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום לתשלום.

(2) הטבות לעובדים לאחר פרישה

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

כא. רווח (הפסד) למניה

רווח (הפסד) בסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח (ההפסד) המיוחס לבעלי המניות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה, תוך התאמה למפרע בשל מניות הטבה, איחוד מניות או פיצול מניות.

בחישוב הרווח (ההפסד) המדולל למניה מתואם הרווח (ההפסד) הבסיסי למניה בגין ההשפעה של מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת כתבי אופציה) כל עוד השפעתן מדללת (מקטינות את הרווח למניה או מגדילות את ההפסד למניה). מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו למניות במהלך התקופה נכללות בחישוב הרווח (ההפסד) המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד הן נכללות בחישוב הרווח (ההפסד) הבסיסי למניה.

כב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

כג. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל ביותר. השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

(1) תיקון ל- IAS1 "הצגת דוחות כספיים"

התיקון ל- IAS1 מבהיר את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקון מבהיר, בין היתר כי :

- התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם ליישות יש זכות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן, התיקון מבהיר כי כוונת הישות בנוגע למימוש הזכות אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות, ומבטל את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית.

- זכות הדחיה כאמור קיימת רק במידה והיישות עומדת בתנאים הרלוונטים בתאריך הדיווח.

- "סילוק" ההתחייבות כולל סילוק בדרך של תשלום מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים ההוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל- IAS32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון ל- IAS1 ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. להערכת החברה ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(2) תיקון ל- IFRS3 "צירופי עסקים"

התיקון מוסיף ל- IFRS3 דרישה, לפיה עבור אירועים שבתחולת IAS37 או IFRIC21, רוכש יישם את הוראות IAS37 על מנת לקבוע האם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירועים מהעבר, או את הוראות IFRIC21 על מנת לקבוע האם האירוע המחייב שיוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, וזאת במקום את הוראות המסגרת המושגית. בנוסף, התיקון מבהיר כי רוכש לא יכיר בנכסים תלויים במועד צירוף העסקים.

התיקון ל- IFRS3 ייושם עבור צירופי עסקים אשר מועד הרכישה שלהם חל בתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(3) תיקון ל- IAS8 "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות"

מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי וודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות חשבונאית ומתיקוני טעויות. הבחנה זו מהותית, מאחר ששינויים באומדנים חשבונאיים מיושמים באופן פרוספקטיבי, עבור עסקאות ואירועים אחרים בעתיד, בעוד ששינויים במדיניות חשבונאית, ככלל, מיושמים באופן רטרואקטיבי.

התיקון ל- IAS8 ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות החשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתחילים בתחילת אותה תקופה או לאחריה. יישום מוקדם אפשרי.

(4) תיקון ל- IAS12 "מיסים על הכנסה"

התיקון ל- IAS12 מבהיר כי הפטור מיצירת מיסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקאות אשר בהכרה לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים.

עסקאות כאמור כוללות, למשל, עסקאות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה; וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

התיקון ל- IAS12 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם עבור כל העסקאות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים

א. ביום 8 במרץ 2020, לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה מיום 27 בפברואר 2020 ולאחר התקיימותם של יתר התנאים המתלים שנקבעו, השלימה החברה עסקת מיזוג במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של ביופארם, לרבות פעילות קנאביס שתיכלל בביופארם קודם למועד השלמת העסקה, וכן, כל פעילות עתידית נוספת שתתווסף לביופארם עד לששה חודשים לאחר השלמת העסקה (להלן יחד - הפעילות המועברת), וזאת כנגד הקצאת 114,732,611 מניות רגילות של החברה לבעלי מניות ביופארם (כפי שהיו ערב השלמת העסקה), אשר היוו כ- 48.5% מהונה המונפק והנפרע של החברה באותו מועד, וכנגד הנפקת 37.5 מיליון מניות נוספות (12.5 מיליון מניות לאחר איחוד הון שביצעה החברה בחודש פברואר 2021) אשר תוקצנה לבעלי מניות ביופארם בכפוף להשלמת אבני דרך, כמפורט להלן (להלן - המניות הנוספות).

כתוצאה מהשלמת עסקת המיזוג הפכו בעלי מניות ביופארם לבעלי השליטה בחברה. בנוסף, הקצתה החברה ליועצים בעסקה מניות שהיוו כ- 4% מהונה המונפק והנפרע במועד ההשלמה.

בהתאם להסכם המיזוג, המניות הנוספות יוקצו לבעלי מניות ביופארם בחמש מנות הכפופות להתקיימותן של אבני דרך כמפורט להלן:

- הקצאה של 16 מיליון מניות (כ- 5.33 מניות בעקבות איחוד ההון) (להלן - מנה א') תבוצע במועד קבלת היתר גידול מסחרי לאחר סיום פיילוט של 180 השתילים הראשונים במתקן ה- Indoor המתוכנן או במועד בו ינבע רווח תפעולי של לפחות 2 מיליון ש"ח מהפעילות המועברת, לפי המוקדם מביניהם;

- הקצאה של 9 מיליון מניות (3 מיליון מניות בעקבות איחוד ההון) (להלן - מנה ב') תבוצע במועד בו סך המכירות המצטבר של מתקן ה- Indoor המתוכנן ו/או של הפעילות המועברת יסתכם ב- 35 מיליון ש"ח;

- הקצאה של 7 מיליון מניות (כ- 2.33 מיליון מניות בעקבות איחוד ההון) (להלן - מנה ג') תבוצע במועד בו הרווח התפעולי המצטבר של מתקן ה- Indoor המתוכנן ו/או של הפעילות המועברת יסתכם ב- 20 מיליון ש"ח;

- הקצאה של 2.75 מיליון מניות (כ- 0.917 מיליון מניות בעקבות איחוד ההון) (להלן - מנה ד') תבוצע במועד בו סך המכירות המצטבר של מתקן ה- Indoor המתוכנן ו/או של הפעילות המועברת יסתכם ב- 2 מיליון ש"ח;

- הקצאה של 2.75 מיליון מניות (כ- 0.917 מיליון מניות בעקבות איחוד ההון) (להלן - מנה ה') תבוצע במועד בו סך המכירות המצטבר של מתקן ה- Indoor המתוכנן ו/או של הפעילות המועברת יסתכם ב- 3.5 מיליון ש"ח;

הקצאת מנות א', ב' ו- ג' בלבד של המניות הנוספות לבעלי מניות ביופארם תהא בכפוף לביצוע בפועל של הקצאת המניות הנוספות לגב' רויטל גרבר אקב ולאליפס, בעלי השליטה לשעבר בחברה, ולמשרד עו"ד פרל כהן לצר צדק ברץ.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

ביום 10 בספטמבר 2020, לאור התקיימותם של אבני הדרך נשוא מנות ד' ו-ה', הקצתה החברה לבעלי מניות ביופארם את המניות המיוחסות למנות אלה.

לגבי המניות הנוספות, המיוחסות למנות א'-ג', למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקיימו אבני הדרך נשוא מנות אלה והן טרם הוקצו.

כאמור בבאור 1.ב. עסקת המיזוג טופלה בדוחותיה הכספיים של החברה כרכישה במהופך. בהתאם, במועד השלמת העסקה, הנכסים וההתחייבויות של ביופארם (הרוכשת החשבונאית בעסקה) הוכרו בדוחות הכספיים בהתאם לערכם הפנקסני במועד השלמת העסקה, כאשר מאחר והחברה הינה הנרכשת החשבונאית, נדרשה ביופארם לבצע הקצאת עלות רכישה לצורך ייחוס עודף העלות שנוצר ברכישת החברה, המהווה את ההפרש בין תמורת הרכישה, אשר הסתכמה בכ- 32,873 אלפי ש"ח ונקבעה בהתבסס על שווי החברה בבורסה בסמוך למועד השלמת העסקה, לבין הונה העצמי של החברה באותו מועד.

הקצאת עלות הרכישה בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. להלן הערך הפנקסני והשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של החברה במועד השלמת העסקה:

<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
19,610	19,610	נכסים שוטפים
11,197	11,197	השקעה בחברה כלולה (*)
8,207	8,207	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
2,806	--	נכסים בלתי מוחשיים (**)
41,820	39,014	סך נכסים מזוהים
-----	-----	
1,468	1,468	ספקים ונותני שירותים
648	648	זכאים ויתרות זכות
6,186	6,186	התחייבויות בגין חכירה
645	--	התחייבות מיסים נדחים
8,947	8,302	סך התחייבויות מזוהות
-----	-----	
32,873	30,712	נכסים מזוהים, נטו
=====	=====	

(*) ערכה הפנקסני של ההשקעה בחברה הכלולה משקף את הסכום בר-ההשבה שלה במועד השלמת העסקה, כפי שנאמד על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, תחת ההנחה שהסכום בר-ההשבה כאמור משקף בקירוב את שווייה ההוגן של ההשקעה. כמו כן, יתרת ההשקעה המוצגת כוללת את שווייה ההוגן של אופציית המכר בה החזיקה החברה באותו מועד (ראה באור 6.ב.1).

(**) הנכסים הבלתי מוחשיים שזוהו הינם קודי גידול, המופחתים על פני תקופת החכירה של חוות משואה.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

ב. ביום 30 באפריל 2020 הושלמה עסקה, במסגרתה רכשה ביופארם מצדדים שלישיים (להלן - השותף) 55% מהזכויות בשותפות ביו מקס פארם (להלן - השותפות), אליה הועברה פעילות בית מרקחת במרכז הארץ, העוסק, בין היתר, בהחזקה ומכירה של מוצרי קנאביס (להלן - בית מרקחת מרכז), אשר הוחזקה ערב העסקה על ידי השותף והועברה על ידו לשותפות ביום 1 באפריל 2020. בנוסף, בהתאם להסכם בין הצדדים, במועד השלמת העסקה, הוענקה לביופארם אופציית רכש, לפיה תהא זכאית ביופארם לרכוש את חלק השותף בשותפות (45%) במשך תקופה של 18 חודשים ממועד השלמת העסקה ובתמורה לסך של כ- 6 מיליון ש"ח. בנוסף, הוענקה לביופארם אופציית מכר, לפיה תהא זכאית ביופארם למכור לשותף את החזקותיה בשותפות (55%) באם יחול שינוי לרעה ברגולציה המקטין את הכדאיות הכלכלית של העסק במשך תקופה של שנה ממועד השלמת העסקה ובתמורה למחצית מעלותן של הזכויות בשותפות בידי ביופארם.

בהתאם להסכם, בתמורה לזכויות הנרכשות ולאופציות הרכש והמכר שהוענקו לביופארם כאמור, תשלם ביופארם לשותף סך של 2 מיליון ש"ח (מתוכם סך של 500 אלפי ש"ח ישולמו במועד השלמת העסקה, והיתרה, בסך של 1,500 אלפי ש"ח תשולם ב- 18 תשלומים חודשיים שווים) וכן יוקצו לשותף 1,815,790 מניות רגילות של החברה (להלן - מניות השותף) (בהתאם להסכמת הצדדים מניות השותף יוקצו חלקן סך של 600 אלפי ש"ח), אשר שוויין ההוגן במועד השלמת העסקה הסתכם בכ- 428 אלפי ש"ח, בהתבסס על מחירן בבורסה באותו מועד ובניכוי הפחתה בגין היותן חסומות לתקופה שנקבעה (להלן יחד - תמורת הרכישה). מניות השותף הוקצו בפועל ביום 5 ביולי 2020.

החברה ביצעה, באמצעות מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (להלן - מעריך השווי), ייחוס של תמורת הרכישה, במסגרתה סך של כ- 293 אלפי ש"ח וכ- 567 אלפי ש"ח יוחסו לאופציית הרכש ולאופציית המכר שהוענקו לביופארם במסגרת העסקה, בהתאמה, וסך של כ- 80 אלפי ש"ח יוחסו למרכיב המימון בגין חלק התמורה אשר נקבע כי ישולם לשותף בתשלומים. יתרת התמורה, בסך של כ- 1,488 אלפי ש"ח יוחסה לרכישת הזכויות בשותפות על ידי ביופארם (55%).

במסגרת הקצאת עלות הרכישה שביצעה החברה, באמצעות מעריך השווי, עודף תמורת עלות רכישת הזכויות בשותפות על הון השותפות באותו מועד, אשר הסתכם במועד השלמת העסקה בכ- 1,269 אלפי ש"ח (להלן - עודף עלות הרכישה) יוחסו כדלקמן: סך של כ- 696 אלפי ש"ח מעודף עלות הרכישה יוחסו לנכס בלתי מוחשי - מותג, סך של כ- 160 אלפי ש"ח יוחסו להתחייבות מיסים נדחים, סך של כ- 1,217 אלפי ש"ח יוחסו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה והיתרה, בסך של 1,950 אלפי ש"ח, יוחסה למוניטין.

לעניין התקשרות הקבוצה עם השותף בהסכם חכירה בקשר עם בית המרקחת ובהסכם ניהול (על תוספותיו) - ראה באורים 12.א. (4) ו- 19.ב. (10), בהתאמה.

לעניין התקשרות הקבוצה עם צד שלישי בהסכם, מכוחו השלימה החברה ביום 1 בספטמבר 2021 את מכירת מלוא זכויותיה בשותפות - ראה באור 10.

ג. ביום 23 ביוני 2020 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן - המוכר), לפיו תרכוש החברה מהמוכר את פעילותו המלאה של בית מרקחת בפתח תקווה, בתמורה לסך של כ- 280 אלפי ש"ח. השלמת העסקה היתה כפופה להתקיימות תנאי מתלה בדבר המחאת הסכמי האספקה של בית המרקחת מול קופות החולים מכבי ולאומית לחברה תוך 6 חודשים ממועד חתימת ההסכם. במהלך חודש אוגוסט 2020 התקיימו התנאים המתלים וביום 8 בספטמבר 2020 הושלמה העסקה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

במועד השלמת העסקה ביצעה החברה הקצאת עלות רכישה, באמצעות מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, במסגרתה, יוחס סך של כ- 200 אלפי ש"ח מתמורת הרכישה לרכוש קבוע ויתרת עלות הרכישה, בסך 80 אלפי ש"ח, יוחסה למוניטין.

לעניין התקשרות החברה בהסכם למכירת פעילות בית המרקחת, בעקבותיו סווגו הנכסים וההתחייבויות הקשורים בפעילות בית המרקחת הנ"ל כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה ותוצאות פעילות בית המרקחת סווגו ברווח והפסד בסעיף "רווח מפעילויות מופסקות, נטו" בכל התקופות המדווחות - ראה באור 10.

באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u>
4,996	11,549	מזומנים למשיכה מיידית - בשקל חדש
=====	=====	

באור 5 - לקוחות

31 בדצמבר		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u>
555	57	חובות פתוחים
689	--	שוברי אשראי לגביה
1,244	57	
=====	=====	

לעניין לקוחות מהותיים - ראה באור 21.א.

באור 6 - חייבים בגין מימוש יישויות מוחזקות לשעבר

31 בדצמבר		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u> א.
10,296	--	חייבים בגין מימוש החברה הכלולה לשעבר
--	6,943	אורן השקעות (ראה סעיף משנה ב. (1) להלן)
10,296	6,943	חייבים בגין מימוש פעילות בתי המרקחת
=====	=====	(ראה סעיף משנה ב. (2) להלן)

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - חייבים בגין מימוש יישויות מוחזקות לשעבר (המשך)

ב. מידע נוסף

(1) חייבים בגין מימוש החברה הכלולה לשעבר אורן השקעות

א. ביום 26 במרץ 2017 (להלן - מועד ההשלמה) השלימה החברה עסקה, במסגרתה רכשה החברה ממגנזי השקעות בע"מ (להלן - מגנזי) 15% מהון המניות המונפק והנפרע של אורן השקעות שהינה תאגיד מדווח הרשום בישראל, אשר הנפיק אגרות חוב הנסחרות בבורסה. בהתאם להסכם, בתמורה למניות הנרכשות וליתר הזכויות המפורטות להלן, תשלם החברה למגנזי סך של עד 18 מיליון ש"ח.

במסגרת ההסכם ניתנה לחברה אופציית רכש (Call), על פיה היתה זכאית החברה לרכוש ממגנזי 9.9% נוספים מהונה המונפק של אורן השקעות בתמורה לסך של 12 מיליון ש"ח נוספים, בכפוף להתאמות, ולמשך תקופה של עד שנתיים ממועד ההשלמה. ביום 25 במרץ 2018 פקעה אופציית הרכש, מבלי שמומשה על ידי החברה. בנוסף, הוענקה לחברה אופציית מכר (Put), לפיה תהא זכאית החברה, במשך תקופה של שלושה חודשים שתחילתה בתום שלוש שנים ממועד ההשלמה כאמור, למכור למגנזי את כל מניות אורן השקעות אשר יוחזקו על ידה, וזאת במחיר בו רכשה החברה ממגנזי את המניות בגין הוענקה לה האופציה.

ההסכם כלל הוראות והתחייבויות נוספות עליהן הסכימו הצדדים.

ביום 25 במאי 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת של החברה מיום 11 במאי 2020, לאשר את מימוש אופציית המכר ולחייב את מגנזי לרכוש מהחברה את מלוא מניות אורן השקעות המוחזקות על ידה (15% מהונה המונפק והנפרע של אורן השקעות בקיזוז 2.5% ממניות אורן השקעות שנרכשו על ידי החברה ואשר מגנזי היתה זכאית להשבתן לידיה ובתוספת זכאות החברה ל- 0.45% מהונה המונפק והנפרע של אורן השקעות בהתאם לתנאים עליהם סיכמו הצדדים ובסך הכל החזקה של 12.95% מהונה המונפק והנפרע של אורן השקעות נכון לאותו מועד) בתמורה לסך של 15,540 אלפי ש"ח (להלן - תמורת האופציה). בהתאם, ביום 25 במאי 2020 מסרה החברה למגנזי הודעה על מימוש אופצית המכר.

לאור העובדה, שמגנזי הודיע שאין בכוונתו ו/או ביכולתו לעמוד בתנאי אופציית המכר ולשלם את הסכום האמור, הגישה החברה, ביום 25 ביוני 2020, תביעה על סך מלוא תמורת האופציה כנגד מגנזי וכנגד מר גבריאל מגנזי אשר ערב להתחייבותה של מגנזי בגין האופציה באופן אישי ובלתי חוזר (מגנזי ומר גבריאל מגנזי - להלן יחד - הנתבעים). בד בבד עם הגשת התביעה, הוגשה בקשה למתן סעדים זמניים במעמד צד אחד (להלן - בקשת העיקולים). ביום 25 ביוני 2020 נעתר בית המשפט לבקשת העיקולים והורה על מתן עיקולים זמניים במעמד צד אחד על נכסי הנתבעים עד לסך של 15.5 מיליון ש"ח.

במהלך חודש אוקטובר 2021 התקשרו הצדדים בהסכם פשרה אשר קיבל תוקף של פסק דין לסילוק הטענות והתביעות ההדדיות בין הצדדים, כמפורט בסעיף משנה ד' להלן.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - חייבים בגין מימוש יישויות מוחזקות לשעבר (המשך)

ב. ביום 25 במאי 2020, מועד מסירת הודעת החברה למגנזי בדבר מימוש אופציית המכר, איבדה החברה את ההשפעה המהותית על אופן השקעות, וזאת מאחר והחל מאותו מועד היה באפשרותה של מגנזי לקבל לידיה את מניות אופן השקעות אשר הוחזקו על ידי החברה, כנגד העברת תמורת האופציה לחברה (להלן - מועד איבוד ההשפעה המהותית).

במועד איבוד ההשפעה המהותית גרעה החברה את יתרת ההשקעה בחברה הכלולה לשעבר, אשר הסתכמה באותו מועד בכ- 6,824 אלפי ש"ח (אשר לאור בחינת ירידת ערך שביצעה החברה בגין ההשקעה בכללותה בסמוך למועד השלמת עסקת המיזוג, הוצגה בהתאם לסכום בר-ההשבה של ההשקעה, אשר הוערך כמשקף בקירוב את שווייה ההוגן של ההשקעה באותו מועד) וכן את ערכה הפנקסני של האופציה, אשר הסתכם ערב מימושה בכ- 4,373 אלפי ש"ח. כמו כן, גרעה החברה התחייבות כלפי מגנזי בגין רכישת מניות אופן השקעות בסך של כ- 350 אלפי ש"ח. מנגד, במועד איבוד ההשפעה המהותית, הכירה החברה בחוב מגנזי כלפיה בגין תמורת האופציה (להלן - החוב) בהתאם לשווי ההוגן באותו מועד, אשר הוערך על ידי החברה, בסיוע מומחה חיצוני בלתי תלוי (להלן - המומחה), בכ- 10,785 אלפי ש"ח.

שווי ההוגן של החוב במועד איבוד ההשפעה המהותית נאמד על ידי המומחה בהתבסס על הסכום בר-ההשבה של מניות אופן השקעות שהוחזקו על ידי החברה, אשר כאמור שיקף בקירוב את שוויין ההוגן, לאחר הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר והפחתה נוספת בשיעור של 10% בגין עלויות מימוש, ובסך הכל בכ- 4,913 אלפי ש"ח וכן, בהתבסס על הערכת יועציה המשפטיים של החברה בעניין הסיכוי להסרת השעבוד של צד ג' על יתר המניות של אופן השקעות והטלת עיקולים של החברה על מניות אלה, תחת ההנחה כי שוויין של מניות אלה זהה לשוויין של מניות אופן השקעות המוחזקות על ידי החברה ובניכוי הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר, תוך הנחת שיעור מימוש בטוחה בגובה של 20% ובניכוי עלויות מימוש הבטוחה בשיעור של 20%, כך ששוויין של המניות הנוספות הוערך בכ- 5,872 אלפי ש"ח.

כתוצאה ממימוש האופציה ואיבוד ההשפעה המהותית על אופן השקעות נבע לחברה הפסד בסך של כ- 62 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2020.

ג. ליום 31 בדצמבר 2020 אמדה החברה את הפסדי האשראי החזויים בגין חוב מגנזי כלפיה, בסיוע המומחה. בחינת הפסדי האשראי החזויים בגין החוב כאמור בוצעה בדרך של אמידת שוויין של מניות אופן השקעות שהוחזקו על ידי החברה ושימשו הלכה למעשה כבטוחה בגין חוב מגנזי כלפי החברה בתוספת אמידת ערך של יתר מניות אופן השקעות (המוחזקות כאמור על ידי מגנזי), תוך התבססות על הערכת יועציה המשפטיים של החברה בעניין הסיכוי להסרת השעבוד של צד ג' והטלת עיקולים של החברה על מניות אלה ותחת ההנחה כי ערך של מניות אלה כבטוחה בגין החוב הנ"ל זהה לשוויין של מניות אופן השקעות המוחזקות על ידי החברה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - חייבים בגין מימוש יישויות מוחזקות לשעבר (המשך)

בהתאם, שוויין ההוגן של מניות אורן השקעות שהוחזקו על ידי החברה באותו מועד, הוערך בכ- 4,691 אלפי ש"ח, תחת הנחת הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר והפחתה נוספת בשיעור של 10% בגין עלויות מימוש. כמו כן, בהתבסס על הערכת יועציה המשפטיים של החברה בעניין הסיכוי להסרת השעבוד של צד ג' על יתר המניות של אורן השקעות והטלת עיקולים של החברה על מניות אלה ותחת ההנחה כי שוויין של מניות אלה זהה לשוויין של מניות אורן השקעות שהוחזקו על ידי החברה, הוערך ששוויין של מניות אורן השקעות אשר לא הוחזקו על ידי החברה בכ- 5,605 אלפי ש"ח תחת הנחת הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר, הנחת שיעור מימוש בטוחה בשיעור של 20% ובניכוי עלויות מימוש הבטוחה בשיעור של 20% נוספים.

בהתאם לבחינת הפסדי האשראי החזויים אשר ביצעה החברה ליום 31 בדצמבר 2020, הכירה החברה בהפסד בסך של כ- 489 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2020.

ד. בחודש אוקטובר 2021 התקשרה החברה עם מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי בהסכם פשרה, אשר קיבל תוקף של פסק דין, על פיו, מבלי להודות בדבר ולצורכי פשרה בלבד, הסכימו החברה, מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי, בין היתר, לוותר באופן הדדי על כל טענה ו/או תביעה ו/או דרישה (כספית או אחרת) מכל מין וסוג שהוא, וזאת בתמורה לכך שמגנזי השקעות וגבריאל מגנזי (ביחד ולחוד) ישלמו לחברה סך של 7.5 מיליון ש"ח לצורך סילוק מלא ומוחלט של חובם כלפי החברה בגין מימוש אופציית המכר כאמור (להלן - סכום הפשרה). ביום 1 בדצמבר 2021 קיבלה החברה את מלוא סכום הפשרה. בנוסף על סכום הפשרה כאמור ובהתאם להסכם הפשרה, החברה תהא זכאית לתשלום עתידי מותנה בסך של עד 1.8 מיליון ש"ח, וזאת בכפוף להתקיימות אירוע מזכה, ולתקופה בלתי מוגבלת, הכולל, בין היתר, הכרזת דיבידנד על ידי אורן השקעות ו/או מימוש אחזקות מגנזי השקעות ו/או מגנזי באורן השקעות, כאשר הסכום לו תהא זכאית החברה על חשבון התמורה הנוספת נגזר מסכומם של הארוע המזכה כהגדרתו בהסכם (להלן - התמורה הנוספת). לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקיים אירוע המזכה את החברה בתמורה הנוספת (או בחלקה) ואין וודאות כי אירוע כאמור יתקיים. בהתאם, החברה לא הכירה בדוחותיה הכספיים בתמורה הנוספת (או בחלקה).

לאור חתימת הסכם הפשרה כאמור, נבע לחברה הפסד בסך של כ- 2,796 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת הדיווח.

ביום 1 בדצמבר 2021 העבירה החברה למגנזי השקעות את מלוא החזקותיה במניות אורן השקעות. יחד עם זאת, נקבע בהסכם כי יוותרו בידי החברה זכויות בקשר עם אורן השקעות (בין היתר, זכות למינוי דירקטור), וזאת עד לפרעונה המלא של התמורה הנוספת.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - חייבים בגין מימוש יישויות מוחזקות לשעבר (המשך)

(2) חייבים בגין מימוש פעילות בתי המרקחת

מסכום החוב הכולל סך של כ- 5,340 אלפי ש"ח מהווה חוב של הצד השלישי (שהינו חברה ציבורית) להנפקת מניות לקבוצה. החוב האמור מוצג בשווי ההוגן (רמה 2 במדרג השווי ההוגן) בהתבסס על שווי מניית הצד השלישי בבורסה בניכוי הפחתה בשיעור של כ- 13% - 10% בגין תקופת חסימת המניות, כפי שנאמד על ידי החברה בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. הרווח שנבע לקבוצה משערוך החוב האמור בתקופה שממועד ההכרה בו (מועד השלמת העסקה) ועד לתאריך הדיווח הסתכם בכ- 57 אלפי ש"ח ונזקף לרווח והפסד לסעיף הכנסות מימון בשנת הדיווח.

מידע נוסף בגין ההתקשרות הנ"ל - ראה באור 10.

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ההרכב:
322	843	מוסדות
861	150	מקדמות ופקדונות לספקים
242	321	הוצאות מראש
601	16	אחרים
2,026	1,330	
=====	=====	

באור 8 - מלאי

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב:
2,235	1,993	מלאי תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה (*)
2,789	--	מלאי סחורות ומוצרים קנויים (**)
5,024	1,993	
=====	=====	

(*) תוצרת גמורה של תפרחות קנאביס רפואי, הכוללת, בין היתר, תוצרת חקלאית שהועברה מנכסים ביולוגיים ומצויה בשלבי עיבוד ותוצרת חקלאית שעובדה הושלם לתוצרת גמורה. הקבוצה מסווגת את התוצרת החקלאית של גידולי הקנאביס מנכס ביולוגי למלאי בעת הקציר לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה באותו מועד, כאשר שווי זה מהווה את הבסיס לעלות המלאי. עלויות שלאחר הקציר מתווספות לעלות המלאי. לעניין ירידת ערך - ראה סעיף משנה ב' להלן.

(**) מלאי סחורות בבתי המרקחת הכולל מוצרי קנאביס, תרופות, מוצרי בריאות, טואלטיקה וקוסמטיקה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מלאי (המשך)

ב. ירידת ערך מלאי

במהלך תקופת הדיווח, לאור תוצאות מחזורי הגידול, אשר התגלו כחסרי פוטנציאל מסחרי, הכירה הקבוצה בירידת ערך מלאי תוצרת גמורה של קנאביס רפואי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח. ההפרשה לירידת ערך נזקפה לרווח והפסד לסעיף עלות ההכנסות בתקופת הדיווח.

באור 9 - נכסים ביולוגיים

הנכסים הביולוגיים של הקבוצה מורכבים מצמחים ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי. להלן התנועה בנכסים הביולוגיים בשנים המדווחות:

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
--	2,309	יתרה ליום 1 בינואר
645	--	ישות שאוחדה לראשונה
5,710	7,490	עלויות שהושקעו בשנת הדיווח
(4,902)	(12,118)	העברה למלאי (בנקודת הקציר)
856	2,319	שערוך נכסים ביולוגיים (*)
2,309	--	יתרה ליום 31 בדצמבר
====	====	

(*) בשנת הדיווח, לאור תוצאות מחזורי הגידול, אשר התגלו כחסרי פוטנציאל מסחרי, צמצמה הקבוצה את היקף הגידולים על מנת להגביר את שליטתה במחזורי הגידול. כתוצאה מכך, רכיב העלויות הקבועות להן נדרשה הקבוצה יוחס לכמות מצומצמת של חממות אשר היו פעילות וכפועל יוצא נגרם לקבוצה הפסד משערוך נכסים ביולוגיים.

החברה מודדת נכסים ביולוגיים לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה עד לנקודת הקציר, אז משמש שווי זה כבסיס לעלותו של המלאי לאחר הקציר. רווחים או הפסדים משינויים בשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה נזקפים לרווח או הפסד בתקופה בה התהוו.

צמחים שטרם נקצרו ותוצרת חקלאית נמדדים לפי שווי הוגן ברמה 3 (נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה), וזאת בהתבסס, בין היתר, על הערכת מחיר המכירה הצפוי, תפוקת הגידול והתוצר (לרבות אובדן תוצר), אורך מחזור הגידול הממוצע ועלויות גידול צפויות עד מועד הקציר ולאחריו.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - נכסים ביולוגיים (המשך)

להלן האומדנים ששימשו את החברה בהערכת שוויים של הנכסים הביולוגיים בשנים המדווחות:

<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
5 - 6	5 - 6	אומדן מחיר מכירה צפוי (בש"ח)
7.2	7.2	שטח הגידול (דונם)
15.2	15.2	אומדן אורך מחזור גידול (שבועות)
43%	100%	אומדן שיעור השלמה ממוצע של מחזור הגידול
150	150	אומדן תנובה נטו לדונם למחזור גידול (ק"ג)

באור 10 - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

א. ביום 24 באוגוסט 2021 התקשרו החברה והחברה המאוחדת ביופארם בהסכם עם צד שלישי שהינו חברה ציבורית (להלן - ההסכם ו- הרוכשת, לפי העניין), במסגרתו תרכוש הרוכשת מהקבוצה את הנכסים הבאים בתמורה לסך כולל של 16,670 אלפי ש"ח, כאשר 56% מהתמורה תשולם במזומן ו-44% מהתמורה תשולם בדרך של הקצאת מניות הרוכשת (שהינה חברה ציבורית) לקבוצה (להלן - המניות המוקצות), כמפורט להלן:

- מכירת 55% מזכויות הבעלות בשותפות ביו מקס פארם (להלן - מקספארם), המהווים את כל החזקותיה של ביופארם במקספארם (המחזיקה בשני בתי מרקחת, בחולון ובראשון לציון, שהינם בעלי רישיון להחזקה, ניפוק ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי), וזאת בתוקף החל מיום 1 בספטמבר 2021 (להלן - מכירת מקספארם ו- המועד הקובע, לפי העניין) בתמורה לסך כולל של 13,750 אלפי ש"ח, אשר תשולם במועדים כדלקמן: (א) סך של 7,084 אלפי ש"ח ישולם במזומן בסמוך לחתימת ההסכם; (ב) במועד בו יתקבל אישור מאת היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן - היק"ר) להעברת זכויות ביופארם במקספארם לרוכשת תקצה הרוכשת לביופארם חלק מהמניות המוקצות המשקפות שווי של 5,566 אלפי ש"ח; (ג) במועד בו יתקבל מהיק"ר רישיון סופי לניפוק ומכירת קנאביס רפואי בבית מרקחת פתח תקווה (להלן - אישור פתח תקווה ו- מועד קבלת אישור פתח תקווה, לפי העניין) ישולם סכום נוסף במזומן בסך של 616 אלפי ש"ח וכן, תקצה הרוכשת לביופארם חלק נוסף מהמניות המוקצות המשקף שווי של 484 אלפי ש"ח.

בנוסף על התמורה בעסקת מקספארם, ביופארם תהיה זכאית לתשלום חלקה היחסי של ביופארם ברווחים ראויים לחלוקה במקספארם, ככל שיהיו כאלו במועד הקובע, וכן, לתשלום בגין חלקה היחסי של ביופארם בנכסים פיננסיים של מקספארם שלא נרכשו במהלך העסקים הרגיל (קרי, הון חוזר חיובי חריג שאינו במזומן), ככל שיהיו כאלו במועד הקובע, וזאת על בסיס מאזן בוחן סקור.

- מכירת 51% מזכויות הבעלות בשותפות הלו קייר (להלן - הלו קייר), המהווים את כל החזקותיה של ביופארם בהלו קייר (ראה באור 11) בתמורה לסך של 1,020 אלפי ש"ח (להלן - מכירת הלו קייר), אשר תשולם במועדים כדלקמן: (א) סך של 571.2 אלפי ש"ח ישולם במזומן תוך 5 ימים ממועד חתימת ההסכם; (ב) תוך 30 יום ממועד חתימת ההסכם תקצה הרוכשת לביופארם חלק נוסף מהמניות המוקצות, המשקף שווי של 448.8 אלפי ש"ח (כאשר בפועל בחרה החברה לקבל סכום זה במזומן).

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

- מכירת מלוא פעילות בית המרקחת בפתח תקווה, המוחזקת במלואה על ידי החברה (להלן - בית מרקחת פתח תקווה), וזאת בתוקף החל ממועד קבלת אישור פתח תקווה ובכפוף לקבלתו, בתמורה לסך של 1,900 אלפי ש"ח, כאשר מסכום זה סך של 1,064 אלפי ש"ח ישולם במזומן ובגין היתרה, תקצה הרוכשת לחברה חלק נוסף מהמניות המוקצות המשקף שווי של 836 אלפי ש"ח (להלן - מכירת בית המרקחת בפתח תקווה).

בנוסף על התמורה בעסקת פתח תקווה, הרוכשת תרכוש מהחברה את כל המלאי המצוי בבית מרקחת פתח תקווה במועד קבלת אישור פתח תקווה, למעט מלאי איטי (המצוי מעל 3 חודשים על המדף) במחירי עלות ובמזומן במועד קבלת אישור פתח תקווה.

עוד נקבע בהסכם כי בתוך 45 יום ממועד חתימתו יגיעו הצדדים להסדרים נוספים, בין היתר, בעניין הסכם פעילות אונליין, הסכם גידול קנאביס בחוות משואה ורכישת קנאביס מיובא מהחברה. למועד אישור הדוחות הכספיים טרם נחתמו הסכמים בעניין.

החל ממועד ההתקשרות בהסכם האמור ולאור הערכת הנהלת החברה לפיה תושלם העסקה, במסגרתה תמומש במלואה פעילות בתי המרקחת (החזקות הקבוצה במקס פארם ופעילות בית מרקחת פתח תקווה), אשר היוותה נכון לאותו מועד תחום פעילות עיקרי ונפרד, וכן תמומשנה במלואן מלוא החזקות הקבוצה בהלו קייר, ולאור הערכת הנהלת החברה כי החל מאותו מועד, העקרונות הקבועים בתקן דיווח כספי בינלאומי 5 התקיימו (הן ביחס לפעילות בתי המרקחת כאמור והן ביחס להחזקות הקבוצה בהלו קייר), סווגו הנכסים וההתחייבויות המיוחסים להחזקות הקבוצה במקספארם ובהלו קייר וכן לפעילות בית המרקחת בפתח תקווה (כמפורט להלן) כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה. כמו כן, תוצאות הפעילות המיוחסות למקספארם, לפעילות בית המרקחת בפתח תקווה ולהשקעה ביישומי הכלולה הלו קייר, סווגו בכל התקופות המדווחות בדוח על הרווח הכולל לסעיף "רווח מפעילויות מופסקות, נטו".

ביום 1 בספטמבר 2021 הושלמה מכירת החזקות הקבוצה בשותפות מקס פארם, כאשר בגין השלמת המכירה כאמור נבע לקבוצה רווח בסך של כ- 11.1 מיליון ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף "רווח מפעילויות מופסקות, נטו" בשנת הדיווח. לתאריך הדיווח קיבלה החברה על חשבון התמורה בגין מכירת מקספארם סך כולל של כ- 7.1 מיליון ש"ח במזומן. לאחר תאריך הדיווח קיבלה החברה חלק נוסף של התמורה בגין מכירת מקספארם בסך של כ- 1 מיליון ש"ח במזומן, וכן הוקצו לה מניות רגילות של הרוכשת אשר שויין ההוגן במועד השלמת העסקה כאמור, הסתכם בכ- 4.9 מיליון ש"ח (בהתבסס על מחיר המניה בבורסה ובניכוי הפחתה בשיעור של כ- 10% בגין היות המניות חסומות). יתרת התמורה בסך של כ- 1 מיליון ש"ח טרם התקבלה למועד אישור הדוחות הכספיים. ביום 23 בינואר 2022 קיבלה החברה את אישור היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות בקשר עם העברת החזקתה בשותפות ביו מקס פארם לצד שלישי וכפועל יוצא התקיים התנאי לקבלת התמורה הנוספת.

ביום 1 בספטמבר 2021 הושלמה מכירת הלו קייר, כאשר בגין השלמת המכירה כאמור נבע לקבוצה רווח בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף "רווח מפעילויות מופסקות, נטו" בשנת הדיווח. לתאריך הדיווח קיבלה החברה את התמורה בגין מכירת הלו קייר, בסך כולל של כ- 1 מיליון ש"ח, במלואה ובמזומן (חלף קבלת חלק מהתמורה במניות הרוכשת).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, מכירת פעילות בית המרקחת בפתח תקווה טרם הושלמה, וזאת בשל אי התקיימות מלוא התנאים המתלים הנדרשים. בהתאם ולאור הערכת הנהלת החברה כאמור, כי מכירת פעילות בית המרקחת בפתח תקווה תושלם תוך תקופה של שנה, סווגו לתאריך הדיווח נכסים והתחייבויות בסך של כ- 3,004 אלפי ש"ח וכ- 2,115 אלפי ש"ח, בהתאמה בדוח על המצב הכספי כנכסים המיוחסים לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה וכהתחייבויות המיוחסות לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה, לפי העניין.

ב. להלן קבוצות הנכסים וההתחייבויות העיקריות שסווגו לתאריך הדיווח כחלק מקבוצת מימוש המוחזקת למכירה (נכסים והתחייבויות המיוחסים לפעילות בית המרקחת בפתח תקווה אשר מכירתה טרם הושלמה לתאריך הדיווח):

31 בדצמבר

2 0 2 1

אלפי ש"ח

נכסים

14	מזומנים ושווי מזומנים
55	פקדון משועבד לתאגיד בנקאי
278	לקוחות
202	חייבים ויתרות חובה
523	מלאי
1,588	נכס זכות שימוש
264	רכוש קבוע
<u>80</u>	מוניטין

סה"כ נכסים המיוחסים לקבוצת מימוש

3,004	המוחזקת למכירה
=====	

התחייבויות

(476)	ספקים ונותני שירותים
<u>(1,639)</u>	התחייבויות בגין חכירה

סה"כ התחייבויות המיוחסות לקבוצת מימוש

(2,115)	המוחזקת למכירה
=====	

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 10 - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

ג. להלן נתוני רווח או הפסד המיוחסים לפעילויות המופסקות (החזקות הקבוצה במקס פארם ובהלו קייר ופעילות בית מרקחת פתח תקווה) בכל התקופות המדווחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
15,249	23,342	הכנסות
<u>11,184</u>	<u>17,411</u>	עלות ההכנסות
4,065	5,931	רווח גולמי
3,020	4,868	הוצאות מכירה ושיווק
96	77	הוצאות הנהלה וכלליות
--	1,013	הוצאות אחרות
<u>--</u>	<u>11,819</u>	הכנסות אחרות - רווח ממימוש הפעילות (*)
949	11,792	רווח מפעולות
148	300	הוצאות מימון
<u>--</u>	<u>273</u>	חלק החברה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
801	11,219	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>--</u>	<u>1,284</u>	מיסים על ההכנסה
801	9,935	רווח נקי
<u>--</u>	<u>--</u>	רווח כולל אחר
801	9,935	סה"כ רווח (הפסד) כולל
====	====	
250	9,091	<u>חלוקת הרווח והרווח הכולל לתקופה</u>
<u>551</u>	<u>844</u>	בעלי מניות של החברה
801	9,935	זכויות שאינן מקנות שליטה
====	====	

(*) רווח שנבע לקבוצה מאיבוד השליטה על שותפות מקס פארם ורווח שנבע לקבוצה מאיבוד ההשפעה המהותית על שותפות הלו קייר.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 10 - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

ד. להלן נתונים על תזרימי המזומנים נטו המתייחסים לפעילויות המופסקות בכל התקופות המדווחות:

31 בדצמבר		
2 0 2 0	2 0 2 1	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,414)	(1,132)	מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
=====	=====	
(1,301)	5,357	מזומנים שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)
=====	=====	
888	(1,173)	מזומנים שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
=====	=====	

באור 11 - השקעה בישות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

ביום 21 בדצמבר 2020 התקשרה ביופארם בהסכם עם צד שלישי, אשר למיטב ידיעת החברה הינו הבעלים של "מרכז אבישר", מוסד שהוקם בחודש ינואר 2016, המעניק שירותים וטיפולים בנושא קנאביס רפואי והינו בעל מוניטין רב, ידע וניסיון עשירים, לרבות דאטה של אלפי לקוחות בתחום ייעוץ וטיפול בקנאביס רפואי. למיטב ידיעת החברה, בין היתר מרכז אבישר מספק שירותים להוצאת והארכת רישיונות קנאביס רפואי, תוך מתן ליווי מלא של המטופלים בתהליך (להלן - השותף ו- מרכז אבישר, לפי העניין).

בהתאם להסכם, ביופארם והשותף (להלן יחד - הצדדים) יפעלו לניהול והפעלה של מרכז לייעוץ וטיפול בנושא קנאביס רפואי (להלן - המרכז המשותף), אשר יהיה מבוסס, בין היתר, על התשתית והפעילות של מרכז אבישר, וזאת במסגרת שותפות כללית שתוקם על ידי הצדדים, באופן בו ביופארם תחזיק 51% מהזכויות בשותפות והשותף יחזיק ב- 49% הנותרים (להלן - השותפות).

להלן עיקרי ההסכם:

- השותפות תוקם במטרה לנהל ולהפעיל את המרכז המשותף, באמצעות צוות מקצועי, הכולל אחיות קנאביס מוסמכות, רופאים מומחים ויועצי טיפול בקנאביס רפואי. המרכז המשותף יספק ייעוץ וטיפול בקנאביס רפואי למטופלים, לרבות ליוויים בתהליכי הוצאת והארכת רישיונות קנאביס רפואי.
- הנהלת השותפות תכלול שלושה חברי הנהלה, כאשר שניים מתוכם ימונו על ידי ביופארם וחבר הנהלה אחד ימונה על ידי השותף. ככלל, החלטות הנהלת השותפות יתקבלו ברוב קולות של חברי ההנהלה, כאשר הגב' אירית אבישר, אשר למיטב ידיעת החברה משמשת כאחות קנאביס רפואי מוסמכת והינה בעלת ידע וניסיון רב בתחום, תכהן כמנכ"ל השותפות וכמנהלת מקצועית של המרכז המשותף ותהא בעלת זכות החלטה בלעדית בקשר עם נושאים מסויימים עליהם הסכימו הצדדים.
- השותף התחייב לבצע הפניות של מטופלים כמיטב יכולתו לטובת מכירה של קנאביס רפואי לבתי המרקחת של ביופארם ומנגד התחייבה ביופארם לבצע כמיטב יכולתה הפניות של מטופלים לשותפות, לצורך קבלת שירותים מאת המרכז המשותף.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 11 - השקעה ביטוח המטופלת לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

- השותף יעמיד לרשות השותפות, בין היתר, את מרכז אבישר ויעניק לה את הזכות לעשות שימוש בקניין של מרכז אבישר, וכן, ינהל ויתפעל את הפעילות המקצועית של המרכז המשותף. ביופארם תעמיד לרשות השותפות מערך שיווק ופרסום למרכז המשותף, לרבות באמצעות בתי המרקחת של ביופארם ו/או של תאגידים קשורים לה. כמו כן, ביופארם תבצע מדי שנה פרסום, שיווק ויחסי ציבור של פעילות השותפות בהיקפים ובעלויות שהוסכמו בין הצדדים בהסכם. בנוסף, הצדדים יחליטו וישתפו פעולה בקשר עם קביעת הפיתוח העסקי של השותפות.

- המימון הראשוני לשותפות, בסך של 600 אלפי ש"ח, יועמד על ידי ביופארם כהשקעה בהון, וזאת בתמורה לקבלת חלקה בזכויות בשותפות. בנוסף, ביופארם תעמיד לשותפות סך של 200 אלפי ש"ח נוספים כהלוואת בעלים.

- ההסכם יהא בתוקף עד לסיומו בהסכמת כל השותפים (בכפוף לתניות ביטול מקובלות). עם סיום ההסכם, יפעלו הצדדים לפירוק השותפות ומחיקתה מרצון.

ביום 1 בינואר 2021 הושלמה העסקה והשותפות החלה בפעילותה העסקית. במועד השלמת העסקה, הכירה השותפות בנכס בלתי מוחשי, בגין הזכות שהעמיד השותף לרשות השותפות בקשר עם שימוש השותפות בקניין הרוחני של מרכז אבישר, אשר נאמד על ידה בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי בכ- 576 אלפי ש"ח בהתבסס על סכומי השקעת החברה בהון השותפות כמשתקף מההסכם הנ"ל, וזאת כנגד גידול מקביל בהון השותפות הנובע מהקצאת הזכויות לשותף.

כמו כן, במועד השלמת העסקה הגיעה החברה למסקנה, כי על אף שהחברה מחזיקה ב- 51% מהזכויות בשותפות, קיימת לה השפעה מהותית על השותפות, אשר אינה מגיעה לכדי שליטה, בין היתר לאור העובדה שאין באפשרות החברה לגרום לפיטוריה ו/או להחלפתה של מנכ"ל השותפות. כפועל יוצא, השקעת החברה בשותפות טופלה, החל ממועד השלמת העסקה, בהתאם לשיטת השווי המאזני.

במסגרת התקשרות החברה וביופארם בהסכם עם צד שלישי (ראה באור 10), מכרה ביופארם את חלקה בשותפות, בתוקף החל מיום 1 בספטמבר 2021.

באור 12 - חכירות

א. להלן הסכמי החכירה בהם קשורה הקבוצה (או היתה קשורה) במהלך התקופות המדווחות:

(1) במסגרת הסכם השותפות אשר נחתם בין קאנומד לחקלאיות, הוסכם, כי החקלאיות יקנו לשותפות זכויות בשטח חקלאי המשתרע על כ- 15 דונם בבקעת הירדן, שהינו בבעלותה של חטיבת ההתיישבות של ההסתדרות הציונית (להלן - חוות הגידול), עליו ממוקמות חממות מצוידות לגידול קנאביס בשטח גידול של כ- 7.2 דונם (להלן - החממות), 3.2 דונם של חממות בתהליכי הקמה מתקדמים, שטח של 1 דונם למטרות ריבוי וגידול צמחי אם, שטח של כ- 0.8 דונם עליו ממוקם מתקן לעיבוד תוצרת אשר כולל חדרי יבוש, חדרי טיפול, גיזום ועיצוב, כספת, מלתחות עובדים, ואשר הוקם כמתקן עיבוד ראשוני של תפוחות צמח הקנאביס הרפואי ומשרדים ושטח של כ- 2.5 דונם נוספים המאפשרים הרחבת פעילות עתידית.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - חכירות (המשך)

למיטב ידיעת המשכיר, לא נדרש אישור מבעלת הקרקע, עליה מצויה חוות משואה, בכדי לעשות שימוש בקרקע כאמור לצורכי גידול קנאביס רפואי.

בהתאם להסכם השכירות אשר נחתם בין המשכיר לבין השותפות, המהווה תוספת להסכם השותפות (להלן - התוספת להסכם), השותפות תשכור מהמשכיר את זכויות השימוש בחוות משואה החל מיום 1 בינואר 2019, וזאת לצורכי ביצוע הפעילות ובהתאם לתנאים נוספים שנקבעו בתוספת להסכם, שעיקרם: תקופת השכירות תהא 12 שנים; דמי השכירות ישולמו על פני 8 שנים (1.25 מיליון ש"ח לשנה), כאשר התשלום הראשון בגין השכירות יחול ביום 30 ביוני 2019 ביחס לשנת 2019; החל מתום שנתיים ממועד תחילת תקופת השכירות ועד לתום ארבע שנים, קאנומד תהא רשאית לפרוע את מלוא סכום דמי השכירות, כאשר לאחר ביצוע הפירעון כאמור יוארך ההסכם ב- 12 שנים נוספות, ללא תוספת דמי שכירות מעבר לאמור לעיל, כך שתקופת השכירות תעמוד על 24 שנים במצטבר.

כמו כן, בהתאם לתוספת להסכם, נקבע בין היתר כי ככל שיידרשו השקעות נוספות לצורך הפעילות, עד למועד השלמת עסקת המיזוג בין קאנומד לחברה, אזי סכום ההשקעות הנוספות יועמד על ידי החקלאיות כהלוואה. בהתאם לאמור, העמידה אלפיס הלוואה לשותפות על סך של כ- 154 אלפי ש"ח, כאשר נקבע שההלוואה תוחזר לחקלאיות מרווחי השותפות (עד 25% מהרווח השנתי) ותישא ריבית מינימאלית לפי פקודת מס הכנסה. ביום 22 בינואר 2020 מלוא סכום ההלוואה הומר למניות ולכתבי אופציה של החברה (ראה באור 26.ה.4)).

במועד תחילת תקופת השכירות (1 בינואר 2019) אמדה החברה את התחייבותה בגין ההסכם הנ"ל בכ- 5,666 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על הערכתה כי דמי השכירות ישולמו למשכיר תוך תקופה של 4 שנים, ובהתבסס על שיעור היוון של 21%, אשר שיקף, להערכת החברה, את מחיר החוב שלה. במקביל, באותו מועד הכירה החברה בנכס זכות שימוש בסכום זהה.

במהלך תקופת הדיווח, שינתה הנהלת החברה את הערכתה, באופן בו הערכתה הנוכחית הינה כי דמי השכירות לא ישולמו למשכיר תוך תקופה של 4 שנים, כפי שהוערך על ידה בתחילה, אלא על פני תקופה של 8 שנים כמתאפשר על פי הסכם החכירה הנ"ל. כפועל יוצא, אמדה החברה מחדש את יתרת התחייבות החכירה בגין ההסכם הנ"ל ליום 30 ביוני 2021 בכ- 6,011 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על תשלום דמי השכירות לאורך תקופה של 8 שנים כאמור (החל מיום 1 בינואר 2019) ובהתבסס על שיעור היוון של 5.2%, אשר נאמד על ידי החברה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, כשיעור הריבית התוספתית של החברה. בהתאם, באותו מועד הכירה החברה בתוספת, בסך של כ- 595 אלפי ש"ח, להתחייבות החכירה המיוחסת להסכם הנ"ל, וזאת כנגד תוספת בסכום זהה לנכס זכות השימוש הרלוונטי.

לתאריך הדיווח קיים לחברה חוב בגין הסכם החכירה הנ"ל בסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח, אשר מועד פרעונו הגיע אולם הוא טרם נפרע. עמדת החברה כפי שנמסרה בכתב לשותפות היא כי השותפות אינה חבה בסכום זה וכי קיימת לה הזכות לקזזו כנגד חובות אחרים כלפיה. יחד עם זאת, בדוחות הכספיים נכללה הפרשה בגובה מלוא סכום ההתחייבות הנ"ל כחלק מסעיף התחייבויות בגין חכירה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - חכירות (המשך)

(2) החברה היתה קשורה, החל מיום 1 בפברואר 2019, בהסכם, לפיו שכרה החברה משרדים המשתרעים על שטח של כ- 210 מ"ר הממוקמים באזור התעשייה קיסריה. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה שנתיים (להלן - התקופה הראשונה), כאשר לחברה הוענקו שתי אופציות, בנות 24 חודשים כל אחת, להארכת תקופת השכירות, ובלבד שתינתן על כך הודעה בכתב למשכיר לפחות 4 חודשים לפני תום תקופת השכירות. דמי השכירות החודשיים בתקופה הראשונה הינם בסך של כ- 11 אלפי ש"ח (צמוד מדד), כאשר בתקופת האופציה הראשונה בלבד, ככל ותמומש על ידי החברה, יועלו דמי השכירות בשיעור של 5%. בחודש אפריל 2020, בסמוך לאחר השלמת עסקת המיזוג בגין החברה לביופארם (ראה באור 1.ב. לעיל), החליטה החברה שלא לממש את האופציות שהוענקו לה ונמסרה הודעה למשכיר על כוונת החברה לסיים את הסכם השכירות. בהתאם, בחודש אוגוסט 2020 הסתיים הסכם השכירות. לאור סיום הסכם השכירות הנ"ל גרעה החברה את נכס זכות השימוש ואת התחייבות החכירה המיוחדים להסכם האמור, כאשר הפרש הסתכם בכ- 47 אלפי ש"ח ונזקף לרווח והפסד בשנת 2020 לסעיף הוצאות אחרות.

(3) בחודש יוני 2019 התקשרה ביופארם (יחד עם יישויות המוחזקות על ידה) בהסכם חכירה עם צד שלישי (להלן - המחכיר) לפיו תשכור ביופארם מהמחכיר מבנה בשטח תכנית של 2,563 מ"ר, המצוי באזור התעשייה ציפורית.

בהתאם להסכם, תקופת השכירות תהא 5 שנים, החל מיום 1 בספטמבר 2019 (להלן - תקופת השכירות), כאשר לביופארם תהא אופציה להארכת תקופת השכירות בשתי תקופות נוספות בנות 5 שנים כל אחת (להלן - התקופה הנוספת הראשונה והתקופה הנוספת השנייה, לפי העניין).

בהתאם להסכם, דמי השכירות החודשיים בתקופת השכירות יסתכמו בכ- 69 אלפי ש"ח, כאשר בתקופה הנוספת הראשונה יועלו דמי השכירות החודשיים ב- 7.5% בתוספת הצמדה למדד ובתקופה הנוספת השנייה יועלו דמי השכירות פעם נוספת ב- 7.5% בתוספת הצמדה למדד.

לאור השלמת עסקת המיזוג בין החברה לביופארם (ראה באור 1.ב. לעיל), החליטה הנהלת הקבוצה על סיום הסכם החכירה הנ"ל בטרם תסתיים תקופת החכירה הראשונה. בהתאם, ביום 15 בספטמבר 2020 התקשרו הצדדים בהסכם סיום חוזה החכירה הנ"ל, לפיו שילמה הקבוצה למחכיר כפיצוי סך של כ- 0.4 מיליון ש"ח (ההוצאה הנ"ל נזקפה לרווח והפסד בשנת 2020 לסעיף הוצאות אחרות). כפועל יוצא, גרעה החברה בשנת 2020 נכסי זכות שימוש המיוחדים לנכס המושכר בסך של כ- 10.9 מיליון ש"ח ומנגד גרעה הקבוצה התחייבות בגין חכירה בסכום דומה. כמו כן, לאור סיום חוזה החכירה כאמור, גרעה החברה עלויות תכנון שהושקעו על ידה במתקן ה- Indoor, בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, ואשר לא ניתן היה לעשות בהם שימוש ככל ותחליט הנהלת החברה להמשיך בהשקעתה במתקן במיקום אחר. בנוסף, בגין עלויות תכנון שהושקעו על ידי החברה במתקן, בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, ואשר בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המקצועיים של החברה ניתן היה לעשות בהן שימוש במיקום חלופי, ככל והחברה תפעל למימוש הסכם חכירה בו התקשרה בחודש מאי 2020 (ראה סעיף משנה (6) להלן), הכירה החברה בירידת ערך בגובה מלוא ערכן הפנקסני.

בגין גריעת חלק מהעלויות כאמור ובגין ירידת ערכן של חלקן הנוסף של העלויות שהושקעו על ידי החברה בנכס, נבע לחברה הפסד בסך של כ- 2 מיליון ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2020. בשנת הדיווח גרעה החברה את יתרת העלויות בגין נרשמה ירידת ערך בשנת 2020 (מאחר וירידת הערך נרשמה כאמור בשנת 2020 לא נבע לחברה רווח או הפסד כתוצאה מהגריעה).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - חכירות (המשך)

(4) ביום 30 באפריל 2020, מועד התקשרות הקבוצה בהסכם רכישת הזכויות בשותפות ביו מקס פארם, התקשרה מקס פארם עם אחד השותפים בהסכם, לפיו תשכור השותפות מהשותף את שטח בית המרקחת, בתמורה לדמי שכירות חודשיים צמודי מדד בסך של כ- 13 אלפי ש"ח. תקופת החכירה הינה 5 שנים (להלן - התקופה הראשונה), כאשר למקס פארם הוענקו 4 אופציות, שתקופתן הכוללת הינה 19 שנים ו- 11 חודשים, להארכת תקופת החכירה (להלן - האופציות), כשבתקופת האופציות לא יחול שינוי בדמי השכירות החודשיים עליהם הוסכם בקשר עם התקופה הראשונה (למעט הצמדה למדד). בהתאם ומאחר ולהערכת מקס פארם האופציות תמומשנה על ידה, הכירה הקבוצה במועד תחילת תקופת החכירה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור היוון של 5%, המהווה להערכת הקבוצה את שיעור הריבית התוספת של באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה (לעניין מימוש זכויותיה של ביופארם במקס פארם, הקשורה בהסכם החכירה הנ"ל, בשנת הדיווח - ראה באור 10).

(5) ביום 10 במאי 2020 התקשרה מקס פארם, באמצעות השותף, עם צד שלישי בהסכם חכירת שטח של בית מרקחת בראשון לציון, לפיו תשכור מקס פארם את בית המרקחת למשך תקופה של שנה, החל מיום 1 ביוני 2020, כאשר הוענקו למקס פארם אופציות להארכת תקופת החכירה ב- 9 שנים נוספות.

דמי השכירות בתקופת השכירות הראשונה ובתקופת האופציה ינועו בטווח שבין 6 ל- 7 אלפי ש"ח. בהתאם להסכם ומאחר ולהערכת הקבוצה האופציות להארכת תקופת החכירה תמומשנה על ידה, הכירה הקבוצה במועד תחילת תקופת החכירה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור היוון של 5%, המהווה להערכת הקבוצה את שיעור הריבית התוספת של באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה (לעניין מימוש זכויותיה של ביופארם במקס פארם, הקשורה בהסכם החכירה הנ"ל, בשנת הדיווח - ראה באור 10).

(6) ביום 19 במאי 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור אליה (להלן - המחכיר), לפיו תשכור הקבוצה מהמחכיר מקרקעין בשטח של כ- 15,000 מ"ר באזור התעשייה ציפורית, על שטחם בנוי מבנה בשטח של כ- 6,125 מ"ר, המיועד להקמת מתקן ה- Indoor. בהתאם להסכם, תקופת החכירה תחל ביום 1 באוקטובר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2045, כאשר על אף האמור, סיום תקופת החכירה יתאפשר בכפוף להודעה מראש של הקבוצה למחכיר באחד מהמועדים - 30 בספטמבר 2030; 30 בספטמבר 2035; 30 בספטמבר 2040. כמו כן, הקבוצה היתה רשאית להודיע למחכיר עד ליום 17 בספטמבר 2020 כי טרם התקבלו ארבעה אישורים ראשוניים מאת היק"ר ועל כן היא בוחרת לסיים את הסכם החכירה בטרם תחל תקופת החכירה הראשונית ולשלם קנס חד פעמי בסך 200 אלפי ש"ח.

עוד הוסכם, כי המחכיר ישתתף בעלות ביצוע עבודות ההתאמה אשר היה בכוונת הקבוצה לבצע במושכר, בסך כולל של 7.5 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ (להלן - ההקצב), אשר יועבר לקבוצה ב- 4 תשלומים ויקוזז מדמי השכירות אשר ישולמו על ידי הקבוצה למחכיר. בהתאם להסכם, דמי השכירות החודשיים (כולל החזר ההקצב) הינם כדלקמן: בשנת השכירות הראשונה - כ- 45 אלפי ש"ח; בשנות השכירות השניה והשלישית - כ- 198 אלפי ש"ח; בשנות השכירות הרביעית והחמישית - כ- 210 אלפי ש"ח; בשנת השכירות השישית ועד שנת השכירות העשירית - כ- 219 אלפי ש"ח; בשנת השכירות ה- 11 ועד לשנת השכירות ה- 20 - כ- 226 אלפי ש"ח; והחל משנת השכירות ה- 21 ועד לתום התקופה - 174 אלפי ש"ח.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - חכירות (המשך)

דמי השכירות הינם צמודי מדד וישולמו למחכיר בתוספת מע"מ. כמו כן, לקבוצה תהא האופציה, למשך תקופה של 24 חודשים, לבנות במושכר גלריה בשטח של עד 2,500 מ"ר, כאשר המחכיר ישתתף בעלויות הבניה עד לסך של כ- 5.6 מיליון ש"ח ותיערך התאמה של דמי השכירות בהתאם.

עד ליום 31 בדצמבר 2020 הסכם החכירה הנ"ל טרם נכנס לתוקף והצדדים ניהלו משא ומתן בקשר עם מתן אופציה לקבוצה לממש את זכותה הנובעת מהסכם החכירה האמור, וזאת על אף שמועד התחילה חלף. ביום 31 בדצמבר 2020 נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בסך 200 אלפי ש"ח בהתאם לפיצוי עליו הסכימו הצדדים אשר נזקפה לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2020.

ביום 14 ביולי 2021 התקשרה הקבוצה עם המחכיר בתוספת להסכם החכירה הנ"ל, אשר נכון לאותו מועד טרם נכנס לתוקף (להלן - התוספת). בהתאם לתוספת, הוענקה לקבוצה אופציה להודיע למחכיר עד ליום 31 ביולי 2021 (להלן - המועד הקובע) כי ברצונה לממש את האופציה, כך שתקופת חכירת הנכס תחל בתוך 60 ימים מהמועד הקובע. בתמורה להענקת האופציה כאמור, שילמה החברה למחכיר סך של 600 אלפי ש"ח וכן, 100 אלפי ש"ח נוספים המשקפים את השתתפות הקבוצה בתשלומים השוטפים החלים על הנכס בתקופה שעד המועד הקובע. בנוסף, הסכימו הצדדים, כי ככל שהאופציה לא תמומש על ידי הקבוצה, תשלם הקבוצה למחכיר פיצוי מוסכם בסך 300 אלפי ש"ח. ביום 31 ביולי 2021 פקעה האופציה וכפועל יוצא שילמה הקבוצה למחכיר את סכום הפיצוי המוסכם. ההפסד שנבע לקבוצה בגין האופציה ובגין הפיצוי הנ"ל הסתכם לכ- 1 מיליון ש"ח ונזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות (כ- 800 אלפי ש"ח וכ- 200 אלפי ש"ח בשנים 2021 ו- 2020, בהתאמה).

בגין הסכם החכירה הנ"ל ביצעה הקבוצה בשנים 2021 ו- 2020 השקעות בתכנון בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח וכ- 1.3 מיליון ש"ח, בהתאמה (בנוסף על עלויות שהושקעו על ידי החברה כאמור בסעיף משנה (3) לעיל), בגינם הכירה הקבוצה בשנים 2021 ו- 2020 בהפרשה לירידת ערך. ההפסד שנבע לקבוצה כתוצאה מירידת הערך הנ"ל נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנים האמורות. ביום 31 ביולי 2021, לאור פקיעת האופציות, גרעה הקבוצה עלויות אלה במלואן.

(7) ביום 23 ביולי 2020 התקשרה החברה עם צד שלישי, לפיו תשכור הקבוצה שטח בית מרקחת בפתח תקווה, בתמורה לדמי שכירות חודשיים (צמודי מדד) בסך של כ- 15 אלפי ש"ח. תקופת השכירות תהא עד ליום 31 בינואר 2022 (להלן - התקופה הראשונה), כאשר לקבוצה הוענקו שתי אופציות, שתקופתן הכוללת הינה 10 שנים, להארכת תקופת החכירה (להלן - האופציות). בתקופת האופציות תחול עליה (חד פעמית במועד תחילת תקופתן) בדמי השכירות החודשיים בשיעור של 5%. בהתאם ומאחר ולהערכת הקבוצה האופציות תמומשנה על ידה, הכירה הקבוצה במועד תחילת תקופת החכירה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור היוון של 5%, המהווה להערכת הקבוצה את שיעור הריבית התוספתי שלה באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה. ביום 24 באוקטובר 2021 התקשרה הקבוצה עם צד שלישי בהסכם, במסגרתו תמכור הקבוצה את פעילות בית המרקחת. כפועל יוצא, יתרת התחייבות החכירה ונכס זכות השימוש המיוחסים להסכם החכירה הנ"ל סווגו לתאריך הדיווח בדוח על המצב הכספי כנכסים והתחייבויות המיוחסים לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה (מידע נוסף - ראה באור 10).

(8) החברה קשורה, החל מיום 10 במרץ 2021, בהסכם, מכוחו שוכרת החברה משרדים בשטח של כ- 200 מ"ר הממוקמים בתל אביב. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה שנה (להלן - התקופה הראשונה), כאשר לחברה הוענקו שתי אופציות אוטומטיות, בנות שנה כל אחת, להארכת תקופת השכירות, ובלבד שלא תינתן על כך הודעה בכתב למשכיר לפחות חודש לפני תום תקופת השכירות. דמי השכירות החודשיים בתקופה הראשונה הינם בסך של כ- 12.5 אלפי ש"ח (צמוד מדד), כאשר בתקופת האופציות הראשונה והשנייה, ככל ותמומשנה על ידי החברה, יועלו דמי השכירות בסכום לא מהותי בכל תקופה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - חכירות (המשך)

בהתאם להסכם החכירה הנ"ל ומאחר ולהערכת הקבוצה אופציות ההארכה תמומשנה על ידה, הכירה הקבוצה במועד תחילת תקופת החכירה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור היוון של 5%, המהווה להערכתה את שיעור הריבית התוספתי שלה באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה, באותו מועד, בנכס זכות שימוש בסכום דומה.

(9) החברה קשורה בהסכם ליסינג, לפיו חוכרת החברה כלי רכב לתקופה של שלוש שנים.

ב. נכסי זכות שימוש - הרכב ותנועה :

<u>שטח</u>	<u>משרדים</u>	<u>מבנה</u>	<u>סה"כ</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ובתי מרקחת</u>	<u>תעשייתי</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>עלות</u>				
--	--	11,164	--	11,164
5,666	480	--	--	6,146
133	4,652	--	--	4,785
--	(480)	(11,164)	--	(11,644)
5,799	4,652	--	--	10,451
--	(2,856)	--	--	(2,856)
--	(1,796)	--	--	(1,796)
595	--	--	--	595
--	429	--	122	551
6,394	429	--	122	6,945
<u>פחת שנצבר</u>				
--	--	310	--	310
275	93	--	--	368
180	202	--	--	382
--	(147)	(310)	--	(457)
455	148	--	--	603
--	(197)	--	--	(197)
--	(208)	--	--	(208)
424	372	--	12	808
879	115	--	12	1,006
<u>עלות מופחתת</u>				
5,515	314	--	110	5,939
5,344	4,504	--	--	9,848

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - חכירות (המשך)

ג. התחייבויות בגין חכירה

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
6,004	6,344	התחייבויות בגין חכירת שטח חקלאי
4,564	322	התחייבויות בגין משרדים ובתי מרקחת
--	112	התחייבות בגין כלי רכב
10,568	6,778	
(899)	(2,007)	בניכוי - חלויות שוטפות
9,669	4,771	
=====	=====	

מועדי הפרעון של ההתחייבויות בגין חכירה לאחר תאריך הדיווח (בסכומים מהוונים):

אלפי ש"ח

2,007	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
1,239	שנה שניה
1,154	שנה שלישית
1,156	שנה רביעית
1,222	שנה חמישית ואילך
6,778	
=====	

לעניין מועדי הפרעון החוזיים של ההתחייבויות בגין חכירה לתאריך הדיווח, בסכומים שאינם מהוונים - ראה באור 25.ה.

ד. פרטים נוספים בדבר עסקאות חכירה

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 1 9 (*)</u>	<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
227	1,151	665	הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה
=====	=====	=====	
--	102	108	הוצאות בגין חכירות לטווח קצר (*)
=====	=====	=====	
304	1,735	1,319	תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה
=====	=====	=====	

(*) לקבוצה הוצאות בגין חכירת כלי רכב לתקופה הקצרה מ- 12 חודשים. בגין חכירות אלה יישמה הקבוצה את ההקלה שניתנה בתקן והכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - חכירות (המשך)

ה. אופציות להארכת תקופת החכירה

כאמור בסעיף משנה א' לעיל, לקבוצה מוענקות אופציות להארכת תקופות החכירה במסגרת הסכמי החכירה בהם היא מתקשרת. האופציות להארכת תקופות החכירה כאמור, מקנות לקבוצה גמישות ומאפשרות לה התאמה של עסקאות החכירה לצרכיה העסקיים. בעת קביעת תקופת החכירה, מפעילה הקבוצה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות ההארכה תמומשנה על ידה וככל והערכתה הינה שהן תמומשנה, תקופת האופציות נכללת במסגרת תקופת החכירה.

באור 13 - רכוש קבוע

<u>תנועה והרכב:</u>					
<u>מתקנים וציוד חקלאי</u>	<u>מתקן בהקמה (*)</u>	<u>ריהוט, ציוד ואביזרים</u>	<u>שיפורים במושכר</u>	<u>סה"כ אלפי ש"ח</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	926	--	--	926	<u>עלות</u>
					ליום 1 בינואר 2020
2,467	--	290	31	2,788	ישויות ופעילויות עסקיות שאוחדו
3,240	2,309	345	155	6,049	לראשונה
--	(958)	--	--	(958)	תוספות
5,707	2,277	635	186	8,805	גריעות
--	--	(245)	(5)	(250)	ליום 31 בדצמבר 2020
					יציאה מאיחוד
					העברה לנכסים המיוחסים
					לקבוצת מימוש המוחזקת
--	--	(259)	(44)	(303)	למכירה
591	439	947	262	2,239	תוספות
--	(2,716)	--	--	(2,716)	גריעות
6,298	--	1,078	399	7,775	ליום 31 בדצמבר 2021
-----	-----	-----	-----	-----	
--	--	--	--	--	<u>פחת שנצבר</u>
					ליום 1 בינואר 2020
164	--	21	3	188	ישויות ופעילויות עסקיות שאוחדו
138	--	86	26	250	לראשונה
--	2,277	--	--	2,277	תוספות
302	2,277	107	29	2,715	ירידת ערך (*)
--	--	(39)	--	(39)	ליום 31 בדצמבר 2020
					יציאה מאיחוד
					העברה לנכסים המיוחסים
					לקבוצת מימוש המוחזקת
--	--	(35)	(4)	(39)	למכירה
947	--	268	31	1,246	תוספות
--	(2,277)	--	--	(2,277)	גריעות
1,249	--	301	56	1,606	ליום 31 בדצמבר 2021
-----	-----	-----	-----	-----	
5,049	--	777	343	6,169	<u>עלות מופחתת</u>
=====	=====	=====	=====	=====	ליום 31 בדצמבר 2021
5,405	--	528	157	6,090	ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	=====	

(*) ראה באור 12.א. (3) ו-(6).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

א. תנועה והרכב:

עלויות פיתוח					
אתר ואפליקציית		קודי			
<u>סה"כ</u>	<u>אוניליין (**)</u>	<u>מוניטין (*)</u>	<u>מותג (*)</u>	<u>גידול (*)</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	--	--	--	--	<u>עלות</u>
5,532	--	2,030	696	2,806	ליום 1 בינואר 2020
<u>414</u>	<u>414</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	ישויות שאוחדו לראשונה
5,946	414	2,030	696	2,806	תוספות
(2,646)	--	(1,950)	(696)	--	ליום 31 בדצמבר 2020
					יציאה מאיחוד
					העברה לנכסים המיוחסים
					לקבוצת מימוש
(80)	--	(80)	--	--	המוחזקת למכירה
<u>618</u>	<u>618</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תוספות
3,838	1,032	--	--	2,806	ליום 31 בדצמבר 2021
-----	-----	-----	-----	-----	
--	--	--	--	--	<u>פחת שנצבר</u>
<u>138</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>46</u>	<u>92</u>	ליום 1 בינואר 2020
138	--	--	46	92	תוספות
(92)	--	--	(92)	--	ליום 31 בדצמבר 2020
<u>248</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>46</u>	<u>202</u>	יציאה מאיחוד
294	--	--	--	294	תוספות
-----	-----	-----	-----	-----	ליום 31 בדצמבר 2021
3,544	1,032	--	--	2,512	<u>עלות מופחתת</u>
=====	=====	=====	=====	=====	ליום 31 בדצמבר 2021
5,808	414	2,030	650	2,714	ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	=====	

(*) ראה באור 3 לעיל.

(**) עלויות פיתוח עצמי אשר הושקעו על ידי הקבוצה בפתרון טכנולוגי מקוון שמטרתו לאפשר רכישה אוניליין של קנאביס רפואי על ידי מטופלים ואספקתו לבתייהם. לעניין התקשרות הקבוצה לאחר תאריך הדיווח במזכר עקרונות עם קבוצת יעל בקשר עם המשך הפיתוח הנ"ל - ראה באור 28.

הוצאות הפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים, קודי גידול ומותג, סווגו בדוחות על הרווח הכולל לסעיף עלות ההכנסות ולסעיף רווח מפעילות מופסקת, נטו, בהתאמה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ב. בחינת ירידת ערך

(1) ליום 31 בדצמבר 2020 בחנה הקבוצה האם חלה ירידה בערכו של המוניטין המיוחס לפעילות ביו מקס פארם. הבחינה בוצעה בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בין היתר, תוך שימוש במודל היוון תזרימי מזומנים (DCF) ובשיעור היוון של 15.1%. בהתאם לבחינה כאמור, הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה יוחס המוניטין לתאריך הדיווח עלה על ערכה הפנקסני של היחידה ולפיכך לא חלה כל ירידה בערכו של המוניטין האמור נכון לאותו מועד.

(2) ביום 30 ביוני 2021, לאור תוצאות מחזורי הגידול אשר בוצעו על ידי החברה בחווה במשואה, אשר התגלו כחסרי פוטנציאל מסחרי, והיוו סממן לירידת ערכו של הנכס הבלתי מוחשי - קודי גידול, ביצעה הקבוצה בחינת ירידת ערך לנכס הבלתי מוחשי האמור. מבחינת ירידת הערך, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, תוך שימוש בשיטת היוון תזרימי מזומנים (DCF) ותחת הנחות ופרמטרים שונים שנקבעו, בין היתר שיעור היוון של כ- 18.3%, עלה כי הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה מיוחסים קודי הגידול עלה על ערכה הפנקסני ולפיכך לא חלה ירידת ערך בגין הנכס הבלתי מוחשי האמור.

ליום 31 בדצמבר 2021 ביצעה הקבוצה בחינת ירידת ערך נוספת לקודי הגידול. מבחינת ירידת הערך, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, תוך שימוש בשיטת היוון תזרימי מזומנים (DCF) ותחת הנחות ופרמטרים שונים שנקבעו, בין היתר שיעור היוון של כ- 17.7%, עלה כי הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה מיוחסים קודי הגידול עלה על ערכה הפנקסני ולפיכך לא חלה ירידת ערך בגין הנכס הבלתי מוחשי האמור בתקופת הדיווח.

באור 15 - אשראי מתאגיד בנקאי

31 בדצמבר		ההרכב:
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,000	--	אשראי מתאגיד בנקאי (*)
=====	=====	

(*) ההלוואה נשאה ריבית שנתית בשיעור ריבית הפריים בתוספת 2% ועמדה לפרעון עד לחודש דצמבר 2021. כבטוחה להחזר הלוואה העמידו בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ערבויות אישיות. במהלך חודש יולי 2021 נפרעה ההלוואה במלואה.

באור 16 - ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר		ההרכב:
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,026	377	חובות פתוחים
309	13	המחאות לפירעון
1,110	892	הוצאות לשלם
4,445	1,282	
=====	=====	

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - הלוואות מבעלי שליטה

במהלך שנת 2019 העמידו בעלי השליטה לביופארם הלוואות בעלים בסך כולל של כ- 2,206 אלפי ש"ח, הנושאות ריבית שנתית בשיעור של 3.41% ואשר עמדו לפרעון עד לחודש אפריל 2021. במהלך שנת 2020 העמידו בעלי השליטה לקבוצה הלוואות בעלים נוספות בסך כולל של כ- 1,277 אלפי ש"ח, אשר בחלקן נושאות ריבית שנתית בשיעור של 3.41% ובחלקן אינן נושאות ריבית, ואשר עמדו לפרעון עד לחודש אפריל 2021.

ביום 11 בפברואר 2021, אישר דירקטוריון החברה את דחיית מועד פירעון ההלוואות הנ"ל, באופן בו הן תיפרענה ביום 15 בנובמבר 2021 וביום 12 בספטמבר 2021 הודיעו בעלי השליטה לחברה כי הם מאפשרים דחיה נוספת של פרעון ההלוואות עד ליום 1 במרץ 2022. ביום 1 במרץ 2022 נפרעו ההלוואות הנ"ל במלואן.

מאחר ולהערכת הקבוצה, הריבית הנקובה על ההלוואות לא שיקפה ריבית שוק, נדרשה הקבוצה לאמוד את שיעור הריבית אותו היתה נדרשת לשלם אילו ההלוואות היו מתקבלות מצדדים שלישיים שאינם קשורים לחברה. שיעור הריבית כאמור נאמד על ידי הקבוצה בכ- 5% בהתבסס על הערכת הנהלת החברה את שיעורי ריבית השוק באותו מועד. בהתאם, הכירה הקבוצה בתקופות הדיווח בהוצאות ריבית בגובה ההפרש בין הריבית הנקובה על ההלוואות לבין ריבית השוק, כפי שנאמדה על ידה, כנגד גידול מקביל בהון.

באור 18 - זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u>
101	--	מוסדות
146	155	הוצאות לשלם
420	1,090	הפרשות
773	514	עובדים והתחייבויות בגינם
<u>1,008</u>	<u>400</u>	מקדמות מלקוחות
2,448	2,159	
=====	=====	

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. התחייבויות תלויות

(1) ביום 16 בנובמבר 2020 הוגשה תביעה, בסך של כ- 3.9 מיליון ש"ח, כנגד החברה, על ידי אורן השקעות, חברה כלולה לשעבר של החברה, במסגרתה טענה אורן השקעות, בין היתר, כי צווי עיקול שהוצאו על ידי החברה במסגרת תביעה שהוגשה על ידה, כמפורט בבאור 6.1(1) לעיל, הוטלו על חשבונות בנק השייכים לאורן השקעות וכי החברה פעלה לפרסום מתן צווי העיקול האמורים בעיתונים הכלכליים באופן שהסב לאורן השקעות נזקים שונים, בכללם פגיעה בשמה הטוב, לרבות נזקים ממוניים ותדמיתיים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 31 בדצמבר 2020 הגישה החברה בקשה לסילוק התביעה על הסף וכן בקשה לחייב את אורן השקעות בהפקדת ערובה להבטחת הוצאות החברה וביום 1 בפברואר 2021 הגישה החברה כתב הגנה מטעמה, במסגרתו דחתה החברה את טענות אורן השקעות. ביום 1 במרץ 2021 השיבה אורן השקעות לבקשות שהוגשו על ידי החברה.

ביום 28 ביולי 2021 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט, על בסיס הסכמות הצדדים, לסיום התובענה ללא פסיקת פיצויים ו/או הוצאות.

(2) ביום 21 ביוני 2021 קיבלה החברה מכתב מאת עו"ד אלי אקסלרוד, אשר כיהן כדירקטור חיצוני בחברה והיה בעל מניות בה, בשמו ובשם בעלי מניות אחרים בחברה אותם הוא מייצג, שעניינו פניה לחברה טרם הגשת תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות) נגד בעלי שליטה לשעבר בחברה ונגד נושאי משרה לשעבר בחברה, בעילה של גרימת נזק לחברה בשל עסקאות, שלטענתו, לא אושרו כדין במהלך שנת 2017.

ביום 21 ביולי 2021 הודיעה החברה למר אקסלרוד כי היא בוחנת את חלופות הפעולה האפשריות העומדות בפניה בהתאם לסעיף 195 לחוק החברות, לרבות את העילות המפורטות במכתב ואת סיכויי קבלתן, וכי עם קבלת החלטה בעניין תביאה לידיעתו.

(3) ביום 13 ביולי 2021 קיבלה החברה מכתב התראה טרם נקיטת הליכים (להלן - המכתב) מאת קנאשור תרפיוטיקס בע"מ (להלן - קנאשור), עימה היתה קשורה החברה בהסכם מכירת תוצרת מיום 27 ביולי 2020 (ראה סעיף משנה ב. (12) להלן). במסגרת המכתב העלתה קנאשור טענות בדבר הפרות יסודיות של ההסכם עימה, בין היתר, בשל אי עמידת החברה במפרטים ובתקני האיכות של התוצרת שסופקה לקנאשור, באופן אשר לטענת קנאשור, מקנה לה את הזכות לבטל את ההסכם. עוד נטען במכתב כי החברה נדרשת להשיב לקנאשור סך של כ- 460 אלפי ש"ח.

החברה דחתה את טענות קנאשור, כפי שהועלו על ידה במכתב ופעלה על מנת למצות את זכויותיה, לרבות גביית חובה של קנאשור כלפי החברה בסך של כ- 240 אלפי ש"ח.

ביום 18 בספטמבר 2021 התקשרו הצדדים בתיקון להסכם, במסגרתו הסכימו הצדדים על סיום ההסכם ביניהם וכי בכפוף לתשלום סכום לא מהותי מאת קנאשור לקאנומד, אין ולא יהיו למי מהצדדים טענה, דרישה ו/או תביעה בקשר עם ההסכם הנ"ל.

ב. התקשרויות

(1) ביום 24 ביוני 2019 חתמה החברה על מזכר הבנות מחייב, הכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים, עם חברת טומהוק פארמה גרייד בע"מ (להלן - טומהוק), לפיו כנגד השקעה בהון החברה על ידי טומהוק, בסך 25 מיליון ש"ח, תקצה החברה לטומהוק ניירות ערך של החברה. בנוסף, העמידה טומהוק לחברה סך של 1,500 אלפי ש"ח כהלוואה, אשר נשאה ריבית שנתית בשיעור של 4%.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 15 באוגוסט 2019 (לאחר הארכת התקופה על ידי הצדדים) פקע מזכר ההבנות, וזאת לאחר שהחברה דחתה את דרישת טומהוק להפחית את תמורת ההשקעה כפי שסוכמה במזכר ההבנות וביום 4 בנובמבר 2019 נפרעה ההלוואה שהועמדה על ידי טומהוק לחברה במלואה.

(2) ביום 24 באוגוסט 2019 פרצה שריפה בחוות משואה, החווה לגידול קנאביס רפואי המצויה בבקעת הירדן ואשר בה פועלת הקבוצה (להלן - חוות הגידול). ביום 12 בפברואר 2020 התקשרה החברה עם חברת טופ חממות בע"מ, המתמחה בייצור ישראלי של מבני חממות וייזום והקמת פרויקטים חקלאיים, לשם שיקום החממות המשתרעות על שטח של 3.6 דונם בחוות הגידול ואשר נפגעו באירוע השריפה כאמור ולשם הקמת חממות הפרחה בחוות הגידול בשטח נוסף של כ- 4 דונם. במהלך שנת הדיווח הסתיימו עבודות שיקום חוות הגידול.

(3) ביום 7 ביולי 2019 התקשרה ביופארם עם חברת ACA Muller ADAG Pharma Vertriebs GmbH (להלן - הרוכשת) בהסכם אספקה, לפיו תספק ביופארם לרוכשת מוצרי קנאביס רפואי שיוצרו במתקן ה- Indoor שתוכנן בהתאם לטפסי הזמנה שצורפו להסכם, והכל בכפוף לקבלת כל האישורים וההיתרים הרלוונטיים ולתנאים עליהם הסכימו את הצדדים.

תוקפו של ההסכם האמור הינו עד ליום 31 לדצמבר 2024, אלא אם יסתיים קודם לכן, בהתאם להוראותיו, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בהודעה בכתב של 30 יום. למועד אישור הדוחות הכספיים טרם החל שיתוף הפעולה האמור, בין היתר לאור הפסקת תכנון מתקן ה- Indoor על ידי הקבוצה.

(4) ביום 3 בנובמבר 2019 התקשרה החברה בהסכם הלוואה עם מר רן פרסברג, עימו ניהלה החברה באותו מועד משא ומתן מתקדם להשקעה בחברה, לפיו יעמיד מר פרסברג לחברה הלוואה בסך 1.5 מיליון ש"ח אשר תשמש לפרעון הלוואה שקיבלה החברה מטומהוק (ראה סעיף משנה (1) לעיל). בהתאם להסכם, ההלוואה נשאה ריבית שנתית בשיעור של 4% למשך תקופה של 90 יום והיתה ניתנת להמרה למניות החברה בהתאם לתנאים עליהם סיכמו הצדדים.

ביום 26 בנובמבר 2019 נחתם הסכם השקעה מותנה בין החברה לבין מר פרסברג (להלן - הסכם ההשקעה), לפיו כנגד השקעה בסך 10 מיליון ש"ח, אשר יבצעו מר פרסברג וקבוצת משקיעים מטעמו (להלן - קבוצת פרסברג) בהון החברה, תקצה החברה לקבוצת פרסברג ניירות ערך של החברה.

ביום 25 בדצמבר 2019 חתמו החברה ומר פרסברג על הסכם המבטל את הסכם ההשקעה, במסגרתו הצהירו והתחייבו הצדדים, כי אין ולא תהיה להם כל טענה או תביעה האחד כלפי השני, למעט התחייבות החברה לפירעון ההלוואות שהועמדו לה על ידי מר פרסברג שיתרתן באותו מועד הסתכמה בכ- 1,750 אלפי ש"ח. בחודש ינואר 2020, נפרעו ההלוואות הנ"ל במלואן.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(5) ביום 27 בינואר 2020 התקשרה ביופארם בהסכם עם חברה אשר הקימה בית מרקחת ברחוב הירקון בתל אביב תחת השם "גבעול" (להלן - חברת האחזקות), לפיו בין היתר, יוקצו לביופארם 22.5% מהונה המונפק והנפרע של חברת האחזקות בתמורה לסך של 2,250 אלפי ש"ח ובהתאם לתנאים עליהם הסכימו הצדדים. הסכם השקעה זה לא נכנס לתוקף עקב חלוף המועד להתקיימות התנאי המתלה.

(6) לעניין השלמת עסקת המיזוג בין החברה לביופארם ביום 8 במרץ 2020 - ראה באור 3.א. לעיל.

(7) ביום 19 באפריל 2020 התקשרה החברה בהסכם, לפיו תספק החברה לפוקוס צמחי מרפא בע"מ (להלן - פוקוס) תפרחות מיובשות שלמות של קנאביס לשימוש רפואי על פי תקן IMC-GAAP ובהתאם להנחיות הנדרשות בהיקף של מאות קילוגרמים, כאשר אספקת התוצרת היתה צפויה להתבצע עד סוף שנת 2020. במהלך חודש נובמבר בוטל ההסכם הנ"ל בהסכמת הצדדים.

(8) ביום 26 באפריל 2020 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי, אשר במסגרתו תתקשר החברה, בתיווכו של הצד השלישי, עם בתי מסחר בהסכמים לאספקת תפרחות קנאביס רפואי מוכנות וארוזות. בהתאם להסכם, אספקת התוצרת כאמור תחל ביום 15 בספטמבר 2020 (עם אפשרות לדחות את המועד בעד 60 יום) ועד ליום 31 בדצמבר 2022 ותעמוד על כמות חודשית של בין 50 ל- 100 ק"ג. עוד הוסכם, כי הצדדים יהיו רשאים להביא הסכם זה לכדי סיום בהתראה מראש של 60 יום מכל סיבה, על ידי מתן הודעה לצד השני. כמו כן, בהתאם להסכם, העביר הצד השלישי לחברה סך של 500 אלפי ש"ח כמקדמה.

בחודש יוני 2021 התקשרה החברה עם הצד השלישי בתוספת להסכם, במסגרתה הוסכם כי מאחר וטרם סופקה לצד השלישי תוצרת, וככל והתוצרת לא תסופק עד ליום 31 בדצמבר 2021 תשיב החברה לצד השלישי את מלוא סכום המקדמה בתוספת פיצוי מוסכם בסך 100 אלפי ש"ח. במהלך שנת הדיווח שילמה החברה לצד השלישי סך של 100 אלפי ש"ח ומאחר והתוצרת לא סופקה עד תום השנה, הושבה המקדמה במלואה לצד השלישי לאחר תאריך הדיווח.

(9) לעניין השלמת עסקה, במסגרתה רכשה ביופארם ביום 30 באפריל 2020 55% מהזכויות בשותפות המפעילה בית מרקחת באזור המרכז ולעניין מימוש הפעילות האמורה במהלך שנת הדיווח - ראה באורים 3.ב. ו- 10 לעיל.

(10) ביום 30 באפריל 2020, בד בבד עם השלמת רכישת 55% מהזכויות בשותפות המחזיקה בבית מרקחת מרכז (ראה סעיף משנה 3.ב. לעיל), התקשרה השותפות בהסכם ניהול עם יחיד השותף (שהינם בעלי זכויות שאינם מקנות שליטה בשותפות), לפיו יהיו זכאי יחיד השותף לדמי ניהול, המבוססים על שיעור הרווחיות הגולמית של בית מרקחת מרכז, כאשר דמי הניהול החודשיים להם יהיו זכאים לא ירדו מסך של 60 אלפי ש"ח ולא יעלו על סך של 100 אלפי ש"ח בעבור שירותים אשר יינתנו על ידם בהיקף שלא יפחת מ- 370 שעות חודשיות.

בנוסף, הוסכם כי יחיד השותף יהיו זכאים לתמורות נוספות בגין שירותי ניהול שיינתנו על ידם לבתי מרקחת אחרים אשר יוחזקו על ידי הקבוצה ובהתאם לתנאים עליהם הסכימו הצדדים. במסגרת זו, באותו מועד הוענקו ליחיד השותף 1,202,575 זכויות לא רשומות למניות אשר תמומשנה למספר זהה של מניות ב- 5 מנות שוות בכפוף לעמידה באבני דרך, כתלות במחזור המכירות שינבע לקבוצה מבתי המרקחת, למעט בית מרקחת מרכז. שווין ההוגן של הזכויות למניות הוערך על ידי החברה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בסכום שאינו מהותי, וזאת בהתבסס על מחיר מניית החברה במועד הענקתה, תוך שקלול סבירות התממשותן של אבני הדרך באותו מועד ובתקופות עוקבות.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 10 במרץ 2021 התקשרו הצדדים בתוספת להסכם (להלן - התוספת), במסגרתה נקבע, בין היתר, כי חלף תמורות נוספות בגין שירותי ניהול שיטתנו על ידי יחיד השותף ולזכויות לא רשומות למניות אשר היו כפופות לעמידה באבני דרך ובגין הטמעת האפשרות לספק הזמנות באמצעות מערכת מקוונת להזמנות קנאביס (אשר החברה פיתחה ועתידה להפעיל) מבתי המרקחת של השותפות, תשלם הקבוצה לשותף סך של 1 מיליון ש"ח (להלן - התשלום). בהתאם, במועד זכאות השותף לתשלום, נזקף סכום הפיצוי במלואו לרווח והפסד, כאשר לאור סיווג תוצאות פעילות בתי המרקחת כפעילות מופסקת (ראה באור 10 לעיל), סך הפיצוי נכלל בסעיף "רווח מפעילויות מופסקות, נטו" בשנת הדיווח.

בנוסף, במסגרת התוספת נקבע, כי בתמורה לשירותי ייעוץ וניהול מקיפים לכלל בתי המרקחת אשר בבעלות הקבוצה, לרבות ניהול הנדרש לצורך אספקת הזמנות שבוצעו במערכת המקוונת אשר פותחה על ידי הקבוצה, תעביר הקבוצה לשותפות תפרחות קנאביס רפואי בשווי של 100 אלפי ש"ח במחיר עלות או לחילופין ישולם לשותף סך במזומן המהווה מכפלה של 100 אלפי ש"ח בשיעור הזכויות של השותף בשותפות (45%).

ביום 15 בספטמבר 2021 הודיעה החברה ליחיד השותף על סיום ההתקשרות הנ"ל בקשר עם ניהול בית מרקחת בפ"ת ו/או כל בית מרקחת אחר שיופעל על ידי הקבוצה ככל ויופעל.

לעניין התקשרות הקבוצה עם אחד השותפים בהסכם, לפיו תשכור השותפות מהשותף את שטח בית המרקחת - ראה באור 12.א. (4) לעיל.

לעניין הסכם בו התקשרו החברה וביופארם, לפיו, בין היתר, מכרה ביופארם את חלקה בשותפות ביו מקס פארם, בתוקף החל מיום 1 בספטמבר 2021 - ראה באור 10 לעיל.

(11) ביום 5 במאי 2020 התקשרה הקבוצה עם שלושה מגדלים (להלן - נותני השירותים) במערכת הסכמים למתן שירותי גידול קנאביס במתקן ה- Indoor שתוכנן (להלן - מתקן הגידול) וסיוע בעבודה בחוות משואה. בהתאם להסכמים, התמורה החודשית לה יהיו זכאים נותני השירותים בגין השירותים הנ"ל תעמוד על סך של 70 - 30 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ), וזאת בכפוף להתקיימות אבני דרך שנקבעו בהסכם.

בנוסף, ככל שתוצרת הקנאביס הרפואי שתנבע ממתקן ה- Indoor שתוכנן תיוצא לחו"ל, נותני השירותים יהיו זכאים לעמלה שנתית במזומן בסכום שישקף סך של 2.5% מתקבולי ביופארם ממכירות תוצרת מתקן הגידול לצדדים שלישיים בחו"ל בלבד במהלך תקופה של 12 חודשים שישתיימו ביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית ובהתאם להסכמות הצדדים בדבר המחיר לגרם שינבע לביופארם בפועל מהמכירות כאמור.

ככל שתוצרת הקנאביס הרפואי ממתקן ה- Indoor המתוכנן לא תיוצא לחו"ל, נותני השירותים יהיו זכאים לעמלה שנתית שתהא תלויה בהיקף מכירות תוצרת מתקן הגידול בישראל במהלך תקופה של 12 חודשים שישתיימו ביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית ובהתאם למחירי המכירה עליהם הסכימו הצדדים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

בנוסף, נותני השירותים יהיו זכאים לעמלת מכירה שנתית במזומן, אשר תשקף 1% מסך תקבולי ביופארם ממכירות תוצרת חוות משואה, במהלך תקופה של 12 חודשים שיסתיימו ביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית (וזאת למעט תקבולים ממכירות מסוימות שנקבעו בהסכם).

בנוסף, עבור כל שנה קלנדרית במהלך תקופת ההסכם, בה המכירות השנתיות של תוצרת מתקן ה- Indoor שתוכנן יגיעו בפועל ל- 7 טון קנאביס יבש ותיקני בהתאם להוראות הדין, נותני השירותים יהיו זכאים לבונוס שנתי בסך 1 מיליון ש"ח.

ההסכם נקבע לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד היה רשאי לסיים את ההתקשרות הנ"ל, החל מתום השנה הראשונה, באמצעות מתן הודעה מוקדמת בת 150 ימים למשנהו.

בנוסף, התקשרה ביופארם בשלושה הסכמי העסקה נפרדים עם נותני השירותים, לפיהם יועסקו נותני השירותים כמגדלי קנאביס רפואי במשרה חלקית ובתמורה לשכר חודשי בסך 8.5 אלפי ש"ח לכל אחד בתוספת זכויות סוציאליות (להלן - הסכמי ההעסקה). בנוסף, כחלק מתנאי העסקתם סוכם כי יוענקו לנותני השירותים כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה (ראה באור ד.24. להלן). הסכמי ההעסקה הינם לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד היה רשאי לסיים את ההתקשרות באמצעות מתן הודעה מוקדמת של 150 ימים למשנהו.

בחודש ינואר 2021, מסרה הקבוצה הודעה לנותני השירותים על סיום ההתקשרויות הנ"ל. כפועל יוצא, פקעו כתבי האופציה אשר ניתנו לנותני השירותים כאמור.

(12) ביום 27 ביולי 2020 התקשרה החברה בהסכם עם חברה שהינה בבעלות מלאה של חברת קנאשור תראפיוטיקס בע"מ (להלן - קנאשור), חברה ציבורית שאינה קשורה לחברה, למכירת קנאביס רפואי, בכפוף לעמידת התוצרת בתקנים הנדרשים ולאחר שעבר תהליך גידול ועיבוד בהתאם לאיכות וריכוז שנקבעו בהסכם בין הצדדים, וזאת במהלך תקופה בת 3 שנים, החל ממועד האספקה הראשון (להלן - מועד התחילה). עוד הוסכם, כי לאחר תקופה של 12 חודשים ממועד התחילה, לכל אחד מהצדדים תהא זכות להביא את ההסכם לכדי סיום באמצעות הודעה מוקדמת בת 90 ימים לצד השני.

לעניין סיום ההסכם הנ"ל - ראה סעיף משנה א. (3) לעיל.

(13) לעניין השלמת עסקה, במסגרתה רכשה החברה בחודש אוגוסט 2020 פעילות בית מרקחת באזור המרכז ולעניין הסכם למכירת פעילות בית המרקחת הנ"ל, בתוקף החל ממועד קבלת אישור למכירת קנאביס רפואי בבית המרקחת האמור - ראה באורים ג.3 ו-10, בהתאמה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(14) ביום 2 באוגוסט 2020 התקשרה הקבוצה במכתב כוונות מחייב עם צדדים שלישיים בלתי קשורים מגרמניה (להלן - הרוכשים), לפיו הקבוצה תמכור ותייצא לרוכשים תפרחות מיובשות של קנאביס או שמן קנאביס לשימוש רפואי, אשר ייוצרו על ידה במתקן ה- Indoor שתוכנן, בכפוף לעמידתם בתקנים שנקבעו במכתב הכוונות. עוד התחייבו הרוכשים במסגרת מכתב הכוונות, לרכוש מהקבוצה כמות שנתית של 2.1 טון תפרחות יבשות של קנאביס רפואי, במשך תקופה בת שלוש שנים, שתחילתה ביום 1 בינואר 2021 ובמחיר של 2.4 אירו לגרם תפרחות יבשות של קנאביס רפואי.

ביום 26 בספטמבר 2020 התקשרו הצדדים בהסכם סופי ומחייב המבוסס על התנאים שנקבעו במכתב הכוונות כאמור.

למועד אישור הדוחות הכספיים טרם החל שיתוף הפעולה האמור, בין היתר לאור הפסקת תכנון מתקן ה- Indoor על ידי הקבוצה.

(15) ביום 3 באוגוסט 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם עם חברה מקבוצת "טבע אדיר", לפיו הקבוצה תגדל עבור "טבע אדיר" וזו תרכוש את מלוא תוצרת גידולי הקנאביס הרפואי מזן "מייפל ליף" אשר תגדל בשטח הפרחה של 3.6 דונם (ברוטו) בחוות משואה (להלן - ההסכם הראשון). במסגרת ההסכם נקבע, בין היתר, כי תקופת ההסכם תהא למשך שלושה מחזורי גידול, כאשר עד לתאריך הדיווח בוצעו מחזורי הגידול עליהם הוסכם ולא צפויים להתבצע מחזורי גידול נוספים במסגרת ההסכם.

ביום 12 במאי 2021 התקשרה הקבוצה עם טבע אדיר בהסכם נוסף (להלן - ההסכם הנוסף), לפיו כ- 290 ק"ג מתוך התוצרת אשר גודלה על ידי שותפות קאנומד עבור טבע אדיר בהתאם להסכם הראשון ואשר בגינה שילמה טבע אדיר לשותפות מקדמה בסך של כ- 656 אלפי ש"ח (להלן - סכום המקדמה), תעבור לחזקתה של השותפות בתמורה לסך של כ- 1 מיליון ש"ח (הכוללת את השבת סכום המקדמה לטבע אדיר), בהתאם ובכפוף לתנאים עליהם הסכימו הצדדים במסגרת ההסכם הנוסף.

עוד נקבע במסגרת ההסכם הנוסף, כי השותפות תבצע את הבדיקות הנדרשות לשם וידוא עמידת 250 ק"ג מתוך התוצרת נשוא ההסכם הנוסף בדרישות האיכות ותקני היחידה לקנאביס רפואי, כאשר על אף האמור, במידה והבדיקות לא יושלמו לשביעות רצון השותפות, תעבור כל התוצרת נשוא ההסכם הנוסף לחזקת השותפות, וזאת בכפוף להשבת סכום המקדמה מהשותפות לטבע אדיר. במהלך שנת הדיווח הבדיקות הושלמו לשביעות רצון השותפות, שולמה התמורה בסך כ- 1 מיליון ש"ח והתוצרת עברה לחזקת השותפות.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(16) ביום 4 באוגוסט 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם הפצה אסטרטגי עם נובולוג (פארם-אפ 1966) בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה בעלת מומחיות במתן שירותי אחסון, הפצה ולוגיסטיקה של מוצרי פרמצבטיקה, נרקוטיקה ואביזרים רפואיים (להלן - המפיץ), שלהלן עיקריו:

- המפיץ יהווה מפיץ בלעדי לבתי מרקחת מורשים בישראל, בעלי רישיון למכירת מוצרי קנאביס לשימוש רפואי (להלן - הלקוחות), של תפרחות קנאביס רפואי ארוזות בשקיות במשקל 10 גרם, שמני קנאביס רפואי וכל מוצר קנאביס עתידי (תפרחות ושמונים), אשר יאושר לשיווק על ידי משרד הבריאות ואשר ישווק ו/או יימכר על ידי הקבוצה.

- המוצרים יימסרו לידי המפיץ בקונסיגנציה, לאחר שאושרו לשיווק על ידי הקבוצה ולאחר שהתקבלו בגינם כל האישורים הנדרשים מהרשויות, בהתאם לנהלים ולכל דין. המפיץ יהיה אחראי לאחסנה והפצה של המוצרים, לקבלת הזמנות המוצרים מהלקוחות, וכן, להנפקת חשבוניות וגביית התמורה אשר תתקבל מהלקוחות.

- תקופת ההסכם הינה 3 שנים החל מיום 1 בנובמבר 2020 והיא תתחדש אוטומטית לתקופות נוספות עוקבות בנות שנתיים כל אחת, כאשר כל אחד מהצדדים יהא רשאי להודיע על סיום ההסכם מכל סיבה שהיא על ידי מתן הודעה בכתב לצד השני לפחות 90 יום מראש, כאשר עם סיום ההסכם, מכל סיבה שהיא, יעביר המפיץ את המלאי אשר יוותר בידיו לחזקת הקבוצה.

- בתמורה לקיום כלל התחייבויות המפיץ בהסכם במלואן ובמועדן, יהיה זכאי המפיץ לעמלה הנגזרת מסך התמורה ממכירות המוצרים, כמקובל בהסכמים מסוג זה (להלן - עמלת ההפצה), כאשר במסגרת ההסכם נקבעה עמלת מינימום שנתית קבועה לה יהיה זכאי המפיץ (להלן - עמלת המינימום). במקרה שעמלת ההפצה בשנה מסוימת לא הגיעה לעמלת המינימום, המפיץ יהיה זכאי לתשלום נוסף על עמלת ההפצה, עד להשלמת סכום עמלת המינימום, או לחלופין, להודיע לחברה על סיום ההסכם בהודעה בת 45 ימים מראש.

מאחר ועמלת המפיץ הנגזרת מהמכירות לא הגיעה לסכום המינימלי הנדרש, החברה נדרשה להשלים את עמלת המינימום הקבועה בהסכם.

(17) ביום 20 באוגוסט 2020 התקשרה החברה בהסכם הפצה בלעדי עם חברת CANNALLE Inc. האמריקאית, אשר למיטב ידיעת החברה מייצרת ליין מוצרי קוסמטיקה יוקרתיים במפעל הממוקם בקליפורניה, ארה"ב (להלן - CANNALLE), שלהלן עיקריו:

- החברה תשמש כמפיצה בלעדית של מוצרי הקוסמטיקה של CANNALLE, בהם משולב רכיב ה-CBD המצוי בצמח הקנאביס (להלן - המוצרים), בכל מדינות אירופה בהן ניתן לשווק מוצרי קוסמטיקה המכילים CBD (להלן - הטריטוריה). האחריות להשגת האישורים והרישיונות, אשר יאפשרו את הפצת המוצרים בטריטוריה, תוטל על CANNALLE באופן בלעדי. כמו כן, בכפוף לדין, תהיה החברה רשאית להפיץ את המוצרים בארה"ב ובישראל, באופן שאינו בלעדי, אלא אם יוסכם אחרת בין הצדדים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

- תקופת ההסכם הינה 5 שנים ממועד חתימתו והיא תתחדש אוטומטית לתקופה נוספת עוקבת בת 5 שנים (להלן - התקופה הנוספת), אלא אם הודיע אחד מהצדדים למשנהו לפחות 60 ימים לפני תום תקופת ההסכם על רצונו שלא להאריך את ההסכם לתקופה הנוספת. בתום תקופת ההסכם או התקופה הנוספת, לפי העניין, או במקרה של ביטול ההסכם, תהיה רשאית החברה להמשיך למכור במהלך 6 חודשים את מלאי המוצרים שיישאר בידה או למוכרו חזרה ל-CANNALLE בהנחה של 20% מהמחיר בו רכשה החברה את המוצרים מ-CANNALLE, לפי בחירתה של CANNALLE.

- החברה תרכוש את המוצרים מ-CANNALLE במחיר מוסכם מראש בין הצדדים ותמכור אותם במחירים שייקבעו על ידי החברה. CANNALLE תוכל לשנות את מחירי המכירה לחברה, בכפוף למתן הודעה בת 120 יום מראש. ככל ששינוי המחיר של מוצר מסוים יעלה בשנה קלנדרית במעל 10%, אזי החברה תהיה רשאית לבקש לשנות את הסכום המינימלי השנתי המקנה לה זכות הפצה בלעדית ואם לא תהיה הסכמה אודות הפחתת הסכום המינימלי השנתי כאמור בתוך 30 ימים, אזי תהיה החברה רשאית להביא את ההסכם לידי סיום.

למועד אישור הדוחות הכספיים, הרגולציה בישראל אינה מאפשרת ממכר והפצה של המוצרים בישראל ולפיכך שיתוף הפעולה טרם החל.

(18) ביום 7 באוקטובר 2020 התקשרה החברה בהסכם עם אגודת קנאביס חברתי, במסגרתו תמכור החברה תפירות קנאביס רפואי ומוצרים נוספים בהתאם לתקינות הרלוונטיות של היק"ר, המיוצרים על ידי החברה או מטעמה. בהתאם להסכם, החברה תמכור לזכאים את המוצרים בנקודות המכירה על פי יכולתה ורצונה, בהתאם לטפסי הזמנה שיועברו אליה על ידי הצד השלישי ביחס לכל אחד מהזכאים. החל ממועד חתימת ההסכם יתקיים בין הצדדים פיילוט בן 90 יום ובכפוף להצלחת הפיילוט לפי שיקול דעתה של החברה ובכפוף לרצונה להמשיך ההתקשרות, תחל תקופת ההסכם שתהא בת 12 חודשים מתום תקופת הפיילוט. בתום תקופת ההסכם, תהא רשאית החברה, בהתאם לשיקול דעתה המוחלט, לחדש את ההסכם לתקופה נוספת בת 24 חודשים. ביום 14 בינואר 2021 סיכמו הצדדים על הארכת הפיילוט עד ליום 30 באפריל 2021.

ביום 10 במאי 2021 הודיעה החברה לאגודת קנאביס חברתי כי לא תוארך תקופת הפיילוט לאחר יום ה-30 לאפריל 2021 וכי ההסכם ביניהן הגיע לסיומו. במהלך תקופת הפיילוט לא נמכרה תוצרת כלשהי.

(19) ביום 12 בנובמבר 2020 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה, הפועל בתחום הריבוי, הטיפוח והייצור של שתילי וזני קנאביס והינו בעל זכויות מלאות ובלעדיות בזני קנאביס שונים (להלן - בעל הזכות), לפיו תרכוש החברה מבעל הזכות ייחורים של קנאביס מזנים שונים.

על פי תנאי ההסכם, בכפוף לתקופת פיילוט שהוסכמה בין הצדדים (שתימשך, לכל היותר, ארבעה חודשים), אשר בראשיתה תרכוש החברה מבעל הזכות שתילים מהם ניתן להכין ייחורים, ובמהלכה החברה תבחן את תוצרי הגידול של הייחורים (להלן - תקופת הפיילוט), וכן, בכפוף להצלחת הפיילוט כאמור, לשביעות רצונה המלא של החברה, תרכוש החברה מבעל הזכות ייחורים בכמות שנקבעה בהסכם במהלך תקופה בת 12 חודשים לאחר תום תקופת הפיילוט (להלן - תקופת ההסכם), וזאת בתמורה לסך שהוסכם בין הצדדים אשר ישולם בגין כל ייחור מוקשח ובגין כל גרם של תוצר גידול מהייחורים שיימכר בפועל על ידי החברה (להלן - התמורה).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

עוד יצויין, כי זכויות החברה לרכישה מבעל הזכות של הייחורים ו/או "האימהות" הינן בלעדיות ובעל הזכות יהיה מנוע ממכירת זן זה לכל גורם אחר בישראל. כמו כן, אין באמור בכדי לגרוע מכך שלאיזה ממתחרי החברה קיימת זכות למכירת ו/או לגידול זן זה ממקורות אחרים. החברה תהיה רשאית להאריך את תקופת ההסכם לשתי תקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת, בכפוף להגדלת היקפי הזמנת הייחורים ובאותה תמורה ולתנאים שנקבעו בהסכם.

(20) הקבוצה קשורה בהסכמי אספקה עם מספר בתי מרקחת ברחבי הארץ לאספקת מוצרי קנאביס, לרבות תפרחות יבשות של קנאביס לשימוש רפואי.

(21) ביום 8 בפברואר 2021 התקשרה ביופארם עם חברת St Biosciences Ltd (להלן - Biosciences) במזכר הבנות לא מחייב לביצוע מלוא ההשקעה הנדרשת במתקן ה- Indoor שתוכנן בציפורית על ידי Biosciences, אשר תכלול הקמת מתקן גידול Indoor, הכולל מפעל ייצור, עיבוד ואריזה של קנאביס רפואי על-פי תקני GMP-EU והקמת מעבדת מחקר ופיתוח מתקדמת, לרבות נשיאה בכל העלויות הכרוכות בכך (להלן - ההשקעה במתקן). בתמורה לביצוע מלוא ההשקעה במתקן, תהיה זכאית Biosciences ל- 60% מהזכויות בשותפויות המוגבלות המוחזקות על ידי ביופארם וכן ל- 49% מהזכויות במסחר ביופארם. למועד אישור הדוחות הכספיים טרם נחתם הסכם מחייב בין הצדדים, כאשר לאור ההחלטה על הפסקת הקמת מתקן ה- Indoor, ההתקשרות הנ"ל אינה רלוונטית.

(22) ביום 17 בפברואר 2021 התקשרה החברה בהסכם הפצה עם חברת Just Brands LLC, לפיו תשמש החברה כמפיץ בלעדי של מוצרי Just Brands בישראל ובגרמניה (להלן - הטריטוריה). המוצרים מיוצרים על ידי Just Brands וכוללים, בין היתר, מוצרי מאכל וטיפול על בסיס CBD. במסגרת זו, נקבע בהסכם, כי החברה תקבל רישיון מוגבל ובלעדי לשימוש בחומרי שיווק שיסופקו לה על ידי Just Brands בקשר עם המוצרים בתחומי הטריטוריה.

במסגרת ההסכם התחייבה החברה לרכוש כמות מינימאלית של מוצרים בכל אחת משלוש השנים הראשונות להסכם (בשנה הראשונה - בהיקף כספי של 100 אלפי דולר; בשנה השנייה - בהיקף כספי של 200 אלפי דולר, ובשנה השלישית - בהיקף כספי של 300 אלפי דולר). עוד נקבע, כי החברה תהיה רשאית למכור את המוצרים בטריטוריה בהתאם לתעריפים שנקבעו בהסכם. ככל שהחברה לא תבצע הזמנות של המוצרים בהיקף המינימאלי שנקבע כאמור, Just Brands תהיה זכאית, כסעד בלעדי, לבטל את הבלעדיות שניתנה לחברה בהפצה של המוצרים בטריטוריה. בנוסף, נקבע, כי ההסכם ייכנס לתוקף ביחס להפצת המוצרים בישראל רק כאשר הפצתם תתאפשר על פי דין בישראל, בעוד שביחס להפצת המוצרים בגרמניה, ההסכם ייכנס לתוקף עם חתימתו, ולמשך 3 שנים ממועד זה. ככל שלא תתאפשר הפצתם של המוצרים בישראל תוך 24 חודשים ממועד חתימת ההסכם, יפקע ההסכם בכל הנוגע להפצת המוצרים בישראל, וישאר בתוקף ביחס להפצת המוצרים בגרמניה בלבד. כמו כן ההסכם כולל תנאים מסחריים לרבות מנגנון הזמנת מוצרים, תמחור מוצרים ועוד. יובהר, כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הרגולציה בישראל אינה מאפשרת ממכר והפצה של המוצרים בישראל ולפיכך שיתוף הפעולה טרם החל.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(23) ביום 17 במרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם עם תיקון עולם ייצור בע"מ (להלן - תיקון עולם), לפיו תיקון עולם תייצר עבור החברה ו/או חברה קשורה של החברה תפרחות מיובשות ושמן של קנאביס רפואי (להלן - המוצרים) מחומרי גלם אשר יסופקו על-ידי החברה ו/או מי מטעמה, ואשר עיקריו הינם כדלקמן: (א) החברה תספק לתיקון עולם תפרחות מצמח הקנאביס העומדות בתקני איכות ודרישות היק"ר (להלן - חומרי הגלם) בכמויות מינימאליות שנקבעו בהסכם עבור כל אספקת חומרי גלם; (ב) תיקון עולם תייצר עבור החברה את המוצרים בהתאם להסכמות בין הצדדים, בסטנדרטים המקובלים של תיקון עולם ובהתאם לתקן IMC-GMP. בנוסף, נקבע כי לפחות 75% מתוצרת הגידול העצמי של החברה בחוות משואה תיוצר במפעל הייצור של תיקון עולם, זאת כל עוד ההסכם בתוקף; (ג) נקבע בהסכם הסדר, לפיו תינתן לחברה אפשרות לבחור עד שני זנים (שאינם זני תיקון עולם) לגידול בחוות משואה. בגין זן אחד מבין הזנים, על פי בחירת החברה, תהיה לחברה זכות שימוש בלעדית בו, לרבות לשם ביצוע מחקרים על בסיסו. אין באמור כדי לגרוע מזכותה של תיקון עולם להשתמש בזן האמור; (ד) ההסכם הינו לתקופה בת 36 חודשים, שתחילתה במועד ההזמנה הראשונה, תוך שכל צד יהיה רשאי לסיים את ההסכם בהודעה בכתב למשנהו של 90 ימים מראש. בחודש מאי 2021 הועברה הזמנה ראשונה וההסכם נכנס לתוקף.

(24) ביום 18 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם עם מיכמן בס"ד בע"מ (להלן - מיכמן), לפיו מיכמן תעמיד לחברה מסגרת אשראי בסך של 2.9 מיליון ש"ח, עם אפשרות להגדלת מסגרת האשראי, לבקשת החברה ובכפוף לעמידה בהתחייבויותיה על פי ההסכם, לסך כולל של עד 5 מיליון ש"ח. בהתאם להסכם, סך של 0.5 מיליון ש"ח יועמד לחברה תוך 7 ימי עסקים ממועד רישום והעמדת הביטחונות על פי ההסכם והלוואות נוספות תועמדנה לחברה בתוך 10 ימי עסקים מקבלת כל בקשה (עם מגבלת שתי בקשות בחודש).

עוד נקבע בהסכם כי, הלוואות שטיטול החברה ממיכמן, כחלק ממסגרת האשראי כאמור, תישאנה ריבית אפקטיבית שנתית בשיעור של 10% והן תעמודנה לפירעון (לרבות הריבית שתיצבר בגין עד מועד הפרעון) בעד 18 תשלומים חודשיים עוקבים, החל ממועד העמדת כל הלוואה.

להבטחת התחייבויות החברה על פי ההסכם, העמידה החברה לטובת מיכמן את הבטוחות הבאות: (א) שטר חוב; (ב) ערבות של החברה המאוחדת, אי יו ביופארם בע"מ; ו- (ג) שעבוד קבוע ראשון בדרגה על 30 מניות רגילות של החברה המאוחדת קאנומד בע"מ (להלן - קאנומד), המהוות 15% מהון המניות המונפק והנפרע של קאנומד בדילול מלא.

במהלך שנת 2021 החברה ניצלה את מסגרת האשראי בהתאם לצרכיה המסחריים, כאשר נכון לתאריך הדיווח פרעה החברה את מלוא האשראי שהועמד לה.

נכון לתאריך הדיווח עומדת לרשות החברה מסגרת האשראי כאמור.

ג. שעבודים וערבויות

(1) לתאריך הדיווח העמידה החברה ערבות בנקאית בסך של כ- 55 אלפי ש"ח להבטחת התחייבויותיה על פי הסכם שכירות בגינה שעבדה החברה פקדון בתאגיד בנקאי בסכום דומה.

(2) לעניין שעבוד שהועמד להבטחת אשראי חוץ בנקאי - ראה סעיף משנה ב. (24) לעיל.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 20 - הון

א. הרכב הון המניות

<u>מונפק ונפרע</u>		<u>ר ש ו ם</u>	
<u>31 בדצמבר</u>		<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>	
253,356,893	99,385,561	550,000,000	מניות רגילות ללא ערך נקוב
=====	=====	=====	

המניות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות, כאשר לכל בעל מניה רגילה, זכות לקבלת רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

ביום 27 בפברואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת הונה הרשום של החברה, כך שיכלול 550,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ. של החברה (זאת לאחר הגדלת הונה הרשום של החברה מיום 13 בינואר 2020).

ביום 7 בפברואר 2021 ביצעה החברה איחוד הון מניות, באופן בו כל 3 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה אוחדו למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה.

ב. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בתקופות המדווחות :

מספר מניות

27,408,342	יתרה לימים 1 בינואר ו- 31 בדצמבר 2019
129,695,094	הנפקת מניות כחלק מעסקת מיזוג (ראה באור 3.א.)
90,872,700	הנפקת מניות במסגרת גיוסי הון (ראה סעיף משנה ג.(1))
5,301,212	המרת התחייבויות להון, לרבות כלפי בעלי השליטה לשעבר (ראה באור 26.ה.(4))
<u>79,545</u>	מימוש כתבי אופציה להון מניות
253,356,893	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
(168,904,595)	איחוד הון מניות
605,263	הנפקת מניות פרטית (ראה באור 3.א.)
<u>14,328,000</u>	הנפקת מניות במסגרת גיוסי הון (ראה סעיף משנה ג.(5))
99,385,561	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
=====	

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 20 - הון (המשך)

ג. גיוסי הון

(1) ביום 21 בינואר 2020 השלימה החברה גיוס הון על פי דוח הצעת מדף מחודש ינואר 2020, במסגרתו הנפיקה החברה 90,872,700 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ- 27,262 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 1,782 אלפי ש"ח) הסתכמה בכ- 25,480 אלפי ש"ח.

בעקבות גיוס ההון האמור דוללו החזקותיהם של בעלי השליטה בחברה, כפי שהיו עד אותו מועד, כך שבסמוך לאחר גיוס ההון הם חדלו מלהוות בעלי שליטה בחברה.

(2) לעניין הנפקת 5,500,000 מניות לבעלי השליטה ביום 10 בספטמבר 2020 - ראה באור 3.א. לעיל.

(3) ביום 15 באוקטובר 2020 השלימה החברה הנפקת 10,355,000 אופציות (סדרה 1) ו- 3,450,000 אופציות (סדרה 2), בהתאם להצעה שפורסמה לציבור בדרך של הקצאה אחידה. תמורת ההנפקה ברוטו הסתכמה בכ- 410 אלפי ש"ח. תמורת ההנפקה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 357 אלפי ש"ח.

כתבי האופציה (סדרה 1) ניתנים למימוש למניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה עד ליום 29 בדצמבר 2020 בתמורה לתוספת מימוש בסך 0.38 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה (סדרה 2) ניתנים למימוש למניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה עד ליום 30 במאי 2021 בתמורה לתוספת מימוש בסך 0.5 ש"ח לכל כתב אופציה.

בשנת 2020 מומשו 79,544 כתבי אופציה (סדרה 1) ל- 79,544 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך כולל של כ- 30 אלפי ש"ח. ביום 29 בדצמבר 2020 פקעו יתרת כתבי אופציה (סדרה 1).

ביום 30 במאי 2021 פקעו 3,450,000 כתבי האופציה (סדרה 2).

(4) ביום 15 בפברואר 2021 השלימה החברה גיוס הון על פי דוח הצעת מדף, במסגרתו הנפיקה החברה 14,328,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 14,328,000 כתבי אופציה (סדרה 3). כתבי האופציה (סדרה 3) ניתנים למימוש למניות רגילות של החברה עד ליום 12 בפברואר 2024 בתמורה לתוספת מימוש בסך 1.35 ש"ח לכל כתב אופציה.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה ב- 13,397 אלפי ש"ח. התמורה, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ- 12,472 אלפי ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של כ- 11,047 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה יוחס למניות והיתרה, בסך של כ- 1,425 אלפי ש"ח יוחסה לכתבי האופציה שהונפקו.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

לתקופה שמיום
15 באפריל 2019
ועד ליום 31 בדצמבר

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2 0 1 9

אלפי ש"ח

2 0 2 0

אלפי ש"ח

2 0 2 1

אלפי ש"ח

א. הכנסות ממכירת קנאביס רפואי

מידע נוסף על הכנסות מלקוחות
עיקריים, האחראים כל אחד ל- 10%
ומעלה מסך ההכנסות המהותיות
בדוחות הכספיים :

--	78	447	לקוח א'
--	--	120	לקוח ב'
<u>--</u>	<u>2,238</u>	<u>--</u>	לקוח ג'
--	2,316	567	
=====	=====	=====	

ב. עלות ההכנסות ממכירת קנאביס רפואי :

--	2,453	3,017	שכר ונלוות
--	2,436	2,644	הוצאות תפעול חוות גידול
--	465	801	רכישת חומרי גלם
--	(3,359)	2,327	שינויים במלאי (*)
<u>310</u>	<u>442</u>	<u>1,761</u>	פחת והפחתות
310	2,437	10,550	
=====	=====	=====	

ג. הוצאות מכירה ושיווק

--	--	180	פרסום
--	--	328	אחרות
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>508</u>	
--	--	508	
=====	=====	=====	

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

--	1,062	1,764	שכר ונלוות (*)
--	474	459	שכר וביטוח דירקטורים
333	1,727	1,946	שרותים מקצועיים
--	137	182	פחת והפחתות
<u>--</u>	<u>649</u>	<u>587</u>	אחרות
333	4,049	4,938	
=====	=====	=====	

(*) בשנת הדיווח כולל ירידת ערך מלאי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח (ראה באור 8.ב.).

(**) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 27 אלפי ש"ח (שנת 2020 - כ- 70 אלפי ש"ח).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 21 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2 0 1 9</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2 0 2 0</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2 0 2 1</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
--	3,235	439	ה. הוצאות אחרות
--	62	--	גריעה וירידת ערך רכוש קבוע בהקמה
--	489	2,796	הפסד מאיבוד השפעה מהותית על חברה כלולה לשעבר
--	723	800	ירידת ערך חייבים בגין מימוש חברה כלולה לשעבר (*)
--	--	450	הפסד בגין הפסקת התקשרויות חכירה
--	4,509	4,485	אחרות
=====	=====	=====	
227	1,061	665	ו. הוצאות מימון
23	223	174	בגין התחייבויות חכירה
--	--	66	בגין הלוואות מבעלי שליטה (לרבות בעלי שליטה לשעבר)
5	132	49	בגין אשראי מאחרים
255	1,416	954	עמלות בנק ואחרות
=====	=====	=====	

(*) ראה באור 6.ב.(1).ד.

באור 22 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על הכנסות הקבוצה

על חברות הקבוצה חל שיעור מס החברות בישראל שהינו 23% בתקופות המדווחות. חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ב. ההרכב:

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2 0 1 9</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2 0 2 0</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2 0 2 1</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
--	2,895	(1,468)	מיסים נדחים
=====	=====	=====	

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 22 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ג. מיסים נדחים

ההרכב והתנועה :

	בגין הפרשי עיתוי בהכרה	בגין הפסדים מועברים	
<u>סה"כ</u>	<u>בהוצאות</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2020
(805)	(805)	--	יישויות שאוחדו לראשונה
<u>2,895</u>	<u>32</u>	<u>2,863</u>	נוקף לרווח והפסד
2,090	(773)	2,863	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
(622)	149	(771)	העברה לפעילות מופסקת
<u>(1,468)</u>	<u>28</u>	<u>(1,496)</u>	נוקף לרווח והפסד
--	(596)	596	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
=====	=====	=====	

ד. הפסדים מועברים לצרכי מס

לתאריך הדיווח לחברה הפסדים עסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות, המוערכים בכ- 7 מיליון ש"ח (לעניין מחיקת הפסדיה המועברים של החברה בשנת 2020 במסגרת החלטת מיסוי שקיבלה החברה - ראה סעיף משנה ו' להלן). לחברת הבת, קאנומד הפסד עסקי מועבר לשנים הבאות המוערך לתאריך הדיווח בכ- 19 מיליון ש"ח.

ה. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס סופיות, לרבות שומות מס הנחשבות כסופיות מכח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2016. לקאנומד ולביופארם טרם הוצאו שומות מס סופיות ממועד היוסדן.

ו. ביום 20 בינואר 2020 קיבלה החברה מרשויות המס אישור למיזוגן של החברה וביופארם (ראה באור 3.א. לעיל) בהתאם להוראות 103כ לפקודת מס הכנסה (להלן - החלטת המיסוי). במסגרת החלטת המיסוי, נקבע, בין היתר, כי בעלי המניות של החברה יוגבלו במכירת מניותיהם בחברה למשך תקופת הזמן הנדרשת. כמו כן, החלטת המיסוי קובעת כי הפסדי החברה לצרכי מס אשר נצברו טרום קבלתה ימחקו ולא יהיו ניתנים להעברה או לקיזוז בתקופות עתידיות.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 23 - הפסד למניה

להלן ההפסד הבסיסי והמדולל למניה אשר חושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 :

<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
			ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש
9,136	74,800	88,042	בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה (באלפים)
=====	=====	=====	
(898)	(9,059)	(22,517)	ההפסד מפעילויות נמשכות ששימש בחישוב (באלפי ש"ח)
--	250	9,091	הרווח מפעילויות מופסקות ששימש בחישוב (באלפי ש"ח)
(898)	(8,809)	(13,426)	
=====	=====	=====	

(*) לאחר התאמה למפרע בגין איחוד הון שביצעה החברה בשנת הדיווח (ראה באור 20.א.).

באור 24 - תשלום מבוסס מניות

א. ביום 1 באפריל 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת 1,050,000 כתבי אופציה (לא סחירים) למר יאיר פודים, יו"ר הדירקטוריון לשעבר של החברה, הניתנים למימוש ל- 1,050,000 מניות של החברה. 850,000 מכתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.05 ש"ח לכל מניה ויבשילו על פני תקופה של 3 שנים, כאשר בתום כל שנה יבשיל 1/3 מכתבי האופציה. כתבי האופציה הנ"ל יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 5 שנים, בכפוף לתוכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה. יתרת 200,000 כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.5 ש"ח לכל מניה, יבשילו באופן מיידי ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של שנתיים בכפוף לתוכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה.

בנוסף, באותו מועד, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת 600,000 כתבי אופציה (לא סחירים) למר זוהר שפיץ, סמנכ"ל הכספים לשעבר של החברה, הניתנים למימוש ל- 600,000 מניות של החברה. 500,000 מכתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.05 ש"ח לכל מניה ויבשילו על פני תקופה של 3 שנים, כאשר בתום כל שנה יבשיל 1/3 מכתבי האופציה. כתבי האופציה הנ"ל יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 5 שנים, בכפוף לתוכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה. יתרת 100,000 כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.5 ש"ח לכל מניה, יבשילו באופן מיידי ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של שנתיים בכפוף לתוכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה.

לאור סיום כהונתם של מר פודים ומר שפיץ (ראה באור 26.ה.5.א. ו- ג.) הבשילו במהלך שנת 2019 200,000 כתבי אופציה ו- 100,000 כתבי אופציה אשר הוענקו להם, בהתאמה. יתרת כתבי האופציה שהוענקו למר פודים ולמר שפיץ בוטלו לאור סיום כהונתם כאמור.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של כתבי האופציה אשר הבשילו באופן מיידי כאמור, הוערך נכון למועד הענקתם, באמצעות המודל הבינומי, בכ- 231 אלפי ש"ח. להלן הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

1.57	מחיר מניה (ש"ח)
1.5	מחיר מימוש (ש"ח)
90%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
2	משך החיים החוזי של כתבי האופציה (שנים)
0.4%-0.7%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ב. ביום 13 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בכפוף לאימוץ תכנית אופציות על ידי דירקטוריון החברה, הענקת כתבי אופציה (לא סחירים) לבעלי עניין ונושאי משרה בחברה, כדלקמן:

- הענקת 2,512,430 כתבי אופציה (לא סחירים) למר אילן היידן, מנכ"ל החברה באותו מועד. כתבי האופציה ניתנים למימוש ל- 2,512,430 מניות רגילות של החברה, אשר תהווה בסמוך לאחר הקצאתן כ- 8.03% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. 753,729 מכתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 0.7 ש"ח למניה ו- 1,758,701 כתבי אופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 0.85 ש"ח למניה.

כתבי האופציה יבשילו בהתאם לאבני דרך שנקבעו, כדלקמן: (1) שליש מכתבי האופציה יבשיל עם השלמת הקמת החממות הדרושות לפעילות; (2) שליש מכתבי האופציה יבשיל עם תחילת מכירות החברה בפועל במסגרת הפעילות; (3) שליש מכתבי האופציה יבשיל כאשר היקף מכירות החברה מהפעילות יעמוד על 10 מיליון ש"ח לפחות. כתבי האופציה הנ"ל יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 5 שנים, בכפוף להוראות תוכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה. יובהר כי, הענקת כתבי האופציה הנ"ל למנכ"ל החברה לשעבר הינה חלק מהענקת אשר אושרה לו על ידי האסיפה הכללית ביום 19 בדצמבר 2018.

לאור סיום העסקתו של מנכ"ל החברה בשנת 2020 (ראה באור 26.ה.5.ו.), פקע שליש מכתבי האופציה שהוענקו למר היידן בגין אבן הדרך השלישית כאמור לעיל. ביום 15 במאי 2021 פקעה יתרת כתבי האופציה שהוענקו למר היידן, וזאת בהתאם להוראות תכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה.

- הענקת 1,050,000 כתבי אופציה (לא סחירים) למר גיא רוזן, יו"ר הדירקטוריון לשעבר של החברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש ל- 1,050,000 מניות רגילות של החברה, אשר תהווה בסמוך לאחר הקצאתן כ- 3.5% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. 850,000 מכתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.2 ש"ח למניה ויבשילו על פני תקופה של 3 שנים, כאשר בתום כל שנה יבשיל 1/3 מכתבי האופציה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 5 שנים בכפוף להוראות תוכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה. יתרת 200,000 כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.5 ש"ח למניה ויבשילו לאחר חצי שנה ממועד הקצאתם. ככל ותסתיים כהונת יו"ר הדירקטוריון בפרק זמן הקצר מחצי שנה מיום הקצאת כתבי אופציה אלה, כתוצאה משינוי שליטה בחברה, יבשילו כתבי אופציה אלה באופן מיידי. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של שנתיים, בכפוף להוראות תוכנית האופציות של החברה ביחס לסיום העסקה.

ביום 20 באוגוסט 2019, לאור התפטרותו של מר רוזן מכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של החברה (ראה באור 26.ה.5.ד.), פקעו כל כתבי האופציה שהוענקו לו.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. ביום 31 באוקטובר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת 500,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 500,000 מניות רגילות של החברה למר שחר סלומן, סמנכ"ל הכספים לשעבר של החברה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.3 ש"ח למניה. כתבי האופציה יבשילו על פני שלוש שנים, כאשר בכל שנה יבשיל שליש מכתבי האופציה האמורים, והם יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 5 שנים.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך בכ- 346 אלפי ש"ח במועד הענקתם, באמצעות המודל הבינומי. להלן הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

0.97	מחיר מניה (ש"ח)
1.3	מחיר מימוש (ש"ח)
103%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
5	משך החיים החוזי של כתבי האופציה (שנים)
0.4%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

לאור התפטרותו של מר סלומן בשנת 2020 (ראה באור 26.ה.5.ט.), פקעו כל כתבי האופציה שהוענקו לו.

ד. ביום 5 במאי 2020 אישר דירקטוריון החברה, הענקת 2,400,000 אופציות לשלושה עובדים שהועסקו בקבוצה כמגדלי קנאביס רפואי (להלן - המגדלים), אשר יהיו ניתנות למימוש ל- 2,400,000 מניות רגילות של החברה, בתמורה למחיר מימוש בסך של 0.3 ש"ח לכל אופציה. מחצית מהאופציות יבשילו עם קבלת רשיון IMC-GAP עבור מתקן ה- Indoor שתוכנן ומחצית מהאופציות יבשילו לאחר שיופקו במתקן האמור סך כולל של כ- 6 טון תפוחי יבשה ארוזה ותקינה אשר נמכרה והוכרה בגינה הכנסה בדוחותיה הכספיים של ביופארם. האופציות שלא תמומשנה, תפקענה במועד המוקדם מבין 24 חודשים ממועד הענקתן לבין 180 ימים לאחר סיום העסקתו של העובד הרלוונטי בביופארם (כאשר הבשלת האופציות לא תימשך במהלך 180 ימים אלו).

שוויין ההוגן של האופציות הנ"ל, הוערך למועד הענקתן על ידי הקבוצה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, באמצעות המודל הבינומי, בכ- 222 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על פרמטרים שונים, שעיקרם, מחיר מניית החברה במועד הענקתה, סטיית תקן בשיעור של 124% ושקלול הסבירות להתקיימותן של כל אחת מאבני הדרך נכון למועד הענקתן.

בחודש ינואר 2021 הודיעה הקבוצה למגדלים על הפסקת ההתקשרות עימם ובמהלך חודש דצמבר 2021 פקעו האופציות שהוענקו להם במלואן בהתאם לתנאיהן.

ה. ביום 9 באוגוסט 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת 704,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 704,000 מניות רגילות של החברה למר גרשון קציר, סמנכ"ל הכספים לשעבר של החברה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 0.6 ש"ח למניה. כתבי האופציה יבשילו על פני שנתיים ויהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 4 שנים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל הוערך בכ- 154 אלפי ש"ח במועד הענקתם, באמצעות המודל הבינומי. להלן הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

0.425	מחיר מניה (ש"ח)
0.6	מחיר מימוש (ש"ח)
97%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
2	משך החיים החוזי של כתבי האופציה (שנים)
0.1%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ביום 30 ביוני 2021, בעקבות סיום כהונתו של מר גרשון קציר כנושא משרה בחברה (ראה באור 26.ה.5).יב) ולאחר תקופת ההודעה המוקדמת שניתנה על ידו, בוטלו 469,333 מהאופציות שהוענקו למר קציר.

ו. ביום 21 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 436,681 אופציות (שאינן סחירות), הניתנות למימוש ל- 436,681 מניות רגילות של החברה, למר עידן צבירן, סמנכ"ל הכספים של החברה. האופציות תהיינה ניתנות למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.2 ש"ח למניה. האופציות תבשלנה על פני תקופה של שנתיים והן תהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה של 4 שנים. השווי ההוגן של האופציות הנ"ל הוערך בכ- 138 אלפי ש"ח במועד הענקתן, באמצעות המודל הבינומי. להלן הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציות הנ"ל:

0.724	מחיר מניה (ש"ח)
1.2	מחיר מימוש (ש"ח)
96%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
2	משך החיים החוזי של האופציות (שנים)
0.4%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ח. להלן התנועה באופציות בתקופות המדווחות לאחר התאמת מספר האופציות ומחיר המימוש בגין בכל התקופות המדווחות בהתאם לאיחוד הון שביצעה החברה בשנת הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2 0 1 9</u>		<u>2 0 2 0</u>		<u>2 0 2 1</u>		
ממוצע		ממוצע		ממוצע		
משוקלל		משוקלל		משוקלל		
של מחיר		של מחיר		של מחיר		
<u>המימוש</u>	<u>מספר</u>	<u>המימוש</u>	<u>מספר</u>	<u>המימוש</u>	<u>מספר</u>	
<u>שקל חדש</u>	<u>אופציות</u>	<u>שקל חדש</u>	<u>אופציות</u>	<u>שקל חדש</u>	<u>אופציות</u>	
2.1	753,729	2.97	3,312,430	1.71	4,778,954	אופציות במחזור לתחילת התקופה
3.09	5,712,430	1.11	3,104,000	1.2	436,681	אופציות שהוענקו
3.12	(3,153,729)	3.25	(1,637,476)	1.6	4,544,287	אופציות שפקעו וחולטו
2.82	3,312,430	1.71	4,778,954	1.4	671,348	אופציות במחזור לתום התקופה
=====		=====		=====		
2.97	1,137,477	2.43	1,674,953	1.6	380,227	ניתנות למימוש בתום השנה
=====		=====		=====		

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 25 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי, סיכון נזילות וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית. תכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. החברה אינה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור חשיפות. ניהול הסיכונים בחברה מבוצע על ידי הנהלת החברה.

ב. סיכון אשראי

ריכוזי סיכון אשראי עשויים לנבוע מחשיפות לחייב אחד או לקבוצת חייבים בעלות מאפיינים דומים, כך שיכולתם לעמוד בחובותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים. לתאריך הדיווח לחברה ריכוז משמעותי של סיכונים אשראי בגין חוב של צד שלישי בגין מימוש ישויות מוחזקות לשעבר, כאשר לאחר תאריך הדיווח נפרע החוב הנ"ל בעיקרו.

המזומנים ושווי מזומנים והפקדונות של החברה מוחזקים במוסדות פיננסיים בעלי דירוג גבוה. להערכת החברה, החשיפה לסיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים אלה הינה נמוכה.

ג. סיווג מכשירים פיננסיים לפי קבוצות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1 (*)</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>נכסים פיננסיים</u>
5,775	11,618	מזומנים ושווי מזומנים (כולל פקדונות בתאגידים בנקאיים)
13,002	1,952	הלוואות וחייבים
--	<u>5,340</u>	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>18,777</u>	<u>18,910</u>	
=====	=====	
		<u>התחייבויות פיננסיות</u>
22,150	14,995	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
=====	=====	

(*) כולל מכשירים פיננסיים המהווים, לתאריך הדיווח, חלק מקבוצת מימוש המוחזקת למכירה.

ד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

להערכת החברה, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח זהה או קרוב לערכם הפנקסי, למעט התחייבויות בגין חכירה הנמדדות בהתאם ל-IFRS16.

ה. סיכון נזילות

החברה בוחנת את הסיכון לקשיי נזילות באמצעות כלים לתכנון נזילות. החברה עושה מאמצעים על מנת לשמר רמה מספקת של מזומנים ושווי מזומנים בהתחשב בתחזית תזרימי המזומנים הנדרשים לפרעון ההתחייבויות הפיננסיות שלה על מנת למזער את סיכון הנזילות אליו היא חשופה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן מועדי הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה לתאריכי הדיווח בסכומים שאינם מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

עד שנה אלפי ש"ח	עד שנתיים אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	מ-3 שנים עד 4 שנים אלפי ש"ח	4 שנים ואילך אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u>					
1,722	--	--	--	--	1,722
3,723	--	--	--	--	3,723
1,133	--	--	--	--	1,133
<u>2,476</u>	<u>1,648</u>	<u>1,502</u>	<u>1,450</u>	<u>2,538</u>	<u>9,614</u>
9,054	1,648	1,502	1,450	2,538	16,192
=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>ליום 31 בדצמבר 2020</u>					
1,000	--	--	--	--	1,000
4,445	--	--	--	--	4,445
3,614	--	--	--	--	3,614
1,604	--	--	--	--	1,604
921	--	--	--	--	921
<u>1,184</u>	<u>6,531</u>	<u>421</u>	<u>421</u>	<u>5,066</u>	<u>13,623</u>
12,768	6,531	421	421	5,066	25,207
=====	=====	=====	=====	=====	=====

ו. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון העצמי שלה היא לשמר את יכולתה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים. החברה אינה נדרשת להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	10	חייבים ויתרות חובה (*)
=====	=====	
143	768	זכאים ויתרות זכות
=====	=====	
3,614	3,723	הלוואות מבעלי שליטה (ראה באור 17)
=====	=====	
6,005	6,341	התחייבויות בגין חכירה (ראה באור 12.א.11)
=====	=====	

(*) יתרת החובה הגבוהה ביותר בשנת הדיווח הסתכמה בכ- 10 אלפי ש"ח.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. הטבות לבעלי עניין

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2 0 1 9 אלפי ש"ח	2 0 2 0 אלפי ש"ח	2 0 2 1 אלפי ש"ח	
--	384	362	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
====	====	====	
2	10	13	מספר הדירקטורים
====	====	====	
--	471	889	שכר בעלי עניין המועסקים בקבוצה (*)
====	====	====	
--	2	3	מספר בעלי העניין
====	====	====	

ג. הטבות לנושאי משרה בכירה שאינם בעלי עניין

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2 0 1 9 אלפי ש"ח	2 0 2 0 אלפי ש"ח	2 0 2 1 אלפי ש"ח	
--	646	970	שכר ונלוות (*)
====	====	====	

(*) בשנת הדיווח כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 27 אלפי ש"ח (שנת 2020 - כ- 70 אלפי ש"ח).

ד. נתוני רווח והפסד

לתקופה שמיום 15 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2 0 1 9 אלפי ש"ח	2 0 2 0 אלפי ש"ח	2 0 2 1 אלפי ש"ח	
--	526	954	הוצאות תפעול (*)
====	====	====	
--	1,083	1,768	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
====	====	====	
--	1,036	821	הוצאות מימון
====	====	====	

(*) כולל הטבות לבעלי עניין ונושאי משרה בכירים הכלולות בסעיפי משנה ב' ו- ג' לעיל.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ה. התקשרויות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

(1) ביום 1 באפריל 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור וועדת התגמול ודירקטוריון החברה את תנאי כהונתו של מר יאיר פודים כיו"ר הדירקטוריון של החברה. בהתאם לתנאים שאושרו, יעניק מר פודים לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון, בהיקף משרה של 30% ובתמורה לדמי ניהול בסך של 10 אלפי ש"ח לחודש בתוספת מע"מ כדין. כמו כן, יהיה זכאי מר פודים לשכר בגין כהונתו כדירקטור בהתאם לגמול הקבוע בתקנות, להחזר הוצאות רכב חודשיות בסך 3,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין ולהחזר הוצאות סבירות לצורך מילוי תפקידו.

בנוסף, באותו מועד, אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו של מר זהר שפיץ כסמנכ"ל הכספים של החברה. בהתאם לתנאים שאושרו, תנאי ההעסקה כללו היקף משרה של 60% בתמורה לעלות שכר חודשית בסך 20 אלפי ש"ח. כמו כן, היה זכאי מר שפיץ להחזר הוצאות סבירות לצורך מילוי תפקידו.

בנוסף, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת כתבי אופציה למר פודים ולמר שפיץ (ראה באור 24.א.).

לעניין סיום כהונתם של מר פודים ומר שפיץ - ראה סעיפי משנה (5).א. ו- (5).ג. להלן.

(2) ביום 13 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ו/או ועדת התגמול ו/או דירקטוריון החברה, לפי העניין, את ההחלטות כדלקמן:

א. אישור תגמול חודשי בסך 25 אלפי ש"ח, בתוספת סוציאליות כדין, למר אורטל ארבל, מבעלי השליטה לשעבר בחברה, בגין כהונתו כסמנכ"ל חוות משואה. בנוסף, אושרה זכאותו של מר ארבל לרכב בעלות חודשית בסך 5 אלפי ש"ח. תוקף ההתקשרות הינה 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2019.

ב. אישור תגמול חודשי בסך 18 אלפי ש"ח, בתוספת סוציאליות כדין, למר עומרי מנטל, קרובו של מר ארבל הנמנה עם בעלי השליטה לשעבר בחברה, בגין כהונתו כסמנכ"ל התפעול של חוות משואה. בנוסף, אושרה זכאותו של מר מנטל לרכב בעלות חודשית בסך 3.5 אלפי ש"ח. תוקף ההתקשרות הינה 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2019.

ג. אישור תגמול חודשי בסך 4 אלפי ש"ח לגב' רחלי ארבל, קרובה של מר ארבל הנמנה עם בעלי השליטה לשעבר בחברה, בגין כהונתה כאחראית תפעול וחשבונות בחוות משואה. תוקף ההתקשרות הינה 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2019.

ד. אישור תגמול חודשי בסך 10 אלפי ש"ח כדמי ניהול למר גיא רוזן בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה בהיקף משרה של 30%, וזאת בנוסף לשכרו כדירקטור בהתאם לקבוע בתקנות.

לעניין אישור הענקת כתבי אופציה למר רוזן ופקיעתם בתקופת הדיווח ולעניין סיום העסקתו בחברה - ראה באור 24.ב. לעיל וסעיף משנה (5).ד. להלן, בהתאמה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ה. אישור עדכון שכרו של מר אילן היידן, מנכ"ל החברה באותו מועד (חלף דמי הניהול אשר אושרו למר היידן ביום 15 בנובמבר 2018), כך ששכרו החודשי (ברוטו) של מר היידן יעודכן לסך של 30 אלפי ש"ח, בתוספת סוציאליות, וזאת באם ייחתם חוזה השקעה בהיקף שלא יפחת מ- 10 מיליון ש"ח או באם יבוצע בפועל תחילת גידול המחזור הראשון בחוות משואה. ביום 29 בינואר 2020 אישרה ועדת התגמול כי מר היידן עמד בתנאי השני לעדכון תגמולו, אולם העדכון כאמור לא בוצע בפועל, לבקשתו של מר היידן.

לעניין אישור הענקת כתבי אופציה למר היידן ולעניין סיום כהונתו כמנכ"ל החברה - ראה באור 24.ב. לעיל וסעיף משנה (5).ו. להלן, בהתאמה.

(3) ביום 7 בינואר 2020 העמידה ביופארם, אשר עימה ועם בעלי מניותיה היתה קשורה החברה באותו מועד במזכר עקרונות להשקעה בחברה, הלוואה בסך 250 אלפי ש"ח לחברה (לעניין השלמת מיזוג בין החברה לביופארם במהלך חודש מרץ 2020 - ראה באור 3.א. לעיל). ביום 28 בינואר 2020 נפרעה ההלוואה במלואה.

(4) ביום 19 בדצמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בין היתר וכחלק מאישור הסכם המיזוג בין החברה לקאנומד, קבלת הלוואה בסך של עד 3 מיליון ש"ח מבעלת השליטה לשעבר בחברה. על פי הסכמות הצדדים, אשר קיבלו ביטויין במסגרת הסכם המיזוג, התחייבה בעלת השליטה לשעבר להעמיד לחברה, כהלוואת בעלים, סך של 500 אלפי ש"ח במועד השלמת העסקה וסך נוסף של 2,500 אלפי ש"ח אשר יועמד בשיעורין לחברה בהתאם לצורכי ועל פי תכנית העבודה של הפעילות, אך בכל מקרה, לא יאוחר מ- 12 חודשים ממועד השלמת עסקת המיזוג (להלן - הלוואת הבעלים). הלוואת הבעלים תישא ריבית בהתאם לסעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה, כפי שתהא מעת לעת.

ביום 10 בדצמבר 2019 העמידה בעלת השליטה לשעבר לחברה הלוואה נוספת בסך 250 אלפי ש"ח (להלן - הלוואת הגישור). בהתאם להסכמות הצדדים, ההלוואה תישא ריבית בהתאם לשיעור הריבית הנקוב על אגרות חוב ממשלתיות, ללא בטחונות, ופרעונה יבוצע מכספים שיתקבלו בחברה מכספי משקיעים בסמוך לאחר קבלתם. עוד נקבע, כי במקרה שלא יושלמו הסכמי השקעה מסוימים, ההלוואה תיפרע מתוך תזרים המזומנים הפנוי של החברה. הלוואת הגישור נפרעה במלואה ביום 28 בינואר 2020.

ביום 13 בינואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בין היתר, את התקשרות החברה עם הגב' רויטל גרבר אקב ועם אלפיס, מבעלי השליטה בחברה באותו מועד, בהסכם להמרת חובות החברה כלפיהם, אשר הסתכמו באותו מועד בכ- 3,000 אלפי ש"ח ובכ- 160 אלפי ש"ח, בהתאמה, לניירות ערך של החברה. עוד אישרה האסיפה הכללית של החברה, באותו מועד, את התקשרות החברה בהסכמי המרת חוב עם נותני שירותים של החברה (להלן - נותני השירותים), אשר חוב החברה כלפיהם באותו מועד הסתכם בכ- 551 אלפי ש"ח.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

בהתאם לאמור, ביום 22 בינואר 2020 הקצתה החברה לגבי אקב ולאליס 4,514,285 מניות רגילות של החברה ו- 2,257,143 כתבי אופציה (להלן - האופציות המוקצות), וזאת כנגד סילוק חובות החברה כלפיהם כאמור לעיל. בנוסף, הקצתה החברה לנותני השירותים 786,927 מניות רגילות של החברה ו- 393,283 כתבי אופציה (שתנאיהם זהים לתנאי האופציות המוקצות) בתמורה לסילוק חוב החברה כלפיהם. כתבי האופציה המוקצים יהיו ניתנים למימוש ל- 2,650,426 מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1 ש"ח לכל כתב אופציה במשך תקופה של 24 חודשים ממועד הענקתם.

בחודש ינואר 2022, בחלוף 24 חודשים, פקעו האופציות הנ"ל.

ביום 4 ביולי 2020 נחתם הסכם פשרה בין אחד מנותני השירותים לבין החברה, אשר קיבל תוקף של פסק דין, לפיו החברה תשלם לו פיצוי בסך 200 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ. בד בבד עם כניסתו של הסכם הפשרה כאמור לתוקף, נכנס לתוקף הסכם הצבעה שנחתם עם נותן השירותים, לפיו נותן השירותים יעניק למר מנור גינדי ולמר כפיר גינדי, מבעלי השליטה בחברה, יפוי כח בלתי חוזר בקשר עם זכויות ההצבעה הנובעות מהמניות המוחזקות על ידו, כאשר הסכם ההצבעה יעמוד בתוקף כל עוד הצדדים לו מהווים בעלי מניות בחברה.

(5) שינויים במצבת נושאי משרה בחברה:

א. ביום 9 באפריל 2019 חדל מר יאיר פודיס לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה. באותו מועד מונה מר גיא רוזן, אשר כיהן כדירקטור בחברה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה.

ב. ביום 1 ביולי 2019 מונה מר שחר סלומן לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה.

ביום 30 באוקטובר 2019, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר שחר סלומן, שעיקרה תשלום שכר חודשי (ברוטו) בסך 24 אלפי ש"ח (עלות שכר בסך של כ- 31 אלפי ש"ח), זכאות לרכב בעלות חודשית בסך של כ- 3.5 אלפי ש"ח ותנאים סוציאליים כמקובל, וזאת בעבור היקף משרה מלאה. בנוסף, אישרה האסיפה הכללית הענקת כתבי אופציה למר סלומן כחלק מתנאי העסקתו (ראה באור ג.24).

ג. ביום 5 ביולי 2019 חדל מר זוהר שפיץ לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה.

ד. ביום 20 באוגוסט 2019 הודיע מר גיא רוזן על התפטרותו לאלתר מכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של החברה, וזאת, למיטב ידיעת החברה, על רקע החלטת דירקטוריון החברה לדחות את דרישת חברת טומהוק להפחתה מהותית במחיר למניה כפי שסוכם במוכר ההבנות בו התקשרו הצדדים (ראה באור ב.19). (1).

ה. ביום 28 באוגוסט 2019 מונתה הגברת רויטל אקב לכהן כיו"ר דירקטוריון זמני של החברה.

ו. ביום 15 במרץ 2020, חדל מר אילן היידן לכהן כסמנכ"ל החברה ומר כפיר גינדי, מבעלי השליטה הנוכחיים בחברה, מונה לכהן כסמנכ"ל החברה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ז. ביום 8 במרץ 2020 חדלה הגברת רויטל גרבר אקב לכהן כיו"ר דירקטוריון זמני של החברה. החל מאותו מועד מכהנת גב' אקב כדירקטורית בחברה וביום 2 באפריל 2020 אישר דירקטוריון החברה תשלום גמול לגב' אקב בגין כהונתה כדירקטורית, היתה לגמול המשולם לדירקטורים החיצוניים בחברה.

ח. ביום 25 במרץ 2020 מונה מר יריב אברהם לכהן כממלא מקום יו"ר הדירקטוריון.

ט. ביום 5 ביוני 2020 חדל מר שחר סלומן לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה וביום 7 ביוני 2020 מונה מר גרשון קציר להחליפו.

ביום 9 באוגוסט 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר קציר, אשר יחולו החל מיום 24 במאי 2020 (מועד תחילת העסקתו של מר קציר בחברה במסגרת תקופת חפיפה) שעיקרם עלות שכר חודשית בסך של כ- 42 אלפי ש"ח, הכוללת 18 ימי חופשה שנתית, רכב (לרבות דלק) ובנוסף, החזר הוצאות כמקובל כנגד הצגת חשבוניות. בנוסף, באותו מועד, אישרה האסיפה הכללית של החברה, הענקת 704,000 אופציות למר קציר, הניתנות למימוש ל- 704,000 מניות רגילות של החברה (ראה באור 24.ה.).

י. ביום 22 בדצמבר 2020 מונה מר דודו זהבי לכהן כממלא מקום יו"ר הדירקטוריון חלף כהונתו של מר יריב אברהם.

יא. ביום 23 במרץ 2021 מונתה הגב' רונית עומר לכהן כסמנכ"ל תפעול וניהול קשרי לקוחות של החברה וביום 19 באוקטובר 2021 מונתה הגב' עומר לכהן כמנכ"ל משותף של החברה. ביום 21 באפריל 2021, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתה והעסקתה של הגב' עומר, שעיקרם שכר חודשי בסך של 33 אלפי ש"ח (ברוטו) וכן, 15 ימי חופשה שנתית, רכב (לרבות דלק) והחזר הוצאות כמקובל כנגד הצגת חשבוניות. עם מינויה של הגב' עומר כמנכ"ל משותף בחברה תנאי העסקתה נותרו ללא שינוי.

ביום 23 במרץ 2022, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה, אישר דירקטוריון החברה, תשלום מענק בשיקול דעת לגב' עומר, בגין שנת 2021, בגובה 1.5 משכורות.

כמו כן, אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה (אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל) הענקת 523,528 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 0.5 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של שלוש שנים ויהיו ניתנות למימוש בהתאם לתכנית האופציות של החברה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

יב. ביום 22 באפריל 2021 חדל מר גרשון קציר לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה ובאותו מועד מונה מר עידן צבירן להחליפו כסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 21 באפריל 2021, לאחר קבלת אישור ועדת תגמול, אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר צבירן כסמנכ"ל כספים בחברה, שעיקרם שכר חודשי בסך של 33 אלפי ש"ח (ברוטו) וכן, 20 ימי חופשה שנתית, רכב (לרבות דלקן) והחזר הוצאות כמקובל כנגד הצגת חשבוניות. בנוסף, אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות למר צבירן, כמפורט בבאור ו.24.

יג. ביום 25 בנובמבר 2021 חדל לכהן מר דודו זהבי לכהן כממלא מקום יו"ר הדירקטוריון ומר עמי ברלב מונה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה.

יד. ביום 30 בדצמבר 2021 הודיע מר עידן צבירן כי יסיים את כהונתו כסמנכ"ל הכספים של החברה ביום 30 במרץ 2021.

טו. ביום 23 במרץ 2022 מונתה הגב' ליאת אללוף לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה, החל מיום 1 במאי 2022. כמו כן, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתה והעסקתה של הגב' אללוף, שעיקרם שכר חודשי בסך 25.5 אלפי ש"ח (ברוטו) וכן, 18 ימי חופשה שנתית, רכב (לרבות דלקן) והחזר הוצאות כמקובל כנגד הצגת חשבוניות. בנוסף, אישר דירקטוריון החברה לגב' אללוף מענק שנתי בגובה של עד 3 משכורות בהתאם לשיקול דעת מנכ"ל החברה.

(6) לעניין הלוואות שהועמדו לחברה על ידי בעלי השליטה בחברה - ראה באור 17 לעיל.

(7) במהלך שנת הדיווח החברה קיבלה דרישת תשלום ממר אורטל ארבל בקשר עם חוב אשר לטענתו חבה לו החברה בגין הפרשי שכר וזכויות סוציאליות. בהתאם לעמדת החברה, היא אינה רואה עצמה חברה בתשלום כלשהו למר ארבל. אולם, בהתאם למגעים בין הצדדים בקשר עם הסכם פשרה ביחס לחוב הנטען כאמור, אשר למועד אישור הדוחות טרם הבשיל, החברה ביצעה הפרשה בסך 100 אלף ש"ח.

בנוסף, קיבלה החברה דרישת תשלום ממר ארבל בקשר עם חוב אשר, לטענתו חבה לו החברה בקשר עם הקמת מבנים שהקים, לטענתו, בשם החברה ולטובתה בחוות משואה. לעמדת החברה היא אינה רואה עצמה חבה בתשלום כלשהו למר ארבל, אולם בהתאם להערכתה נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בסך של 500 אלפי ש"ח בגין דרישת התשלום האמורה.

(8) ביום 7 באוקטובר 2020 אישור דירקטוריון החברה תשלום גמול דירקטורים לבעלי השליטה בחברה המכהנים כדירקטורים בה, ה"ה מנור גינדי, כפיר גינדי, חגית ויינשטוק דוד ודוד זהבי, הזהה לגמול המשולם ליתר הדירקטורים בחברה, וזאת בתוקף החל מיום 8 במרץ 2020.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27 - השפעת משבר הקורונה

התפרצות נגיף ה"קורונה" (COVID-19) החל מחודש מרץ 2020 והתפשטותו הגלובלית מהווים סיכון מאקרו כלכלי גלובלי, המשרה, בין היתר, חוסר וודאות רב באשר להשפעתו על כלכלות העולם ועל השווקים הפיננסיים. לאור התפשטות הנגיף, מדינות רבות, בכללן ישראל, נקטו ונוקטות בצעדים משמעותיים שמטרתם למנוע את התפשטותו, כגון: הגבלות תחבורתיות החלות על נוסעים ו/או על סחורות, סגירת גבולות בין מדינות, הגבלת תנועת אזרחים, הגבלת התכנסויות וכדומה, כאשר הן להתפשטות הנגיף והן לצעדים הננקטים על ידי מדינות העולם כאמור ישנן השלכות משמעותיות על הכלכלה העולמית. פוטנציאל הנזק של מגיפת ה"קורונה" על הצמיחה והכלכלה העולמית תלוי רבות ביכולתן של מדינות העולם למגר את התפשטות המגיפה. עד כה, להשלכות התפשטות נגיף הקורונה ככלל, ולצעדים שנקטו על-ידי הממשלה כדי למנוע את המשך התפשטותו בפרט, לא היתה השפעה מהותית על פעילות הקבוצה.

לקראת תום שנת 2020, הושלם פיתוח החיסון לנגיף, אשר אושר לשימוש במדינות רבות בעולם, לרבות ישראל, כאשר כתוצאה מקצב החיסון המהיר של האוכלוסייה בישראל, חלה ירידה בתחלואה, ובהתאם המגבלות שהוטלו הוסרו כמעט במלואן.

למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות הנהלת החברה להעריך את משך האירוע, את עוצמתו ואת מלוא השלכותיו על תוצאות פעילותה של הקבוצה, אם כי וככל וימשך המשבר, עשויה להיות לכך השפעה מסוימת על פעילותה העסקית של החברה. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר התפתחות האירוע ובוחנת את האפשרויות העומדות בפניה לביצוע התאמות שונות בפעילותה, ככל ותידרש לכך.

באור 28 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

ביום 11 בינואר 2021 התקשרה הקבוצה במזכר עקרונות עם קבוצת יעל, אשר למיטב ידיעת החברה, מעניקה פתרונות עסקיים מבוססי טכנולוגיה ללקוחותיה, בקשר עם אפשרות להקמת חברה אשר תנוהל על ידי הצדדים (להלן - החברה החדשה) ותעסוק בהמשך פיתוח, שיווק ותחזוקת פלטפורמת האונליין להנגשה קנאביס רפואי למטופלים המפותחת על ידי הקבוצה (להלן - תחום הפעילות).

בהתאם למזכר העקרונות, שיתוף הפעולה בין הצדדים בתחום הפעילות ייעשה בלעדית באמצעות החברה החדשה, כאשר הצדדים לא יעסקו בתחום הפעילות, אלא במסגרת החברה החדשה והכל כפי שיוסכם על ידם במסגרת הסכם מפורט בו יתקשרו. כמו כן, בתקופת המשא ומתן, הצדדים, בין במישרין ובין בעקיפין ובין בעצמם ובין באמצעות אחרים (לרבות תאגידים הקשורים להם), לא ינהלו משא ומתן ולא יקבלו הצעות בקשר עם כל מיזם הקשור בתחום הפעילות של החברה החדשה (תקופת No Shop).

למועד אישור הדוחות הכספיים טרם נחתם הסכם מפורט בין הצדדים והצדדים מנהלים משא ומתן בקשר עם הסכם מייסדים לחברה החדשה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע כספי נפרד

ליום 31 בדצמבר 2021

לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

תוכן העניינים
=====

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי נפרד :
3 - 4	סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה
5	סכומי רווח והפסד כולל המיוחסים לחברה עצמה
6 - 7	סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה
8 - 21	מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה

לכבוד
בעלי המניות של חברת קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת לשעבר אשר חלק החברה בהפסדיה הסתכם לסך של כ- 2,784 אלפי ש"ח וכ- 2,007 אלפי ש"ח בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר התקשרות הקבוצה בעסקה עם צד שלישי, במסגרתה השלימה הקבוצה בשנת הדיווח את מכירת מלוא זכויותיה בשותפות ביו מקס פארם ואת מלוא זכויותיה בשותפות הלו קייר.

שטראוס לזר ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב, 23 במרץ 2022

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
			<u>נכסים שוטפים</u>
1,314	9,695	4	מזומנים ושווי מזומנים
55	--		פקדון משועבד בתאגיד בנקאי
205	--		לקוחות
10,296	--	(4).ב.3	חייבים בגין מימוש חברה מוחזקת לשעבר
1,175	488	5	חייבים ויתרות חובה
303	--		מלאי
13,348	10,183		
--	3,004		נכסים המיוחסים לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
13,348	13,187		
-----	-----		
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
21,439	28,619		הלוואות לישויות מוחזקות
1,743	424	6	נכסי זכות שימוש
293	517		רכוש קבוע
80	--		מוניטין
961	--		מיסים נדחים
24,516	29,560		
-----	-----		
37,864	42,747		
=====	=====		

עידן צבירן
סמנכ"ל כספים

רונית עומר
מנכ"ל משותף

כפיר גינדי
מנכ"ל משותף
ודירקטור

עמי ברלב
יו"ר דירקטוריון

23 במרץ 2022

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

31 בדצמבר			
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
114	180	6	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
642	137	7	ספקים ונותני שירותים
766	750	8	זכאים ויתרות זכות
<u>833</u>	<u>--</u>		התחייבות כלפי בעלי עניין בישות מוחזקת
2,355	1,067		
<u>--</u>	<u>2,115</u>		התחייבויות המיוחסות לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
2,355	3,182		
-----	-----		
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
8,529	14,840	3	עודף התחייבות על השקעות בישויות מוחזקות
<u>1,647</u>	<u>254</u>	6	התחייבויות בגין חכירה
10,176	15,094		
-----	-----		
			<u>הון</u>
159,680	171,269		הון מניות ופרמיה
12,006	11,578		תקבולים על חשבון מניות
743	2,054		כתבי אופציה
61	126		קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה
70	97		קרן הון תשלום מבוסס מניות
(22,041)	(22,041)		קרנות הון אחרות
<u>(125,186)</u>	<u>(138,612)</u>		יתרת הפסד
25,333	24,471		הון המיוחס לבעלי מניות של החברה
-----	-----		
37,864	42,747		
=====	=====		

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

סכומי רווח והפסד כולל המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>באור</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	1,350	1,800	הכנסות דמי ניהול מצדדים קשורים
5,345	3,673	4,668	10.א. הוצאות הנהלה וכלליות
--	2,825	--	הוצאות בגין עסקת מיזוג
<u>960</u>	<u>(378)</u>	<u>(2,906)</u>	10.ב. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(4,385)	(5,526)	(5,774)	הפסד מפעולות רגילות
787	1,955	645	10.ג. הכנסות מימון
309	867	87	10.ד. הוצאות מימון
<u>5,473</u>	<u>7,560</u>	<u>6,955</u>	חלק החברה בהפסדי ישויות מוחזקות
(9,380)	(11,998)	(12,171)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
<u>--</u>	<u>961</u>	<u>(383)</u>	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(9,380)	(11,037)	(12,554)	הפסד מפעילויות נמשכות
<u>--</u>	<u>(219)</u>	<u>(872)</u>	הפסד מפעילות מופסקת
(9,380)	(11,256)	(13,426)	הפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח כולל אחר
(9,380)	(11,256)	(13,426)	סה"כ הפסד כולל המיוחס לבעלי המניות של החברה
=====	=====	=====	

(*) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת - ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020 (*)	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
(9,380)	(11,037)	(12,554)	הפסד מפעילויות נמשכות
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
<u>6,796</u>	<u>7,215</u>	<u>9,747</u>	מפעילות שוטפת (נספח א')
(2,584)	(3,822)	(2,807)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת נמשכת
--	41	(1,486)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת מופסקת
			(ששימשו לפעילות שוטפת מופסקת)
(2,584)	(3,781)	(4,293)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-----	-----	-----	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
--	--	7,500	תמורה ממימוש השקעות בישויות מוחזקות לשעבר (ראה באור 3.ב.ד.4).
(2,700)	(18,381)	(6,488)	השקעות והלוואות לחברות בנות
(69)	(36)	(535)	השקעה ברכוש קבוע
			תמורה ממימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן
<u>72</u>	--	--	דרך רווח או הפסד, נטו
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה נמשכת
(2,697)	(18,417)	477	(ששימשו לפעילות השקעה נמשכת)
--	(401)	(36)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מופסקת
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
(2,697)	(18,818)	441	(ששימשו לפעילות השקעה)
-----	-----	-----	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
--	30	--	מימוש כתבי אופציה למניות
(119)	(47)	(110)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
1,750	--	--	קבלת הלוואות מאחרים
--	(1,750)	--	פרעון הלוואות מאחרים
--	25,837	12,472	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי עלויות הנפקה)
2,750	--	--	קבלת הלוואות מבעלת שליטה לשעבר
<u>--</u>	<u>(250)</u>	<u>--</u>	פרעון הלוואות מבעלת שליטה לשעבר
4,381	23,820	12,362	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון נמשכת
--	(37)	(115)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון מופסקת
4,381	23,783	12,247	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	
(900)	1,184	8,395	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
--	--	(14)	מזומנים ושווי מזומנים שסווגו כקבוצת מימוש מוחזקת למכירה
<u>1,030</u>	<u>130</u>	<u>1,314</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
130	1,314	9,695	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
=====	=====	=====	

(*) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת - ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כתברה אם (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 1 9</u>	<u>(*) 2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>			
<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</u>			
(404)	--	--	רווח משינוי בשיעור החזקה בחברה מוחזקת לשעבר
5,473	7,560	6,955	חלק החברה בהפסדי ישויות מוחזקות
			הפסד בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך
(45)	--	--	רווח או הפסד, נטו
(25)	(333)	(642)	שערוך הלוואות לחברות מוחזקות
165	768	--	שערוך הלוואות מבעלת השליטה לשעבר
11	(11)	--	שערוך הלוואות מאחרים
(717)	(1,612)	--	שערוך נגזרים פיננסיים
--	489	2,796	הפסד מירידת ערך חייבים בגין מימוש חברה מוחזקת לשעבר
48	22	7	שערוך התחייבויות בגין חכירה
1,508	2,151	27	תשלום מבוסס מניות
91	128	180	פחת והפחתות
--	(961)	383	מיסים נדחים, נטו
(523)	15	--	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
5,582	8,216	9,706	
-----	-----	-----	
<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>			
(165)	(613)	326	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
1,456	(428)	(269)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
			עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות והתחייבות כלפי
			בעלי עניין בישות מוחזקת
(77)	40	(16)	
1,214	(1,001)	41	
-----	-----	-----	
6,796	7,215	9,747	
=====	=====	=====	
<u>נספח ב' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>			
54	167	101	ריבית ששולמה
=====	=====	=====	
<u>נספח ג' - פעולות מהותיות שאינן במזומן</u>			
--	3,640	--	התחייבות בגין רכישת חברה מוחזקת לשעבר (פרעון התחייבות באמצעות השבת מניות חברה מוחזקת לשעבר)
=====	=====	=====	
479	1,462	551	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
=====	=====	=====	

(*) סווג מחדש בגין פעילויות מופסקות - ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 1 - כללי

א. קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 19 במאי 1999. במהלך שנת 2010 ביצעה החברה הנפקה ראשונה של ניירות ערך לציבור. כתובת המשרד הרשום של החברה הינה רחוב מנחם בגין 55, תל אביב. מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - הבורסה).

החל מחודש דצמבר 2018 עוסקת הקבוצה בתחום ריבוי, גידול, שיווק ומכירה (סיטונאית) של קנאביס רפואי ומוצרים מבוססי קנאביס רפואי, תוך יצירת שיתופי פעולה עם חברות מקומיות וגלובליות. בחודש מרץ 2020 השלימה החברה עסקת מיזוג, במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של אי יו ביו-פארם בע"מ (להלן - ביופארם), חברה פרטית הפועלת בתחום הקנאביס הרפואי (ראה באורים ב.1, ד.1 ו-3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים).

בנוסף, הקבוצה עסקה בהפעלת בתי מרקחת, אשר פעילות חלקם כללה, בין היתר, ממכר קנאביס רפואי (לעניין השלמת עסקאות במסגרתן רכשה הקבוצה בשנת 2020 ישויות העוסקות בהפעלת בתי מרקחת ולעניין עסקה למכירת אותן פעילויות במהלך שנת הדיווח - ראה באורים ב.3, ג.3 ו-10 לדוחות הכספיים המאוחדים).

ב. אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

המידע הכספי הנפרד של החברה כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 (להלן - הדוחות הכספיים המאוחדים), המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם ונתונים נוספים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, אשר לאור יישום טיפול חשבונאי של רכישה במהופך אינם כלולים בדוחות הכספיים המאוחדים (פרטים נוספים - ראה באור ב.1. לדוחות הכספיים המאוחדים). המידע הכספי הנפרד ערוך בהתאם לנדרש בתקנה 9'ג' ולתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

(1) סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לתאריכי הדיווח, מוצגים סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם כשסיווגם זהה לאופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי. כמו כן, נתונים אלה משקפים את היתרות ההדדיות בין החברה לבין החברות המוחזקות שלה, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

(2) סכומי הרווח וההפסד המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

מוצגים סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם. נתונים אלה סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל. כמו כן, נתונים אלה משקפים את תוצאות הפעילות בגין עסקאות הדדיות שבוטלו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים על הרווח הכולל. בנוסף, מוצגים סכומי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם לשנת 2019, בטרם יושם טיפול חשבונאי של רכישה במהופך בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (ראה באור ב.1. לדוחות הכספיים המאוחדים).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 1 - כל לי (המשך)

(3) סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

מוצגים סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם. נתונים אלה סווגו לפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון באותו אופן בו סווגו בדוחות הכספיים המאוחדים על תזרימי המזומנים. בנוסף, מוצגים סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, בטרם יושם טיפול חשבונאי של רכישה במהופך בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (ראה באור 1.ב. לדוחותיה כספיים המאוחדים).

(4) מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

מוצגים באורים הכוללים מידע מהותי נוסף, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות הכספיים המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה כחברה אם.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים, למעט יישום חשבונאי של רכישה במהופך (ראה באור 1.ב. לדוחות הכספיים המאוחדים) ולמעט המפורט להלן:

במידע הכספי הנפרד הוכרו ונמדדו יתרות בין חברתיות והכנסות והוצאות בגין עסקאות בין חברתיות, אשר מבוטלות במסגרת דוחות כספיים מאוחדים. ההכרה והמדידה נעשתה בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה שנקבעו בתקני דיוח כספי בינלאומיים.

באור 3 - השקעה ביישואות מוחזקות

א. פירוט היישואות העיקריות המוחזקות על ידי החברה במישרין בתקופות המדווחות:

מידע נוסף ראה סעיף משנה	היקף ההשקעה		שיעור ההחזקה		מדינת התאגדות	שם היישות
	ביישות המוחזקות		בהון ובזכויות ההצבעה			
	31 בדצמבר		31 בדצמבר			
	2020	2021	2020	2021		
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%		
ב.1(1)	(4,499)	(17,655)	100	100	ישראל	קאנומד
	=====	=====	=====	=====		
ב.2(2)	(4,030)	2,815	100	100	ישראל	ביופארם
	=====	=====	=====	=====		

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 3 - השקעה ביישומים מוחזקות (המשך)

ב. מידע נוסף בגין החברות המוחזקות

קאנומד (1)

א. ביום 19 בדצמבר 2018, הושלמה עסקת מיזוג, במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של קאנומד, וזאת בתמורה להקצאת מניות רגילות של החברה, אשר יהוו עד 70% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

ב. ביום 28 ביוני 2018, התקשרה קאנומד עם החברות אלפס פלורה בע"מ וסנסימילה מדיקל בע"מ (להלן יחד - החקלאיות) בהסכם שותפות, לצורך ביצוע פעילות ריבוי, עיבוד וגידול צמחי קנאביס רפואי בשטח חקלאי המשתרע על כ- 15 דונם בבקעת הירדן. בהתאם להסכם השותפות, ולאחר הקמת קאנומד ישראל שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) על ידי הצדדים, מכהנת קאנומד כשותף הכללי בשותפות ומחזיקה ב- 74% מהזכויות בה, בעוד שהחקלאיות מהוות שותפות מוגבלות ומחזיקות ב- 26% מהזכויות בשותפות. בנוסף, במסגרת הסכם השותפות, התחייבה קאנומד להעמיד לרשות השותפות אנשי מקצוע בעלי ידע וניסיון בניהול, עיבוד וגידול חקלאי של צמחי קנאביס.

ג. מידע נוסף - ראה באור 1.ג. לדוחות הכספיים המאוחדים.

ביופארם (2)

ביום 8 במרץ 2020, לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה מיום 27 בפברואר 2020 ולאחר התקיימותם של יתר התנאים המתלים שנקבעו, השלימה החברה עסקת מיזוג במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של ביופארם (מידע נוסף - ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים).

מאחר ועסקת המיזוג טופלה בדוחות הכספיים המאוחדים כרכישה במהופך (ראה באור 1.ב. לדוחות הכספיים המאוחדים), עלות ההשקעה בביופארם, כפי שנכללה בדוחות כספיים אלה, משקפת את חלק החברה בהון של ביופארם למועד השלמת עסקת המיזוג, כמשתקף מהטיפול החשבונאי אשר יושם כאמור בדוחות הכספיים המאוחדים, וזאת בכדי לשקף בדוחות כספיים אלה את ההון המיוחס לבעלי מניות החברה כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים.

ביו מקס פארם (3)

ביום 30 באפריל 2020 הושלמה עסקה, במסגרתה רכשה החברה המוחזקת ביופארם מצדדים שלישיים (להלן - השותף) 55% מזכויות בשותפות ביו מקס פארם (להלן - השותפות), אליה הועברה פעילות בית מרקחת במרכז הארץ, העוסק, בין היתר, בהחזקה ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי (להלן - בית מרקחת מרכז), אשר הוחזקה ערב העסקה על ידי השותף והועברה על ידו לשותפות ביום 1 באפריל 2020. בנוסף, בהתאם להסכם בין הצדדים, במועד השלמת העסקה, הוענקה לביופארם אופציית רכש, לפיה תהא זכאית ביופארם לרכוש את חלק השותף בשותפות (45%) במשך תקופה של 18 חודשים ממועד השלמת העסקה ובתמורה לסך של כ- 6 מיליון ש"ח. בנוסף, הוענקה לביופארם אופציית מכר, לפיה תהא זכאית ביופארם למכור לשותף את החזקותיה בשותפות (55%) באם יחול שינוי לרעה ברגולציה המקטין את הכדאיות הכלכלית של העסק במשך תקופה של שנה ממועד השלמת העסקה ובתמורה למחצית מעלותן של הזכויות בשותפות בידי ביופארם (מידע נוסף - ראה באור 3.ב. לדוחות הכספיים המאוחדים).

לעניין התקשרות הקבוצה עם צד שלישי בהסכם, מכוחו השלימה הקבוצה ביום 1 בספטמבר 2021 את מכירת מלוא זכויותיה בשותפות - ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 3 - השקעה ביישויות מוחזקות (המשך)

אורן השקעות (4)

א. ביום 26 במרץ 2017 (להלן - מועד ההשלמה) השלימה החברה עסקה, במסגרתה רכשה החברה ממגנזי השקעות בע"מ (להלן - מגנזי) 15% מהון המניות המונפק והנפרע של אורן השקעות שהינה תאגיד מדווח הרשום בישראל, אשר הנפיק אגרות חוב הנסחרות בבורסה. בהתאם להסכם, בתמורה למניות הנרכשות וליתר הזכויות המפורטות להלן, תשלם החברה למגנזי סך של עד 18 מיליון ש"ח.

במסגרת ההסכם ניתנה לחברה אופציית רכש (Call), על פיה היתה זכאית החברה לרכוש ממגנזי 9.9% נוספים מהונה המונפק של אורן השקעות בתמורה לסך של 12 מיליון ש"ח נוספים, בכפוף להתאמות, ולמשך תקופה של עד שנתיים ממועד ההשלמה. ביום 25 במרץ 2018 פקעה אופציית הרכש, מבלי שמומשה על ידי החברה. בנוסף, הוענקה לחברה אופציית מכר (Put), לפיה תהא זכאית החברה, במשך תקופה של שלושה חודשים שתחילתה בתום שלוש שנים ממועד ההשלמה כאמור, למכור למגנזי את כל מניות אורן השקעות אשר יוחזקו על ידה, וזאת במחיר בו רכשה החברה ממגנזי את המניות בגין הוענקה לה האופציה.

ההסכם כלל הוראות והתחייבויות נוספות עליהן הסכימו הצדדים.

ביום 25 במאי 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת של החברה מיום 11 במאי 2020, לאשר את מימוש אופציית המכר ולחייב את מגנזי לרכוש מהחברה את מלוא מניות אורן השקעות המוחזקות על ידה (15% מהונה המונפק והנפרע של אורן השקעות בקיזוז 2.5% ממניות אורן השקעות שנרכשו על ידי החברה ואשר מגנזי היתה זכאית להשבתן לידיה ובתוספת זכאות החברה ל- 0.45% מהונה המונפק והנפרע של אורן השקעות בהתאם לתנאים עליהם סיכמו הצדדים ובסך הכל החזקה של 12.95% מהונה המונפק והנפרע של אורן השקעות נכון לאותו מועד) בתמורה לסך של 15,540 אלפי ש"ח (להלן - תמורת האופציה). בהתאם, ביום 25 במאי 2020 מסרה החברה למגנזי הודעה על מימוש אופצית המכר.

לאור העובדה, שמגנזי הודיע שאין בכוונתו ו/או ביכולתו לעמוד בתנאי אופציית המכר ולשלם את הסכום האמור, הגישה החברה, ביום 25 ביוני 2020, תביעה על סך מלוא תמורת האופציה כנגד מגנזי וכנגד מר גבריאל מגנזי אשר ערב להתחייבותה של מגנזי בגין האופציה באופן אישי ובלתי חוזר (מגנזי ומר גבריאל מגנזי - להלן יחד - הנתבעים). בד בבד עם הגשת התביעה, הוגשה בקשה למתן סעדים זמניים במעמד צד אחד (להלן - בקשת העיקולים). ביום 25 ביוני 2020 נעתר בית המשפט לבקשת העיקולים והורה על מתן עיקולים זמניים במעמד צד אחד על נכסי הנתבעים עד לסך של 15.5 מיליון ש"ח.

במהלך חודש אוקטובר 2021 התקשרו הצדדים בהסכם פשרה אשר קיבל תוקף של פסק דין לסילוק הטענות והתביעות ההדדיות בין הצדדים, כמפורט בסעיף משנה ד' להלן.

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 3 - השקעה ביישומים מוחזקות (המשך)

ב. ביום 25 במאי 2020, מועד מסירת הודעת החברה למגנזי בדבר מימוש אופציית המכר, איבדה החברה את ההשפעה המהותית על אופן השקעות, וזאת מאחר והחל מאותו מועד היה באפשרותה של מגנזי לקבל לידיה את מניות אופן השקעות אשר הוחזקו על ידי החברה, כנגד העברת תמורת האופציה לחברה (להלן - מועד איבוד ההשפעה המהותית).

במועד איבוד ההשפעה המהותית גרעה החברה את יתרת ההשקעה בחברה הכלולה לשעבר, אשר הסתכמה באותו מועד בכ- 6,824 אלפי ש"ח (אשר לאור בחינת ירידת ערך שביצעה החברה בגין ההשקעה בכללותה בסמוך למועד השלמת עסקת המיזוג, הוצגה בהתאם לסכום בר-ההשבה של ההשקעה, אשר הוערך כמשקף בקירוב את שווייה ההוגן של ההשקעה באותו מועד) וכן את ערכה הפנקסני של האופציה, אשר הסתכם ערב מימושה בכ- 4,373 אלפי ש"ח. כמו כן, גרעה החברה התחייבות כלפי מגנזי בגין רכישת מניות אופן השקעות בסך של כ- 350 אלפי ש"ח. מנגד, במועד איבוד ההשפעה המהותית, הכירה החברה בחוב מגנזי כלפיה בגין תמורת האופציה (להלן - החוב) בהתאם לשווי ההוגן באותו מועד, אשר הוערך על ידי החברה, בסיוע מומחה חיצוני בלתי תלוי (להלן - המומחה), בכ- 10,785 אלפי ש"ח.

שווי ההוגן של החוב במועד איבוד ההשפעה המהותית נאמד על ידי המומחה בהתבסס על הסכום בר-ההשבה של מניות אופן השקעות שהוחזקו על ידי החברה, אשר כאמור שיקף בקירוב את שוויין ההוגן, לאחר הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר והפחתה נוספת בשיעור של 10% בגין עלויות מימוש, ובסך הכל בכ- 4,913 אלפי ש"ח וכן, בהתבסס על הערכת יועציה המשפטיים של החברה בעניין הסיכוי להסרת השעבוד של צד ג' על יתר המניות של אופן השקעות והטלת עיקולים של החברה על מניות אלה, תחת ההנחה כי שוויין של מניות אלה זהה לשוויין של מניות אופן השקעות המוחזקות על ידי החברה ובניכוי הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר, תוך הנחת שיעור מימוש בטוחה בגובה של 20% ובניכוי עלויות מימוש הבטוחה בשיעור של 20%, כך ששוויין של המניות הנוספות הוערך בכ- 5,872 אלפי ש"ח.

כתוצאה ממימוש האופציה ואיבוד ההשפעה המהותית על אופן השקעות נבע לחברה הפסד בסך של כ- 62 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2020.

ג. ליום 31 בדצמבר 2020 אמדה החברה את הפסדי האשראי החזויים בגין חוב מגנזי כלפיה, בסיוע המומחה. בחינת הפסדי האשראי החזויים בגין החוב כאמור בוצעה בדרך של אמידת שוויין של מניות אופן השקעות שהוחזקו על ידי החברה ושימשו הלכה למעשה כבטוחה בגין חוב מגנזי כלפי החברה בתוספת אמידת ערכן של יתר מניות אופן השקעות (המוחזקות כאמור על ידי מגנזי), תוך התבססות על הערכת יועציה המשפטיים של החברה בעניין הסיכוי להסרת השעבוד של צד ג' והטלת עיקולים של החברה על מניות אלה ותחת ההנחה כי ערכן של מניות אלה כבטוחה בגין החוב הנ"ל זהה לשוויין של מניות אופן השקעות המוחזקות על ידי החברה.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 3 - השקעה ביישויות מוחזקות (המשך)

בהתאם, שוויין ההוגן של מניות אורן השקעות שהוחזקו על ידי החברה באותו מועד, הוערך בכ- 4,691 אלפי ש"ח, תחת הנחת הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר והפחתה נוספת בשיעור של 10% בגין עלויות מימוש. כמו כן, בהתבסס על הערכת יועציה המשפטיים של החברה בעניין הסיכוי להסרת השעבוד של צד ג' על יתר המניות של אורן השקעות והטלת עיקולים של החברה על מניות אלה ותחת ההנחה כי שוויין של מניות אלה זהה לשוויין של מניות אורן השקעות שהוחזקו על ידי החברה, הוערך ששוויין של מניות אורן השקעות אשר לא הוחזקו על ידי החברה בכ- 5,605 אלפי ש"ח תחת הנחת הפחתה בשיעור של כ- 20% בגין מימוש מהיר, הנחת שיעור מימוש בטוחה בשיעור של 20% ובניכוי עלויות מימוש הבטוחה בשיעור של 20% נוספים.

בהתאם לבחינת הפסדי האשראי החזויים אשר ביצעה החברה ליום 31 בדצמבר 2020, הכירה החברה בהפסד בסך של כ- 489 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2020.

ד. בחודש אוקטובר 2021 התקשרה החברה עם מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי בהסכם פשרה, אשר קיבל תוקף של פסק דין, על פיו, מבלי להודות בדבר ולצורכי פשרה בלבד, הסכימו החברה, מגנזי השקעות ומר גבריאל מגנזי, בין היתר, לוותר באופן הדדי על כל טענה ו/או תביעה ו/או דרישה (כספית או אחרת) מכל מין וסוג שהוא, וזאת בתמורה לכך שמגנזי השקעות וגבריאל מגנזי (ביחד ולחוד) ישלמו לחברה סך של 7.5 מיליון ש"ח לצורך סילוק מלא ומוחלט של חובם כלפי החברה בגין מימוש אופציית המכר כאמור (להלן - סכום הפשרה). ביום 1 בדצמבר 2021 קיבלה החברה את מלוא סכום הפשרה. בנוסף על סכום הפשרה כאמור ובהתאם להסכם הפשרה, החברה תהא זכאית לתשלום עתידי מותנה בסך של עד 1.8 מיליון ש"ח, וזאת בכפוף להתקיימות אירוע מזכה, ולתקופה בלתי מוגבלת, הכולל, בין היתר, הכרזת דיבידנד על ידי אורן השקעות ו/או מימוש אחזקות מגנזי השקעות ו/או מגנזי באורן השקעות, כאשר הסכום לו תהא זכאית החברה על חשבון התמורה הנוספת נגזר מסכומי של הארוע המזכה כהגדרתו בהסכם (להלן - התמורה הנוספת). לתאריך הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקיים אירוע המזכה את החברה בתמורה הנוספת (או בחלקה) ואין וודאות כי אירוע כאמור יתקיים. בהתאם, החברה לא הכירה בדוחותיה הכספיים בתמורה הנוספת (או בחלקה).

לאור חתימת הסכם הפשרה כאמור, נבע לחברה הפסד בסך של כ- 2,796 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת הדיווח.

ביום 1 בדצמבר 2021 העבירה החברה למגנזי השקעות את מלוא החזקותיה במניות אורן השקעות. יחד עם זאת, נקבע בהסכם כי יוותרו בידי החברה זכויות בקשר עם אורן השקעות (בין היתר, זכות למינוי דירקטור), וזאת עד לפרעונה המלא של התמורה הנוספת.

באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2 0 2 0	2 0 2 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,314	9,695
=====	=====

מזומנים למשיכה מיידית - בשקל חדש

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
98	258	מוסדות
236	224	הוצאות מראש
383	--	מקדמות ופקדונות לספקים
<u>458</u>	<u>6</u>	אחרים
1,175	488	
=====	=====	

באור 6 - חכירות

א. החברה היתה קשורה, החל מיום 1 בפברואר 2019, בהסכם, לפיו שכרה משרדים המשתרעים על שטח של כ- 210 מ"ר הממוקמים באזור התעשייה קיסריה. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה שנתיים (להלן - התקופה הראשונה), כאשר לחברה הוענקו שתי אופציות, בנות 24 חודשים כל אחת, להארכת תקופת השכירות, ובלבד שתינתן על כך הודעה בכתב למשכיר לפחות 4 חודשים לפני תום תקופת השכירות. דמי השכירות החודשיים בתקופה הראשונה הינם בסך של כ- 11 אלפי ש"ח (צמוד מדד), כאשר בתקופת האופציה הראשונה בלבד, ככל ותמומש על ידי החברה, יועלו דמי השכירות בשיעור של 5%. בחודש אפריל 2020, בסמוך לאחר השלמת עסקת המיזוג עם ביופארם (ראה באור 1.ב. לדוחות הכספיים המאוחדים), החליטה החברה שלא לממש את האופציות שהוענקו לה ונמסרה הודעה למשכיר על כוונת החברה לסיים את הסכם השכירות. בהתאם, בחודש אוגוסט 2020 הסתיים הסכם השכירות. לאור סיום הסכם השכירות הנ"ל גרעה החברה את נכס זכות השימוש ואת התחייבות החכירה המיוחדים להסכם האמור, כאשר ההפרש הסתכם בכ- 47 אלפי ש"ח ונזקף לרווח והפסד בשנת 2020 לסעיף הוצאות אחרות.

ב. ביום 23 ביולי 2020 התקשרה החברה עם צד שלישי, לפיו תשכור הקבוצה שטח בית מרקחת בפתח תקווה, בתמורה לדמי שכירות חודשיים (צמודי מדד) בסך של כ- 15 אלפי ש"ח. תקופת השכירות תהא עד ליום 31 בינואר 2022 (להלן - התקופה הראשונה), כאשר לקבוצה הוענקו שתי אופציות, שתקופתן הכוללת הינה 10 שנים, להארכת תקופת החכירה (להלן - האופציות). בתקופת האופציות תחול עליה (חד פעמית במועד תחילת תקופתן) בדמי השכירות החודשיים בשיעור של 5%. בהתאם ומאחר ולהערכת הקבוצה האופציות תמומשנה על ידה, הכירה הקבוצה במועד תחילת תקופת החכירה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור היוון של 5%, המהווה להערכת הקבוצה את שיעור הריבית התוספתי שלה באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה. ביום 24 באוקטובר 2021 התקשרה הקבוצה עם צד שלישי בהסכם, במסגרתו תמכור הקבוצה את פעילות בית המרקחת. כפועל יוצא, יתרת התחייבות החכירה ונכס זכות השימוש המיוחדים להסכם החכירה הנ"ל סווגו לתאריך הדיווח בדוח על המצב הכספי כנכסים והתחייבויות המיוחדים לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה (מידע נוסף - ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים).

קאנונד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 6 - חכירות (המשך)

ג. החברה קשורה, החל מיום 10 במרץ 2021, בהסכם, מכוחו שוכרת החברה משרדים בשטח של כ- 200 מ"ר הממוקמים בתל אביב. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה שנה (להלן - התקופה הראשונה), כאשר לחברה הוענקו שתי אופציות אוטומטיות, בנות שנה כל אחת, להארכת תקופת השכירות, ובלבד שלא תינתן על כך הודעה בכתב למשכיר לפחות חודש לפני תום תקופת השכירות. דמי השכירות החודשיים בתקופה הראשונה הינם בסך של כ- 12.5 אלפי ש"ח (צמוד מדד), כאשר בתקופת האופציות הראשונה והשנייה, ככל ותמומשנה על ידי החברה, יועלו דמי השכירות בסכום לא מהותי בכל תקופה.

בהתאם להסכם החכירה הנ"ל ומאחר ולהערכת החברה אופציות ההארכה תמומשנה על ידה, הכירה הקבוצה במועד תחילת תקופת החכירה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור היוון של 5%, המהווה להערכתה את שיעור הריבית התוספתי שלה באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה, באותו מועד, בנכס זכות שימוש בסכום דומה.

ד. החברה קשורה בהסכם ליסינג, לפיו חוכרת החברה כלי רכב לתקופה של שלוש שנים.

ה. נכסי זכות שימוש - הרכב ותנועה :

<u>שטח</u>	<u>משרדים</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>בית מרקחת</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				<u>עלות</u>
479	479	--	--	ליום 1 בינואר 2020
1,795	--	--	1,795	תוספות
<u>(479)</u>	<u>(479)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	גריעות
1,795	--	--	1,795	ליום 31 בדצמבר 2020
550	428	122	--	תוספות
				העברה לנכסים המיוחסים לקבוצת מימוש המוחזקות למכירה
<u>(1,795)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(1,795)</u>	ליום 31 בדצמבר 2021
550	428	122	--	
-----	-----	-----	-----	
				<u>פחת שנצבר</u>
72	72	--	--	ליום 1 בינואר 2020
134	82	--	52	תוספות
<u>(154)</u>	<u>(154)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	גריעות
52	--	--	52	ליום 31 בדצמבר 2020
282	114	12	156	תוספות
				העברה לנכסים המיוחסים לקבוצת מימוש המוחזקות למכירה
<u>(208)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(208)</u>	ליום 31 בדצמבר 2021
126	114	12	--	
=====	=====	=====	=====	
				<u>עלות מופחתת</u>
424	314	110	--	ליום 31 בדצמבר 2021
=====	=====	=====	=====	
1,743	--	--	1,743	ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 6 - חכירות (המשך)

ו. התחייבות בגין חכירת שטחי משרד וכלי רכב לתאריך הדיווח מסתכמת בכ- 434 אלפי ש"ח (סכום מהוון). להלן מועדי הפירעון של ההתחייבות בגין חכירה לאחר תאריך הדיווח:

ליום 31 בדצמבר

2 0 2 1

אלפי ש"ח

180	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
194	שנה שניה
<u>60</u>	שנה שלישית
434	
====	

ז. פרטים נוספים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>

57	101	הוצאות ריבית והצמדה בגין התחייבויות חכירה
====	====	
48	43	הוצאות בגין חכירות לטווח קצר (*)
====	====	
119	365	תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה
====	====	

(*) לחברה הוצאות בגין חכירת כלי רכב לתקופה הקצרה מ- 12 חודשים. בגין חכירות אלה יישמה החברה את ההקלה שניתנה בתקן והכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 7 - ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר

<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>

428	27	חובות פתוחים
<u>214</u>	<u>110</u>	הוצאות לשלם
642	137	
====	====	

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2 0 2 0	2 0 2 1	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
150	81	הוצאות לשלם
420	460	הפרשות
196	200	עובדים והתחייבויות בגינם
--	9	מוסדות
766	750	
=====	=====	

באור 9 - התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. התקשרויות

(1) לעניין השלמת עסקת מיזוג בין החברה לביופארם בשנת 2020 - ראה באור 1.ב. לדוחות הכספיים המאוחדים.

בהקשר לעסקת המיזוג הנ"ל, ביום 20 בינואר 2020 קיבלה החברה מרשויות המס אישור למיזוגן של החברה וביופארם בהתאם להוראות 103כ לפקודת מס הכנסה (להלן - החלטת המיסוי). בהתאם להחלטת המיסוי, נקבע, בין היתר, כי הקצאת המניות במסגרת עסקת המיזוג תבוצע בהתאם להוראות סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה וכי בעלי המניות של החברה יוגבלו במכירת מניותיהם בחברה למשך תקופת הזמן הנדרשת. כמו כן, החלטת המיסוי קובעת כי הפסדי החברה לצרכי מס אשר נצברו טרום קבלתה ימחקו ולא יהיו ניתנים להעברה או לקיזוז בתקופות עתידיות.

(2) לעניין התקשרות הקבוצה עם צד שלישי בעסקה, במסגרתה השלימה החברה בשנת הדיווח את מכירת מלוא זכויותיה בשותפות ביו מקס פארם ובשותפות הלו קייר וכוללת בנוסף את מכירת פעילות בית המרקחת בפתח תקווה אשר למועד אישור המידע הכספי הנפרד טרם הושלמה - ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

(3) לעניין התקשרות החברה בהסכם להעמדת מסגרת אשראי - ראה באור 19.ב. (24) לדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. התחייבויות תלויות

לעניין התחייבויות תלויות - ראה באור 19.א. לדוחות הכספיים המאוחדים.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 10 - מידע נוסף בגין סכומי רווח והפסד כולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
א. הוצאות הנהלה וכלליות			
2,598	1,088	1,764	שכר ונלוות (*)
1,596	1,423	1,674	שירותים מקצועיים
504	561	459	שכר וביטוח דירקטורים
87	128	180	פחת והפחתות
<u>560</u>	<u>473</u>	<u>591</u>	אחרות
5,345	3,673	4,668	
=====	=====	=====	
ב. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו			
--	(62)	--	הפסד מאיבוד השפעה מהותית על חברה
--	(489)	(2,796)	מוחזקת לשעבר
523	--	(110)	ירידת ערך חוב בגין מימוש חברה מוחזקת לשעבר
404	--	--	עדכון הפרשות
--	47	--	רווח משינוי בשיעור החזקה בחברה מוחזקת
--	--	--	רווח בגין הפסקת התקשרויות חכירה
<u>33</u>	<u>126</u>	<u>--</u>	אחרות
960	(378)	(2,906)	
=====	=====	=====	
ג. הכנסות מימון			
717	1,612	--	שערוך נגזרים פיננסיים
25	333	642	בגין ישויות מוחזקות
--	--	--	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
45	--	--	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
<u>--</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	אחרות
787	1,955	645	
=====	=====	=====	
ד. הוצאות מימון			
79	28	17	בגין התחייבויות חכירה
165	823	--	שערוך הלוואה מבעלת שליטה
33	--	66	בגין הלוואות ואשראי מאחרים
<u>32</u>	<u>16</u>	<u>4</u>	אחרות
309	867	87	
=====	=====	=====	

(*) בשנת הדיווח כולל הוצאות תשלום מבוסס מניות בסך 27 אלפי ש"ח (שנת 2020 - 70 אלפי ש"ח).

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 11 - מכשירים פיננסיים

א. סיווג מכשירים פיננסיים לפי קבוצות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>נכסים פיננסיים</u>
1,314	9,764	מזומנים ושווי מזומנים (כולל פקדונות)
<u>33,139</u>	<u>28,902</u>	הלוואות וחייבים
34,453	38,666	
=====	=====	
		<u>התחייבויות פיננסיות</u>
(3,582)	(2,967)	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
=====	=====	

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

(1) סיווג נכסים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן, מסווגים לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן, כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים, שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

להלן התנועה בנכסים הפיננסיים של החברה הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

אלפי ש"ח

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020</u>	
2,761	יתרה ליום 1 בינואר 2019
1,612	סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)
<u>(4,373)</u>	גריעה כנגד הכרה בחוב בגין מימוש חברה מוחזקת לשעבר
--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
=====	

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019</u>	
2,044	יתרה ליום 1 בינואר 2019
<u>717</u>	סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)
2,761	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
=====	

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 11 - מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) החברה סבורה כי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי בעלותם המופחתת זהה או קרוב לערכם הפנקסני, למעט התחייבויות בגין חכירה הנמדדת בהתאם ל-IFRS16.

ג. סיכון נזילות

החברה בוחנת את הסיכון לקשיי נזילות באמצעות כלים לתכנון נזילות.

החברה עושה מאמצים על מנת לשמר רמה מספקת של מזומנים ושווי מזומנים בהתחשב בתחזית תזרימי המזומנים הנדרשים לפירעון ההתחייבויות הפיננסיות שלה על מנת למזער את סיכון הנזילות אליו היא חשופה.

להלן מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה נכון לתאריך הדיווח בסכומים שאינם מהוונים:

עד שנה אלפי ש"ח	עד שנתיים אלפי ש"ח	מ-3 שנים עד 4 שנים אלפי ש"ח	מ-3 שנים עד 4 שנים אלפי ש"ח	מ-4 שנים עד 5 שנים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
ליום 31 בדצמבר 2021					
ספקים ונותני שירותים	608	--	--	--	608
זכאים ויתרות זכות אחרים	319	--	--	--	319
התחייבות בגין חכירה	393	397	252	200	1,268
	1,320	397	252	200	3,437
=====	=====	=====	=====	=====	=====

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין

31 בדצמבר	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
חייבים ויתרות חובה (*)	10	--
זכאים ויתרות זכות	53	109
=====	=====	=====

(*) יתרת החובה הגבוהה ביותר בשנת הדיווח הסתכמה בכ- 10 אלפי ש"ח.

קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. הטבות לבעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
228	477	362	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
=====	=====	=====	
3	10	13	מספר הדירקטורים
=====	=====	=====	
2,003	209	436	שכר ודמי ניהול בעלי עניין המועסקים בחברה (*)
=====	=====	=====	
3	1	1	מספר בעלי העניין
=====	=====	=====	

(*) בשנת 2019 כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1,347 אלפי ש"ח.

ג. הטבות לנושאי משרה בכירה שאינם בעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
495	742	970	שכר ונלוות (*)
=====	=====	=====	

(*) כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 27 אלפי ש"ח בשנת הדיווח (שנת 2020 - 70 אלפי ש"ח).

ד. נתוני רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 1 9</u>	<u>2 0 2 0</u>	<u>2 0 2 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
2,726	1,428	1,768	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
=====	=====	=====	
165	823	--	הוצאות מימון
=====	=====	=====	

(*) כולל הטבות לבעלי עניין ונושאי משרה בכירים הכלולות בסעיפי משנה ב' ו- ג' לעיל.

ה. מידע נוסף בגין בעלי עניין וצדדים קשורים - ראה באור 26 לדוחות הכספיים המאוחדים.

פרק ד'

פרטים נוספים על החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

פרטים כלליים

שם החברה:	קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ
מס' החברה ברשם החברות:	512781386
כתובת (תקנה 25א'):	רחוב מנחם בגין 55, תל אביב-יפו
מס' טלפון (תקנה 25א'):	076-5301880
מס' פקס (תקנה 25א'):	076-5100950
כתובת דואר אלקטרוני (תקנה 25א'):	idan@cannomed.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2021
תאריך אישור הדוח:	23 במרץ 2022

בפרק ד' זה של הדוח התקופתי תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בפרק א' של הדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

תקנה 19 : דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

במקביל לפרסום דוח תקופתי זה, מפרסמת החברה דוח מיידי בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, לפי מועדי הפירעון, המהווה חלק בלתי נפרד מדוח תקופתי זה.

תקנה 10א' : תמצית דוחות רווח והפסד לחציון של שנת 2021 ולשנת 2021 בכללותה

ראו סעיף 1 בדוח הדירקטוריון לדוח תקופתי זה.

תקנה 10ג' : שימוש בתמורת ניירות ערך

בחודש פברואר 2021 הנפיקה החברה מניות רגילות של החברה וכתבי אופציה (סדרה 3), בתמורה לסך כולל של כ-13,397 אלפי ש"ח. תמורת ההנפקה שימשה למימון פעילותה העסקית של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 16 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-019057), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

תקנה 11 : רשימת השקעות בחברות בנות וכלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי

יחידת הלוואות	ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה	שיעור החזקה (ב-%)			מניות המוחזקות על-ידי החברה			החברה
		בסמכות למנות דירקטורים	בזכויות ההצבעה	בהון	ע.נ. בש"ח	סוג	כמות	
ליום 31.12.2021 (אלפי ש"ח)								
354	(18,233)	100%	100%	100%	לא	רגילות	200	קאנומד בע"מ ^[1]
5,435	3,393	100%	100%	100%	1	רגילות	226	אי יו ביופארם ^[2] בע"מ
22,830	-	-	-	74%	-	-	-	קאנומד ישראל, שותפות מוגבלת
-	-	-	-	55%	-	-	-	ביו מקס פארם, שותפות רשומה
-	-	-	-	98%	-	-	-	גידול אי יו ביופארם, שותפות מוגבלת
-	-	-	-	98%	-	-	-	מסחר אי יו ביופארם, שותפות מוגבלת
-	-	-	-	98%	-	-	-	מפעלי אי יו ביופארם, שותפות מוגבלת

תקנה 12 : שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

תאריך העסקה	מהות השינוי	שם החברה	עיקר תנאי העסקאות
1 בספטמבר 2021	מכירה	ביו מקס פארם, שותפות רשומה	ראו סעיף 25.5 לפרק א' לדוח התקופתי.
1 בספטמבר 2021	מכירה	הלו קייר, שותפות מוגבלת	ראו סעיף 25.5 לפרק א' לדוח התקופתי.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות החברה מהן (באלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד) בשנת 2021		הכנסות שהתקבלו בחברה בשנת 2021			הכנסות שהתקבלו בחברה מיום 1.1.2022 ועד למועד פרסום הדוח	
	לפני מס	אחרי מס	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דמי ניהול	ריבית
קאנומד בע"מ	(8)	(1,149)	-	-	8	-	-
קאנומד ישראל, שותפות מוגבלת	(12,457)	(12,457)	-	1,200	427	200	-
אי יו ביופארם בע"מ	(8,129)	(6,845)	-	600	207	100	-
ביו מקס פארם, שותפות רשומה	1,876	1,876	-	-	-	-	-
גידול אי יו ביופארם, שותפות מוגבלת	(3)	(3)	-	-	-	-	-
מסחר אי יו ביופארם, שותפות מוגבלת	(1)	(1)	-	-	-	-	-
מפעלי אי יו ביופארם, שותפות מוגבלת	(2)	(2)	-	-	-	-	-

תקנה 20: מסחר בבורסה

ביום 7 בפברואר 2021 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לבצע איחוד של הון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 3 ל-1, באופן שכל 3 מניות אוחדו למניה אחת. לפרטים נוספים בדבר איחוד ההון, ראו דוח זימון אסיפה מיום 11 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-004605), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה. המועד הקובע לביצוע איחוד ההון חל ביום 5 בפברואר 2021 ואיחוד ההון בוצע ביום 7 בפברואר 2021.

בשנת 2021, הנפיקה החברה 14,328,000 מניות רגילות יחד עם 14,328,000 כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה, על-פי דוח הצעת מדף שפורסם על-ידי החברה ביום 14 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-018328), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

1. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2021 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה כאמור, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
	ריבית, דמי שכירות, אחר	אחר	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
581	-	-	-	46	-	535	-	100%	סמנכ"ל הכספים היוצא	עידן צבירן ¹
434	-	-	-	-	-	434	-	100%	מנכ"לית משותפת	רונית עמר ²
214	-	-	-	(19)	-	233	-	100%	סמנכ"ל הכספים לשעבר	גרשון קציר ³
175	-	-	-	-	-	175	-	100%	חשבת	לידיה גוליק ⁴
56	-	56	-	-	-	-	-	-	מבקר פנים	דניאל שפירא

¹ עד ליום 21 באפריל 2021 כיהן מר עידן צבירן כחשב החברה. ביום 22 באפריל 2021 החל מר עידן צבירן לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 30 בדצמבר 2021 הודיע מר עידן צבירן על סיום תפקידו כסמנכ"ל הכספים של החברה ביום 30 במרץ 2022.

² ביום 23 במרץ, 2021 מונתה הגב' רונית עמר לסמנכ"לית תפעול וניהול קשרי לקוחות בחברה. החל מיום 19 באוקטובר 2021 מכהנת הגב' רונית עמר כמנכ"לית משותפת.

³ ביום 22 באפריל 2021 סיים מר גרשון קציר לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה, ובמקומו מונה מר עידן צבירן.

⁴ ביום 14 ביולי 2021 מונתה הגב' לידיה גוליק לחשבת החברה.

2. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2021 לכל אחד מבעלי העניין בחברה, שלא נמנו עם המפורטים בטבלה שלעיל, בקשר עם מתן שירותים שנתנו בחברה ובתאגידים שבשליטתה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
		אחר	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
1,072	1,072 (שכירות חוות המשוואה ⁵)	-	-	-	-	-	5	-	-	אלפיס פלורה בע"מ
231	-	921	-	-	-	210	8	100%	אגרונום	גיא הלאלי ⁷
198	-	1352	-	-	-	12143	11	100%	מנכ"ל חוות משואה	אורטל ארבל ¹⁰
363	דירקטורים									

3. פירוט אודות תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בחברה

3.1 רונית עומר, מנכ"לית משותפת

ביום 23 במרץ 2021 מונתה הגב' רונית עומר ("הגב' עומר") לתפקיד סמנכ"לית תפעול וניהול קשרי לקוחות של החברה. ביום 19 באוקטובר 2021 מונתה הגב' עומר כמנכ"לית משותפת בחברה ביחד עם מר כפיר גינדי. מינויה של הגב' עומר כמנכ"לית משותפת בחברה נעשה ללא שינוי בתנאי שכרה. הגב' עומר מכהנת בתפקידה במשרה מלאה (100%), וזאת בתמורה לשכר חודשי בסך 33,000 ש"ח בחודש. הגב' עומר זכאית בין היתר, לזכויות סוציאליות כמקובל; קבלת רכב; קרן השתלמות וכן החזר הוצאות בהיקף סביר בהתאם לנהלי החברה. גב' עומר או החברה רשאים להביא הסכם זה לסיומו במתן הודעה מוקדמת בת 30 ימים בכתב לצד השני. הסכם ההעסקה כולל גם הוראות בקשר לשמירת סודיות ואי תחרות.

⁵ לפרטים ראו הערת שוליים מס' 11 להלן.
⁶ לפרטים נוספים, ראו סעיף 16.2 לפרק א' לדוח התקופתי.
⁷ סיים את עבודתו בחוות המשוואה ביום 30 ביוני 2021.
⁸ אחד מבעלי השליטה באלפיס פלורה בע"מ, בעלת עניין בחברה (לפרטים ראו הערת שוליים מס' 11 להלן).
⁹ הסכם הני"ל בגין שירותים שונים שסופקו על-ידי משק הלאלי בקשר עם הפעלת חוות המשוואה. למען הזהירות ומכיוון שמר ציון הלאלי, בעל עניין בחברה, נמנה על בעלי משק הלאלי, סכום זה נכלל בטבלה לעיל.
¹⁰ מר אורטל ארבל סיים את תפקידו כמנכ"ל חוות המשוואה ביום 25 במרץ 2021.
¹¹ יצוין, כי ה"ה רויטל גרבר אקב, אלפיס פלורה בע"מ, ציון הלאלי, אורטל ארבל ואביגדור ארבל נחשבים כמחזיקים במשותף במניות החברה, לאור התקשרותם בהסכם מיזוג, כמפורט בדיווח המיידית של החברה מיום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-103174).
¹² יצוין כי החברה קיבלה דרישת תשלום ממר אורטל ארבל בקשר עם חוב אשר לטענתו חבה לו החברה בגין הפרשי שכר וזכויות סוציאליות וכן בקשר עם חוב נוסף אשר לטענתו, חבה לו החברה בקשר עם הקמת מבנים שהקים, לטענתו, בשם החברה ולטובתה בחוות המשוואה. לעמדת החברה, היא אינה רואה עצמה חבה בתשלום נוסף כלשהו למר אורטל ארבל. לפרטים נוספים, ראו ביאור 26 לדוחות הכספיים של החברה.
¹³ הסכם הני"ל בגין שירותים שונים שסופקו על-ידי משק ארבל בקשר עם הפעלת חוות המשוואה. למען הזהירות ומכיוון שמר אורטל ארבל, בעל עניין בחברה, נמנה על בעלי משק ארבל, סכום זה נכלל בטבלה לעיל.

ביום 16 במרץ 2022 אישרה ועדת התגמול וביום 23 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה לגבי עומר: (א) מענק בשיקול דעת בגין שנת 2021 בסך של כ-50 אלפי ש"ח; מתן אופציות לא סחירות הניתנות למימוש למניות של החברה, וזאת בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות, כמפורט בדוח זימון שהחברה תפרסם בסמוך למועד פרסום דוח תקופתי זה, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.2 עידן צבירן, סמנכ"ל הכספים היוצא

ביום 8 באוקטובר 2020 מונה מר עידן צבירן ("מר צבירן") לתפקיד חשב החברה. ביום 22 באפריל 2021 מונה מר צבירן לסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 30 בדצמבר 2021 הודיע מר עידן צבירן על סיום תפקידו כסמנכ"ל הכספים של החברה ביום 30 במרץ 2022. מר צבירן עובד במשרה מלאה (100%), וזאת בתמורה לשכר בסך 33,000 ש"ח. בנוסף לשכר האמור, מר צבירן זכאי לזכויות סוציאליות כמקובל, בין היתר, קבלת רכב והוצאות דלק; קרן השתלמות; החזר הוצאות בהיקף סביר בהתאם לנהלי החברה. ההסכם כולל הוראות נוספות בקשר עם שמירת סודיות ואי תחרות. לפרטים בדבר האופציות להן זכאי מר צבירן, ראו דוח מיידי שהחברה פרסמה ביום 8 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-036427), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.3 גרשון קציר, סמנכ"ל הכספים לשעבר

מר גרשון קציר ("מר קציר") כיהן כסמנכ"ל הכספים של החברה מיום 24 במאי 2020 ועד יום 22 באפריל 2021. מר קציר עבד במשרה מלאה (100%), וזאת בתמורה לעלות שכר חודשית בסך של 41,666 ש"ח (ברוטו) ("המשכורת"). המשכורת כוללת את כלל התנאים הסוציאליים שנכללים בהסכם, ההסכם כולל הוראות נוספות בקשר לשמירה על סודיות ואי תחרות.

3.4 לידיה גוליק, חשבת החברה

ביום 14 ביולי 2021 מונתה הגב' לידיה גוליק ("גב' גוליק") לתפקיד חשבת החברה. גב' גוליק עובדת במשרה מלאה (100%), וזאת בתמורה לשכר חודשי בסך של 23,000 ש"ח. גב' גוליק זכאית לזכויות סוציאליות כמקובל, מימון נסיעה ואחזקת רכב; טלפון וקרן השתלמות. גב' גוליק או החברה רשאים להביא הסכם זה לסיומו במתן הודעה מוקדמת בת 30 ימים קלנדריים בכתב. ההסכם כולל הוראות נוספות בקשר עם שמירת סודיות ואי תחרות.

3.5 דניאל שפירא, מבקר פנים

ביום 3 בינואר 2016 מינה דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת של החברה, את מר דניאל שפירא (להלן: "מר שפירא") לכהן

כמבקר הפנימי של החברה. בגין שנת 2021 היה מר שפירא זכאי לשכר טרחה כמפורט בטבלה לעיל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 4 לחלק השני בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח תקופתי זה.

3.6 אורטל ארבל

החל מיום 1 בינואר 2019 עד יום 25 במרץ 2021 כיהן מר אורטל ארבל ("מר ארבל") בתפקיד מנכ"ל חוות המשואה. מר ארבל עבד במשרה מלאה (100%) וזאת בתמורה לשכר חודשי בסך של 25,000 ש"ח (ברוטו). בנוסף לשכר האמור, מר ארבל היה זכאי לזכויות סוציאליות כמקובל; ימי חופשה שנתית; דמי מחלה; דמי הבראה; רכב; החזר הוצאות עסקיות; הסדרים פנסיוניים ופיצויי פיטורים. ההסכם כלל הוראות נוספות בקשר עם שמירת סודיות ואי תחרות.

3.7 גמול דירקטורים

הגמול המשולם לכל הדירקטורים בחברה (לרבות לדירקטורים הנמנים על בעלי השליטה) הינו בהתאם לסכומים הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.

תקנה 21א': בעל שליטה

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה כפיר גינדי, מנור גינדי, דוד זהבי, חגית ויינשטוק דוד ומשרד עורכי דין ויינשטוק זהבי, המחזיקים, ביחד, בכ-45.04% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה¹⁴.

תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה

1. עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות

אין.

2. עסקאות אחרות

2.1 לפרטים אודות התקשרויות של החברה עם בעלי השליטה בה כחלק מעסקת מיזוג ביופארם, כפי שאושרה על-ידי האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה ביום 26 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-018705), ראו סעיף 1.8.2 לפרק א' לדוח התקופתי. בנוסף,

¹⁴ בעקבות הסכם הצבעה, שנחתם בין בעלי מניות בחברה ("קבוצת ולטר") לבין בעלי השליטה, לפיו כל אחד מחברי קבוצת ולטר העניק יפוי כח בלתי חוזר לה"ה מנור גינדי וכפיר גינדי, המייפה את כוחם להצביע באסיפות בעלי המניות של החברה באמצעות כל מניות קבוצת ולטר. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 5 ביולי 2020 וביום 8 ביולי 2020 (אסמכתאות: 2020-01-063211 ו-2020-01-072825, בהתאמה), אשר האמור בהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

במסגרת עסקת מיזוג ביופארם התחייבו בעלי השליטה לתיחום פעילות כדלקמן:

כל עוד חמשת בעלי מניות ביופארם (קרי - בעלי השליטה הנוכחיים) מחזיקים, יחדיו, בלמעלה מ-30% מהון המניות המונפק של החברה, ו/או כפיר ומנור גינדי מחזיקים, יחדיו, בלמעלה מ-20% מהון המניות המונפק של החברה, ובלבד שלא יהיה בעל מניות אחר בחברה (שאינו אחד מבעלי מניות ביופארם) אשר יחזיק מעל 30% מהון המניות המונפק של החברה, כל אחד מבעלי מניות ביופארם מתחייב, כי כל פעילות ו/או הזדמנות עסקית בתחום הקנאביס, שתוצע למי מהם, הוא יפנה לחברה (בסעיף זה: "ההצעה") ולחברה תהיה זכות סירוב ראשונה ביחס אליה. ההצעה תופנה לדירקטוריון החברה, אשר יידרש לתת את החלטתו בתוך 14 ימי עסקים ממועד קבלת מלוא החומר הנדרש לדירקטוריון סביר בבואו לקבל החלטת השקעה בקשר עם ההצעה. התחייבות בעלי מניות ביופארם האמורה ומתן זכות הסירוב הראשונה לחברה יהיו ללא תמורה כלשהי. במידה והחברה תחליט שלא לממש את זכות הסירוב, יוכלו בעלי מניות ביופארם, כולם או חלקם, לבצע את אותה הזדמנות עסקית או חלק ממנה, במישרין או בעקיפין, מבלי שהדבר ייחשב הפרה על ידם כלפי החברה ו/או מי מטעמה, בכפוף להתחייבותם לאי תחרות כמפורט להלן. הוסכם, כי האמור לעיל ביחס להענקת זכות הסירוב לא יחול ביחס לפעילות קנאביס בתחום ההיי-טק. להסרת ספק, אין בכך כדי לגרוע מזכות החברה לעסוק בתחום זה.

בעלי מניות ביופארם התחייבו, כי לא יתחרו, בין במישרין ובין בעקיפין, לרבות באמצעות חברה בת ו/או חברה קשורה, בעסקי תחום פעילות החברה בתחום ריבוי וגידול קנאביס בישראל בלבד, ולא יהיו מעורבים בכל דרך שהיא, בעסק שיש בו כדי להתחרות עם עיסוקי תחום פעילות קאנומד כאמור לעיל, בין כבעלי מניות (למעט החזקה של עד 5% בחברה ציבורית ולמעט ההחרגה להלן), שותפים, יועצים או עובדים.

לא יהיה באמור לעיל בכדי לפגוע בפעילות המשפטית של עוה"ד חגית ויינשטוק דוד ו/או דוד זהבי ו/או משרדם בתחום הקנאביס (לרבות החזקתם בכמות של עד 5% בחברה העוסקת בתחום הקנאביס).

2.2 ביום 31 באוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול לכך, לאשר את הכללתם של נושאי משרה בחברה, הנמנים על בעלי השליטה בה, בפוליסת הביטוח של נושאי המשרה בחברה, כפי שתהא מעת לעת, זאת כיוון שתנאי הפוליסה ביחס לבעלי השליטה כאמור הינם זהים לתנאי פוליסת הביטוח ביחס לשאר נושאי המשרה בחברה. החלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה כאמור התקבלה

בהתאם לתקנה 1ב(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות").

2.3 ביום 7 באוקטובר 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת לכך, לאשר תשלום גמול קבוע (כהגדרתו בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000)) לדירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה – ה"ה מנור גינדי, כפיר גינדי, חגית וינשטוק דוד ודוד זהבי. החלטת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כאמור התקבלה בהתאם לתקנות ההקלות. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-100570), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

2.4 בהמשך לדוח המיידי של החברה מיום 6 באפריל 2020 (אסמכתא : 2020-01-036357) בדבר הלוואות בסך נומינלי של כ-3.506 מיליון ש"ח, שהועמדו לאי יו ביופארם בע"מ, חברה בת בשליטה מלאה של החברה, על-ידי ה"ה מנור גינדי וכפיר גינדי, מבעלי השליטה בחברה ("הלוואות בעלי השליטה"), ובהמשך לדוח המיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2021 (אסמכתא : 2021-01-017887) בדבר דחיית מועד פירעון הלוואות בעלי השליטה ליום 15 בנובמבר 2021, אשר האמור בהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה, ביום 9 בספטמבר 2021 הודיעו בעלי השליטה לחברה, כי לא ידרשו את פירעון הלוואות בעלי השליטה, לרבות הריבית שנצברה בגינן, לפני יום 1 במרץ 2022, וזאת מבלי לשנות את יתר תנאי הלוואות בעלי השליטה. הלוואה זו נפרעה במלואה ביום 1 במרץ 2022.

2.5 ביום 18 בינואר 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בהסכם למתן שירותים משפטיים עם ויינשטוק זהבי משרד עורכי דין, אשר בבעלותם של חגית ויינשטוק ודודו זהבי, מבעלי השליטה בחברה. ההתקשרות הינה בעבור מסגרת של 100 שעות בשנה, בתמורה לתשלום של 600 ש"ח לשעה. ועדת התגמול מצאה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, היות ומדובר במשרד מקצועי ומנוסה בתחומי הפעילות של החברה ובעל יתרון ייחודי ומשמעותי בליווי החברה לאור היכרות רבת השנים עם החברה והליווי הצמוד שמעניק לה מזה זמן רב ללא תמורה. ועדת התגמול סיווגה עסקה זו כעסקה שאינה חריגה.

החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

תקנה 24 :

לפרטים בדבר החזקות של בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 6 בינואר 2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-003271), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24א': הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות מצבת ההון של החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 8 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-177606), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 8 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-177606), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה¹⁵

שם:	מנור גינדי, דירקטור	כפיר גינדי, דירקטור ומנכ"ל משותף	דוד זהבי, דירקטור	יוסי אקב, דירקטור	עמי בר לב, יו"ר דירקטוריון	מרדכי זילבר, דירקטור	אורית צחר, דירקטורית חיצונית	דוד איידלברג, דירקטור בלתי תלוי	שירה קולמן – גולובינסקי, דירקטורית חיצונית
מספר ת.ז.:	031873458	043118769	027869601	022285563	031669542	037205945	028603173	033618422	035803857
תאריך לידה:	29.10.1974	15.5.1981	17.9.1970	12.2.1966	1.6.1978	15.6.1981	10.1.1971	19.3.1977	2.7.1979
מען להמצאת כתבי בי-דין:	השקמה 21, סביון	הרמון 20, רמת השרון	שלווה 11 א, הרצליה	ארבע העונות 29, קסיריה	גולדה מאיר 17, הוד השרון	דרך בן גוריון 252, גבעתיים	הלסינקי 22, תל אביב	ההתיישבות 8, ראשון לציון	בן גוריון 10, פתח תקווה
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת מאזן, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת מאזן, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת מאזן, ועדת תגמול
דירקטור חיצוני:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	כן	לא	כן
דירקטור בלתי תלוי:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	-	כן	-
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן	כן	לא	כן	כן	כן	לא	כן	כן
עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה של התאגיד או בעל עניין:	לא	מנכ"ל משותף של החברה	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
התאריך שבו החלה הכהונה:	8.3.2020	8.3.2020 כדירקטור; 15.3.2020 כמנכ"ל;	8.3.2020	24.11.2021	24.11.2021	24.11.2021	13.6.2018	24.11.2021	3.1.2022

¹⁵ ביום 19 בספטמבר 2021 סיים מר יהודה שגב את כהונתו כדירקטור בלתי תלוי בחברה. ביום 20 בנובמבר 2021 סיים מר אלי אקסלרוד את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה. ביום 24 בנובמבר 2021 סיימו הדירקטורים הבאים את כהונתם בחברה: גבי רויטל גרבר אקב, יריב אברהם וחגית ויינשטוק דוד.

שם:	מנור גינדי, דירקטור	כפיר גינדי, דירקטור ומנכ"ל משותף	דוד זהבי, דירקטור	יוסי אקב, דירקטור	עמי בר לב, יו"ר דירקטוריון	מרדכי זילבר, דירקטור	אורית צחר, דירקטורית חיצונית	דוד איידלברג, דירקטור בלתי תלוי	שירה קולמן – גולובינסקי, דירקטורית חיצונית
		19.10.2021 כמנכ"ל משותף							
השכלה:	בוגר ניהול, וכלכלה, המכללה למנהל	רו"ח מוסמך, בוגר חשבונאות, המכללה למנהל; תעודה בתיאור מקרקעין	בוגר משפטים, אנגליה, set albns	בוגר בחשבונות, מכללת ת"א; לימודי יעוץ מס, חשבונאית ומיסים, במכללה למנהל	בוגר משפטים אוניברסיטת בר אילן	לימודי כלכלה וניחול, המכללה למנהל; בעל תעודת ייעוץ / שיווק השקעות מרשות ניירות ערך, בעל תעודת ייעוץ / שיווק פנסיוני, מרשות שוק ההון ביטוח וסיכון	בוגרת תואר ראשון במשפטים – אוניברסיטת תל אביב; מוסמכת במנהל עסקים – המרכז הבינתחומי הרצליה; בעלת הסמכה לייעוץ ארגוני והנחיית קבוצות; בעלת הסמכה מקבוצת פולקסוואגן העולמית להנחיית לימודי ניהול שירות ומכירות; קורס דירקטורים – אוניברסיטת תל אביב; מגשרת מוסמכת - משרד המשפטים; "חשיבה אסטרטגית עיצובית" (Design Thinking) - אוניברסיטת וירג'יניה ארה"ב, בית	בוגר משפטים; עו"ד	בוגרת כלכלה ומנהל עסקים – אוניברסיטת בר אילן; מוסמכת מנהל עסקים (התמחות בשיווק), - אוניברסיטת בר אילן.

שם:	מנור גינדי, דירקטור	כפיר גינדי, דירקטור ומנכ"ל משותף	דוד זהבי, דירקטור	יוסי אקב, דירקטור	עמי בר לב, יו"ר דירקטוריון	מרדכי זילבר, דירקטור	אורית צחר, דירקטורית חיצונית	דוד איידלברג, דירקטור בלתי תלוי	שירה קולמן – גולובינסקי, דירקטורית חיצונית
							הספר להנדסה; "מנהיגות והשפעה" (Visionary Leadership) - אוניברסיטת מקוור אוסטרליה, בית הספר למנהל עסקים		
התעסקות בחמש השנים האחרונות:	ייזום פרויקט TLV - חברת מגדלי גינדי ת"א, החשמונאים 100, תל אביב; מנהל קניון TLV; דירקטור בחברות קניון העיר תל אביב, מגדלי לב תל אביב וחניוני תל אביב.	ייזום פרויקט TLV - חברת מגדלי גינדי ת"א, החשמונאים 100, תל אביב.	עו"ד במשרד ויינשטוק זהבי עו"ד.	יו"ר דירקטוריון באורן השקעות (א.א.א) בע"מ, יו"ר דירקטוריון באברות תעשיות בע"מ.	יו"ר דירקטוריון פעיל בקבוצת גילת טלקום גלובל, יו"ר דירקטוריון בחברת אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ, יו"ר דירקטוריון באינטרנט גולד קווי זהבי, יו"ר דירקטוריון, דירקטור ומנכ"ל בבי קומיוניקיישנס בע"מ, דירקטור בפלאפון תקשורת בע"מ, דירקטור בבזק בינלאומי בע"מ, דירקטור בבזק אונליין בע"מ, דירקטור בדי.בי.אס שירותי לוויין	מנכ"ל משותף ודירקטור ב.א.מ. שילובים, דירקטור חיצוני בגבעות עולם חיפוש נפט, דירקטור באורן השקעות ועצמאי בתחום הייעוץ לגיוסי הון ומיזוגים לחברות ציבוריות ופרטיות.	דירקטורית ובעלת שליטה בחברה פרטית אוז קונסלטינג בע"מ; מגשרת עסקית מוסמכת משרד המשפטים	עו"ד עצמאי במשך 15 שנים, מפקח בגבעות עולם, ומרצה למשפטים ודיני ניירות ערך, דיני חברות, דיני מסחר, דיני חוזים	דירקטורית מקצועית בחברות ציבוריות; מנחת מורים בתחום החינוך הפיננסי, רשת אורט

שם:	מנור גינדי, דירקטור	כפיר גינדי, דירקטור ומנכ"ל משותף	דוד זהבי, דירקטור	יוסי אקב, דירקטור	עמי בר לב, יו"ר דירקטוריון	מרדכי זילבר, דירקטור	אורית צחר, דירקטורית חיצונית	דוד איידלברג, דירקטור בלתי תלוי	שירה קולמן – גולובינסקי, דירקטורית חיצונית
					(1998) בע"מ, דירקטור בבזק הציבורית לרבות חברות מקבוצת בזק, סמנכ"ל ויועמ"ש בקבוצת יורקום תקשורת, דירקטור בישראייר תעופה ותיירות בע"מ, דירקטור במודיעין אנרגיה בע"מ ודירקטור בווסטו בע"מ IDGB (מקבוצת נכסים ובניין).				
פירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	גינדי קפיטל בע"מ, גינדי השקעות 1 בע"מ, גינדי השקעות ישראל בע"מ, גינדי השקעות פרויקטים בע"מ, נווה גן - גינדי השקעות בע"מ, נתניה גינדי השקעות בע"מ, גינדי השקעות מסחר תל אביב בע"מ, גינדי השקעות תל אביב בע"מ,	gindi international real estate SRL, גינדי קפיטל בע"מ, גינדי השקעות 1 בע"מ, גינדי השקעות ישראל בע"מ, גינדי השקעות פרויקטים בע"מ, נווה גן - גינדי השקעות בע"מ, נתניה גינדי השקעות בע"מ, גינדי השקעות מסחר תל אביב בע"מ, גינדי השקעות תל אביב בע"מ,	לא	דח"צ בחברת קמן קפיטל בע"מ, דב"ת בחברת אינפימר בע"מ.	יו"ר דירקטוריון פעיל בקבוצת גילת טלקום גלובל, יו"ר דירקטוריון באקסילון תחבורה חכמה בע"מ, ודירקטור בישראייר תעופה ותיירות בע"מ, דירקטור במודיעין אנרגיה בע"מ, ודירקטור בווסטו בע"מ IDGB (מקבוצת נכסים ובניין).	דירקטור חיצוני בגבעות עולם חיפוי נפט ודירקטור באורן השקעות	אוז קונסלטינג בע"מ	יאיר קפיטל הנפקות ופיננסיים בע"מ	פטרסקס שותפות מוגבלת, ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ, קבוצת קליין, ג'י.אפ.איי ריאל איסטיט לימיטד, מיכמן בס"ד בע"מ

שם:	מנור גינדי, דירקטור	כפיר גינדי, דירקטור ומנכ"ל משותף	דוד זהבי, דירקטור	יוסי אקב, דירקטור	עמי בר לב, יו"ר דירקטוריון	מרדכי זילבר, דירקטור	אורית צחר, דירקטורית חיצונית	דוד איידלברג, דירקטור בלתי תלוי	שירה קולמן – גולובינסקי, דירקטורית חיצונית
	גינדי מסחר תל אביב בע"מ, גינדי מגורים תל אביב בע"מ, gindi rom ,vantului SRL מגדלי גינדי 200 בע"מ, מגדלי גינדי 100 בע"מ, מגדלי גינדי תל אביב בע"מ, מגדלי גינדי השכרת דירות בע"מ, מגדלי גינדי 400 בע"מ, גינדי בוטיק בע"מ, תמ"א 38 בע"מ, מנור גינדי בע"מ, גינדי ברדרס בע"מ; מרקטפלייס נדל"ן טק בע"מ.	תל אביב בע"מ, גינדי השקעות תל אביב בע"מ, גינדי מסחר תל אביב בע"מ, גינדי מגורים תל אביב בע"מ, גינדי מגורים תל אביב בע"מ, gindi rom ,vantului SRL מגדלי גינדי 200 בע"מ, מגדלי גינדי 100 בע"מ, מגדלי גינדי תל אביב בע"מ, מגדלי גינדי השכרת דירות בע"מ, מגדלי גינדי 400 בע"מ, גינדי בוטיק בע"מ, תמ"א 38 בע"מ, מנור גינדי בע"מ, גינדי ברדרס בע"מ; מרקטפלייס נדל"ן טק בע"מ.	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד	אחיו של מר כפיר גינדי, מנכ"ל משותף ודירקטור	אחיו של מר כפיר גינדי, מנכ"ל משותף ודירקטור	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של החברה

שם:	רונית עומר	עידן צבירן	לידיה גוליק	דניאל שפירא
מספר ת"ז:	025622440	301139614	308924471	052755998
תאריך לידה:	21.12.1973	31.08.1987	30.07.1986	21.07.1954
התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	מנכ"לית משותפת	סמנכ"ל כספים	חשבת	מבקר פנים
תאריך תחילת הכהונה:	19.10.2021	22.4.2021 (ביום 30.3.2022 תסתיים כהונתו בחברה)	14.7.2021	03.01.2016
השכלה:	-	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב	בוגרת כלכלה ומנהל עסקים באוניברסיטת בן גוריון, בוגרת חשבונאות באוניברסיטת בר אילן	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת בר-אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"ל תפעול וקשרי לקוחות בחברה (2021); מנהלת מחלקת מכירות בחברה מקבוצת יעל תוכנה (2020-2021); מנהלת מגזר בריאות בטופסולושניס מקבוצת Top Group (2017-2020); סמנכ"ל מכירות בינת מערכות תוכנה מקבוצת רד בינת (2015-2017)	חשב החברה (2020-2021); סמנכ"ל כספים בהיי טאוור ייעוץ וניהול בע"מ; חשב בחברה ציבורית נסחרת בחו"ל	חשבת בפמי פרימיום בע"מ; חשבת בקבוצת קל אוטו	רו"ח ומבקר פנים, בעל משרד לראיית חשבון מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל
בעל ענין או בן משפחה של נושא משרה או של בעל עניין בתאגיד:	לא	לא	לא	לא

תקנה 26ב':

מורשי חתימה עצמאיים של החברה

אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27:

רואה החשבון המבקר של החברה

שם: שטראוס לזר ושות' – רואי חשבון.

כתובת: מגדל אלון 2, רחוב יגאל אלון 94, תל אביב, 6789139.

תקנה 28:

שינוי בתקנון החברה

לפרטים אודות תקנון החברה, ראו דוח מיידי מיום 27 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-017290), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה. בתקופת הדוח לא בוצע שינויים בתקנון החברה.

תקנה 29:

המלצות והחלטות הדירקטורים

תקנה 29(א): המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

ביום 7 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה ביצוע איחוד הון של הונה המונפק והנפרע של החברה ביחס של 3 ל-1, באופן שכל שלוש מניות רגילות של החברה יאוחדו למניה רגילה אחת, ובהתאם, מספר המניות שינבעו ממימוש ניירות ערך המירים של החברה יותאם אף הוא, באופן שמספר המניות הנובעות ממימוש ניירות הערך ההמירים כאמור יקטן ביחס של 3 ל-1 (ללא שינוי במחיר המימוש). ביום 1 בפברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את איחוד ההון כאמור. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 11 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-004605) ("דיווח מיום 11 בינואר 2021"), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 29(ב):

החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים

ביום 22 בדצמבר 2020 אישר דירקטוריון חברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת לכך, להמיר את הלוואות הבעלים שהועמדו לחברה על-ידי ה"ה מנור גינדי וכפיר גינדי, מבעלי השליטה בחברה, בסך מצטבר של 3,609,607 ש"ח, ל-9,441,817 מניות רגילות, לפי שער של 38.23 ש"ח למניה. לאחר תקופת הדוח, ביום 1 בפברואר 2021, החליטה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה לא לאשר את המרת החוב כאמור. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיום 11 בינואר 2021, הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. ראו אסיפת בעלי המניות מיום 1 בפברואר 2021 כמפורט בתקנות 29(א) ו-29(ב) לעיל.
2. באסיפת בעלי המניות מיום 17 ביוני 2021 התקבלה ההחלטה לאשר את מינויה של הגב' אורית צחר כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת (שנייה) בת שלוש שנים, החל מיום 13 ביוני 2021. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 13 במאי 2021 ו-17 ביוני 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-026194 ו-2021-01-103161, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.
3. באסיפת בעלי המניות מיום 9 בנובמבר 2021 התקבלה ההחלטה שלא לאשר את מינויו של מר אלי אקסלרוד כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת (שנייה) בת שלוש שנים. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 4 באוקטובר 2021 ו-9 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-151053 ו-2021-01-164862, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.
4. באסיפת בעלי המניות מיום 3 בינואר 2022, התקבלה ההחלטה לאשר את מינויה של הגב' שירה קולמן-גולובינסקי לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה (ראשונה) בת שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מימים 29 בנובמבר 2021 ו-4 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-173568 ו-2022-01-001651, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 29(א)(ג): פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה

שיפוי ופטור

ביום 9 באוגוסט 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הענקת כתבי שיפוי ופטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיכהנו בה מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה.

לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים מימים 3 ו-9 ביולי 2020, 2 ו-8 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-070926, 2020-01-07301, 2020-01-082128 ו-2020-01-085215, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off

ביום 16 במרץ 2020, לאחר אישור האסיפה הכללית מיום 27 בפברואר 2020, ולאחר השלמת עסקת מיזוג ביופארם, התקשרה החברה בפוליסת ביטוח אחריות

דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off עבור דירקטורים ונושאי משרה שכיחנו ו/או המכהנים ו/או שיכחנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה החל מאירוע החלפת השליטה האחרונה בטרם עסקת מיזוג ביופארם וסיומה במועד השלמת עסקת מיזוג ביופארם (אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד השלמת עסקת מיזוג ביופארם), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת מיזוג ביופארם, אשר נכנסה לתוקפה החל ממועד השלמת עסקת מיזוג ביופארם ותהא בתוקף למשך שבע (7) שנים, בתנאים והיקפים שלא יפחתו מהתנאים הבאים:

במסגרת הפוליסה הכיסוי הביטוחי לא יעלה על 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, ההשתתפות העצמית לא תעלה על 50 אלפי דולר ארה"ב למקרה לשיפוי חברה (כולל בגין הוצאות) בישראל, 75 אלפי דולר ארה"ב למקרה לשיפוי חברה (כולל בגין הוצאות) בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה, ו-75 אלפי דולר למקרה לשיפוי חברה (כולל בגין הוצאות) בגין תביעות ניירות ערך ישראל בלבד, והפרמיה עומדת על סך של 42 אלפי דולר ארה"ב.

לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 20 בינואר 2020, 18 בפברואר 2020, 24 בפברואר 2020, 27 בפברואר 2020 ו-3 באפריל 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-008259, 2020-01-008262, 2020-01-008265, 2020-01-0116869, 2020-01-018705, 2020-01-017185 ו-2020-01-035523, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 23 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את חידוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שהיו מעת לעת, לרבות דירקטורים ונושאי משרה אשר נמנים על בעלי השליטה החברה או קרוביהם, החל מיום 1 באפריל 2022 ועד יום 31 במרץ 2023, בגבולות אחריות של עד 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, בתנאים דומים לפוליסה הקיימת ובתמורה לפרמיה שנתית בסך של 16,500 דולר ארה"ב. תנאי פוליסת הביטוח זהים לכל הדירקטורים בחברה, לרבות דירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה או קרוביהם.

23 במרץ 2022

כפיר גינדי, מנכ"ל משותף ודירקטור

עמי ברלב, יו"ר דירקטוריון

פרק ה'

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, כפיר גינדי, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ ("החברה") לשנת 2021 ("הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של החברה כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ועל הגילוי.

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

23 במרץ 2022

כפיר גינדי, מנכ"ל משותף
ודירקטור

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, רונית עומר, מצהירה כי :

- (5) בחנתי את הדוח התקופתי של קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ ("החברה") לשנת 2021 ("הדוחות");
- (6) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
- (7) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
- (8) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של החברה כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ועל הגילוי.

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

23 במרץ 2022

רונית עומר, מנכ"לית משותפת

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, עידן צבירן, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של קאנומד תעשיות קנאביס רפואי בע"מ ("החברה") לשנת 2021 ("הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של החברה כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

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

23 במרץ 2022

עידן צבירן, סמנכ"ל הכספים