



פארמוקן גלובל בע"מ **("החברה")**

דו"ח תקופתי לשנת 2022 **("הדו"ח התקופתי")**

תוכן עניינים :

פרק א' : תיאור עסקי החברה

פרק ב' : דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

פרק ג' : דו"חות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

פרק ד' : פרטים נוספים על החברה

פרק ה' : דו"ח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

תיאור עסקי החברה

תיאור עסקי החברה - תוכן עניינים

עמוד	נושא
3	א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
3	1. הגדרות ומקרא
6	2. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו
9	3. תחומי פעילות החברה
11	4. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו
13	5. חלוקת דיבידנד
13	ב. מידע אחר
13	6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
13	7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
16	ג. תיאור עסקי התאגיד
16	8. מידע כללי על תחום הפעילות והשינויים החלים בו
16	9. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים
18	10. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו
18	11. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם
20	12. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
20	13. גורמי הצלחה קריטיים
21	14. חסמי הכניסה העיקריים בתחום
22	15. חסמי היציאה העיקריים בתחום
22	16. מוצרים תחליפיים או משלימים למוצרי החברה ושינויים החלים בהם
22	17. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו
23	18. מוצרים
25	19. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרי החברה
25	20. מוצרים בפיתוח
25	21. לקוחות
25	22. שיווק והפצה
26	23. צבר הזמנות
26	24. תחרות
27	25. כושר ייצור
28	26. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים
28	27. מחקר ופיתוח
29	28. נכסים לא מוחשיים
29	29. הון אנושי
32	30. חומרי גלם וספקים
32	31. אשראי ספקים ולקוחות
32	32. הון חוזר
32	33. השקעות בחברות בנות וחברות קשורות
33	34. מימון
33	35. הלוואות, שעבודים וערבויות
33	36. מיסוי
33	37. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
33	38. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
34	39. הסכמים מהותיים
35	40. הליכים משפטיים
37	41. יעדים ואסטרטגיה עסקית

38	42. צפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים ממועד הדו"ח התקופתי
39	43. דיון בגורמי סיכון

פרק תיאור עסקי החברה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר, המתייחסים לאירוע או לעניין עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה בלבד. מידע זה מבוסס על עובדות ונתונים הקיימים בחברה במועד הדו"ח וכן על הערכת הנהלת החברה או הכוונות שלה נכון למועד הדוח. מידע זה עלול שלא להתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי, בין היתר, בשל התממשות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 43 להלן. במקרים מסוימים ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "בכוונת החברה", "החברה צופה", "להערכת החברה" וכדומה, אך יתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרתו בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") החל מדוח הרבעון השני לשנת 2016. החל מתקופת הדיווח שתחילתה ביום 1 ביולי 2020 ואז לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, דיווחה החברה במתכונת רבעונית, זאת בהתאם לתקנה 25 לתקנות הדוחות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 23 באוגוסט 2020 (מספר 082381-01-2020). ביום 29 בדצמבר 2022, הודיעה החברה על החלטת דירקטוריון החברה לאימוץ הקלה בדבר פטור מפרסום דוחות רבעוניים, החל מתקופת הדיווח שתחילתה ביום 1 בינואר 2023, זאת בהתאם לתקנה 25 לתקנות הדוחות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 01-124737-2022).

א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1. הגדרות ומקרא

למען הנוחות, בפרק זה, תהיה לקיצורים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

קו של שתילי צמח הקנאביס מזן אחד של הצמח, בעלי זהות גנטית, שגודלו במתחם גידול אחד ובעונת גידול או בזמן גידול אחד.	"אצוות ריבוי"
קו של צמחים מזן אחד שגודלו במתחם גידול אחד, ובעונת גידול או בזמן גידול אחד, בעלי זהות גנטית, שמקורם מאצוות ריבוי אחת	"צמחי גידול"
כמות מקובצת של תפרחות צמח הקנאביס שמקורה מזן אחד, בעל זהות גנטית, שמקורה מקו צמחי גידול אחד, שגודלה במתחם גידול אחד ובעונת גידול או בזמן גידול אחד, שנקצרה בזמן אחד וטופלה לאחר הקציר בזמן אחד ובאתר אחד.	"אצוות גידול"
כל פעולה חקלאית הקשורה בצמח הקנאביס ובכלל זה פעולות אלו: זריעה, ריבוי, הצמחה, טיפוח זנים, הפרחה, השקיה, הדברה, קציר, גיזום תפרחות, הבחלה, ייבוש, עיבוד, טיפול בתוצרת, אריזה, איחסון התוצרת, השמדת הצמח או חלקיו ופעולות הקשורות באלו.	"גידול"
דולר ארצות הברית.	"דולר"

"האמנה לסמים נרקוטיים"	האמנה לסמים נרקוטיים, 1961.
"התקינה החדשה" או "האסדרה החדשה"	מתווה להסדרת תחום הקנאביס של משרד הבריאות משנת 2017, הקובע, בין היתר, סטנדרטיזציה של מוצרי קנאביס וכן נהלים הכוללים פירוט ודרישות ביחס לכל גורם בשרשרת האספקה של קנאביס לשימוש רפואי, אשר נועדו להבטיח כי איכות שרשרת האספקה כאמור תהיה בתנאי איכות הדוקים בהתאם לתנאי IMC- Good Practices של היק"ר.
"האסדרה הישנה"	רישיון משרד הבריאות אשר ניתן לפארמוקן לעיסוק בריבוי, גידול, החזקה ואספקה של סם מסוכן לפי סעיפים 6 ו-7 לפקודת הסמים המסוכנים.
"הבורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
"ההחלטה על הייצוא"	החלטת ממשלת ישראל מיום 27 בינואר 2019, אשר התירה ייצוא של מוצרי קנאביס רפואי מחוץ לישראל, רק למדינות החתומות על האמנה לסמים נרקוטיים ואשר נתנו את הסכמתן המפורשת ליבוא הסם לתחומן.
"החלטות בג"צ"	החלטת בג"צ מימים 6.10.19, 5.12.19 ו-18.3.20 ¹ , אשר ניתנו בעתירה 2335/19 עמותת הקנאביס הרפואי נ' משרד הבריאות מיום 31 במרץ 2019.
"החברה" או "התאגיד"	פארמוקן גלובל בע"מ
"היק"ר"	היחידה לקנאביס רפואי.
"הקבוצה" או "קבוצת פארמוקן"	פארמוקן גלובל בע"מ, פארמוקן בע"מ, פארמוקן בתי מרקחת בע"מ, ופארמוקן שיווק בע"מ.
"חוק החברות"	חוק החברות, התשנ"ט-1999.
"חוק ניירות ערך"	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
"טיוטת צו היצוא"	צו יצוא חופשי (תיקון) התש"ף-2020.
"מועד הדוח"	31 בדצמבר 2022.
"מועד פרסום הדוח התקופתי"	31 במרץ 2023.
"דוח תקופתי של החברה לשנת 2019"	הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, כפי שפרסמה החברה ביום 23 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-040779).
"דוח תקופתי של החברה לשנת 2020"	הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, כפי שפרסמה החברה ביום 29 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-049608).
"דוח תקופתי של החברה לשנת 2021"	הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, כפי שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-040903).
"תקופת הדוח"	שנת 2022.
"מוצרים דרמא קוסמטיים"	מוצרים קוסמטיים להקלה בבעיות עור, אשר אינם מצריכים מרשם רופא ואינם מוגדרים כתרופה אלא כמוצר קוסמטי.
"מניות רגילות"	מניות רגילות של החברה בנות ללא ע.נ כ"א.

¹ לפרטים אודות החלטות בג"צ ראה: https://www.nevo.co.il/psika_html/elyon/19023350-K10.htm; https://www.nevo.co.il/psika_html/elyon/19023350-K37.htm

"פארמוקן בע"מ"	פארמוקן בע"מ, חברה פרטית המוחזקת באופן מלא על ידי החברה (פארמוקן גלובל בע"מ).
"פארמוקן בתי מרקחת"	פארמוקן בתי מרקחת בע"מ, חברה פרטית המוחזקת באופן מלא על ידי החברה (פארמוקן גלובל בע"מ).
"פארמוקן שיווק"	פארמוקן שיווק בע"מ, חברה פרטית המוחזקת באופן מלא על ידי החברה (פארמוקן גלובל בע"מ).
"פנוטיפים"	תוצר הכלאה בין גנים של צמח זכרי לבין גנים של צמח נקבי (זרע)
"פקודת הסמים המסוכנים"	פקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש), תשל"ג-1973 והתקנות הנלוות אליה.
"קנאביס רפואי"	כהגדרתו בפקודת הסמים המסוכנים ובכפוף להנחיות כפי שנקבעו או יקבעו על ידי היק"ר.
"רישיון"	רישיון המוענק לחברות על ידי מנהל היק"ר במשרד הבריאות, לעיסוק באחת החוליות בשרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי (ריבוי, גידול, ייצור, אחסון והפצה, בית מרקחת, מעבדה) לאחר שאלו עברו את כל השלבים הנדרשים לקבלת הרישיון כאמור והכל בהתאם לתקינה החדשה.
"רישיון קונסטרוקטיבי"	רישיון למסחר חוקי בקנאביס רפואי, הנקרא גם רישיון "ללא מגע", שכן בעל הרישיון אינו רשאי להיות חשוף לקנאביס עצמו, אך רשאי להיות עוסק חוקי בעל היתר לקנייה ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי, ויכול לפעול בעזרת רשת של עוסקים אחרים, כגון חברות בעלות רישיון מתאים כגון חוות גידול, למכור ולקנות מוצרי קנאביס רפואי.
"שמן קנאביס רפואי"	תמצית קנאביס רפואי לאחר עיבוד נוסף/מהילה.
"תמצית קנאביס רפואי"	ריכוז החומרים הפעילים המופקים מן הצמח בעת המיצוי.
"האמפ" / "Hemp"	קנאביס לשימוש תעשייתי - כולל מספר זנים של צמח ה- Cannabis sativa, שסיביהם, זרעיהם וגם תוצרי לוואי שלהם, כגון שמן, מיועדים לצורכי חקלאות ותעשייה. הזנים של קנאביס המיועדים לשימוש תעשייתי מתאפיינים בכמות קטנה של החומר הפעיל THC.
"שמן זרעי Hemp"	שמן-מיצוי המופק מזרעי Hemp. הוחרג מהגדרת סם מסוכן בפקודת הסמים המסוכנים וניתן לשימוש במוצרים קוסמטיים בישראל.
"IMC Medical Grade"	רמת איכות הראויה לשימוש רפואי של מוצרים על בסיס קנאביס בהתאם לתנאי איכות נאותים של היק"ר: IMC-GMP, IMC-GAP, IMC-GDP, IMC-GSP, אשר מגדירים את אמות המידה הנדרשות בכל אחת מחוליות שרשרת הפקת מוצרי קנאביס רפואי.
"IMC-GAP"	Israel Medical Cannabis-Good Agriculture Practice - גידול וריבוי בתנאים נאותים של קנאביס לשימוש רפואי.
"IMC-GMP"	Israel Medical Cannabis-Good Manufacturing Practice - ייצור בתנאים נאותים של מוצרי קנאביס רפואי.
"IMC-GDP"	Israel Medical Cannabis-Good Distribution Practice - הפצה בתנאים נאותים של מוצרי קנאביס רפואי או של חומרי הגלם לכל אורך שרשרת ההפצה (מהיצרן עד הצרכן הסופי).
"IMC-GSP"	Israel Medical Cannabis – Good Security Practice - אבטחה בתנאים נאותים של שרשרת האספקה של קנאביס רפואי.

מבוא:

- 2.1. החברה התאגדה בישראל ביום 18 בדצמבר 1997 כחברה פרטית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**") ומשנת 2006 רשומות מניות החברה למסחר בבורסה. החל מיום 20 באוקטובר 2020, לאור השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין פארמוקן בע"מ ובעלי מניות פארמוקן בע"מ², הסיווג הענפי של החברה בבורסה הינו ענף הביומד- תת ענף קנאביס (חלף תת ענף הפארמה)³.
- 2.2. פארמוקן הינה מחלוצות התעשייה בתחום הקנאביס הרפואי ומובילה בשוק הקנאביס הרפואי בישראל. מוצרי פארמוקן מתאימים לטיפול בכלל ההתוויות המאושרות היום על ידי משרד הבריאות, לרבות, אוטיזם, כאב, אונקולוגיה, פרקינסון, אפילפסיה ועוד⁴.
- 2.3. פארמוקן התאגדה בישראל ביום 9 באפריל 2008, כחברה פרטית על-פי חוק החברות. במשך למעלה מ-14 שנים פארמוקן עסקה ועוסקת בריבוי (לרבות באמצעות תרבויות רקמה) וגידול של תוצרת קנאביס לשימוש רפואי, הן באופן עצמאי והן באמצעות חוות לוויין. כמו כן, במהלך תקופת הדוח, פעלה החברה לעיבוד, ייצור (באמצעות קבלן משנה) ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי באמצעות בתי מרקחת ואספקה ישירה למטופלים, עסקה בפיתוח עצמי של מוצרים נלווים ופורמולציות ייחודיות וכן המשיכה לטפח את הבנק הגנטי העשיר שלה, הכולל נכון למועד פרסום הדוח התקופתי כ-250 זנים ופנוטיפים שונים ומאות זרעים של הכלאות.
- 2.4. במהלך תקופת הדוח, השלימה החברה גיוס הון מהציבור בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח (להלן: "**גיוס ההון**"). לפרטים נוספים ראו סעיף 4.2.2 להלן.
- 2.5. ביום 6 בדצמבר 2022, הודיעה החברה על שינוי שנעשה בהרכב הדירקטוריון והנהלת החברה בעקבות החלטות האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה מיום 28 בנובמבר 2022 (להלן: "**החלפת ההנהלה**"), וכן על תחילת ביצוע תוכנית התייעלות מאסיבית בחברה, אשר כוללת, בין היתר, התייעלות תפעולית אשר באה לידי ביטוי בסגירה וצמצום של פעילויות הפסדיות, חיזוק הבקרה התקציבית, שיפור תהליכי עבודה בחברה, צמצום מהותי במצבת העובדים וכן צמצום בהוצאות ספקים (להלן: "**תוכנית התייעלות**").
- לאחר החלפת ההנהלה, התקבלה בחברה החלטה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון הריבוי והגידול של החברה ולסגירת פעילות הריבוי והגידול בחוות ציפורי. בהמשך לכך, הוחלט לפעול במיידית להוצאת רישיון קונסטרוקטיבי ולאחר תקופת הדוח, ביום 16 בינואר 2023, התקבל הרישיון הקונסטרוקטיבי. לפרטים אודות רישיון הריבוי והגידול והארכות המנהליות שניתנו על ידי היק"ר לרישיון זה, ראו דיווחים מידיים מימים 6 בספטמבר 2022, 2 באוקטובר 2022 ו-6 בדצמבר 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-114040, 2022-01-1228840, 2022-01-147880, בהתאמה). לפרטים אודות הרישיון הקונסטרוקטיבי, ראו סעיף 7.5 להלן.

² לפרטים אודות בעלי מניות פארמוקן בע"מ, כפי שהיו טרם השלמת עסקת המיזוג, ראה סעיף הגדרות בדוח התקופתי לשנת 2020.

³ לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, לרבות בקשר עם גיוס ההון אותו ביצעה החברה לצורך השלמת עסקת המיזוג, ראה דיווחים מידיים של החברה מימים 15 באפריל 2019, 16 במאי 2019 ו-17 ביוני 2019 (מספרי אסמכתא: 2019-01-036766, 2019-01-042105 ו-2019-01-059476, בהתאמה). מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה.

⁴ https://www.gov.il/BlobFolder/dynamiccollectorresultitem/decision_14012020-/he/decision_and_directives_Ddecision_14012020_b.pdf

מאז ונכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה פועלת לגידול וייצור מוצריה באמצעות חוות לוויין וכן ממשיכה לטפח את הבנק הגנטי העשיר שלה ולפעול אל מול ספקים במודל של זכות שימוש בזניה הנבחרים תמורת תמלוגים. בנוסף, החברה ממשיכה להפעיל בית מרקחת בבעלות מלאה של פארמוקן בתי מרקחת בצפון הארץ.

2.6. להערכת החברה, ועל בסיס הפעולות שביצעה הנהלת החברה במסגרת תוכנית ההתייעלות במהלך החודשים האחרונים, תוכנית ההתייעלות צפויה להביא לחיסכון בהוצאות וקיטון עלויות בשנת 2023 בסך כולל של כ- 8 מיליון ש"ח לעומת שנת 2022, אשר יבואו לידי ביטוי, בין היתר, בקיטון הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק, עלויות הגידול והייצור והוצאות המימון.

הערכת החברה בדבר סך חסכון בהוצאות וקיטון בעלויות בשנת 2023 לעומת שנת 2022, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בשכר המינימום במשק, שינויים בעלויות חומרי גלם, השלמת גיוס הון והשגת מימון נדרש. לאור האמור לעיל, הערכת החברה עשויה להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל ו/או לא להתממש כלל.

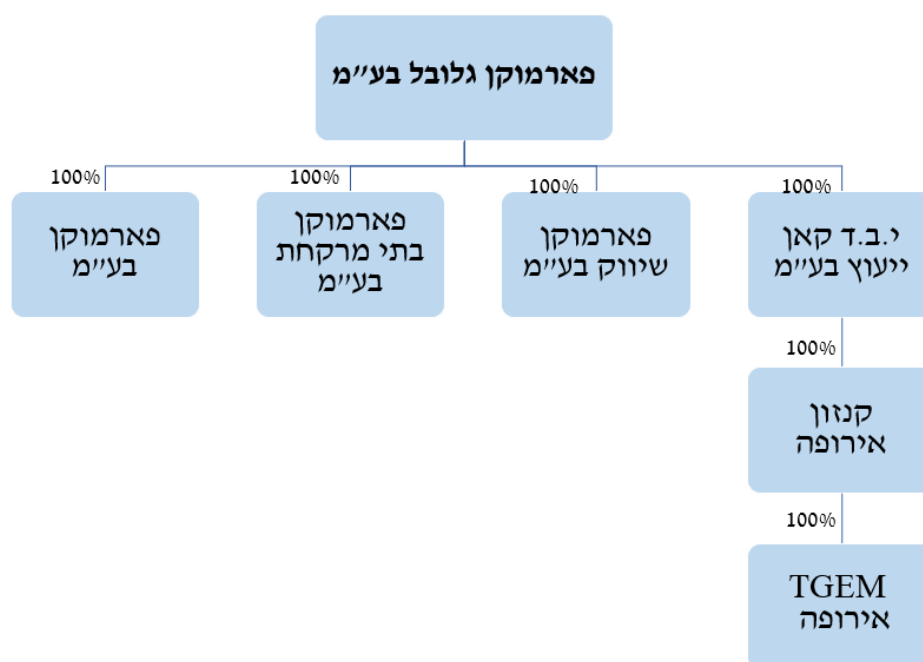
לפרטים נוספים ראו תוכנית עבודה של החברה לשנת 2023 ויעדים ואסטרטגיה עסקית בסעיף 41 להלן.

2.7. על מנת לתמוך בפעילות החברה ולהבטיח עמידה בהתחייבויותיה, וכן על מנת לתמוך בתוכנית העבודה לשנת 2023 של החברה, וכפי שדיווחה החברה ביום 15 במרץ 2023, החברה נדרשת למימון בסך של 7 מיליון ש"ח, מתוכם סך של 3 מיליון ש"ח דרושים בטווח הזמן המיידי. החברה בוחנת חלופות מימון שונות וכן, כפי שציינה החברה במסגרת הדיווח המיידי מיום 27 באוקטובר 2022, החברה ממשיכה לבחון אפשרויות להכנסת פעילות נוספת לחברה על מנת להרחיב את פעילותה העסקית לרבות בחינת האפשרות להכניס לחברה פעילות שאינה מתחום הקנאביס הרפואי.

2.8. יצויין כי עד ליום 25 באוגוסט 2022, ה"ה יוני שוקרון וגיל חובש פעלו בעצה אחת ביחס להחזקותיהם במניות החברה ולפיכך ראו אותם כבעלי שליטה בחברה וכ- "מחזיקים יחד". ביום 28 באוגוסט 2022, הודיעה החברה כי נמסר לה על ידי מר יוני שוקרון ומר גיל חובש כי ביום 25 באוגוסט 2022 פקע הסכם ההצבעה ביניהם אשר מכוחו דווחו השניים כבעלי שליטה בחברה.

כמו כן, החל ממועד גיוס ההון ונכון למועד פרסום הדוח התקופתי, אין בחברה בעל שליטה.

2.9. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, תרשים מבנה האחזקות של החברה הינו כדלקמן:



2.9.1. **פארמוקן בע"מ** - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה במסגרתה החברה פועלת בתחום הפיתוח, הריבוי, הגידול של קנאביס רפואי ומוצרי קנאביס רפואי. כמו כן פארמוקן מחזיקה ב- 31.66% מחברת Palliatech Deutschland GmbH חברה אשר התאגדה בגרמניה וכן ב 50% מחברת פיורמוקן בע"מ, ואשר נכון למועד פרסום הדוח התקופתי אינן פעילות.

2.9.2. **פארמוקן בתי מרקחת בע"מ** - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, במסגרתה החברה פועלת למכירת מוצרי קנאביס באמצעות בית מרקחת שברשותה.

2.9.3. **פארמוקן שיווק בע"מ** - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, אשר הינה בעלת הרישיון הקונסטרוקטיבי (כהגדרתו לעיל) אשר התקבל מהיק"ר ואשר פועלת באמצעותו לגידול מוצריה בחוות הלוויין.

2.9.4. **י.ב.ד ייעוץ בע"מ - קבוצת קנזון** - חברות י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ, קנזון אירופה וקנזון TGEM אירופה, קבוצת חברות העוסקת בתחום הרכישה, ייצור ומכירה של מוצרי קנאביס מבוססי CBD במדינות שונות באירופה, באמצעות פלטפורמה אינטרנטית שפותחה על ידי קבוצת קנזון, ובאמצעות מפיצים במדינות השונות. במהלך תקופת הדוח, במסגרת תוכנית ההתייעלות, החליטה החברה על צמצום וסגירת פעילויות הפסדיות וביניהן פעילות קנזון. לפרטים נוספים ראו סעיף 41 להלן.

2.9.5. **Pharmocann Global Pty Ltd (פארמוקן אוסטרליה)** - חברה פרטית המאוגדת באוסטרליה, המוחזקת 35% ע"י פארמוקן אשר הוקמה כחלק משיתוף הפעולה בין החברה לבין חברת CGB. ביום 28 ביוני 2022 הודיעה החברה על החלטה לסיים את שיתוף הפעולה עם חברת CGB וזאת לאור עיכובים בפעילות פארמוקן אוסטרליה כתוצאה מהתפשטות הקורונה וכן לאור מחלוקות בין פארמוקן וחברת CGB בין

היתר על רקע עיכובים של חברת CGB בתחילת הייצור ושיווק המוצרים. על כן, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה הינה בהליך פירוק. לפרטים נוספים אודות סיום שיתוף הפעולה ראו סעיף 2.9.5 להלן.

יצוין כי ככל שמופיע בדוח זה להלן כי החברה פועלת ו/או התקשרה בהסכם ו/או מחזיקה ברישיון, המשמעות היא כי הנ"ל מבוצע באמצעות מי מחברות הבנות ו/או קבלני משנה, לפי העניין.

3. תחומי פעילותה החברה

מבוא

פארמוקן פועלת למעלה מ-14 שנים בכל שרשרת הערך בתחום הקנאביס הרפואי, קרי- ריבוי, גידול, ייצור (באמצעות קבלן משנה) ומכירת מוצרי קנאביס רפואי הן באמצעות הפצה לבתי מרקחת והן באמצעות שינוע עד לבית הלקוח, והכל תוך שמירה על רמת שירות גבוהה ומתן מענה יעיל ומקצועי ללקוחותיה. החברה שואפת להיות בית של מותגים (House of Brands) של מוצרי קנאביס רפואי בישראל.

החל מיום 16 בינואר 2023 ונכון למועד פרסום הדוח התקופתי, פארמוקן שיווק חברת הבת של החברה) קיבלה רישיון קונסטרוקטיבי (כהגדרתו לעיל), באמצעותו פועלת הקבוצה לגידול (באמצעות חוות לוויין), ייצור (באמצעות קבלן משנה) ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי בבית המרקחת שבבעלות פארמוקן בתי מרקחת ו/או הפצתם לבתי מרקחת בפריסה ארצית באמצעות מפיץ מורשה ובאמצעות שינועים עד לבתי הלקוחות.

3.1 ריבוי וגידול קנאביס רפואי

3.1.1. לפרטים אודות הליך הריבוי וטיפול זנים והליך הגידול ראו סעיפים 3.1 ו- 3.2 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019.

במהלך תקופת הדוח ועד ליום 5 בינואר 2023, פארמוקן החזיקה באישור לריבוי וגידול בהתאם לתקינה החדשה ואישור עמידה בתקן IMC-GAP. לאחר החלפת ההנהלה, החלטתה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון ריבוי וגידול וכן לסגור את חוות הגידול של החברה בצפון הארץ (חוות ציפורי), החברה קיבלה רישיון קונסטרוקטיבי מהיק"ר, אשר משמש אותה לקנות ולמכור קנאביס רפואי ללא מגע בצמח הקנאביס. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.5 להלן.

לפרטים אודות חוות ציפורי בה פעלה החברה במהלך תקופת הדוח ועד סגירתה, ראו סעיף 38.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, בבעלות פארמוקן בנק גנטי הכולל כ-250 זנים ופנוטיפים שונים הנותנים מענה למגוון התוויות רפואיות הניתנות לטיפול באמצעות צמח הקנאביס הרפואי ומשמשים את החברה לפעילות מסחרית ולצורכי מחקר ופיתוח.

3.1.2 חוות הלוויין

לאור הביקוש למוצרי הקנאביס של החברה, בשנים 2021 ו- 2022 החברה הרחיבה את כושר הייצור שלה, והחלה לגדל קנאביס רפואי שמקורו בייחורים ו/או שתילים

של פארמוקו, בחוות לוויין. החל ממועד קבלת הרישיון הקונסטרוקטיבי מגדלת קנאביס רפואי רק בחוות הלוויין כדלקמן:

3.1.3. פלאנטיס אגרו - במהלך תקופת הדוח, החברה התקשרה עם פלאנטיס אגרו שבמושב קשת בהסכם לגידול ורכישת תוצרת קנאביס רפואי. כחלק מתוכנית ההתייעלות ותוכנית העבודה של החברה, ביום 1 בפברואר 2023, הגיעו הצדדים להסכמות בדבר תיקון ההסכם המקורי באופן אשר תואם את צרכי שוק הקנאביס, לפיו יוחזר החוב לפלאנטיס בתשלומים, והחברה תעניק זכות שימוש לגידול זנים נבחרים של החברה תמורת תמלוגים. לפרטים נוספים אודות ההסכם ראו סעיף 39 להלן. לפלאנטיס אגרו שטח גידול של כ- 5 דונם הפרחה, כאשר כושר הייצור הינו כ- 3.25 בשנה של קנאביס מעובד.

3.1.4. עין חצבה - בחודש מאי 2021, התקשרה עם חוות הגידול עין חצבה לגידול בשטח של כ- 9 דונם ורכישת קנאביס רפואי. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה נמצאת בתוכנית שתילה לשנת 2023/2024 בעין חצבה, ופועלת לעדכון ההסכם בין הצדדים לצורך טיובו. לעין חצבה שטח גידול של כ- 9 דונם אשר מוקצה לחברה ומשמש לגידול בפועל של כ- 2.4 טון קנאביס מעובד. לפרטים ראו סעיף 39.2 להלן.

3.1.5. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה מצויה במשאים ומתנים עם חוות גידול נוספות.

3.1.6. **ייבוא**

לאור השינויים הרגולטוריים שקיימים בשוק הקנאביס, בין היתר, בקשר עם היכולת לקבל היתרי ייבוא של קנאביס רפואי למדינת ישראל, וכן בהתאם לתוכנית העבודה של החברה לשנת 2023, החברה החלה במיפוי ואיתור הזדמנויות להתקשרויות בהסכמי ייבוא של תוצרת קנאביס רפואי, ומנהלת משאים ומתנים עם חברות מחוץ לישראל להתקשרויות בהסכמי ייבוא. לפרטים אודות רגולציית הייבוא ומידע על שוק הייבוא, ראו סעיף 7.5 להלן.

3.1.7. **ריבוי באמצעות מעבדה נקייה של תרבויות רקמה ייחודית לחברה**

לפרטים אודות ריבוי באמצעות מעבדה נקייה של תרבויות רקמה ייחודית לחברה ראו סעיף 3.1.4 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, לאחר סגירת חוות ציפורי, החברה אינה מבצעת ריבוי תרבויות רקמה.

3.2. ייצור, הפצה ומכירת מוצרי קנאביס, CBD ו-Hemp

3.2.1. לפרטים אודות הליך ייצור, אחסון הפצת ומכירת מוצרי קנאביס רפואי ראו סעיף 3.3 עד 3.5 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019.

3.2.2. החברה מייצרת את מוצרי הקנאביס הרפואי באמצעות קבלן משנה בעל תקן IMC-GMP כנדרש בהתאם לתקינה.

3.2.3. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה מפיצה את מוצריה לבתי מרקחת בפריסה ארצית, באמצעות בית מסחר אשר עומד בתקן IMC-GDP.

3.2.4. כמו כן, החברה מוכרת את מוצריה בבית מרקחת בבעלותה בצפון הארץ וכן ישירות עד לבית הלקוח דרך בית המרקחת כאמור. כמו כן, לחברה הסכם שכירות במבנה נוסף באילת, בו עתידה החברה לפתוח בית מרקחת לאחר שיפוצו בכפוף לגיוס המימון הנדרש לצורך כך. כמו כן, החברה מוכרת מוצריה בבתי מרקחת נוספים בתפוצה ארצית.

האמור בסעיף זה לעיל ביחס לכוונת החברה להקים בית מרקחת באילת לאחר שיפוצ המבנה שבשכירות, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בהשגת המימון הנדרש לכך. לאור האמור, המידע האמור לעיל יכול שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

3.2.5. **הפצה ומכירת מוצרים מבוססי CBD באירופה** - במהלך תקופת הדוח, פעלה החברה להפצת מוצרים מבוססי CBD פרי פיתוחה בשוק הגלובאלי ועל פי הרגולציה הקיימת בכל מדינה. לפרטים אודות מוצרים ופורמולות ייחודיות לסדרה של מוצרים דרמא קוסמטיים שהפצה החברה באמצעות חברת הבת י.ב.א ייעוץ בע"מ, ראו סעיף 27.2 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

לפרטים אודות חוות דעת שקיבלה החברה בקשר עם תחולת סעיף 38 לפקודת הסמים המסוכנים על חברה ציבורית ישראלית, אשר מחזיקה בשליטה משותפת בחברות זרות, העוסקת בייצור, מסחר ושיווק של מוצרים המכילים CBD במדינות שונות בעולם, שבהן האחזקה, הייצור, המסחר, השיווק והשימוש במוצרים אלה חוקיים לחלוטין, ראו סעיף 3.2.7 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

במסגרת החלטת החברה על תוכנית התייעלות, הוחלט על בחינת מכירה ו/או צמצום וסגירת פעילות י.ב.א ייעוץ בע"מ.

לפרטים אודות סטטוס התיקון לתוספת הראשונה לפקודת הסמים המסוכנים לגבי החרגת ה- CBD מפקודת הסמים המסוכנים, ראו סעיף 7.5 להלן.

3.3. מחקר ופיתוח

לפרטים אודות פעילות החברה במהלך תקופת הדוח במחקר ופיתוח ראו סעיף 27 להלן.

4. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניות

4.1. נכון למועד הדוח התקופתי, הון המניות הרשום של החברה הינו 50,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א (להלן: "**מניות רגילות**"), לאחר שביום 5 ביולי 2022 התקבל אישור האסיפה הכללית להגדלת ההון הרשום של החברה ותיקון התקנון בהתאם.

4.2. להלן פרטים אודות השקעות שבוצעו במהלך תקופת הדוח בהון החברה, למעט הקצאות פרטיות של כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות החברה החל מחודש ינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי:

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות של החברה ללא ע.נ	היקף התמורה המיידית שנתקבלה בגין	השער בו בוצעה	סה"כ הון מונפק (ונפרע) (במניות)
-------	-------------	-------------------------------	----------------------------------	---------------	---------------------------------

הפעולה (בש"ח)	הקצאת ניירות הערך (באש"ח)	כ"א (להלן): "מניות" שהונפקו		
67,879,243			יתרת פתיחה ליום 1 בינואר 2022	
6,787,924	-	6,787,924	הון החברה ביחס של 1 ל-10	יולי 2022 (לפרטים נוספים ראו סעיף 4.2.1 להלן)
13,343,124	100	6,555,200	הקצאת מניות על פי דוח הצעת מדף בדרך של הנפקה לציבור	ספטמבר 2022 (לפרטים נוספים ראו סעיף 4.2.2 להלן)
13,343,124			סה"כ למועד פרסום הדו"ח	

4.2.1. ביום 17 ביולי 2022, נכנס לתוקף איחוד הון להון המניות המונפק והנפרע של

החברה ולהונה הרשום ביחס של 1:10 ואת ביטול הערך הנקוב, וזאת לאור החלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה מיום 5 ביולי 2022 לאשר איחוד הון כאמור ושינוי תקנון החברה בהתאם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מימים 31 במאי 2022, 5 ביולי 2022 ו- 17 ביולי 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-068368, 2022-01-084187 ו- 2022-01-092291, בהתאמה).

4.2.2. ביום 11 בספטמבר 2022, פרסמה החברה דוח הצעת מדף על פי תשקיף מדף של

החברה מיום 26 בפברואר 2020, כפי שהוארך עד ליום 25 לפברואר 2023 (מספר אסמכתא: 2020-01-019347 ו- 2022-01-019306, בהתאמה) (להלן: "דוח הצעת המדף" ו- "גיוס ההון"), להנפקה של מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א. ביום 14 בספטמבר 2022, פרסמה החברה את תוצאות ההצעה לציבור על פי דוח הצעת המדף לפיהן התמורה ברוטו שהתקבלה על ידי החברה בגין הקצאת ניירות הערך שהוצעו לציבור על פי דוח הצעת המדף הינה 6,555,200 ש"ח. לפרטים נוספים אודות דוח הצעת המדף ותוצאות ההנפקה ראו דיווחים מיידיים מימים 11 בספטמבר 2022 ו- 14 בספטמבר 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-115948 ו- 2022-01-115948, בהתאמה).

4.3. להלן פירוט הקצאות פרטיות של כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות החברה

שהחברה הקצתה במהלך תקופת הדו"ח וכן, הקצאה נוספת שביצעה החברה לאחר תאריך המאזן וטרם פרסום הדוח התקופתי והכל כמפורט להלן (המספרים בסעיף זה משקפים את ההון שהוקצה לאחר איחוד ההון בהגדרתו לעיל):

סוג הניצעים	מועד ההקצאה	מספר הניצעים	סה"כ כמות אופציות	מחיר מימוש (ש"ח לכתב אופציה)	תמורה	שווי הוגן במועד אישור הענקת האופציות (באלפי ש"ח)
נושא משרה בחברה (לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3.1 להלן).	13 במרץ 2022	1	205,610	10.7	ללא תמורה	156
נושא משרה בחברה (לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3.2 להלן).	8 בפברואר 2023	1	1,059,578	1.36	ללא תמורה	521

4.3.1. ביום 13 במרץ 2022, החברה הקצתה כמות של כוללת של 205,610 כתבי אופציה לנושא משרה בחברה, מר זאב רוטשטיין, יו"ר הדירקטוריון. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 10.7 ש"ח לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מימים 28 בנובמבר 2021 ו- 13 במרץ 2022 (מספרי אסמכתאות: 2021-01-172197 ו- 2022-01-029191, בהתאמה).

4.3.2. ביום 8 בפברואר 2023, הוקצו 1,059,578 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש לעד 1,059,578 מניות רגילות של החברה, על פי דוח הצעה פרטית מהותית מיום 12 בדצמבר 2022 למר גיא סיגורה, יו"ר דירקטוריון החברה (להלן: "**כתבי האופציה למר סיגורה**"). מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 1.36 ש"ח לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מימים 6 בדצמבר 2022, 12 בדצמבר 2022 ו- 8 בפברואר 2023 (מספרי אסמכתאות: 2022-01-147499, 2022-01-150073 ו- 2023-01-015261, בהתאמה).

5. חלוקת דיבידנד

החברה לא אימצה מדיניות לחלוקת דיבידנדים. נכון למועד הדוח, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. למעט מגבלות הקבועות בחוק, לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנד ולא קיימות על החברה מגבלות חיצוניות כלשהן לחלוקת דיבידנד. במהלך השנתיים שקדמו למועד הדו"ח התקופתי, החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

ב. מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

למידע כספי אודות פעילות החברה, ראו דוחות כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, המוצגים בפרק ג' לדו"ח התקופתי. לפרטים אודות ניתוח עיקרי תוצאות פעילות הקבוצה ראו דו"ח הדירקטוריון של החברה, כמוצג בפרק ב' לדו"ח התקופתי.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

לפרטים אודות גורמי הסיכון הענפיים המשפיעים על פעילות החברה ראו סעיף 43.2 להלן. בנוסף, קיימים גורמים בסביבה המקרו-כלכלית של החברה, אשר עשויים להשפיע על פעילות החברה כמפורט להלן:

כללי

7.1. שוק ההון בישראל

הפעילות בשוק ההון נתונה לתנודתיות עקב השפעת גורמים פוליטיים וכלכליים, בארץ ובעולם, אשר לחברה אין שליטה או השפעה עליהם. תנודות אלה משפיעות על שערי ניירות הערך הנסחרים בבורסה וכן על היקף פעילות הציבור בשוק ההון. מכאן שתנודות אלה בעלות פוטנציאל השפעה על פעילות החברה.

7.2. רגולציה

לפרטים אודות השפעת שינויים רגולטוריים בתחום הקנאביס על פעילות החברה, ראו סעיף 7.4 או 11.2 להלן.

7.3. מגיפות (התפשטות נגיף הקורונה)

לפרטים אודות התפשטות נגיף הקורונה ראו סעיף 7.2 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 ו-2021. במהלך תקופת הדוח, החברה המשיכה בפעילות שוטפת וסדירה ולהתפשטות נגיף הקורונה בתקופה זו לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה.

תחום פעילות הקנאביס

7.4. שינויים רגולטוריים בתחום הקנאביס- לפרטים אודות שינויים רגולטוריים בתחום הקנאביס ראו סעיף 7.3 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020. לפרטים בדבר שינויים רגולטוריים ושוק הקנאביס העולמי, ראו סעיף 11.2 להלן.

7.5. הרגולציה של קנאביס רפואי בישראל⁵

לפרטים אודות הרגולציה של קנאביס רפואי בישראל ראו סעיף 7.2 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 ו-7.4 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020.

נכון למועד הדוח התקופתי לא חל שינוי מהותי מהאמור בדוח התקופתי לשנת 2020, למעט כמפורט להלן:

- **התקינה החדשה**- כמו כן, ביום 24.2.2022 בית המשפט העליון בשבתו כבג"צ ביטל את צו הביניים אשר האריך את האסדרה הישנה. לאור האמור, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי החברה פועלת תחת האסדרה החדשה. לפרטים נוספים ראו סעיף 9.3 ו-9.4 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

- **CBD**- במהלך תקופת הדוח, ביום 1 במרץ 2022, פורסמה טיוטת תיקון לתוספת הראשונה לפקודת הסמים המסוכנים, לפיו מוצרי ה-CBD או נגזרותיו המבניות המופק מהצמח עם ריכוז THC, או נגזרות של חומר זה, בריכוז כמות מצרפית שאינה עולה על 0.2% יוחרגו מהגדרת סם מסוכן⁶. טיוטת התיקון טרם התגבשה לכדי תיקון לפקודת הסמים המסוכנים.

- **ייבוא**

לאחר שבמהלך שנת 2019 הורגש מחסור בקנאביס רפואי בשוק בישראל, בין היתר, לאור המעבר לאסדרה החדשה, משרד הבריאות התיר לחברות קנאביס לייבא קנאביס למכירה על מנת להתמודד עם המחסור בשוק. בתוך כך, במהלך שנת 2020 הפכה ישראל ליבואנית הקנאביס המובילה בעולם, מגמה אשר נעצרה קלות בתחילת 2021 לאור שינוי ברגולציית הייבוא אך כיום לאחר שחסימי הייבוא נפתרו המגמה של ישראל כיבואנית קנאביס מובילה בעולם, נמשכת.

ייבוא של מוצרי קנאביס כאמור, גרם לצמצום משמעותי בדרישה למוצרי קנאביס רפואי אשר רמת ה-THC בהם נמוכה מ-20% והעלה את הדרישה למוצרי קנאביס רפואי עם רמת THC גבוהה. בנוסף, עם הגידול הן בייבוא והן במספר החוות הפועלות בישראל, ישנם למעלה מ-250 מוצרים העונים לקטגוריה של מוצרים עתירי THC ולכן קיימת תחרות משמעותית בתחום אשר הובילה לירידת מחירים של מוצרי קנאביס רפואי רבים.

⁵ https://www.health.gov.il/hozer/mmk154_2016.pdf
⁶ https://www.nevo.co.il/law_word/law11/020322-4.pdf

ייבוא תפרחות קנביס רפואי לישראל גדל בשנים האחרונות. נכון לשנת 2022 עמד היקף היבוא על מעל 24 טון בשנת 2022 (לעומת 22 טון בשנת 2021 ו- 14 טון בשנת 2020). הנתונים לקוחים מקריאת מקורות שונים (דו"ח חברת קנביט בע"מ אשר יצא בתאריך 28.3.2023 ובאתרי אינטרנט אשר עוקבים אחרי התעשייה) וזאת מכיוון שעדיין לא קיים פרסום/מקור רשמי פומבי מטעם היק"ר או משרד הבריאות.

בהתאם לתוכנית העבודה לשנת 2023 של החברה, החברה מתכננת ליבא תפרחות קנאביס רפואי באיכות גבוהה בהתאמה לדרישות שוק הקנאביס הרפואי המקומי מספקים מורשים בחו"ל⁷. נכון להיום היבוא מתוכנן להיות מספקים במדינות הבאות: פורטוגל ו/או קנדה ובוא בעת נבדקות אפשרויות יבוא נוספות ממדינות אחרות. פארמוקן החלה במו"מ עם מספר ספקים מהמדינות הנ"ל.

האמור בסעיף זה לעיל ביחס לייצור מוצרי קנאביס רפואי העולים על 20% THC ופיתוח הזנים החדשים של החברה כמותם והשקתם, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בהתנהגות הצרכנים ושינויים רגולטוריים. לאור האמור, המידע האמור לעיל יכול שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

- רישיון קונסטרוקטיבי

רישיון קונסטרוקטיבי הינו רישיון למסחר חוקי בקנאביס רפואי, הנקרא גם רישיון "ללא מגע", שכן בעל הרישיון אינו רשאי להיות חשוף לקנאביס עצמו, אך רשאי להיות עוסק חוקי בעל היתר לקנייה ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי, ויכול לפעול בעזרת רשת של עוסקים אחרים, כגון חברות בעלות רישיון מתאים כגון חוות גידול, למכור ולקנות מוצרי קנאביס רפואי.

בחודש פברואר 2023, פרסם מנהל היק"ר, מר יובל לנדשפט, חוזר במענה לפסיקת בית המשפט לעניין הייבוא והייצוא של קנאביס רפואי, בו הסביר כי כל החזקה של סם מסוכן כגון קנאביס, אסורה בהעדר היתר, וכי למנהל היק"ר ישנה סמכות להעניק רישיונות מסוגים שונים כגון רישיון קונסטרוקטיבי. לפי היק"ר, מקור קביעה זו הוא החלטת ממשלה 1587 בעניין "שימוש בקנביס למטרות רפואיות ולמחקר" משנת 2016 בו נקבע כי "כל פעולה בצמח הקנביס ובכלל זה גידול, ייצור, הפצה, החזקה, שינוע, בדיקות מעבדה, ניפוק או מחקר של צמח הקנביס או מוצריו תמשיך להיות מחויבת בעמידה בהוראות כל דין ובכלל זה בקבלת רישיונות מתאימים לפי פקודת הסמים המסוכנים וכן בעמידה בתנאי הרישיון", וכן כי "לא יוגבל מספר העוסקים בתחומי העיסוק השונים".

לגישת היק"ר, הוראות הפקודה מלמדות כי למנהל היק"ר סמכות למתן רישיונות קונסטרוקטיביים. זאת בהמשך להחלטת הממשלה מספר 1587, אשר מצביעה על מחויבות לאפשר למטופלים מקור אספקה ראוי של קנביס לצרכים רפואיים תוך שמירה על בטחון הציבור ומניעת זליגת השימוש בסם לצרכים אחרים, ובהמשך לכך ששרשרת האספקה שצוינה בהחלטת הממשלה אינה מהווה "רשימה סגורה" של פעולות מותרות בסם.

צוין כי לאור הניסיון לדמות ככל הניתן את הרגולציה בתחום הקנביס לשימוש רפואי לרגולציה של תכשירים רשומים המכילים סם מסוכן, על הקנאביס אותו מייבאים לישראל

⁷ תהליך היבוא יתבצע על פי נוהל 109 של היק"ר מחודש 11-2021.

באמצעות רישיון "אחר" לעמוד באותם תנאי איכות בהם נדרש לעמוד קנאביס המגודל ומיוצר בישראל. כמו כן, בעל רישיון "אחר" הרוצה לייבא קנאביס לישראל, חייב לעשות זאת באמצעות עוסק בעל רישיון למגע עם הסם. הסדר זה דומה במהותו להסדר לגבי תכשירים לפיו "בעל רישום" בתכשיר המעוניין לייבא תכשירים לישראל, שאין בידו אישור להחזקה פיזית בתכשירים, יכול לעשות זאת באמצעות מי שבידו רישיון אחזקה פיזית – מפעל תרופות, בית מסחר לתרופות או מחסן תרופות של מוסד רפואי.

לכן, בהליך הייבוא מרגע הכניסה לישראל והשחרור מהמכס, המגע בצמח חייב להתבצע רק בידי עוסק בעל רישיון עיסוק הכולל מגע, העומד בכל הדרישות לעיסוק כאמור, ובהליך ייצוא, עד לשערי היציאה מהארץ ייעשה בהתאמה באמצעות בעלי רישיונות מתאימים למגע עם הסם גם כן.

ביום 16 בינואר 2023, קיבלה פארמוקן שיווק מהיק"ר רישיון קונסטרוקטיבי לעיסוק ללא מגע בסם מסוכן. תוקפו של הרישיון הקונסטרוקטיבי הינו מיום 12 בינואר 2023 ועד ליום 12 בינואר 2024, אלא אם בוטל קודם לכן בהחלטת המנהל.⁸

7.6. ייצוא מוצרי קנאביס מחוץ לישראל

לפרטים אודות ייצוא מוצרי קנאביס מחוץ לישראל ראו סעיף 7.5 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020. נכון למועד הדוח התקופתי לא חל שינוי מהותי ביחס לתקינה בנושא ייצוא קנאביס רפואי מישראל מהאמור בדוח התקופתי לשנת 2020.

7.7. פיתוח וייצור של מוצרים מתחרים

פעילות הקבוצה מושפעת מפעילות המתחרים בתחומי הפעילות בהם פועלת הקבוצה וכן ממדיניות יבוא מוצרי קנאביס למדינת ישראל. לפרטים אודות המתחרים האמורים ראו סעיף 17 להלן. לפרטים אודות רגולציית ייבוא מוצרי קנאביס לישראל ראו סעיף 7.5 לעיל.

7.8. שינויים קיצוניים במזג האוויר

לפרטים אודות שינויים קיצוניים במזג האוויר, ראו סעיף 7.11 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. לאור פעילותה רבת השנים ועתירת הידע בתחום הקנאביס הרפואי של פארמוקן, החברה, באמצעות הצוות המקצועי שלה, עושה את המיטב על מנת להתמודד עם שינויים מסוג זה ביחס לגידול מוצריה של החברה בחוות הלוויין.

ג. תיאור עסקי התאגיד

8. מידע כללי על תחום הפעילות והשינויים החלים בו

8.1. למידע כללי על תחום הפעילות ראו סעיף 8 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה בשנת 2019.

לפרטים אודות שינויים ברגולציה של הקנאביס הרפואי בישראל ראו סעיף 7.4 לעיל.

9. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

9.1. האמנה לסמים נרקוטיים, 1961

לפרטים ראו סעיף 9.1 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020.

9.2. פקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות לה

⁸ בהתאם לפסק דין אשר ניתן ע"י בית המשפט המחוזי (עת"מ 57629-06-22), תוקפו של הרישיון הקונסטרוקטיבי הינו לתקופה של שנה ואין כל הבטחה לחידושו.

⁹ https://www.health.gov.il/hozer/mmk154_2016.pdf, עמ' 17-26.

בשנת 1973 פורסמה בישראל פקודת הסמים המסוכנים ובשנת 1979 פורסמו תקנות הסמים המסוכנים, התש"ס-1979. על פי סעיף 1 והתוספת הראשונה לפקודת הסמים המסוכנים, צמח הקנאביס מוגדר כ"סם מסוכן" שחל לגביו איסור שימוש אלא אם ניתן לכך רישיון כדון. יובהר כי שמן זרעי Hemp, אינו מוגדר כסם מסוכן. כמו כן, סעיפים 6 ו-7 לפקודת הסמים המסוכנים קובעים כי הסמכות לעניין "סם מסוכן" (לגידול, ייצור, מיצוי, שימוש וכו') היא של המנהל הכללי של משרד הבריאות או מי שהוסמך על ידו לעניין הנדון.

ביום 2 במרץ 2022, פורסמה טיוטת תיקון לפקודת הסמים המסוכנים ביחס לרכיב ה-CBD. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.5 לעיל.

9.3. התקינה החדשה

לפרטים אודות התקינה החדשה והתפתחות התקינה החדשה ובג"צים שהתנהלו בנושא עוד במהלך תקופת הדוח, ראו סעיף 9.3 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 ו סעיף 9.4 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, בהתאמה.

עד ליום 5 בינואר 2023, החברה החזיקה בתקן הנדרש לריבוי וגידול מוצרי קנאביס רפואי תקן IMC-GAP, ומייצרת את מוצריה, אצל קבלן משנה המחזיק בתקן הנדרש לייצור ואריזה IMC-GMP.

החל מיום 16 בינואר 2023, החברה מחזיקה ברישיון קונסטרוקטיבי, באמצעותו מגדלת ומייצרת קנאביס רפואי שמקורו בייחורים ו/או שתילים של פארמוקן, בחוות לוויין בעלות רישיון מתאים ותקן IMC-GAP ובמפעל ייצור בעל רישיון מתאים בעל תקן IMC-GMP, בהתאמה. לפרטים אודות הרישיון הקונסטרוקטיבי, ראו סעיף 7.5 לעיל.

רישיון בית מרקחת

לצורך מכירת מוצרי קנאביס רפואי, על פי הוראות משרד הבריאות נדרש רישיון בית מרקחת-החזקה ומסירת מוצרי קנאביס על פי תנאי האיכות IMC-GDP למטופלים בעלי רישיונות בתהאם לרישיונם.

חברת הבת של החברה, פארמוקן בתי מרקחת, מחזיקה ברישיון למכירת מוצרי קנאביס רפואי לבית המרקחת אשר בבעלותה הממוקם בעפולה.

לפרטים נוספים אודות סטטוס הרישיונות הקיימים לחברה ראו סעיף 38 להלן.

שירותי מנהל בטחון

בתקופת הדוח פארמוקן החזיקה באישור IMC-GSP למתקן הריבוי ולחממת הגידול. לאחר סגירת החווה בציפורי, מר יהודה פרץ, אשר כיהן כמנכ"ט בחברה ובבית המרקחת עד לחודש מרץ 2023, ימשיך את ההתקשרות עם החברה כנותן שירותים חיצוני בתפקיד מנכ"ט בית המרקחת על פי נוהל IMC-GSP של היק"ר. יצוין כי עד למועד סיום השכירות בחוות הגידול ציפורי, החווה מאוישת בשומרי יום ולילה שאינם נותני שירותים לחברה, וזאת לצורך שמירה על ציוד חקלאי שנותר בחווה.

9.4. רגולציה מחוץ לישראל

לפרטים אודות הרגולציה הרלוונטית לפעילות הנוכחית של החברה וכן על הייבוא, ראו סעיפים 7.6 עד 7.8 לעיל.

9.5. מגבלות ואילוצים מיוחדים

החלטת ממשלה בקשר לייצוא

לפירוט אודות החלטת הממשלה בקשר עם אישור ייצוא מוצרי קנאביס, ראו סעיף 7.5 לעיל.

10. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

לפרטים אודות שינויים בהיקף הפעילות בשוק בישראל ובשוק העולמי, ראו סעיף 39 להלן.

לפירוט אודות מכירות, עלות מכירות ורווח (הפסד) גולמי של החברה בתקופת הדוח, ראו הסברי הדירקטוריון פרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי.

11. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

בשנים האחרונות הדרישה לשימוש בקנאביס למטרות רפואיות צברה פופולריות במדינות שונות בעולם. ככל שהתרחבה מגמת השימוש בקנאביס לצרכים רפואיים, מספר בעלי הרשיונות לשימוש בקנאביס הלך וגדל וכך גם מספר החברות העוסקות בתחום הקנאביס הרפואי. יחד עם הצמיחה בשוק הקנאביס למטרות רפואיות, חלה צמיחה בביקוש למוצרים מבוססי CBD ו/או Hemp זאת, בין היתר, לאור ההיתרים שניתנו במדינות שונות ברחבי העולם למכירת מוצרים מבוססי ה- CBD והוצאת ה- CBD מקטגוריית הסמים המסוכנים.

11.1. השוק בישראל

לפרטים אודות השוק בישראל והיקף פעילות הקנאביס הרפואי בשוק בישראל, ראו סעיף 11.1 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, משרד הבריאות הגדיל משמעותית את כמות הרופאים המוסמכים למתן מרשמים ורשיונות לטיפול בקנאביס וההתוויות הרפואיות הורחבו לשימוש בקנאביס רפואי ונכון למועד פרסום הדוח התקופתי, האישור לשימוש בקנאביס רפואי ניתן למטופלים בתחום האונקולוגיה, הגסטרואנטרולוגיה, הכאב, מחלות זיהומיות, נוירולוגיה וכן בתחום הטיפול הפליאטיבי והפסיכיאטרי¹⁰.

כיום ישנן 1137 חברות בעלות רשיונות לגידול קנאביס רפואי וזאת לעומת האסדרה הישנה אשר בה פעלו כ- 8 חברות. חלק מהחוות החדשות פועלות כחוות לוויין עבור חברות אחרות וחלקן פועלות במסגרת שיווק עצמאי תחת מותג משלהן.

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, שוק הקנאביס בישראל פועל באופן הדומה לשוק הטכנולוגי המתחדש חדשות לבקרים. על מנת לשמור על נתח השוק שלה ואף להגדילו, החברה משקיעה באופן תמידי ומתמשך בפיתוחם של זנים חדשים וזאת באמצעות הבנק הגנטי העשיר שלה הכולל כ- 250 זנים ופנוטיפים שונים. החברה רואה חשיבות עליונה של המשך שיווק (באמצעות מפיץ לבתי המרקחת ובבית המרקחת בבעלותה) תוצרת באיכות גבוהה העונה לדרישות המטופלים.

בהתבסס על נתונים אשר ידועים לחברה נכון למועד זה, החברה צופה כי שוק הקנאביס הרפואי יעבור משוק של "מוצרים" לשוק "מותגים", וכן כי יתחזק פלח שוק מוצרי הפרימיום. בעת שחברות בתחום מתייעלות ומתמקצעות, נראית מגמה שלילית של הקמת חוות גידול בישראל,

¹⁰ ראה ה"ש מספר 4 לעיל.

¹¹ <https://www.gov.il/he/Departments/DynamicCollectors/cannabis-licensed-workers?skip=0&type=3>

ועל כן, החברה צופה שיוותרו מספר מצומצם יותר של חוות גידול תחרותיות בקנה מידה בינלאומי.

תחזיות הנהלת החברה ביחס לתמורות בשוק הקנאביס הרפואי מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה. כמו כן, חלק מההערכות כאמור תלויות בשינויים ברגולציה בתחום הקנאביס הרפואי אשר אין כל וודאות שיתממשו ואשר התרחשותם אינה בשליטת החברה.

11.2. השוק העולמי למוצרי קנאביס רפואי

לפרטים אודות השוק העולמי למוצרי קנאביס, ראו סעיף 11.2 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

בשנת 2018, פרסמה ועדת האו"ם לפיקוח על הסמים הנרקוטיים דוח המצביע על מצב ייצוא מוצרי הקנאביס בעולם ועל פוטנציאל הייצוא שעדיין לא מומש¹². על פי פרסומים ציבוריים, שווי השוק העולמי של הקנאביס (Legal Marijuana Market), צפוי להגיע לסך של כ- 102.2 מיליארד דולר עד שנת 2030¹³, ושווי השוק העולמי של הקנאביס הרפואי (Medical Cannabis), צפוי להגיע לסך של כ- 65.8 מיליארד דולר עד שנת 2030¹⁴. נתונים אלו מעידים על התפתחות מהירה ודרסטית בשוק העולמי.

האמור ביחס לשוק העולמי מוצג לצורך הצגת התפתחות המגמה הכלל עולמית.

יותר ויותר מדינות ברחבי העולם משנות עמדתן ביחס לרגולציה, וכן לגליזציה של קנאביס רפואי ולצרכי פנאי. כך למשל, באוקטובר 2022, פרסמה ממשלת גרמניה טיוטת הצעות לגליזציה של קנאביס אשר מטרתה שיפור בריאות הציבור. לפיכך, קנאביס לא יסווג עוד כסם, ואזרחים מעל גיל 18 יורשו לשאת עד 30 גרם מהסם לשימוש האישי, לגדל עד שלושה צמחים בבית, וחנויות מורשות ובתי מרקחת יוכלו למכור מוצרי קנאביס. בחודש מרץ 2023, שר הבריאות של גרמניה, אמר כי התוכניות קיבלו "פידבקים טובים מאוד" מהנציבות האירופית, הזרוע המבצעת של האיחוד האירופי. עוד הוסיף כי ניתן יהיה להכריז על הצעת החוק עד סוף מרץ או בתחילת אפריל 2023¹⁵.

בלוקסמבורג למשל, אנשים בני 18 ומעלה, יורשו לגדל עד ארבעה צמחי קנאביס בבתיים על פי חוקים שיהפכו אותה למדינה הראשונה באירופה שמכשירה ייצור וצריכת הסם. לוקסמבורג תצטרף לקנדה, אורוגוואי ו-11 מדינות בארה"ב בביטול אמנת האו"ם לפיקוח על סמים נרקוטיים¹⁶.

להערכת החברה, שוק הקנאביס לשימוש רפואי, בארץ ובעולם, צפוי להשתנות ולהתפתח משמעותית בשנים הקרובות. החברה מעריכה כי נוסף על שינויים רגולטוריים ושינוי תפיסתי של מדינות העולם ככלל, וישראל בפרט, ביחס לקנאביס, יחולו שינויים משמעותיים בכל הנוגע לפיתוח מוצרי צריכה ומוצרי פארמה המבוססים על צמח הקנאביס. להערכת החברה, לא ניתן

¹² http://www.incb.org/documents/Narcotic-Drugs/Technical-Publications/2017/7_Part_2_comments_E.pdf (עמ' 23-24)

¹³ <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-legal-marijuana-market> נתון זה מבוסס על פרסומים ציבוריים אשר דיוקם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי בשל העלויות הגבוהות הכרוכות בביצוע בחינה עצמאית כאמור.

¹⁴ <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-medical-marijuana-market> נתון זה מבוסס על פרסומים ציבוריים אשר דיוקם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי בשל העלויות הגבוהות הכרוכות בביצוע בחינה עצמאית כאמור.

¹⁵ <https://www.cnbc.com/2023/03/22/germany-to-introduce-bill-to-legalize-possession-and-sale-of-cannabis.html>

¹⁶ <https://www.theguardian.com/world/2021/oct/22/luxembourg-first-in-europe-to-legalise-growing-and-using-cannabis>

לחזות היום את היקף השינויים הצפויים בשוק העולמי, ואת אופן או מידת השפעתם של אלה על הביקוש למוצרים שמייצרת החברה כיום ואשר בכוונתה לייצר בעתיד. עם זאת, החברה סבורה כי ישראל תהווה מקור מרכזי למחקר ופיתוח של מוצרים מבוססי קנאביס כפי שהיא מהווה כבר היום, וזאת לאור ניסיון רב השנים של חברות בישראל בתחום הקנאביס הרפואי.

הערכות החברה לעיל, לרבות פוטנציאל השוק העולמי, בין היתר, השווקים בארה"ב ואירופה וצפי התפתחותם, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותן תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה. לאור האמור, הערכת החברה והמידע המתואר לעיל יכולים שלא להתממש כלל ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

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

להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, לא קיימים שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות.

13. גורמי הצלחה קריטיים

גורמי ההצלחה הקריטיים בפעילות החברה הינם כדלקמן:

13.1. אישורים רגולטוריים - שימור כלל האישורים הרגולטוריים הנדרשים לצורך המשך פעילות הקבוצה.

13.2. שימור וגידול בלקוחות - השירות האיכותי של החברה לצד הליווי והתמיכה המקצועיים אותם היא מספקת ללקוחותיה הינם מאבני היסוד של החברה. החברה משתמשת במערכות מידע חיצוניות כגון ירפ"א ו-Priority) לתיעוד הזמנות מלקוחות. כמו כן, בבעלות החברה בית מרקחת בו בין היתר היא מוכרת את מוצריה. מכירה ישירה כאמור מאפשרת לחברה, בין היתר, קבלת משוב תמידי ובלתי אמצעי מהלקוחות.

13.3. כוח אדם מקצועי ומיומן - לפארמוקן ניסיון וידע של מעל כעשור בגידול, ייצור, אחסון שיווק והפצה.

13.4. טיפול זנים - מחלקת טיפוח הזנים של החברה אמונה על פיתוחי הזנים אשר החברה עתידה לשווק בשנים הקרובות, בין היתר בדרך של רישיון שימוש ותשלום תמלוגים.

13.5. ייבוא - ייבוא של תוצרת קנאביס רפואי איכותית עשויה להגדיל את מכירות החברות בתחום הקנאביס הרפואי. עבור החברה, איתור הזדמנויות לייבוא יאפשר לה להגדיל את מכירותיה, לחזק את מותגיה וכן מאפשר לחברה לגדר סיכונים השינויים הרגולטוריים וחוסר הוודאות אשר מאפיינים בשנים האחרונות את פעילות גידול הקנאביס הרפואי בישראל.

13.6. הגנה על קניין רוחני - ברשות החברה קיימות נוסחאות (פורמולציות) ייחודיות למוצרי קוסמטיקה המכילים אצות ו-CBD. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה טרם הגישה בקשות לרישום קניין רוחני ו/או רישום פטנטים.

13.7. שימור והרחבת שיתופי הפעולה עם חוות לוויין בישראל - שימור והרחבה של שיתופי הפעולה של החברה עם חוות לוויין מאפשר לחברות קנאביס ובפרט לחברה להגדיל את כושר הייצור של הזנים שלה וזאת תוך הקפדה על איכות התוצרת ועמידתה בסטנדרטים הגבוהים של החברה.

13.8. מימון

לצורך הרחבת פעילותן העסקית חברות העוסקות בגידול ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי נדרשות להון חוזר לצורך תמיכה בצמיחה ובהיקפי הפעילות העסקית.

חסמי הכניסה העיקריים בתחום

14.

חסמי הכניסה העיקריים המשפיעים על היכולת להיכנס לכל אחד מתחומי פעילותה של החברה הינם כדלקמן:

14.1. **עמידה בדרישות רגולטוריות ומימוניות** – קבלת הרישיונות הנדרשים לעיסוק בתחום הקנאביס הרפואי לאורך כל שרשרת הערך, לרבות, הקמת המתקנים (מתקן הריבוי והגידול, מפעל ייצור ומערך אחסון והפצה) והפעלתם על פי אמות מידה ותנאי איכות הדוקים ביותר בהתאם לנוהלי IMC-Good Practices של משרד הבריאות, דורשים ידע בתחום ומשאבים כלכליים משמעותיים, הן ביחס להקמת המערך הריבוי, הגידול, הייצור וההפצה, והן ביחס להקמת ושמירה על מערך אבטחה נדרש בהתאם לתקן IMC-GSP.

14.2. **החזקת זנים, טיפוחם ופיתוח זנים חדשים** – על מנת לתת מענה כולל למטופלים לכלל ההתוויות בגינן ניתן רישיון לטיפול ועל מנת לענות על דרישות השוק המשתנות, יש להיערך עם בנק גנטי המכיל זנים שונים בעלי שיעורי חומרים פעילים שונים. הבנק הגנטי חייב להיות מורכב מזנים איכותיים העומדים בתקן IMC-GAP. לצורך עמידה בתקן כאמור נדרשת חברה אשר רוצה לעסוק בתחום לרכוש זנים בעלי תעודות המוכיחות את המרכיבים הגנטיים של אותם זנים ומקורם.

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, בבעלות פארמוקן בנק גנטי הכולל 250 זנים ופנוטיפים שונים הנותנים מענה למגוון התוויות רפואיות הניתנות לטיפול באמצעות צמח הקנאביס הרפואי ומשמשים את החברה לפעילות מסחרית ולצורכי מחקר ופיתוח.

14.3. **התקשרות עם הגורמים הסמוכים בשרשרת הערך** – עד סוף תקופת הדוח, לצורך קבלת רישיון מהיק"ר לעיסוק בתחום ביחס לכל אחת מהחוליות בשרשרת הערך, היה על החברה להתקשר באופן חוזי עם החוליות הסמוכות בשרשרת הערך (החוליה הקודמת בשרשרת הערך והחוליה הבאה בשרשרת הערך). כך לדוגמא, לצורך קבלת אישור לעיסוק בתחום הייצור של מוצרי קנאביס, על החברה להתקשר עם גורם העוסק בחוליה הקודמת בשרשרת הערך קרי, בגידול הקנאביס ואשר הינו בעל רישיון קבוע מהיק"ר וכן להתקשר עם גורם העוסק בחוליה הבאה בשרשרת הערך קרי, בית מסחר למוצרי קנאביס אליו יועברו המוצרים המוגמרים לאחסון ולהפצה. לחברה רישיון קונסטרוקטיבי, אשר מאפשר לה לפעול עם כלל הגורמים לאורך שרשרת הערך.

14.4. **ידע וניסיון בתחום פעילות הקנאביס** – לצורך מכירה של מוצרי קנאביס רפואי ועל מנת להתמודד בין השאר עם הייבוא, קיימת חשיבות עליונה לשווק את מוצרי הקנאביס ברמת איכות גבוהה. לצורך גידול וייצור מוצרי קנאביס רפואי איכותיים נדרש כוח אדם מקצועי ומיומן. לפארמוקן יתרון משמעותי היות והיא מחלוצות תחום הקנאביס בישראל ובעולם והיא צברה לאורך השנים ידע וניסיון רב אשר ניכר גם בהון האנושי המקצועי והמיומן שלה.

14.5. **הכרה ותמיכה בקרב המטופלים** – להערכת החברה, הקשר הבלתי אמצעי הקיים בינה לבין מטופליה, לרבות באמצעות מערך ההדרכה המיומן שלה והידע רב השנים הנצבר והקיים בפארמוקן מהווים יתרון משמעותי לחברה גם תחת האסדרה החדשה, זאת בנוסף על המוניטין והשם הטוב של מוצריה ושל פעילותה רבת השנים.

14.6. פיתוח מוצרים מבוססי קנאביס רפואי - להערכת החברה שוק הקנאביס הרפואי יתאים עצמו לשוק הפארמה כך שבעתיד מטופלים וצרכנים יעדיפו מוצרים רפואיים ו/או דרמא קוסמטיים מבוססי קנאביס אשר עברו מחקרים קליניים ו/או דרמא קוסמטיים. כמו כן, להערכת החברה ייווצר מעבר משוק של מוצרים לשוק של מותגים בתחום והתחזקות פלח שוק מוצרי הפרימיום. להערכת החברה, הידע רב השנים שצברה לאור הטיפול באלפי מטופלים והבנק הגנטי העשיר שלה יאפשר לה להחזיק במותגים איכותיים ומובילים בשוק.

הערכות החברה האמורות לעיל באשר ליתרונה המשמעותי בהכרה בה, לאור הקשר הבלתי אמצעי שקיים בינה לבין מטופליה, יכולתה להחזיק במותגים איכותיים ומובילים בשוק והתאמתו של שוק הקנאביס לשוק הפארמה, מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס, בין היתר, על גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות, העדפות מטופלים וצרכנים בשימוש במוצרים מבוססי קנאביס, קבלת כל האישורים הרגולטורים הנדרשים להמשך פעילותה. מובהר כי הערכות כאמור יכולות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל.

15. חסמי היציאה העיקריים בתחום

אין חסמי יציאה מהותיים.

16. מוצרים תחליפיים או משלימים למוצרי החברה ושינויים החלים בהם

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה, אין תחליפים חוקיים לחולים בעלי רישיון שימוש בקנאביס לשימוש רפואי. החולים יכולים לרכוש מוצרים מייצור מקומי ו/או מייבוא של יצרנים אחרים בעלי אישורים מתאימים. כמו כן, ייתכן כי בעלי רישיון שימוש בקנאביס לשימוש רפואי יעדיפו לקבל טיפולים וליטול תרופות אחרות אשר לא בהכרח מבוססות על צמח הקנאביס. למועד הדוח, תחום מוצרי הקנאביס לשימוש רפואי נמצא בצמיחה מתמשכת ולהערכת החברה בשנים הקרובות יתווספו לשוק מוצרים נוספים מבוססי קנאביס לשימוש רפואי, אשר אינם נמכרים כיום בישראל וברחבי העולם. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום ראו סעיף 17 להלן. להתפתחות שוק הקנאביס הרפואי ראו סעיף 11 לעיל.

הערכת החברה בדבר התיוספות של מוצרים חדשים מבוססי קנאביס רפואי לשוק הפעילות, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בשינויים בהתנהגות צרכנים, שינויים רגולטוריים בתחום הפעילות, הצלחת תהליכי מחקר ופיתוח בחברות הפועלות בתחום הפעילות ועוד. לאור האמור, המידע האמור לעיל יכול שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

17. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

תחום הקנאביס הרפואי בעולם בכלל ותחום הריבוי והגידול וכן הייצור של מוצרי הקנאביס בפרט, מתאפיין בצמיחה משמעותית מדי שנה. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, קיימות מאות של חברות העוסקות בתחום הקנאביס הרפואי, החל ממגדלים, דרך מפעלי ייצור וכלה בחברות המפתחות מוצרים משלימים לתעשיית הקנאביס הרפואי.

כיום ישנן 37 חברות בעלות רשיונות לגידול קנאביס רפואי (עפ"י נתונים שפרסם היק"ר) וזאת לעומת האסדרה הישנה אשר בה פעלו כ- 8 חברות. חלק מהחווה החדשות פועלות כחווה לווין עבור חברות אחרות וחלקן פועלות במסגרת שיווק עצמאי תחת מותג משלהן.

לאחר שבמהלך שנת 2019 הורגש מחסור בקנאביס רפואי בשוק בישראל, בין היתר, לאור המעבר לאסדרה החדשה, משרד הבריאות התיר לחברות קנאביס לייבא קנאביס למכירה על מנת להתמודד

עם המחסור בשוק. בתוך כך, במהלך שנת 2020 הפכה ישראל ליבואנית הקנאביס המובילה בעולם, מגמה אשר נעצרה קלות בתחילת 2021 לאור שינוי ברגולציית הייבוא.

18. מוצרים

18.1. מוצרי קנאביס רפואי ומוצרים מבוססי קנאביס

18.1.1. תפרחות קנאביס רפואי- לפארמוקן סדרה של זנים ומוצרי מדף ייחודיים, המספקים

מענה לצרכיהם השונים של אלפי מטופלים בכלל ההתוויות המאושרות על ידי משרד הבריאות הניתנים באמצעות אידוי או עישון. מוצרים אלו הינם בפיתוח עצמי המבוסס על ידע וניסיון בטיפול באלפי מטופלים במשך למעלה מעשור. קשת רחבה זו של זנים ומוצרים, מותאמת להתוויות משרד הבריאות למחלות השונות. בארסנל הזנים של פארמוקן ניתן למצוא בין היתר זנים עשירים ב-CBD, THC, שילובים של מינונים שונים של מרכיבים אלו ועוד.

18.1.2. שמנים- לפארמוקן סוגים שונים של שמנים לצריכה באמצעות מתן פומי (שימוש

אורלי), המיוצרים באמצעות קבלן שירותים חיצוני בעל תקן IMC-GMP, לטיפול באוכלוסייה שאינה יכולה ו/או רוצה לצרוך את צמח הקנאביס באמצעות אידוי או עישון, דוגמת ילדים וקשישים.

הערכות החברה אודות ייצור המוצרים, באירופה וכן אודות קבלת האישורים הרגולטוריים למכירת שמן חצי מוצק בישראל ומחוצה לה, הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התלוי בין היתר בקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים ותחילת הייצור. לאור האמור, הערכות אלו יכולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל.



שמנים

סוגים שונים לצריכה באמצעות טפטוף תת לשוני. מתאים לילדים, קשישים ואוכלוסיה שאינה מעשנת.



תפרחות

10 זנים לצריכה באמצעות אידוי או עישון

19. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרי החברה

פירוט הכנסות החברה מכל קבוצת מוצרים אשר שיעורן עולה על 10% מסך הכנסות החברה לתקופה של שלוש שנים שקדמו למועד פרסום הדו"ח התקופתי (באלפי ש"ח):

שנת 2020 באלפי ש"ח		שנת 2021 באלפי ש"ח		שנת 2022 באלפי ש"ח		קבוצת המוצרים ¹⁷
שיעור	הכנסות	שיעור	הכנסות	שיעור	הכנסות	
93%	25,860	94%	27,203	94%	21,281	תפרחות
6%	1,678	5%	1,371	5%	1,073	שמנים

20. מוצרים בפיתוח

לפרטים בדבר הבנק הגנטי העשיר של זנים פרי פיתוחה של החברה ראו סעיף 27 לעיל. החברה פועלת להתקשרויות אשר מבוססות בין היתר על תמלוגים בגין מכירת מוצרים מבוססי זניה הנבחרים של החברה. לפרטים ראו הסכם עם פלאנטיס כמפורט בסעיף 39 להלן.

21. לקוחות

21.1. לקוחות סופיים של מוצרי החברה

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי הלקוח הסופי של תוצרי הריבוי הינן חוות גידול הרוכשות גנטיקה ו/או שתילי קנאביס רפואי.

מוצרי החברה נמכרים למטופלים: (1) ישירות באמצעות בית מרקחת בבעלות חברת הבת; (2) מופצים לבתי מרקחת אחרים באמצעות קבלן המשנה, המפיץ המורשה בהתאם לתקן IMC-GDP ואשר הוא הלקוח העיקרי של החברה (להלן: "המפיץ"). במהלך תקופת הדו"ח תנאי התשלום בקשר עם המכירה היו שוטף + 30 או 60. החל משנת 2022, תנאי התשלום בקשר עם המכירה הינם שוטף + 45.

בהתאם לאמור נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה יתרת לקוח (מפיצים) בסך של 1,730 אלפי ש"ח וזאת לעומת יתרת לקוח ליום 31 בדצמבר 2021 בסך של 2,859 אלפי ש"ח.

מכירות החברה ללקוח (מפיצים), בשנת 2021 ובשנת 2022 היו בשיעור של 77% ו-70% מכלל הכנסות החברה, בהתאמה. הקיטון נובע מגידול ממכירה באמצעות בית מרקחת בבעלות החברה.

נכון למועד הדוח, אין לחברה תלות במפיץ היות ויכולה לעבור בכל רגע נתון למפיץ מורשה אחר.

22. שיווק והפצה

¹⁷ לא כולל קבוצות מוצרים שסך המכירות בהן נמוך מ- 10% ועל כן הסכומים בטבלה לא משקף את כל מכירות החברה לשנים האמורות.

22.1. שיווק והפצה של מוצרי קנאביס רפואי

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, פארמוקן מפיצה את מוצריה ללקוחות המחזיקים רישיון משרד הבריאות, הן באמצעות מפיץ מורשה לבתי מרקחת בפריסה ארצית והן באמצעות שינועים עד לבית הלקוח וכמו כן, החברה מוכרת באופן ישיר ועצמאי את מוצריה באמצעות בית מרקחת אשר בבעלות פארמוקן בתי מרקחת.

22.2. שיווק והפצה של מוצרי קוסמטיקה ומוצרים פרה רפואיים מחוץ לישראל

במהלך תקופת הדוח, החברה שיוקה והפיצה מוצרים במדינות שונות באירופה באמצעות הפלטפורמה האינטרנטית של קנזון, לפרטים ראו סעיף 3.2.7 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי ולאור תוכנית ההתייעלות של החברה, הוחלט לפעול למכירה ו/או צמצום וסגירת פעילות זו.

23. צבר הזמנות

נכון למועד הדוח לחברה אין צבר הזמנות.

24. תחרות

24.1. תחרות בישראל

למיטב ידיעת החברה ונכון למועד הדוח התקופתי, למעט פארמוקן, רשומות בישראל למעלה מ- 37 חוות גידול הפועלות תחת רישיון משרד הבריאות. חוות גידול כאמור הינן המתחרות העיקריות של החברה. כמו כן, משרד הבריאות התיר לחברות קנאביס לייבא קנאביס למכירה על מנת להתמודד עם המחסור בשוק.

24.2. תחרות בשוק העולמי

לפרטים אודות תחרות בשוק העולמי, ראו סעיף 24.2 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

למיטב ידיעת החברה, קיימות בעולם חברות רבות אשר עוסקות בגידול, ייצור ומכירת מוצרי קנאביס, אולם אין ביכולת החברה להעריך כמה מהן בעלות התקנים המחמירים הנדרשים לצרכים רפואיים אשר ביכולתם לעמוד בתנאים ליבוא מוצרי קנאביס לישראל, כפי שפורסמו על ידי משרד הבריאות באוקטובר 2020. להערכת החברה, במועד תחילת הייצוא מישראל, הן השחקנים מהמדינות הזרות והן החברות הישראליות אשר יהיה ביכולתן לייצא מישראל יהוו תחרות ישירה לחברה. יחד עם זאת, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, אין ביכולתה של החברה להעריך מה יהיה חלקה של החברה בשוק העולמי הן ביחס לשוק מכירת מוצרי הקנאביס הרפואי והן ביחס לתחום הקוסמטיקה והמוצרים הדרמא קוסמטיים, כמו כן אין ביכולתה של החברה להעריך את כמות החברות העוסקות בתחום זה וחלקה העתידי של החברה בהנחת ייצוא כאמור.

הערכות החברה אודות יתרונה היחסי של החברה אל מול מתחריה ממדינות זרות וכן בדבר השפעת תחילת הייצוא מישראל על התחרות, מהוות מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותה תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם

בשליטת החברה, לרבות מועד תחילת הייצוא מישראל והצלחת מתחריה של החברה במדינות זרות. לאור האמור, אין כל ודאות שהערכות אלו אכן יתממשו ויכול ויתממשו באופן שונה מהאמור לעיל ו/או לא יתממשו כלל.

24.3. עמידת החברה מול מתחריה

ניסיונה רב השנים של פארמוקן בתחום פעילותה, בסיס הידע המשמעותי שנצבר בה, המאפשר לה לתת מענה יעיל ואיכותי ללקוחותיה, סדרת הזנים ומוצרי המדף האיכותיים, הייחודיים וההדירים שלה, וכן פעילויות המחקר והפיתוח הענפה שלה לרבות באמצעות במחלקת טיפוח הזנים שלה אשר כוללת עובדים ויועצים מקצועיים ומיומנים מהשורה הראשונה אשר עומלים על פיתוחם של זנים חדשים בכל עת. החברה רואה חשיבות עליונה בהמשך שיווק תוצרת באיכות גבוהה העונה לדרישות המטופלים וסבורה כי היא תהווה יתרון משמעותי לחברה מול מתחריה. יצויין כי נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה השיקה מספר מוצרים חדשים תחת השמות "נמסטה", "אושן מיסט", "סיבריז", "גאיה", "קלמה" ועוד.

25. כושר ייצור

25.1. תחום הגידול

בשנת 2022 פארמוקן גידלה כ- 0.4 טון קנאביס מעובד באמצעות החווה של החברה בצפון (במושב ציפורי) (אשר נכון למועד זה נסגרה), כ- 1.1 טון באמצעות חוות הלווין בעין חצבה וכ- 0.5 טון באמצעות חוות הלווין בקשת (פלאנטיס).

לפרטים אודות הסכם לשיתוף פעולה לגידול ורכישת תוצרת קנאביס רפואי, עם חוות הגידול עין חצבה ראו סעיף 39.2 להלן.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 בבעלות פארמוקן מלאי של כ- 719 ק"ג של תפרחות (תוצרת בתהליך ותוצרת גמורה) וכ- 21 ק"ג תפרחות המיועדות לייצור בקבוקי שמן ו/או סיגריות וכן 30 ק"ג בקבוקי שמן (תוצרת בתהליך ותוצרת גמורה).

כמו כן, נכון ל- 31 בדצמבר 2022 קיים מלאי של כ- 413 ק"ג שנרכש מעין חצבה.

כושר הייצור והמלאי של פארמוקן מבטיח את אספקת מוצרי החברה ללקוחותיה ואף מאפשר לחברה להרחיב את פעילותה.

25.2. תחום הייצור

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה מייצרת את מוצריה אצל קבלן משנה המחזיק באישורים הנדרשים לייצור ואריזה בהתאם לתקינה החדשה (IMC-GMP). לחברה לא ידוע על מגבלות ייצור הקיימים אצל נותני השירותים החיצוניים כאמור.

הערכות החברה אודות היתרון של מעבדת הרקמה בהבטחת תוצרת אחידה ואיכותית וכן קידום תהליכי המחקר, אינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התקיימות תלויה בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות, כמויות הקנאביס אשר יופקו מכל שתיל, איכותם ועוד. לאור האמור, הערכות החברה יכולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

26.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה רכוש קבוע בסך של כ- 2,113 אלפי ש"ח.

26.2. מקרקעין

26.2.1. לפרטים אודות הסכם השימוש בקרקע של החברה אשר שימשה חוות גידול בצפון הארץ עבור החברה, ראו סעיף 26 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

לאור החלטת ההנהלה ולאחר החלטת החברה שלא להמשיך ולפעול לחידוש רישיון הריבוי והגידול של החברה, הוחלט על סגירת חוות הגידול ובהתאם הודיעה החברה לברי הרשות על סיום הסכם השימוש בקרקע. תקופת השימוש תסתיים בחודש אפריל 2023.

26.3. מתקנים

26.3.1. שירות לקוחות ומשרד ראשי של החברה ברמת ישי

החברה מפעילה מערך שירות לקוחות ממשרדי החברה הממוקמים ברמת ישי. החברה שוכרת את המשרדים כאמור מצדדי ג' לא קשורים לחברה בתמורה לסכום חודשי לא מהותי.

26.3.2. בית מרקחת

החל מחודש ספטמבר 2020, החברה התקשרה בהסכם שכירות לבית מרקחת בעפולה, בתמורה לסכום חודשי לא מהותי. כמו כן, החל מחודש דצמבר 2021, החברה התקשרה בהסכם שכירות למבנה באילת, בתמורה לסכום חודשי לא מהותי, במטרה לשפץ ולהקים בו בית מרקחת, וזאת בכפוף להשגת המימון הדרוש לכך.

27. מחקר ופיתוח

27.1. פיתוח וטיפול זנים

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, בבעלות פארמוקן בנק גנטי הכולל 250 זנים ופנוטיפים שונים הנותנים מענה למגוון התוויות רפואיות הניתנות לטיפול באמצעות צמח הקנאביס הרפואי ומשמשים את החברה לפעילות מסחרית ולצורכי מחקר ופיתוח. בסל הזנים של החברה ניתן למצוא מגוון זנים במינונים שונים לדוגמא: זנים העשירים ב-THC עם מינון נמוך של CBD, זנים העשירים ב-CBD עם מינון נמוך של THC, זנים עם מינון דומה של THC ו-CBD ועוד.

החברה משקיעה באופן תמידי ומתמשך בפיתוחם של זנים חדשים וזאת באמצעות מחלקת טיפוח הזנים שלה אשר כוללת עובדים ויועצים מקצועיים ומיומנים מהשורה הראשונה. החברה מתעתדת לשווק במהלך השנה הנוכחית כ- 10 זנים חדשים אשר הינם פרי פיתוחה ואשר היא מאמינה שיובילו את הביקושים בשוק ויזכו להכרה של ציבור המטופלים כפי שקרה בשנת 2021 עם השקתו של זן הגיונגל דרימס. החברה רואה חשיבות עליונה על המשך שיווק תוצרת באיכות גבוהה העונה לדרישות המטופלים.

27.2. פיתוח מוצרי קנאביס רפואי ופורמולות למוצרים מבוססי קנאביס ו-Hemp

לפרטים אודות מוצרי קנאביס רפואי ופורמולות למוצרים מבוססי קנאביס ו-Hemp אשר חברת הבת י.ב.ד. ייעוץ בע"מ פותחו ו/או שווקו במהלך השנים 2021 ו-2022, ראו סעיף 27.2 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה אינה פועלת לפיתוח ו/או שיווק מוצרים כאמור.

27.3. השקעות במחקר ופיתוח

במהלך תקופת הדוח, החברה השקיעה סך של 1,268 אלפי ש"ח במחקר ופיתוח. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, לאחר החלפת ההנהלה ובמסגרת תוכנית ההתייעלות, החברה אינה מתכננת להשקיע השקעות נוספות במחקר ופיתוח בשנת 2023, למעט אחזקה בבנק הגנטי העשיר של החברה (ראו לעיל).

28. נכסים לא מוחשיים

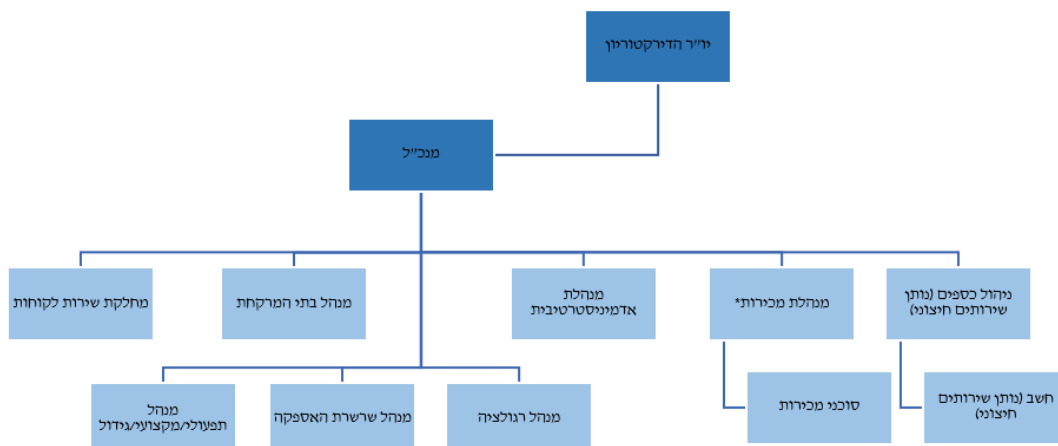
28.1. רישיונות - נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, חברת פארמוקן שיווק מחזיקה ברישיון קונסטרוקטיבי. בנוסף, פארמוקן בתי מרקחת מחזיקה ברישיון למכירת מוצרי קנאביס רפואי בבית המרקחת אשר בבעלות החברה בעפולה. לפרטים נוספים אודות סטטוס הרישיונות של החברה ראו סעיף 38 להלן.

28.2. גנטיקות - פארמוקן צברה ידע וניסיון רב בפיתוח גנטיקות ובנק גנטי עשיר של למעלה מ- 250 זנים ופנוטיפים אשר חלקם מיועדים לגידול מסחרי וחלקם לצורכי מחקר ופיתוח.

28.3. המוצרים הסופיים אינם מוגני פטנט וסימני המסחר של פארמוקן אינם רשומים. עם זאת, החברה מסתמכת על סודותיה המסחריים ועל סימני המסחר המוכרים שלה בכדי לעגן את המוניטין של פארמוקן במוצרים אותם היא מייצרת ומשווקת.

29. הון אנושי

29.1. רצ"ב תרשים המתאר את המבנה הארגוני של החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי:



*עד לאיוש תפקיד סמנכ"ל שיווק ומכירות, מר מאיר שמעון, מנכ"ל החברה, ממלא את התפקיד נכון למועד פרסום הדוח התקופתי.

****יצויין כי החברה התקשרה עם נותני שירותים מקצועיים בעלי ניסיון בתחום ניהול הכספים ופועלת ביתר שאת לגיוס סמנכ"ל כספים, בכפוף לאישורו על ידי היק"ר.**

29.2. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי החברה מעסיקה כ- 12 עובדים ונותני שירותים בהתאם לחלוקה הבאה :

מחלקה	מספר העובדים ונותני השירותים (כולל בחלקיות משרה) נכון ליום 31 בדצמבר 2021	מספר העובדים ונותני השירותים (כולל בחלקיות משרה) נכון ליום 31 בדצמבר 2022	מספר העובדים ונותני השירותים (כולל בחלקיות משרה) נכון למועד פרסום הדו"ח התקופתי
ניהול כללי	6	2	2
כספים	1	1	1
מו"פ	5	2	-
תפעול ייצור גידול, אבטחת איכות, רגולציה ורוקחות	22	5	5
פיתוח עסקי	1	-	-
שירות לקוחות ושיווק	10	9	8
אבטחה	1	1	-
סה"כ	46	20	16

29.3. עובדי החברה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכושה הבלעדי של החברה.

29.4. התקשרויות עם נושאי משרה וחברי הנהלה בכירה בחברה לרבות בעלי השליטה בחברה

לפירוט אודות תנאי העסקתם של נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו תקנה 21 בפרק ד' לדו"ח התקופתי.

29.4.1. התקשרות עם נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה (להלן: **"נושאי המשרה"**) נעשית על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בין במסגרת יחסי עובד מעביד ובין בדרך של מתן שירותים כנגד חשבונית, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. ההסכמים עם נושאי המשרה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכושה הבלעדי של החברה, ולגבי הסכמים עם נושאי משרה שהינם עובדי החברה גם זכאות לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע באותם הסכמים אישיים.

29.4.2. לאחר החלפת ההנהלה, נושאי המשרה של קבוצת פארמוקן נכון למועד פרסום הדוח התקופתי הינם כדלקמן :

תפקיד	נכון למועד פרסום הדו"ח התקופתי
יו"ר הדירקטוריון	גיא סיגורה
מנכ"ל	מאיר שמעון

29.5. הסכמים עם נושאי המשרה שהינם מבעלי השליטה בחברה וכן הסכמים עם בעלי שליטה ו/או קרוביהם

לפרטים אודות הסכמים עם נושאי משרה ובעלי השליטה בחברה (ביחס למועד בו היו בעלי שליטה בחברה), ראו תקנה 22 ותקנה 26א בפרק ד' לדו"ח התקופתי.

29.6. מדיניות תגמול לנושאי המשרה

ביום 29 בנובמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את מדיניות התגמול לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, אשר נכנסה לתוקף החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולמשך תקופה של שלוש (3) שנים. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ראו דיווח מידי של החברה מיום 24 באוקטובר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-129364).

29.7. תכנית תגמול לעובדים ולנותני שירותים

29.7.1. ביום 17 בנובמבר 2021, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ תכנית אופציות ישראלית 2010 לעובדים, יועצים ונושאי משרה של החברה (להלן: "**תכנית האופציות**"). על פי תכנית האופציות, רשאית החברה להעניק אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה, לעובדים ונושאי משרה בחברה. מטרת תכנית האופציות הינה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה (להלן: "**הניצעים**").

29.7.2. תכנית האופציות כוללת הוראות לפיהן הקצאת כתבי האופציה בהתאם לתנאי התוכנית לעובדים ונושאי משרה תושבי ישראל תעשה בדרך של הקצאה לניצעים במסלול הוני ובאמצעות נאמן, בהתאם לסעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה, ככל שהוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה חלות לגביהם. תכנית האופציות מאפשרת בנוסף, הקצאת כתבי אופציה לניצעים בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

29.7.3. על פי תכנית האופציות, כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת.

29.7.4. תכנית האופציות קובעת הסדרים שונים, בין היתר, ביחס לתקופת כתבי האופציה ומימוש כתבי האופציה.

29.7.5. נכון למועד פירסום הדו"ח התקופתי, קיימת בחברה כמות כוללת של 1,214,743 כתבי אופציה לא רשומים למסחר שהוענקו לעובדים ונותני שירותים מכוח תוכנית האופציות של החברה ואשר עדין בתוקף.

29.8. כתבי האופציה

29.8.1. להלן ריכוז נתונים אודות כתבי האופציה לא סחירים לעובדים ונותני שירותים שהוקצו על ידי החברה למועד פרסום הדוח:

914,160	כתבי האופציה שהוקצו עד למועד דוח זה
100,609	כתבי האופציה שהבשילו וטרם מומשו או פקעו
54,556	כתבי האופציה שטרם הבשילו ולא פקעו
12,938	כתבי אופציה שמומשו עד למועד הדוח
746,057	כתבי אופציה שפקעו עד למועד הדוח

29.9. ביטוח, פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

לפרטים אודות ביטוח, פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה ראו תקנה 29א' בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי.

30. חומרי גלם וספקים

פארמוקן בעלת בנק גנטי מאושר אשר מספק לה את חומרי הגלם הנדרשים לצורך הגידול של צמח הקנאביס ולכן לא קיימת מגבלה על פארמוקן בקבלת חומרי גלם בכמות המספקת לפעילותה כפי שהיא מבוצעת כיום. נכון למועד הדוח, אין חומרי גלם הדרושים לפעילותה ואשר עשויה להיות לחברה לגביהם תלות בספק בודד או במספר בודד של ספקים. למועד הדוח, החברה מייצרת את מוצריה באמצעות קבלן משנה בעל תקן IMC-GMP ומפיצה את מוצריה באמצעות המפיץ שהינו בעל תקן IMC-GMP כנדרש בהתאם לאסדרה החדשה. להערכת החברה, ונכון למועד הדוח, אין לחברה תלות במי מבין קבלני המשנה ו/או נותני השירותים באמצעותם היא מייצרת ומשווקת את מוצריה.

31. אשראי ספקים ולקוחות

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, עיקר לקוחות החברה הינם בתי המרקחת אשר המוצרים של החברה מופצים אליהם באמצעות קבלן המשנה, המפיץ המורשה בהתאם לתקן IMC-GDP ואשר הוא הלקוח של החברה, תנאי התשלום בקשר עם המכירה כאמור הינם שוטף +45.

אשראי הספקים של החברה עומד על ממוצע של שוטף פלוס 30.

32. הון חוזר

נכון למועד הדוח, ההון החוזר הינו כמפורט להלן:

ליום 31.12.2021 (אלפי ש"ח)	ליום 31.12.2022 (אלפי ש"ח)	
26,728	13,972	נכסים שוטפים
6,094	7,782	התחייבויות שוטפות
20,634	6,190	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

המרכיב העיקרי המשפיע על ההון החוזר הינם מזומנים ושווי מזומנים.

33. השקעות בחברות בנות וחברות קשורות

לפרטים אודות השקעות בחברות בנות ראו תקנה 11 בפרק ד' לדו"ח התקופתי.

34. מימון

לחברה מסגרת אשראי של 80 אלפי ש"ח, אשר קיבלה מתאגיד בנקאי. נכון למועד הדוח החברה אינה מנצלת את מסגרת האשראי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, היו לקבוצה אמצעים נזילים (מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות והשקעות בני"ע) בסך של כ- 3.3 מיליון ש"ח.

35. הלוואות שעבודים וערבויות

במסגרת הסכם השימוש בקרקע המפורט סעיף 26.2 לעיל, ולצורך אבטחת התחייבויות פארמוקן, העמידה החברה לטובת בעל הקרקע, בין היתר, שטר חוב בסך של 200,000 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן. לשטר חוב זה ערבים מר גיל חובש ומר יוני רוג'ר שוקרון, בעלי השליטה בחברה למועד הדוח.

לפרטים אודות תנאי הלוואות הבנקאיות של החברה ראו ביאור 10 בדוחותיה הכספיים של החברה. כמו כן, החברה רשמה שעבוד על 4 רכבים שנרכשו בהלוואות מבנקים על ידי החברה, שיעבדה פיקדון לטובת הבנק המלווה על סך של כ- 443 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, לא חל שינוי בשעבודים האמורים. הנהלת החברה פועלת על מנת להסיר את השעבודים או חלק מהם.

36. מיסוי

לפירוט אודות דיני המס החלים על החברה, ראו ביאור 13 בדוחותיה הכספיים של החברה.

37. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

הסיכונים הסביבתיים העיקריים להם חשופה החברה הנוגעים לאופי פעילותה הינם זיהום הסביבה מפסולת שנגרמת מתהליך הריבוי והגידול של קנאביס רפואי שמקורו בייחורים ו/או שתילים של פארמוקן, בחוות לוויין.

38. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

פעילות החברה כפופה לעמידה בתקינה החדשה ובהנחיות משרד הבריאות ומשרד החקלאות ביחס לתחומי פעילותה כמפורט בסעיף 9.3 לעיל.

במהלך תקופת הדוח, פארמוקן פעלה בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי משרד הבריאות בהתאם לתקינה החדשה, ייצרה באמצעות קבלן משנה, ושיווקה באמצעות מפיץ מורשה, מכרה באופן ישיר באמצעות בתי מרקחת מורשים ומכרה באופן ישיר באמצעות בית מרקחת אשר בבעלות פארמוקן בתי מרקחת בהתאם לרישיון שניתן לבית המרקחת בעפולה.

לאחר תקופת הדוח ולאחר שהפסיקה את הליך חידוש רישיון הריבוי והגידול שלה, החברה, באמצעות פארמוקן שיווק, קיבלה מהיק"ר רישיון קונסטרוקטיבי.

להלן טבלה המציגה את הרשיונות הקיימים בחברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי:

רישיון	תוקף הרישיון	מדינות שחל עליהם הרישיון	פרטים נוספים
רישיון קונסטרוקטיבי	עד ליום 12 בינואר 2024	ישראל	ראו סעיף 7.5 לעיל.

רישיון בית מרקחת	עד ליום 14 בספטמבר 2025	ישראל	עד 15 ק"ג מוצרי קנאביס העומדים בתנאי האיכות IMC-GMP או מוצר אחר שאושר בכתב ומראש על ידי המנהל.
---------------------	-------------------------------	-------	---

39. הסכמים מהותיים

39.1. הסכם עם חברת פלאנטיס אגרו בע"מ, חוות גידול בצפון הארץ (להלן: "פלאנטיס")

ביום 27 באפריל 2022, הודיעה החברה כי ביום 26 באפריל התקשרה באמצעות חברת הבת פארמוקן בע"מ, עם חוות הגידול, בהסכם לגידול ורכישה כוללת של כ-4 טון על פני שלוש שנים תוצרת קנאביס רפואי שמקורה בייחורים ו/או שתילים של פארמוקן העומדים בתקן IMC-GMP (להלן: "התוצרת") (להלן: "ההסכם"), בכפוף לקבלת הרישיונות הקבועים כהגדרתם (להלן) מהיק"ר על ידי חוות הגידול.

ההסכם נכנס לתוקף במועד חתימתו ויהיה בתוקף למשך תקופה של שלוש שנים בתחל במועד קבלת חוות הגידול את הרישיונות הקבועים לריבוי וגידול צמחי קנאביס בחממות.

ביום 1 בפברואר 2023, הגיעו הצדדים להסכמות בדבר תיקון ההסכם המקורי (להלן: "תיקון ההסכם") באופן אשר תואם את צרכי שוק הקנאביס הרפואי בעת הזו.

תיקון ההסכם קובע כי תוכנית השתילה השנתית לשנים 2023 ו-2024, במתכונתה הישנה תבוטל. ביחס ליתרת תשלום בגין תוצרת קנאביס רפואי אשר גודלה בשנת 2022 על ידי חוות הגידול והנעמדת בכ-0.6 טון, הוסכם על הפחתת חוב. בנוסף נקבע הסדר כספי לפיו שני שליש מיתרת החוב (1.5 מליון ש"ח)¹⁸ ישולמו בשני תשלומים ושליש מיתרת החוב ישולם אך ורק מתמורה שתתקבל בפועל בחברה בגין מכירת התוצרת או באמצעות קיזוז מתמלוגים בהתאם לתוכנית התמלוגים כהגדרתה להלן.

חלף תוכנית שתילה, גידול ומכירת תוצרת מחוות הגידול לחברה כפי שנקבע בהסכם המקורי, החברה תעניק לחוות הגידול זכות שימוש, לא בלעדית, למשך תקופה של שנתיים לגידול זנים נבחרים של החברה, בהיקף שלא יפחת מ-1.2 טון. בגין כל מכירה של תוצרת כאמור, החברה תהיה זכאית לתמלוגים אשר ישולמו במועדים כפי שנקבעו בתיקון ההסכם (להלן בס"ק זה: "תוכנית התמלוגים").

להערכת החברה, תוכנית התמלוגים תשפר את תזרים המזומנים בחברה, תצמצם את חשיפת החברה לתנאי השוק המשתנים, ותאפשר לראשונה הכנסות מבוססות תמלוגים משימוש במאגר הבנק הגנטי העשיר של החברה.

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, אין ביכולת החברה להעריך את צפי הכנסותיה מכוח תיקון ההסכם.

יובהר כי כלל הזכויות בקשר עם ריבוי וייצור זני החברה ו/או התוצרת, לרבות שיטות טיפול וטיפולם יישמרו בידי החברה.

הוצאה לפועל של תיקון ההסכם הינה חלק מתוכנית ההתייעלות (כהגדרתה לעיל),

¹⁸ (1) 1 מליון ש"ח, מתוכם עד למועד זה שולם סך של 700 אלפי ש"ח; (2) 500 אלפי ש"ח ישולמו לחוות הגידול אך ורק אם לחברה יהיו הכנסות ממכירות התוצרת ו/או הכנסות מתוכנית התמלוגים (בסך מיינימום שנקבע בהסכם).

במסגרתה בוחנת החברה מחדש את כל ההסכמים המהותיים ושיתופי הפעולה המסחריים הקיימים ופועלת להתקשר בהסכמים מיטביים, לייצר שותפויות אסטרטגיות ולצמצם את חשיפת החברה להפסדים ולשינויי שוק תכופים.

הערכות החברה ביחס להכנסות ולתמלוגים הצפויים ממכירת התוצרת על ידי חוות הגידול, לצמצום חשיפת החברה לתנאי השוק המשתנים ולשיפור תזרים המזומנים כתוצאה מתוכנית התמלוגים, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה בין היתר בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון מחירי הקנאביס הרפואי כפי שיהיו במועד המכירה, היקף וגודל השוק בישראל בכלל והיקף הביקוש לזני החברה בפרט, ושינויים רגולטוריים. לאור האמור, הערכות החברה עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

39.2. הסכם שיתוף פעולה לגידול ורכישת קנאביס רפואי עם עין חצבה

לפרטים אודות הסכם שיתוף הפעולה לגידול ורכישת קנאביס רפואי עם עין חצבה, ראו סעיף 39.5 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה החלה בביצוע תוכנית השתילה לשנת 2023/2024 בעין חצבה והצדדים נמצאים במשא ומתן לצורך עדכון חלק מתנאי ההסכם. יצויין כי הרישיון הקונסטרוקטיבי מאפשר את המשך ההתקשרות עם עין חצבה.

39.3. הסכם למתן זכות שימוש בקרקע לצורך הקמה ותפעול של חוות ריבוי וגידול

לפרטים אודות הסכם השימוש בקרקע ראו סעיף 26.2 לעיל. לאור סגירת חוות הגידול, החברה הודיעה על סיום ההסכם אשר ייכנס לתוקף בחודש אפריל 2023.

39.4. הסכם עם מכון שמיר למחקר ע"ר (להלן: "מכון שמיר")

לפרטים אודות הסכם עם מכון שמיר, ראו סעיף 39.4 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

ביום 11 ביולי 2022, הודיעה החברה על סיום הסכם שיתוף הפעולה בינה לבין מכון שמיר, למחקר ופיתוח תרופות מבוססות על פטריות ממשפחת הפסילוציבה (פסיכאדלי), באמצעות חברת בת משותפת, אשר לא הוקמה על ידי הצדדים. סיום שיתוף הפעולה הגיע בין היתר, על רקע החלטת החברה למקד את משאביה בפעילות העיקרית של החברה.

40. הליכים משפטיים

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, למעט כמפורט להלן החברה אינה צד לכל הליך משפטי כל שהוא:

40.1. ת.א. 48231-01-23 - דני ודליה ישראל נ' פארמוקן בע"מ

ביום 4.9.2012 התקשרה פארמוקן בע"מ, חברה בת של החברה (להלן: "פארמוקן") בהסכם עם מר דני ישראל והגב' דליה ישראל, שהינם בעלי זכויות ברשות במקרקעין והחממות של חוות ציפורי (להלן בס"ק זה: "הבעלים" ו-"המקרקעין",

בהתאמה), למתן זכות שימוש במקרקעין לגידול קנאביס רפואי בהתאם לרישיונות כדין.

לאור סיום תוקף רישיון הריבוי והגידול של פארמוקן ביום 5.1.2023 ולאור החלטת דירקטוריון החברה לפעול לסגירת פעילותה בחוות ציפורי, פארמוקן העבירה לבעלים הודעה בדבר סיום תקופת השימוש במקרקעין.

ביום 29 בינואר 2023, הגישו הבעלים כתב תביעה בבימ"ש שלום בנצרת בסך של 2 מליון ש"ח כנגד פארמוקן, שעניינה הפרה לכאורה של תנאי ההסכם בגין ביצוע שינויים והתאמות במקרקעין ללא קבלת אישורים, ושיפוי בגין נזקים לכאורה שנגרמו למקרקעין, למערכות ולרכוש הבעלים. הסעד המבוקש הינו שיפוי הבעלים בנזקים נטענים ומוכחים כאמור בסך של 2 מליון ש"ח וצו עשה לקיום תנאי ההסכם.

יצוין כי במסגרת הליך זה, הגישו הבעלים בקשה לצו מניעה ביחס לפעולות שמבצעת פארמוקן כחלק מפינוי המקרקעין, אשר נדחה על ידי בית המשפט, למעט סעד הנוגע למאווררים המצויים במקרקעין.

נוכח השלב המקדמי שבו מצוי ההליך ונוכח דחיית הבקשה לצו מניעה על ידי בית המשפט כאמור, לחברה טענות הגנה ראויות וטובות המבוססות על ההסכם ולהערכתה הבעלים יתקשו עד מאד להוכיח את טענותיהם המשפטיות וסיכויי התביעה להתקבל נמוכים.

נכון למועד זה, פארמוקן פועלת להגשת כתב הגנה לביהמ"ש ובמקביל, הצדדים בוחנים דרכים אחרות ליישוב מחלוקותיהם.

40.2. סעי' 23-03-27330 גיל חובש נ' פארמוקן בע"מ

ביום 17 ביוני 2019, לאחר השלמת המיזוג, התקשרה פארמוקן בע"מ, חברה בת של החברה (להלן: "**פארמוקן**") בהסכם העסקה אישי עם מר גיל חובש, מנכ"ל החברה לשעבר (להלן בס"ק זה: "**מר חובש**"). ביום 15 ביולי 2022, הגיש מר חובש מכתב התפטרות לחברה (להלן: "**מועד ההתפטרות**").

ביום 15 בדצמבר 2022, שלחה החברה למר חובש, מכתב לפיו לאור התפטרותו מהחברה עליו להשיב לחברה את הרכב שהחברה העמידה לרשותו במהלך העסקתו. ביום 27 בדצמבר 2022, שלחה החברה למר חובש מכתב נוסף, במסגרתו התבקש לספק מידע ומסמכים בנוגע לפערים שהתגלו והמצריכים בדיקה נוספת לצורך השלמת התחשבות מולו. בהתאם מר חובש עודכן כי נושא השלמת ההתחשבות בעניינו נמצא בטיפול ובדיקה מעמיקה, וזאת בין היתר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. ביום 29 בדצמבר 2022, השיב מר חובש במכתב לחברה כי בכוונתו להתייחס לטענות ביתר פירוט במכתב נוסף שישלח בהמשך.

ביום 9 בינואר 2023, שלח מר חובש לחברה מכתב התראה בטרם נקיטת הליכים משפטיים ובמסגרתו טען לחוב כספי (אשר מוכחש על ידי החברה) על סך של 1,695,342 ש"ח, בגין זכויותיו (המוכחות על ידי החברה) שלהן הוא זכאי לאור התפטרותו מהחברה.

ביום 13 במרץ 2023, הגיש מר חובש תביעה בבית הדין האזורי לעבודה על סך 2,717,399 ש"ח במסגרת הליך תביעה על סכום קצוב. על החברה להגיש את כתב הגנתה עד ליום 20 באפריל 2023. טרם נקבע מועד דיון.

נכון למועד זה, בהתאם לעמדת בא כוח החברה, החברה מצויה בעיצומו של הליך לבירור ההתחשבות מול מר חובש, ובטרם השלמתו אין באפשרות החברה להעריך את סיכויי התביעה, אולם להערכתה, לחברה טענות הגנה ראויות וטובות במענה לכתב התביעה ולהערכתה הסכומים שנתבעו ע"י מר חובש חסרי בסיס.

40.3. בקשה לאישור תובענה ייצוגית מיום 19 באוגוסט 2019

לפרטים אודות הבקשה לאישור תובענה ייצוגית מיום 19 באוגוסט 2019 והשתלשלות האירועים, ראו סעיף 40.1 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

ביום 21 ביוני 2022, הגישו החברות את תשובתן לבקשת המבקש לתיקון התובענה הייצוגית (להלן: "**הבקשה לתיקון**"), וביום 12 בספטמבר 2022, בית המשפט המחוזי בתל אביב קיבל את הבקשה לתיקון הראשון, ודחה את הבקשה לתיקון השני. ביום 27 בנובמבר 2022, הגיש המבקש את הבקשה המתוקנת לאישור התובענה הייצוגית, והחברות הגישו תגובתן ביום 8 בפברואר 2023. בנוסף, נקבע דיון מקדמי בתיק ליום 27 באפריל 2023.

בשים לב לטענות המועלות בבקשה לאישור, לטענות ההגנה, לבקשה לתיקון, וכן לשלב בו נמצא ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור להתקבל. וכן אין בידי החברה ו/או יועציה המשפטיים להעריך את סיכויי התובענה להתקבל בסופו של דבר, ככל שתאושר הבקשה לאישור התובענה הייצוגית.

40.4. עתירה לבית המשפט העליון מיום 31 במרץ 2019

לפרטים נוספים אודות העתירה כאמור, ראו סעיף 9.3 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. נכון למועד זה, העתירה נמחקה וצווי הביניים נדחו.

הערכות החברה ביחס לסיכויי התביעות המפורטות לעיל להתקבל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה בין היתר בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון התפתחויות וגילויים עובדתיים ו/או משפטיים במסגרת ההליכים, מסקנות ועדת הביקורת ביחס לתביעת מר חובש ועוד. לאור האמור, ובהתבסס על כך שההליכים המקדמיים בהליכים כאמור טרם הסתיימו, הערכות החברה עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

41. יעדים ואסטרטגיית עסקית

במהלך דצמבר 2022, מיד לאחר החלפת ההנהלה, החלה החברה בביצוע תוכנית התייעלות מאסיבים הכוללת, בין היתר, התייעלות תפעולית, אשר באה לידי ביטוי בסגירה וצמצום של פעילויות הפסדיות לרבות חוות הגידול בציפורי ופעילות קנזון, חיזוק הבקרה התקציבית, שיפור תהליכי עבודה בחברה, צמצום מהותי במצבת העובדים וצמצום בהוצאות ספקים.

- **איזון תפעולי ותזרימי** - להערכת החברה, ועל בסיס הפעולות שביצעה הנהלת החברה במסגרת תוכנית ההתייעלות במהלך החודשים האחרונים, תוכנית ההתייעלות צפויה להביא לחיסכון בהוצאות וקיטון עלויות בשנת 2023 בסך כולל של כ- 8 מליון ש"ח לעומת שנת 2022, אשר יבואו לידי ביטוי בין היתר בקיטון הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק, עלויות הגידול והייצור והוצאות מימון.

בהינתן המשך יישום תוכנית ההתייעלות ועמידה בסך החיסכון בשנת 2023 כמפורט לעיל, בהתאם לתחזית ההנהלה לשינויים בתחום הפעילות כמפורט בסעיף 11.2 לעיל ובכפוף להשגת המימון הנדרש, להערכת החברה להגיע לאיזון תפעולי עד לסוף שנת 2023 ולאיזון תזרימי ברבעון ה- 1 לשנת 2023.

- **פיתוח זנים ומוצרי קנאביס רפואי איכותיים** - בכוונת החברה להמשיך ולפעול על מנת לספק ללקוחותיה מוצרי קנאביס רפואי איכותיים והדירים, תוך שמירה על רמת שירות גבוהה ומתן מענה יעיל ומקצועי וזאת באמצעות מחלקת טיפוח הזנים שלה אשר כוללת עובדים ויועצים מקצועיים ומיומנים מהשורה הראשונה.

החברה מתעתדת לשווק במהלך השנה הנוכחית כ- 10 זנים חדשים אשר הינם פרי פיתוחה ואשר היא מאמינה שיובילו את הביקושים בשוק ויזכו להכרה של ציבור המטופלים.

- **תוכנית שתילה והתקשרויות בשיתופי פעולה מקומיים** - יישום והשלמת תוכניות השתילה לשנים 2023 ו- 2024 והמשך עדכון הסכמי גידול וייצור

- **ייבוא** - בנוסף, בכוונת החברה לפעול להגדלת התוצרת שלה, בין היתר על ידי ייבוא, ועל כן היא פועלת למיפוי ואיתור הזדמנויות להתקשרויות בהסכמי ייבוא ושיתופי פעולה עם חברות מחוץ לישראל.

- **שיווק והפצה** - בכפוף להשגת המימון הנדרש לכך, החברה תפעל לשפץ ולהקים בית מרקחת באילת, נוסף על בית המרקחת אותו מפעילה החברה בעפולה, אשר יאפשר לה לספק את מוצריה למטופלים עד לבית הלקוח ובמקביל תמשיך החברה לשווק את מוצריה בבתי מרקחת שונים בארץ.

המידע באשר ליעדי החברה ולאסטרטגיה העסקית שלה, המובא בסעיף זה לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החברה עשויה לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית שלה כאמור. כמו כן, המידע האמור בסעיף זה לעיל ביחס לחיסכון בהוצאות בשנת 2023, הגעה לאיזון תפעולי ואיזון תזרימי, הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים, יכולת הפיננסית של החברה עמידה בתוכנית העבודה והתקשרות בהסכמים עם חברות שונות. לאור האמור התממשותו של המידע האמור אינה וודאית וייתכן כי המידע כאמור התממש באופן שונה מהאמור לעיל ו/או לא התממש כלל.

42. צפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים ממועד הדוח התקופתי:

42.1. המשך יישום תוכנית התייעלות - המשך התייעלות וצמצום עלויות והוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק, הוצאות מימון, עלויות הגידול והייצור, וכן חיזוק הבקשה התקציבית וניהול הכספים בחברה, וכן ייעול מערך השיווק והמכירות של החברה,

אשר להערכת החברה עתידים להניב חסכון בהוצאות בשנת 2023 בסך של כ- 8 מליון ש"ח (כמפורט לעיל).

42.2. **תוכנית שתילה והתקשרויות בשיתופי פעולה מקומיים** - המשך התקשרויות בשיתופי פעולה מקומיים, לרבות בדרך של הענקת רישיון לשימוש בזני החברה כנגד תשלום תמלוגים; בהמשך לעדכון הסכם עם פלאנטיס, שיפור תנאי הסכמים מהותיים נוספים והמשך מו"מ עם ספקים נוספים לצורך גידול, ייצור, אחסנה ומכירה של מוצרי החברה.

42.3. **תוכנית ייבוא** - מיפוי ואיתור הזדמנויות להתקשרויות בהסכמי ייבוא עם חברות מחוץ לישראל.

42.4. **שימור הבנק הגנטי העשיר של החברה וזנים** - טיפוח למעלה מ- 10 זנים חדשים על מנת לתת מענה לצורכי השוק המשתנים באופן שוטף וכן הרחבת כושר הייצור של החברה לרבות באמצעות יבוא.

42.5. חיזוק מערך השיווק והמכירות - ראה סעיף 41 לעיל.

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב- 12 חודשים הבאים ממועד דו"ח תקופתי זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. אי חתימה על הסכמים מחייבים בנוגע לשיתופי הפעולה, שינויים רגולטוריים, שינויים במבנה השוק והתחרות בו ו/או עיכוב בפיתוח, עשויים לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת המידע האמור.

43. **דיון בגורמי סיכון**
להלן יובאו גורמי הסיכון הקשורים והנובעים מתחומי פעילותה של החברה ואשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה:

43.1. **סיכוני מאקרו**

43.1.1. **מצב בטחוני, מדיני פוליטי**: כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי עלולה להוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל.

43.1.2. **תנודות שער חליפין**: ככל שמדינת ישראל תאפשר ייצוא של מוצרי קנאביס רפואי לחו"ל, תפעל החברה לייצוא מוצריה למדינות ברחבי העולם, יהיו לחברה הכנסות במטבע זר, בעוד שמרבית הוצאותיה שקליות, ולחילופין, במצב של ייבוא קנאביס לישראל, יהיה לחברה הוצאות במטבע זר והכנסות שקליות. במצב זה, אין כל ודאות כי החברה תצליח להגן על עצמה מבחינה פיננסית מפני שינויים קיצוניים בשערי חליפין.

43.1.3. **סיכון רגולטורי משפטי**: על אף שינוי מהותי בישראל ובעולם בגישה כלפי הקנאביס הרפואי ומוצרי ה-CBD, לא ניתן לצפות שינויי חקיקה או תקינה כאלו או אחרים אשר ישפיעו במישרין או בעקיפין על פעילותה של החברה בארץ או בעולם. יתכן ומדינות מסויימות ישנו את גישתן כלפי הקנאביס הרפואי ומוצרי ה-CBD לחיוב או לשלילה באופן היכול לאפשר או לאסור (בהתאמה) פעילות כאמור.

43.1.4. **מגפות (לרבות נגיף הקורונה)**: מגיפות עלולות לגרום לממשלות לנקוט בצעדים המגבילים את המגזרים העסקיים בכל רבדי הפעילות, וכן לפגוע

בגישת מטופלים ולקוחות למוצרים ובכך לשבש ואף לשתק פעילות עסקית של חברות. כמו כן, מגיפות עלולות לשבש את הפעילות הרפואית ולשנות את סדרי העדיפויות של מערכות הבריאות הציבוריות ובכך להקטין את הדרישה למוצרי החברה. בנוסף לכך, מהלכים רוחביים הנגרמים מהגבלה, הצרה או השבתה של פעילות משק כלכלי עלולים להוביל למיתון אשר בעקבותיו יהיה שינוי בהכנסה הפנויה של לקוחות אשר תביא לקיטון בביקושים למוצרי החברה. כמו כן, להערכת החברה להתפשטות נגיף הקורונה עשויה להיות השפעה על הפעילות העסקית של החברה, ובפרט על יכולות הייצור, ככל שעובדי החברה יאלצו לשהות בבידוד לתקופות ממושכות.

43.1.5. **תנודות בכלכלה העולמית ומצב שוקי ההון בארץ ובעולם:** לתנודות

בכלכלה העולמית ומצב שוקי ההון בארץ ובעולם (דוגמת האטה כלכלית או מיתון) עשויות להיות השפעה על תוצאות החברה והתפתחות עסקיה, לרבות השפעה על יכולתה של החברה לבצע גיוסי הון וזמינות מקורות כספיים לידי החברה, ועל עיתוי ותנאי ביצוע עסקאות השקעה בחברה ועל ידי החברה. בנוסף, למצב הכלכלי עשויה להיות השפעה על פעילות היצוא המתוכננת של החברה, אם וכאשר תוסדר באופן מלא. הגורמים אשר עלולים להוביל לתנודות אלו, הינם גורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין ביכולתה לחזות אותם.

43.1.6. **השפעת תנודות בשיעור האינפלציה:** על פי נתוני הלשכה המרכזית

לסטטיסטיקה, במהלך שנת 2022, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-5.3%, כאשר מדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 2023 שיקף לבדו עלייה של כ-0.5% לעומת החודש שקדם לו.

במהלך תקופת הדוח לתנודות בשיעור האינפלציה לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה.

כמו כן, להערכת החברה, בהתבסס על נתונים הקיימים בידיה נכון למועד זה, לרבות נוכח העובדה כי אין לחברה התחייבויות מהותיות אשר צמודות למדד המחירים לצרכן, לשיעור האינפלציה הקיים וכן בהנחה של המשך עליית שיעור האינפלציה, לא צפויה להיות השפעה מהותית על הכנסות החברה ממכירות ו/או מבנה העלויות בה, וזאת לאור יכולת החברה להשית חלק מהעלויות על לקוחותיה, ככל ויהיה בכך צורך.

43.1.7. **השפעת תנודות בשיעור הריבית:** כחלק מהמדיניות המוניטרית של בנק

ישראל ובמטרה לבלום את האינפלציה, ביצע בנק ישראל מספר העלאות של ריבית בנק ישראל, אשר הביאו את הריבית לשיעור של 4.25% נכון למועד פרסום הדוח, וזאת לעומת שיעור של 0.10% נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 (על פי נתוני בנק ישראל).

במהלך תקופת הדוח לתנודות בשיעור הריבית לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה זאת לאור מבנה המימון של החברה.

כמו כן, להערכת הנהלת החברה, לריבית הקיימת וכן לעליה בשיעור הריבית ככל שתמשיך לעלות לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה, זאת היות והחברה ממנת את עיקר פעילותה מפעילות שוטפת ולא באמצעות חוב.

הערכות החברה ביחס להשפעות הפוטנציאליות של העלייה בשיעור האינפלציה או שיעור הריבית על החברה, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בין היתר על נתונים הקיימים בידי החברה נכון זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

43.2. גורמי סיכון ענפיים

43.2.1. רגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית: הפצת המוצרים הסופיים הן

בתחום הרפואי כמו גם הקמה והחזקה של מערכי הגידול והייצור בארץ ומחוצה לה כפופה לתקנים שונים, מקומיים ובינלאומיים, לרבות הוראות והנחיות היק"ר ודיני תכנון ובנייה. שינוי בסביבה הרגולטורית, או אי עמידה בהוראות החלות על החברה, עשויים להטיל מגבלות שונות על פעילות החברה או לשנות את מבנה העלויות שלה ולפגוע בתוצאותיה הכספיות. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה מחזיקה ברישיון קונסטרוקטיבי מהיק"ר וכן ברישיון בתוקף לבית המרקחת שבבעלותה.

43.2.2. ייצוא של קנאביס רפואי מישראל: נכון למועד פרסום הדוח התקופתי,

קיים חוסר וודאות באשר לאופן ומועד תחילת הייצוא בפועל. כמו כן, ייתכן והחברה תתקל בקשיים אחרים בייצוא, לרבות קשיים מצד מדינות אחרות אשר אליהן החברה תהיה מעוניינת לייצא וכן התארכות המועדים שבקביעת הכללים והנהלים המסדירים את הליך הייצוא. בהקשר זה יצויין כי לחברה אין תלות בייצוא לאור פעילותה. בהקשר זה יצויין כי כל פעילות מחוץ לישראל כפופה להוראות פקודת הסמים המסוכנים ולאופן פרשנותה על-ידי הגורמים המוסמכים לכך.

43.2.3. תחרות: למועד הדו"ח התקופתי, למיטב ידיעת החברה במדינת ישראל

הוענקו כ- 34 רישיונות לעיסוק בתחום הגידול והריבוי. להערכת החברה, צפוי בשנים הקרובות גידול משמעותי במספר המטופלים בעלי אישור לרכישת קנאביס רפואי בישראל. יחד עם זאת, להערכת החברה, עשויה התחרות בתחום להחריף באופן משמעותי לאור כמות השחקנים הפעילים בתחום וכן הייבוא המשמעותי של מוצרי קנאביס רפואי לישראל. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, אין ביכולת החברה להעריך את יכולתה להתמודד בהצלחה למול המתחרים בשוק ואת השפעת התחרות על ירידת מחירי המכירה בשוק.

43.2.4. שינויים קיצוניים במזג האוויר- גידולי הקנאביס בחממות המשתייכים

לסקטור החקלאות, רגישים לשינויי האקלים. המשמעות הינה של כל שינוי

חד וקיצוני עלול לגרום לפגיעה בתבואה החקלאית ובכללה פגיעה בתוצרת הקנאביס הרפואי. שינויי האקלים יכולים לגרום לקציר מוקדם ואז יצירה של עובשים בתוצרת החקלאית ומשכך לפגיעה ביכולתה של החברה לספק מוצרי קנאביס רפואי. לאור האמור לעיל ולאור פעילותה רבת השנים ועתירת הידע בתחום הקנאביס הרפואי של פארמוקן, החברה, באמצעות הצוות המקצועי שלה, עושה את המיטב על מנת להתמודד עם שינויים מסוג זה וכן גידוליה של החברה ניעשים בחוות הלווין: פלאנטיס ועין חצבה.

43.2.5 **החלת פיקוח על מחירי הקנאביס הרפואי בישראל:** לאור התמורות החלות בשוק הקנאביס הרפואי הישראלי ודיונים שהתקיימו בעבר בנוגע לאפשרות החלת פיקוח על מחירי הקנאביס הרפואי הישראלי. החלת פיקוח כאמור עלולה לפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה ובין היתר ברווחיות שלה. למיטב ידיעת החברה, לא חל פיקוח על מחירי הקנאביס הרפואי נכון להיום.

43.2.6 **מחיר הקנאביס בארץ ובעולם:** מחיר השוק של קנאביס רפואי משתנה באופן תדיר וקיימים פערים בין מדינות שונות באשר למחירים. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, אין ביכולת החברה להעריך את מחירו של הקנאביס הרפואי בעתיד.

43.2.7 **אחריות לאיכות המוצר:** לחברה חשיפה לתביעות אזרחיות ופליליות מצד מטופלים בגין איכות מוצריה, במידה ויתגלו פגמים ו/או יתגלה בעתיד כי הם מזיקים. בנוסף לנזק הכלכלי, תביעות בגין אחריות לאיכות המוצר עלולות לפגוע במוניטין החברה, לפגוע במכירות המוצר ובהכנסות החברה וכן לפגוע ביכולת גיוס ושימור לקוחות. לפרטים אודות תביעות בנושא פגמים במוצרים ראו סעיף 40 לעיל.

43.2.8 **שינוע של מוצרי קנאביס:** מוצרי החברה, הן בארץ והן בחו"ל (ככל שייאושר הייצוא) חשופים לסיכון של גניבת מוצרים על ידי גורמים עבריינים. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, אין הוראות וכללים המפרטים את דרכי השינוע הנדרשים בהעברת מוצרי קנאביס לחו"ל. כמו כן, שינויים ברגולציה עשויים להשפיע על אופן שינוע של מוצרי הקנאביס ולהשפיע על פעילותה החברה בצורך להתאים עצמה לשינויים הרגולטוריים כאמור.

43.2.9 **מגיפות או מחלות הקשורות בצמחים:** ככל הצמחים, צמח הקנאביס חשוף למחלות, פטוגנים צימחיים ומזיקים, וכתוצאה מכך קיים סיכון לפגיעה בצמחים. עם זאת, באופן קבוע, מתבצעות פעולות מנע, ניטור ובקרה על מנת להפחית ככל הניתן את רמת הסיכון מפגעים אלה. לשם כך, הקימה החברה מעבדת תרביות רקמה המפחיתה באופן משמעותי את הסיכון ממחלות ופטוגנים צימחיים. בנוסף משמרת החברה את הבנק הגנטי בתנאי תרבות מבוקרים.

יצוין כי במהלך תקופת הדוח, התגלתה פטריה מסוג *Fusarium solani* בחוות הגידול, אך לאחר בדיקות מעבדה נקבע כי אין חשש שהפטריה נמצאת במוצרים (תפרחות או שמנים) אשר שווקו ו/או ישווקו על ידי החברה. לאחר שבוצע בירור על ידי היק"ר, החברה חזרה לפעילות מלאה כבר ביום 14 באוגוסט 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1 בפרק ב' לדוח הדירקטוריון הרבעון השני לשנת 2022.

43.2.10. **היתרי יבוא:** למיטב ידיעת החברה, מוצרי הקנאביס הרפואי המיובאים חייבים לעמוד בדרישות רפואיות מחמירות מצד הרגולטורים הרלוונטיים. אין כל ודאות כי מוצרים אשר ייוצאו על ידי החברה יעמדו בדרישות הרגולטור במדינה זרה וכן, אין כל ודאות שהרגולטור במדינה זרה יאשר את ייבוא המוצרים או יעניק אישורי יבוא ללקוחות פוטנציאליים של החברה. כמו כן, אין כל ודאות כי יתקבלו היתרי יבוא לחברה ממדינה זרה לישראל. יצוין כי פעילות החברה אינה נשענת על קבלת היתר יבוא ו/או ייצוא לצרכי פעילותה ואין לה כל תלות בקבלת היתר כאמור.

43.2.11. **התוויות רפואיות המאפשרות קבלת רישיון שימוש בקנאביס לשימוש רפואי בישראל:** קיימות במדינת ישראל מספר התוויות אשר יכולות להקנות למטופלים קנאביס לשימוש רפואי. מי שקובע מה הן ההתוויות היא ועדת התוויות של משרד הבריאות. כשם שוועדת ההתוויות יכולה להחליט על הוספת התוויות, הוועדה יכולה גם להחליט על צמצום התוויות. כיום, החברה משווקת מוצרים עבור כל ההתוויות הרפואיות אשר מקנות למטופלים קנאביס רפואי.

43.2.12. **שינויים בשוק הקנאביס (העדפת צרכנים):** שוק הקנאביס חשוף לשינויי העדפות לקוחות ביחס לסוג המוצרים. גידול של תוצרת קנאביס אינו נעשה באופן מיידי ונדרש לו מספר חודשים. שינוי בהעדפות הלקוחות תוך כדי תקופת הגידול עשוי להביא למצב בו קיים מלאי שלא ניתן למכירה ו/או ניתן למכירה במחיר נמוך משמעותית מחד ומאידך לחוסר שביעות רצון להקוחות בשל מחסור בסוגי זנים שונים.

43.3. גורמי סיכון ייחודיים לחברה

43.3.1. **איבוד הרישיונות:** חוות הלווין (עין חצבה ופלאנטיס אגרו) בה היא מגדלת, מחויבות לעמוד בתנאים הנדרשים בהתאם להוראות היק"ר וכן דין על מנת לשמר את הרישיונות הנדרשים לגידול או מכירה. כמו כן, החברה נדרשת להמשיך ולעמוד בתנאים הנדרשים לצורך שימור וחידוש רישיון הקונסטרוקטיבי ורישיון בית המרקחת אשר בידי חברות הקבוצה. אי עמידה בדרישות הנדרשות על מנת לחדש רישיונות אלו עלול להוביל לשלילת הרישיונות שהוענקו לחברות הקבוצה ו/או לאי הארכת רישיון כאמור. במצב כאמור החברה תדרש להפסיק את פעילותה. כפי שצויין

43.3.2. **כוח אדם מקצועי:** הצלחת החברה תלויה רבות ביכולתה לשמר את כוח האדם המיומן והמקצועי הקיים בחברה. אי יכולתה של החברה לשמר עובדים בעלי ניסיון, עלול לפגוע בביצועיה. יצוין כי לא פשוט לאתר עובדים

שיתאימו לעבוד בתחום הקנאביס הרפואי בהתאם לדרישות והסטנדרטים בהתאם לתקינה¹⁹.

43.3.3. **תביעות משפטיות**: לפרטים אודות ההליכים המשפטיים להם החברה צד ראו סעיף 40 לעיל.

43.3.4. **העדר ביטוח מלאי ואובדן רווחים**: החברה לא רכשה ביטוח על המלאי ואובדן רווחים. לאור התפתחות בשוק הקנאביס אין ביכולת החברה להעריך את הסבירות לרכישה של הביטוחים כאמור וכן את עלותם. נכון למועד פרסום הדוח, החברה פועל לבחון את הנושא.

43.3.5. **מקורות מימון והשקעה וסיכונים נזילות**: המשך פעילותה של הקבוצה תלוי, בין היתר, ביכולתה של החברה לגייס כספים בעתיד על מנת להמשיך ולפתח את פעילותה. אין כל וודאות שהחברה ו/או הקבוצה תצליח בגיוס כספים אלה.

על מנת לעמוד בהתחייבויותיה וכן לממש את תוכנית העבודה של החברה לשנת 2023, על החברה לגייס סך של 7 מליון ש"ח, ומתוכם 3 מליון ש"ח בטווח הזמן המיידי. הבעיה התזרימי מהווה סיכון מיידי עבור הקבוצה. ראו בהקשר זה גם הפניית תשומת לב רואה החשבון המבקר כמפורט בסעיף ד.2. לדוח הדירקטוריון וכן סעיף 2.7 לעיל.

43.3.6. **חובות אבודים, הפרשה לחובות מסופקים**: סיכון של החברה להפסד כתוצאה מהאפשרות שהמפיץ המורשה בהתאם לתקן IMC-GDP ואשר הוא הלקוח של החברה, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה כפי שסוכמו.

43.3.7. **סיכונים סייבר ואבטחת מידע**: לצד סיכונים אבטחת מידע מסורתיים, ניכר גידול בארץ ובעולם בתקיפות סייבר. לאור האמור, החברה מיישמת שורה של אמצעי הגנה, ובכלל זה ביצוע בקורות והתקנת מערכות טכנולוגיות מתקדמות להגנה של מערכות המחשב.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			סיכונים מאקרו
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
		+	מצב בטחוני, מדיני ופוליטי
		+	תנודות שער חליפין
+			סיכון רגולטורי ומשפטי
		+	מגפות (לרבות נגיף הקורונה)
+			תנודות בכלכלה העולמית ומצב שוקי ההון בארץ ובעולם
			השפעת תנודות בשיעור האינפלציה
			השפעת תנודות בשיעור הריבית
			גורמי סיכון ענפיים
+			רגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית

¹⁹ העובדים חייבים להיות ישראלים, מעל גיל 24, קבלת אישור ממשטרת ישראל וכו'. לפרטים נוספים ראו: http://www.health.gov.il/hozer/mmk151_2016.pdf

		+	ייצוא של קנאביס רפואי מישראל
+			תחרות
	+		שינויים קיצוניים במזג האוויר
+			החלת פיקוח על מחירי הקנאביס הרפואי בישראל
	+		מחיר הקנאביס בעולם
	+		אחריות לאיכות המוצר
		+	שינוע של מוצרי קנאביס
+			מגיפות או מחלות הקשורות בצמחים
		+	היתרי יבוא
	+		התוויות רפואיות המאפשרות קבלת רישיון שימוש בקנאביס לשימוש רפואי בישראל
+			שינויים בשוק הקנאביס (העדפת צרכנים)
			סיכונים ייחודיים
+			איבוד הרישיונות
	+		כוח אדם מקצועי
	+		תביעות משפטיות
+			העדר ביטוח מלאי ואובדן רווחים
+			מקורות מימון והשקעה וסיכוני נזילות
	+		חובות אבודים, הפרשה לחובות מסופקים
	+		סיכון סייבר ואבטחת מידע



פארמוקן גלובל בע"מ

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

דירקטוריון חברת פארמוקן גלובל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לרבות מצב עסקי של חברת פארמוקן בע"מ, חברת בת המוחזקת באופן מלא (100%) על ידי החברה (להלן: "פארמוקן"), מצב עסקי של חברת פארמוקן בתי מרקחת בע"מ, חברת בת המוחזקת באופן מלא (100%) על ידי החברה (להלן: "פארמוקן בתי מרקחת"), מצב עסקי של חברת י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ (להלן: "י.ב.ד. קאן") וכן מצב עסקי חברת פארמוקן שיווק בע"מ, חברת בת המוחזקת באופן מלא (100%) על ידי החברה (להלן: "פארמוקן שיווק") (להלן ביחד: "קבוצת פארמוקן" או "הקבוצה")¹, וכן את התוצאות הכספיות של הקבוצה, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תקופת הביניים"), ולתקופה מצטברת של שנים עשר חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "מועד דוח הדירקטוריון" או "מועד הדוח").

במסגרת דוח הדירקטוריון לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לקבוצה או שלדעת הקבוצה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני הקבוצה.

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). החל משנת 2016 דירקטוריון החברה החליט על אימוץ וולונטרי של כל ההקלות הנכללות בתקנות, ככל שהן רלוונטיות לחברה. ביום 29 בדצמבר 2022, הודיעה החברה על החלטת דירקטוריון החברה לאימוץ הקלה בדבר פטור מפרסום דוחות רבעוניים, החל מתקופת הדיווח שתחילתה ביום 1 בינואר 2023, זאת בהתאם לתקנה 15 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 29 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 124737-01-2022).

כלומר, נכון למועד דוח זה, דירקטוריון החברה אימץ את ההקלות הבאות: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית בתאגיד ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכת שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל-40%; ו- (4) ההקלה המנויה בתקנה 33 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, לעניין אישור הדוחות הכספיים של החברה.

לפרטים אודות פעילות החברה במציאות התפשטות נגיף הקורונה לרבות בקשר עם היערכות החברה, ראו סעיף 7.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

א. הסברי הדירקטוריון באשר למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה התאגדה בישראל ביום 18 בדצמבר 1997 כחברה פרטית כהגדרת מונח זה בחוק החברות ומשנת 2006 רשומות מניות החברה למסחר בבורסה. לאור השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין פארמוקן בע"מ ובעלי מניות פארמוקן² (להלן: "פארמוקן"), החל מיום 20 באוקטובר 2020 הסיווג הענפי של החברה בבורסה הינו ענף ההייטק-ביומד-תת ענף קנאביס (חלף תת ענף הפארמה)³.

1.2. פארמוקן הינה מחלוצות התעשייה בתחום הקנאביס הרפואי ומובילה בשוק הקנאביס הרפואי בישראל. מוצרי פארמוקן מתאימים לטיפול בכלל ההתוויות המאושרות היום על

¹ בנוסף על החברות המפורטות, החברה מחזיקה בחברת פיורמוקן בע"מ, חברה נכדה של החברה המוחזקת בשיעור של 50% על ידי פארמוקן ונכון למועד זה אינה פעילה. כמו כן, החברה מחזיקה ב-35% מחברת פארמוקן אוסטרליה (כהגדרתה בפרק א' לדוח התקופתי), אשר לאור סיום שיתוף הפעולה בין החברה לבין CGB, פארמוקן אוסטרליה הינה בהליך סגירה.

² לפרטים אודות בעלי מניות פארמוקן בע"מ, כפי שהיו טרם השלמת עסקת המיזוג, ראה סעיף הגדרות בדוח התקופתי לשנת 2020.
³ לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, לרבות בקשר עם גיוס ההון אותו ביצעה החברה לצורך השלמת עסקת המיזוג, ראה דיווחים מידיים של החברה מימים 15 באפריל 2019, 16 במאי 2019 ו-17 ביוני 2019 (מספרי אסמכתא: 036766-01-2019 042105-01-2019 ו-059476, בהתאמה). מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה.

ידי משרד הבריאות, לרבות, אוטיזם, כאב, אונקולוגיה, פרקינסון, אפילפסיה ועוד.

1.3. פארמוקן התאגדה בישראל ביום 9 באפריל 2008, כחברה פרטית על-פי חוק החברות. במשך למעלה מ-14 שנים פארמוקן עסקה ועוסקת בריבוי (לרבות באמצעות תרבויות רקמה) וגידול של תוצרת קנאביס לשימוש רפואי, הן באופן עצמאי והן באמצעות חוות לוויין. כמו כן, במהלך תקופת הדוח, פעלה החברה לעיבוד, ייצור (באמצעות קבלן משנה) ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי באמצעות בתי מרקחת ואספקה ישירה למטופלים, וכן המשיכה לטפח את הבנק הגנטי העשיר שלה, הכולל נכון למועד זה כ-250 זנים ופנוטיפים שונים ומאות זרעים של הכלאות, וכן בפיתוח עצמי של מוצרים נלווים ופורמולציות ייחודיות.

1.4. במהלך תקופת הדוח, השלימה החברה גיוס הון מהציבור בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח (להלן: **"גיוס ההון"**). לפרטים נוספים ראו סעיף 4 בפרק א' לדוח התקופתי.

1.5. ביום 6 בדצמבר 2022, הודיעה החברה על שינוי שנעשה בהרכב הדירקטוריון והנהלת החברה בעקבות החלטות האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה מיום 28 בנובמבר 2022 (להלן: **החלפת ההנהלה**), וכן על תחילת ביצוע תוכנית התייעלות מאסיבית בחברה, אשר כוללת, בין היתר, התייעלות תפעולית אשר באה לידי ביטוי בסגירה וצמצום של פעילויות הפסדיות, חיזוק הבקרה התקציבית, שיפור תהליכי עבודה בחברה, צמצום מהותי במצבת העובדים וכן צמצום בהוצאות ספקים (להלן: **"תוכנית ההתייעלות"**).

1.6. לאחר החלפת ההנהלה, התקבלה בחברה החלטה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון הריבוי והגידול של החברה ולסגירת פעילות הריבוי והגידול בחוות ציפורי. בהמשך לכך, הוחלט לפעול במיידית להוצאת רישיון קונסטרוקטיבי ולאחר תקופת הדוח, ביום 16 בינואר 2023, התקבל הרישיון הקונסטרוקטיבי.

1.7. מאז ונכון למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה פועלת לגידול וייצור מוצריה באמצעות חוות לוויין. בנוסף, החברה ממשיכה להפעיל בית מרקחת בבעלות מלאה של פארמוקן בתי מרקחת בצפון הארץ.

1.8. להערכת החברה, ועל בסיס הפעולות שביצעה הנהלת החברה במסגרת תוכנית ההתייעלות במהלך החודשים האחרונים, תוכנית ההתייעלות צפויה להביא לחיסכון בהוצאות וקיטון עלויות בשנת 2023 בסך כולל של כ-8 מיליון ש"ח לעומת שנת 2022, אשר יבוא לידי ביטוי, בין היתר, בקיטון הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק, עלויות הגידול והייצור והוצאות המימון.

הערכת החברה בדבר סך חסכון בהוצאות וקיטון בעלויות בשנת 2023 לעומת שנת 2022, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בשכר המינימום במשק, שינויים בעלויות חומרי גלם, השלמת גיוס הון והשגת מימון נדרש. לאור האמור לעיל, הערכת החברה עשויה להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל ו/או לא להתממש כלל.

לפרטים נוספים ראה תוכנית עבודה של החברה לשנת 2023 ויעדים ואסטרטגיה עסקית בסעיף 41 בפרק א' לדוח התקופתי.

1.9. עד ליום 25 באוגוסט 2022, ה"ה יוני שוקרון וגיל חובש פעלו בעצה אחת ביחס להחזקותיהם במניות החברה ולפיכך ראו אותם כבעלי שליטה בחברה וכ- "מחזיקים יחד". ביום 28 באוגוסט 2022, הודיעה החברה כי נמסר לה על ידי מר יוני שוקרון ומר גיל חובש כי ביום 25 באוגוסט 2022, פקע הסכם ההצבעה ביניהם אשר מכוחו דווחו השניים כבעלי שליטה

בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 28 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 01-108766).

החל ממועד גיוס ההון ונכון למועד פרסום דוח הדירקטוריון, אין בחברה בעל שליטה.

לפרטים נוספים אודות תיאור עסקי ופעילות החברה ראה פרק א' לדוח התקופתי.

2. אירועים שאירעו לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום הדוח תקופתי-המידע האמור מובא על

דרך ההפניה

2.1. ביום 5 בינואר 2023, הודיעה החברה כי היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן:

"היק"ר") נענתה לבקשת החברה להארכה מנהלית לרישיון הגידול של החברה עד ליום 18 בינואר 2023 ובלבד שלא יוחזק קנאביס בכל צורה שהיא באתר חוות הריבוי או חוות הגידול של החברה. לאחר השינוי שנעשה בהרכב הדירקטוריון כאמור, התקבלה בחברה החלטה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון הריבוי והגידול ולסגירת פעילות הריבוי והגידול בחוות ציפורי. בהתאם לכך, ביום 17 בינואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 16 בינואר 2023, קיבלה פארמוקן שיווק מהיק"ר רישיון קונסטרוקטיבי לעיסוק ללא מגע בסם מסוכן¹. הרישיון הקונסטרוקטיבי מאפשר לחברה לקנות ולמכור מוצרי קנאביס רפואי, ללא מגע ישיר של החברה או מי מטעמה, בקנאביס עצמו. תוקפו של הרישיון הקונסטרוקטיבי הינו מיום 12 בינואר 2023 ועד ליום 12 בינואר 2024, אלא אם בוטל קודם לכן בהחלטת המנהל².

קבלת הרישיון הקונסטרוקטיבי מסייע לחברה להוציא לפועל את תוכנית ההתייעלות וכן את תוכנית העבודה לשנת 2023, כמפורט בסעיף 1.6 לעיל.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מימים 5 בינואר 2023 ו-17 בינואר 2023 (מספרי אסמכתאות: 01-002713 ו-01-006919, בהתאמה).

2.2. ביום 15 בינואר 2023, הודיעה החברה כי קיבלה הודעה מהבורסה שעל פי בדיקה שערכה

ליום 31 בדצמבר 2022, החברה אינה עומדת בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור שבכללי השימור. בהתאם להנחיות על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה, לחברה ניתנה אורכה עד ליום 30 ביוני 2023, לשם עמידה בכללי השימור או שיתקיימו לגביה תנאי ההקלה (כקבוע בהנחיות על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה), שאם לא כן מנכ"ל הבורסה יתבקש להעביר את מניות החברה לרשימת השימור, והכל בהתאם לאמור בהנחיות לפי החלק הרביעי לתקנון הבורסה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 16 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 01-006370).

2.3. ביום 23 בינואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 15 במרץ 2023 יחל לכהן מר מאיר שמעון

כמנכ"ל החברה, ובמקביל מר לירן חן יחיל חלפון יסיים את תפקידו כמ"מ מנכ"ל החברה. ההתקשרות כאמור עם מר שמעון אושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ביום 18 בינואר 2023, בהתאם לתקנה 4ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000, עד למועד האסיפה הכללית הקרובה שתכנס החברה, בתנאים התואמים את מדיניות התגמול, ושאינם מיטיבים לעומת תנאי כהונתו של מר חלפון כפי שאלו אושרו על

1 כהגדרתו בפקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], התשל"ג-1973
2 בהתאם לפסק דין אשר ניתן ע"י בית המשפט המחוזי (עת"מ 57629-06-22), תוקפו של הרישיון הקונסטרוקטיבי הינו לתקופה של שנה ואין כל הבטחה לחידושו.

ידי אסיפת בעלי המניות¹. לפרטים נוספים, ביניהם עיקרי תנאי ההתקשרות עם מר שמעון, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 15 במרץ 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-008842 ו- 2023-01-008827, בהתאמה) וכן תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי.

2.4 ביום 2 בפברואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 1 בפברואר 2023, בהמשך לדיווח החברה מיום 27 באפריל 2022², בדבר התקשרות החברה³ בהסכם לגידול ורכישת תוצרת קנאביס רפואי, עם חברת פלאנטיס אגרו בע"מ, חוות גידול בצפון הארץ (להלן: "חוות הגידול" ו-"ההסכם המקורי"), הגיעו הצדדים להסכמות בדבר תיקון ההסכם המקורי (להלן: "תיקון ההסכם") באופן אשר תואם את צרכי שוק הקנאביס הרפואי בעת הזו.

במסגרת תיקון ההסכם הסכימו החברה וחוות הגידול על ביטול תכנית השתילה השנתית לשנים 2023 ו- 2024, הפחתת חוב החברה לחוות הגידול, ומנגנון תשלום מעודכן ליתרת החוב (בה שני שליש מיתרת החוב ישולמו בשני תשלומים ושליש מיתרת החוב ישולם אך ורק מתמורה שתתקבל בפועל בחברה בגין מכירת התוצרת או באמצעות קיזוז מתמלוגים בהתאם לתוכנית התמלוגים שהגדרתה להלן).

חלף תוכנית שתילה, גידול ומכירת תוצרת מחוות הגידול לחברה כפי שנקבע בהסכם המקורי, החברה תעניק לחוות הגידול זכות שימוש, לא בלעדית, למשך תקופה של שנתיים לגידול זנים נבחרים של החברה, בהיקף שלא יפחת מ- 1.2 טון. בגין כל מכירה של תוצרת כאמור, החברה תהיה זכאית לתמלוגים אשר ישולמו במועדים כפי שנקבעו בתיקון ההסכם. נכון למועד זה, אין ביכולת החברה להעריך את צפי הכנסותיה מכוח תיקון ההסכם. יובהר כי כלל הזכויות בקשר עם ריבוי וייצור זני החברה ו/או התוצרת, לרבות שיטות טיפולם וטיפולם יישמרו בידי החברה.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 18 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-011869) וסעיף 39.1 בפרק א' לדוח התקופתי.

הערכות החברה ביחס להכנסות ולתמלוגים הצפויים ממכירת התוצרת על ידי חוות הגידול, לצמצום חשיפת החברה לתנאי השוק המשתנים ולשיפור תזרים המזומנים כתוצאה מתוכנית התמלוגים, מהוות מידע צופה פני עתיד, שהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה בין היתר בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון מחירי הקנאביס הרפואי כפי שיהיו במועד המכירה, היקף וגודל השוק בישראל בכלל והיקף הביקוש לזני החברה בפרט, ושינויים רגולטוריים. לאור האמור, הערכות החברה עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

2.5 ביום 8 בפברואר 2023, התקבל אישור הבורסה להקצאת אופציות לא סחירות למר גיא סיגורה, יו"ר הדירקטוריון בחברה, במסגרת תנאי כהונתו והעסקתו שאושרו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) תש"ס-2000. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מימים 12 בדצמבר 2022, 30 בינואר 2023 ו- 8 בפברואר 2023 (מספרי אסמכתא: 2022-01-150073, 2023-01-011011 ו- 2023-01-015261, בהתאמה).

2.6 ביום 23 בפברואר 2023, קיבלה החברה היתר לתשקיף מדף אשר יהיה בתוקף למשך שנתיים

¹ לפרטים ראה סעיף 3.7 בדיווח מיידי של החברה מיום 24 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-141493). יובהר כי על אף שמר שמעון יועסק תחת הסכם העסקה בחברה ומר חלפון מעניק שירותים לחברה, העלות לחברה בגין התגמול לו יהיה זכאי מר שמעון אינה מייטיבה ביחס לעלות לחברה בגין התגמול לו זכאי מר חלפון.

² לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 27 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051406).

³ באמצעות חברות הבת פארמוקן בע"מ ופארמוקן שיווק בע"מ.

מיום 24 בפברואר 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 23 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017413).

2.7. ביום 26 בפברואר 2023 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית מיוחדת ליום 2 באפריל 2023, אשר על סדר יומה:

(1) אישור התקשרות החברה עם מר גיא סיגורה בהסכם מתן שירותים בגין תפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה.

(2) אישור הענקת כתב פטור והתחייבות לשיפוי לדירקטורים בחברה.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017953).

2.8. ביום 12 במרץ 2023, הודיעה החברה כי האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות בחברה אישרה את הגדלת ההון הרשום של החברה ותיקון תקנון החברה בהתאם. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 26 בפברואר 2023 ו- 12 במרץ 2023 (מספרי אסמכתא: 2023-01-017959, 2023-01-021625 ו-2023-01-021628, בהתאמה).

2.9. ביום 15 במרץ 2023, פרסמה החברה לציבור המשקיעים סקירה אודות פעילות החברה בשנת 2022, תוצאות יישום תוכנית ההתייעלות, תחזיות הנהלה, עיקרי תוכנית העבודה לשנת 2023 וצרכי מימון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-022630), סעיף 1.6 לעיל וכן סעיף 2.5 בפרק א' לדוח התקופתי.

2.10. ביום 15 במרץ 2023, פרסמה החברה מצגת למשקיעים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-022657).

2.11. לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-015267).

2.12. לפרטים אודות מצבת הון ומרשם ניירות הערך של החברה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 5 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-020203).

2.13. לפרטים אודות מצבת נושאי משרה בכירה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 15 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-023086).

ב. המצב הכספי של הקבוצה

הדוחות הכספיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2022 ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").

הסברי דירקטוריון החברה	31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	
	(באלפי ש"ח) מסד המאזן	(באלפי ש"ח) מסד המאזן	
	נכסים		
הקיטון בנכסים השוטפים למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2021 בסך של כ- 12,756 אלפי ש"ח, נובע בעיקר מקיטון במלאי בסך של כ- 2,689 אלפי ש"ח (עיקר הקיטון נובע מהוצאות חד פעמיות בגין מחיקת עלות של מלאים פגי תוקף ומלאים בהם שיעור ה- THC נמוך מ-20%), מירידה במזומנים ושווי מזומנים ובנכסים פיננסיים בשווי הוגן בסך של כ- 5,494 אלפי ש"ח וכן מירידה ביתרת מס הכנסה לקבל בסך של כ- 1,749 אלפי ש"ח כתוצאה מהחזר מקדמות מס הכנסה ששולמו בשנה קודמת.	26,728 75%	13,972 77%	נכסים שוטפים
הקיטון בנכסים הלא שוטפים למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2021 בסך של כ- 4,752 אלפי ש"ח, נובע בעיקר מהפחתת מוניטין בסך של כ- 2,162 אלפי ש"ח, ממחיקת מיסים נדחים בסך של כ- 773 אלפי ש"ח ומקיטון ברכוש הקבוע בסך של כ- 1,374 אלפי ש"ח, אשר נובע בעיקר ממחיקת השקעות בתשתיות ושיפורים במושכר שביצעה החברה בחוות הגידול ציפורי לאור סגירת חוות הגידול.	8,855 25%	4,103 23%	נכסים לא שוטפים
	35,583	18,075	סה"כ נכסים
הגידול בהתחייבויות השוטפות למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2021 נובע מגידול בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 1,192 אלפי ש"ח, ומגידול בספקים ונותני שירותים בסך של כ- 481 אלפי ש"ח	6,094 17%	7,782 43%	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהתחייבויות לא שוטפות למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר מקיטון בהתחייבויות בגין עובדים, נטו, בסך של כ- 953 אלפי ש"ח, ומקיטון בהתחייבות בגין חכירה בקשר עם התקשרות החברה בחוזה שכירות מבנה באילת אשר החברה ייעדה לצורך הקמת בית מרקחת, ואשר בהתאם ל- 16 IFRS הוכרו ביום החתימה כהתחייבות בגין חכירה.	4,074 11%	2,530 14%	התחייבויות לא שוטפות
	10,168	10,312	סה"כ התחייבויות
ביטול הערך הנקוב של הון המניות.	6,783	-	הון מניות
ביטול הערך הנקוב של הון המניות ומיון הון המניות לפרמיה והקצאת מניות בניכוי הוצאות הנפקה.	61,284	77,494	פרמיה על מניות

קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	-	177	-
קרן הון מהפרשי תירגום	-	7	6
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הקיטון בקרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2021, נובע מפקיעה של כתבי אופציה שהוענקו לנושאי משרה ועובדים שהבשילו ואשר סווגו לפרמיה על מניות, בקיזוז גידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בדוחותיה הכספיים של החברה בתקופה המדווחת.	8,986	6,554
עודפים	הקיטון בעודפים למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2021, נובע מגידול בהפסד בתקופה, אשר מקורו בעיקר מממוש בשווי ההוגן של הנכס הביולוגי והמלאי בהתאם לתקן IAS 41 בתקופה וכן מהפחתת מוניטין.	(51,822)	(76,291)
סה"כ הון		25,415	7,763

ג. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

תמצית דוח רווח והפסד לתקופת הדוח לפי תקנה 10א לתקנות הדוחות (באלפי ש"ח) :

2022					
סה"כ	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
22,656	3,835	4,663	7,025	7,133	הכנסות
26,722	9,239	8,841	5,318	3,324	עלות המכירות
(4,066)	(5,404)	(4,178)	1,707	3,809	רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הווגן
(343)	-	351	(594)	(100)	שינויים שטרם מומשו בהתאמות שווי הווגן של נכסים ביולוגיים
(1,734)	-	(197)	(390)	(1,147)	שינויים שמומשו בהתאמות שווי הווגן של נכסים ביולוגיים
(6,143)	(5,404)	(4,024)	723	2,562	רווח (הפסד) גולמי
1,268	313	384	291	280	הוצאות מחקר ופיתוח
5,350	1,233	1,240	1,430	1,447	הוצאות מכירה ושיווק
7,525	1,835	1,780	2,034	1,876	הוצאות הנהלה וכלליות
2,162	-	-	2,162	-	הפחתת נכס בלתי מוחשי
(22,448)	(8,785)	(7,428)	(5,194)	(1,041)	הפסד מפעולות רגילות
282	(172)	73	246	135	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,752	1,752	-	-	-	הוצאות אחרות, נטו
(24,482)	(10,365)	(7,501)	(5,440)	(1,176)	הפסד לפני מיסים על הכנסה

773	-	-	790	(17)	הוצאות מיסים על הכנסה (הטבת מס)
(25,255)	(10,365)	(7,501)	(6,230)	(1,159)	הפסד
786	785	-	1	-	רווח אקטוארי
(24,469)	(9,580)	(7,501)	(6,229)	(1,159)	הפסד כולל אחר

(9,803)	(8,128)	(924)	(295)	1,046	EBITDA המתואם
---------	---------	-------	-------	-------	---------------

ה-EBITDA המתואם לשנת 2022, בניכוי הוצאות בגין השפעות משינויים בשווי הוגן (בסך של כ- 2,077 אלפי ש"ח), בניכוי הוצאות בגין הענקת כתבי אופציה (בסך של כ- 362 אלפי ש"ח), בניכוי פחת והפחתות ובניכוי הוצאות חד פעמיות סך של כ- 6,929 אלפי ש"ח (בקשר עם מחיקת מלאים והפחתת נכס בלתי מוחשי) הינו הפסד של כ- 9,803 אלפי ש"ח, המהווים שיעור של כ- 43% מההכנסות.

זאת לעומת ה-EBITDA המתואם לשנת 2021, בניכוי הוצאות בגין השפעות משינויים בשווי הוגן (בסך של כ- 12,857 אלפי ש"ח), בניכוי הוצאות בגין הענקת כתבי אופציה (בסך של כ- 496 אלפי ש"ח), בניכוי פחת והפחתות ובניכוי הוצאות חד פעמיות סך של כ- 6,424 אלפי ש"ח (בקשר עם מחיקת מלאים והוצאות בקשר עם העסקה לרכישת קנזון) הינו הפסד של כ- 783 אלפי ש"ח, המהווים שיעור של כ- 3% מההכנסות.

וזאת לעומת ה-EBITDA המתואם לשנת 2020, בניכוי הכנסות בגין השפעות משינויים בשווי הוגן (בסך של כ- 4,797 אלפי ש"ח), בניכוי הוצאות בגין הענקת כתבי אופציה (בסך של כ- 5,967 אלפי ש"ח) וכן בניכוי פחת והפחתות הינו רווח של כ- 8,114 אלפי ש"ח, המהווים שיעור של כ- 29% מההכנסות.

לעיקרי תוצאות הפעילות העסקית המתואמות של החברה, קרי, בנטרול השפעות חשבונאיות לא תזרימיות הכוללות שיערוך נכס ביולוגי, מלאי והוצאות בגין כתבי אופציה אשר הוענקו לעובדים בחברה וכן בנטרול הוצאות חד פעמיות, ראו סעיף ד' להלן.

הסברי דירקטוריון החברה	2020 (באלפי ש"ח)	2021 (באלפי ש"ח)	2022 (באלפי ש"ח)	
הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מסיום ההסכם המשותף עם בזלת בעין חצבה, ומן הסגר הזמני שהוטל על החברה כתוצאה מהפטריה שהתגלתה בגידולי החברה. לפרטים ראה סעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022.	27,929	28,961	22,656	הכנסות
הגידול בעלות המכירות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהוצאות חד פעמיות בסך של כ- 7 מיליון ש"ח בגין מחיקת העלות של מלאים פגי תוקף ומלאים בהם רמת ה-THC נמוכה מ-20%.	12,556	22,143	26,722	עלות הייצור והגידול

רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן	(4,066)	6,818	15,373	הקיטון ברווח הגולמי של החברה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהוצאות חד פעמיות בסך של כ- 7 מיליון ש"ח בקשר עם מחיקת עלות מלאים פגי תוקף ומלאים בהם רמת ה-THC נמוכה מ-20%.
שיעור רווח (הפסד) גולמי	(17.9%)	23.5%	55.0%	-
שינויים בהתאמות שווי ההוגן של נכסים ביולוגיים שטרם מומשו	(343)	1,037	19,424	הגידול נובע משינוי בשווי ההוגן של הנכס הביולוגי.
שינויים בהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו	(1,734)	(13,894)	(14,627)	הגידול נובע משינוי בשווי ההוגן של הנכס הביולוגי והמלאי.
רווח (הפסד) גולמי	(6,143)	(6,039)	20,170	ההפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע משינוי ובמימוש השווי ההוגן בהתאם לתקן IAS 41.
הוצאות מחקר ופיתוח	1,268	739	663	הגידול בהוצאות המחקר והפיתוח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר עקב גידול במצבת כח האדם והעלאות שכר שניתנו בתחילת שנת 2022.
הוצאות מכירה ושיווק	5,350	8,055	3,116	הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מקיטון בעמלות הפצה בסך של כ- 2,913 אלפי ש"ח כתוצאה ממעבר למפיץ אחר החל מחודש ינואר 2022, ומנגד רשמה החברה גידול בהוצאות השכר של עובדי השיווק והמכירות בסך של כ- 359 אלפי ש"ח.
הוצאות הנהלה וכלליות	7,525	7,481	10,290	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר בגידול בהוצאות בגין שירותים מקצועיים בסך של כ- 192 אלפי ש"ח, גידול בהוצאות אחזקת רכבים בסך של כ- 99 אלפי ש"ח, גידול בהוצאות המשרדיות בסך של כ- 93 אלפי ש"ח וגידול בהוצאות אחרות בסך של כ- 369 אלפי ש"ח, המקוזזות ע"י קיטון בהוצאות השכר בסך של 957 אלפי ש"ח.
הפחתת נכס בלתי מוחשי	2,162			במהלך הרבעון השני של שנת 2022, הכירה החברה בהפסדים נטו מירידת ערך בגין מוניטין בחברת הבת י.ב.ד. ייעוץ בסך של כ- 2,162 אלפי ש"ח.
סה"כ רווח (הפסד) מפעולות רגילות	(22,448)	(22,314)	6,101	
הוצאות מימון, נטו	(281)	(55)	(45)	הגידול בהוצאות המימון נטו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע משערור ניירות ערך של החברה (נכסים פיננסיים) הנמדדים בשווי הוגן, ואשר ערכם ירד בשנה הנוכחית וזאת בהשוואה לעליית הערך אשר נרשמה במחצית הראשונה של שנת 2021.
הוצאות אחרות, נטו	1,752		-	-

	6,056	(22,369)	(24,482)	רווח או (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
השינוי בהטבת המס או הוצאות מיסים על הכנסה בתקופת הדוח ובתקופת הביניים לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובעים משינוי ברווח (הפסד) לפני מיסים.	2,437	(3,022)	(773)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
-	3,619	(19,347)	(25,255)	רווח נקי (הפסד)
-	(114)	18	786	רווח (הפסד) אקטוארי
-	3,505	(19,329)	(24,469)	רווח (הפסד) כולל אחר

ד.

ה. מקורות מימון ותזרים המזומנים

הסברי החברה	2020 (באלפי ש"ח)	2021 (באלפי ש"ח)	2022 (באלפי ש"ח)	
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הושפעו בעיקר מהגידול בהפסד שרשמה החברה בתקופת הדוח, בהשוואה להפסדים שנרשמו בתקופות המקבילות.	(1,274)	(3,006)	(10,019)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
השינוי בתזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה נובע בעיקר מתמורה שהתקבלה בתקופת הדוח ממימוש ניירות ערך סחירים וממשיכת פקדון בנקאי, בהשוואה לתקופות המקבילות.	(1,747)	(1,633)	350	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
השינוי בתזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח ובתקופת הביניים נובע מהקצאת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה) בתקופת הדוח.	(66)	(188)	5,491	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

1. במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסומו, הקבוצה מימנה את פעילותה באמצעות מימון עצמי שהתקבל מהכנסות ממכירות, וכן על ידי גיוס הון בדרך של הנפקה לציבור בחודש ספטמבר 2022. נכון למועד הדוח, הכנסות הקבוצה מסתכמות לסך של כ- 22,656 אלפי ש"ח. הסכום האמור משקף קיטון של כ-22% בהשוואה להכנסות שרשמה הקבוצה בתקופה המקבילה אשתקד, אשר הסתכמו לסך כולל של כ- 28,961 אלפי ש"ח.

2. הפניית רואה החשבון המבקר בחוות הדעת

"מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ג' לדוחות הכספיים. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 10,019 אלפי ש"ח וכן נגרמו הפסדים בסך 24,469 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצבר 2022. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל וביחד עם ביאור 1 ב' לעניין חידוש תוקף הרישיון הקונסטרוקטיבי מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ו. היבטי ממשל תאגידי

1. גמול נושאי משרה בכירה

לפרטים אודות חמשת נושאי המשרה בעלי התגמול הגבוה ביותר, אשר כיהנו בחברה במהלך תקופת הדוח"ח, ראה תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי.

ביום 29 בנובמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול של החברה לתקופה של שלוש שנים. לפרטים נוספים אודות תנאי מדיניות התגמול של החברה ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 24 באוקטובר 2022 ו-29 בנובמבר 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-129364 ו-2022-01-143662, בהתאמה), (להלן: "מדיניות התגמול").

נכון למועד דוח זה, התגמול המוענק לנושאי המשרה בחברה תואם את מדיניות התגמול.

לפרטים נוספים אודות התגמול המוענק לנושאי משרה בחברה, ראה תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי.

2. תרומות

נכון למועד דוח זה, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

3. דיווח בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ולפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, נדרשת החברה לקבוע את המספר המזערי הראוי של דירקטורים שהינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, בהתאם להיקף פעילות החברה, תחום פעילותה ומורכבות פעילותה. דירקטוריון החברה, קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד (1). הקביעה נעשתה בהתחשב בעסקי הקבוצה, תחום פעילותה, גודלה, ומורכבות הקבוצה. להערכת דירקטוריון החברה, מספר זה יאפשר לו לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לחוק ולמסמכי ההתאגדות של החברה. נכון למועד פרסום הדוח, מכהנים בחברה שלושה מבין חברי הדירקטוריון שהחברה רואה בהם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:

מר גיא סיגורה (יו"ר הדירקטוריון) הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל ניסיונו התעסוקתי.

הגב' גילי לוקר (דירקטורית חיצונית) הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל השכלתה וניסיונה התעסוקתי.

מר ליאור ציטרשפילר (דירקטור בלתי תלוי) הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל השכלתו וניסיונו התעסוקתי.

לפרטים בדבר ניסיונם והכשרתם של כלל חברי הדירקטוריון ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי.

4. דיווח בדבר דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות). לפרטים אודות דירקטורים בלתי תלויים ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי.

5. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

ביום 26 בדצמבר 2019, מונה רו"ח דניאל שפירא, ממשרד דניאל שפירא רואי חשבון כמבקר הפנימי של החברה.

להלן גילוי בדבר תכנית הביקורת הפנימית והיקפה:

5.1. על פי הודעת המבקר הפנימי, מתבצעת הביקורת הפנימית בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. הדירקטוריון הניח את דעתו כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים כאמור לעיל, וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר הפנימי, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם החברה והאופן בו הוא עורך, מגיש ומציג את ממצאי הביקורת הנערכים על ידו. ככלל, דוחות הביקורת הפנימית מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, למנהל הכללי וליו"ר ועדת הביקורת. במידת הצורך המבקר הפנימי יכול להפעיל שיקול דעתו ולסטות מתוכנית הביקורת.

- 5.2. תכנית הביקורת השנתית על פיה פעל המבקר הפנימי במהלך שנת 2022 נקבעה ואושרה בחודש מרץ 2022 על ידי הדירקטוריון בהמלצת ועדת הביקורת תוך התחשבות במצבה של החברה וצמצום היקף פעילותה. היקף הביקורת לתקופת הדוח הסתכם בכ- 134 שעות.
- 5.3. **דין וחשבון המבקר הפנימי** - נכון למועד זה, לא הוצג דין וחשבון המבקר הפנימי לתקופת הדוח.

להלן גילוי בדבר זהות המבקר הפנימי :

- 5.4. **שם** - מר דניאל שפירא. המבקר הפנימי של החברה מונה לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו וניסיונו העשיר ולאחר פגישות שנערכו עמו והתרשמות בלתי אמצעית על ידי הנהלת החברה וועדת הביקורת, ובהתאם להמלצת ועדת הביקורת ואישור הדירקטוריון מיום 25 בדצמבר 2019. המבקר הפנימי פועל לשביעות רצון ועדת הביקורת.
- 5.5. **כישורים וכשירות לתפקיד** - בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת בר אילן, מעניק שירותי ביקורת פנים לחברות ציבוריות ובפרט לחברות בתחום עיסוקה של החברה.
- 5.6. **תאריך תחילת כהונה** - 26 בדצמבר 2019.
- 5.7. **האם עובד החברה** - המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים במיקור חוץ.
- 5.8. **האם בעל עניין** - למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ולכן אינו בעל עניין בחברה, אינו קרוב של מי מבעלי העניין בחברה או של רואה החשבון המבקר או מי מטעמו. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "**חוק הביקורת הפנימית**") ולכן אינו ממלא מחוץ לחברה תפקיד היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי של החברה. המבקר הפנימי אינו נושא משרה בחברה (מעבר לתפקידו כמבקר פנימי).
- 5.9. **החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקר** - ניהול מערך הביקורת הפנימית בתאגיד ובגופים המסונפים לו, ודיווח לוועדת הביקורת ולהנהלת החברה באשר לממצאי הביקורת שעלו במסגרת בדיקותיו. סמכויותיו הן לבדוק כל דבר במסגרת הנושאים שהוגדרו בתכנית עבודתו. למבקר גישה בלתי מוגבלת לרשומות ונכסי החברה. נושאי הביקורת נקבעים על פי המלצת המבקר ובהחלטת ועדת הביקורת.
- 5.10. **הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד** - יו"ר ועדת הביקורת.
- 5.11. **תגמול המבקר הפנימי** - תגמול המבקר הפנימי נקבע כשכר מוסכם מראש לשעת עבודה והוא אינו מתוגמל על ידי הענקת ניירות הערך של החברה. להערכת דירקטוריון החברה, מבנה התגמול כאמור אינו משפיע על שיקול דעתו המקצועי. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.
- 5.12. **תקנים מקצועיים לפיהם נערכה הביקורת** - על פי הודעתו, המבקר הפנימי עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים מקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית.
- 5.13. **גישה למידע** - למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת

הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת למערכות המידע של החברה וחברת הבת, לרבות לנתונים הכספיים.

5.14. **הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי** - דירקטוריון החברה סבור כי תכנית עבודתו סבירה בהתחשב בגודלה של החברה, היקף ומורכבות פעילות החברה ועסקיה, ויש בפעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית חברה.

6. גילוי בדבר שכר רו"ח מבקר

רו"ח מבקר של החברה הינו רו"ח תומר פרומוביץ', ממשרד רואי החשבון זיו האפט (BDO ישראל). להלן גילוי ביחס לשר הטרחה של רו"ח המבקר. שכר הטרחה אושר בדירקטוריון החברה.

שנת 2021	שנת 2022	
שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שכר טרחה (באלפי ש"ח)	
335	324	סה"כ בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס שוטפים
7	-	סה"כ בגין שירותים נלווים
342	324	סה"כ

שכר רואה החשבון המבקר נקבע בהתאם לשווי השירות הניתן כמקובל בשוק בו פועלת החברה ובהתאם להיקף השרות הניתן. שכר רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

7. גילוי בדבר הליך הדוחות הכספיים

7.1. הגוף המופקד על בקרת העל בקבוצה הוא דירקטוריון החברה. לפירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הדירקטוריון, ראו תקנה 26 המופיעה בפרק ד' בדו"ח התקופתי.

7.2. ביום 31 באוגוסט 2016, החליט דירקטוריון החברה על ביטול הועדה לבחינת הדוחות הכספיים ואישור דוחותיה הכספיים של החברה בישיבת הדירקטוריון, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) (תיקון), תשע"ו-2016, בשל היותה של החברה תאגיד קטן.

7.3. בהתאם לאמור, הדוחות הכספיים של הקבוצה לתקופת הדו"ח נידונו בישיבת הדירקטוריון מיום 28 במרץ 2023, לאחר שדוחות אלה ודו"ח הדירקטוריון, נשלחו לחברי הדירקטוריון ואשר אושרו ביום 29 במרץ 2023. במסגרת ישיבת הדירקטוריון, ניתנה סקירה וניתוח על ידי הנהלת החברה, אשר הציגו באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים לרבות תוצאות הפעילות, תזרים המזומנים והמצב הכספי של הקבוצה. כמו כן, בחן הדירקטוריון את האומדנים שנעשו בקשר עם הכנת הדוחות הכספיים ובחן את הביקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי אשר ניתן במסגרת הדוחות הכספיים. הנהלת החברה סקרה בפני הדירקטוריון את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם במסגרת עריכת הדוחות הכספיים של החברה. כמו כן, התקיים דיון בדירקטוריון בעניין

המדיניות החשבונאית ואופן ההצגה והגילוי בדוחות הכספיים.

7.4. בישיבת הדירקטוריון השתתפו הדירקטורים הבאים: מר גיא סיגורה (יו"ר דירקטוריון); גב' צליל קרן-בלום (דירקטורית חיצונית); גב' גילי לוקר (דירקטורית חיצונית); מר ליאור ציטרשפילר (דירקטור בלתי תלוי); מר לירן חלפון (דירקטור); מר איסר דובדבני (דירקטור). כמו כן, נכחו יועציה המשפטיים של החברה ממשרד Sullivan & Worcester Tel Aviv וכן רו"ח מבקר של החברה מ-BDO Israel (זיו האפט).

ז. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות האומדנים החשבונאיים הקריטיים ראה ביאור 2ה' לדוחות הכספיים לשנת 2022.

לאחר אישור הדוחות הכספיים לתקופת הדו"ח ע"י דירקטוריון החברה כאמור, הוסמכו מנהלי החברה לחתום בשם הדירקטוריון על הדוחות הכספיים ועל דו"ח הדירקטוריון.

מאיר שמעון

מנכ"ל החברה

גיא סיגורה

יו"ר דירקטוריון

תאריך: 28 במרץ 2023

פארמוקן גלובל בע"מ

דוחות כספיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2022

פארמוקן גלובל בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואה החשבון המבקר
	מכתב הסכמה להכללת דוחות רואה החשבון המבקר של החברה הניתן
4	בד בבד עם פרסום דוח עיתי
5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-46	ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022



דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פארמוקן גלובל בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של פארמוקן גלובל בע"מ לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 בטחון 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 וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ג' לדוחות הכספיים. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 10,019 אלפי ש"ח וכן נגרמו הפסדים בסך 24,469 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצבר 2022. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל וביחד עם ביאור 1 ב' לעניין חידוש תוקף הרישיון הקונסטרוקטיבי מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 28 במרץ, 2023

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



מכתב הסכמה להכללת דוחות רואה החשבון המבקר של החברה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי

**לכבוד
הדירקטוריון של חברת פארמוקן גלובל בע"מ**

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של חברת פארמוקן גלובל בע"מ מיום 24 בפברואר 2023.

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף אשר יפורסמו על ידכם על פי תשקיף מדף מחודש פברואר 2023:

דוח רואה החשבון המבקר מיום 28 במרץ 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 28 במרץ, 2023

פארמוקן גלובל בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
6,429	2,422	3	מזומנים ושווי מזומנים
883	467		פיקדונות בתאגיד בנקאי ופקדונות משועבדים
1,979	492		בתאגידים בנקאים
2,913	1,730	4	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,742	1,404	5	לקוחות
1,845	96	13	חייבים ויתרות חובה
501	-	7	מס הכנסה לקבל
10,050	7,361	6	נכס ביולוגי
386	-		מלאי
26,728	13,972		נכס בלתי מוחשי-קשרי לקוחות
סה"כ נכסים שוטפים			
נכסים לא שוטפים:			
2,433	1,990	9	נכסים בגין זכויות שימוש
3,487	2,113	8	רכוש קבוע
773	-	13	מיסים נדחים
2,162	-		מוניטין
8,855	4,103		סה"כ נכסים לא שוטפים
35,583	18,075		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
162	145	10	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
306	338	9	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
2,436	2,917		ספקים ונותני שרותים
3,190	4,382	11	זכאים ויתרות זכות
6,094	7,782		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות:			
318	175	10	הלוואות מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות שוטפות
1,510	557	12	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
2,246	1,798	9	התחייבות בגין חכירה
4,074	2,530		סך הכל התחייבויות לא שוטפות
10,168	10,312		סך הכל התחייבויות
		14	הון:
6,783	-		הון מניות
61,284	77,494		פרמיה על מניות
7	177		קרן הון הפרשי תרגום
177	177		קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה
8,986	6,206		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(51,822)	(76,291)		עודפים
25,415	7,763		סה"כ הון
35,583	18,075		
לירן חלפון		מאיר שמעון	גיא סיגורה
דירקטור, ראה באור 25		מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון
			28 במרץ, 2023
			תאריך אישור הדוחות
			הכספיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פארמוקן גלובל בע"מ

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח				
27,929	28,961	22,656	15	הכנסות ממכירות
12,556	22,143	26,722		עלות המכירות לפני התאמות בגין שווי הוגן
15,373	6,818	(4,066)		רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן
19,424	1,037	(343)		סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
(14,627)	(13,894)	(1,734)		שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו
20,170	(6,039)	(6,143)		רווח (הפסד) גולמי
663	739	1,268	16	הוצאות מחקר ופיתוח
3,116	8,055	5,350	17	הוצאות מכירה ושיווק
10,290	7,481	7,525	18	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	2,162		הפחתת נכס בלתי מוחשי
6,101	(22,314)	(22,448)		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
162	284	491	19	הוצאות מימון
117	229	209	19	הכנסות מימון
-	-	1,752		הוצאות אחרות, נטו
6,056	(22,369)	(24,482)		רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
2,437	(3,022)	773	13	הוצאות מיסים על הכנסה (הטבת מס)
3,619	(19,347)	(25,255)		רווח (הפסד) נקי
(114)	18	786		פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד :
3,505	(19,329)	(24,469)		מדידה מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו ממס
				רווח (הפסד) כולל אחר
0.55	(2.88)	(2.80)	21	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח) (*)
6,605,156	6,718,633	8,732,874		מספר מניות משוקלל (*)

(*) תואם למפרע בשל איחוד הון (ראה באור 14א)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים .

פארמוקן גלובל בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	עודפים	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר 2022	6,783	61,284	7	8,986	(51,822)	25,415
הפסד	-	-	-	-	(25,255)	(25,255)
רווח כולל אחר	-	-	-	-	786	786
סה"כ הפסד כולל לתקופה	-	-	-	-	(24,469)	(24,469)
הקצאת מניות בניכוי הוצאות הנפקה	-	6,142	-	-	-	6,142
קרן הון הפרשי תרגום	-	-	170	-	-	170
ביטול ערכן הנקוב של מניות רגילות	(6,783)	6,783	-	-	-	-
תשלום מבוסס מניות	-	3,285	-	(2,780)	-	505
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	-	77,494	177	6,206	(76,291)	7,763
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
יתרה ליום 1 בינואר 2021	6,600	58,323	-	8,490	(32,493)	41,097
קרן הון הפרשי תרגום	-	-	7	-	-	7
הפסד	-	-	-	-	(19,347)	(19,347)
רווח כולל אחר	-	-	-	-	18	18
סה"כ הפסד כולל לתקופה	-	-	-	-	(19,329)	(19,329)
רכישת פעילות קבוצת קנזון (ראה באור 22 ג')	183	2,961	-	-	-	3,144
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	496	-	496
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	6,783	61,284	7	8,986	(51,822)	25,415

פארמוקן גלובל בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים	סה"כ	
6,600	58,323	2,523	177	(35,998)	31,625	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	-	-	-	3,619	3,619	רווח
-	-	-	-	(114)	(114)	רווח כולל אחר
-	-	-	-	3,505	3,505	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	-	5,967	-	-	5,967	תשלום מבוסס מניות
6,600	58,323	8,490	177	(32,493)	41,097	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי (הפסד) לשנה	3,619	(19,347)	(25,255)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד :			
פחת והפחתות	843	1,754	3,935
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו	125	81	(167)
הפסד (רווח) הון ממימוש ניירות ערך סחירים	(92)	(205)	254
ירידת ערך נכסים	-	-	384
הפסד הון ממכירת רכוש קבוע	-	-	1,369
תשלום מבוסס מניות	5,967	496	506
הוצאות מימון שלא במזומן	90	63	50
תנועה במיסים נדחים, נטו	1,085	(3,439)	773
	8,018	(1,250)	7,104
שינויים בנכסים ובהתחייבויות :			
ירידה (עליה) בלקוחות	(5,049)	4,612	1,183
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(613)	(1,768)	336
ירידה (עליה) בנכס ביולוגי	(433)	865	501
ירידה (עליה) במלאי	(9,603)	15,218	2,689
עליה בספקים ונותני שירותים	102	793	482
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	2,685	(2,129)	2,941
	(12,911)	17,591	8,132
	(1,274)	(3,006)	(10,019)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת			
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת רכוש קבוע	(1,282)	(1,464)	(1,299)
רכישת פעילות קבוצת קנזון (ראה באור 22 ג')	-	(173)	-
השקעה בפקדון בתאגיד בנקאי	(491)	(48)	(499)
משיכה מפקדון בנקאי	-	-	915
תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים	26	52	1,233
	(1,747)	(1,633)	350
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה			
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
הקצאת מניות בניכוי הוצאות הנפקה	-	-	6,142
קבלת הלוואה מבנקים	311	318	-
פירעון התחייבות בגין חכירה	(289)	(396)	(528)
פירעון בהלוואות מבנקים, בעלי מניות ואחרים	(88)	(110)	(123)
	(66)	(188)	5,491
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון			
ירידה במזומנים ושווי מזומנים			
השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים	(3,087)	(4,827)	(4,178)
	-	-	171
	14,343	11,256	6,429
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	11,256	6,429	2,422
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה			

פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)

פארמוקן גלובל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

נספח א' - מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

2,038	1,745	87	תשלומי מסים
-	(151)	(3,170)	החזרי מסים
4	17	19	ריבית ששולמה
(10)	(13)	(167)	ריבית שהתקבלה
2,032	1,598	(3,231)	

נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים

-	-	60	הוצאות הנפקה שלא במזומן
-	286	1,267	הכרה בנכס כנגד התחייבות בגין חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי:

א. פארמוקן גלובל בע"מ הינה חברה אשר התאגדה בישראל ביום 18 בדצמבר 1997 כחברה פרטית ומאז 2006 רשומות מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. משרדה הראשי של החברה ממוקמים ברמת ישי.

לחברה אין כל פעילות עסקית עצמאית, וכל הפעילות העסקית של החברה מבוצעת דרך חברות הבנות והחברות הבנות של חברות הבת (להלן יחד – "החברות הבנות"). נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה אין כל נכסים מהותיים למעט יתרות מזומן, בסך של 546 אלפי ש"ח, יתרת חייבים ויתרות חובה שלא בגין חברות הקבוצה בסך של 1,305 אלפי ש"ח. כמו כן, אין לחברה התחייבויות מהותיות, למעט התחייבויות בקשר עם ספקים נושאי משרה ונותני שירותים והתחייבויות בגין חכירה בסך 1,433 אלפי ש"ח. אין לחברה כל אגרות חוב או התחייבויות לתאגידים בנקאיים. לפיכך, אין במידע הסולו תוספת ממשית של מידע, אשר לא נכלל בדוחות הכספיים המאוחדים. במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים החברה נותנת גילוי ככל שיש התקשרויות ועסקאות עם חברות הבנות. לדעת החברה, תכלית הבסיס בתקנות 99 ו-138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 מתקיים היות וכל תוספת מידע סולו הינה זניחה למשקיע סביר על פני המידע הקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים.

ב. רישיון החברה לריבוי וגידול היה בתוקף עד ליום 11.1.2021 (להלן: "רישיון הגידול"). כחלק מפיניית החברה לוועדה המקומית יזרעאלים (להלן: "הועדה המקומית") לצורך קבלת היתר למבנה פוסט הרווסט, כפי שנדרש על ידי היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (להלן: "היק"ר") לשם הארכת רישיון הגידול, התברר לחברה בחודש ספטמבר 2021 כי נערך שינוי סטטוס של הקרקע וכי לא ניתן לקבל היתר לבניית מבנים חדשים. לאור האמור, החברה הגישה לוועדה המקומית בקשה לשימוש במבנים קיימים לצורך יצירת הפוסט הרווסט.

לאחר הגשת בקשה כאמור, התברר לחברה על ידי הועדה, כי קיימים היתרי בניה רק ביחס לחלק מהמבנים בלבד וכי על החברה לפנות לוועדה בבקשה להיתר בניה על יתר המבנים הקיימים בשטח (להלן: "בקשת החברה להיתר בניה"). על בסיס אינדיקציות שהתקבלו מהועדה המקומית לאישור בקשת החברה את היתר הבניה כאמור, ולאחר פניית החברה ליק"ר בנושא, ביום 12 בינואר 2022, החברה קיבלה מהיק"ר אישור כי רישיון הגידול יוארך עד ליום 1 ביולי 2022 וכי אין לקיים בחוזה כל פעילות ריבוי ובכלל ייצור ייחורים או שתילת ייחורים או גידול צמחי קנאביס חדשים לאחר ה- 15 בפברואר 2022.

ביום 16 בינואר 2022 התקבל מכתב החלטה מהועדה המקומית אשר לפיו לזכות החברה עומדת תקופה של שנתיים להשלים את החוסרים הנדרשים על מנת לקבל את היתר הבניה הנדרש ביחס למבנים הקיימים. ביום 31 בינואר 2022 התקבלה הודעה נוספת מהועדה המקומית לפיה בקשתה של החברה לקבלת היתר בניה אושרה בתנאי שהחברה תעמוד במספר תנאים כפי שפורטו במכתב (להלן: "התנאים הנדרשים") ואשר להערכת החברה מדובר בתנאים טכניים בלבד אשר אין לחברה כל מניעה לעמוד בתנאים אלו.

לאור האמור, ולאור הודעת החברה ליק"ר כי להערכת החברה יש בידיה להשלים את הנדרש ולקיים את התנאים הנדרשים על מנת לקבל את היתרי הבניה תוך 7 חודשים (למרות שהחברה קיבלה מהוועדה תקופה של 24 חודשים להשלמת הנדרש), ביום 14 בפברואר 2022, הודיעה היק"ר לחברה כי על מנת לאפשר לחברה להשלים את התהליך, רישיון הגידול יוארך עד ליום 1 באוקטובר 2022 ובתנאי ש: (א) אין לקיים בחוזה שתילת ייחורים או גידול צמחי קנאביס חדשים לאחר יום 1 ביולי 2022; (ב) אין לקיים בחוזה בציפורי כל פעילות ריבוי ובכלל ייצור ייחורים לאחר יום 1 בספטמבר 2022.

ביום 6 בספטמבר 2022 הודיעה החברה כי העבירה ליק"ר את כלל המסמכים אשר התבקשו ממנה ע"י היק"ר לצורך בחינת הארכת הרישיון, וכי היק"ר האריך את רישיונות העיסוק של החברה עד ליום 1 בדצמבר 2022 תחת מספר הגבלות. ביום 2 באוקטובר 2022, הודיעה החברה כי התקבל אישור היק"ר להארכת הרישיונות עד לסיום מחזור הגידול הנוכחי אשר נמצא בשלבי הפרחה מתקדמים, בכפוף לסיום הטיפול במחזור הגידול (כולל ייבוש התפרחות ואריזתן בהתאם לנהלי משרד הבריאות) עד ליום 5 בדצמבר 2022.

ביום 5 בינואר 2023, הודיעה החברה כי "היק"ר" נענה לבקשת החברה להארכה מנהלית לרישיון הגידול של החברה עד ליום 18 בינואר 2023 ובלבד שלא יוחזק קנאביס בכל צורה שהיא באתר חוות הריבוי או חוות הגידול של החברה. בסוף שנת 2022 התקבלה בחברה החלטה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון הריבוי והגידול וכן על סגירת פעילות הריבוי והגידול בחוות ציפורי. בהתאם לכך, ביום 17 בינואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 16 בינואר 2023, קיבלה פארמוקן שיווק מהיק"ר רישיון קונסטרוקטיבי לעיסוק ללא מגע בסם מסוכן. הרישיון הקונסטרוקטיבי מאפשר לחברה לקנות ולמכור מוצרי קנאביס רפואי, ללא מגע ישיר של החברה או מי מטעמה, בקנאביס עצמו. תוקפו של הרישיון הקונסטרוקטיבי הינו מיום 12 בינואר 2023 ועד ליום 12 בינואר 2024, אלא אם בוטל קודם לכן בהחלטת המנהל.

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. מצבה הכספית של החברה

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 10,019 אלפי ש"ח וכן נגרמו הפסדים בסך 24,469 אלפי ש"ח בשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. גורמים אלה יחד עם אי הוודאות בדבר מימון תוכניות החברה, ביצוע העסקאות, תזמון הביצוע והיעדר מקורות כספיים מספיקים, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

בכוונת החברה לפעול להשגת מקורות מימון ומשקיעים נוספים לצורך המשך פעילותה.

ד. חברות הבנות של החברה הינן:

1. פארמוקן בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה במסגרתה החברה פועלת בתחום הפיתוח הריבוי, הגידול של קנאביס רפואי ומוצרי קנאביס רפואי. כמו כן פארמוקן מחזיקה בפארמוקן בע"מ: חברה פרטית המוחזקת באופן שווה (50%) על ידי פארמוקן ופארמוקן בע"מ ואשר אינה פעילה. וכן ב- 31.66% מחברת Palliatech Deutschland GMBH חברה אשר התאגדה בגרמניה, ואשר אינה פעילה.
2. פארמוקן בתי מרקחת בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, במסגרתה החברה פועלת למכירת מוצרי קנאביס באמצעות בית מרקחת שברשותה. החברה החלה במכירת מוצרי קנאביס רפואי במהלך ספטמבר 2021.
3. י.ב.ד. קאן יעוץ בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. ביום 19 במאי 2021, הושלמה העסקה לרכישת פעילות ה- CBD של חברת קנזון ישראל בע"מ (להלן: "קנזון"), בתחום שיווק והפצת מוצרי קנאביס מבוססי CBD במדינות שונות באירופה. הרכישה נעשתה באמצעות רכישת חברת י.ב.ד. קאן יעוץ בע"מ. לפרטים נוספים, ראה באור 22 ג'.
4. פארמוקן מחזיקה 35% ממניות חברת Pharmocann Global Pty Ltd - חברה אוסטרלית המוחזקת בנוסף בשיעור של 50% על ידי חברת CGB, בשיעור של 10% על ידי מר בנימין רוזנשטיין, הפורמולטור הראשי של החברה, ובשיעור של 5% על ידי מר דן אידלמן, סמנכ"ל האסטרטגיה של החברה. ביום 28 ביוני 2022 הוחלט לסיים את שיתוף הפעולה עם Pharmocann Global Pty Ltd לאור עיכובים בפעילות חברת הבת, כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה, וכן לאור מחלוקות בין פארמוקן וחברת CGB בין היתר, על רקע עיכובים של חברת CGB בתחילת הייצור ושיווק המוצרים. חברת הבת האוסטרלית אינה פעילה והיא בתהליכי סגירה.
5. פארמוקן שיווק בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. החברה הוקמה בין היתר לצורך קבלת רישיון קונסטרוקטיבי מהיק"ר, כמתואר בסעיף ג' להלן.

התפשטות קורונה - במהלך תקופת הדוח, החברה המשיכה בפעילות שוטפת וסדירה ולהתפשטות נגיף הקורונה בתקופה זו לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה.

ביאור 2- עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. ציות לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים:

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

ב. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ג. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים:

פעילות קבוצת פארמוקן מתבצעת בעיקר באמצעות חברת הבת פארמוקן, אשר מיום היווסדה ובמשך למעלה מ-14 שנים פארמוקן עסקה ועוסקת בתחום הקנאביס הרפואי. במשך למעלה מ-14 שנים פארמוקן עסקה ועוסקת בריבוי (לרבות באמצעות תרבויות רקמה) וגידול של תוצרת קנאביס לשימוש רפואי, הן באופן עצמאי והן באמצעות חוות לוויין. כמו כן, במהלך תקופת הדוח, פעלה החברה לעיבוד, ייצור (באמצעות קבלן משנה) ומכירה של מוצרי קנאביס רפואי באמצעות בתי מרקחת ואספקה ישירה למטופלים, עסקה בפיתוח עצמי של מוצרים נלווים ופורמולציות ייחודיות וכן המשיכה לטפח את הבנק הגנטי העשיר שלה, הכולל נכון למועד זה כ-250 זנים ופנוטיפים שונים ומאות זרעים של הכלאות.

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה הינה 12 חודשים. עקב כך כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך שנה. פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתקופה ארוכה משנה מסווגים בדוח על המצב הכספי במסגרת הנכסים וההתחייבויות הלא שוטפים.

המדיניות החשבונאית המוצגת בביאור זה יושמה באופן עקבי בכל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות הכספיים.

הדוחות הכספיים השנתיים כוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים נערכו תוך יישום עיקרון העלות, למעט כמפורט בהמשך בביאור זה.

ד. מטבע פעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה הינו שקל חדש (להלן "ש"ח").

ה. גורמים לחוסר ודאות באומדנים מהותיים:

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם ל-IFRS דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות לגבי העתיד. הנהלת החברה בוחנת את האומדנים על בסיס מתמשך בהתבסס על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, כגון הנחות סבירות בהתאם לנסיבות לגבי אירועים שיתרחשו בעתיד. התוצאות במועד עשויות להיות שונות מאומדני הנהלה. השפעה של שינוי באומדן מוכרת בדרך של מכאן ולהבא בתקופת השינוי, אם השינוי משפיע על תקופה זו בלבד, או בתקופת השינוי ובתקופות עתידיות, אם השינוי משפיע גם עליהן.

להלן תיאור של הנחות לגבי העתיד ושל גורמים אחרים לחוסר ודאות באומדנים בסוף תקופת הדיווח, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות במהלך תקופת הדיווח הבאה.

נכס ביולוגי - בחישוב השווי ההוגן של נכס ביולוגי החברה נדרשת למספר אומדנים והערכות, הכוללות, בין היתר, הערכת שלב הצמיחה של השתילים עד למועד הקציר, עלויות קצירה, עלויות מכירה, עלויות מיצוי השמן וארזיות המוצרים הסופיים, הערכת מחיר המכירה של מוצרי החברה והערכה של אובדן חומרים בתהליך. שינויים בהנחות אלו עשוי לגרום לשינוי משמעותי בשווי הנכס הביולוגי, שווי המלאי וכן בעלות המכר וכן ברכיב השווי הוגן בגין נכס ביולוגי לפרטים נוספים - ראה ביאור 7.

התחייבות בגין הטבות לעובדים - העלויות, הנכסים וההתחייבויות בגין תוכניות להטבה מוגדרת נקבעים בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה אשר לוקחת בחשבון הערכות בדבר עליות שכר עתידיות, שיעור היוון וכדומה. שינוי במשתנים אלה עשוי לגרום לשינוי משמעותי בשווי של הנכסים ושל ההתחייבויות ובמידות מחדש שבהם החברה מכירה. לפרטים נוספים - ראה ביאור 12.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

ו. שווי הוגן

החברה מודדת שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

כאשר מחיר לנכס זהה או להתחייבות זהה אינו ניתן לצפייה (כלומר, אין מחיר מצוטט בשוק פעיל), החברה מודדת שווי הוגן תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת שמתאימה לנסיבות ושקיימים עבורה מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך שימוש מקסימלי בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

החברה מודדת שווי הוגן תחת ההנחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו.

במדידת שווי הוגן של נכס לא פיננסי, החברה מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

לצורכי גילוי, החברה מסווגת מדידות שווי הוגן לאחת מהרמות במדרג השווי ההוגן המשקף את משמעותיות הנתונים ששימשו בעת ביצוע המדידות. מדרג השווי ההוגן הוא:

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

רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

רמה 3 - נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

כאשר הנתונים ששימשו למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במדרג השווי ההוגן, החברה מסווגת את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. החברה מפעילה שיקול דעת בהערכת המשמעותיות של נתון מסוים למדידה בכללותה תוך הבאה בחשבון של גורמים ספציפיים לנכס או להתחייבות.

לגבי נכסים והתחייבויות שנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, מדיניות החברה היא שהעברות בין הרמות נחשבות כאילו התרחשו בתחילת תקופת הדיווח.

ז. דוחות כספיים מאוחדים

חברות בנות:

כאשר החברה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בישות מושקעת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות כוח ההשפעה שלה, החברה שולטת באותה ישות אשר מסווגת כחברה בת. החברה מעריכה מחדש את שליטתה בחברה בת כאשר העובדות והנסיבות משתנות.

הדוחות הכספיים המאוחדים מציגים את הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות שלה כדוחות כספיים של ישות כלכלית אחת החל מהמועד שבו מושגת שליטה ועד למועד שבו החברה מאבדת שליטה. לפיכך, יתרות הדדיות, הכנסות והוצאות, רווחים והפסדים אשר הוכרו בנכסים ותזרימי מזומנים, הנובעים מעסקאות תוך קבוצתיות בין הישויות של הקבוצה, בוטלו במלואם.

כמו כן, הדוחות הכספיים של החברות הבנות הוכנו תוך שימוש במדיניות חשבונאית אחידה עם החברה לגבי עסקאות ואירועים דומים בנסיבות דומות.

ח. שווי מזומנים

כשווי מזומנים נחשבות השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה, שניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ושחשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי, כאשר התקופה לפירעון היא עד 3 חודשים ממועד הרכישה.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

ט. מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים

נכס פיננסי הוכר כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר תוך שימוש בחשבונאות מועד סליקת העסקה. נכסים פיננסיים סווגו לאחת מקבוצות המדידה להלן על בסיס המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים ועל בסיס מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. הסיווג הוא לנכס הפיננסי בשלמותו, ללא הפרדה של נגזרים משובצים.

סיווג מחדש בין קבוצות המדידה לאחר ההכרה לראשונה אינו אפשרי, אלא אם החברה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסים פיננסיים.

א. מכשירי חוב בעלות מופחתת:

מכשירי חוב, שמוחזקים בהתאם למודל עסקי שמטרתו החזקה על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים ושהתנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם תשלומי קרן וריבית בלבד, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שיוחסו במישרין, למעט לקוחות שנמדדו לראשונה במחיר העסקה שלהם. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים אלה נמדדו בעלות מופחתת. הכנסות ריבית לפי שיטת הריבית האפקטיבית הוכרו לפי הערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי (כלומר לפני ניכוי ההפרשה לירידת ערך),

למעט עבור נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, לגביהם הכנסות ריבית הוכרו לפי העלות המופחתת של הנכס הפיננסי (כלומר לאחר ניכוי ההפרשה לירידת ערך).

ב. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

כל הנכסים הפיננסיים האחרים, נמדדו לראשונה בשווי הוגן, ושינויים בשווי ההוגן לאחר ההכרה לראשונה הוכרו ברווח או הפסד. עלויות עסקה שיוחסו במישרין לנכסים אלה הוכרו ברווח או הפסד בעת התהוותן.

2. התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות הוכרה כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. התחייבויות פיננסיות מסווגות להתחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת: התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלו נמדדו בעלותן המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

3. גריעת מכשירים פיננסיים:

א. נכסים פיננסיים:

נכס פיננסי נגרע מהדוח על המצב הכספי במועד סליקת העסקה כאשר הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי פקעו או כאשר החברה העבירה את הנכס הפיננסי.

ב. התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות נגרעת מהדוח על המצב הכספי רק כאשר ההתחייבויות נפרעת, מבוטלת או פוקעת. אם התחייבויות פיננסיות קיימת מוחלפת, כלפי אותו מלווה, בהתחייבויות פיננסיות אחרת בעלת תנאים שונים באופן מהותי, או שנעשה שינוי משמעותי בתנאי ההתחייבויות הקיימת.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

י. נכסים ביולוגיים ותוצרת חקלאית

בהתאם ל IAS 41, מודדת החברה נכסים ביולוגיים המורכבים בעיקר מצמחים ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה עד לנק' הקציר, השווי האמור משמש כבסיס העלות של המלאי לאחר הקציר.

הנכסים הביולוגיים של החברה הינם בתחולת תקן IAS 41, העלויות העקיפות והישירות של נכסים ביולוגיים נקבעים תוך שימוש בגישה דומה לקריטריונים להיוון המפורטים בתקן IAS 2 בנושא מלאי. הם כוללים את העלות הישירה של זרעים וחומרים צומחים, כמו גם עלויות עקיפות אחרות כגון: שירותים וציוד המשמש בתהליך הגדילה, עבודה עקיפה עבור אנשים המעורבים בתהליך הגדילה, בקרת איכות, כמו גם פחת על ציוד הייצור ועלויות תקורה כמו פחת נכס זכות שימוש.

כל העלויות העקיפות והישירות של הנכסים הביולוגיים מהווות עם התהוותן ונרשמות בסעיף "עלות המכירות לפני התאמות בגין שווי הוגן" בתקופה שבה נמכר המוצר.

רווחים או הפסדים שטרם מומשו על נכסים ביולוגיים לצמיחה נרשמים בסעיף "סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים" בדוח רווח והפסד.

סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים משקפים את השינויים בהתאמות השווי ההוגן אשר נובעים מתקופת הגידול וזאת עד למועד האסיף. שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו משקפים את השווי ההוגן של המלאי שמומש במהלך התקופה.

נכון ליום פרסום הדוחות, החברה הפסיקה את פעילותה בחוות הגידול. לפרטים נוספים ראה ביאור 1ב'.

יא. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. החברה מסווגת את התוצרת החקלאית של גידולי הקנאביס מנכס ביולוגי למלאי בעת הקציר לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה באותו מועד. השווי האמור משמש כבסיס העלות של המלאי. כל העלויות שלאחר הקציר מתווספות לעלות המלאי. 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.

יב. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

רכוש קבוע הוכר לראשונה לפי עלות, לרבות עלויות שניתן לייחסן במישרין לרכישת רכוש קבוע ולהבאתו למיקום ולמצב הדרושים לצורך פעולתו. העלות של פריט רכוש קבוע היא הסכום שווה הערך למחיר במזומן במועד ההכרה.

בתקופות שלאחר ההכרה לראשונה, הרכוש הקבוע מוצג לפי עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
10-17	שיפורים במושכר
15-20	מבנים וחממות
15-20	מכונות וציוד
7-33	ריהוט וציוד משרדי

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף יז' להלן.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגרעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגרעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל ברווח או הפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

יג. הפרשות

החברה הכירה בהפרשות בדוחות הכספיים כאשר קיימת לחברה מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירועי העבר, צפוי שיידרש תזרים שלילי של משאבים המוגלמים הטבות כלכליות כדי לסלקה וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכומה. הסכום שהוכר כהפרשה הוא האומדן הטוב ביותר של הוצאה הנדרשת לסילוק המחויבות בהווה בסוף תקופת הדיווח. כאשר ההשפעה של ערך הזמן היא מהותית, סכום ההפרשה נמדד לפי הערך הנוכחי של ההוצאות החזויות שתידרשנה לסילוק המחויבות.

יד. מסים על הכנסה

מסים על הכנסה ברווח או הפסד כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס ברווח כולל אחר או בהון.

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח.

החברה מכירה במסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין הדיווח הכספי לבין הדיווח לצורכי מס הכנסה ובגין העברה קדימה של הפסדים לצורכי מס. הפרשים אלה נובעים בעיקר מהפרשים בין היתרה המופחתת של פריטים בדוחות הכספיים לבין הסכומים שיתרו בעתיד כפחת לצורכי מס הכנסה, מהפרשים בין הערך בספרים של פריטים בדוחות הכספיים לבין בסיס המס שלהם, מפריטים מסוימים אשר נמדדים בשווי הוגן בדוחות הכספיים ללא תיאום מקביל לצורכי מס ומפער בעיתוי בהכרה בהוצאות ובהכנסות מסוימות.

החברה מדדה נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים לפי שיעורי המס החזויים לחול על התקופה שבה ימומש הנכס או תסולק ההתחייבות, בהתבסס על שיעורי המס ועל חוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לסוף תקופת הדיווח. כמו כן, המדידה שיקפה את השלכות המס שתנבענה מהאופן שבו החברה מצפה להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסיה ושל התחייבויותיה

החברה הכירה בנכס מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת מהסוג המתאים שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, אלא אם נכס המסים הנדחים נובע מההכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה שאינה צירוף עסקים

ושאינה רכישת זכות בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק ואשר במועד העסקה אינה משפיעה על הרווח החשבונאי או על ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס).

החברה הכירה בהתחייבות מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס (למעט כאמור בהמשך לגבי חברות מוחזקות), אלא אם התחייבות המסים הנדחים נובעת מהכרה לראשונה במוניטין או מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה שאינה צירוף עסקים ושאין רכישת זכות בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק ואשר במועד העסקה אינה משפיעה על הרווח החשבונאי או על ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס).

החברה אינה מכירה בהתחייבות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים חייבים במס שמיוחסים להשקעות בחברות מוחזקות, כאשר החברה שולטת בעיתוי ההיפוך של ההפרש הזמני וצפוי שההפרש הזמני לא יתהפך בעתיד הנראה לעין. מצב זה מתקיים כאשר אין בכוונת החברה לממש את ההשקעה בחברה המוחזקת.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

טו. הטבות לעובדים

הטבות לעובדים לטווח קצר:

החברה סיווגה הטבה כהטבת עובד לטווח הקצר כאשר ההטבה חזויה להיות מסולקת במלואה לפני 12 חודשים מתום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירות המתייחס. הטבות עובד לטווח קצר כוללות משכורות, דמי הבראה, ימי מחלה והפקדות לביטוח לאומי.

עלות הטבת עובד לטווח קצר הוכרה כהוצאה, אלא אם היא נכללה בעלות של נכס, עם קבלת השירותים מהעובד. כשלחברה קמה מחויבות משפטית או משתמעת שניתנת לאמידה מהימנה למתן מענקים לעובדים, החברה מכירה בהתחייבות זו במועד שבו קמה המחויבות.

הטבות עובדים לאחר סיום העסקה:

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג הקבוצה, חייבות חברות קבוצת פארמוקן בתשלום פיצויים לעובדים שיפוטרו, ובתנאים מסוימים לעובדים שיתפטרו או יפרשו מעבודתם.

התחייבויות קבוצת פארמוקן לתשלום פיצויים לעובדי הקבוצה בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין ורכיב הגמל שהחברה מחויבת בהפקדתו לטובת העובד מטופלים כתוכנית להפקדה מוגדרת. החברה הכירה בעלות ההטבה כהוצאה, אלא אם היא נכללה בעלות של נכס, לפי הסכום שיש להפקיד במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

התחייבויות קבוצת פארמוקן לתשלום פיצויים לעובדי הקבוצה, שאינם בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, מטופלות כתוכנית להטבה מוגדרת. ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי היא הערך הנוכחי של המחויבות בגין ההטבה המוגדרת לסוף תקופת הדיווח, בניכוי השווי ההוגן בסוף תקופת הדיווח של נכסי התוכנית שמהם המחויבות תסולק במישרין, מותאם להשפעה כלשהי של הגבלת הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת לתקרת הנכס. מחויבות ההטבה נמדדת בשיטות אקטואריות על בסיס שיטת יחידת הזכאות החזויה.

עלות שירות שוטף, עלות שירותי עבר, רווח או הפסד כתוצאה מסילוק וריבית נטו על ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת הוכרו ברווח או הפסד. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, אשר מוכרות ברווח כולל אחר, כוללות רווחים והפסדים אקטואריים, תשואה על נכסי תוכנית (למעט סכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת) ושינוי כלשהו בהשפעה של תקרת הנכס (למעט סכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת).

טז. הכרה בהכנסה

בהתאם להוראות IFRS 15, החברה מכירה בהכנסה מחוזים עם לקוחות במועד העברת השליטה על סחורה או על שירות ללקוח ומודדת את ההכנסה בסכום המייצג את התמורה שהחברה מצפה להיות זכאית לה עבור אותה סחורה או שירות.

תהליך ההכרה בהכנסה מבוסס על מודל בן חמישה שלבים, כלהלן:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח.
- שלב 2 - במועד ההתקשרות בחוזה, זיהוי כמחויבויות ביצוע נפרדות הבטחות להעביר ללקוח סחורות או שירותים מובחנים.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

טז. הכרה בהכנסה (המשך)

- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות שזוהו בחוזה.
 - שלב 5 - הכרה בהכנסה כאשר (או ככל ש) החברה מקיימת את מחויבויות הביצוע בנקודת זמן (או לאורך זמן) על ידי העברת השליטה על הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח.
- בקביעת סכום ההכנסה 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.
- להלן המדיניות החשבונאית ושיקולי הדעת המשמעותיים שיושמו על ידי החברה בהכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות בפירוט לפי הפעילויות העיקריות של החברה.

הכנסות ממכירת סחורות

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

יז. ירידת ערך

החברה בוחנת בסוף כל תקופת דיווח אם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך של נכסים לא כספיים, למעט מלאי, נכסים הנובעים מחוזי הקמה, נכסים בגין חוזים ועלויות להשגה או לקיום של חוזים, נכסי מסים נדחים, נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן ונכסים לא שוטפים המסווגים כמוחזקים למכירה, המחייבים בחינה לירידת ערך (IAS 238.36.10). ללא קשר אם קיימים סימנים לירידת ערך, החברה בוחנת אחת לשנה ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים שאורך החיים השימושיים שלהם הוא בלתי מוגדר ושל נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש וכן של מוניטין הנובע מצירוף עסקים או מרכישת זכות בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק.

לצורך בחינה לירידת ערך של נכס שאינו מוניטין, חישה החברה את הסכום בר ההשבה של הנכס. כאשר הסכום בר ההשבה נמוך מהערך בספרים של הנכס, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך והפחיתה את הערך בספרים של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. החברה הכירה בהפסדים מירידת ערך מיידית ברווח או הפסד, אלא אם הנכס הוא רכוש קבוע שהוערך מחדש בהתאם למודל הערכה מחדש, אז ההפסד טופל כהקטנת ההערכה מחדש.

יח. רווח או הפסד למניה

החברה חישה את סכומי הרווח או הפסד הבסיסי למניה והרווח המדולל למניה לגבי הרווח לשנה, אם מוצגים רווחים או הפסדים כאמור. הרווח הבסיסי למניה חושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך השנה.

לצורך חישוב הרווח המדולל למניה, מספר המניות הרגילות היו הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שחושב לצורך הרווח הבסיסי למניה בתוספת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות כתוצאה מההמרה של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות למניות רגילות. מניות רגילות פוטנציאליות מדוללות נחשבות ככאלו שהומרו למניות רגילות בתחילת התקופה או ממועד הנפקתן, כמאוחר שבהם. מניות רגילות פוטנציאליות טופלו כמדוללות כאשר המרתן למניות רגילות הקטינה את הרווח למניה מפעילויות נמשכות או הגדילה את ההפסד למניה מפעילויות נמשכות.

יט. רכישה במהופך

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

1. הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת החשבונאית (פארמוקן) הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספרים ערב העסקה.
2. הנכסים וההתחייבויות של הנרכשת החשבונאית (החברה) הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לשוויים ההוגן למועד העסקה.
3. העודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר עסקת המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית (קרי פארמוקן), שהינה חברת הבת המשפטית) בסמוך לפני צירוף העסקים. עם זאת, מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר המניות, נותר זה של החברה (שהינה החברה האם המשפטית).

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

יט. רכישה במהופך (המשך):

4. לאור זאת שהנרכשת החשבונאית היוותה נכון למועד העסקה שלד בורסאי, לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין והפער בין התמורה ובין השווי ההוגן של הנכסים נטו של הנרכשת החשבונאית נזקף כהוצאות חד פעמיות בגין הרישום למסחר.
5. נתוני רווח או הפסד למניה עד למועד השלמת העסקה חושבו על ידי חלוקת הרווח של הרכשת החשבונאית (פארמוקן) לתקופות המתייחסות בממוצע המשוקלל של המניות הרגילות של פארמוקן בע"מ שהיו קיימות במחזור בתקופות המתייחסות, כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם הקצאת המניות. החל ממועד העסקה ואילך, הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שנלקחו בחשבון בחישוב הרווח למניה הינו של החברה.

כ. תשלום מבוסס מניות

החברה הכירה בעסקאות תשלום מבוסס מניות, בין היתר, בגין רכישת סחורות או שירותים. עסקאות אלו כוללות עסקאות עם עובדים ועם צדדים שאינם עובדים שתסולקנה במכשירים הוניים של החברה, כגון מניות או אופציות למניות.

לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות לעובדים המסולקות במכשירים הוניים, שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים.

לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות לצדדים שאינם עובדים המסולקות במכשירים הוניים, שווי העסקה נמדד בהתייחס לשווי ההוגן של הסחורות ו/או של השירותים שהתקבלו. אם החברה אינה מסוגלת למדוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, השווי ההוגן שלהם נמדד בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים.

שווי ההטבה של עסקאות תשלום מבוסס מניות מוכר ברווח או הפסד, אלא אם ההוצאה נכללה בעלות של נכס, כנגד קרן הון על פני תקופת ההבשלה בהתבסס על האומדן הטוב ביותר הניתן להשגה של מספר המכשירים ההוניים החזויים להבשיל.

כאשר מבוצעים שינויים בתוכנית לתשלום מבוסס מניות, החברה מכירה בהשפעות שינויים שמגדילים את השווי ההוגן הכולל של התוכנית במהלך תקופת ההבשלה שנותרה.

כא. חכירות

החברה קובעת במועד ההתקשרות בחכירה אם חוזה הוא חכירה, או אם הוא כולל חכירה, על ידי בחינה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש את קיומה של חכירה רק כאשר חל שינוי בתנאי החוזה.

כאשר החברה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים כתוצאה מהטיפול החשבונאי עבור תיק של חכירות בעלות מאפיינים דומים לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר ביישום בגין החכירות הבודדות הנכללות בתיק, החברה בחרה ליישם את הטיפול החשבונאי לתיק בכללותו תוך שימוש באומדנים ובהנחות אשר משקפים את הגודל ואת הרכב התיק.

החברה קבעה את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, בהתחשב גם בתקופות המכוסות על ידי אופציות להאריך (או לבטל) את תקופת החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהחוכר יממש (לא יממש) את האופציה.

החברה כחוכרת:

חכירה תפעולית

במועד תחילת החכירה החברה הכירה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות, בכפוף לאמור להלן:

החברה בחרה שלא להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה בגין חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים.

החברה מדדה במועד תחילת החכירה את התחייבות החכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים באותו מועד, מהוונים בשיעור הריבית הגלום בחכירה, אלא אם שיעור זה לא ניתן לקביעה בנקל ואז היא מדדה לפי שיעור הריבית התוספתי הנומינלי של החברה באותו מועד.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

כא. חכירות (המשך)

עבור חכירות שבגינן נבחר שלא להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה, החברה הכירה בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה.

נכס זכות שימוש נמדד במועד תחילת החכירה בעלות, המורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, בתוספת תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו באותו מועד או לפניו.

לאחר מועד תחילת החכירה, התחייבות החכירה נמדדה על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה; הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו. החברה הכירה ברווח או הפסד בריבית שנצברה על התחייבות החכירה וכן בתשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידת התחייבות החכירה בתקופה שבה אירע האירוע או התנאי שהפעיל אותם, אלא אם כן עלויות אלו נכללו בערך בספרים של נכס אחר.

לאחר מועד תחילת החכירה, החברה מדדה את נכס זכות השימוש בעלותו, בניכוי פחת והפסדים מירידת ערך.

החל ממועד תחילת החכירה, בעת הפחתת נכס זכות השימוש החברה יישמה את דרישות הפחת לגבי רכוש קבוע בכפוף לאמור להלן. החברה מפחיתה את נכס זכות השימוש על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש.

בדוח על המצב הכספי נכסי זכות שימוש הוצגו בנפרד. כמו כן, התחייבויות חכירה הוצגו בנפרד. בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, החברה הציגה הוצאות הפחתה של נכס זכות שימוש בנפרד מהוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה. בדוח על תזרימי המזומנים, תשלומים בגין חלק קרן של התחייבות החכירה סווגה כפעילות מימון ותשלומים בגין חלק הריבית על התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת. תשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת.

כב. צירופי עסקים

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה כעודף של הסכום הכולל של התמורה שהועברה, של סכום הזכויות שאינן מקנות שליטה, ובצירוף עסקים שהושג בשלבים, של השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הונויות בנרכש שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם במועד הרכישה סכום המוניטין הוא שלילי, הקבוצה מכירה באותו מועד ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי.

החברה מודדת את התמורה שהועברה בהתאם לשוויים ההוגן של הנכסים שנמסרו, של ההתחייבויות שניטלו ושל המכשירים ההוניים שהונפקו. עלויות כלשהן שניתן לייחסן לצירוף העסקים מוכרות כהוצאה בתקופה שבה הן התהוו, למעט עלויות להנפקת מכשירים הוניים או מכשירי חוב של החברה.

ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים:

31.12.2021	31.12.2022
אלפי ש"ח	
1,544	1,871
4,885	551
6,429	2,422

מזומנים ויתרות בבנק
פיקדונות לזמן קצר
סה"כ

ביאור 4 - לקוחות:

31.12.2021	31.12.2022
אלפי ש"ח	
2,859	1,257
54	473
2,913	1,730

לקוחות
המחאות לגביה
סה"כ

פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה :

31.12.2021	31.12.2022
אלפי ש"ח	
118	130
600	336
488	674
71	79
299	-
166	185
1,742	1,404

הוצאות מראש
הכנסות לקבל
מוסדות
בעלי מניות (ראה ביאור 24 ז')
בעלי מניות לשעבר
מקדמות לספקים וחייבים אחרים
סה"כ

ביאור 6 - מלאי

המלאי מורכב מתוצרת גמורה של קנאביס רפואי יבש ארוז או מגולגל ושמן קנאביס, וכן מתוצרת בתהליכי העיבוד הכוללת בין היתר את התוצרת החקלאית שהועברה מנכסים ביולוגיים וטרם הושלם תהליך עיבודה לתוצרת גמורה.

31.12.2021	31.12.2022
אלפי ש"ח	
5,602	5,383
1,245	1,143
6,847	6,526
2,400	67
501	25
2,901	92
302	743
10,050	7,361

תפריחת :
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה

שמן :
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה

אחר

סה"כ

ביאור 7 - נכס ביולוגי :

כאמור בביאור 2' לעיל החברה מודדת נכסים ביולוגיים המורכבים בעיקר מצמחים ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה עד לנקודת הקציר, השווי האמור משמש כבסיס העלות של המלאי לאחר הקציר.

רווחים או הפסדים הנוצרים משינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה, נכללים ברווחי (הפסדי) החברה בשנה בה נוצרו.

הנכסים הביולוגיים של החברה מורכבים בעיקר משתילים ותוצרת חקלאית של קנאביס רפואי, להלן התנועה בנכסים הביולוגיים לשנים 2021 ו-2022 :

31.12.2021	31.12.2022
אלפי ש"ח	
1,366	501
5,070	3,397
1,200	(1,286)
(7,135)	(2,612)
501	-

יתרה ליום 1 בינואר
עלויות גידול צמחי קנאביס רפואי
שינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות להשלמה
העברה למלאי
יתרת נכס ביולוגי ליום 31 בדצמבר

נכון ליום פרסום הדוחות, החברה הפסיקה את פעילותה בחוות הגידול. לפרטים נוספים ראה ביאור 11ב'.

פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)

ביאור 8 - רכוש קבוע:

א. הרכב ותנועה במהלך התקופה:

מבנים וחממות	כלי רכב	מכונות וציוד	ריהוט, ציוד ומחשוב	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
עלות					
3,215	1,307	1,434	1,466	1,032	8,454
-	-	158	117	1,022	1,297
-	-	(1,045)	-	0	(1,045)
(3,215)	-	(140)	-	(1,455)	(4,810)
-	1,307	407	1,583	599	3,896
פחת שנצבר					
2,710	501	768	576	404	4,959
165	170	185	221	182	925
-	-	(661)	-	-	(661)
(2,876)	-	(35)	-	(528)	(3,440)
-	671	257	797	58	1,783
-	636	150	786	541	2,113
עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2022					

ב. הרכב ותנועה בשנת 2021:

מבנים וחממות	כלי רכב	מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
עלות					
3,023	1,118	1,087	1,053	801	7,082
190	313	324	426	230	1,483
-	(122)	-	-	-	(122)
3,213	1,309	1,411	1,479	1,031	8,443
פחת שנצבר					
2,529	460	612	394	301	4,296
187	42	156	172	103	660
2,716	502	768	566	404	4,956
497	807	643	913	627	3,487
עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2021					

ביאור 9 - נכסים בגין זכויות שימוש:

א. זכות שימוש בקרקע:

פארמוקן חוכרת מקרקעין, כאשר על פי ההסכם, בעל הקרקע העמיד לטובת פארמוקן את השטח לתקופה של 120 חודשים החל מיום 9 בספטמבר 2012 ועד ליום 8 בספטמבר 2022 (להלן - "תקופת השימוש"), והכל בתמורה לתשלום דמי חכירה חודשיים, בסך של 15,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. לפארמוקן קיימת זכות סירוב ראשון להאריך את תקופת המימוש בקרקע בתקופה נוספת בת 120 חודשים נוספים, עד לשנת 2032, למעט ביחס לבן של המשכיר, והכל בתנאים כפי שנקבעו בהסכם. דמי השימוש יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן אשר היה ידוע ביום 4 בספטמבר 2012. לאחר תאריך המאזן, הודיעה החברה על סיום תקופת המימוש בקרקע, החל מחודש אפריל 2023.

ב. משרדי החברה ברמת ישי:

פארמוקן מפעילה מערך שירות לקוחות ממשרדיה הממוקמים ברמת ישי. פארמוקן חוכרת את המשרדים כאמור מצדדי ג' לא קשורים כמפורט להלן:

הסכם מיום 7 בספטמבר 2020 -

תקופת החכירה הינה עד ליום 30 בספטמבר 2023 וזאת בעבור תשלום דמי חכירה חודשיים בסך של 8,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין ובתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן (עליה בלבד) ביחס למדד חודש יולי 2020. לחברה ניתנה אופציה להאריך את תקופת החכירה בשלוש שנים, בהודעה מראש של שישה חודשים, ובכפוף לעמידה בכל תנאי החוזה במלואם. דמי החכירה החודשיים בתקופת האופציה יעמדו על סך של 9,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין ובתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן (עליה בלבד) ביחס למדד חודש יולי 2020.

ג. בית מרקחת בעפולה:

הסכם מיום 30 בספטמבר 2020 -

תקופת החכירה הינה עד ליום 31 במאי 2026, כולל תקופת האופציה ל- 5 שנים, וזאת בעבור תשלום דמי חכירה חודשיים בסך של 6,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין ובתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן (עליה בלבד) ביחס למדד חודש מאי 2020. דמי החכירה בכל שנה בתקופת האופציה יועדכנו ב- 2%.

הסכם מיום 7 באפריל 2021 -

תקופת החכירה הינה עד ליום 31 במרץ 2026 וזאת בעבור תשלום דמי חכירה חודשיים בסך של 4,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין לתקופה של 24 חודשים ולאחר מכן יועלו דמי החכירה החודשיים לסך של 4,680 ש"ח, בתוספת מע"מ כדין. לחברה ניתנה אופציה להאריך את תקופת החכירה בשנה נוספת בדמי שכירות של 4,680 ש"ח, בכפוף לעמידה בכל תנאי החוזה במלואם.

ד. מבנה באילת:

הסכם מיום 30 בדצמבר 2021 -

תקופת החכירה הינה עד ליום 31 בדצמבר 2032, כולל תקופת האופציה ל- 6 שנים, וזאת בעבור תשלום דמי חכירה חודשיים בסך של 10,000 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן (עליה בלבד) ביחס למדד חודש אוקטובר 2021.

ביאור 9 - נכסים בגין זכויות שימוש (המשך):

ה. מידע כמותי בנוגע לחכירות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	מקרקעין	משרדים	בית מרקחת	
אלפי ש"ח				
468	145	98	225	פחת - לשנה שהסתיימה יתרה לסוף שנה
1,990	57	366	1,567	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	מקרקעין	משרדים	בית מרקחת	
אלפי ש"ח				
331	135	98	98	פחת - לשנה שהסתיימה יתרה לסוף שנה
2,433	1,444	464	525	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח				
90	110	89		הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
272	2	-		
289	396	528		הוצאות בגין חכירות לטווח קצר שלא הוכר בגין התחייבויות חכירה סך תזרים המזומנים ששולם עבור חכירות

לעניין ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות חכירה - ראה ביאור 20 ו'.

ביאור 10 - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים ויתרות בעלי מניות :

א. ההרכב:

31.12.2021	31.12.2022	שיעור ריבית		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
480*	320	2.12%		הלוואות מתאגידים בנקאיים כולל חלויות שוטפות בעלי מניות (ראה ב' להלן)
39	-	5.24%		
519	320			

* הלוואות מתאגידים בנקאיים, נועדו למימון רכישת רכבים אשר שועבדו לתאגיד הבנקאי כביטחון להחזר ההלוואות.

הלוואות רכבים

- בימים 30 בספטמבר ו-21 באוקטובר, 2020 נטלה החברה שתי הלוואות מתאגיד בנקאי על סך 156 אלפי ש"ח כל אחת וזאת לטובת רכישת שני רכבים לחברה, החברה שיעבדה את הרכבים בדרגה ראשונה לטובת התאגיד הבנקאי.
בנוסף, בהתאם לבקשת התאגיד הבנקאי ולאור העובדה שלא קיימת בחשבון ערבות אישית של מי מבעלי החברה, שיעבדה החברה פיקדון בסך של 443 אלפי ש"ח בעיקר לשם להבטחת ההלוואות הקיימות והלוואות הנוספות לרכישת הרכבים, כאמור לעיל.
- ביום 18 באוגוסט 2021, נטלה החברה שתי הלוואות מתאגיד בנקאי על סך של 155 אלפי ש"ח כל אחת וזאת לטובת רכישת שני רכבים לחברה, החברה שיעבדה את הרכבים בדרגה ראשונה לטובת התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתאם לבקשת התאגיד הבנקאי ולאור העובדה שלא קיימת בחשבון ערבות אישית של מי מבעלי החברה, שיעבדה החברה פיקדון וניירות ערך סחירים לשם להבטחת ההלוואות החדשות.

ב. בעלי מניות ובעלי מניות לשעבר

יתרות בעלי מניות ובעלי מניות לשעבר נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5.24% ומועד פרעון טרם נקבע.

ביאור 11 - זכאים ויתרות זכות :

31.12.2021	31.12.2022	
אלפי ש"ח		
2,104	1,596	עובדים ומוסדות בגין שכר
767	2,566	הוצאות לשלם
211	210	מוסדות
108	10	אחרים
3,190	4,382	סה"כ

ביאור 12 - הטבות לעובדים :

א. ההרכב:

31.12.2021	31.12.2022	
אלפי ש"ח		
2,931	1,345	התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת:
(1,421)	(788)	ערך נוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת
1,510	557	שווי הוגן של נכסי התוכנית
(899)	(828)	הטבות עובד אחרות לטווח קצר:
		התחייבות בגין חופשה והבראה
		הצגה בדוח על המצב הכספי:
		התחייבויות:
899	828	זכאים ויתרות זכות
1,510	577	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
2,409	1,405	

ב. הנחות אקטואריות משמעותיות ששימשו לקביעת הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת

31 בדצמבר 2021			31 בדצמבר 2022			
השפעה של		שינוי	השפעה של		שינוי	
קיטון	גידול	בהנחה	קיטון	גידול	בהנחה	
בהנחה	בהנחה		בהנחה	בהנחה		
אלפי ש"ח		%	אלפי ש"ח		%	
52	(52)	10%			10%	שיעור היוון של המחויבות
(75)	86	10%	(11)	12	10%	שיעור גידול (קיטון) חזוי בשכר
0.02	(0.17)	10%			10%	שיעור תחלופת עובדים

שיטת החישוב ששימשה לניתוח הרגישות מבוססת על שיטת יחידת הזכאות החזויה באותו אופן כפי שחושבה המחויבות להטבה מוגדרת לצורך הכרה בדוח על המצב הכספי. החישוב מציג את ההשפעה הכספית על המחויבות להטבה מוגדרת בהנחה כי שאר המשתנים נשארים קבועים. במציאות הנחה זו פעמים רבות אינה מתקיימת ועשויה להיות קורלציה בין ההנחות.

ג. פרטים נוספים:

התחייבויות לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה:

התחייבויות הקבוצה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה לעובדיה, אשר חושבו על בסיס חוקי העבודה והסכמי העבודה הקיימים, מכוסות במלואן: בחלקן על ידי הפקדות שוטפות וסכומים שנצברו בקופות פנסיה, קופות לפיצויים ופוליסות לביטוח מנהלים (נכסי תוכנית) ויתרתן על ידי ההתחייבות הכלולה בדוחות הכספיים.

התוכניות להטבה מוגדרת של הקבוצה חושפות אותה לסיכונים אקטואריים (כגון: סיכון אורך חיים, סיכון ריבית, סיכון שערי חליפין, סיכון בגין אינפלציה, סיכון בגין שינויים בשכר) וכן סיכון שוק בגין נכסי תוכנית.

ההתחייבות נמדדת לפי שיעור תשואת השוק על איגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה שהמטבע שלהן הוא הש"ח בסוף תקופת הדיווח. שינויים בשיעורי התשואה ובשווי ההוגן של נכסי התוכנית עשויים לחשוף את החברה לשינויים עתידיים בגובה ההתחייבות נטו.

סכומים מסוימים שהופקדו בקופות פנסיה, בקופות לפיצויים ובפוליסות לביטוח מנהלים אינם ניתנים לשימוש על ידי החברה במצבים מסוימים. החברה הפחיתה את סכום הנכס שהוכר בהתאם.

ביאור 13 - מסים על הכנסה (הטבת מס) :

א. הרכב המסים הנדחים

31.12.2021	31.12.2022
אלפי ש"ח	
210	190
(47)	58
164	242
168	(168)
(458)	(190)
99	(38)
11	(3)
626	(91)
773	-

מסים נדחים בגין :

הפרשה לחופשה והבראה
שערוך נירות ערך
הוצאות מחקר ופיתוח
נכס ביולוגי
מלאי
אקטואריה
חכירות
הפסדים מועברים

ב. הרכב הוצאות מסים על ההכנסה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
1,579	-	-
1,085	(3,439)	773
(227)	417	-
2,437	(3,022)	773

מסים שוטפים
מסים נדחים מיצירה והיפוך של הפרשים זמניים
מסים קודמות
סה"כ

ג. מס תיאורטי

להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי לבין סכום המסים על ההכנסה שהוכר ברווח או הפסד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
*2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
6,056	(22,369)	(24,482)
23	23	23
1,393	(5,145)	(5,631)
1,271	336	135
-	1,327	(4,723)
(227)	417	773
-	43	-
2,437	(3,022)	773

רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה
שיעור מס חברות שחל על החברה
המס התיאורטי

תוספת במס בגין :

הוצאות לא מוכרות (הכנסות פטורות), נטו
הפסדים לצורכי מס שבגינם לא נזקפו מסים נדחים
שנים קודמות
אחרים
סה"כ מסים על ההכנסה

*סווג מחדש

פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)

ביאור 13 - מסים על הכנסה (הטבת מס) (המשך):

ד. שיעורי המס ושינויים בשיעורי המס החלים על החברה

שיעור המס שחל על הקבוצה משנת 2018 ואילך הינו 23%.

ה. שומות מס:

לחברה ולחברות הבנות שומות סופיות (או הנחשבות כסופיות) עד וכולל שנת המס 2017.

ו. רווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
		מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרות:
(148)	21	786
34	(3)	-
(114)	18	786

רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה
הכנסות (הוצאות) מס

ז. הסדר מס:

ביום 29 ביולי 2019, חתמה פארמוקן על הסדר לדחיית תשלום מס עם מס הכנסה, אשר לפיו, ככל ותושלם העסקה עם השותף האוסטרלי ופארמוקן תעביר ידע לחברה המשותפת שתוקם במסגרת המיזם המשותף באוסטרליה, ידחה תשלום המס בגין העברת הידע למועד המוקדם מבין רישום המניות של החברה המשותפת בבורסה באוסטרליה או מכירה של חלק ממניותיה של פארמוקן בחברה המשותפת לצד ג (לפני רישום בבורסה). תשלום מס רווחי הון בישראל יקבע ביום בו המניות תהיינה משוחררות ממגבלות רגולטוריות לצורך מימושן. כאמור בביאור 1ד'(4), חברת הבת האוסטרלית אינה פעילה והיא בתהליכי סגירה ולכן הסדר זה אינו רלוונטי.

ביאור 14 - הון:

הון המניות:

א. איחוד הון

ביום 5 ביולי 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה איחוד הון המניות המונפק והנפרע של החברה וההון הרשום של החברה ביחס של 10:1 וביטול הערך הנקוב וכן תיקון תקנון החברה בהתאם, באופן בו כל עשר מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת תאוחדנה למניה רגילה אחת וכל עשרה כתבי אופציה יאוחדו לכתב אופציה אחד של החברה, הניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב, בכפוף לתשלום מחיר המימוש אשר יותאם גם הוא, לפי אותו יחס. המועד הקובע לאיחוד ההון היה 15 ביולי 2022.

ב. הקצאת מניות תחת הצעת מדף לציבור

ביום 11 בספטמבר 2022, פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א. ביום 14 בספטמבר 2022, פרסמה החברה את תוצאות ההצעה לציבור לפיהן התמורה ברוטו שהתקבלה על ידי החברה בגין הקצאת 6,555,200 מניות שהוצעו לציבור על פי דוח הצעת המדף הינה 6,555,200 ש"ח, התמורה נטו בניכוי הוצאות הנפקה הינה 6,142,721 ש"ח.

פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)

ביאור 14 - הון (המשך) :

ג. הרכב:

ליום 31 בדצמבר			
2021		2022	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
6,787,924	20,000,000	13,343,124	20,000,000

מניות רגילות

ד. להלן התאמה בין מספר המניות הקיימות במחזור בתחילת השנה לבין מספר המניות הקיימות במחזור בסוף השנה :

מספר מניות	
66,051,563	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,827,680	הנפקה כנגד רכישת מניות קנזון, ראה ביאור 22 ג'
67,879,243	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
6,787,924	איחוד הון ביחס של 10:1
5,222,500	הקצאת מניות
13,343,124	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 15 - עלות המכירות לפני התאמות בגין שווי הוון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
3,596	2,808	4,358	קניות ועלויות האריזה
-	6,124	6,929	הפחתת ערך מלאי
-	4,824	4,324	הוצאות עין חצבה
4,418	3,255	3,429	שכר עבודה ונלוות
1,593	1,587	1,576	שמירה ואבטחה
1,143	1,366	1,289	אחזקת כלים ומשתלה
515	567	658	פחת והפחתות
361	433	370	חשמל ומים
243	409	139	ניפוק וליקוט
794	302	600	הקרנות על צמחים
2,138	232	145	תשלום מבוסס מניות
-	200	194	עבודות אחזקה בחממה
196	200	173	אחרות
106	-	-	שכירות אזורי חלוקה
15,103	22,307	24,184	
(2,547)	(164)	2,538	ירידה (עליה) במלאי
12,556	22,143	26,722	סה"כ

פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי ש"ח)

ביאור 16 - הוצאות מחקר ופיתוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
494	553	937
159	149	292
7	25	18
3	12	21
663	739	1,268

שכר עבודה ונלוות
שרותים מקצועיים
תשלום מבוסס מניות
פחת
סה"כ

ביאור 17 - הוצאות מכירה ושיווק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
2,152	4,933	2,020
935	2,215	2,574
8	179	234
-	83	136
-	643	386
21	2	-
3,116	8,055	5,350

פרסום ושיווק
שכר עבודה ונלוות
תשלום מבוסס מניות
ביטוח חבות מוצר
הוצאות הפחתת נכס בלתי
מוחשי
פחת והפחתות
סה"כ

ביאור 18 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
2,549	2,821	1,864
1,759	2,353	2,545
304	530	708
569	505	510
210	298	391
355	276	375
245	211	189
156	201	174
144	174	185
3,814	59	110
19	35	404
-	16	70
166	2	-
10,290	7,481	7,525

שכר עבודה ונלוות
שרותים מקצועיים
פחת
שכר דירקטורים
משרדיות ואחזקת משרד
אחזקת רכבים
בטוחים
כבודים, אגרות ושונות
דואר ותקשורת
תשלום מבוסס מניות
אחרות
נסיעות לחו"ל
דמי שכירות
סה"כ

ביאור 19 - הכנסות והוצאות מימון:

א. הכנסות מימון -

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
91	205	-	רווח משיערוך ניירות ערך
11	11	39	הכנסות ריבית ניירות ערך
15	13	170	אחרות
117	229	209	
			ב. הוצאות מימון -
-	24	-	הפרשי שער
90	110	89	הוצאות מימון בגין חוזי חכירה
-	-	254	הפסד משיערוך ניירות ערך
72	150	148	הוצאות ריבית ועמלות
162	284	491	
(45)	(55)	(282)	סה"כ הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

ביאור 20 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים

א. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
רמה 1	

נכסים פיננסיים

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד -

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

לא היו מעברים בין רמות מדרג השווי ההוגן שאירעו במהלך התקופה.

ב. מדיניות ניהול סיכונים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון: סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון מחיר אחר), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום מינימלי של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה.

ג. סיכון מחיר אחר

הקבוצה משקיעה את עודפי המזומנים בניירות ערך סחירים קרנות נאמנות איגרות חוב קונצרניות סחירות ובאיגרות חוב ממשלתיות ובכך חושפת עצמה לתנודתיות במחיר אשר מובנה בשוק זה. מוצגים במאזן כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ד. סיכון אשראי

סיכון האשראי של הקבוצה נובע מהנכסים הפיננסיים של הקבוצה להערכת החברה סיכון זה אינו מהותי.

ביאור 20- מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך) :

ה. סיכוני שוק

31.12.2022		
סה"כ	דולר	לא צמוד
אלפי ש"ח		
2,422	54	2,368
467	-	467
492	181	311
1,730	3	1,727
5,111	238	4,873
145	-	145
338	-	338
2,917	13	2,904
4,382	210	4,172
7,782	223	7,559
175	-	175
1,798	-	1,798
1,973	-	1,973
(4,644)	15	(4,659)

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון מתאגיד בנקאי
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
שסיווגם לקבוצת המדידה נדרש
לקוחות

התחייבויות

התחייבויות שוטפות:

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות -

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבות בגין חכירה

סה"כ חשיפה בדוח על המצב הכספי, נטו

31.12.2021		
סה"כ	דולר	לא צמוד
אלפי ש"ח		
6,429	84	6,345
883	-	883
1,979	283	1,696
2,913	-	2,913
1,254	139	1,115
13,458	506	12,952
162	-	162
306	-	306
2,436	102	2,334
3,190	286	2,904
6,094	388	5,706
318	-	318
2,246	-	2,246
2,564	-	2,564
4,800	118	4,682

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון בתאגיד בנקאי
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
שסיווגם לקבוצת המדידה נדרש
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

התחייבויות

התחייבויות שוטפות:

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות -

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבות בגין חכירה

סה"כ חשיפה בדוח על המצב הכספי, נטו

ביאור 20- מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך):

1. סיכון נזילות

סיכוני נזילות נובעים מניהול ההון החוזר של החברה וכן מהוצאות המימון ומהחזרי הקרן של מכשירי החוב של החברה. מדיניות החברה היא להבטיח כי המזומן המוחזק יספיק תמיד לכיסוי ההתחייבויות במועד פירעון. על מנת להשיג מטרה זו החברה שואפת להחזיק יתרות מזומנים (או קווי אשראי מתאימים), על מנת לענות על הדרישות החזויות. ניתוח מועדי הפירעון החזויים של התחייבויות פיננסיות בהתבסס על שיעורי הריבית, היכן שרלוונטי, על ערכים נקובים לסילוק שיעורי הריבית ושיערי החליפין לסוף תקופת הדיווח.

31 בדצמבר 2022								שיעור ריבית אפקטיבית	התחייבויות לא נגזרות: הלוואות מתאגידים בנקאיים הלוואות מבעלי עניין ומצדדים קשורים התחייבויות חכירה ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות סה"כ
מועדי פירעון									
ערך בספרים	סה"כ	מעל 5 שנים	5-3 שנים	3-1 שנים	12-6 חודשים	6-1 חודשים	בתוך 30 ימים		
			אלפי ש"ח						
320	383		53	197	31	87	14	2.22%	
-	-	-	-	-	-	-	-	5.24%	
2,136	3,324	840	842	1,132	207	255	49	5.58%-2.42%	
2,917	2,917	-	-	-	-	-	2,917		
4,382	4,382				4,382				
9,755	11,006	840	895	1,329	4,620	342	2,980		
31 בדצמבר 2021								שיעור ריבית אפקטיבית	התחייבויות לא נגזרות: הלוואות מתאגידים בנקאיים הלוואות מבעלי עניין ומצדדים קשורים התחייבויות חכירה ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות סה"כ
מועדי פירעון									
ערך בספרים	סה"כ	מעל 5 שנים	5-3 שנים	3-1 שנים	12-6 חודשים	6-1 חודשים	בתוך 30 ימים		
			אלפי ש"ח						
480	492	-	59	282	54	87	10	2.22%	
39	39	-	39	-	-	-	-	5.24%	
2,552	3,044	1,035	771	830	204	170	34	5.58%-2.42%	
2,436	2,436	-	-	-	-	-	2,436		
2,979	2,979	-	-	-	2,979	-	-		
8,486	8,990	1,035	869	1,112	3,237	257	2,480		

ביאור 20- מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך):

ז. ניהול הון החברה:

החברה כוללת כהון את הון מניות רגילות, פרמיה, קרנות ועודפים. מטרתה העיקרית של החברה בניהול ההון היא להבטיח את היכולת לספק באופן קבוע תשואה לבעלי המניות בדרך של גידול בהון או של חלוקות. על מנת לעמוד במטרה זו, שואפת החברה לשמור על יחס מינוף שמאזן בין הסיכונים והתשואות ברמה סבירה, ותוך שמירה על בסיס מימון שיאפשר לחברה לענות על צרכי ההשקעה וההון החוזר שלה. בקבלת ההחלטות על שינויים במבנה ההון של החברה על מנת להשיג את המטרות לעיל, בין אם על ידי שינוי מדיניות חלוקת דיבידנדים, הנפקות הון חדשות, או הפחתת חוב החברה, החברה אינה שוקלת רק את מצבה לזמן הקצר אלא גם את מטרותיה לזמן הארוך.

ביאור 21- רווח (הפסד) למניה

להלן נתוני הרווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה ומספר המניות שהובאו בחשבון לצורך חישוב הרווח המיוחס לבעלי מניה רגילה של החברה, והתאמות שנערכו לצורך חישוב הרווח למניה בחישוב בסיסי ובחישוב מדולל.

א. רווח (הפסד) בסיסי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימש בחישוב הרווח (ההפסד) הבסיסי למניה
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
3,619	(19,347)	(24,469)	
6,605,156	6,718,633	8,732,874	

ב. מידע נוסף:

המכשירים הבאים עשויים לדלל בעתיד את הרווח הבסיסי למניה אך אינם נכללים בחישוב הרווח המדולל למניה לתקופה מאחר שהיו אנטי-מדללים בתקופה המוצגת : 223,169 כתבי אופציה בלתי סחירים למניות רגילות של החברה.

ביאור 22 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות

א. הסכם על זכות שימוש בקרקע (להלן - "הסכם השימוש בקרקע")

בתקופת הדוח, היתה לפארמוקן זכות שימוש מלאה (100%) בקרקע המשמשת חוות גידול בצפון הארץ המשתרעת על פני שטח של כ- 18 דונם (להלן - "השטח") וזאת בהתאם להסכם שנחתם בין פארמוקן לבין בעל הקרקע מיום 4 בספטמבר 2012.

במסגרת הסכם השימוש בקרקע, ולצורך אבטחת התחייבויות פארמוקן, העמידה פארמוקן לטובת בעל הקרקע, בין היתר, שטר חוב בסך של 200,000 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן. לשטר חוב זה ערבים מר גיל חובש ומר יוני רוג'ר שוקרון, בעבר בעלי השליטה בחברה. לאחר תאריך המאזן, החברה הודיעה על סיום תקופת השימוש בקרקע, החל מחודש אפריל 2023.

ב. הסכם עם CGB - Cann Global Limited (להלן: "CGB")

ביום 7 ביוני 2020, התקשרה פארמוקן בהסכם סופי מחייב עם חברת CGB, וצדדים נוספים, להקמת חברה משותפת (להלן: "החברה המשותפת") שתעסוק בייצור ושיווק מוצרים קוסמטיים ודרמא קוסמטיים מבוססי צמח ה-Hemp (זן קנאביס המתאפיין בכמות קטנה של החומר הפעיל THC) וצמח הקנאביס, באוסטרליה ובמדינות מסוימות במזרח הרחוק. CGB הינה חברה אוסטרלית הנסחרת בבורסה באוסטרליה, ואשר עוסקת בגידול ייצור יבוא ויצוא של קנאביס רפואי, ובעלת גישה לרשתות בינלאומיות של ייצור והפצה סיטונאית של מוצרי קנאביס באוסטרליה ובמזרח הרחוק. להלן יובאו עיקרי ההסכם:

ביאור 22 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):

1. מהות ההתקשרות: הקמת חברה משותפת באוסטרליה, לצורכי ייצור (באמצעות מפעל חיצוני העומד בתקן הייצור האירופאי EU-GMP), מו"פ, שיווק ומכירה של מוצרים קוסמטיים ודרמא קוסמטיים מבוססי קנאביס ו/או שמן זרעי Hemp (להלן: "המוצרים"), באוסטרליה ומדינות נוספות במזרח הרחוק, כפי שנקבעו על ידי הצדדים בהסכם (להלן: "הטריטוריות").
 2. עד למועד קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים באוסטרליה לצורך ייצור ומכירת מוצרים מבוססי CBD, החברה המשותפת תפעל לייצור ושיווק מוצרים מבוססי שמן זרעי Hemp אשר אותם ניתן למכור באופן מיידי.
 3. בעלי מניות החברה המשותפת: פארמוקן תחזיק ב-35% ממניות החברה המשותפת; CGB תחזיק ב-50% ממניות החברה המשותפת, מר בנימין רוזנשטיין, הפורמולטור הראשי של פארמוקן, יחזיק ב-10% ממניות החברה המשותפת ומר דן אדלמן, סמנכ"ל האסטרטגיה של החברה, יחזיק ב-5% ממניות החברה המשותפת.
 4. קניין רוחני: מר רוזנשטיין יעניק לחברה המשותפת רישיון בלעדי לשימוש בפורמולציות שפותחו על ידו (להלן: "הפורמולציות"), לצורך פיתוח ייצור ומסחר המוצרים ומכירתם בטריטוריות. פארמוקן תעניק לחברה המשותפת, רישיון בלעדי, לשימוש בידע הנדרש בקשר לפורמולציות, לצורך פיתוח, ייצור ומסחר המוצרים. הרישיונות כאמור, יהיו בלתי הדירים וללא כל זכאות לתגמולים. כל קניין רוחני נוסף שיפותח על ידי החברה המשותפת, יהיה בבעלותה.
 5. אישורים רגולטוריים: CGB תהיה אחראית להסדיר את כלל הדרישות הרגולטוריות הנדרשות לצורך קבלת הרישיונות הנדרשים לצרכי ייצור מוצרים מבוססי CBD ומסחרם, על פי הדין האוסטרלי.
 6. שיווק המוצרים: CGB תהא אחראית על שיווק המוצרים והפצתם בטריטוריות.
 7. מימון פעילות החברה המשותפת: CGB תעמיד לרשות החברה המשותפת הלוואת בעלים בסכום של 2 מיליון דולר ארה"ב, שתישא את הריבית הנמוכה ביותר המותרת על פי דין. פארמוקן תשתתף בעלויות בסך של 50 אלף דולר ארה"ב, כהלוואת בעלים שתישא את הריבית הנמוכה ביותר המותרת על פי דין.
 8. הנהלת החברה: דירקטוריון החברה המשותפת יורכב מ-4 חברים, ששניים מהם ימונו על ידי CGB והשניים הנוספים על ידי פארמוקן.
 9. אי-תחרות: הצדדים הסכימו כי לא יתחרו בעסקי החברה המשותפת בטריטוריות, למעט במקרים חריגים עליהם הסכימו הצדדים בהסכם.
- במהלך חודש יולי 2020, החברה הקימה בשיתוף פעולה עם חברת CGB, חברה ציבורית אוסטרלית העוסקת בתחום הקנאביס הרפואי הנסחרת בבורסה באוסטרליה, וצדדים נוספים, חברה משותפת אוסטרלית, שיעודה היה לעסוק במו"פ, ייצור ושיווק מוצרים קוסמטיים ודרמא קוסמטיים מבוססי צמח ה-Hemp וצמח הקנאביס באוסטרליה ובמדינות מסוימות במזרח הרחוק. לאור העיכובים בפעילות פארמוקן אוסטרליה כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה, פארמוקן אוסטרליה טרם התחילה לייצר את מוצריה (מוצרי קוסמטיקה ומוצרים דרמא קוסמטיים (מוצרי עור) מבוססי שמן זרעי Hemp). לפרטים נוספים אודות שיתוף הפעולה ראה סעיף 39.2 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020. ביום 28 ביוני 2022 הוחלט לסיים את שיתוף הפעולה עם Hemp Pharmacann Global Pty Ltd. לאור עיכובים בפעילות חברת הבת, כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה, וכן לאור מחלוקות בין פארמוקן וחברת CGB בין היתר, על רקע עיכובים של חברת CGB בתחילת הייצור ושיווק המוצרים. חברת הבת האוסטרלית אינה פעילה והיא בתהליכי סגירה.

ביאור 22 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):**ג. רכישת קנזון**

ביום 19 במאי 2021, התקיימו כלל התנאים המתלים לרכישת פעילות ה- CBD של חברת קנזון ישראל בע"מ (להלן: "קנזון"), חברה הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב, בתחום שיווק והפצת מוצרי קנאביס מבוססי CBD במדינות שונות באירופה.

הרכישה נעשתה באמצעות רכישת חברת י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ, חברה פרטית בבעלותה המלאה של קנזון (להלן: "חברת קאן"), העוסקת, באמצעותה ובאמצעות חברת Canzon Europe S.A, חברה פרטית המאוגדת בלוקסמבורג המוחזקת 100% על ידי חברת קאן (להלן: "קנזון אירופה") וחברת טי.גי.אי.אמ. אירופה בע"מ, חברה ישראלית המוחזקת 100% על ידי חברת קנזון אירופה (להלן: "טי.גי.אי.אמ." ולהלן ביחד: "קבוצת קנזון"), בתחום הרכישה, ייצור ומכירה של מוצרי קנאביס מבוססי CBD במדינות שונות באירופה, באמצעות פלטפורמה אינטרנטית שפותחה על ידי קבוצת קנזון, ובאמצעות מפיצים במדינות השונות (להלן: "עסקת הרכישה"). חברת קאן הוקמה על ידי קנזון בשנת 2018. החל ממועד הקמתה, חברת קאן עסקה באמצעותה ובאמצעות יתר חברות הקבוצה, בין היתר, בפיתוח פלטפורמה אינטרנטית לשיווק ומכירת מוצרי קנאביס מבוססי CBD (להלן: "מוצרי הקנאביס").

עם השלמת פיתוח הפלטפורמה האינטרנטית כאמור אשר הוקמה בהשקעה של מיליוני ש"ח, קבוצת קנזון החלה ברכישה, ייצור, ומכירה של מוצרי קנאביס באינטרנט, ובמקביל התקשרה עם מספר מפיצים להפצת מוצרי קנאביס במדינות שונות באירופה, ביניהן, פורטוגל, בולגריה ורומניה.

בבעלות החברה מוצרים ופורמולות ייחודיות לסדרה של מוצרים להקלה בסימפטומים של אטופיק דרמטיטיס ומחלות עור דומות וכן מוצרים ופורמולות של סדרת מוצרים קוסמטיים לגברים ונשים, הכוללים CBD ו/או שמן זרעי Hemp, אשר לאור המגבלות הרגולטוריות לא ניתן לייצר ולשווק אותם בישראל. רכישת קבוצת קנזון תאפשר לחברה בטווח הקצר לייצר, לשווק ולהפיץ את המוצרים כאמור, בנוסף על המוצרים המיוצרים כיום על ידי קבוצת קנזון, במדינות שונות באירופה.

להלן יובאו עיקרי הסכם הרכישה:

- 1. העסקה:** קנזון העבירה לחברה את מלוא הון המניות של חברת קאן, כשהן נקיות וחופשיות, באופן בו עם השלמת העסקה פארמוקן תהיה הבעלים היחידים של כלל (100%) הון המניות המונפק והנפרע של חברת קאן (להלן: "המניות המועברות").
- 2. התמורה:** בתמורה להעברת המניות המועברות, החברה שילמה לקנזון במזומן כ- 173 אלפי ש"ח (לאחר התחשבות ולאחר 21 אלפי ש"ח בחשבון הבנק של קנזון אירופה), הקצתה לקנזון 1,827,680 מניות רגילות של החברה (בשווי הוגן של 2,750 אלפי ש"ח) וכן התחייבה לשלם סכום של 100 אלפי ש"ח כמענק הישאריות לעובד חברת טי.גי.אי.אמ. אירופה בע"מ ככל וישלים 12 חודשי העסקה מיום השלמת העסקה, קרי עד ליום 18 במאי 2022.
- 3. שונות:** ההסכם כולל הוראות שונות כנהוג בהסכמים מסוג זה לרבות לעניין מצגים, מנגנון שיפוי, והוראות לביטול ההסכם במקרה בו העסקה לא תושלם.

ביאור 22 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):

טיפול חשבונאי ברכישה

1. עלויות עסקה הסתכמו לסך כ- 288 אלפי ש"ח והוכרו כהוצאות עסקה שסווגו בהוצאות הנהלה וכלליות. במסגרת תמורת הרכישה שילמה החברה סך נטו של 173 אלפי ש"ח וכן הנפיקה החברה 1,827,680 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. במחיר של 1.72 ש"ח למניה. שוויין ההוגן של המניות שהונפקו נמדד בהתבסס על שער הסגירה של מניית החברה בבורסה לניירות ערך בישראל נכון למועד צירוף העסקים, 19 במאי 2021.

2. להלן פירוט למועד הרכישה בדבר השווי ההוגן של תמורת הרכישה:

אלפי ש"ח	
322	מלאי
181	מיסים לקבל
43	נכסים שונים
1,029	קשרי לקוחות
2,162	מוניטין
(109)	ספקים
(211)	זכאים אחרים
3,417	סה"כ שווי הוגן

1. מידע על סך ההכנסות וההפסד שהוכר מהפעילות הנרכשת - סך ההכנסות של הפעילות הנרכשת כפי שנכללו בדוח המאוחד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר של החברה הסתכמו לסך של 104 אלפי ש"ח לתקופת שמיום הרכישה, 19 במאי ועד 31 בדצמבר 2021.

ההפסד בגין הפעילות הנרכשת כפי שנכלל בדוח המאוחד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר של החברה הסתכם לסך של 347 אלפי ש"ח לתקופת שמיום הרכישה, 19 במאי עד תום השנה.

2. הגורמים העיקריים שהביאו להכרה במוניטין ברכישה הם קיומם של נכסים בלתי מוחשיים, כגון התשתית האדמיניסטרטיבית וכן תשתית ההפצה הפיזית (לא אוניליין) של קבוצת קנזון, אשר אינם עומדים בכללי ההכרה כנכסים נפרדים וכן פרמיה בגין סינרגיה פוטנציאלית. לא חזוי שחלק כלשהו של המוניטין שהוכר יהיה ניתן לניכוי לצורך מס.

3. להלן פרטים בדבר ההכנסות והרווח של הקבוצה כפי שהיה מוצג אילו רכישת הפעילות שהייתה במהלך התקופה הייתה מתרחשת במועד תחילת תקופת הדיווח השנתית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
אלפי ש"ח	
28,857	הכנסות
19,020	הפסד לתקופה

לאחר תקופת הדוח החליטה החברה לפעול לצמצום מכירת וסגירת פעילויות הפסדיות, ביניהן גם את פעילות קנזון.

ביאור 22 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):

ד. עדכון להסכם שיתוף פעולה עם אגש"ח עין חצבה

ביום 2 ביוני 2020, התקשרה פארמוקן בהסכם לשיתוף פעולה לגידול ורכישת תוצרת קנאביס רפואי שמקורה בייחורים ו/או שתילים של פארמוקן העומדים בתקן IMC-GAP עם חברת בזלת נחושת בע"מ (להלן: "בזלת"), בעלת מפעל לעיבוד, ייצור ואריזה של מוצרי קנאביס רפואי בהתאם לתקן IMC-GMP ועם חוות הגידול עין חצבה אגש"ח, המחזיקה ברישיון גידול קנאביס רפואי בהתאם לתקן IMC-GAP (להלן: "חוות הגידול" ו-"ההסכם" בהתאמה). חוות הגידול מגדלת על שטח גידול של 18 דונמים (להלן: "שטח הגידול") בתנאי IMC-GAP ובמסגרת ההסכם נקבע כי כל שטח הגידול יוקצה לטובת גידול הייחורים שיסופקו לחוות הגידול על ידי פארמוקן, בהתאם לפרוטוקול הגידול של פארמוקן.

ביום 13 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם חדש בינה לבין חוות הגידול (ללא חברת בזלת נחושת) (להלן: "ההסכם החדש") לשיתוף פעולה לגידול ורכישת קנאביס רפואי שמקורה בייחורים ו/או שתילים של פארמוקן העומדים בתקן IMC-GAP (להלן: "הייחורים" או "השתילים"). בהסכם החדש נקבע כי:

1. חוות הגידול תגדל ותמכור לפארמוקן תפוחת קנאביס יבשה אשר עומדת בתקן IMC-GAP ואשר מקורה בייחורים ו/או שתילים, בשתי חממות בשטח של כ- 9 דונם אשר ישמשו אך ורק לטובת פארמוקן (להלן: "התוצרת").
2. פארמוקן תספק לחוות הגידול את השתילים ללא עלות לצורך גידול התוצרת, בהתאם להזמנת הרכש שתבוצע על ידי פארמוקן מעת לעת.
3. חוות הגידול תגדל את השתילים על חשבונה ואחריותה עד לסיום גידול התוצרת ואריזתה בהתאם להוראות הדין.
4. ההסכם החדש הינו לתקופה של 3 שנים כאשר ההסכם קובע תנאים לסיום מוקדם במקרה של הפרת ההסכם ובמקרים אחרים המקובלים בסוגי הסכמים מסוג זה.
5. ההסכם החדש קובע הסדרים ביחס לקניין הרוחני ואחריות וכדומה כמקובל בהסכמים מסוג זה.

ביום 6 בדצמבר 2021 חתמו הצדדים על תוספת להסכם לפיה ההתקשרות תהיה ל- 36 חודשים החל ממועד החתימה על התוספת להסכם. כמו כן, בהתאם לתוספת פארמוקן תבנה ותממן קירוי והחשכה של חממה "B" של חוות הגידול באופן כזה שיאפשר לגדל בחוות הגידול לאורך כל השנה. במקרה שבו ההסכם יבוא לסיומו מצד חוות הגידול ו/או בשל סיבה הקשורה בה, לפני סיום תקופת ההתקשרות, חוות הגידול תשפה את פארמוקן עבור כספים ששילמה בפועל ו/או התחייבה כלפי צד שלישי לשלם, מתוך עלות ההחשכה בפועל, פרו-ראטה על בסיס חודשי ביחס לתקופת הזמן שחלפה מתוך ה- 36 חודשים.

ה. הקמת חברה משותפת עם מכון שמיר למחקר שתעסוק במחקר פיתוח של תרופות פסיכדליות

ביום 7 בנובמבר 2021 התקשרה בהסכם שיתוף פעולה עם מכון שמיר למחקר ע"ר ("שמיר"), שהינו מרכז למחקר ופיתוח הפועל בחסות מדינת ישראל אוניברסיטת חיפה ובעל ידע נרחב ומוביל עולמי בתחום מחקר פטריות ממשפחת הפסילוציבה.

במסגרת ההסכם נקבע כי החברה ושמיר ישתפו פעולה במחקר, פיתוח ושיווק תוצרי הפיתוח של תרופות המבוססות על פיטריות ממשפחת הפסילוציבה (להלן: "הפיטריות"), באמצעות חברת

משותפת אשר תוחזק 51% על ידי החברה ו 49% על ידי שמיר (להלן: "חברת הבת"). הצדדים הסכימו כי בעת הקמתה, תשקיע החברה סך של 110 אלפי דולרים (ארה"ב) בעבור חלקה במניות החברה בעת הקמתה, כאשר שמיר יעניק לחברת הבת רישיון שימוש בלעדי בקניין הרוחני של שמיר שנוצר בקשר עם הפיטריות, כמפורט להלן, וכן שירותים של ביצוע מחקרים ו/או פיתוח ו/או גידול ומיצוי הפיטריות, בהתאם להחלטת חברת הבת (להלן: "השירותים"). השירותים יוענקו על ידי שמיר בתמורה כפי שנקבעה על ידי הצדדים בהסכם.

חברת הבת תערוך מחקרים על מספר זני פיטריות אשר בבעלות החברה ו/או אשר לחברה רישיון שימוש לצורכי מו"פ, לבחינת השפעתן הפוטנציאלית לטיפול במגוון התוויות רפואיות שונות, בניהן דיכאון ואלצהיימר. תוצאות המחקרים יהיו בסיס להחלטה בקשר עם המשך פיתוח תרופות למי מההתוויות הרפואיות. כל פיתוח ו/או קניין רוחני אחר אשר ייווצר במסגרת המחקרים שיבוצעו על ידי שמיר והקשור לפטריות ממשפחת הפסילוציבה, יהא שייך, מיד בעת יצירתו, לחברת הבת ויחשב כתוצר עבודה.

ביום 11 ביולי 2022 הוחלט על ידי החברה ושמיר לסיים את שיתוף הפעולה ביניהן למחקר ופיתוח תרופות מבוססות על פיטריות ממשפחת הפסילוציבה (פסיכודאלי) באמצעות חברת בת משותפת, אשר טרם הוקמה על ידי הצדדים.

ביאור 22- שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):

1. הסכם שיתוף פעולה לגידול ורכישת קנאביס רפואי עם פלאנטיס ארגו בע"מ

ביום 27 באפריל 2022, הודיעה החברה כי ביום 26 באפריל 2022 התקשרה באמצעות חברת הבת פארמוקן בע"מ, עם חברת פלאנטיס ארגו בע"מ, חוות גידול בצפון הארץ (להלן: "חוות הגידול") בהסכם לגידול ורכישת כוללת של כ- 4 טון על פני שלוש שנים תוצרת קנאביס רפואי שמקורה בייחורים ו/או שתילים של פארמוקן העומדים בתקן IMC-GAP (להלן: "התוצרת"), (להלן: "ההסכם"), בכפוף לקבלת רישיונות הגידול (כהגדרתם להלן) מהיק"ר על ידי חוות הגידול. ההסכם נכנס לתוקף במועד חתימתו ויהיה בתוקף למשך תקופה של שלוש שנים שתחל במועד קבלת חוות הגידול את הרישיונות הקבועים לריבוי וגידול צמחי קנאביס בחממות.

ביום 2 בפברואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 1 בפברואר 2023, הגיעו הצדדים להסכמות בדבר תיקון ההסכם המקורי (להלן: "תיקון ההסכם") באופן אשר תואם את צרכי שוק הקנאביס הרפואי בעת הזו.

במסגרת תיקון ההסכם הסכימו החברה וחוות הגידול על ביטול תכנית השתילה השנתית לשנים 2023 ו- 2024, הפחתת חוב החברה לחוות הגידול, ומנגנון תשלום מעודכן ליתרת החוב (בה שני שליש מיתרת החוב ישולמו בשני תשלומים ושליש מיתרת החוב ישולם אך ורק מתמורה שתתקבל בפועל בחברה בגין מכירת התוצרת או באמצעות קיזוז מתמלוגים בהתאם לתוכנית התמלוגים כהגדרתה להלן.

חלף תוכנית שתילה, גידול ומכירת תוצרת מחוות הגידול לחברה כפי שנקבע בהסכם המקורי, החברה תעניק לחוות הגידול זכות שימוש, לא בלעדית, למשך תקופה של שנתיים לגידול זנים נבחרים של החברה, בהיקף שלא יפחת מ- 1.2 טון. בגין כל מכירה של תוצרת כאמור, החברה תהיה זכאית לתמלוגים אשר ישולמו במועדים כפי שנקבעו בתיקון ההסכם (להלן: "תוכנית התמלוגים"). נכון למועד זה, אין ביכולת החברה להעריך את צפי הכנסותיה מכוח תיקון ההסכם. יובהר כי כלל הזכויות בקשר עם ריבוי וייצור זני החברה ו/או התוצרת, לרבות שיטות טיפולם וטיפולם יישמרו בידי החברה.

2. בקשה לאישור תובענות ייצוגיות

1. בקשה לאישור תובענה ייצוגית מיום 3 בנובמבר 2016
ביום 3 בנובמבר 2016 הוגשה כנגד פארמוקן ויתר שבעת בעלי הרישיון לגידול קנאביס לשימוש רפואי על פי האסדרה הנוכחית בקשה לאישור תובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו. ביום 4 בינואר 2021, דחה בית המשפט את הבקשה, ללא צו להוצאות.
2. עתירה לבית המשפט העליון מיום 31 במרץ 2019
ביום 31 במרץ 2019 הגישה עמותת הקנאביס הרפואי (בשם מטופלי הקנאביס הרפואי בישראל) עתירה לבית המשפט העליון נגד משרד הבריאות- שר הבריאות, סגנו, היק"ר, פארמוקן וחברות קנאביס נוספות (להלן- "העותרות" וה- "עתירה" בהתאמה). במסגרת התביעה נטען כי יישום האסדרה החדשה בשוק הקנאביס הרפואי עומד בניגוד ללשונה של החלטת הממשלה 1587 ופוגע באופן בלתי מידתי בחולים המטופלים באמצעות קנאביס רפואי. העותרות טענה בין היתר לנזקים שונים, ישירים ועקיפים אשר נגרמו לה כתוצאה מהתקינה החדשה, ובהם עליית מחירי הקנאביס הרפואי ואופן אספקת הקנאביס הרפואי, המהווים לדברי העותרות פגיעה ברצף הטיפול של מטופלי הקנאביס. במהלך חודש אוגוסט 2019 צורפו לעתירה כ- 13 חברות קנאביס כמשיבות לעתירה, ביניהן גם החברה, בטענה כי אלו פעלו בניגוד להוראות צו הביניים כאמור ביחס לאספקת הקנאביס הרפואי למטופלים, במועדים הרלוונטיים לעתירה. ביום 16 בנובמבר 2021, ניתן פסק דין שמוחק את העתירה ומורה על ביטול צו הביניים שניתן במסגרתה תוך 10 ימים מיום מתן פסק הדין. בהמשך לבקשה שהעותרות הגישה לבית המשפט, ביום 25.11.2021, תוקפו של צו הביניים הוארך עד יום 1.3.2022. בקשות נוספות שהוגשו להארכת תוקף צו הביניים נדחו.

ביאור 22 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):**3. בקשה לאישור תובענה ייצוגית מיום 19 באוגוסט 2019**

ביום 19 באוגוסט 2019 הומצאה לפארמוקן בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן בס"ק זה: "הבקשה לאישור") כנגד 17 חברות (להלן בס"ק זה - "החברות"), וביניהן פארמוקן, אשר למיטב ידיעת החברה, פעלו בתחום הגידול והייצור של קנאביס רפואי במועדים הרלוונטיים. הקבוצה על פי הבקשה הוגדרה כ-"כל אדם אשר מי מהמשיבות סיפקו לו מוצרי קנביס שריכוזי החומרים הפעילים בהם לא סומנו במדויק כמקובל בתחום התרופות, החל מיום 1 בדצמבר 2015 ועד למועד אישור תובענה זו" (להלן בס"ק זה - "הקבוצה"). עיקרי הטענות הנטענות הינן כדלקמן:

עיקרי הטענות הנטענות הינן כדלקמן:

הסדר כובל בניגוד להוראות חוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988, בין היתר בשל טענות של סימון מוצרים באופן לקוי וקולקטיבי, מה שיוצר הסדר כובל המגביל את הכמות ו/או האיכות ו/או הסוג של המוצרים.

הפליה אסורה לפי חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1988, בטענה של מתן שירות ציבורי ו/או הספקת מוצר בתנאים הנופלים מאלה שבהם הוא ניתן בדרך כלל. לטענת המבקש, החברות מפלות את הקבוצה המיוצגת בכך שהן מספקות מוצר בעל אופי תרופתי, בתנאים הנופלים מהתנאים שבדרך כלל מסופקות תרופות.

הסעדים המבוקשים במסגרת הבקשה הינם כדלקמן:

פיצוי חברי הקבוצה במלוא סכום הפיצוי אשר נדרש במסגרת הבקשה - סך של 685,740,000 ש"ח, כאשר הסכום האישי הנתבע עבור כל צרכן עומד על 15,585 ש"ח. נכון למועד פרסום הדו"ח, לאחר שהוגשה תגובתה של החברה ואשר בהם טענה לדחיית הבקשה לאישור, נקבע דיון קדם משפטי ליום 14 ביולי 2021.

ביום 3 בנובמבר 2021 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה בתוך 30 ימים יעדכנו הצדדים בדבר ההידברות ביניהם, ובמידת הצורך, יפנו להליך גישור. ביום 4 בנובמבר 2021 הגיש המבקש הודעת עדכון לפיה הצדדים תיאמו פגישת הידברות וכי הודעת עדכון נוספת תוגש עד ליום 21 בנובמבר 2021. ביום 13 בפברואר 2022, ולאחר שהתקיימו שתי ישיבות גישור, הגישור הגיע לסיומו ללא פשרה. לפיכך, יוחזר הדיון לבית המשפט.

ביום 14 במרץ 2022 הגיש המבקש בקשה לתיקון הבקשה לאישור תובענה ייצוגית ("הבקשה לתיקון"), בה ביקש, כדלקמן: (א) טענות המבקש בבקשה לאישור המתוקנת נוגעות להפרת חובת הסימון על גבי מוצרי הקנאביס, אשר חייבה בתקופה הרלוונטית כי יסומנו ריכוזי החומרים הפעילים במוצרים לפי נתוני אצוות הייצור הספציפית ממנה נלקח כל מוצר, והגדרת הקבוצה תתוקן בהתאם; (ב) במרכז הבקשה לאישור המתוקנת יועמדו עילות הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר ולא במשפט; (ג) המבקש יצרף לבקשה לאישור תובענה ייצוגית המתוקנת חוות דעת מומחה כלכלי, המבססת את טענתו להתעשרות המשיבות. לבקשה לתיקון לא צורף העתק של הבקשה לאישור התובענה הייצוגית המתוקנת.

ביום 14 במרץ 2022 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה השופטת פסלה עצמה מלדון בתיק, ולפיכך, התיק יועבר לניתוב מחדש.

ביום 21 ביוני 2022, הגישו החברות את תשובתן לבקשת המבקש לתיקון התובענה הייצוגית (להלן: "הבקשה לתיקון"), וביום 12 בספטמבר 2022, בית המשפט המחוזי בתל אביב קיבל את הבקשה לתיקון הראשון, ודחה את הבקשה לתיקון השני. ביום 27 בנובמבר 2022, הגיש המבקש את הבקשה המתוקנת לאישור התובענה הייצוגית, והחברות הגישו תגובתן ביום 8 בפברואר 2023. בנוסף, נקבע דיון מקדמי בתיק ליום 27 באפריל 2023.

בשים לב לטענות המועלות בבקשה לאישור, לטענות ההגנה, לבקשה לתיקון, וכן לשלב בו נמצא ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור להתקבל. וכן אין בידי החברה ו/או יועצה המשפטיים להעריך את סיכויי התובענה להתקבל בסופו של דבר, ככל שתאושר הבקשה לאישור התובענה הייצוגית.

ביאור 22 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):

4. עתירה לבית משפט השלום מיום 29 בינואר 2023

ביום 4 בספטמבר 2012 התקשרה פארמוקן בע"מ, חברה בת של החברה (להלן: "פארמוקן") בהסכם עם מר דני ישראל והגב' דליה ישראל, שהינם בעלי זכויות ברשות במקרקעין והחממות של חוות ציפורי (להלן בס"ק זה: "הבעלים" ו- "המקרקעין", בהתאמה), למתן זכות שימוש במקרקעין לגידול קנאביס רפואי בהתאם לרישיונות כדין.

לאור סיום תוקף רישיון הריבוי והגידול של פארמוקן ביום 5 בינואר 2023 ולאור החלטת דירקטוריון החברה לפעול לסגירת פעילותה בחוות ציפורי, פארמוקן העבירה לבעלים הודעה בדבר סיום תקופת השימוש במקרקעין.

ביום 29 בינואר 2023, הגישו הבעלים כתב תביעה בבימ"ש שלום בנצרת בסך של 2 מליון ש"ח כנגד פארמוקן, שעניינה הפרה לכאורה של תנאי ההסכם בגין ביצוע שינויים והתאמות במקרקעין ללא קבלת אישורים, ושיפוי בגין נזקים לכאורה שנגרמו למקרקעין, למערכות ולרכוש הבעלים. הסעד המבוקש הינו שיפוי הבעלים בנזקים נטענים ומוכחים כאמור בסך של 2 מליון ש"ח וצו עשה לקיום תנאי ההסכם.

יצויין כי במסגרת הליך זה, הגישו הבעלים בקשה לצו מניעה ביחס לפעולות שמבצעת פארמוקן כחלק מפינוי המקרקעין, אשר נדחה על ידי בית המשפט, למעט סעד הנוגע למאוררים המצויים במקרקעין.

נוכח השלב המקדמי שבו מצוי ההליך ונוכח דחיית הבקשה לצו מניעה על ידי בית המשפט כאמור, לחברה טענות הגנה ראויות וטובות המבוססות על ההסכם ולהערכתה הבעלים יתקשו עד מאד להוכיח את טענותיהם המשפטיות וסיכויי התביעה להתקבל נמוכים.

נכון למועד זה, פארמוקן פועלת להגשת כתב הגנה לביהמ"ש ובמקביל, הצדדים בוחנים דרכים אחרות ליישוב מחלוקותיהם

ביאור 23 - תשלום מבוסס מניות :

א. ההוצאה בגין תשלום מבוסס מניות שהוכרו בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים, דירקטורים ויועצים מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
5,967	496	505

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים

עסקאות תשלום מבוסס המניות שהוענקו על ידי החברה לעובדים, דירקטורים ויועצים מתוארות להלן.

ב. תוכנית אופציות ישראלית לעובדים ונושאי משרה

ביום 17 בנובמבר, 2021 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ תוכנית אופציות ישראלית 2010 לעובדים, יועצים ונושאי משרה של החברה (להלן: "תוכנית האופציות"). על פי תוכנית האופציות, רשאית החברה להעניק אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה, לעובדים ונושאי משרה בחברה. מטרת תוכנית האופציות הינה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה (להלן: "הניצעים").

ג. להלן תיאור הענקות שבוצעו בחברה במהלך שנים 2020-2022 :

- ביום 23 באפריל 2020 הוענקו 33,337 כתבי אופציה לא סחירים של החברה, הניתנים למימוש ל-33,337 מניות רגילות של החברה ל-2 נושאות משרה בחברה ול-2 עובדים נוספים. כתבי האופציה יבשילו על פני שלוש שנים ויהיו ניתנים למימוש בתמורה לתוספת מימוש של 22.5 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך שנתיים ממועד ההבשלה. השווי ההוגן של כתבי האופציה נכון למועד ההענקה, המחושב בהתאם למודל בלאק אנד שולטס ולהנחות המפורטות מטה נאמד בכ- 456 אלפי ש"ח. השווי ההוגן אשר חושב ליום ההענקה מבוסס על תנודתיות צפויה במחיר המניה בשיעורים של 95%-98%, על מחיר מניה של 2.168 ש"ח, שיעורי ריבית חסרת סיכון של 0.44%-0.18%, שיעור דיבינד 0% ואורך חייל כל כתב אופציה בין שלוש לחמש שנים.

ביאור 23- תשלום מבוסס מניות (המשך) :

2. ביום 19 באפריל 2021, הוענקו 77,836 כתבי אופציה לא סחירים של החברה, הניתנים למימוש ל- 77,836 מניות רגילות של החברה ל-2 עובדים בחברה. כתבי האופציה יבשילו על פני שלוש שנים ויהיו ניתנים למימוש בתמורה לתוספת מימוש של 19.8 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך שנתיים ממועד ההבשלה.

השווי ההוגן של כתבי האופציה נכון למועד ההענקה, המחושב בהתאם למודל בלאק אנד שולטס ולהנחות המפורטות מטה נאמד בכ- 397 אלפי ש"ח. השווי ההוגן אשר חושב ליום ההענקה מבוסס על תנודתיות צפויה במחיר המניה בשיעורים של 41.95%, על מחיר מניה של 19.0 ש"ח, שיעורי ריבית חסרת סיכון של 0.25%-0.07%, שיעור דיבינד 0% ואורך חיי כל כתב אופציה בין שלוש לחמש שנים.

3. ביום 13 במרץ 2022, הוענקו 205,610 כתבי אופציה לא סחירים של החברה, הניתנים למימוש ל- 205,610 מניות רגילות של החברה ליו"ר דירקטוריון החברה היוצא, פרופ' רוטשטיין זאב. כתבי האופציה יבשילו על פני שלוש שנים ויהיו ניתנים למימוש בתמורה לתוספת מימוש של 10.7 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך שנתיים ממועד ההבשלה.

השווי ההוגן של כל כתב אופציה, נכון למועד אישור הדירקטוריון את ההענקה, קרי, ליום 17 בנובמבר 2021, הינו 0.25 ש"ח, וסך כולל לכל כתבי האופציה של 521 אלפי ש"ח. חישוב השווי ההוגן בוצע באמצעות מודל בלאק & שולטס. הפרמטרים לפיהם נעשה שימוש לצורך החישוב הינם כדלקמן: סטיית תקן שנתית של 37.6%, משך חיי כתב האופציה הינו בין שלוש לחמש שנים, ריבית חסרת סיכון של 0.18%-0.50%, מחיר מניב של 96.6 אגורות. עם סיום כהונתו של פרופ' רוטשטיין כדירקטור בחברה, פקעו כל כתבי האופציה.

4. ביום 8 בפברואר 2023 הוענקו 1,059,578 כתבי אופציה לא סחירים של החברה, הניתנים למימוש ל- 1,059,578 מניות רגילות של החברה ליו"ר דירקטוריון החברה הנכנס, מר גיא סיגורה. כתבי האופציה יבשילו על פני שלוש שנים ויהיו ניתנים למימוש בתמורה לתוספת מימוש של 1.36 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך שנתיים ממועד ההבשלה.

השווי ההוגן של כתבי האופציה נכון למועד ההענקה, המחושב בהתאם למודל בלאק אנד שולטס ולהנחות המפורטות מטה נאמד בכ- 521 אלפי ש"ח. השווי ההוגן אשר חושב ליום ההענקה מבוסס על תנודתיות צפויה במחיר המניה בשיעורים של 46%, על מחיר מניה של 1.287 ש"ח, שיעורי ריבית חסרת סיכון של 3.30%, שיעור דיבינד 0% ואורך חיי כל כתב אופציה בין שלוש לחמש שנים.

ד. פרטים נוספים באשר לכתבי האופציה למניה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2020		2021		2022		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
26.9	584,443	26.6	617,781	24.4	556,934	קיימות במחזור לתחילת השנה
22.5	33,337	19.8	77,836	10.67	205,610	הוענקו במהלך השנה
-	-	31.9	(138,683)	18.8	(439,376)	חולטו במהלך השנה
-	-	-	-	-	-	מומשו במהלך השנה
-	-	-	-	24.5	(99,999)	פקעו במהלך השנה
26.6	617,781	24.4	556,934	22.7	223,169	קיימות במחזור לתום השנה

* כתבי האופציה אשר היו קיימים בפארמוקן גלובל ליום העסקה נכללו במסגרת כתבי האופציה שהוענקו במהלך השנה, לאור היות פארמוקן הרוכשת החשבונאית.

** תואם למפרע בשל איחוד הון (ראה באור 14א)

מחיר המימוש של כתבי האופציה במחזור ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2021 נע בין 19.8-61.5 ש"ח לכל כתב אופציה. הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החזוי של כתבי האופציה ליום 31 בדצמבר 2022 הוא 1.44 שנים וליום 31 בדצמבר 2021 הוא 2.14 שנים.

ביאור 24 - בעלי עניין וצדדים קשורים:**א. הסכם העסקה בין פארמוקן לבין מנכ"ל החברה**

מר גיל חובש, שהיה בעבר מבעלי השליטה בחברה כיהן כמנכ"ל פארמוקן החל מיום 1 במאי 2011 ועד ליום 15 ביולי 2022. כמו כן, כיהן כדירקטור בחברה, החל ממועד השלמת העסקה ועד ליום 28 בנובמבר 2022. ביום 22 במאי 2019 אישרה האסיפה הכללית את תנאי העסקתו של מר גיל חובש כך שהחל ממועד השלמת העסקה תנאי העסקתו הינם כדלקמן:

1. שכר - מר גיל חובש מועסק בהיקף משרה של 100% וזכאי לשכר חודשי (ברוטו) 60 אלף ש"ח. מר חובש אינו זכאי לתגמול נוסף בבעבור העסקתו כדירקטור בחברה.
2. נלוות - מר גיל חובש זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה.
3. רכב והחזר הוצאות - מר חובש זכאי לרכב מדרגת רישוי 7 או רכב ברמה דומה בשווי של עד 430 אלפי ש"ח ונשיאת התשלומים הקשורים לרכב (אחזקה שוטפת, גילום לצרכי מס והחלפתו מעת לעת). בנוסף, מר גיל חובש זכאי להחזרי הוצאות שיוצא במסגרת תפקידו.
4. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה. יחד עם זאת הסכם ההעסקה הינו לתקופה של 3 שנים שתחילתה במועד אישור האסיפה הכללית את עסקת המיזוג. על אף האמור, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את הסכם ההעסקה באמצעות הודעה מראש בת 180 ימים.

ביום 20 ביוני 2022 הוסכם על ידי דירקטוריון החברה ומר גיל חובש, מנכ"ל החברה, לפעול לאיתור מנכ"ל חדש לחברה. כמו כן, הוסכם כי מר חובש ימשיך לכהן כמנכ"ל החברה עד למועד איתור מנכ"ל חדש לחברה והשלמת החפיפה איתו. היות והסכם העסקתו של המנכ"ל היה עד ליום 17 ביוני 2022 נדרש אישור מחודש לכך מבעלי המניות של החברה. לאור זאת, ביום 28 ביולי 2022, אישרה האסיפה הכללית את המשך העסקתו של מר חובש לשלושה חודשים נוספים עד ליום 28 באוקטובר 2022. ביום 15 ביולי 2022 סיים מר גיל חובש את העסקתו כמנכ"ל החברה.

ב. הסכם העסקה בין פארמוקן לבין סמנכ"ל התפעול של החברה

מר רועי חובש, בנו של מי שהיה בעל השליטה בחברה מר גיל חובש, מועסק בפארמוקן החל מיום 1 בנובמבר 2011 בתפקיד של סמנכ"ל תפעול. בימים 22 במאי 2019 ו-28 ביולי 2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי העסקתו של מר רועי חובש כך שהחל ממועד השלמת העסקה תנאי העסקתו הינם כדלקמן:

1. שכר - מר רועי חובש מועסק בהיקף משרה של 100% וזכאי לשכר חודשי (ברוטו) בסך 30 אלף ש"ח (ברוטו).
2. נלוות - מר רועי חובש זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה.
3. רכב והחזר הוצאות - מר רועי חובש זכאי לרכב בשווי של עד 180 אלפי ש"ח ונשיאת התשלומים הקשורים לרכב (אחזקה שוטפת, גילום לצרכי מס והחלפתו מעת לעת). בנוסף, מר רועי חובש זכאי להחזרי הוצאות שיוצא במסגרת תפקידו.
4. מענק שנתי - מר רועי חובש זכאי למענק שנתי בסך של עד 3 משכורות חודשיות, בכפוף לעמידה ביעדים.
5. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה. יחד עם זאת הסכם ההעסקה הינו לתקופה של 3 שנים שתחילתה במועד אישור האסיפה הכללית את עסקת המיזוג. על אף האמור, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את הסכם ההעסקה באמצעות הודעה מראש בת 90 ימים.
6. כתבי אופציה - ביוני 2019, הוענקה למר רועי חובש כמות של 100,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה, אשר ניתנים למימוש למניות החברה בתקופת הבשלה בת שלוש שנים שתחל במועד ההענקה. הבשלת כתבי האופציה הינה בשלוש מנות שוות כאשר המנה הראשונה תבשיל בתום שנה ממועד ההענקה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 24.5 ש"ח למניה. תקופת המימוש של כתבי האופציה תהייה שנתיים החל ממועד ההבשלה של כל מנה של כתבי האופציה. נכון למועד זה, הבשילו סה"כ 66,667 כתבי אופציה לא סחירים של החברה ופקעו 33,333 אופציות.

מר רועי חובש שימש כסמנכ"ל התפעול של החברה עד ליום 23 בינואר 2023 וביום 23 באפריל 2023 יסתיימו יחסי עובד מעביד בין החברה לבין רועי חובש.

ביאור 24 - בעלי עניין וצדדים החל מקשורים (המשך):

ג. הסכם העסקה בין פארמוקן לבין עובד במערך השינועים

מר יוני רוג'ר שוקרון מבעלי השליטה בחברה מועסק בפארמוקן החל מיום 1 בדצמבר 2010 בתפקיד של עובד במערך השינועים. ביום 22 במאי 2019 אישרה האסיפה הכללית את תנאי העסקתו של מר שוקרון כך שהחל ממועד השלמת העסקה תנאי העסקתו הינם כדלקמן:

1. שכר - מר שוקרון מועסק בהיקף משרה של 100% וזכאי לשכר חודשי (ברוטו) בסך 19,760 ש"ח.
2. נלוות - א. מר שוקרון זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה. כמו כן, החברה תהיה רשאית להעניק למר שוקרון קרן השתלמות.
- ב. מר שוקרון זכאי ל 17 ימי חופשה בשנה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג על פי דין.
3. רכב והחזר הוצאות - החברה תהיה רשאית להעניק למר שוקרון רכב בשווי של עד 180 אלפי ש"ח ונשיאת התשלומים הקשורים לרכב (אחזקה שוטפת, גילום לצרכי מס והחלפתו מעת לעת). בנוסף, מר שוקרון זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו.
4. תקופת ההסכם - הסכם העסקה הינו לתקופה בלתי קצובה. יחד עם זאת הסכם העסקה הינו לתקופה של 3 שנים שתחילתה במועד אישור האסיפה הכללית את עסקת המיזוג. על אף האמור, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את הסכם העסקה באמצעות הודעה מוקדמת על פי דין.

ביום 16 ביוני 2022 החליטו הצדדים לסיים את ההתקשרות ביניהם.

ד. הסכם למתן שירותים בין פארמוקן ליו"ר הדירקטוריון הנכנס

ביום 5 בדצמבר 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את מינויו של מר גיא סיגורה לתפקיד של יו"ר דירקטוריון החברה והתקשרות החברה עמו בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון החברה, וזאת עד למועד האסיפה הכללית הקרובה שתכנס החברה. תנאי ההתקשרות הינם כדלקמן:

1. תמורה והיקף משרה - גמול חודשי מופחת מהגמול לו היה זכאי יו"ר הדירקטוריון הקודם של החברה, בסך של 35,000 ש"ח בתוספת מע"מ, בתמורה למתן שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של לפחות 80 שעות חודשיות.
2. החזר הוצאות - מר סיגורה יהיה זכאי להחזר הוצאות שהוצאו על ידו במסגרת מתן השירותים, לרבות בגין נסיעות לחו"ל וכן החזר הוצאות נסיעה והכל בהתאם למדיניות התגמול.
3. כתבי אופציה - למר סיגורה הוענקו 1,059,578 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש לעד 1,059,578 מניות רגילות של החברה, ללא ע.ג. כ"א, בשווי כולל של 521 אלפי ש"ח (כ-174 אלפי ש"ח שווי כלכלי שנתי) (להלן: "כתבי האופציה"), במחיר מימוש של 1.36 ש"ח לכתב אופציה, שהינו מחיר המשקף את מחיר המניה הממוצע של שערי הנעילה בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד החלטת הדירקטוריון (להלן: "מועד ההענקה"). כתבי האופציה יבשילו באופן שווה בסוף כל שנה על פני תקופה של 3 שנים שתחילתם במועד ההענקה. יתר תנאי כתבי האופציה יהיו בהתאם למדיניות התגמול ולתוכנית האופציות של החברה.

ה. הסכם למתן שירותים בין פארמוקן ליו"ר הדירקטוריון היוצא

ביום 17 בנובמבר 2021 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה וביום 2 בינואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, את מינויו של פרופ' זאב רוטשטיין (להלן: "פרופ' רוטשטיין") בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון החברה על ידי פרופ' רוטשטיין, בכפוף לקבלת אישור היק"ר, בחריגה ממדיניות התגמול (למען הזהירות לאור פרשנות אפשרית למדיניות התגמול של החברה ביחס לרכיב הקבוע), ולפיכך, בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות. ביום 13 במרץ 2022, התקבל אישור היק"ר עבור מינויו של פרופ' רוטשטיין

1. תמורה והיקף משרה - פרופ' רוטשטיין, מעניק שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל, בהיקף של לפחות 40 שעות חודשיות, בתמורה לתשלום חודשי בסך של 35,000 ש"ח, בתוספת מע"מ (להלן: "התמורה החודשית").
2. החזר הוצאות - פרופ' רוטשטיין יהיה זכאי להחזר הוצאות שהוצאו על ידי פרופ' רוטשטיין במסגרת מתן שירותים, לרבות בגין נסיעות לחו"ל, בכפוף לאישור מראש של החברה ובהתאם למדיניות החברה, וכן להחזר הוצאות נסיעה, בכפוף לאישור ועדת הביקורת.
3. תקופת ההסכם - ההסכם הינו לתקופה שתחילתה במועד המאוחר מבין: (א) אישור האסיפה המזומנת או (ב) במועד קבלת אישור היק"ר, וסיומה במועד סיום כהונתו של פרופ' רוטשטיין כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביאור 24 - בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

על אף האמור לעיל, החברה תהא רשאית לסיים את ההסכם, לאלתר, בקרות אחד מהמקרים הבאים:

- (א) פרופ' רוטשטיין הפר את חובת שמירת הסודיות, כמפורט בהסכם;
- (ב) פרופ' רוטשטיין הפר את ההחייבות לאי תחרות, כמפורט בהסכם.
- (ג) פרופ' רוטשטיין עבר עבירה שיש בה בכדי לשלול את האישור שניתן לו על ידי היק"ר;
- (ד) פרופ' רוטשטיין הפר את חובת האמונים כלפי החברה;

4. **פטור שיפוי וביטוח** - החברה תעניק לפרופ' רוטשטיין פטור ושיפוי כמקובל בחברה וכן תכלול את פרופ' רוטשטיין במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה.

5. **כתבי אופציה** - במועד תחילת ההסכם, החברה הקצתה לפרופ' רוטשטיין, תחת סעיף 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה, כנושא משרה בחברה, כמות של 205,610 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש לעד 205,610 מניות רגילות של החברה, בנות 1.0 ש"ח ע.נ. כ"א (להלן בסעיף זה: "**כתבי האופציה**"), בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 10.71 אג' לכל כתב אופציה (להלן: "**מחיר המימוש**"), בהתאם לתנאים המפורטים להלן:

- (א) כמות של 68,537 כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש לעד 68,537 מניות רגילות, לאחר תקופה של 12 חודשים שתחילתם ביום תחילת ההסכם.
- (ב) כמות של 68,537 כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש לעד 68,537 מניות רגילות לאחר תקופה של 24 חודשים שתחילתם ביום תחילת ההסכם;
- (ג) כמות של 68,536 כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש לעד 68,536 מניות רגילות לאחר תקופה של 36 חודשים שתחילתם ביום תחילת ההסכם.

ביום 24 באוקטובר 2022, פרופ' זאב רוטשטיין, אשר כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה, חדל מלכהן בתפקידו וזאת לאור החלטת הדירקטוריון. ביום 26 באוקטובר 2022, חדל פרופ' רוטשטיין לכהן גם כדירקטור בחברה לאחר שזה הודיע על התפטרותו. עם סיום כהונתו של פרופ' רוטשטיין כדירקטור בחברה, פקעו כתבי האופציה שהוענקו לפרופ' רוטשטיין וטרם הבשילו, כאמור בבאור ג 23 (3).

ו. הסכם למכירת מניות החברה בידי בעלי שליטה ודירקטור בחברה

ביום 11 באוקטובר 2020 קיבלה החברה הודעה ממר יוני שוקרון, בעל השליטה בחברה, וממר לירן חלפון, בעל עניין ודירקטור בחברה (להלן ביחד: "בעלי העניין"), על התקשרותם בהסכם למכירת סך כולל של 4,000,000 מניות למור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ (להלן: "מורי") במחיר של 1.75 ש"ח למניה, קרי סכום כולל של כ- 7,000 אלפי ש"ח (להלן: "ההסכם"). במסגרת ההסכם נקבע כי המכירה תבוצע בשני שלבים, כך שבשלב הראשון מור תרכוש כמות מניות של 3,140,068 (2,093,379 ממר שוקרון ו- 1,046,689 ממר חלפון) בסכום של כ- 5,495 אלפי ש"ח (להלן: "השלב הראשון") ובשלב השני מור תחייבה לרכוש מבעלי העניין כמות נוספת של 859,932 מניות (573,288 ממר שוקרון ו- 286,644 ממר חלפון) בסכום כולל של כ- 1,505 אלפי ש"ח, בכפוף לקבלת אישור מהיק"ר עד 45 ימי עסקים ממועד חתימת ההסכם. ביום 20 באוקטובר 2020, מכרו בעלי העניין את כמות המניות כאמור בשלב הראשון וביום 17 בפברואר 2021, השלימו את המכירה כאמור בהסכם וכן מכרו כמות נוספת של 285,714 מניות רגילות (190,476 ממר שוקרון ו- 95,238 ממר חלפון) בסכום כולל של כ- 500 אלפי ש"ח. בהמשך, ביום 25 בנובמבר 2020, מכרו מחוץ לבורסה בעלי העניין כמות כוללת של 285,714 מניות רגילות (190,476 ממר שוקרון ו- 95,238 ממר חלפון) במחיר של 2 ש"ח למניה, קרי סכום כולל של כ- 571 אלפי ש"ח.

ז. עסקאות עם בעלי מניות וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020		2021		2022	
מספר בעלי עניין	אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	אלפי ש"ח
6,182	8	2,937	8	5	2,505
17	2	3	2	-	-

תגמול לבעלי עניין המועסקים בחברה
ריבית רעיונית לבעלי מניות

ביאור 24 - בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

יתרות עם בעלי מניות וצדדים קשורים:		לשנה שהסתיימה ביום	
		31.12.2021	31.12.2022
		אלפי ש"ח	
חייבים ויתרות חובה		71	78
זכאים ויתרות זכות		(1,063)	-
		(992)	78

ביאור 25 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

- א. ביום 5 בינואר 2023, הודיעה החברה כי היק"ר נענה לבקשת החברה להארכה מנהלית לרישיון הגידול של החברה עד ליום 18 בינואר 2023 ובלבד שלא יוחזק קנאביס בכל צורה שהיא באתר חוות הריבוי או חוות הגידול של החברה. לקראת סוף שנת 2022, התקבלה בחברה החלטה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון הריבוי והגידול וסגירת פעילות הריבוי והגידול בחוות ציפורי. בהתאם לכך, ביום 17 בינואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 16 בינואר 2023, קיבלה פארמוקן שיווק מהיק"ר רישיון קונסטרוקטיבי לעיסוק ללא מגע בסם מסוכן. הרישיון הקונסטרוקטיבי מאפשר לחברה לקנות ולמכור מוצרי קנאביס רפואי, ללא מגע ישיר של החברה או מי מטעמה, בקנאביס עצמו. תוקפו של הרישיון הקונסטרוקטיבי הינו מיום 12 בינואר 2023 ועד ליום 12 בינואר 2024, אלא אם בוטל קודם לכן בהחלטת המנהל.
- ב. ביום 15 בינואר 2023, הודיעה החברה כי קיבלה הודעה מהבורסה שעל פי בדיקה שערכה ליום 31 בדצמבר 2022, החברה אינה עומדת בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור שבכללי השימור. בהתאם להנחיות על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה, לחברה ניתנה אורכה עד ליום 30 ביוני 2023, לשם עמידה בכללי השימור או שיתקיימו לגביה תנאי החקלה (כקבוע בהנחיות על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה), שאם לא כן מנכ"ל הבורסה יתבקש להעביר את מניות החברה לרשימת השימור, והכל בהתאם לאמור בהנחיות לפי החלק הרביעי לתקנון הבורסה.
- ג. ביום 23 בינואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 15 במרץ 2023 יחל לכהן מר מאיר שמעון כמנכ"ל החברה, ובמקביל מר לירן חן יחיהל חלפון יסיים את תפקידו כמ"מ מנכ"ל החברה.
- ד. ביום 2 בפברואר 2023, הודיעה החברה כי ביום 1 בפברואר 2023, בהמשך לדיווח החברה מיום 27 באפריל 2022, בדבר התקשרות החברה בהסכם לגידול ורכישת תוצרת קנאביס רפואי, עם חברת פלאנטיס אגרו בע"מ, חוות גידול בצפון הארץ, הגיעו הצדדים להסכמות בדבר תיקון ההסכם המקורי (להלן: "תיקון ההסכם") באופן אשר תואם את צרכי שוק הקנאביס הרפואי בעת הזו. במסגרת תיקון ההסכם הסכימו החברה וחוות הגידול על ביטול תכנית השתילה השנתית לשנים 2023 ו-2024, הפחתת חוב החברה לחוות הגידול, ומנגנון תשלום מעודכן ליתרת החוב (בה שני שליש מיתרת החוב ישולמו בשני תשלומים ושליש מיתרת החוב ישולם אך ורק מתמורה שתתקבל בפועל בחברה בגין מכירת התוצרת או באמצעות קיזוז מתמלוגים בהתאם לתוכנית התמלוגים כהגדרתה (להלן)). חלף תוכנית שתילה, גידול ומכירת תוצרת מחוות הגידול לחברה כפי שנקבע בהסכם המקורי, החברה תעניק לחוות הגידול זכות שימוש, לא בלעדית, למשך תקופה של שנתיים לגידול זנים נבחרים של החברה, בהיקף שלא יפחת מ- 1.2 טון. בגין כל מכירה של תוצרת כאמור, החברה תהיה זכאית לתמלוגים אשר ישולמו במועדים כפי שנקבעו בתיקון ההסכם (להלן: "תוכנית התמלוגים"). נכון למועד זה, אין ביכולת החברה להעריך את צפי הכנסותיה מכוח תיקון ההסכם. יובהר כי כלל הזכויות בקשר עם ריבוי וייצור זני החברה ו/או התוצרת, לרבות שיטות טיפול וטיפולם יישמרו בידי החברה.
- ה. ביום 8 בפברואר 2023, התקבל אישור הבורסה להקצאת אופציות לא סחירות למר גיא סיגורה, יו"ר הדירקטוריון בחברה, במסגרת תנאי כהונתו והעסקתו שאושרו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) תש"ס-2000.
- ו. ביום 23 בפברואר 2023, קיבלה החברה היתר לתשקיף מדף אשר יהיה בתוקף למשך שנתיים מיום 24 בפברואר 2023.
- ז. ביום 13 במרץ 2023, הגיש מר גיל חובש תביעה בבית הדין האזורי לעבודה על סך 2,717,399 ש"ח במסגרת הליך תביעה על סכום קצוב. על החברה להגיש את כתב הגנתה עד ליום 20 באפריל 2023. נכון למועד זה, החברה מצויה בעיצומו של הליך לבירור ההתחשבות מול מר חובש, ובטרם השלמתו אין באפשרות החברה להעריך את סיכויי התביעה, אולם להערכתה, לחברה טענות הגנה ראויות וטובות במענה לכתב התביעה ולהערכתה הסכומים שנתבעו ע"י מר חובש חסרי בסיס..
- ח. נכון למועד הדוח, בשל העובדה שאין בחברה סמנכ"ל כספים, הסמיך דירקטוריון החברה את מר לירן חלפון, דירקטור בחברה, כנושא המשרה הבכיר בתחום הכספים, לחתום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 ביחד עם מר גיא סיגורה, יו"ר הדירקטוריון ועם מר מאיר שמעון, מנכ"ל החברה, בהתאם לתקנה 46 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

פארמוקן גלובל בע"מ

פרק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

פארמוקן גלובל בע"מ	<u>שם החברה:</u>
512565730	<u>מס' חברה ברשם:</u>
חורש האלונים 1, רמת ישי	<u>כתובת:</u>
04-9533757	<u>טלפון:</u>
04-9533756	<u>פקסימיליה:</u>
office@pharmocann.org	<u>דואר אלקטרוני:</u>
www.pharmocann.co.il	<u>כתובת אתר אינטרנט:</u>
31 בדצמבר 2022	<u>תאריך המאזן:</u>
30 במרץ 2023	<u>מועד פרסום הדו"ח:</u>
1 בינואר 2022 עד 31 בדצמבר 2022	<u>תקופת הדו"ח:</u>

תקנה 10(ב)(8):

פערים בהנחות, האומדנים והתחזיות המהותיים שהונחו בבסיס הערכת השווי
אין.

תקנה 10א:

תמצית דו"חות רווח והפסד רבעוניים

לתמצית דו"חות רווח והפסד של לשנת 2022 ראה סעיף ב' בפרק ב' לדו"ח התקופתי.

תקנה 10ג:

שימוש בתמורת ניירות ערך שהוצעו בתשקיף שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדו"ח

ביום 26 בפברואר 2020, פרסמה החברה תשקיף מדף אשר תוקפו הוארך ביום 16 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2020-01-019347). (להלן: "תשקיף המדף").

הנפקה לציבור בדרך של דוח הצעת מדף מיום 11 בספטמבר 2022

ביום 11 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-115948), פרסמה החברה דוח הצעת מדף על פי תשקיף המדף (להלן: "דוח הצעת מדף" ו- "גיוס ההון"). במסגרת גיוס ההון, הקצתה החברה, בדרך של הצעה אחידה, סך כולל של 6,555,200 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ.כ.א (להלן: "מניות רגילות"). בתמורה להקצאת המניות הרגילות כאמור, התקבלה בחברה תמורה ברוטו בסך כולל של כ- 6,555,200 ש"ח (ברוטו). לפרטים נוספים אודות תוצאות ההנפקה לציבור, ראה דיווח מיידי מיום 14 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-115948).

להלן יעדי התמורה שפורטו בדוח הצעת המדף:

היעד ומועד השגתו	סכום ברוטו שהתקבל בפועל בהנפקה	שימוש בפועל ברוטו בתמורת ההנפקה נכון למועד הדוח התקופתי (באלפי ש"ח)
פעילות שוטפת של החברה	6,555,200	3,277,600
הון חוזר		3,277,600

לפרטים נוספים אודות השקעות בהון החברה שבוצעו במהלך השנתיים שקדמו למועד דו"ח זה, ראה סעיף 4 בפרק א' לדו"ח התקופתי.

תקנה 11:

רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן

שם החברה המוחזקת	מדינת התאגדות	סוג מניה/נייר ערך המיר	הון מונפק- מספר מניות	סה"כ ע.נ. (בש"ח)	ערך המניות בדו"ח הסולו של החברה (באלפי ש"ח) ¹	שיעור ההחזקה %
פארמוקן בע"מ	ישראל	מניה רגילה	26,365	26,365	-	100%
פארמוקן בתי מרקחת בע"מ	ישראל	מניה רגילה	1,000	1,000	-	100%
י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ	ישראל	מניה רגילה	200	2	-	100%

35%	-	120,000	50,000,000	מניה רגילה	אוסטרליה	Pharmacann Global Pty Ltd
-----	---	---------	------------	------------	----------	---------------------------------

לפרטים אודות פעילות החברה בכל אחת מחברות הבת המפורטות לעיל, ראו סעיף 3 בפרק א' לדו"ח התקופתי.

שינויים בהשקעות בחברות – בנות ובחברות כלולות בתקופת הדו"ח

תקנה 12:

ביום 2 באוקטובר 2022, הוקמה חברת פארמוקן שיווק בע"מ, חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, באמצעותה פעלה החברה לקבלת רישיון קונסטרוקטיבי מהיק"ר לצורך פעילות של החברה 'ללא מגע' בקנאביס.

תקנה 13: הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן בתקופת הדוח

שם החברה		רווח (הפסד) נקי (באלפי ש"ח)			דמי ניהול		דיבידנד		הכנסות (הוצאות) ריבית שנתקבלו	
		לפני מס	אחרי מס	כולל	עד 31.12.22	לאחר 31.12.22	עד 31.12.22	לאחר 31.12.22	עד 31.12.22	לאחר 31.12.22
פארמוקן בע"מ		(20,858)	(20,858)	(19,299)	-	-	-	-	-	-
פארמוקן בתי מרקחת		157	-	157	-	-	-	-	-	-
י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ		(784)	-	(784)	-	-	-	-	-	-

תקנה 20: ני"ע שנרשמו למסחר בבורסה בשנת הדיווח, מועדי וסיבות הפסקת מסחר

רישום ניירות ערך כתוצאה מהנפקה לציבור

לפרטים אודות גיוס ההון מחודש ספטמבר 2022 ודוח הצעת המדף, ראה תקנה 10 ג לעיל.

רישום ניירות ערך כתוצאה מהקצאות פרטיות מהותיות

ביום 12 בדצמבר 2022, פרסמה החברה דו"ח הצעה פרטית מהותית למר גיא סיגורה (להלן: "**מר סיגורה**"), להקצאת כמות של 1,059,578 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה הניתנים למימוש לעד 1,059,578 מניות רגילות של החברה, ללא ע.נ כ"א (להלן בסעיף זה: "**כתבי האופציה**"), בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 136 אג' לכל כתב אופציה (להלן: "**מחיר המימוש**"). זאת כחלק מתנאי כהונתו והעסקתו של מר סיגורה כיו"ר הדירקטוריון כפי שאושרו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון ביום 5 בדצמבר 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 12 בדצמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-150073).

הפסקות מסחר

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדו"ח לא חלו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה, למעט הפסקות מסחר קצובות בעת פרסום דוחות עייתיים (ככל שהיו).

תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירה ובעלי עניין בשנת 2022 (במונחי עלות לתאגיד באלפי ש"ח):

להלן פירוט התגמולים שקיבלה על עצמה החברה לשלם לכל אחד מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר, מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, שכיחנו בה בשנת הדיווח (קרי, החל מיום 1 בינואר 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2022), ושניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח.

פרטי מקבל התגמולים									תגמולים בעבור השירותים				תגמולים אחרים	
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר ²	מענק	תשלום מבוסס מניות ³	גמול דירקטור	דמי ייעוץ	עמלה	אחר ⁴	סה"כ			
לירן חלפון (ראה סעיף 1)) (להלן)	דירקטור בחברה. מ"מ מנכ"ל החל מיום 17 ביולי 2022 ועד ליום 15 במרץ 2023.	100%	17.73%	-	-	-	28	346	-	19	393			
רועי חובש (ראה סעיף 2)) (להלן)	סמנכ"ל תפעול עד ליום 23 בינואר 2023 ⁵ .	100%	-	565	-	136	-	-	-	107	808			
גיל חובש (ראה סעיף 3)) (להלן)	מנכ"ל עד ליום 15 ביולי 2022 ודירקטור עד ליום 28 בנובמבר 2022 ⁶ .	100%	5.19%	689	-	-	-	-	-	69	758			
אביטל פרלשטיין (ראה סעיף 4)) (להלן)	סמנכ"לית כספים עד ליום 1 ביוני 2022 ⁷ .	100%	-	385	105	3	-	-	-	13	506			
זאב רוטשטיין (ראה סעיף 5)) (להלן)	יו"ר דירקטוריון עד ליום 23 באוקטובר 2022 ⁸ .	40 שעות חודשיות	-	-	-	46	-	341	-	-	387			
דן אדלמן (ראה סעיף 6)) (להלן)	סמנכ"ל אסטרטגיה עד ליום 9 בספטמבר 2022 ⁹ .	50%	-	-	-	136	-	166	-	-	302			
דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים (לפרטים ראה סעיף 7)) (להלן)		-	-	-	-	-	159	-	-	-	159			
גיא סיגורה (ראה סעיף 8)) (להלן)	דירקטור החל מיום 29.11.22, יו"ר דירקטוריון החל מיום 5.12.22.	לפחות 80 שעות חודשיות	-	-	-	- ¹⁰	-	29	-	-	29			

² רכיב השכר הנקוב לעיל כולל את כל הרכיבים הבאים: שכר חודשי, זכויות סוציאליות, הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל, למעט עלות אחזקת רכב וטלפון נייד (הכלולים במרכיב "אחר" בטבלה).

³ לפרטים בדבר כתבי האופציה, לרבות מועדי הענקת כתבי האופציה, מועדי מימוש, מועדי פקיעה והערכת שווי בנוגע להוצאה החשבונאית שנרשמה בספרי החברה בגין הענקת כתבי האופציה, ראו תקנה 20 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021 וכן תקנה 20 לעיל.

⁴ סעיף זה כולל עלות אחזקת רכב וטלפון נייד.

⁵ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-009442).

⁶ לפרטים נוספים ראה דיווחים מימים 17 ביולי 2022 ו- 29 בנובמבר 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-090055 ו- 2022-01-143950, בהתאמה).

⁷ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 14 בפברואר 2022 והתיקון לו מיום 14 באפריל 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-018058 ו- 2022-01-048859, בהתאמה).

⁸ חדל לכהן ביום כיו"ר דירקטוריון ביום 23 באוקטובר 2022 וכדירקטור ביום 26 באוקטובר 2022. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מימים 24 באוקטובר 2022 ו- 26 באוקטובר 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-129010 ו- 2022-01-130282, בהתאמה).

⁹ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 14 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-102490).

¹⁰ כתבי אופציה הוענקו למר סיגורה לאחר תקופת הדוח, בחודש פברואר 2023.

328	-	-	328 ¹¹	-	-	-	-	18.62%	-	בעל עניין מכוח החזקות	ווליו בייס (ראה סעיף 9) להלן).
3,670	208	-	1,181	187	321	105	1,639	-	-	-	סה"כ

¹¹ ווליו בייס בע"מ הינה בעלת השליטה בווליו בייס חיתום וניהול הנפקות בע"מ (להלן: **ווליו חיתום**), ווליו חיתום שימשה כמפיצה לעניין הצעת היחידות על פי דוח הצעת המדף לגיוס ההון מחודש ספטמבר 2022. עבור שירותיה, ווליו חיתום הייתה זכאית לתמורה בשיעור של 5% מתמורת ההנפקה הכוללת (ברוטו) שתקבל בפועל בגין כל היחידות שהונפקו על פי דוח הצעת המדף כאמור.

(1) הסכם מתן שירותים עם מר לירן חלפון, מ"מ מנכ"ל החברה

ביום 28 בנובמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, את תנאי ההתקשרות עם מר לירן חלפון בגין תפקידו כמ"מ מנכ"ל החברה. להלן עיקרי תנאי ההתקשרות:

- **התפקיד והיקף משרה:** מר חלפון מכהן כמ"מ מנכ"ל בהיקף של 100% משרה החל מיום 17 ביולי 2022.
- **התמורה החודשית:** החל מיום 1 באוגוסט 2022, מר חלפון יהיה זכאי בגין מתן שירותי מ"מ מנכ"ל בהיקף משרה של 100% לתשלום חודשי בסך של 69,126 ש"ח, בתוספת מע"מ כדין.
- **רכב:** בנוסף לתמורה החודשית, מר חלפון יהיה זכאי לסך חודשי של 6,600 ש"ח, בתוספת מע"מ, בגין עלות רכב ודלק, וכן החזר הוצאות נלוות בגין נסיעות כביש 6, חוצה צפון וחנייה אשר ישולמו כנגד חשבונית.
- **תקופת ההתקשרות:** החל מיום 1 באוגוסט 2022. כמו כן, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לסיים את ההתקשרות מכל סיבה בהודעה מראש של 30 ימים.
יצוין כי עד ליום 1 באוגוסט 2022, מר חלפון היה זכאי לגמול כיתר הדירקטורים החיצוניים בחברה. לפרטים ראה סעיף (7) ד להלן.
החל מיום 15 במרץ 2023, מר חלפון חדל לכהן כמ"מ מנכ"ל וממשיך לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים ראה דיווח מיידי מיום 23 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-008839).

(2) הסכם העסקה עם מר רועי חובש, סמנכ"ל תפעול בחברה

לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר רועי חובש, סמנכ"ל תפעול בחברה במהלך שנת 2022 ועד ליום 17 ביוני 2022, ראה תקנה 21 (2) לדוח התקופתי לשנת 2021. לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר רועי חובש החל מיום 17 ביוני 2022, ראה דיווח מיידי על זימון אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה מיום 23 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-078199).
נכון למועד דוח זה, מר רועי חובש מחזיק בכמות של 66,667 כתבי אופציה לא סחירים אשר הבשילו.

מר רועי חובש סיים תפקידו בחברה ביום 23 בינואר 2023. לפרטים ראה דיווח מיידי מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-009442).

(3) הסכם העסקה עם מר גיל חובש, לשעבר מנכ"ל החברה ודירקטור בה

לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר גיל חובש כמנכ"ל החברה עד ליום 17 ביוני 2022, ראה תקנה 21 סעיף (1) לדוח התקופתי לשנת 2021. לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר גיל חובש בגין כהונתו והעסקתו כמנכ"ל החברה עד לסיום כהונתו כמנכ"ל (15 ביולי 2022), ראה דיווח מיידי על זימון אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה מיום 23 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-078199).

(4) הסכם העסקה עם הגב' אביטל פרלשטיין, לשעבר סמנכ"לית כספים של החברה

לפרטים אודות תנאי העסקתה של גב' אביטל פרלשטיין, סמנכ"לית כספים של החברה, במהלך שנת 2022 ועד לסיום כהונתה, ראה תקנה 21 (3) לדוח התקופתי של החברה.

(5) הסכם למתן שירותים עם פרופ' זאב רוטשטיין, לשעבר יו"ר דירקטוריון החברה

לפרטים אודות תנאי מתן השירותים של פרופ' זאב רוטשטיין בגין תפקידו כיו"ר הדירקטוריון במהלך שנת 2022 ועד לסיום כהונתו, ראה תקנה 21 (6) לדוח התקופתי לשנת 2021.

(6) הסכם מתן שירותים עם מר דן אדלמן, לשעבר סמנכ"ל אסטרטגיה בחברה

לפרטים אודות ההתקשרות בהסכם מתן שירותים עם מר דן אדלמן, סמנכ"ל אסטרטגיה בחברה, במהלך שנת 2022 ועד לסיום כהונתו, ראה תקנה 21 (5) לדוח התקופתי לשנת 2021. נכון למועד דוח זה, מר אדלמן מחזיק בכמות של 66,667 כתבי אופציה לא סחירים אשר הבשילו.

(7) גמול לדירקטורים בחברה לרבות הדירקטורים החיצוניים

לפרטים אודות הגמול לדירקטורים בחברה לרבות הדירקטורים החיצוניים ולמעט הדירקטורים שהינם נושאי משרה בעלי תפקיד בחברה, במהלך שנת 2022, ראה תקנה 21(7) לדוח התקופתי לשנת 2021. יצויין כי עד ליום 1 באוגוסט 2022 מר חלפון היה זכאי לגמול כיתר הדירקטורים החיצוניים, ולאור אישור האסיפה הכללית ביום 28 בנובמבר 2022, החל מיום 1 באוגוסט 2022, אינו זכאי לגמול דירקטורים. כמו כן, יצויין כי ביום 21 בנובמבר 2022, סיים מר יוסי אלהרל את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה, וביום 28 בנובמבר 2022, סיימו מר גיל חובש והגב' אורלי גיא את כהונתם כדירקטורים בחברה והחלו לכהן כדירקטורים מר גיא סיגורה, מר ליאור ציטרשפילר והגב' גילי לוקר. כמו כן, ביום 26 בדצמבר 2022, מר איסר דובדבני החל לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראה תקנה 26 להלן.

(8) הסכם למתן שירותים עם מר גיא סיגורה, יו"ר דירקטוריון החברה

ביום 5 בדצמבר 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את מינויו של מר גיא סיגורה לתפקיד של יו"ר דירקטוריון החברה והתקשרות החברה עמו בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון החברה, וזאת עד למועד האסיפה הכללית הקרובה שתכנס החברה.

להלן יפורטו עיקרי ההתקשרות עם מר סיגורה:

- **תמורה והיקף משרה:** גמול חודשי מופחת מהגמול לו היה זכאי יו"ר הדירקטוריון הקודם של החברה, בסך של 35,000 ש"ח בתוספת מע"מ, בתמורה למתן שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של לפחות 80 שעות חודשיות.
- **החזר הוצאות:** מר סיגורה יהיה זכאי להחזר הוצאות שהוצאו על ידו במסגרת מתן השירותים, לרבות בגין נסיעות לחו"ל וכן החזר הוצאות נסיעה והכל בהתאם למדיניות התגמול.
- **כתבי אופציה:** למר סיגורה הוענקו 1,059,578 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש לעד 1,059,578 מניות רגילות של החברה, ללא ע.ג. כ"א, בשווי כולל של 521 אלפי ש"ח (כ- 174 אלפי ש"ח שווי כלכלי שנתי) (להלן: "**כתבי האופציה**"), במחיר מימוש של 1.36 ש"ח לכתב אופציה, שהינו מחיר המשקף את מחיר המניה הממוצע של שערי הנעילה בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד החלטת הדירקטוריון (להלן: "**מועד ההענקה**"). כתבי האופציה יבשילו באופן שווה בסוף כל שנה על פני תקופה של 3 שנים שתחילתם במועד ההענקה. יתר תנאי כתבי האופציה יהיו בהתאם למדיניות התגמול ולתוכנית האופציות של החברה. לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה, ראה דוח הצעה פרטית מהותית שפרסמה החברה ביום 12 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 150073-01-2022).

(9) גמול לווליו בייס חיתום וניהול הנפקות בע"מ, חברת בת של ווליו בייס בע"מ, בעלת עניין

בחברה

ביום 11 בספטמבר 2022, פרסמה החברה דוח הצעת מדף של מניות החברה (להלן בס"ק זה: **"ההנפקה"**). לפרטים בדבר הגמול לו זכאית ווליו בייס חיתום בקשר עם ההנפקה, ראו דיווח מיידי מיום 11 בספטמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-115948).

(10) גמול למאיר שמעון, מנכ"ל החברה החל מיום 15 במרץ 2023

ביום 18 בינואר 2023, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר מאיר שמעון לתפקיד מנכ"ל החברה, החל מיום 15 במרץ 2023. **להלן יפורטו עיקרי תנאי ההתקשרות עם מר שמעון (להלן: "הסכם ההעסקה"):**

- **היקף משרה:** מר שמעון יכהן בתפקיד מנכ"ל החברה, בהיקף של 100% משרה.
- **תקופת ההסכם:** הסכם ההעסקה נכנס לתוקף ביום 15 במרץ 2023, לאחר שהתקבל אישור היק"ר.

ההסכם יהיה בתוקף החל ממועד תחילת ההעסקה ולתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד יהא רשאי להביא הסכם זה לידי סיום ע"י מתן הודעה בכתב מראש בת 30 ימים (להלן: **"תקופת ההודעה המוקדמת"**).

- **משכורת חודשית:** מר שמעון יהיה זכאי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 50,000 ש"ח.
- **נלווים:** מר שמעון זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות עד התקרה המותרת, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה. בנוסף מר שמעון יהיה זכאי לדמי הבראה וימי מחלה על פי דין.
- **החזר הוצאות:** מר שמעון יהיה זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו כנגד קבלת חשבוניות כדין ובהתאם למדיניות החברה מעת לעת.
- **חופשה שנתית:** מר שמעון יהיה זכאי ל-16 ימי חופשה בשנה.
- **אחזקת רכב:** החל ממועד תחילת ההעסקה, מר שמעון יהיה זכאי לאחזקת רכב בסך חודשי של 6,600 ש"ח בגין עלות רכב ודלק וכן החזר הוצאות נלוות בגין נסיעות כביש 6, חוצה צפון וחנייה אשר ישולמו כנגד פירוט נדרש מצדו.
- **כתב שיפוי, פטור וביטוח:** מר שמעון ייכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה¹², וכן יהיה זכאי לכתב פטור והתחייבות לשיפוי בנוסח המקובל בחברה¹³.
- **אופן אישור הסכם ההעסקה ועדכון חלק מתנאי ההסכם:** ההתקשרות כאמור עם מר שמעון אושרה ביום 18 בינואר 2023 על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנה 421 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 (להלן: **"תקנות ההקלות"**), עד למועד האסיפה הכללית הקרובה שתכנס החברה, בתנאים התואמים את מדיניות התגמול, ושאינם מיטיבים לעומת תנאי כהונתו של מר חלפון כפי שאלו אושרו על ידי אסיפת בעלי המניות בחברה¹⁴.

¹² לפרטים אודות פוליסת הביטוח בחברה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-068305). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

¹³ לפרטים אודות כתב פטור והתחייבות לשיפוי, ראה דיווח מיידי מיום 1 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-000214). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

¹⁴ לפרטים ראה סעיף 3.7 בדיווח מיידי של החברה מיום 24 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-141493). יובהר כי על אף שמר שמעון יועסק תחת הסכם העסקה בחברה ומר חלפון מעניק שירותים לחברה, העלות לחברה בגין התגמול לו יהיה זכאי מר שמעון אינה מיטיבה ביחס לעלות לחברה בגין התגמול לו זכאי מר חלפון.

בכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, החל מיום 15 בספטמבר 2022 (להלן: "**מועד העדכון**"), יעודכנו תנאי הסכם ההעסקה של מר שמעון, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, כדלקמן:

- **משכורת חודשית**- השכר החודשי (ברוטו) של מר שמעון יעלה לסך של 55,000 ש"ח.
- **חופשה שנתית**- מספר ימי החופשה יגדל ל-24 ימים.
- **רכב**- מר שמעון יהיה זכאי לרכב 7 מקומות בגילום מס מלא חלף תשלום בגין אחזקת רכב שישולם לו עד למועד העדכון, וכן להחזר הוצאות נלוות בגין נסיעות בכביש 6, חוצה צפון וחנייה אשר ישולמו כנגד חשבונית.
- **הודעה מוקדמת**- תקופת ההודעה המוקדמת תגדל ל-90 ימים.
- **כתבי אופציה**- במועד העדכון (להלן: "**מועד ההענקה**") החברה תקצה למר שמעון כתבי אופציה לא רשומים למסחר בכמות המשקפת שווי כלכלי שנתי של 150,000 ש"ח, אשר יבשילו באופן שווה בסוף כל שנה על פני תקופה של 3 שנים שתחילתה במועד ההענקה, ויהיו ניתנים למימוש בכפוף לתשלום מחיר מימוש אשר יסקף ממוצע מחיר המניה ב-30 הימים אשר קדמו למועד ההענקה (להלן: "**כתבי אופציה**"). יתר תנאי כתבי האופציה יהיו בהתאם למדיניות התגמול ולתוכנית האופציות של החברה. מובהר כי הענקת כתבי האופציה תהא כפופה לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום המניות שתנבענה מימוש כתבי האופציה.
- **מענק שנתי**- מר שמעון יהיה זכאי למענק שנתי בגין עמידה ביעדים מדידים ככל וכפי שייקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון אחת לשנה, עד לתקרת סך המשכורות המותר במדיניות התגמול בהתאם לשיקול דעת ועדת התגמול והדירקטוריון.
- **טלפון ומחשב נייד**- החברה רשאית להעמיד, לפי שיקול דעת ולצורכי ביצוע העבודה, טלפון נייד ומחשב נייד לשימוש מר שמעון.

תקנה 21א:

בעל השליטה בתאגיד

עד ליום 25 באוגוסט 2022, בעלי השליטה בחברה היו ה"ה גיל חובש ויוני שוקרון מכוח הסכם הצבעה ביניהם. ביום 28 באוגוסט 2022, הודיעה החברה כי ביום 25 באוגוסט 2022, הודיעו מר חובש ומר שוקרון כי פקע הסכם ההצבעה ביניהם. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 108766-01-2022). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

לאחר גיוס ההון על פי דוח הצעת מדף של החברה, כמתואר בתקנה 10ג לעיל, אין בחברה בעל שליטה.

תקנה 22:

עסקאות עם בעל השליטה

עסקאות עם בעל השליטה לפי סעיף 270(4) לחוק החברות

לפרטים אודות עסקאות החברה עם בעלי השליטה בה, כפי שהיו מעת לעת, או שלבעלי השליטה בה יש עניין אישי באישורן, שהחברה התקשרה בהן בשנתיים שקדמו למועד הדוח, ראו תקנה 22 לדו"ח התקופתי לשנת 2021, הנכלל בדוח על דרך ההפניה. נכון למועד זה, אין בחברה בעל שליטה.

תקנה 24:

מניות וניירות ערך המירים המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד

לפירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות וניירות ערך המירים של החברה, לפי מיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום הדו"ח התקופתי, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-015267).

<u>הון רשום, הון מונפק, ניירות ערך המירים ומרשם בעלי מניות</u> לפירוט אודות הון התאגיד ומרשם בעלי המניות של החברה נכון למועד פרסום הדו"ח התקופתי ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 במרץ 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-020203)	תקנה 24א <u>י-ב:</u>
---	--

תקנה 26: דירקטוריון

לחברה דירקטוריון המונה 6 דירקטורים. להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון לפי מיטב ידיעת החברה נכון למועד פרסום הדו"ח :

שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית דין	חברות בועדות הדירקטוריון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ האם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות- כן/לא	האם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה – התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור	תאריך תחילת כהונה	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבה נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין בחברה- כן/לא, בציון פרטים	האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	האם הוא דירקטור שהחברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית או כדירקטור חיצוני מומחה
גיא סיגורה 033214073 23.09.1976 ישראלית	מניה וישראל 11, תל אביב	לא	לא	החל לכהן כדירקטור- 29 בנובמבר 2022. החל לכהן כיו"ר דירקטוריון- 5 בדצמבר 2022.	<u>השכלה:</u> - בוגר תואר ראשון במשפטים ומנהל עסקים מאוניברסיטת רייכמן ; - בוגר תואר שני במשפט מסחרי מאוניברסיטת תל אביב בשיתוף אוניברסיטת ברקלי <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - מנהל ויזם נדל"ן ; - יועץ משפטי עסקי ואסטרטגי ; - שותף בקבוצת לרנר. <u>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</u> - וויקום מובייל בע"מ ; - פוד האוס שאח בע"מ ; - כליר תקשורת בע"מ.	לא	כן	החברה רואה בדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
לירן יחיאל חן חלפון 65924342 15.12.1983 ישראלית	רביבים 33, ראש העין	לא	לא	17 ביוני 2019	<u>השכלה:</u> תיכונית. <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> מנכ"ל חברת One and Only שירות ותמיכה טלפונית בע"מ. <u>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</u> - Get Locksmith. - One and Only שירות ותמיכה טלפונית בע"מ. - דולי קידום אתרים..	כן, מר חלפון הינו בעל עניין בחברה.	לא	החברה רואה בדירקטור כבעל כשירות מקצועית.
צליל קרן- בלוס 031548951 28.9.1978 ישראלית	ניצנה 10, חדרה	דירקטורית חיצונית ועדת ביקורת וועדת תגמול ; יו"ר ועדת	לא	22 באפריל 2018	<u>השכלה:</u> - בוגרת תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל אביב. - בוגרת תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת תל אביב.	לא	לא	החברה רואה בדירקטורית כבעלת כשירות מקצועית.

			- בוגרת תואר שני במשפטים (תוכנית מנהלים), אוניברסיטת תל אביב ואוניברסיטת ברקלי. <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - נציגה בלעדית בישראל ובאירופה, MarketVector Indexes. - עו"ד-נוטריון, עצמאית. - יועצת משפטית, מזכירת חברה וחברת הנהלה, קבוצת קסם מדדים מבית אקסלנס השקעות.			ביקורת וועדת תגמול.		
החברה רואה בדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכבעל כשירות מקצועית.	כן	לא	<u>השכלה:</u> - בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מהמרכז האקדמי רופין; - בוגר תואר שני במשפטים מאוניברסיטת בר אילן. <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - סמנכ"ל כספים בחברת בריטווי ויז'ן בע"מ; - Vice President of Finance בחברת Fluence Corporation LTD	החל לכהן כדירקטור - 29 בנובמבר 2022. סווג כדירקטור בלתי תלוי- 5 בדצמבר 2022.	לא	דירקטור בלתי תלוי ועדת ביקורת וועדת תגמול	הדקל 9, בית לחם הגלילית	ליאור ציטרשפילר 043057454 30.04.1981 ישראלית
החברה רואה בדירקטורית כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכבעלת כשירות מקצועית.	כן	לא	<u>השכלה:</u> - בוגרת תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות מהמסלול האקדמי של המכללה למנהל; - בוגרת תואר שני במנהל עסקים התמחות ראשית במיסים ומשנית במימון מהקריה האקדמית אונו. <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - רואת חשבון. - CFO מנהלת אגף כספים ולוגיסטיקה במכון התקנים הישראלי.	29 בנובמבר 2022	לא	דירקטורית חיצונית ועדת ביקורת וועדת תגמול	עזריאל 10, רמת גן	גילה (גילי) לוקר 02963434 22.08.1972 ישראלית
לא	לא	כן.	<u>השכלה:</u> - בוגר BA במדעי המדינה ומוסמך מדעי החברה במגמת מנהל ציבורי למנהלים, אוניברסיטת חיפה; - בוגר מנהל עסקים וניהול כללי ביחידה ללימודי חוץ, אוניברסיטת חיפה. - בוגר BA במדע המדינה. <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u> - עובד בשירות המדינה.	26 בדצמבר 2022	לא	לא	ברקת 34, קיסריה	איסר דובדבני 051629368 11.08.1953 ישראלית

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה (שאינם דירקטורים)

בחברה נושא משרה בכירה (שאינם דירקטורים). להלן פרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה לפי מיטב ידיעת החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי :

שם נושא המשרה	רו"ח דניאל שפירא
מספר זיהוי	052755998
תאריך לידה	21.7.1954
תאריך תחילת כהונה	29.12.2019
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו; היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בחברה- תצוין עובדה זו	מבקר פנימי
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	לא
השכלתו וניסיונו העסקי ב- 5 השנים האחרונות. בפירוט השכלתו של נושא המשרה הבכירה יצוינו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	<u>השכלה</u> : בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה. רואה חשבון מוסמך. <u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות</u> : בעל משרד לראיית חשבון ומבקר פנימי של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל.

תקנה 26ב :**מורשי חתימה עצמאיים של החברה :**

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, מר מאיר שמעון הינו מורשה חתימה עצמאי בחברה כהגדרת המונח בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, ביחס לחיובי החברה בכרטיס אשראי בלבד.

תקנה 27 :**רואי החשבון המבקר של החברה :**

BDO זיו האפט רואי חשבון.
דרך מנחם בגין 48, תל אביב.
טל: 03-6386868 פקס: 03-6368718.
למיטב ידיעת החברה, רואה החשבון המבקר אינו בעל ענין או בן משפחה של בעל ענין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28 :**שינוי בתזכיר ו/או בתקנון בשנת הדיווח :**

ביום 17 ביולי 2022, נכנס לתוקף איחוד הון להון המניות המונפק והנפרע של החברה ולהונה הרשום ביחס של 10:1 ואת ביטול הערך הנקוב, וזאת לאור החלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה מיום 5 ביולי 2022 לאשר איחוד הון כאמור ושינוי תקנון החברה בהתאם. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מימים 31 במאי 2022 ו- 17 ביולי 2022 (מספרי אסמכתא: 01-092291-2022-01-068368-2022-01-092291, בהתאמה).

לאחר תקופת הדוח, ביום 12 במרץ 2023, אישרה האסיפה הכללית הגדלת הון רשום ל- 50,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א. לפרטים ראה דיווחים מיידיים מימים 26 בפברואר 2023 ו- 12 במרץ 2023 (מספרי אסמכתא: 01-017959-2023-01-021625-2023-01-021625).

תקנה 29(א) :**החלטות דירקטוריון החברה כמפורט בתקנה 29(א) :**

לפרטים אודות שינויים בתקנון החברה, ראה תקנה 28 לעיל.

תקנה 29(ב) :**החלטות האסיפה הכללית כמפורט בתקנה 29(ב) :**

אין.

תקנה 29(ג) :**החלטות אסיפה כללית מיוחדת :**

- ביום 2 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות בחברה, את התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון עם פרופ' זאב רוטשטיין. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 2 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 01-000895-2022-01-000895).
- ביום 5 ביולי 2022, לא אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות את חידוש מדיניות התגמול של החברה לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה. כמו כן, אושר איחוד הון המניות של החברה וביטול הערך הנקוב ותיקון תקנון החברה בהתאם. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 5 ביולי 2022 (מספר אסמכתא: 01-084187-2022-01-084187).
- ביום 28 ביולי 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות: (1) הארכת הסכם ההעסקה עם מר גיל חובש, מנכ"ל החברה לשעבר ובעל השליטה לשעבר בה וזאת לתקופה של עד 3 חודשים; (2) הארכת הסכם ההעסקה עם מר רועי חובש, סמנכ"ל תפעול בחברה וקרובו של בעל השליטה לשעבר מר גיל חובש. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 31 ביולי 2022 (מספר אסמכתא: 01-096727-2022-01-096727).
- ביום 28 בנובמבר 2022, התקיימה אסיפה שנתית ומיוחדת של החברה והתקבלו ההחלטות הבאות:
 - אושר מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר של החברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו עד לאסיפה השנתית הבאה;
 - לא אושר מינוי מחדש של מר גיל חובש כדירקטור לתקופה נוספת עד לאסיפה הבאה;
 - אושר מינוי מחדש של מר לירן יחיאל חן חלפון כדירקטור בחברה לתקופה נוספת עד לאסיפה הבאה של החברה;
 - אושר מינוי של מר גיא סיגורה כדירקטור בחברה;

- אושר חידוש מדיניות התגמול של החברה לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה;
 - אושרה הענקת גמול למר לירן חלפון בגין תפקידו כממלא מקום מנכ"ל החברה;
 - לא אושרה הענקת גמול למר גיל חובש, דירקטור בחברה בגין שירותיו כיועץ;
 - אושר מינויה של הגב' גילי לוקר כדירקטורית חיצונית בחברה;
 - אושר מינויו של מר איסר דובדבני כדירקטור בחברה;
 - אושר מינויו של מר ליאור ציטרשפילר כדירקטור בחברה.
- לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 29 בנובמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-143662).
5. ביום 26 בפברואר 2023, פרסמה החברה זימון אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה: (1) אישור הסכם שירותים בין החברה לבין יו"ר הדירקטוריון, מר גיא סיגורה; (2) אישור הענקת כתב פטור והתחייבות לשיפוי לדירקטורים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017953).
6. ביום 12 במרץ 2023, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות בחברה את הגדלת ההון הרשום בחברה ל- 50,000,000 מניות רגילות, ותיקון תקנון החברה בהתאם. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מימים 26 בפברואר 2023 ו- 12 במרץ 2023 (מספרי אסמכתא: 2023-01-017959 ו- 2023-01-021625, בהתאמה).

תקנה 29:

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי נכון למועד פרסום הדו"ח:

1. ביום 30 במאי 2022 וביום 31 במאי 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאמה, בהתאם להוראות תקנות 1ב(5) ו-1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, את חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה שהינם מבעלי השליטה בחברה או קרוביהם (להלן: "פוליסת הביטוח"), בתנאים שלהלן אשר עונים על תנאי מדיניות התגמול של החברה ואשר הינם בתנאי שוק ולא עשויים להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה:

תקופת הביטוח: 24 ביוני 2022 ועד 23 ביוני 2023, כשהתחולה הטריטוריאלית של פוליסת הביטוח היא בארץ ובחו"ל למעט צפון אמריקה (להלן: "תקופת הביטוח").

פרמיה שנתית כוללת: 156,560 ש"ח.

גבולות אחריות: 20 מיליון ש"ח למקרה ולכל תקופת הביטוח ובנוסף הוצאות משפטיות סבירות.

השתתפות עצמית של החברה: 100,000 ש"ח, למעט תביעות הנוגעות לניירות ערך כנגד החברה, אשר לגביהן ההשתתפות העצמית הינה בסך 150,000 ש"ח.

2. לפרטים אודות כתבי פטור והתחייבות לשיפוי להם זכאים הדירקטורים ונושאי המשרה (ראה בהקשר זה סעיף 5 בתקנה 29(ג) לעיל), ראה הנוסח שצורף לדוח המיידי של החברה מיום 1 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-000214). מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה.

תאריך: 28 במרץ 2023

פארמוקן גלובל בע"מ

<u>שמות החותמים:</u>	<u>תפקידם:</u>	<u>חתימה:</u>
גיא סיגורה	יו"ר הדירקטוריון	
מאיר שמעון	מנכ"ל	



פארמוקן גלובל בע"מ

דו"ח תקופתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9'ב'

הצהרת מנהל כללי על-פי תקנה 9ב(ד)

אני, מאיר שמעון, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדו"ח התקופתי של פארמוקן גלובל בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2022 (להלן: "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדו"חות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

28.3.2023

תאריך

מר מאיר שמעון, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים על-פי תקנה 9(ב)ד

אני, מר לירן חלפון, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של פארמוקן גלובל בע"מ (להלן : "התאגיד") לשנת 2022 (להלן : "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 והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדו"חות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

28.03.2023

תאריך

מר לירן חלפון, נושא המשרה
הבכיר ביותר בתחום הכספים