



## פארמוקן גלובל בע"מ

### דוח תקופתי לשנת 2023

**פרק א':** תיאור עסקי התאגיד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

**פרק ב':** דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

**פרק ג':** דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

**פרק ד':** פרטים נוספים על התאגיד

**פרק ה':** הצהרות מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג 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: 2022-01-124737).

כלומר, נכון למועד דוח זה, דירקטוריון החברה אימץ את ההקלות הבאות: (1) ביטול החובה לפרסום 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.

ביום 17 ביולי 2023, לאור אי עמידת החברה בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור ועל פי הודעת הבורסה, הועברו מניותיה לרשימת השימור.

## פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

### תוכן עניינים

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

פרק תיאור עסקי התאגיד 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 38 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.

## פרק א': תיאור עסקי החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

### 1. הגדרות ומקרא

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

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| 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. למועד הדוח החברה אינה עוסקת בגידול.   | "גידול"                          |
| דולר ארצות הברית.   | "דולר"                           |
| האמנה היחידה לסמים נרקוטיים, 1961 (Single Convention on Narcotic Drugs, 1961) <sup>1</sup> .  | "האמנה לסמים נרקוטיים"           |
| מתווה ליצירת רפורמה מקיפה ברגולציה בתחום הקנאביס הרפואי בישראל, "רגולציה מאפשרת" שמטרתו להביא להפחתה משמעותית ברגולציה על התעשייה, טיוב אופן הפיקוח והעברת האחריות לעוסקים כפי שפרסם משרד הבריאות ביום 7 באוגוסט 2023   | "רגולציה מאפשרת"                 |
| מתווה לאסדרת תחום הקנאביס הרפואי בישראל על פי החלטת ממשלה מס' 1587 מיום 28 ביוני 2016, שיישומה החל באופן הדרגתי משנת 2016 ואילך, 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 היקר. | "התקינה החדשה" או "האסדרה החדשה" |
| אסדרת תחום הקנאביס הרפואי בישראל על פי הנחיות ותקינת משרד הבריאות, אשר הסתיימה ביום 1 למרץ 2022.  | "האסדרה הישנה"                   |
| הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.   | "הבורסה"                         |
| החלטת ממשלת ישראל מיום 27 בינואר 2019, אשר התירה ייצוא של מוצרי קנאביס רפואי מחוץ לישראל, למדינות החתומות על האמנה לסמים נרקוטיים ואשר נתנו את הסכמתן המפורשת ליבוא הסם לתחומן.   | "ההחלטה על הייצוא"               |
| פארמוקן גלובל בע"מ.   | "החברה" או "התאגיד"              |
| היחידה לקנאביס רפואי.   | "היק"ר"                          |
| פארמוקן גלובל בע"מ, פארמוקן בע"מ (בפירוק), פארמוקן בתי מרקחת בע"מ, פארמו שינוע בע"מ, י.ב.ד קאן ייעוץ בע"מ ופארמוקן שיווק בע"מ.  | "הקבוצה" או "קבוצת פארמוקן"      |
| חוק החברות, התשנ"ט-1999.  | "חוק החברות"                     |
| חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.  | "חוק ניירות ערך"                 |
| חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018  | "חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי"  |
| 31 בדצמבר 2023.   | "תאריך המאזן"                    |

<sup>1</sup> [https://www.incb.org/documents/Narcotic-Drugs/1961-Convention/convention\\_1961\\_en.pdf](https://www.incb.org/documents/Narcotic-Drugs/1961-Convention/convention_1961_en.pdf)

|  |                                   |
|--|-----------------------------------|
| 31 במרץ 2024.  | "מועד פרסום הדוח" או "מועד הדוח"  |
| הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, כפי שפרסמה החברה ביום 29 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-049608).  | "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020" |
| הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, כפי שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-040903).  | "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021" |
| הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, כפי שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-036738).  | "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022" |
| דוח החציון של החברה לשנת 2023, כפי שפרסמה החברה ביום 31 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-101910).   | "דוח החציון לשנת 2023"            |
| הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 המצורפים כפרק ג' לדוח תקופתי זה.   | "הדוחות הכספיים"                  |
| החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023.  | "תקופת הדוח"                      |
|  |                                   |
| מניות רגילות של החברה ללא ע.ג. כ"א.  | "מניות רגילות"                    |
| פארמוקן בע"מ (בהליכי חדלות פירעון), חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה; לפרטים אודות בקשה שהגישה פארמוקן בע"מ למתן צו לפתיחת הליכים (במסלול של פירוק) ובקשה למינוי נאמן זמני, ראו סעיף 2.4 להלן ובביאור 1ד' לדוחות הכספיים.  | "פארמוקן"                         |
| פארמוקן בתי מרקחת בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה.  | "פארמוקן בתי מרקחת"               |
| פארמוקן שיווק בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה.  | "פארמוקן שיווק"                   |
| פארמו שיווק בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה.  | "פארמו שיווק"                     |
| תוצר הכלאה בין גנים של צמח זכרי לבין גנים של צמח נקבי (זרע).   | "פנוטיפים"                        |
| פקודת הסמים המסוכנים (נוסח חדש), תשל"ג-1973 והתקנות מכוחה.   | "פקודת הסמים המסוכנים"            |
| כהגדרתו בפקודת הסמים המסוכנים ובכפוף להנחיות כפי שנקבעו או יקבעו על ידי היק"ר.   | "קנאביס רפואי"                    |
| 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"                          |
| רישיון למסחר חוקי בקנאביס רפואי, הנקרא גם רישיון "ללא מגע", שכן בעל הרישיון או מי מטעמו 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 לגידול, למפעל ייצור, או להפצה למכור ולקנות מוצרי קנאביס רפואי. | "רישיון קונסטרקטיבי"              |

|  |                    |
|--|--------------------|
| תמצית קנאביס רפואי לאחר עיבוד נוסף/מהילה.  | "שמן קנאביס רפואי" |
| Tetrahydrocannabinol - חומר פעיל בעל השפעה פסיכואקטיבית, המצוי בקנאביס ושייך לקבוצה של חומרים הנקראת קנבינואידים   | "THC"              |
| 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. | "Hemp"             |
| Israel Medical Cannabis-Good Agriculture Practice - גידול וריבוי בתנאים נאותים של קנאביס לשימוש רפואי.   | "IMC-GAP"          |
| Israel Medical Cannabis-Good Manufacturing Practice - ייצור בתנאים נאותים של מוצרי קנאביס רפואי.   | "IMC-GMP"          |
| 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-GDP"          |
| Israel Medical Cannabis – Good Security Practice - אבטחה בתנאים נאותים של שרשרת האספקה של קנאביס רפואי.  | "IMC-GSP"          |

החברה מבקשת להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור ב'1' לדוחות הכספיים בדבר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת המהווה סיכון מיידי להמשך פעילותה של החברה. יובהר כי למועד הדוח, ועל מנת לאפשר את המשך פעילותה של החברה, נדרשת החברה לגייס הון לשם מימון הוצאותיה בחודשים הקרובים. יצוין, כי החברה פועלת לאיתור ובוחנת הכנסת פעילות עסקית חדשה לחברה. יובהר כי אין כל וודאות שהחברה תצליח בגיוס כספים ו/או באיתור הכנסת פעילות כאמור.

## 2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה:

2.1. החברה התאגדה בישראל ביום 18 בדצמבר 1997 כחברה פרטית כהגדרת מונח זה

בחוק החברות ומשנת 2006 רשומות מניות החברה למסחר בבורסה כך שהחברה הפכה לחברה ציבורית כמשמעות מונח זה בחוק החברות. ביום 1 בספטמבר 2019, שינתה החברה את שמה מ-מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ לשמה הנוכחי ובהתאם עודכן תקנון החברה. לפרטים בעניין זה, ראו דיווחי החברה מיום 2 בספטמבר 2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-091744 ו-2019-01-091762).

החל מיום 20 באוקטובר 2020, לאחר השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין פארמוקן ובעלי מניות פארמוקן (לפרטים אודות העסקה שהושלמה ביום 17 ביוני 2019 ראו דיווח החברה מיום 17 ביוני 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-059476), הסיווג הענפי של החברה בבורסה הינו ענף הביומד- תת ענף קנאביס (חלף תת ענף הפארמה)<sup>2</sup>.

2.2. פארמוקן הינה מחלוצות התעשייה בתחום הקנאביס הרפואי בישראל.

2.3. פארמוקן התאגדה בישראל ביום 9 באפריל 2008, כחברה פרטית על-פי חוק החברות. במשך למעלה מ-14 שנים פארמוקן עסקה 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.

## 2.4. הליך חדלות פירעון ומינוי נאמן לפארמוקן

לאחר תאריך המאזן, ביום 22 בפברואר 2024, הוגשה על ידי פארמוקן, בקשה למתן צו לפתיחת הליכים (במסלול של פירוק) ובקשה למינוי נאמן זמני ("הבקשות") לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד ("בית המשפט") על פי סעיף 20 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי וכן בקשה להקנות לנאמן זמני את הסמכויות הקבועות בסעיפים 41-

<sup>2</sup> לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, לרבות בקשר עם גיוס ההון אותו ביצעה החברה לצורך השלמת עסקת המיזוג, ראה דיווחים מיידיים של החברה מימים 15 באפריל 2019, 16 במאי 2019 ו-17 ביוני 2019 (מספרי אסמכתא: 2019-01-036766 ו-2019-01-042105 ו-2019-01-059476, בהתאמה). מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה.

56 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, וכל סמכות אחרת הנדרשת לצורך ביצוע תפקידו.

ביום 26 בפברואר 2024, התקבלה החלטת בית המשפט לפיה מונתה עו"ד חנית נוב כנאמנת זמנית לפארמוקן בהתאם לסעיף 20(א)(2) לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי ("הנאמנת") וכן ניתן צו המונע פירעון חובות עבר של פארמוקן ומתן צו הקפאת הליכים כנגדה ("צו הקפאת הליכים"). ביום 12 במרץ 2024, הגישה הנאמנת דוח ראשון מטעמה לבית המשפט, לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-026550) המובא בזאת על דרך ההפניה ("דוח ראשון מטעם הנאמנת"). ביום 20 במרץ 2024, התקיים דיון בבית המשפט במסגרתו (1) ניתן צו לפתיחת הליכים לפי סעיף 18 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (2) ניתן צו להפעלת פארמוקן למשך תקופה של 60 יום, החל מיום 20 במרץ 2024. במשך התקופה האמורה, לא ניתן יהיה להמשיך או לפתוח בכל הליך משפטי כנגד פארמוקן, ופארמוקן לא תוכל להמשיך לנהל הליכים משפטיים, אלא ברשות בית המשפט ובהתאם להוראות החוק (3) עו"ד חנית נוב מונתה כנאמנת לפארמוקן (4) תביעות חוב יוגשו תוך 21 ימים ממועד פרסום הודעה כדין על ידי הנאמנת. (5) בית המשפט אישר לנאמנת לפרסם הזמנה להציע הצעות לרכישת פארמוקן ו/או פעילותה. (6) ניתן צו המבטל כל עיקול או צו דיספוזיציה שהוטל על פארמוקן ו/או נכסיה בגין חובות עבר. (7) הנאמנת תגיש דו"ח לבית המשפט עד ליום 15 באפריל 2024. לפרטים אודות הנסיבות שהובילו את פארמוקן לפתיחת ההליך המשפטי הנ"ל ומינוי הנאמנת וכן פרטים נוספים בקשר עם ההליך המשפטי הנ"ל, ראו דיווחי החברה המובאים בזאת על דרך ההפניה, מהימים 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-018609 ו-2024-01-018711), 26 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020040) ו-20 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030291) (ביחד ולהלן: "בקשת הפירוק").

ביום 28 במרץ 2024, הגישה הנאמנת בקשה לבית המשפט למכור את מלוא המלאי שנותר בפארמוקן, לאור עמדת היק"ר, לפיה מכירת קנאביס רפואי על ידי פארמוקן בהתבסס על הרישיון הקונסטרוקטיבי שניתן לפארמוקן שיווק כפי שפעלה פארמוקן עד למינויה של הנאמנת הינה מנוגדת לדין ואסורה על פי חוק. מייד לאחר אישור בית המשפט לבקשה כאמור, תפעל הנאמנת לסגירת פעילות פארמוקן ובכלל זה, מכירה פומבית של הציוד, המלאי המשרדי, המותג והבנק הגנטי (להלן ס"ק זה: "הבקשה"). עוד באותו היום, התקבלה עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי ("הממונה") לבקשה, לפיה ככל שלא תוגש הסתייגות מהיק"ר, הממונה סבור כי ניתן לאשר את הבקשה. סמוך לאחר עמדת הממונה כאמור, התקבלה החלטת בית המשפט המאשרת את המכר כמבוקש, בכפוף לכך שעד ליום 2 באפריל 2024, לא תוגש התנגדות ממשד הבראות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 31 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-029524) המובא על דרך ההפניה.

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 (לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-143662)) (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"**). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 6 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-147499).

2.6. כחלק מיישום תוכנית ההתייעלות, התקבלה בחברה החלטה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון הריבוי והגידול של החברה, סגירת פעילות הריבוי והגידול בחוות ציפורי (כמפורט בסעיף 2.6 להלן). ביום 16 בינואר 2023, התקבל הרישיון הקונסטרוקטיבי. לפרטים אודות רישיון הריבוי והגידול והארכות המנהליות שניתנו על ידי היק"ר לרישיון זה, ראו דיווחים מידיים של החברה מהימים 6 בספטמבר 2022, 2 באוקטובר 2022, 6 בדצמבר 2022, 5 בינואר 2023 ו-17 בינואר 2023 (מס' אסמכתאות: 2022-01-114040, 2022-01-1228840, 2022-01-147880, 2023-01-002713 ו-2023-01-006919, בהתאמה). לפרטים נוספים אודות הרישיון הקונסטרוקטיבי, ראו סעיף 7.4 להלן.

2.7. ביום 4 בספטמבר 2021, התקשרה פארמוקן עם בעלי החווה בציפורי בהסכם (שהוארך בשנת 2022) במסגרתו קיבלה פארמוקן זכות שימוש במקרקעין והחממות לצורך גידול קנאביס רפואי. בחודש דצמבר 2022, כחלק מיישום תוכנית ההתייעלות, מסרה פארמוקן לבעלי החווה בציפורי הודעה מוקדמת על סיום תקופת השימוש (הודעה מוקדמת של 4 חודשים). ביום 14 באפריל 2023, סיימה פארמוקן את התקשרותה בהסכם השכירות בחוות ציפורי.

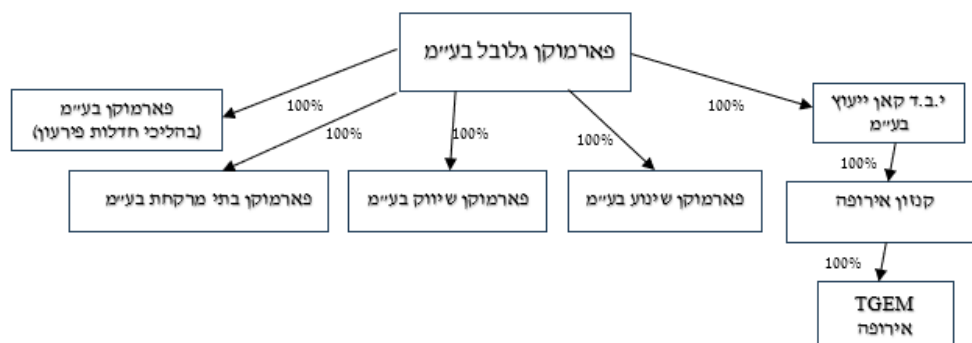
ביום 30 ביוני 2023 סיימה פארמוקן את התקשרותה בהסכם השכירות במבנה באילת שיועד לשימוש כבית מרקחת בכפוף להשגת המימון והרישיונות הדרושים לכך. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים. ביום 30 בספטמבר 2023, החברה פינתה את משרדיה ברמת ישי.

## 2.8. פעילות החברה

למועד הדוח, החברה ממשיכה להפעיל את בית המרקחת בעפולה. במקביל, פועלת החברה לגייס הון ולאתור ובחינת הכנסת פעילות עסקית חדשה לחברה. בתקופת הדוח ביצעה החברה תוכנית התייעלות מאסיבית מיידית, שכללה בין היתר, סגירה וצמצום של פעילויות הפסדיות, חיזוק הבקרה התקציבית, צמצום מצבת העובדים, שיפור תהליכי עבודה בחברה, פירעון הלוואות והסרת שיעבודים ושיפור הסכמים.

2.9. ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח, אין בחברה בעל שליטה.

2.10. להלן תרשים מבנה האחזקות של החברה הינו כדלקמן:



- **פארמוקן בע"מ (בהליכי חדלות פירעון)** – חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. לפרטים אודות הליכי חדלות פירעון ומינוי נאמנת ראו סעיף 2.4 לעיל.
  - **פארמוקן בתי מרקחת בע"מ** – חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, במסגרתה החברה פועלת למכירת מוצרי קנאביס באמצעות בית מרקחת בעפולה שבעלותה המלאה.
  - **פארמוקן שיווק בע"מ** – חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, אשר הינה בעלת הרישיון הקונסטרוקטיבי (כהגדרתו לעיל).
  - **י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ - קבוצת קנזון** – חברות י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ, קנזון אירופה וקנזון TGEM אירופה, קבוצת חברות אשר עסקו 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 סגירת פעילויות הפסדיות וביניהן פעילות קבוצת קנזון.
- 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 פעילות הקבוצה

הקבוצה פעלה למעלה מ-14 שנים בתחום הקנאביס הרפואי ובכלל זה, ריבוי, גידול, ייצור ומכירה של מוצרי קנאביס מבוססי CBD במדינות שונות באירופה, והפעלת בית מרקחת בבעלותה. למועד הדוח, החברה ממשיכה להפעיל את בית המרקחת בעפולה (באמצעות החברה הבת, פארמוקן בתי מרקחת). במקביל, פועלת החברה לגייס הון ולאיתור ובחינת הכנסת פעילות עסקית חדשה לחברה.

#### 3.1. ריבוי וגידול קנאביס רפואי

עד לחודש ינואר 2023, פארמוקן החזיקה באישור לריבוי וגידול של קנאביס רפואי. בשנת הדוח, פארמוקן לא חידשה את רישיון הריבוי והגידול וסגרה את פעילותה

בחוות הגידול בציפורי. במקביל, פארמוקן שיווק קיבלה רישיון קונסטרוקטיבי. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.4 להלן. לפרטים אודות חוות ציפורי, ראו סעיף 38.1 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

למועד הדוח, בבעלות פארמוקן בנק גנטי הכולל כ-50 זנים ופנוטיפים שונים. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.4 לעיל.

למועד סגירת חוות הגידול בציפורי ולאחר קבלת הרישיון הקונסטרוקטיבי, פעלה החברה כדלקמן:

**פלאנטיס אגרו** – במהלך שנת 2022, החברה התקשרה עם פלאנטיס אגרו שבמושב קשת בהסכם לגידול ורכישת תוצרת קנאביס רפואי ("ההסכם המקורי"). 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, אשר עיקריו הינם ביטול תוכנית השתילה לשנים 2023-2024, הסדר לתשלום חוב פארמוקן כלפי פלאנטיס, והענקת זכות שימוש לגידול זנים נבחרים של פארמוקן בתמורה לתשלום תמלוגים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 2 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-011869). לפרטים נוספים ראו ביאור 23' לדוחות הכספיים.

**עין חצבה** – בחודש מאי 2021, התקשרה פארמוקן עם חוות הגידול עין חצבה, בהסכם לגידול ורכישת קנאביס רפואי. לפרטים אודות סכסוך בין פארמוקן ועין חצבה וההליכים המשפטיים בגינן, ראו דיווח החברה מיום 26 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020034). ביום 17 במרץ 2024, עין חצבה הגישה כתב תביעה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה, פארמוקן ופארמוקן שיווק בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 18 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027681) וביאור 23' לדוחות הכספיים.

### 3.2. מחקר ופיתוח

במהלך תקופת הדוח הקבוצה לא עסקה במחקר ופיתוח.

## 4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

4.1. למועד הדוח, הון המניות הרשום של החברה הינו 5,000,000 מניות רגילות ללא ע.ג כ"א (להלן: "מניות רגילות").

4.2. ביום 17 ביולי 2023 הועברו מניות החברה לרשימת השימור של הבורסה, זאת לאור אי עמידת החברה בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 24 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-069733).

4.3. למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח ועד למועד הדוח לא בוצעו השקעות בהון החברה, וכן, לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות התאגיד מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

| תאריך       | סוג הפעולה  | סוג ני"ע | כמות ני"ע | התמורה        | הערות                              |
|-------------|---|----------|-----------|---------------|------------------------------------|
| יולי 2022   | איחוד הון החברה ביחס של 1 ל-10                      | מניות    | 6,787,924 | -             | לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3.1 להלן. |
| ספטמבר 2022 | הקצאת מניות על פי דוח הצעת מדף בדרך של הנפקה לציבור | מניות    | 6,555,200 | 6,555,200 ש"ח | לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3.2 להלן. |
| אפריל 2023  | הקצאת מניות על פי דוח הצעת מדף בדרך של הנפקה לציבור | מניות    | 8,936,500 | 2,680,950 ש"ח | לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3.4 להלן. |
| יולי 2023   | איחוד הון החברה ביחס של 1 ל-10                      | מניות    | 2,227,962 | -             | לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3.5 להלן. |
| פברואר 2024 | הקצאה פרטית של מניות החברה                          | מניות    | 220,000   | 308,000       | לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3.6 להלן. |

4.3.1. 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 ראו דיווח מיידי של החברה מהימים 31 במאי 2022, 5 ביולי 2022 ו-17 ביולי 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-068368, 2022-01-084187 ו-2022-01-092291, בהתאמה). וכן בביאור 14' לדוחות הכספיים.

4.3.2. 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) וכן בביאור 14' לדוחות הכספיים.

4.3.3. **תשקיף מדף** – ביום 23 בפברואר 2023 פרסמה החברה תשקיף מדף הנושא תאריך 24 בפברואר 2023 ("**תשקיף המדף**"). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 23 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017413).

4.3.4. ביום 16 באפריל 2023, פרסמה החברה דוח הצעת מדף, על פי תשקיף המדף<sup>3</sup>, להנפקה של מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א (מספרי אסמכתאות: 2023-01-035803 ו-2023-01-017413, בהתאמה) (להלן: "**דוח הצעת המדף**"). ביום 17 באפריל 2023, פרסמה החברה את תוצאות ההצעה לציבור על פי דוח הצעת המדף לפיהן התמורה המיידית ברוטו שהתקבלה על ידי החברה בגין הקצאת ניירות הערך שהוצעו לציבור על פי דוח הצעת המדף הינה 2,680,950 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-036163) וכן בביאור 14' לדוחות הכספיים.

4.3.5. ביום 23 ביולי 2023, לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 17 ביולי 2023, בוצע איחוד הון להון המניות המונפק והנפרע של החברה ולהונה הרשום ביחס של 10:1, באופן בו כל עשר (10) מניות רגילות ללא ע.נ. כל אחת תאוחדנה למניה רגילה אחת (1), וכל עשה (10) כתבי אופציה יאוחדו לכתב אופציה אחד (1) של החברה, הניתן למימוש למניה רגילה אחת, בכפוף לתשלום מחיר המימוש אשר יותאם גם הוא, לפי אותו היחס (להלן: "**איחוד ההון**"). לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים מהימים 3 ביולי 2023, 16 ביולי 2023, 17 ביולי 2023 ו-23 ביולי 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-062239, 2023-01-066829, 2023-01-067586 ו-2023-01-069121, בהתאמה) וכן בביאור 14' לדוחות הכספיים.

4.3.6. לפרטים אודות גיוס הון בסך של 308,000 ש"ח משני משקיעים פרטיים, ה"ה אברהם מימון ואיתן מימון, ראו דוח הצעה פרטית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017193), ומרשם ני"ע של החברה מיום 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017943) וכן בביאור 26' לדוחות הכספיים.

<sup>3</sup> לאחר שהודיעה על כוונתה לבצע הנפקה לציבור של ני"ע של החברה עפ"י דוח הצעת מדף ביום 10 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-039714).

4.4. להלן פירוט הקצאות פרטיות של כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות החברה שהחברה הקצתה במהלך שנת 2022 ו-2023 ועד למועד פרסום דוח זה (המספרים בסעיף זה משקפים את ההון שהוקצה לאחר איחוד ההון כהגדרתו 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 4.4.1 להלן). | 13 במרץ 2022   | 1            | 205,610           | 10.7                         | ללא תמורה | 156  |
| נושא משרה בחברה (לפרטים נוספים ראו סעיף 4.4.2 להלן). | 8 בפברואר 2023 | 1            | 1,059,578         | 1.36                         | ללא תמורה | 521  |

4.4.1. ביום 13 במרץ 2022, החברה הקצתה כמות של כוללת של 205,610 כתבי אופציה לנושא משרה בחברה, מר זאב רוטשטיין, יו"ר הדירקטוריון לשעבר. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 10.7 ש"ח לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מהימים 28 בנובמבר 2021 ו-13 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 172197-01-2021 ו-029191-01-2022, בהתאמה). בשנת 2022, כתבי האופציה הנ"ל פקעו ונמחקו ממרשם ני"ע של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 26 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 130291-01-2022).

4.4.2. 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 מיידים של החברה מימים 6 בדצמבר 2022, 12 בדצמבר 2022 ו-8 בפברואר 2023 (מספרי אסמכתא: 147499-01-2022, 150073-01-2022 ו-015261-01-2023, בהתאמה).

## 5. חלוקת דיבידנד

- 5.1. מדיניות חלוקת דיבידנדים: למועד הדוח, לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנד.
- 5.2. מגבלות על חלוקת דיבידנד: למיטב ידיעת החברה, לא חלות עליה מגבלות העלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים, בכפוף להוראות חוק החברות בדבר עמידה במבחני חלוקה.
- 5.3. חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח: במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים.
- 5.4. רווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי: למועד המאזן, לחברה אין רווחים ראויים לחלוקה.

## פרק ב' : מידע אחר

### 6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

לפרטים אודות התוצאות הכספיות של החברה, ראו הדוחות הכספיים. להסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בנתונים הכספיים, לרבות ההתאמות לסכומים בדוחות הכספיים ומהותן, ראו הסברי הדירקטוריון באשר למצב עסקי החברה בחלק ב' לדוח זה ("דוח הדירקטוריון").

### 7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

לפרטים אודות גורמי הסיכון הענפיים המשפיעים על פעילות החברה ראו סעיף 38.2 להלן. בנוסף, פעילות הקבוצה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה המקרו כלכלית בה היא פועלת, אשר לקבוצה אין יכולת השפעה עליהם ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות, 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 להלן.

##### 7.3 מלחמת "חרבות ברזל"

לפרטים ראו ביאור 1'יב' לדוחות הכספיים.

פארמוקן בתי מרקחת בע"מ הגישה תביעת פיצויים לעסקים בשל נזק עקיף ממלחמת חרבות ברזל, מסלול הוצאות ומזכות. לאחר תאריך המאזן, התקבלו מענקים בסך כולל של כ-127 אלפי ש"ח (לפרטים ראו ביאור 26'ו' לדוחות הכספיים).

#### תחום פעילות הקנאביס

##### 7.4 הרגולציה של קנאביס רפואי בישראל

ביום 7 באוגוסט 2023, פרסם משרד הבריאות מתווה "רפורמה מקיפה בתחום הקנביס הרפואי- רגולציה מאפשרת"<sup>4</sup>, אשר גובש על ידי צוותי חטיבת הכלכלה, רגולציה וחדשנות במשרד הבריאות, בהובלת היק"ר ונציגי הלשכה המשפטית

4 לפרטים נוספים ראו פרסום משרד הבריאות: [https://www.gov.il/BlobFolder/reports/erid-07082023/he/files\\_publications\\_units\\_economics-regulation-innovation-directorate\\_erid\\_07082023.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/erid-07082023/he/files_publications_units_economics-regulation-innovation-directorate_erid_07082023.pdf)

של משרד הבריאות, במטרה לייצר רפורמה מקיפה ברגולציה בתחום הקנביס הרפואי בישראל (להלן: "המתווה"). המתווה הינו תכנית המיועדת להיות מיושמת באמצעות שינוי נהלי היק"ר ותיקון תקנות והחלטות ממשלה ככל שנדרש ומטרתה להפחית משמעותית את הרגולציה בתחום, לטייב את אופן הפיקוח על העוסקים בתחום ולהעביר את האחריות לעוסקים. במסגרת המתווה, נבחנו השינויים הבאים:

א. **הקלות משמעותית על אופן עבודת חוות הגידול והמפעלים תוך העברת האחריות אליהם** - הפחתת בקורות רגולטוריות ומספר הבדיקות הנדרשות מהעוסקים; ליברליזציה שרשרת הייצור ומעבר בין מקטעים בין עוסקים שונים.

ב. **שינוי משמעותי באופן הפיקוח של היק"ר על השוק תוך דגש על העברת האחריות לעוסק.**

ג. **קידום חדשנות ומו"פ** - הקלה דרמטית במנגנוני אישור המחקרים, רישיון מחקר מובנה עבור בעל חווה או מפעל, מתן אישור לחוקרים להנפיק מרשמי קנביס לנשואי המחקר ויצירת נוהל ברור להוכחת בטיחות ויעילות השימוש (ניסויים קליניים) לצורך אישור צורות מתן חדשות של קנביס רפואי.

ד. **עידוד ופישוט מוחלט של תהליך הייצוא** - ייצוא על בסיס הצהרה ללא צורך בבדיקות בשטח, מתן אפשרות לנייד חומר גלם או מוצרים בין עוסקים לשם ייצוא ומתן אישור EU-GMP על ידי המכון לביקורת ותקינה למפעלים העומדים בכך.

ה. **חיזוק המדיקליזציה והקלה על המטופלים** - עדכון נוהל 106 ובחינת הסרת ההגבלות לטיפול בקנביס ללא חובת טיפול מקדימה באופיאטים בהתאם לשיקול דעת רפואי, הארכה אוטומטית של הרישיונות בהמלצת רופא במקרים בהם יש עיכובים ביורוקרטיים, מעבר לאריזות רפואיות אחידות בהתאם לנוהל רוקחות ותיווי בהתאם לקטגוריות קליניות כמקובל בתחום התרופות.

ביום 1 בינואר 2024, פרסם משרד הבריאות עדכון לנוהל ההתוויות הרפואיות (נוהל 106). במסגרת העדכון ניתן משקל רחב יותר לשיקול דעתו של הרופא המומחה והוסרו מגבלות שונות שהיו עד כה, זאת תוך שמירה על הדגשים הרפואיים הנדרשים ועל מתן קנאביס רפואי למטופלים על בסיס עקרונות רפואיים ומדעיים מבוססים. להלן עיקרי העדכון:

(1) בוטל התנאי שקנאביס רפואי יינתן על ידי הרופא המומחה רק כקו אחרון והודגש שיקול הדעת של הרופא המומחה המטפל בעניין מתן קנאביס רפואי בתחום מומחיותו, במספר רב של התוויות.

(2) עודכנה ההתוויה בתחום הכאב, כך שתהיה הקלה של משך הטיפול במרפאת הכאב למטופלים מעל גיל 45 הסובלים מכאב כרוני עם אבחנה ברורה רשמית.



(3) עבור מטופלים על הספקטרום האוטיסטי - עודכנה ההתוויה למטופלים על הספקטרום האוטיסטי טרם הגעתן לגיל 5, העומדים בקריטריונים הרפואיים, בהינתן אישור פרטני של ראש אגף בריאות הנפש במשרד הבריאות או של ראש שירותי בריאות הנפש בקופות החולים.

(4) עודכנו ההתוויות בתחום הפוסט טראומה (PTSD) בדרגת חומרה בינונית ומעלה המאופיינת במצוקה נפשית רבה, בין היתר שרופא יוכל לרשום קנאביס רפואי לחולים עם 30% נכות לפחות, לפי סעיפי המוסד לביטוח לאומי/משרד הביטחון, זאת כבר לאחר שנה ולא שלוש שנים, כפי שהיה עד כה.

(5) הנוהל שונה כך שיתייחס גם לאמות המידה המקצועיות הראויות למתן מרשמים בהתאם לתקנות המרשמים שנכנסו לתוקף בחודש מרץ 2024.

ו. **מעבר למרשמים על ידי רופא מומחה** – בכפוף להמלצת ועדת ההתוויות ונוכח העמדה המקצועית התומכת של גורמי הרפואה במשרד הבריאות, יעודכן נוהל 106 (הספר הירוק), כך שיתאפשר טיפול בקנביס בהתאם לשיקול הדעת הרפואי ללא התניה במיצוי חלופות טיפול אחרות (כמו למשל אופיאטים) ולא יידרש מתן קנביס רק כקו אחרון. ביום 18 בדצמבר 2023, פרסם היק"ר כי בשל המלחמה והעיכוב שנוצר לכאורה בהיערכות קופות החולים לרפורמה, תחילתה של רפורמת המרשמים בקנאביס נכנסה לתוקף בחודש מרץ 2024.

לאור חוסר הוודאות בתחום, הליך חדלות הפירעון כמפורט בסעיף 2.4 לעיל, והשינויים הרגולטורים התכופים אין ביכולתה של החברה להעריך את משמעות המתווה על המשך פעילותה.

**הערכות החברה ביחס להשפעות הפוטנציאליות של כניסת המתווה המפורט לעיל לתוקף על תוכנית העבודה ומכירות החברה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים רגולציה בתחום הקנאביס הרפואי בישראל. לאור האמור, הערכות החברה עשויות שלא להתממש כלל ו/או עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.**

## **פרק ג' : תיאור עיסקי התאגיד**

### **8. מידע כללי על תחום הפעילות והשינויים החלים בו**

למועד הדוח, החברה מפעילה, באמצעות פארמוקן בתי מרקחת, בית מרקחת בעפולה בעל רישיון למכירת מוצרי קנאביס רפואי. למועד הדוח, בית המרקחת מוכר מוצרי קנאביס על פי תנאי האיכות IMC-GDP למטופלים בעלי רישיונות בהתאם לרישיונם. לפרטים אודות הליך חדלות הפירעון של פארמוקן, ראו סעיף 2.4 לעיל.

### **9. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים**

#### **9.1. פקודת הסמים המסוכנים והתקנות הנלוות לה**

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 כדין. 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.

#### **9.2. 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 וסעיף 9.4 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, בהתאמה. עד לחודש ינואר 2023, פארמוקן החזיקה בתקן הנדרש לריבוי וגידול מוצרי קנאביס רפואי תקן IMC-GAP, וייצרה את מוצריה, אצל קבלן משנה המחזיק בתקן הנדרש לייצור ואריזה IMC-GMP. החל מחודש ינואר 2023, פארמוקן שיווק מחזיקה ברישיון קונסטרוקטיבי.

#### **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. פארמוקן בתי מרקחת, מחזיקה ברישיון למכירת מוצרי קנאביס רפואי לבית המרקחת אשר בבעלותה הממוקם בעפולה. לפרטים נוספים אודות סטטוס הרישיונות הקיימים לחברה ראו סעיף 34 להלן.

#### **רישיון שינוע**

החברה פועלת להגיש בקשה לקבלת רישיון שינוע לצורך הפצה של מוצרי קנאביס רפואי.

## שירותי מנהל בטחון

החברה התקשרה עם צד שלישי למתן שירותי מנב"ט (מנהל בטחון) לבית המרקחת, זאת על פי נוהל IMC-GSP של היק"ר.

### 9.3. מגבלות ואילוצים מיוחדים

לפרטים ראו סעיף 7.4 לעיל.

### 10. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

לפרטים ראו פרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח זה להלן.

### 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 קנאביס 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

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, נירולוגיה וכן בתחום הטיפול הפליאטיבי והפסיכיאטרי<sup>5</sup>.

כיום ישנן 35<sup>6</sup> בישראל 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.

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, 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**

<sup>5</sup> ראה ה"ש מספר 4 לעיל.

<sup>6</sup> <https://www.gov.il/he/Departments/DynamicCollectors/cannabis-licensed-workers?skip=0&type=3>

**בשינויים ברגולציה בתחום הקנאביס הרפואי אשר אין כל וודאות שיתממשו ואשר התרחשותם אינה בשליטת החברה.**

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 לחזות היום את היקף השינויים הצפויים בשוק העולמי, ואת אופן או מידת השפעתם של אלה על הביקוש למוצרי קנאביס.

**הערכות החברה לעיל, 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, למועד הדוח, 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.

13.3. מימון - לצורך המשך פעילותה של החברה, כעסק חי היא נדרשת למימון. כאמור בסעיף 4.3 לעיל, החברה פועלת להשלמת מספר הקצאות פרטיות.

#### **14. חסמי הכניסה העיקריים בתחום**

14.1. עמידה בדרישות רגולטוריות – קבלת הרישיונות הנדרשים לעיסוק בתחום הקנאביס הרפואי והפעלתם על פי אמות מידה ותנאי איכות הדוקים של משרד הבריאות.

14.2. ידע וניסיון בתחום פעילות הקנאביס - בתחום הקנאביס הרפואי נדרש כוח אדם מקצועי ומיומן. לאורך השנים צברה החברה ידע וניסיון רב הבא לידי ביטוי, בין היתר, בהון האנושי המקצועי והמיומן שלה.

14.3. הכרה ותמיכה בקרב מטופלים - להערכת החברה, הקשר הבלתי אמצעי הקיים בינה לבין מטופליה ופעילות רבת השנים, מהווים יתרון משמעותי.

**הערכות החברה האמורות לעיל, 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 הרגולטוריים**

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**

למועד הדוח, 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 התווספות 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. למועד הדוח, קיימות חברות רבות העוסקות בתחום הקנאביס הרפואי, החל ממגדלים, דרך מפעלי ייצור וכלה בחברות המפתחות מוצרים משלימים לתעשיית הקנאביס הרפואי.

כיום ישנן 35 חברות בעלות רשיונות לגידול קנאביס רפואי (עפ"י נתונים שפרסם היק"ר) 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. שוק בתי המרקחת למכירת מוצרי קנאביס רפואי הינו תחרותי ומאופיין במתחרים רבים בישראל ובפרט באיזור בו פועל בית המרקחת (בעפולה).

**18. 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 2021<br>באלפי ש"ח |        | שנת 2022<br>באלפי ש"ח |        | שנת 2023<br>באלפי ש"ח |        | קבוצת המוצרים <sup>7</sup> |
|-----------------------|--------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|----------------------------|
| שיעור                 | הכנסות | שיעור                 | הכנסות | שיעור                 | הכנסות |                            |
| 94%                   | 27,203 | 94%                   | 21,281 | 94%                   | 13,598 | תפרחות                     |
| 5%                    | 1,371  | 5%                    | 1,073  | 5%                    | 763    | שמנים                      |

#### 19. לקוחות

למועד הדוח, החברה מוכרת מוצרי קנאביס רפואי באמצעות בית המרקחת בעפולה למטופלים המחזיקים ברישיונות מתאימים.

בשנים 2022 ו-2023 הסתכמו מכירות בית המרקחת בסך של כ-6,953 וכ-5,770 אלפי ש"ח, בהתאמה.

#### 20. שיווק והפצה

שיווק והפצה של מוצרי קוסמטיקה ומוצרים פרה רפואיים מחוץ לישראל

בשנים קודמות, החברה שיווקה והפיצה מוצרים במדינות שונות באירופה באמצעות הפלטפורמה האינטרנטית של קנזון, לפרטים ראו סעיף 3.2.7 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. בשנת 2023 הפעילות כאמור נסגרה, ולא נרשמו הכנסות בגין הפעילות בשנת הדוח.

#### 21. צבר הזמנות

למועד הדוח לחברה אין צבר הזמנות.

#### 22. תחרות

לפרטים ראו סעיף 16 לעיל.

#### 23. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

23.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה רכוש קבוע, נטו בסך של כ-990 אלפי ש"ח, המורכב בעיקרו. לפרטים נוספים ראו ביאור 8א לדוחות הכספיים.

#### 23.2. מתקנים

##### 23.2.1. שירות לקוחות ומשרד ראשי של החברה

החברה מפעילה מערך שירות לקוחות ממשרדי החברה בבית המרקחת בעפולה. החברה שוכרת את משרדי החברה בפתח תקווה מצד ג' לא קשור לחברה בתמורה לסכום חודשי לא מהותי. לפרטים אודות סיום התקשרות החברה בהסכם שכירות למשרדים הקודמים של החברה ברמת ישי ביום 30 בספטמבר 2023 ראו ביאור 9ב' לדוחות הכספיים. החל מיום 1 במאי 2023, משרדי החברה ממוקמים בפתח תקווה. שירות לקוחות מופעל באמצעות בית המרקחת.

<sup>7</sup> לא כולל קבוצות מוצרים שסך המכירות בהן נמוך מ- 10% ועל כן הסכומים בטבלה לא משקף את כל מכירות החברה לשנים האמורות.

## 23.2.2. בית מרקחת

בחודש ספטמבר 2020, התקשרה החברה בהסכם שכירות להפעלת בית המרקחת בעפולה, בתמורה לדמי שכירות שנתיים. למועד הדוח, דמי השכירות השנתיים הינם בסך של כ-78 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. תוקפו של הסכם השכירות הינו עד ליום 31 במאי 2026. לאחר תאריך המאזן, בית המרקחת עבר שיפוץ. לפרטים ראו ביאור 9' לדוחות הכספיים.

## 24. מחקר ופיתוח

במהלך תקופת הדוח, החברה לא השקיעה במחקר ופיתוח.

## 25. נכסים לא מוחשיים

**רישיונות** - למועד הדוח, פארמוקן שיווק מחזיקה ברישיון קונסטרוקטיבי. לפרטים נוספים אודות הרישיון הקונסטרוקטיבי ראו סעיף 2.4 לעיל. בנוסף, פארמוקן בתי מרקחת מחזיקה ברישיון למכירת מוצרי קנאביס רפואי בבית המרקחת בעפולה. לפרטים נוספים אודות סטטוס הרישיונות של החברה ראו סעיף 34 להלן. בנוסף, פועלת החברה לקבלת רישיון שינוע באמצעות חברת פארמו שינוע.

## 26. הון אנושי

- 26.1. למועד הדוח, לחברה מטה ניהולי מצומצם הכולל יו"ר דירקטוריון פעיל, מנכ"ל, סמנכ"לית כספים ומנהל בית המרקחת.
- 26.2. לפרטים אודות תנאי העסקתם של נושאי המשרה בחברה, ראו תקנה 21 בחלק הרביעי – פרטים נוספים על התאגיד להלן.
- 26.3. לפרטים אודות שינויים במצבת הנהלת החברה במהלך הדוח ראו תקנה 21 ותקנה 26 בחלק הרביעי – פרטים נוספים על התאגיד להלן.
- 26.4. למועד הדוח, החברה מעסיקה 7 עובדים ונותני שירותים בהתאם לחלוקה הבאה:

| מחלקה   | מספר העובדים ונותני השירותים (כולל בחלקיות משרה) למועד הדוח | מספר העובדים ונותני השירותים (כולל בחלקיות משרה) נכון ליום 31 בדצמבר 2023 | מספר העובדים ונותני השירותים (כולל בחלקיות משרה) נכון ליום 31 בדצמבר 2022 |
|---|---|---|---|
| ניהול כללי                                      | 2   | 2   | 2   |
| כספים   | 1   | 2   | 1   |
| מו"פ  | -   | -   | 2   |
| תפעול ייצור גידול, אבטחת איכות, רגולציה ורוקחות | 2   | 5   | 5   |
| שירות לקוחות ושיווק                             | 2   | 4   | 9   |
| אחר   | -   | 2   | 1   |
| <b>סה"כ</b>                                     | <b>7</b>  | <b>14</b>   | <b>20</b>   |

26.5. 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 מיידי של החברה מיום 24 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-129364).

26.6. תכנית תגמול לעובדים ולנותני שירותים  
26.6.1. 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**").

26.6.2. 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.

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

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

26.6.5. נכון למועד פירסום הדו"ח התקופתי, קיימת בחברה כמות כוללת של 106,192 כתבי אופציה לא רשומים למסחר שהוענקו לעובדים ונותני שירותים מכוח תוכנית האופציות של החברה ואשר עדין בתוקף.

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



|         |   |
|---------|---|
| 197,372 | כתבי האופציה שהוקצו עד למועד דוח זה     |
| 35,586  | כתבי האופציה שהבשילו וטרם מומשו או פקעו |
| 70,639  | כתבי האופציה שטרם הבשילו ולא פקעו       |
| 1,292   | כתבי אופציה שמומשו עד למועד הדוח        |
| 89,855  | כתבי אופציה שפקעו עד למועד הדוח         |

#### 26.8. 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.

#### 27. חומרי גלם וספקים

במהלך תקופת הדוח החברה גידלה את רוב תוצרתה באמצעות התקשרות עם חוות עין חצבה. למועד הדוח לחברה אין כל פעילות ייצור.

בית המרקחת רוכש מוצרי קנאביס רפואי ממספר ספקים, כאשר לחברה אין תלות בספק מסוים.

#### 28. אשראי ספקים ולקוחות

למועד הדוח, לקוחות החברה הינם לקוחות בית המרקחת.

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

#### 29. הון חוזר

| ליום<br>31.12.2022<br>(אלפי ש"ח) | ליום<br>31.12.2023<br>(אלפי ש"ח) |  |
|----------------------------------|----------------------------------|--|
| 13,972                           | 5,831                            | נכסים שוטפים                                     |
| 7,782                            | 5,956                            | התחייבויות שוטפות                                |
| 6,190                            | (125)                            | עודף (חסר) הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות |

המרכיב העיקרי המשפיע על ההון החוזר ליום 31 בדצמבר 2022 הוא המלאי בסך 7,361 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2023 הוא הלקוחות בסך 2,427 אלפי ש"ח.

#### 30. השקעות בחברות בנות וחברות קשורות

לפרטים אודות השקעות בחברות בנות ראו תקנה 12 בפרק ד' לדוח זה להלן.

#### 31. מימון

##### 31.1. כללי

למועד הדוח, מקורות המימון העיקריים של הקבוצה הינם קופת המזומנים, הכנסות בית המרקחת וכן גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית למשקיעים

ובאמצעות הנפקות של ני"ע של החברה לציבור. לתאריך המאזן, יתרת קופת המזומנים של החברה עמדה על סך של כ-418 אלפי ש"ח (ללא פארמוקן).

#### הלוואות ואשראי בנקאי

ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד פרסום הדוח החברה לא נטלה הלוואות מתאגידים בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים. ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה הלוואה מבנק בסך 85 אלפי ש"ח, אשר נפרעה במלואה לאחר תאריך המאזן.

#### 31.2 גיוס הון באמצעות הנפקות פרטיות וגיוס הון מהציבור

לפרטים בדבר גיוסי הון באמצעות הנפקות פרטיות וגיוס הון מהציבור, ראו סעיף 4 לעיל.

#### 32. הלוואות שעבודים וערבויות

לפרטים אודות תנאי הלוואות הבנקאיות והשעבודים של פארמוקן ראו ביאור 10 בדוחות הכספיים. למועד הדוח, החברה פרעה את כל התחייבותיה לתאגידים בנקאיים. יובהר כי החברה לא נטלה הלוואות ממקורות אשראי לא בנקאיים.

#### 33. מיסוי

לפירוט אודות דיני המס החלים על החברה, ראו ביאור 13 ג' בדוחות הכספיים.

#### 34. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

פעילות החברה כפופה לעמידה בתקינה החדשה ובהנחיות משרד הבריאות כמפורט בסעיף 9.2 לעיל.

להלן טבלה המציגה את הרשיונות הקיימים בחברה:

| רישיון              | תוקף הרישיון            | מדינות שחל עליהם הרישיון | פרטים נוספים   |
|---------------------|-------------------------|--------------------------|--|
| רישיון קונסטרוקטיבי | עד ליום 12 בדצמבר 2024  | ישראל                    | ראו סעיפים 2.4 ו-7.4 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. |

#### 35. הסכמים מהותיים

הסכם שיתוף פעולה לגידול ורכישת קנאביס רפואי עם עין חצבה – לפרטים ראו ביאור 23 ד' בדוחות הכספיים.

#### 36. הליכים משפטיים

לפרטים ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים.

#### 37. יעדים ואסטרטגיה עסקית

37.1. למועד הדוח, החברה מפעילה את בית המרקחת ובוחרת חלופות בהקשר זה.

37.2. בנוסף, החברה פועלת לגיוס הון ולאיתור ובחינת הכנסת פעילות עסקית חדשה לחברה.

להלן יובאו גורמי הסיכון הקשורים והנובעים מתחומי פעילותה של החברה ואשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה:

**38.1. סיכוני מאקרו**

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

**38.1.2. 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. יתכן שמדינות מסוימות ישנו את גישתן כלפי הקנאביס הרפואי ומוצרי ה-CBD לחיוב או לשלילה באופן היכול לאפשר או לאסור (בהתאמה) פעילות כאמור. למרות כך, עם החלת מתווה "רגולציה מאפשרת" ביום 29 במרץ 2024 כאמור בסעיף 7.4, שמטרתו להביא להפחתה משמעותית ברגולציה על התעשייה, טיוב אופן הפיקוח והעברת האחריות לעוסקים, כמו כן, עם ביטול הגדרת הקנאביס כ"טיפול קו אחרון" בחלק מההתוויות הרפואיות מייצר פוטנציאל גידול של מטופלים לבית המרקחת.

**38.1.3. 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.

**38.1.4. השפעת תנודות בשיעור האינפלציה:** על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך שנת 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.3%, כאשר מדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 2024 שיקף לבדו עלייה של כ-0.4% 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.

38.1.5. **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 4.5% נכון למועד פרסום הדוח, וזאת לעומת שיעור של 4.75% נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 (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, 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.**

## 38.2. גורמי סיכון ענפיים

38.2.1. **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. למועד הדוח, החברה מחזיקה ברישיון קונסטרוקטיבי מהיק"ר וכן ברישיון בתוקף לבית המרקחת שבבעלותה.

38.2.2. **תחרות:** למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה במדינת ישראל הוענקו כ- 79 רישיונות קונסטרוקטיביים. 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. למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את יכולתה להתמודד בהצלחה למול המתחרים בשוק ואת השפעת התחרות על ירידת מחירי המכירה בשוק.

38.2.3. **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.

38.2.4. **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.

38.2.5. **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.

38.2.6. **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.

38.2.7. **שינויים בשוק הקנאביס (העדפת צרכנים):** שוק הקנאביס חשוף לשינויי העדפות לקוחות ביחס לסוג המוצרים.

### 38.3. גורמי סיכון ייחודיים לחברה

38.3.1. **רישיון בית המרקחת:** אי עמידה בתנאי הרישיון עלולה להוביל לשלילת הרישיון או לאי חידושו.

38.3.2. **תביעות משפטיות:** לפרטים אודות ההליכים המשפטיים להם החברה צד ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים.

38.3.3. **מקורות מימון והשקעה וסיכונים נזילות:** המשך פעילותה של החברה תלוי, בין היתר, ביכולתה של החברה לגייס כספים בעתיד המידי על מנת להמשיך בפעילותה השוטפת. אין כל וודאות שהחברה תצליח בגיוס כספים אלה.

הבעיה התזרימית מהווה סיכון מידי עבור הקבוצה. ראו בהקשר זה גם הפניית תשומת לב רואה החשבון המבקר כמפורט בסעיף 6 לדוח הדירקטוריון וכן ביאור 1ב' בדוחות הכספיים.

38.3.4. **סיכוני סייבר ואבטחת מידע:** לצד סיכוני אבטחת מידע מסורתיים, ניכר גידול בארץ ובעולם בתקיפות סייבר. לאור האמור, החברה מיישמת שורה של אמצעי הגנה.

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

| מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה |               |            |  |
|-------------------------------------|---------------|------------|--|
| השפעה גדולה                         | השפעה בינונית | השפעה קטנה |  |
|                                     |               |            | <b>סיכוני מאקרו</b>  |
|                                     |               | +          | מצב בטחוני, מדיני ופוליטי  |
|                                     |               | +          | תנודות שער חליפין  |
| +                                   |               |            | סיכון רגולטורי ומשפטי  |
| +                                   |               |            | תנודות בכלכלה העולמית ומצב שוקי ההון בארץ ובעולם                       |
|                                     |               | +          | השפעת תנודות בשיעור האינפלציה  |
| +                                   |               |            | השפעת תנודות בשיעור הריבית   |
|                                     |               |            | <b>גורמי סיכון ענפיים</b>  |
| +                                   |               |            | רגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית                                       |
|                                     |               | +          | ייצוא של קנאביס רפואי מישראל   |
|                                     |               | +          | תחרות  |
|                                     |               | +          | 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)                                    |
|                                     |               |            | <b>סיכונים ייחודיים</b>  |
|                                     |               | +          | 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 2023**

דוח דירקטוריון זה 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 שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. בפרק א' לעיל. 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 מבקשת להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים בדבר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת המהווה סיכון מיידי להמשך פעילותה של החברה. יובהר כי למועד הדוח, ועל מנת לאפשר את המשך פעילותה של החברה, נדרשת החברה לגייס הון לשם מימון הוצאותיה בחודשים הקרובים. יצוין, כי החברה פועלת לאיתור ובוחנת הכנסת פעילות עסקית חדשה לחברה. יובהר כי אין כל וודאות שהחברה תצליח בגיוס כספים ו/או באיתור הכנסת פעילות כאמור.

## פארמוקן גלובל בע"מ

(להלן: "החברה")

### פרק ב' – הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

דירקטוריון חברת פארמוקן גלובל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לשנת 2023 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות") 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"), מצב עסקי של חברת פארמו שיווק בע"מ, חברת בת המוחזקת באופן מלא (100%) על ידי החברה (להלן: "פארמו שיווק") 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"), וכן את התוצאות הכספיות של הקבוצה, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "תקופת הביניים"), ולתקופה מצטברת של שנים עשר חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "מועד דוח הדירקטוריון" או "מועד המאזן").

למעט אם נאמר במפורשות אחרת, הנתונים המופיעים בפרק זה נכונים למועד המאזן ("מועד המאזן"), במקרים מסוימים בפרק זה להלן מובאים פרטים ואירועים אשר התרחשו לאחר מועד המאזן וסומך לתאריך הדוח הוא מועד אישורו על-ידי דירקטוריון החברה ("מועד הדוח"). במקרים כאמור יצוין הדבר במפורש באמירה, כי אלו נמסרים נכון למועד 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.

ביום 17 ביולי 2023, לאור אי עמידת החברה בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור ועל פי הודעת הבורסה, הועברו מניותיה לרשימת השימור.



## א. הסברי הדירקטוריון באשר למצב עסקי החברה

### 1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

#### 1.1. הליך חדלות פירעון ומינוי מאמן זמני לפארמוקן

לאחר תאריך המאזן, ביום 22 בפברואר 2024, הוגשה על ידי פארמוקן, בקשה למתן צו לפתיחת הליכים (במסלול של פירוק) ובקשה למינוי נאמן זמני ("הבקשות") לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד ("בית המשפט") על פי סעיף 20 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי וכן בקשה להקנות לנאמן זמני את הסמכויות הקבועות בסעיפים 41-56 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, וכל סמכות אחרת הנדרשת לצורך ביצוע תפקידו.

ביום 26 בפברואר 2024, התקבלה החלטת בית המשפט לפיה מונתה עו"ד חנית נוב כנאמנת זמנית לפארמוקן בהתאם לסעיף 20(א)(2) לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי ("הנאמנת") וכן ניתן צו המונע פירעון חובות עבר של פארמוקן ומתן צו הקפאת הליכים כנגדה ("צו הקפאת הליכים"). ביום 12 במרץ 2024, הגישה הנאמנת דוח ראשון מטעמה לבית המשפט, לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-026550) המובא בזאת על דרך ההפניה ("דוח ראשון מטעם הנאמנת"). ביום 20 במרץ 2024, התקיים דיון בבית המשפט במסגרתו (1) ניתן צו לפתיחת הליכים לפי סעיף 18 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (2) ניתן צו להפעלת פארמוקן למשך תקופה של 60 יום, החל מיום 20 במרץ 2024. במשך התקופה האמורה, לא ניתן יהיה להמשיך או לפתוח בכל הליך משפטי כנגד פארמוקן, ופארמוקן לא תוכל להמשיך לנהל הליכים משפטיים, אלא ברשות בית המשפט ובהתאם להוראות החוק (3) עו"ד חנית נוב מונתה כנאמנת לפארמוקן (4) תביעות חוב יוגשו תוך 21 ימים ממועד פרסום הודעה כדין על ידי הנאמנת. (5) בית המשפט אישר לנאמנת לפרסם הזמנה להציע הצעות לרכישת פארמוקן ו/או פעילותה. (6) ניתן צו המבטל כל עיקול או צו דיספוזיציה שהוטל על פארמוקן ו/או נכסיה בגין חובות עבר. (7) הנאמנת תגיש דו"ח לבית המשפט עד ליום 15 באפריל 2024. לפרטים אודות הנסיבות שהובילו את פארמוקן לפתיחת ההליך המשפטי הנ"ל ומינוי הנאמנת וכן פרטים נוספים בקשר עם ההליך המשפטי הנ"ל, ראו דיווחי החברה המובאים בזאת על דרך ההפניה, מהימים 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-018609 ו-2024-01-018711), 26 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020040) ו-20 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030291) (ביחד ולהלן: "בקשת הפירוק").

ביום 28 במרץ 2024, הגישה הנאמנת בקשה לבית המשפט למכור את מלוא המלאי שנותר בפארמוקן, לאור עמדת היק"ר, לפיה מכירת קנאביס רפואי על ידי פארמוקן בהתבסס על הרישיון הקונסטרוקטיבי שניתן לפארמוקן שיווק כפי שפעלה פארמוקן עד למינויה של הנאמנת הינה מנוגדת לדין ואסורה על פי חוק. מייד לאחר אישור בית המשפט לבקשה כאמור, תפעל הנאמנת לסגירת פעילות פארמוקן ובכלל זה, מכירה פומבית של הציוד, המלאי המשרדי, המותג והבנק הגנטי (להלן ס"ק זה: "הבקשה"). עוד באותו היום, התקבלה עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי ("הממונה") לבקשה, לפיה ככל שלא תוגש הסתייגות מהיק"ר, הממונה סבור כי ניתן לאשר את הבקשה. סמוך לאחר עמדת הממונה כאמור, התקבלה החלטת בית המשפט המאשרת את המכר כמבוקש, בכפוף לכך שעד ליום 2 באפריל 2024, לא תוגש התנגדות ממשרד הבריאות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-029524), המובא על דרך ההפניה.

## 1.2. פעילות החברה

למועד הדוח, החברה ממשיכה להפעיל את בית המרקחת בעפולה. במקביל, פועלת החברה לגייס הון ולאתור ובחינת הכנסת פעילות עסקית חדשה לחברה. בתקופת הדוח ביצעה החברה תוכנית התייעלות מאסיבית מיידית, שכללה בין היתר, סגירה וצמצום של פעילויות הפסדיות, חיזוק הבקרה התקציבית, צמצום מצבת העובדים, שיפור תהליכי עבודה בחברה, פירעון הלוואות והסרת שיעבודים ושיפור הסכמים.

1.3. 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 מידי מיום 16 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-006370). ביום 17 ביולי 2023 הועברו מניות החברה לרשימת השימור של הבורסה, זאת לאור אי עמידת החברה בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 24 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-069733).

1.4. עין חצבה – בחודש מאי 2021, התקשרה פארמוקן עם חוות הגידול עין חצבה, בהסכם לגידול ורכישת קנאביס רפואי (לפרטים נוספים ראו סעיף 23 ד' לדוח הכספי). לפרטים אודות סכסוך בין פארמוקן ועין חצבה וההליכים המשפטיים בגינן, ראו דיווח החברה מיום 26 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020034). ביום 17 במרץ 2024, עין חצבה הגישה כתב תביעה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה, פארמוקן ופארמוקן שיווק בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 18 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027681) וביאור 23 ד' לדוחות הכספיים. בשלב זה, החברה לומדת את פרטי התביעה, לפיכך לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחתה.

1.5. מלחמת "חרבות ברזל" – לפרטים ראו ביאור 1'ב' לדוחות הכספיים.

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

### ההפניה

לפרטים ראו ביאור 26 לדוחות הכספיים.

### 3. המצב הכספי של הקבוצה

#### א. המצב הכספי

| הסברי דירקטוריון החברה  | לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר 2022 | לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר 2023 |                                       |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|   | (באלפי ש"ח)                          |                                      |                                       |
| נכסים   |                                      |                                      |                                       |
| הקישון בנכסים השוטפים למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2022 בסך של כ-8,141 אלפי ש"ח נובע בעיקר בקישון במלאי בסך של כ-5,723 אלפי ש"ח, המהווה מלאי חומרי גלם שהוחזק בשנה המקבילה אשתקד עקב סיום ההתקשרות עם חוות גידול ומעבר לחוות לוין, מירידה במזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות ונכסים פיננסיים בסך של כ-2,222 אלפי ש"ח שנועדו לממן את סגירת הפעילויות ההפסדיות של החברה ואת יישום תוכנית ההתייעלות שיושמה בתחילת שנת הדוח (ראה סעיף 1.4 לדוח) הכוללת, בין היתר, מימון פירעון חבויות עובדים, עקב צמצום מהותי במצבת העובדים של החברה, פירעון התחייבויות ועוד. | 13,972<br>77%                        | 5,831<br>82%                         | נכסים שוטפים                          |
| הקישון בנכסים הלא שוטפים למועד הדוח, לעומת ה-31 בדצמבר 2022 בסך של כ-2,832 אלפי ש"ח נובע ממחיקה בסך כ-1,709 אלפי ש"ח של נכסים בגין זכויות שימוש הנובעים מסיום התקשרות החברה בחוזה שכירות עם חוות ציפורי, בית מרקחת באילת והמשרדים ברמת ישי. וכן, ממכירת רכבים וציוד של חוות הגידול ציפורי ומחיקת השקעות ומכירת ציוד של המשרדים ברמת ישי בסך של כ-1,123 אלפי ש"ח.  | 4,103<br>23%                         | 1,271<br>18%                         | נכסים לא שוטפים                       |
|   | 18,075                               | 7,102                                | סה"כ נכסים                            |
| הקישון בהתחייבויות השוטפות למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2022 נובע בעיקרו מירידה בסך של כ-1,540 אלפי ש"ח בספקים ובזכאים השונים שנגרמו מפירעון חבויות עובדים, עקב צמצום מהותי של כוח האדם בחברה ועקב מימוש הפרשה בסך של מיליון ש"ח משנת 2022 בגין חוב לפלאנטיס (חוות הלוויין קשת) עימה נחתם הסדר חוב במהלך 2023.  | 7,782<br>43%                         | 5,956<br>94%                         | התחייבויות שוטפות                     |
| הקישון בהתחייבויות הלא שוטפות למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2022 נובע בעיקרו ממחיקת ההתחייבות בגין חכירה עקב סיום התקשרות החברה בחוזה שכירות עם חוות ציפורי, בית מרקחת באילת והמשרדים ברמת ישי.  | 2,530<br>14%                         | 385<br>6%                            | התחייבויות לא שוטפות                  |
|   | 10,312                               | 6,341                                | סה"כ התחייבויות                       |
|   | -                                    |                                      | הון מניות                             |
| הגידול נובע מהנפקת מניות בחודש אפריל 2023 במסגרת גיוס הון בדרך של הנפקה לציבור ומפקיעת אופציות.   | 77,494                               | 86,236                               | פרמיה על מניות                        |
|   | 177                                  | 177                                  | קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה      |
|   | 177                                  | 177                                  | קרן הון מהפרשי תירגום                 |
| הקישון בקרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2023, נובע מפקיעה של כתבי אופציה שהבשילו ואשר סווגו לפרמיה על מניות בקיזוז גידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בדוחותיה הכספיים של החברה.  | 6,206                                | 196                                  | קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| הגידול בעודפים למועד הדוח לעומת ה-31 בדצמבר 2023 נובע ההפסד לתקופת הדוח הנובע ברובו המוחלט מהחציון הראשון של שנת הדוח, שכללה פעילויות הפסדיות שנסגרו עם תוכנית ההתייעלות ואופיינה במחזור הכנסות נמוך עד לייצוב החברה והקמת מערך מכירות ובהפסד תפעולי גבוה הנובע מיתרות מלאי גבוהות ולא ראויות. לעומת רווח תפעולי במחצית השנייה של שנת הדוח.   | (76,291)                             | (86,025)                             | עודפים                                |
|   | 7,763                                | 761                                  | סה"כ הון                              |

ב. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | 6 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 | 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 |                                 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| סה"כ לשנת 2023                    | חציון שני                             | חציון ראשון                          |                                 |
| 14,413                            | 7,784                                 | 6,629                                | הכנסות                          |
| 15,784                            | 6,740                                 | 9,044                                | עלות הייצור והגידול             |
| (1,371)                           | 1,044                                 | (2,415)                              | רווח (הפסד)                     |
| 243                               | -                                     | 243                                  | הוצאות מחקר ופיתוח              |
| 2,417                             | 997                                   | 1,420                                | הוצאות מכירה ושיווק             |
| 5,578                             | 2,720                                 | 2,858                                | הוצאות הנהלה וכלליות            |
| 8                                 | (104)                                 | 112                                  | הוצאות אחרות, נטו               |
| (9,617)                           | (2,569)                               | (7,048)                              | הפסד מפעולות רגילות             |
| 117                               | 120                                   | (3)                                  | הוצאות (הכנסות) מימון, נטו      |
| (9,734)                           | (2,689)                               | (7,045)                              | הפסד לפני מיסים על הכנסה        |
| --                                | -                                     | -                                    | הוצאות מיסים על הכנסה (הטבת מס) |
| (9,734)                           | (2,689)                               | (7,045)                              | הפסד כולל אחר                   |
| (3,778)                           | 419                                   | (4,197)                              | EBITDA * המתואם                 |

(\*) מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. "EBITDA" מוגדר כרווח לפני הוצאות והכנסות מימון, מיסים, פחת והפחתות. מדד זה אינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

ה-EBITDA המתואם לשנת 2023, בניכוי הוצאות בגין הענקת כתבי אופציה (בסך של כ-136 אלפי ש"ח), בניכוי פחת והפחתות ובניכוי הוצאות חד פעמיות סך של כ-5,638 אלפי ש"ח (בקשר עם מחיקת מלאים) הינו הפסד של כ-3,778 אלפי ש"ח, המהווים שיעור של כ-26% מההכנסות.

זאת לעומת ה-EBITDA המתואם לשנת 2022, בניכוי הוצאות בגין השפעות משניוניים 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.

ג. להלן עיקרי 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 (באלפי ש"ח):

| הסברי דירקטוריון החברה  | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |         |  |
|---|------------------------------|---------|--|
|   | 2022                         | 2023    |  |
| הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע ברובו מירידה בהכנסות בחציון הראשון בסך 7,529 אלפי ש"ח אשר נובעת בעיקרה מהסגר הזמני שהוטל על החברה כתוצאה מהפטרייה שהתגלתה בגידולי החברה במהלך שנת 2022, וכן איסור גידול חומרי גלם בהוראת היק"ר בסוף שנת 2022 (לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי 2022-01-114040, 2022-01-090031) אשר הובילה לירידה משמעותית בהכנסות בחציון השני לשנת 2022, אשר נמשכה עד למהלך תקופת הדוח ולקבלת רישיון קונסטרוקטיבי על ידי החברה. במסגרת תוכנית ההתייעלות החברה הכשירה אנשי מכירות חדשים, חזקה את המותג והגבילה את מחירי המכירה לצורך הגדלת המחזורים. המהלכים הניבו פירות ולעליה במחזור המכירות בחציון השני לשנת הדוח מ-6,629 אלפי ש"ח ל-7,784 אלפי ש"ח בחציון השני. | 22,656                       | 14,413  | הכנסות   |
| הקיטון בעלות הייצור והגידול בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מהוצאות חד פעמיות בסך של כ-7 מיליון ש"ח בגין מחיקת עלות מלאים פגי תוקף ומלאים בהם רמת ה-THC נמוכה מ-20%, אשר נרשמו בתקופה המקבילה אשתקד, בנוסף, הירידה בעלות הייצור והגידול נובעת כתוצאה מהפסקת גידול חומרי הגלם בחוות ציפורי ומעבר לגידול באמצעות חוות הלוויין.  | 26,722                       | 15,784  | עלות הייצור והגידול                                      |
| ההפסד הגולמי בחציון הראשון לשנת הדוח הסתכם בסך של 2,415 אלפי ש"ח בעוד בחציון השני לשנת הדוח החברה רשמה רווח גולמי בסך 1,011 אלפי ש"ח, שנבע בעיקרו מתוכנית ההתייעלות של החברה, שכללה בין היתר התייעלות תפעולית, חיוזק מאמצי מכירות, חיוזק המותג, סגירת חוות הגידול בציפורי ופעילויות הפסדיות, כמו כן, בשנה המקבילה אשתקד, רשמה החברה הוצאות חד פעמיות בסך 7 מיליון ש"ח כפי שתאר בסעיף הקודם.   | (4,066)                      | (1,371) | רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן         |
| -   | (17.9%)                      | (9.5%)  | שיעור רווח (הפסד) גולמי                                  |
| בשנת הדוח החברה לא החזיקה בנכסים ביולוגיים עם סיום הפעילות בחוות הגידול ציפורי.   | (343)                        | -       | שינויים בהתאמות שווי ההוגן של נכסים ביולוגיים שטרם מומשו |
| בשנת הדוח ולאור סגירת הפעילות בחוות הגידול ציפורי, החברה לא החזיקה בנכסים ביולוגיים.  | (1,734)                      | -       | שינויים בהתאמות שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו      |
| -   | (6,143)                      | (1,371) | רווח (הפסד) גולמי  |
| הקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מסגירת חוות הגידול וצמצום העובדים בתקופת הדוח, כחלק מתוכנית ההתייעלות של החברה.   | 1,268                        | 243     | הוצאות מחקר ופיתוח                                       |
| הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו בקיטון בהוצאות השכר בסך 1,281 אלפי ש"ח בקיטון בעלויות הפרסום בסך של כ-חצי מיליון ש"ח בעקבות תוכנית פרסום ממוקדמת ושיפור הסכמים עם ספקי פרסום ובסך 385 אלפי ש"ח הנובע מהפחתת יתרת נכס לא מוחשי בשנה המקבילה אשתקד. הוצאות המכירה והשיווק קטנו מ-1,420 אלפי ש"ח בחציון הראשון השנה ל-997 אלפי ש"ח בחציון השני בשנת הדוח, והמשיכו את מגמת ההתייעלות של החברה.  | 5,350                        | 2,417   | הוצאות מכירה ושיווק                                      |
| הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מקיטון בסך 1,228 אלפי ש"ח בהוצאות השכר והשירותים המקצועיים, כחלק מתוכנית ההתייעלות, חל צמצום וייעול במצבת העובדים, שיפור הסכמי ספקים והתאמתם לפעילות החברה, העברת ניהול הכספים ממיקור חוץ לניהול פנימי.  | 7,525                        | 5,578   | הוצאות הנהלה וכלליות                                     |
| הפחתת יתרת מוניטין בתקופה המקבילה אשתקד   | 2,162                        | -       | הפחתת נכס בלתי מוחשי                                     |

|   |                |                 |   |
|---|----------------|-----------------|---|
| הוצאות אחרות, נטו                         | 8              | 1,7522          | בעיקר הפסד ממימוש רכוש קבוע, והכנסות מדמי חכירה בגין נכסים שהסתיימה תקופת השימוש בהם.   |
| <b>סה"כ רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>    | <b>(9,617)</b> | <b>(24,200)</b> |   |
| הוצאות מימון, נטו                         | 117            | 282             | הקטון העיקרי בסעיף המימון נטו, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו משערוך נכסים פיננסיים של החברה, הנמדדים בשווי הוגן אשר מומשו במלואם בתקופת הדוח ורשמו הפסדים בתקופה אשתקד. |
| <b>רווח או (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b> | <b>(9,734)</b> | <b>(24,482)</b> |   |
| מיסים על הכנסה (הטבת מס)                  | -              | (773)           |   |
| <b>רווח נקי (הפסד)</b>                    | <b>(9,734)</b> | <b>(25,255)</b> |   |
| רווח (הפסד) אקטוארי                       | -              | 786             |   |
| <b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>               | <b>(9,734)</b> | <b>(24,469)</b> |   |

#### ד. מקורות מימון ותזרים המזומנים

| הסברי החברה   | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |                     |  |
|---|------------------------------|---------------------|--|
|   | 2022<br>(באלפי ש"ח)          | 2023<br>(באלפי ש"ח) |  |
| עיקר המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת, בסך 5,723 הם בגין שינויים ברווח הנובעים מירידת המלאים.                          | (10,019)                     | (4,877)             | מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת                 |
| השינוי בתזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה נובע בעיקר ממימוש פיקדונות וניירות ערך יחד עם מימוש רכוש קבוע לא יצרני. | 350                          | 1,342               | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה |
| עיקר הירידה במזומנים נטו נובעים בעיקר מירידה בתמורה מהקצאת מניות בניכוי הוצאות הנפקה                                | 5,491                        | 2,021               | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון |

#### 4. נזילות ומקורות מימון

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 ובדרך של הנפקה פרטית לשני משקיעים (לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל). הכנסות הקבוצה הסתכמו לשנת 2023 בסך של כ-14,413 אלפי ש"ח. הסכום האמור משקף קיטון של כ-36% בהשוואה להכנסות שרשמה הקבוצה בתקופה המקבילה אשתקד, אשר הסתכמו לסך כולל של כ-22,656 אלפי ש"ח.

במהלך תקופת הדוח, השקיעה החברה בחברות הבנות בדרך של הלוואות סך של כ-1.9 מיליון ש"ח. לאחר מועד המאזן, החברה לא העמידה לטובת החברות הבנות מימון באופן של הון או הלוואות.

#### 5. אירועים חריגים או חד פעמיים

למעט האירועים המפורטים בפרק א' בדוח תקופתי זה לעיל, לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדוח.

#### 6. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

החברה מבקשת להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים בדבר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי". לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת המהווה סיכון מיידי להמשך פעילותה של החברה. יובהר כי למועד הדוח, ועל מנת לאפשר את המשך פעילותה של החברה, נדרשת החברה לגיוסי הון לשם מימון הוצאותיה בחודשים הקרובים. יצוין, כי החברה פועלת לאיתור ובוחנת הכנסת פעילות עסקית חדשה לחברה. יובהר כי אין כל וודאות שהחברה תצליח בגיוס כספים ו/או באיתור הכנסת פעילות כאמור.

## **7. הליכים משפטיים**

לפרטים אודות הליך הפירוק של פארמוקן בע"מ ראו סעיף 1.1 לעיל. לפרטים אודות הליכים משפטיים כנגד החברה ראו בביאור 23 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

## **8. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר מועד המאזן**

לפרטים בדבר אירועים שאירעו בתקופת הדוח המוזכרים בדוחות הכספיים, ראו האמור בפרקים א' ו-ד' לדוח תקופתי זה. לפרטים בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד המאזן ועד למועד פרסום דוח תקופתי זה, ביאור 26 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

## **9. מדיניות התאגיד למתן תרומות**

תקנה 5 לתקנון ההתאגדות של החברה קובעת כי החברה תהא רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים של החברה. דירקטוריון החברה יהיה מוסמך על ביצוע תקנה זו. למועד הדוח, לא קיימת בחברה מדיניות תרומות רשמית והחברה לא תרמה סכום כלשהו בתקופת הדוח.

**10. דיווח בדבר דירקטורים בעלי מומחיות 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) ("המספר המזערי"). 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.

למועד הדוח עומדת החברה במספר המזערי שנקבע כאמור, לאור כך שמכהנים בחברה 3 מבין חברי הדירקטוריון שהחברה רואה בהם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, זאת לאחר הערכת השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם של חברי הדירקטוריון בנושאים חשבונאיים ודוחות כספיים :

(1) מר גיא סיגורה (יו"ר הדירקטוריון).

(2) גב' גילי לוקר (דירקטורית חיצונית).

(3) מר ליאור ציטרשפילר (דירקטור בלתי תלוי).

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

**11. 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). נכון למועד הדוח למעט שני דירקטורים חיצוניים ודירקטור בלתי תלוי נוסף, אין לחברה דירקטורים בלתי תלויים. לפרטים אודות דירקטורים בלתי תלויים אלו ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח תקופתי זה להלן.

**12. 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 :

12.1 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 בשם 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, לדירקטוריון, למנהל הכללי וליו"ר ועדת הביקורת. במידת הצורך המבקר הפנימי יכול להפעיל שיקול דעתו ולסטות מתוכנית הביקורת. דוחות הביקורת נדונים בוועדת הביקורת.

12.2 תכנית הביקורת – תכנית הביקורת השנתית על פיה פועל המבקר הפנימי והיקף הביקורת נקבעות ומאושרות על ידי הדירקטוריון בהמלצת ועדת הביקורת תוך התחשבות במצבה של החברה וצמצום היקף פעילותה. יצוין כי לאור מצבה של החברה ולאור ההתפתחויות שחלו בענייניה, לא בוצע דוח ביקורת בשנת 2023. תכנית הביקורת לשנת 2024 צפויה להיקבע



במהלך השנה בהתחשב בצרכי החברה גודלה, היקף ומורכבות פעילותה, וכן בהתחשב המלצותיו של המבקר הפנימי.

12.3 דין וחשבון המבקר הפנימי – כאמור, נכון למועד זה, לא הוצג דין וחשבון המבקר הפנימי לתקופת הדוח.

12.4 עריכת הביקורת – בהתאם למידע שנמסר להנהלת החברה על ידי המבקר הפנימי, הביקורת נערכה בהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקצועיים וההנחיות המתפרסמות באמצעות "המועצה המקצועית" של לשכת המבקרים הפנימיים. על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4 (ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992. ועדת הביקורת הסתמכה על דיווחי מבקר הפנים בדבר עמידתו בדרישות והתקנים המקצועיים האמורים, לפיהם נערכה הביקורת.

להלן גילוי בדבר זהות המבקר הפנימי:

12.5 שם – מר דניאל שפירא.

12.6 דרך מינוי המבקר – 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.

12.7 כישורים וכשירות לתפקיד – בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת בר אילן, מעניק שירותי ביקורת פנים לחברות ציבוריות ובפרט לחברות בתחום עיסוקה של החברה.

12.8 תאריך תחילת כהונה – 26 בדצמבר 2019.

12.9 האם עובד החברה – המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים במיקור חוץ.

12.10 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).

12.11 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.

12.12 הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד – יו"ר ועדת הביקורת.

12.13 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.

- 12.14 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.
- 12.15 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.
- 12.16 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.
- 12.17 בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס למבקר הפנימי של החברה.

### 13. גילוי ופרטים בדבר שכר רו"ח מבקר (חיצוני)

- 13.1 זהות משרד רו"ח המבקר: משרד רואי החשבון זיו האפט (BDO ישראל)
- 13.2 שכר טרחת רואי החשבון של החברה: להלן פירוט השכר הכולל בעד שירותי ביקורת, שירותים הקשורים בביקורת ושירותי מס, ושעות העבודה שהושקעו במתן השירותים שניתנו לחברה ולחברות בנות בשנים 2022 ו-2023.

| שנת 2022                | שנת 2023                |   |
|-------------------------|-------------------------|---|
| שכר טרחה<br>(באלפי ש"ח) | שכר טרחה<br>(באלפי ש"ח) |   |
| 324                     | 100                     | שירותי ביקורת, שירותים הקשורים<br>לביקורת ושירותי מס שוטפים |
| -                       |                         | שירותים נלווים  |
| 324                     |                         | סה"כ  |

- 13.3 הערכת הדירקטוריון: דירקטוריון החברה סבור כי לאור הערכת היקף עבודת הביקורת שנדרשה, ובהתאם להשוואת שכר טרחת רואי חשבון חיצוניים בחברות ציבוריות הדומות לחברה בכל הקשור לסוגן, גודלן, היקף ומורכבות פעילותן הרי שהשכר הינו סביר ומקובל. שכר הטרחה של רו"ח המבקר נקבע בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה ומו"מ בינו לבין הנהלת החברה.
- בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לרואה החשבון המבקר. משרד רואה החשבון מונה על-ידי האסיפה הכללית, שהסמיכה את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו, אשר נקבע על-ידו בין היתר בהתייחס להיקף עבודת פעילות הביקורת הצפויה בשנת הדיווח, ובהתייחס לשכר רואה חשבון מבקר מקובל בחברות בעלות היקף ופעילות דומה. לפרטים נוספים ראו תקנה 27 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח תקופתי זה להלן.

מאיר שמעון

מנכ"ל החברה

קרן ויזר

סמנכ"לית כספים

גיא סיגורה

יו"ר דירקטוריון

תאריך: 31 במרץ 2024

**פארמוקן גלובל בע"מ**

**דוחות כספיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2023**

## **פארמוקן גלובל בע"מ**

### **דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023**

#### **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                         |
| 11-42 | ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023               |



## 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-2023 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. 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, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. 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 ב' לדוחות הכספיים. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 4,881 אלפי ש"ח וכן נגרמו הפסדים בסך 9,734 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל 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".

### **ענייני מפתח בביקורת**

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן, (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת הישות להמשיך להתקיים כעסק חי.

זיו האפט

רואי חשבון

תל-אביב, 31 במרץ, 2024



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 31 במרץ 2024 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

זיו האפט  
רואי חשבון

תל-אביב, 31 במרץ, 2024

**פארמוקן גלובל בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

| 31 בדצמבר       |              | ביאור           |  |
|-----------------|--------------|-----------------|--|
| 2022            | 2023         |                 |  |
| אלפי ש"ח        |              |                 |  |
|                 |              |                 | <b>נכסים</b>                               |
|                 |              |                 | <b>נכסים שוטפים:</b>                       |
| 2,422           | 904          | 3               | מזומנים ושווי מזומנים                      |
| 467             | 255          |                 | פיקדונות בתאגיד בנקאי ופקדונות משועבדים    |
| 492             | -            |                 | בתאגידים בנקאים                            |
| 1,730           | 2,427        | 4               | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |
| 1,404           | 508          | 5               | לקוחות                                     |
| 96              | 99           | 13              | חייבים ויתרות חובה                         |
| -               | -            | 7               | מס הכנסה לקבל                              |
| 7,361           | 1,638        | 6               | נכס ביולוגי                                |
|                 |              |                 | מלאי                                       |
| <u>13,972</u>   | <u>5,831</u> |                 |  |
|                 |              |                 | <b>סה"כ נכסים שוטפים</b>                   |
|                 |              |                 | <b>נכסים לא שוטפים:</b>                    |
| 1,990           | 281          | 9               | נכסים בגין זכויות שימוש                    |
| 2,113           | 990          | 8               | רכוש קבוע                                  |
| -               | -            | 13              | מיסים נדחים                                |
| -               | -            |                 | מוניטין                                    |
| <u>4,103</u>    | <u>1,271</u> |                 |  |
| <u>18,075</u>   | <u>7,102</u> |                 | <b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>                |
|                 |              |                 | <b>התחייבויות והון</b>                     |
|                 |              |                 | <b>התחייבויות שוטפות:</b>                  |
| 145             | 31           | 10              | חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך         |
| 338             | 166          | 9               | חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה       |
| 2,917           | 2,678        |                 | ספקים ונותני שרותים                        |
| 4,382           | 3,081        | 11              | זכאים ויתרות זכות                          |
| <u>7,782</u>    | <u>5,956</u> |                 | <b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>              |
|                 |              |                 | <b>התחייבויות לא שוטפות:</b>               |
| 175             | 54           | 10              | הלוואות מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות    |
| 557             | 191          | 12              | שוטפות                                     |
| 1,798           | 140          | 9               | התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו         |
| 2,530           | 385          |                 | התחייבות בגין חכירה                        |
| <u>10,312</u>   | <u>6,341</u> |                 | <b>סך הכל התחייבויות לא שוטפות</b>         |
|                 |              | 14              | <b>סך הכל התחייבויות</b>                   |
| -               | -            |                 | <b>הון:</b>                                |
| 77,494          | 86,236       |                 | הון מניות (*)                              |
| 177             | 177          |                 | פרמיה על מניות                             |
| 177             | 177          |                 | קרן הון הפרשי תרגום                        |
| 6,206           | 196          |                 | קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה          |
| (76,291)        | (86,025)     |                 | קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות      |
| <u>7,763</u>    | <u>761</u>   |                 | עודפים                                     |
| <u>18,075</u>   | <u>7,102</u> |                 | <b>סה"כ הון</b>                            |
|                 |              |                 | (*) ללא ערך נקוב                           |
|                 |              |                 | <b>31 במרץ, 2024</b>                       |
| קרן ויזר, רוי"ח | מאיר שמעון   | גיא סיגורה      | תאריך אישור הדוחות                         |
| סמנכליית כספים  | מנכ"ל        | יו"ר דירקטוריון | 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 |   |
|------------------------------|----------|-----------|-------|---|
| 2021                         | 2022     | 2023      |       |   |
| אלפי ש"ח                     |          |           |       |   |
| 28,961                       | 22,656   | 14,413    |       |   |
| 22,143                       | 26,722   | 15,784    | 15    | הכנסות ממכירות  |
| 6,818                        | (4,066)  | (1,371)   |       | עלות המכירות לפני התאמות בגין שווי הוגן                                       |
|                              |          |           |       | <b>רווח (הפסד) גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן</b>                       |
| 1,037                        | (343)    | -         |       | סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים                                     |
| (13,894)                     | (1,734)  | -         |       | שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו                                    |
| (6,039)                      | (6,143)  | (1,371)   |       | <b>רווח (הפסד) גולמי</b>  |
| 739                          | 1,268    | 243       | 16    | הוצאות מחקר ופיתוח  |
| 8,055                        | 5,350    | 2,417     | 17    | הוצאות מכירה ושיווק   |
| 7,481                        | 7,525    | 5,578     | 18    | הוצאות הנהלה וכלליות  |
| -                            | 2,162    | -         |       | הפחתת נכס בלתי מוחשי  |
| -                            | 1,752    | 8         | 19    | הוצאות אחרות, נטו   |
| (22,314)                     | (24,200) | (9,617)   |       | <b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>   |
| 284                          | 491      | 132       | 20    | הוצאות מימון  |
| 229                          | 209      | 15        | 20    | הכנסות מימון  |
| (22,369)                     | (24,482) | (9,734)   |       | <b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>  |
| (3,022)                      | 773      | -         | 13    | הוצאות מיסים על הכנסה (הטבת מס)   |
| (19,347)                     | (25,255) | (9,734)   |       | <b>רווח (הפסד) נקי</b>  |
|                              |          |           |       | <b>פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד :</b>                        |
| 18                           | 786      | -         |       | מדידה מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו ממס              |
| (19,329)                     | (24,469) | (9,734)   |       | <b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>   |
| (28.76)                      | (28.02)  | (4.95)    | 22    | <b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח) (*)</b> |
| 671,863                      | 873,287  | 1,967,724 |       | <b>מספר מניות משוקלל (*)</b>  |

(\*) 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 2023**

[illegible]

(\*) ללא ערך נקוב

**פארמוקן גלובל בע"מ**

**דוחות מאוחדים על השינויים בהון (המשך)**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021**

| 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 2021                       | 6,600          | 58,323              | -                                     | 8,490                                      | 177    | 41,097   |
| קרן הון הפרשי תרגום                           | -              | 7                   | -                                     | -  | -      | 7        |
| הפסד כולל                                     | -              | -                   | -                                     | -  | -      | (19,347) |
| רווח כולל אחר                                 | -              | -                   | -                                     | -  | 18     | 18       |
| סה"כ הפסד כולל לתקופה                         | -              | -                   | -                                     | -  | -      | (19,329) |
| רכישת פעילות קבוצת קנזון (ראה באור 23 ב')     | 183            | 2,961               | -                                     | -  | -      | 3,144    |
| תשלום מבוסס מניות ופקיעת אופציות שהבשילו בעבר | -              | -                   | -                                     | 496  | -      | 496      |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2021                      | 6,783          | 61,284              | 7                                     | 8,986                                      | 177    | 25,415   |

(\*) ללא ערך נקוב

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

## דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |      |
|------------------------------|----------|------|
| 2021                         | 2022     | 2023 |
|                              | אלפי ש"ח |      |

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

|   |          |         |   |
|---|----------|---------|---|
| (19,347)  | (25,255) | (9,734) | רווח נקי (הפסד) לשנה  |
| התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת : |          |         |   |
| התאמות לסעיפי רווח או הפסד :                        |          |         |   |
| 1,754   | 3,935    | 472     | פחת והפחותות  |
| 81  | (167)    | (366)   | עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו        |
| (205)   | 254      | (12)    | הפסד (רווח) הון ממימוש ניירות ערך סחירים                      |
| -   | 384      | -       | ירידת ערך נכסים   |
| -   | 1,369    | 126     | הפסד הון ממכירת רכוש קבוע                                     |
| 496   | 506      | 196     | תשלום מבוסס מניות   |
| -   | -        | (16)    | ריבית על הלוואה   |
| 63  | 50       | 74      | הוצאות מימון שלא במזומן                                       |
| (3,439)   | 773      | -       | תנועה במיסים נדחים, נטו                                       |
| (1,250)   | 7,104    | 474     |   |
| שינויים בנכסים ובהתחייבויות :                       |          |         |   |
| 4,612   | 1,183    | (697)   | ירידה (עליה) בלקוחות  |
| (1,768)   | 336      | 896     | ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה                              |
| 865   | 501      | -       | ירידה (עליה) בנכס ביולוגי                                     |
| 15,218  | 2,689    | 5,723   | ירידה (עליה) במלאי  |
| 793   | 482      | (239)   | עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים                            |
| (2,129)   | 2,941    | (1,304) | עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות                               |
| 17,591  | 8,132    | 4,379   |   |
| (3,006)   | (10,019) | (4,881) |   |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת                    |          |         |   |
| תזרים מזומנים פעילות השקעה                          |          |         |   |
| (1,464)   | (1,299)  | (33)    | רכישת רכוש קבוע   |
|   |          | 658     | תמורה ממכירת רכוש קבוע  |
| (173)   | -        |         | רכישת פעילות קבוצת קנזון (ראה באור 23 ב')                     |
| (48)  | (499)    | (258)   | השקעה בפקדון בתאגיד בנקאי                                     |
| -   | 915      | 471     | משיכה מפקדון בנקאי  |
| 52  | 1,233    | 504     | תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים                                |
| (1,633)   | 350      | 1,342   | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה              |
| תזרימי מזומנים מפעילות מימון                        |          |         |   |
| -   | 6,142    | 2,536   | הקצאת מניות בניכוי הוצאות הנפקה                               |
| 318   | -        |         | קבלת הלוואה מבנקים  |
| (396)   | (528)    | (295)   | פירעון התחייבות בגין חכירה                                    |
| (110)   | (123)    | (220)   | פירעון בהלוואות מבנקים, בעלי מניות ואחרים                     |
| (188)   | 5,491    | 2,021   | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון              |
| (4,827)   | (4,178)  | (1,518) |   |
| ירידה במזומנים ושווי מזומנים                        |          |         |   |
| -   | 171      | -       | השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים |
| 11,256  | 6,429    | 2,422   | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה                        |
| 6,429   | 2,422    | 904     | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה                          |

**פארמוקן גלובל בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

**פארמוקן גלובל בע"מ**

**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |
|------------------------------|------|------|
| 2021                         | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח                     |      |      |

**נספח א'- מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור :**

|              |                |           |               |
|--------------|----------------|-----------|---------------|
| 1,745        | 87             | -         | תשלומי מסים   |
| (151)        | (3,170)        | -         | החזרי מסים    |
| 17           | 19             | 15        | ריבית ששולמה  |
| (13)         | (167)          | -         | ריבית שהתקבלה |
| <u>1,598</u> | <u>(3,231)</u> | <u>15</u> |               |

**נספח ב'- מידע נוסף על תזרימי המזומנים**

|              |          |          |                                    |
|--------------|----------|----------|------------------------------------|
| -            | 60       | -        | הוצאות הנפקה שלא במזומן            |
| 286          | 1,267    | 189      | הכרה בנכס כנגד התחייבות בגין חכירה |
| <u>3,144</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | רכישת חברת בת- ראה ביאור 23 ב'     |

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 בפתח תקווה.

לחברה אין כל פעילות עסקית עצמאית, וכל הפעילות העסקית של החברה מבוצעת דרך חברות הבנות והחברות הבנות של חברות הבת (להלן יחד – "החברות הבנות").

פעילות קבוצת פארמוקן התבצעה בעיקר באמצעות חברת הבת פארמוקן, אשר מיום היווסדה ובמשך למעלה מ-14 שנים פארמוקן עסקה בתחום הקנאביס הרפואי באמצעות ריבוי (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 וכן המשיכה לשמר את הבנק הגנטי העשיר שלה, הכולל נכון למועד זה כ-250 זנים ופנוטיפים שונים ומאות זרעים של הכלאות.

**ב. מצבה הכספית של החברה**

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 4,877 אלפי ש"ח וכן נגרמו הפסדים בסך 9,734 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. 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 חיי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

ג. ביום 6 בדצמבר 2022, הודיעה החברה על שינוי שנעשה בהרכב הדירקטוריון והנהלת החברה בעקבות החלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה מיום 28 בנובמבר 2022 וכן על תחילת ביצוע תוכנית התייעלות מיידית בחברה הבת, 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. הלכה למעשה, בחברת הבת, פארמוקן בע"מ, חובות העבר, מימון ביניים כגון פיצויי פיטורין, לצורך ההתייעלות, ההליכים המשפטיים המנהלים כנגדה בגין חובות עבר ועכבון התוצרת על ידי חוות עין חציבה, הובילו לקשיים תזרימיים מהותיים.

**ד. בקשה למתן צו לפתיחת הליכים (במסלול של פירוק) ומינוי נאמן- חברת הבת פארמוקן בע"מ**

לאחר תאריך המאזן, ביום 22 בפברואר 2024, לאחר אישור דירקטוריון חברת הבת, פארמוקן בע"מ, ודירקטוריון החברה, הוגשה על ידי החברה הבת, פארמוקן בע"מ, בקשה למתן צו פתיחת הליכי חדלות פירעון ובקשה למינוי נאמן זמני ("הבקשות") לבית המשפט המחוזי מרכז ("בית המשפט") על פי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018, וכן בקשה להקנות לנאמן זמני את הסמכויות הקבוצתיות בסעיפים 41-56 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, וכל סמכות אחרת הנדרשת למילוי תפקידו.

ביום 26 בפברואר 2024, התקבלה החלטת בית משפט לפיה מונתה עו"ד חנית נוב כנאמנת זמנית לפארמוקן בע"מ בהתאם לסעיף 20(א)(2) לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 וכן ניתן צו המונע פירעון חובות עבר של פארמוקן ומתן צו הקפאת הליכים כנגדה.

ביום 20 במרץ התקיים דיון בבית המשפט המחוזי בלוד, בדבר הליכי חדלות פירעון של החברה הבת, פארמוקן בע"מ, להלן עיקרי החלטתו:

- (1) ניתן צו לפתיחת הליכים לפי סעיף 18 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018
- (2) ניתן צו להפעלת פארמוקן למשך תקופה של 60 יום, החל מיום 20 במרץ 2024. במשך התקופה האמורה, לא ניתן יהיה להמשיך או לפתוח בכל הליך משפטי כנגד פארמוקן ופארמוקן לא תוכל להמשיך לנהל הליכים משפטיים, אלא ברשות בית המשפט ובהתאם להוראות החוק.
- (3) עו"ד חנית נוב מונתה כנאמנת לפארמוקן
- (4) תביעות חוב יוגשו תוך 21 ימים ממועד פירסום הודעה כדין על ידי הנאמנת.
- (5) בית המשפט אישר לנאמנת לפרסם הזמנה להציע הצעות לרכישת פארמוקן ו/או פעילותה.
- (6) ניתן צו המבטל כל עיקול או צו איסור דיספוזיציה שהוטל על פארמוקן ו/או נכסיה בגין חובות עבר.
- (7) הנאמנת תגיש דו"ח לבית המשפט עד ליום 15 באפריל 2024.

ביום 28 במרץ 2024, הגישה הנאמנת בקשה לבית המשפט למכור את מלוא המלאי שנותר בפארמוקן, לאור עמדת היק"ר, לפיה מכירת קנאביס רפואי על ידי פארמוקן בהתבסס על הרישיון הקונסטרוקטיבי שניתן לפארמוקן שיווק כפי שפעלה פארמוקן עד למינויה של הנאמנת הינה מנוגדת לדיון ואסורה על פי חוק. מייד לאחר אישור בית המשפט לבקשה כאמור, תפעל הנאמנת לסגירת פעילות פארמוקן ובכלל זה, מכירה פומבית של הציוד, המלאי המשרדי, המותג והבנק הגנטי. עוד באותו היום, התקבלה עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי לבקשה, לפיה ככל שלא תוגש הסתייגות מהיק"ר, הממונה סבור כי ניתן לאשר את הבקשה. סמוך לאחר עמדת הממונה

**ביאור 1 - כללי (המשך):**

כאמור, התקבלה החלטת בית המשפט המאשרת את המכר כמבוקש, בכפוף לכך שעד ליום 2 באפריל 2024, לא תוגש התנגדות ממשד הבראות.

ה. לאחר החלטת ההנהלה וכחלק מיישום תוכנית ההתייעלות, לקראת סוף שנת 2022, התקבלה בחברה החלטה שלא להמשיך בהליך חידוש רישיון הריבוי והגידול וכן 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 עד ליום 12 בדצמבר 2024, אלא אם בוטל קודם לכן בהחלטת המנהל.

ו. בחודש דצמבר 2022, כחלק מיישום תוכנית ההתייעלות, מסרה פארמוקן בע"מ לבעלי החווה בציפורי הודעה מוקדמת על סיום תקופת השימוש. ביום 14 באפריל 2023, לאחר סיום תקופת ההודעה המוקדמת, סיימה פארמוקן בע"מ את התקשרותה בהסכם השכירות בחוות ציפורי. ביום 30 ביוני 2023, לאחר סיום ההודעה המוקדמת, סיימה פארמוקן את התקשרותה בהסכם השכירות במבנה באילת שיועד לשימוש כבית מרקחת בכפוף להשגת המימון והרישיונות הדרושים לכך. בחודש מאי 2023, החברה שכרה משרדים בפתח תקווה. ביום 30 בספטמבר 2023, החברה פינתה את משרדה ברמת ישי (בתום הסכם השכירות). לפרטים נוספים ראה ביאור 9.

ז. ביום 7 באוגוסט 2023, פרסם משרד הבראות מתווה "רפורמה מקיפה בתחום הקנביס הרפואי-רגולציה מאפשרת", אשר גובש על ידי צוותי חטיבת הכלכלה, רגולציה וחדשנות במשרד הבראות, בהובלת היק"ר ונציגי הלשכה המשפטית של משרד הבראות, במטרה לייצר רפורמה מקיפה ברגולציה בתחום הקנביס הרפואי בישראל (להלן: "המתווה"). המתווה הינו תכנית המיועדת להיות מיושמת באמצעות שינוי נהלי היק"ר ותיקון תקנות והחלטות ממשלה ככל שנדרש, כאשר השינויים יפורסמו להערות ציבור כנדרש על פי דין, ומטרתה להפחית משמעותית את הרגולציה בתחום, לטייב את אופן הפיקוח על העוסקים בתחום ולהעביר את האחריות לעוסקים. לאור חוסר הוודאות בתחום, הליך הבקשה לפירוק של פארמוקן והשינויים הרגולטורים התכופים החברה לא יודעת להעריך את משמעות המתווה על המשך פעילותה.

ח. 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.

ט. ביום 23 בפברואר 2023, קיבלה החברה היתר לתשקיף מדף אשר יהיה בתוקף למשך שנתיים מיום 24 בפברואר 2023.

י. נכון למועד הדוח, אין בחברה בעל שליטה.

יא. במהלך תקופת הדוח, השלימה החברה גיוס הון מהציבור בסך של כ-3 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 ב'.

**יב. מלחמת "חרבות ברזל"**

בחודש אוקטובר 2023 הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה עקב מתקפת הטרור על מדינת ישראל שהתרחשה ביום 7 באוקטובר 2023 ועודנה נמשכת. המלחמה הובילה להשלכות ולהגבלות שונות על המשק הישראלי אשר כללו, בין היתר, צמצום הפעילות העסקית של עסקים שונים, גיוס מילואים נרחב, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובמקומות ציבוריים באזורים הסמוכים לאזורי הלחימה, הגבלות על קיום לימודים במערכת החינוך בישובים הסמוכים לאזורי הלחימה ועוד.

כתוצאה מכך, צפויות השפעות בטווח הקצר והארוך על הפעילות הכלכלית בישראל ככלל, לרבות מצבה הפיננסי של מדינת ישראל וכן חוסר יציבות בשוק ההון הישראלי אשר עלולות להשפיע לרעה על גיוסי הון עתידיים.

יחד עם זאת, ההשפעה של המלחמה על החברה אינה מיידית ומידתה תלויה במשך הזמן בו תארך המלחמה, התפתחותה האפשרית לחזיתות נוספות, וכן בתוצאותיה. נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה לאמוד את היקף ההשפעה האמורה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם ניכרות השפעות מהותיות על השוק. לפרטים נוספים על השפעת מלחמת חרבות ברזל על החברה, ראו ביאור 26 ו'.

## פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

### ביאור 1 - כללי (המשך):

יג. חברות הבנות של החברה הינן:

1. פארמוקן בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה במסגרתה החברה פועלת בתחום הפיתוח הריבוי והגידול של קנאביס רפואי ומוצרי קנאביס רפואי. כמו כן פארמוקן מחזיקה בפירמוקן בע"מ: חברה פרטית המוחזקת באופן שווה (50%) על ידי פארמוקן ופירמוקן בע"מ ואשר למיטב ידיעת החברה אינה פעילה. וכן ב- 31.66% מחברת Palliatech Deutschland GmbH חברה אשר התאגדה בגרמניה, ואשר למיטב ידיעת החברה אינה פעילה. כאמור בביאור ד, החברה בהליכי חדלות פירעון.
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. י.ב.ד. קאן יעוץ בע"מ וחברות הבנות שלה אינן פעילות ומיועדות לסגירה. לפרטים נוספים, ראה באור 23 ב'.
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 חברת CGB בין היתר, על רקע עיכובים של חברת CGB בתחילת הייצור ושיווק המוצרים. למיטב ידיעת החברה, חברת הבת האוסטרלית אינה פעילה.
5. פארמוקן שיווק בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. החברה הוקמה בין היתר לצורך קבלת רישיון קונסטרקטיבי מהיק"ר, כמתואר בסעיף ה' לעיל.
6. פארמו שיווק בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. החברה הוקמה ביום 14 במרץ 2024, בין היתר לצורך קבלת רישיון שיווק מהיק"ר.

### 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. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים:

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.

#### ג. מטבע פעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ

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

#### ד. גורמים לחוסר וודאות 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 בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. 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 ואריזות 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 ההוגן 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.

#### ה. 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 התחייבות 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.

במידת 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.



**1. 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, יתרונות 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.

**2. 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.

**ח. 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:**

התחייבות פיננסית הוכרה כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. התחייבות פיננסית מסווגת 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. גרעת 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 ההתחייבות נפרעת, מבוטלת או פוקעת. אם התחייבות פיננסית קיימת מוחלפת, כלפי אותו מלווה, בהתחייבות פיננסית אחרת בעלת תנאים שונים באופן מהותי, או שנעשה שינוי משמעותי בתנאי ההתחייבות הקיימת.

**ט. 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 והישרות 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 והישרות של הנכסים הביולוגיים מהוות 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 האסוף. שינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו משקפים את השווי ההוגן של המלאי שמומש במהלך התקופה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, החברה הפסיקה את פעילותה בחוות הגידול. לפרטים נוספים ראה ביאור 1ה'.

**י. 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.

**יא. 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 | שיפורים במושכר    |
| 15 | מבנים וחממות      |
| 15 | מכונות וציוד      |
| 15 | 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 מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגרירה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל ברווח או הפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

## יב. הפרשות

החברה הכירה בהפרשות בדוחות הכספיים כאשר קיימת לחברה מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירועי העבר, צפוי שיידרש תזרים שלילי של משאבים המגלמים 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.

## יג. 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 שיתורו 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 לצל 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.

**יד. 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).

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

**טז. 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 מרכישות 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 מיידי ברווח או הפסד, אלא אם הנכס הוא רכוש קבוע שהוערך מחדש בהתאם למודל הערכה מחדש, אז ההפסד טופל כהקטנת ההערכה מחדש.

**יז. 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 הפסד של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך השנה.

לצורך חישוב הרווח המדולל למניה, מספר המניות הרגילות הינו 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.

#### יח. 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 שתסלקנה 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.

#### יט. 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.

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.

## ביאור 2- מדיניות חשבונאית (המשך):

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 סווגה כפעילות שוטפת. תשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת.

## כ. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישום

להלן מידע לגבי תיקונים לתקנים שפורסמו אך טרם נכנסו לתוקף, שעשויים להשפיע על הדוחות הכספיים של החברה בעת יישומם לראשונה. למעט אם נאמר אחרת, כל תיקון להלן ניתן ליישום מוקדם, תוך מתן גילוי לכך, והחברה מתכננת לאמצו לראשונה במועד התחילה המחייב שלו.

סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות והתחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות-תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן ביחד "התיקונים ל- IAS 1")

התיקונים בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות פורסמו בינואר 2020 (להלן: "התיקונים מינואר 2020") במטרה להבהיר את הסיווג של התחייבויות בדוח על המצב הכספי, כשוטפות או כלא שוטפות. בנוסף, התיקונים בדבר התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה [פיננסיות פורסמו באוקטובר 2022 (להלן: "התיקונים מאוקטובר 2022") הן במטרה לשפר את המידע שהחברה מספקת לגבי התחייבויות הנובעות מהסדרי הלוואות שבגינם זכותה של החברה לדחות סילוקן של התחייבויות לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח כפוף לכך שהחברה תעמוד בתנאים ספציפיים הכלולים בהסדרים אלה (להלן: "אמות מידה פיננסיות") והן כתגובה לחששות מצד משתמשים לגבי התוצאות של יישום התיקונים מינואר 2022. להלן סקירה של התיקונים ל- IAS 1:

א. הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח צריכה להיות קיימת. בסוף תקופת הדיווח. זכותה של החברה לדחות את סילוק ההתחייבות הנובעת מהסדר הלוואה, לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, עשויה להיות כפופה לכך שהחברה תעמוד באמות מידה פיננסיות. אמות מידה פיננסיות אלה:

\* ישפיעו על השאלה האם זכות זו קיימת בסוף תקופת הדיווח, אם החברה נדרשת לעמוד באמות המידה הפיננסיות בתום תקופת הדיווח או לפני, גם אם העמידה נבחנת לאחר תקופת הדיווח. \* לא ישפיעו על השאלה האם זכות זו קיימת בסוף תקופת הדיווח, אם החברה נדרשת לעמוד באמות המידה הפיננסיות רק לאחר תקופת הדיווח.

ב. קריטריון הסיווג הנובע מקיומה של זכות לדחות סילוק למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח אינו מופשט מכוונות ההנהלה או ציפויותיה למימוש הזכות או מהסילוק של ההתחייבות בפועל במהלך 12 חודש שלאחר תאריך הדיווח.

ג. "סילוק", לצורכי הסיווג של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות מתייחס להעברה לצד שכנגד שתוצאתה ביטול של ההתחייבות שכולל העברה של מזומן או של משאבים כלכליים אחרים כגון סחורות או שירותים, או של מכשירים הוניים, אלא אם מדובר בהתחייבות להעביר מכשירים הוניים הנובעת מאופציות להמרת חוב בהון, אשר מסווגת כמכשיר הוני ומוכרת בנפרד מההתחייבות כרכיב הון של מכשיר פיננסי מורכב.

ד. נוספו הוראות גילוי המתייחסות לסילוק לאחר תקופת הדיווח של התחייבויות המסווגות כלא שוטפות, וכן למידע שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שהתחייבויות-הנובעות מהסדרי הלוואה המסווגות כלא שוטפות, כאשר זכות החברה לדחות סילוק של התחייבויות אלה כפופה לעמידה באמות מידה פיננסיות במהלך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח- תהינה ניתנות לפירעון במהלך אותה תקופה.

התיקונים ל- IAS 1 ייושמו למפרע, החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן.

## פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

### ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים:

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|------------|------------|
| אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח   |
| 1,871      | 781        |
| 551        | 123        |
| 2,422      | 904        |

מזומנים ויתרות בבנק

פיקדונות לזמן קצר

סה"כ

שיעור הריבית על פקדון ליום המאזן היא 1%.

### ביאור 4 - לקוחות:

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|------------|------------|
| אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח   |
| 1,264      | 2,421      |
| 473        | 83         |
| (7)        | (77)       |
| 1,730      | 2,427      |

לקוחות

המחאות לגביה

הפרשה לחובות מסופקים

סה"כ

### ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה:

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|------------|------------|
| אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח   |
| 130        | 97         |
| 336        | -          |
| 674        | 278        |
| 79         | -          |
| -          | 74         |
| 185        | 59         |
| 1,404      | 508        |

הוצאות מראש

הכנסות לקבל

מוסדות

בעלי מניות

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 עיבוד התוצרת גמורה.

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|------------|------------|
| אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח   |
| 5,883      | 161        |
| 1,143      | 999        |
| 7,026      | 1,160      |
| 67         | 109        |
| 25         | 24         |
| 92         | 133        |
| 743        | 395        |
| (500)      | (50)       |
| 7,361      | 1,638      |

תפרחת:

תוצרת בעיבוד

תוצרת גמורה

שמן:

תוצרת בעיבוד

תוצרת גמורה

אחר

הפרשה לירידת ערך מלאי

סה"כ

## פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

### 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 לשנת 2022 :

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |  |
|------------|------------|--|
| אלפי ש"ח   |            |  |
| 501        | -          | יתרה ליום 1 בינואר                     |
| 3,397      | -          | עלויות גידול צמחי קנאביס רפואי         |
| (2,100)    | -          | שינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות להשלמה |
| (1,798)    | -          | העברה למלאי                            |
| -          | -          | יתרת נכס ביולוגי ליום 31 בדצמבר        |

בתחילת שנת 2023 החברה הפסיקה את פעילותה בחוות הגידול. לפרטים נוספים ראה ביאור 1ה'.

### 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         |         |              |                    |                |         |   |
| <b>עלות</b>      |         |              |                    |                |         |   |
| -                | 1,307   | 407          | 1,583              | 599            | 3,896   | יתרה ליום 1 בינואר 2023                     |
| -                | -       | -            | 24                 | 8              | 32      | תוספות במשך השנה                            |
| -                | (797)   | (407)        | (344)              | -              | (1,548) | גריעות במשך השנה                            |
| -                | 510     | -            | 1,263              | 607            | 2,380   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023                    |
| <b>פחת שנצבר</b> |         |              |                    |                |         |   |
| -                | 671     | 257          | 797                | 58             | 1,783   | יתרה ליום 1 בינואר 2023                     |
| -                | 48      | -            | 259                | 60             | 367     | תוספות במשך השנה                            |
| -                | (425)   | (257)        | (78)               | -              | (760)   | גריעות במשך השנה                            |
| -                | 294     | -            | 978                | 118            | 1,390   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023                    |
| -                | 216     | -            | 285                | 489            | 990     | <b>עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2023</b> |

#### ב. הרכב ותנועה בשנת 2022 :

| מבנים וחממות     | כלי רכב | מכונות וציוד | ריהוט וציוד משרדי | שיפורים במושכר | סה"כ    |   |
|------------------|---------|--------------|-------------------|----------------|---------|---|
| אלפי ש"ח         |         |              |                   |                |         |   |
| <b>עלות</b>      |         |              |                   |                |         |   |
| 3,215            | 1,307   | 1,434        | 1,466             | 1,032          | 8,454   | יתרה ליום 1 בינואר 2022                     |
| -                | -       | 158          | 117               | 1,022          | 1,297   | תוספות במשך השנה                            |
| (3,215)          | -       | (1,185)      | -                 | (1,455)        | (5,855) | גריעות במשך השנה                            |
| -                | 1,307   | 407          | 1,583             | 599            | 3,896   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022                    |
| <b>פחת שנצבר</b> |         |              |                   |                |         |   |
| 2,710            | 501     | 768          | 576               | 404            | 4,959   | יתרה ליום 1 בינואר 2022                     |
| 165              | 170     | 185          | 221               | 182            | 923     | תוספות במשך השנה                            |
| (2,875)          | -       | (696)        | -                 | (528)          | (4,099) | גריעות במשך השנה                            |
| -                | 671     | 257          | 797               | 58             | 1,783   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022                    |
| -                | 636     | 150          | 786               | 541            | 2,113   | <b>עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2022</b> |



**ביאור 9 - נכסים בגין זכויות שימוש:**

**א. זכות שימוש בקרקע:**

פארמוקן חכרה 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, והכל בתנאים כפי שנקבעו בהסכם. דמי השימוש יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן אשר היה ידוע ביום 4 בספטמבר 2012. בחודש אפריל 2023, לאחר מתן הודעה מוקדמת, לפי תנאי ההסכם, הסתיימה תקופת השימוש בקרקע.

**ב. משרדי החברה ברמת ישי:**

פארמוקן הפעילה מערך שירות לקוחות ממשרדה הממוקמים ברמת ישי. פארמוקן חכרה את המשרדים כאמור מצדדי ג' לא קשורים כמפורט להלן:

הסכם מיום 7 בספטמבר 2020 -

תקופת החכירה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 היתה 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. החברה בחרה שלא להאריך את תקופת האופציה והחכירה הסתיימה בתום תקופת ההסכם.

**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 6,500 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 יועדכו ב- 2%.

הסכם מיום 7 באפריל 2021 -

תקופת החכירה עבור שטח נוסף לבית המרקחת 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. השכירות על פי הסכם זה הסתיימה בשנת 2022.

**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. החכירה על פי הסכם זה הסתיימה ביום 30 ביוני 2023. החברה רשמה רווח בספריה בגין החכירה בשנת הדוח בסך 93 אלפי ש"ח.

**ה. משרדי פארמוקן בע"מ בפתח תקווה:**

פארמוקן בע"מ חוכרת את המשרדים כאמור מצדדי ג' לא קשורים כמפורט להלן:

הסכם מיום 1 במאי 2023 -

תקופת החכירה הינה עד ליום 30 באפריל 2026, ללא תקופת אופציה, כאשר ניתן לסיים את הסכם החכירה בהודעה מוקדמת של 90 יום. וזאת בעבור תשלום דמי חכירה חודשיים בסך של 8,066 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן (עליה בלבד) ביחס למדד חודש פברואר 2023.

## פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

ביאור 9 - נכסים בגין זכויות שימוש (המשך):

### 1. מידע כמותי בנוגע לחכירות:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023       |   |   |   |                     |
|---|---|---|---|---------------------|
| סה"כ                                    | מקרקעין                                 | משרדים                                  | בית מרקחת   |                     |
| אלפי ש"ח                                |   |   |   |                     |
| 300                                     | 57                                      | 117                                     | 126   | פחת - לשנה שהסתיימה |
| 281                                     | -                                       | 126                                     | 155   | יתרה לסוף שנה       |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022       |   |   |   |                     |
| סה"כ                                    | מקרקעין                                 | משרדים                                  | בית מרקחת   |                     |
| אלפי ש"ח                                |   |   |   |                     |
| 468                                     | 145                                     | 98                                      | 225   | פחת - לשנה שהסתיימה |
| 1,990                                   | 57                                      | 366                                     | 1,567   | יתרה לסוף שנה       |
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2021 | לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2022 | לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2023 |   |                     |
| אלפי ש"ח                                |   |   |   |                     |
| 110                                     | 89                                      | 53                                      | הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה                          |                     |
| 396                                     | 528                                     | 304                                     | הוצאות בגין חכירות לטווח קצר שלא הוכר בגין התחייבויות חכירה |                     |
| 506                                     | 617                                     | 357                                     | סך תזרים המזומנים ששולם עבור חכירות                         |                     |

לעניין ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות חכירה - ראה ביאור 21 ו'.

### ביאור 10 - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים ויתרות בעלי מניות:

#### הרכב:

| 31.12.2022 | 31.12.2023 | שיעור ריבית |   |
|------------|------------|-------------|---|
| אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח   |             |   |
| 145        | 31         | 2.12%       | חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך<br>הלוואות מתאגידים בנקאיים- בניכוי<br>חלויות שוטפות |
| 175        | 54         |             |   |
| 320        | 85         |             |   |

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

#### הלוואות רכבים

1. בימים 30 בספטמבר ו-21 באוקטובר, 2020 נטלה פארמוקן בע"מ שתי הלוואות מתאגיד בנקאי על סך 156 אלפי ש"ח כל אחת וזאת לטובת רכישת שני רכבים לחברה, החברה שיעבדה את הרכבים בשעבוד בדרגה ראשונה לטובת התאגיד הבנקאי.  
בנוסף, בהתאם לבקשת התאגיד הבנקאי ולאור העובדה שלא קיימת בחשבון ערבות אישית של מי מבעלי פארמוקן, העמידה פארמוקן שעבוד על פיקדון בסך של 443 אלפי ש"ח בעיקר לשם להבטחת ההלוואות הקיימות והלוואות הנוספות לרכישת הרכבים, כאמור לעיל. לאחר מועד הדוח ההלוואות נפרעו במלואן.
2. 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. הלוואה אחת נפרעה במלואה בשנת 2022 וההלוואה השנייה נפרעה אחרי תאריך המאזן.

**ביאור 11 - זכאים ויתרות זכות :**

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |                         |
|------------|------------|-------------------------|
| אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח   |                         |
| 1,596      | 735        | עובדים ומוסדות בגין שכר |
| 2,566      | 1,911      | הוצאות לשלם             |
| 210        | 382        | מוסדות                  |
| 10         | 53         | אחרים                   |
| 4,382      | 3,081      | סה"כ                    |

**ביאור 12 - הטבות לעובדים :**

**א. ההרכב:**

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |                                       |
|------------|------------|---------------------------------------|
| אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח   |                                       |
| 1,345      | 517        | <b>התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת:</b> |
| (788)      | (326)      | ערך נוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת    |
| 557        | 191        | שווי הוגן של נכסי התוכנית             |
| 828        | 326        | <b>הטבות עובד אחרות לטווח קצר:</b>    |
|            |            | התחייבות בגין חופשה והבראה            |
|            |            | <b>הצגה בדוח על המצב הכספי:</b>       |
|            |            | התחייבויות:                           |
| 828        | 326        | זכאים ויתרות זכות                     |
| 577        | 191        | התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו    |
| 1,405      | 517        |                                       |

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

| 31 בדצמבר 2022 |                            |          |                               |
|----------------|----------------------------|----------|-------------------------------|
| שינוי בהנחה    | השפעה של גידול קיטון בהנחה | אלפי ש"ח | %                             |
| 10%            |                            |          | שיעור היוון של המחויבות       |
| 10%            | 12                         | (11)     | שיעור גידול (קיטון) חזוי בשכר |
| 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.

## פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

### ביאור 12 - הטבות לעובדים (המשך):

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.

ההתחייבות לפיצויי פיטורין פרישה ופנסיה ליום המאזן הוצגה כהתחייבות לפי שכר העבודה של העובד בשקלול שנות הותק ובניכוי הכספים שנצברו בקופת הפיצויים שלו, שכן עם הפירוק של החברה הבת פארמוקן בע"מ שחל אחריי תאריך המאזן כאמור בביאור 11, הסתיימו יחסי עובד מעביד. ולכן בתקופת הדוח החברה לא השתמשה בהנחות אקטואריות לקביעת הערך הנוכחי להטבה מוגדרת.

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

#### א. הרכב המסים הנדחים

| 31.12.2022 | 31.12.2023 |                     |
|------------|------------|---------------------|
| אלפי ש"ח   |            |                     |
|            |            | מסים נדחים בגין:    |
| 190        | 75         | הפרשה לחופשה והבראה |
| 58         | 3          | שערוך נירות ערך     |
| 242        | 56         | הוצאות מחקר ופיתוח  |
| (168)      | -          | נכס ביולוגי         |
| (190)      | 12         | מלאי                |
| (38)       | -          | אקטואריה            |
| (3)        | (69)       | חכירות              |
| (91)       | (77)       | הפסדים מועברים      |
| -          | -          |                     |

#### ב. הרכב הוצאות מסים על ההכנסה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |   |
|------------------------------|------|------|---|
| 2021                         | 2022 | 2023 |   |
| אלפי ש"ח                     |      |      |   |
| (3,439)                      | 773  | -    | מסים נדחים מיצירה והיפוך של הפרשים זמניים |
| 417                          | -    | -    | מסים שנים קודמות                          |
| (3,022)                      | 773  | -    | 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 |          |         |   |
|------------------------------|----------|---------|---|
| 2021                         | 2022     | 2023    |   |
| אלפי ש"ח                     |          |         |   |
| (22,369)                     | (24,482) | (9,734) | רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה       |
| 23                           | 23       | 23      | שיעור מס חברות שחל על החברה                 |
| (5,145)                      | (5,631)  | (2,239) | המס התיאורטי                                |
| תוספת במס בגין:              |          |         |   |
| 336                          | 135      | -       | הוצאות לא מוכרות (הכנסות פטורות), נטו       |
| 1,327                        | 4,723    | 2,239   | הפסדים לצורכי מס שבגינם לא נזקפו מסים נדחים |
| 417                          | -        | -       | שנים קודמות                                 |
| 43                           | -        | -       | אחרים                                       |
| (3,022)                      | 773      | -       | סה"כ מסים על ההכנסה                         |

## פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (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 |      |      |                                       |
|------------------------------|------|------|---------------------------------------|
| 2021                         | 2022 | 2023 |                                       |
| אלפי ש"ח                     |      |      |                                       |
|                              |      |      | מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת:  |
| 21                           | 786  | -    | רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה |
| (3)                          | -    | -    | הכנסות (הוצאות) מס                    |
| 18                           | 786  | -    |                                       |

#### 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 1ג (4), למיטב ידיעת הנהלת החברה 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 בהתאם 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.

ביום 3 ביולי 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה איחוד הון המניות המונפק והנפרע של החברה וההון הרשום של החברה ביחס של 10:1 באופן בו כל עשר מניות רגילות 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 21 ביולי 2023.

##### 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.

ביום 10 באפריל 2023, 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 17 באפריל 2023, פרסמה החברה את תוצאות ההצעה לציבור לפיהן התמורה ברוטו שהתקבלה על ידי החברה בגין הקצאת 8,936,500 מניות שהוצעו לציבור על פי דוח הצעת המדף הינה 3,044,610 ש"ח, התמורה נטו בניכוי הוצאות הנפקה הינה 2,536 אלפי ש"ח.

## פארמוקן גלובל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

**ביאור 14 - הון (המשך):**

ג. הגדלת ההון הרשום

ביום 12 במרץ 2023, אישרה האסיפה הכללית את הגדלת ההון הרשום של החברה ב-30,000,000 מניות רגילות ללא ע.ג. כל אחת, כך שההון הרשום של החברה לאחר הגדלת ההון יעמוד על 50,000,000 מניות רגילות ותיקון התקנון בהתאם.

ד. הרכב:

| ליום 31 בדצמבר |           |             |           |
|----------------|-----------|-------------|-----------|
| 2022           |           | 2023        |           |
| מונפק ונפרע    | רשום      | מונפק ונפרע | רשום      |
| 1,334,312      | 2,000,000 | 2,227,962   | 5,000,000 |

מניות רגילות

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

| מספר מניות |                          |
|------------|--------------------------|
| 67,879,243 | יתרה ליום 1 בינואר 2022  |
| 6,787,924  | איחוד הון ביחס של 1:10   |
| 6,555,200  | הקצאת מניות              |
| 13,343,124 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 8,936,500  | הקצאת מניות              |
| 2,227,962  | איחוד הון ביחס של 1:10   |
| 2,227,962  | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |

**ביאור 15 - עלות המכירות לפני התאמות בגין שווי הוון:**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |        |        |                      |
|------------------------------|--------|--------|----------------------|
| 2021                         | 2022   | 2023   |                      |
| אלפי ש"ח                     |        |        |                      |
| 2,808                        | 4,358  | 5,519  | קניות ועלויות האריזה |
| 6,124                        | 6,929  | 525    | הפחתת ערך מלאי       |
| 4,824                        | 4,324  | 2,152  | הוצאות עין חצבה      |
| 3,255                        | 3,429  | 553    | שכר עבודה ונלוות     |
| 1,587                        | 1,576  | 53     | שמירה ואבטחה         |
| 1,366                        | 1,289  | 198    | אחזקת כלים ומשתלה    |
| 567                          | 658    | 182    | פחת והפחתות          |
| 433                          | 370    | 11     | חשמל ומים            |
| 409                          | 139    | 26     | ניפוק וליקוט         |
| 302                          | 600    | 276    | הקרנות על צמחים      |
| 232                          | 145    | 2      | תשלום מבוסס מניות    |
| 200                          | 194    | 141    | עבודות אחזקה בחממה   |
| 200                          | 173    | 627    | אחרות                |
| 22,307                       | 24,184 | 10,265 |                      |
| (164)                        | 2,538  | 5,519  | ירידה (עליה) במלאי   |
| 22,143                       | 26,722 | 15,784 | <b>סה"כ</b>          |

**פארמוקן גלובל בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

**ביאור 16 - הוצאות מחקר ופיתוח:**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |       |      |
|------------------------------|-------|------|
| 2021                         | 2022  | 2023 |
| אלפי ש"ח                     |       |      |
| 553                          | 937   | 225  |
| 149                          | 292   | 16   |
| 25                           | 18    | 2    |
| 12                           | 21    | -    |
| 739                          | 1,268 | 243  |

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

**ביאור 17 - הוצאות מכירה ושיווק:**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |       |       |
|------------------------------|-------|-------|
| 2021                         | 2022  | 2023  |
| אלפי ש"ח                     |       |       |
| 4,933                        | 2,020 | 811   |
| 2,215                        | 2,574 | 1,472 |
| 179                          | 234   | 56    |
| 83                           | 136   | 78    |
| 643                          | 386   | -     |
| 2                            | -     | -     |
| 8,055                        | 5,350 | 2,417 |

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 |       |       |
|------------------------------|-------|-------|
| 2021                         | 2022  | 2023  |
| אלפי ש"ח                     |       |       |
| 2,821                        | 1,864 | 1,759 |
| 2,353                        | 2,545 | 1,422 |
| 530                          | 708   | 484   |
| 505                          | 510   | 550   |
| 298                          | 391   | 227   |
| 276                          | 375   | 376   |
| 211                          | 189   | 225   |
| 201                          | 174   | 19    |
| 174                          | 185   | 147   |
| 59                           | 110   | 135   |
| 35                           | 404   | 214   |
| 16                           | 70    | 20    |
| 2                            | -     | -     |
| 7,481                        | 7,525 | 5,578 |

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 - הוצאות אחרות, נטו:**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |       |       |
|------------------------------|-------|-------|
| 2021                         | 2022  | 2023  |
| אלפי ש"ח                     |       |       |
| -                            | 1,369 | 126   |
| -                            | 384   | -     |
| -                            | -     | (132) |
| -                            | -     | 14    |
| -                            | 1,753 | 8     |

הפסד הון ממכירת רכוש קבוע  
ירידת ערך נכסים  
דמי חכירה  
אחרות

**ביאור 20 - הכנסות והוצאות מימון:**

**א. הכנסות מימון -**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |      |                               |
|------------------------------|----------|------|-------------------------------|
| 2021                         | 2022     | 2023 |                               |
|                              | אלפי ש"ח |      |                               |
| 205                          | -        | 13   | רווח משיערוך ניירות ערך       |
| 11                           | 39       | 2    | הכנסות ריבית ניירות ערך       |
| 13                           | 170      | -    | אחרות                         |
| 229                          | 209      | 15   |                               |
| <b>ב. הוצאות מימון -</b>     |          |      |                               |
| 24                           | -        |      | הפרשי שער                     |
| 110                          | 89       | 53   | הוצאות מימון בגין חוזי חכירה  |
| -                            | 254      |      | הפסד משיערוך ניירות ערך       |
| 150                          | 148      | 79   | הוצאות ריבית ועמלות           |
| 284                          | 491      | 132  |                               |
| 55                           | 282      | 117  | <b>סה"כ הוצאות מימון, נטו</b> |

**ביאור 21 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים**

**א. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי**

| 31 בדצמבר |      |
|-----------|------|
| 2022      | 2023 |
| אלפי ש"ח  |      |
| רמה 1     |      |

**נכסים פיננסיים**

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד -

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

492

-

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.



**פארמוקן גלובל בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)

**ביאור 21- מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך):**

**ה. סיכוני שוק**

| 31.12.2023 |          |         |
|------------|----------|---------|
| לא צמוד    | יורו     | סה"כ    |
|            | אלפי ש"ח |         |
| 904        | -        | 904     |
| 255        | -        | 255     |
| -          | -        | -       |
| 2,427      | -        | 2,427   |
| 3,586      | -        | 3,586   |
| 31         | -        | 31      |
| 166        | -        | 166     |
| 2,678      | 13       | 2,665   |
| 3,081      | 511      | 2,570   |
| 5,956      | 524      | 5,432   |
| 54         | -        | 54      |
| 140        | -        | 140     |
| 194        | -        | 194     |
| (2,564)    | (524)    | (2,040) |

**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**

| 31.12.2022 |          |         |
|------------|----------|---------|
| לא צמוד    | יורו     | סה"כ    |
|            | 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 בתאגיד 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**

**ביאור 21- מכשירים פיננסים - 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 ושערי החליפין לסוף תקופת הדיווח.

**31 בדצמבר 2023**

**מועדי פירעון**

| ערך בספרים | סה"כ  | מעל 5 שנים | 5-3 שנים | 3-1 שנים | 12-6 חודשים | 6-1 חודשים | בתוך 30 ימים | שיעור ריבית אפקטיבית |
|------------|-------|------------|----------|----------|-------------|------------|--------------|----------------------|
|            |       |            | אלפי ש"ח |          |             |            |              |                      |
| 85         | 93    | -          | -        | 54       | 18          | 18         | 3            | 6.85%                |
| 306        | 321   | -          | -        | 130      | 88          | 88         | 15           | 5.58%-2.42%          |
| 2,678      | 2,678 | -          | -        |          | 1,903       |            | 775          |                      |
| 3,081      | 3,081 | -          | -        |          | 1,280       |            | 1,801        |                      |
| 6,150      | 6,173 | -          | -        | 184      | 3,289       | 106        | 2,594        |                      |

**התחייבויות לא נגזרות:**  
 הלוואות מתאגידים בנקאיים  
 התחייבויות חכירה  
 ספקים ונותני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות  
**סה"כ**

**31 בדצמבר 2022**

**מועדי פירעון**

| ערך בספרים | סה"כ   | מעל 5 שנים | 5-3 שנים | 3-1 שנים | 12-6 חודשים | 6-1 חודשים | בתוך 30 ימים | שיעור ריבית אפקטיבית |
|------------|--------|------------|----------|----------|-------------|------------|--------------|----------------------|
|            |        |            | אלפי ש"ח |          |             |            |              |                      |
| 320        | 382    | -          | 53       | 197      | 31          | 87         | 14           | 2.22%                |
| 2,136      | 3,325  | 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        |                      |

**התחייבויות לא נגזרות:**  
 הלוואות מתאגידים בנקאיים  
 התחייבויות חכירה  
 ספקים ונותני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות  
**סה"כ**

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 22- 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 |
|------------------------------|----------|-----------|--|
| 2021                         | 2022     | 2023      |  |
| אלפי ש"ח                     |          |           |  |
| (19,347)                     | (25,255) | (9,734)   |  |
| 671,863                      | 873,287  | 1,967,724 |  |

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 : 106,192 כתבי אופציה בלתי סחירים למניות רגילות של החברה.

ביאור 23 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות

א. 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. 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). 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. למיטב ידיעתה של הנהלת החברה חברת הבת האוסטרלית אינה פעילה והיא בתהליכי סגירה.

## ב. 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. אירופה") 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").

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.

במהלך שנת 2023, החליטה החברה לפעול לצמצום מכירת וסגירת פעילויות הפסדיות, ביניהן גם את פעילות קנזון וחברות הבנות. התוצאות הכספיות של י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ לשנת 2023 כוללות הפסדים בסך 462 אש"ח הנובעים בעיקר מהפחתת המלאי והפרשות בגין עלויות סגירה של החברה. י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ וחברות הבנות שלה, אינן פעילות ומיועדות לסגירה.

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

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

במסגרת ההסכם נקבע כי החברה ושמיר ישתפו פעולה במחקר, פיתוח ושיווק תוצרי הפיתוח של תרופות המבוססות על פיטריות ממשפחת הפסילוסיה (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.

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

## ד. הסכם שיתוף פעולה עם אגש"ח עין חציבה

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 נחושתן בע"מ (להלן: "בזלת"), בעלת מפעל לעיבוד, ייצור ואריזה של מוצרי קנאביס רפואי בהתאם לתקן IMC-GMP ועם חוות הגידול עין חציבה 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 שיופקו לחוות הגידול על ידי פארמוקן, בהתאם לפרוטוקול הגידול של פארמוקן.

ביום 13 במאי 2021 התקשרה פארמוקן בהסכם חדש בינה לבין חוות הגידול (ללא חברת בזלת נחושתן) (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 תפרכת 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 ידי פארמוקן מעת לעת.
3. חוות הגידול תגדל את השתילים על חשבונה ואחריותה עד לסיום גידול התוצרת ואריותה 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. כמו כן, בחודש ינואר 2023, במקביל לסגירת חוות ציפורי, הבנק הגנטי של פארמוקן הועבר לניהול בעין חציבה.

ביום 20 בנובמבר 2023 שלחה חוות הגידול מכתב עורך דין בדרישה לתשלום חוב שלפארמוקן כלפיה, והודיעה שעד לסילוקו המלא של החוב הכספי במחלוקת, הבנק הגנטי, כול השתילים, כל הייחורים, כל התוצרת וכן כל פריט אשר מצוי בידי חוות הגידול, מעוכבים על ידי חוות הגידול. לאחר משא ומתן שנמשך מספר שבועות, ביום 14 בדצמבר 2023, חוות הגידול שחררה 65 ק"ג חומרי גלם בעבור תשלום שבוצע מראש.

לאחר שכל מאמצי פארמוקן להגיע להסדר עם חוות הגידול, כשלו, ביום 26 בדצמבר 2023, פארמוקן הגישה בקשה לסעד זמני, שנדחתה על ידי בית המשפט ביום 21 בינואר 2024. ביום 8 בפברואר 2024, חוות הגידול שחררה את הבנק הגנטי של פארמוקן תמורת 50 אלפי ש"ח. חובות העבר והעכבון על הסחורה בחוות הגידול, גרם לדילול המלאים ולפגיעה ביכולת המכירה של פארמוקן והוביל, בין היתר, להגשת בקשה למתן צו פתיחת הליכי חדלות פירעון ובקשה למינוי נאמן זמני, כאמור בביאור 1 ד'.

ביום 17 במרץ 2024 עין חציבה הגישה כתב תביעה כנגד החברה ויו"ר דירקטוריון החברה, פארמוקן ופארמוקן שיווק בע"מ. סכום התביעה כנגד כל הנתבעים (ביחד ולחוד) עומד על סך של 858 אלפי ש"ח. התובעת טוענת לאחריות הנתבעים הנ"ל, בין היתר, להפרת הסכמים ואי עמידה בתשלומים לתובעת עבור שירותים ותוצרת שהיא סיפקה והעבירה. בשלב זה, החברה לומדת את פרטי התביעה, לפיכך לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחתה.

#### ה. הסכמים לרכישת חומרי גלם מחוות גידול שונות

בעקבות העכבון שהטילה עין חציבה על חומרי הגלם של פארמוקן, יחד עם מסירת הבנק הגנטי, הגדילה פארמוקן את המאמצים לרכישת חומרי גלם של קנאביס רפואי מצדדים שלישיים לצורך המשך פעילותה. למועד זה פעילות פארמוקן ולרבות רכישת חומרי גלם לייצור מנוהלת על ידי הנאמנת.

#### ו. 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" או "פלאנטיס") 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 ופלאנטיס 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

## ביאור 23 - שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך):

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 (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 וטיפולם יישמרו בידי החברה.

נכון ליום המאזן, אין לחברה חובות לחוות הגידול וטרם נרשמו הכנסות מתמלוגים בספריה מכח ההסכם.

ביום 24 בפברואר 2024, העבירה פארמוקן לחוות הגידול פלאנטיס 29 ייחורים מחוות עין חציבה (כמחצית מהבנק הגנטי של פארמוקן) במטרה לבחון התקשרות בהסכם גידול עבור פארמוקן. נכון למועד פרסום הדוח, טרם נחתם הסכם גידול וכי הטיפול בעניין זה הינו בסמכות הנאמנת, כאמור בביאור 1 ד' לדוח הכספי.

### ז. בקשה לאישור תובענה ייצוגית מיום 19 באוגוסט 2019

ביום 19 באוגוסט 2019 הומצאה לפארמוקן בע"מ בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד 17 חברות, וביניהן פארמוקן. לטענת המבקש, החברות מפלות את הקבוצה המיוצגת בכך שהן מספקות מוצר בעל אופי תרופתי, בתנאים הנופלים מהתנאים שבדרך כלל מסופקות תרופות. התובעים דרשו 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. בסופה של ההתדיינות ביום 3 ביולי 2023, לאחר משא ומתן שניהולו הצדדים, הגישו הצדדים לבית המשפט "בקשת הסתלקות" שבמסגרתה ביקשו הצדדים כי בית המשפט יאשר הסדר. ביום 24 ביולי 2023, בית המשפט נתן תוקף של פסק דין לבקשת ההסתלקות על כל רכיביה לעיל. חלקה של החברה הסתכם ב-15,000 ש"ח.

### ח. 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 בר רשות 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 ומוכחשים 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 למאזורים המצויים במקרקעין. עם הפירוק של החברה הבת, פארמוקן בע"מ, המשך התביעה ינוהל מול הנאמנת.

### ט. תביעה בבית דין לעבודה מיום 13 במרץ 2023

ביום 13 במרץ 2023, הגיש מר גיל חובש תביעה בבית הדין האזורי לעבודה עד סך 2,717,399 ש"ח במסגרת הליך תביעה על סכום קצוב כנגד פארמוקן. בין היתר, תובע מר חובש, תשלומים המגיעים לו לטענתו בעבור פדיון ימי חופשה, זכאות לתשלום חלף קרן השתלמות, טענה לחוסר בהפרשה לביטוח מנהלים, פיצויי פיטורין ושכר חודשי בתקופה בו שימש כמנכ"ל ובעל שליטה בפארמוקן בע"מ. ביום 18 במאי 2023 הגישה פארמוקן כתב הגנה. ביום 23 בנובמבר עברו הצדדים להליך הגישור, שלא צלח. ביום 10 במרץ 2024, בשים לב לצו שניתן ביום 26 בפברואר 2024 להקפאת הליכים כנגד פארמוקן בע"מ וכן צו המונע פירעון חובות עבר, הורה בית הדין האיזורי לעבודה בנצרת על עיכוב ההליך.

## ביאור 24 - 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 |      |      |
|------------------------------|------|------|
| 2021                         | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח                     |      |      |
| 496                          | 505  | 196  |

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 2021-2023 :

1. 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. עם סיום העסקתם של העובדים האופציות פקעו.

2. 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 מניה של 96.6 אגורות. עם סיום כהונתו של פרופ' רוטשטיין כדירקטור בחברה, פקעו כל כתבי האופציה.

3. 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. 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.

**ביאור 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך):**

ד. פרטים נוספים באשר לכתבי האופציה למניה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |               |                             |               |                             |               |                           |
|------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|
| 2021                         |               | 2022                        |               | 2023                        |               |                           |
| ממוצע משוקלל של מחיר המימוש  | מספר האופציות | ממוצע משוקלל של מחיר המימוש | מספר האופציות | ממוצע משוקלל של מחיר המימוש | מספר האופציות |                           |
| 26.6                         | 61,778        | 24.4                        | 55,693        | 22.7                        | 22,317        | קיימות במחזור לתחילת השנה |
| 19.8                         | 7,783         | 10.67                       | 20,561        | 1.4                         | 105,958       | הוענקו במהלך השנה         |
| 31.9                         | (13,868)      | 18.8                        | (43,938)      | -                           | -             | חולטו במהלך השנה          |
| -                            | -             | -                           | -             | -                           | -             | מומשו במהלך השנה          |
| -                            | -             | 24.5                        | (9,999)       | 22.4                        | (22,083)      | פקעו במהלך השנה           |
| 24.4                         | 55,693        | 22.7                        | 22,317        | 1.5                         | 106,192       | 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 2023 נע בין 1.3-21.6 ש"ח לכל כתב אופציה. הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החזוי של כתבי האופציה ליום 31 בדצמבר 2023 הוא 2.92 שנים וליום 31 בדצמבר 2022 הוא 1.44 שנים.

**ביאור 25 - בעלי עניין וצדדים קשורים:**

**א. הסכם העסקה בין פארמוקן לבין מנכ"ל החברה הנכנס**

מר מאיר שמעון, מכהן כמנכ"ל פארמוקן החל מיום 15 במרץ 2023. ביום 23 בינואר אישר דירקטוריון החברה את תנאי העסקתו של מר מאיר שמעון כך שתנאי העסקתו הינם כדלקמן:

- שכר - מר מאיר שמעון מועסק בהיקף משרה של 100% וזכאי לשכר חודשי (ברוטו) 50 אלף ש"ח.
- נלוות - א. מר מאיר שמעון זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה.  
ב. מר מאיר שמעון זכאי ל-16 ימי חופשה בשנה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג על פי דין.
- רכב והחזר הוצאות - מר שמעון זכאי לסך חודשי של 6,600 ש"ח לאחזקת רכב בגין עלות רכב ודלק וכן הוצאות נלוות בגין נסיעה בכביש 6, חוצה צפון וחנייה אשר ישולמו כנגד פירוט נדרש מצידו.
- תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה. כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את הסכם ההעסקה באמצעות הודעה מראש בת 90 ימים.

עם ההודעה על המינוי למנכ"ל, מר לירן חן יחיאל חלפון סיים את תפקידו כמ"מ מנכ"ל החברה. בהמשך לדיווחי החברה מיום 23 בינואר 2023, ביום 19 במרץ 2024 ביקשה החברה לעדכן כי במסגרת עבודתה על הדוח התקופתי לשנת 2023, נמצא כי תנאי העסקתו של מר שמעון, שאושרו על ידי ועדת תגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם להוראות תקנה 4ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, טרם אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה וכי החברה תפעל לכינוס אסיפה כאמור בהקדם לצורך אישור תנאי העסקתו.

**ב. הסכם העסקה בין פארמוקן לבין מנכ"ל החברה היוצא**

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:

- 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.



6. נלוות -  
א. מר גיל חובש זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה.  
ב. מר גיל חובש זכאי ל- 24 ימי חופשה בשנה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג על פי דין.
7. 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 שיוציא במסגרת תפקידו.
8. 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 17 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. אופן סיום הכהונה: התפטרות

כאמור בביאור 23 ט', 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.

#### ג. הסכם העסקה בין פארמוקן לבין סמנכ"ל התפעול היוצא 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 -  
א. מר רועי חובש זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה.  
ב. מר רועי חובש זכאי ל- 17 ימי חופשה בשנה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג על פי דין.
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 שיוציא 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 100,000 כתבי אופציה לא סחירים של החברה ופקעו 66,667 אופציות.

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

**ד. הסכם העסקה בין פארמוקן לבין עובד היוצא במערך השינועים**

מר יוני רוג'ר שוקרון לשעבר מבעלי השליטה בחברה (באמצעות הסכם עם מר חובש) הועסק 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 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 מוקדמת על פי דין.
- ביום 16 ביוני 2022 החליטו הצדדים לסיים את ההתקשרות ביניהם.

**ה. 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 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.

בהמשך לאישור ועדת תגמול ודירקטוריון החברה, ביום 2 באפריל 2023, התכנסה אסיפה מיוחדת והחליטה על אישור תנאים כאמור.

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 ההענקת"). כתבי האופציה יבשלו באופן שווה בסוף כל שנה על פני תקופה של 3 שנים שתחילתה במועד ההענקת. יתר תנאי כתבי האופציה יהיו בהתאם למדיניות התגמול ולתוכנית האופציות של החברה.

**ו. 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.

**ביאור 25- בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):**

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.

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, בוטלו כתבי האופציה שהוענקו לפרופ' רוטשטיין וטרם הבשילו, כאמור בבאור 24 ג (3).

ז. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, 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. ביום 31 באוגוסט 2023 מונתה קרן ויזר, רו"ח לסמנכ"לית הכספים של החברה.

**ח. עסקאות עם בעלי מניות וצדדים קשורים:**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |                          |                          |                          |                          |                          |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2021                         |                          | 2022                     |                          | 2023                     |                          |
| מספר בעלי עניין אלפי ש"ח     | מספר בעלי עניין אלפי ש"ח | מספר בעלי עניין אלפי ש"ח | מספר בעלי עניין אלפי ש"ח | מספר בעלי עניין אלפי ש"ח | מספר בעלי עניין אלפי ש"ח |

|       |   |       |   |     |   |
|-------|---|-------|---|-----|---|
| 2,937 | 8 | 2,505 | 5 | 996 | 3 |
| 3     | 2 | -     | - | -   | - |

תגמול לבעלי עניין המועסקים בחברה  
ריבית רעיונית לבעלי מניות

| לשנה שהסתיימה ביום |            |
|--------------------|------------|
| 31.12.2022         | 31.12.2023 |
| אלפי ש"ח           |            |
| 78                 | 74         |
| -                  | (368)      |
| 78                 | (294)      |

**יתרות עם בעלי מניות וצדדים קשורים:**

חייבים ויתרות חובה  
זכאים ויתרות זכות

## ביאור 26 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

א. ביום 15 בפברואר 2024, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 220,000 מניות רגילות, ללא ערך נקוב של החברה לשני משקיעים בתמורה להשקעת סכום כולל של 308,000 ש"ח בחברה, המשקף מחיר של 1.4 ש"ח למניה רגילה של החברה. למיטב ידיעת החברה, הניצעים אינם צד מעוניין. המניות המוקצות תהווה, לאחר הקצאתם כ-8.98% מהון מהניות המונפק והנפרע של החברה (כ-8.62% בדילול מלא). ביום 20 בפברואר 2024, אישרה הבורסה את ההקצאה הפרטית.

ב. ביום 22 בפברואר 2024 הוגשה על ידי החברה הבת, פארמוקן בע"מ, בקשה למתן צו פתיחת הליכי חדלות פרעון ובקשה למינוי נאמן זמני ("הבקשות") לבית המשפט המחוזי מרכז ("בית המשפט") על פי חוק חדלות פרעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ד'.

ג. ביום 26 בפברואר 2024 דיווחה החברה כי בהמשך להסכם התקשרות בין פארמוקן בע"מ ובין עין חציבה אגודה שיתופית חקלאית בע"מ לשיתוף פעולה לגידול ורכישת קנאביס רפואי, ובהמשך לדיווחי החברה בדבר בקשה למתן לפתיחת הליכי חדלות פרעון ובקשה למינוי נאמן זמני לפארמוקן ולבקשת הרשות לניירות ערך, החברה מבקשת לעדכן כי בהמשך להסכם ההתקשרות מיום 15 במאי 2021, במהלך שנת 2023 התגלעו בין פארמוקן לבין עין חציבה מחלוקות בקשר עם החוב הנטען של פארמוקן כלפי עין חציבה, וכן בקשר למחיר המחויב, אופן התשלום וכמות התוצרת לרכישה. לפרטים נוספים ראו ביאור 23 ד'.

ד. ביום 21 בינואר 2024 נחתם הסכם בין פארמוקן בע"מ ופארמוקן שיווק בע"מ עם חברת גרין מד בע"מ, בעלת חוות גידול העוסקת בגידול צמח הקאנביס לצרכי ייצור מוצרי קאנביס רפואי כדין. בהסכם, חוות הגידול תגדל בעבור פארמוקן, באמצעות שימוש בזנים, תפירת קאנביס יבשה אשר עומדת בתקן imc-gap לצורך ייצור מוצרים מבוססי צמח הקאנביס לצרכים רפואיים בהתאם לדין. כמו כן, הצדדים יעבירו לחוות הגידול את הזנים, ללא תשלום, לצורך בחינת התוצרת. בנוסף, חוות הגידול תשמור ותתחזק, בהתאם לכל התקנים והוראות היק"ר, עבור פארמוקן, את הזנים. אלו יוחזקו על פי הנחיות פארמוקן מעת לעת ועל פי מיטב שיקול הדעת המקצועי של חוות הגידול. עיקרי ההסכם:

חוות הגידול תקבל מפארמוקן את הזנים, למטרת היתכנות גידול תוצרת בהיקפים מסחריים והתקשרות בהסכם גידול. חוות הגידול תפעל בשיתוף פעולה עם נציגי פארמוקן במהלך הבדיקה ובמטרה לאמוד את טיב והתנובה הצפויה מתוצרת שתגודל בחוות הגידול. בתום תקופת הבדיקה (המוערכת בכך 10-12 שבועות) ובכפוף לכך שתואות הבדיקה יהיו משביעות רצון, יפעלו הצדדים להתקשר בהסכם גידול ומכירה לצרכי ייצור, בהתאם לדין. בכל מקרה בו לא ייחתם הסכם גידול מכל סיבה שהיא, פארמוקן מתחייבת, לשנע או להשמיד את הצמחים וחוות הגידול תיהיה רשאית לסיים את ההסכם. יובהר כי כל הזכויות בזנים ובזכויות לגביי ריבוי וייתור הזנים, שיטות טיפול וטיפול בקשר לנ"ל, שמורות בבלעדיות לפארמוקן.

ה. ביום 24 בפברואר 2024, העבירה פארמוקן לחוות הגידול פלאנטיס 29 ייחורים מחוות עין חציבה (כמחצית מהבנק הגנטי של פארמוקן) במטרה לבחון התקשרות בהסכם גידול עבור פארמוקן. נכון למועד פרסום הדוח, טרם נחתם הסכם גידול וכי הטיפול בעניין זה הינו בסמכות הנאמנת, כאמור בביאור 1 ד' לדוח הכספי וביאור 23 ו'.

ו. לאחר תאריך המאזן, קיבלה פארמוקן בתי מרקחת בע"מ, חברה בת, מענקים בסך כולל של 127 אלפי ש"ח מרשות המיסים, במסגרת "מלחמת חרבות ברזל" במסלול הוצאות מזכות, עקב ירידה בהכנסות הנובעת מהמלחמה, ההכנסות בגין המענק נרשמו בספרים בשנת 2024.

## פארמוקן גלובל בע"מ

### פרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד

|                           |   |
|---------------------------|---|
| שם החברה:                 | פארמוקן גלובל בע"מ ("החברה")  |
| מס' חברה ברשם:            | 512565730   |
| כתובת:                    | דרך יצחק רבין 2, פתח תקווה<br>(תקנה 25א')                                       |
| טלפון:                    | 04-8524831<br>(תקנה 25א')   |
| פקסימיליה:                | 04-9533756<br>(תקנה 25א')   |
| דואר אלקטרוני:            | <a href="mailto:office@pharmocann.org">office@pharmocann.org</a><br>(תקנה 25א') |
| כתובת אתר אינטרנט:        | <a href="http://www.pharmocann.co.il">www.pharmocann.co.il</a><br>(תקנה 25א')   |
| תאריך הדוח על המצב הכספי: | 31 בדצמבר 2023<br>(תקנה 9)  |
| תאריך אישור הדוח:         | 31 במרץ 2024  |
| תקופת הדוח:               | 1 בינואר 2023 עד 31 בדצמבר 2023   |

#### הערות ומבוא

לדוח תקופתי זה מצורפים הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות הכספיים"), המהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה; הדוחות הכספיים נחתמו ובוקרו כדין על-ידי רואי החשבון של החברה, משרד רואי החשבון זיו האפט (BDO ישראל).

תקנה 10(ב)(8):  
פערים בהנחות, האומדנים והתחזיות המהותיים שהונחו בבסיס הערכת השווי  
אין.

תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים

לתמצית דוחות רווח והפסד של לשנת 2023 ראו בסעיף 3.ב בפרק ב' לדוח תקופתי זה לעיל.

א. ביום 23 בפברואר 2023, קיבלה החברה היתר לתשקיף מדף אשר יהיה בתוקף למשך שנתיים מיום 24 בפברואר 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 23 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017413). (להלן: "תשקיף המדף").

ב. ביום 16 באפריל 2023, פרסמה החברה דוח הצעת מדף, על פי תשקיף המדף<sup>1</sup>, להנפקה של מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א (מספרי אסמכתאות: 2023-01-035803 ו-2023-01-017413, בהתאמה) (להלן: "דוח הצעת המדף"). ביום 17 באפריל 2023, פרסמה החברה את תוצאות ההצעה לציבור על פי דוח הצעת המדף לפיהן התמורה המיידית ברוטו שהתקבלה על ידי החברה בגין הקצאת ניירות הערך שהוצעו לציבור על פי דוח הצעת המדף הינה 2,680,950 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-036163), בביאור 14' לדוחות הכספיים וכן בסעיף 4.3 לפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל.

התמורה מההנפקה של ני"ע הנ"ל שהנפיקה החברה שימשה ותשמש את החברה למטרות שונות, בהתאם לצרכיה של החברה כפי שהיו ויהיו מעת לעת, והכל בהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.

לפרטים נוספים אודות השקעות בהון החברה שבוצעו במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח זה, ראו בסעיף 4 בפרק א' לדוח התקופתי זה לעיל.

| 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) <sup>2</sup> | שיעור ההחזקה % |
|------------------------------------|---------------|------------------------|-----------------------|------------------|--|----------------|
| פארמוקן בע"מ (בהליכי חדלות פירעון) | 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%           |
| פארמו שינוע בע"מ                   | ישראל         | מניה רגילה             | 100                   | 100              | -  | 100%           |
| פארמוקן שיווק בע"מ                 | ישראל         | מניה רגילה             | 1,000                 | 100              | -  | 100%           |

לפרטים אודות פעילות החברה בכל אחת מחברות הבת המפורטות לעיל, ראו סעיפים 2 ו-3 בפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל.

<sup>1</sup> לאחר שהודיעה על כוונתה לבצע הנפקה לציבור של ני"ע של החברה עפ"י דוח הצעת מדף ביום 10 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-039714).

<sup>2</sup> החברה אינה מפרסמת מידע כספי נפרד של התאגיד.

**תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות – בנות ובחברות כלולות בתקופת הדוח**

ביום 14 במרץ 2024, הוקמה חברת פארמו שינוע בע"מ, חברת בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, באמצעותה פועלת החברה לקבלת רישיון שינוע מהיק"ר.

לפרטים בדבר החברות המוחזקות של החברה ראו בסעיף 2.10 בפרק א' בדוח תקופתי זה לעיל.

במהלך שנת 2023 לא חל שינוי מהותי בהשקעות בחברה הבת למעט כמפורט להלן.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח, העמידה החברה לחברה הבת, פארמוקן בתי מרקחת בע"מ, הלוואה בסך של כ-785 אלפי ש"ח לטובת מימון פעילותה השוטפת, וכן העמידה הלוואה לחברה הבת, פארמוקן בע"מ (בהליכי חדלות פירעון) הלוואה בסך של כ-15,170 אלפי ש"ח.

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

| שם החברה                           | רווח (הפסד) נקי<br>(באלפי ש"ח) |         |         | דמי ניהול      |                  | דיבידנד        |                  | הכנסות (הוצאות)<br>ריבית שנתקבלו |                  |
|------------------------------------|--------------------------------|---------|---------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------------------------|------------------|
|                                    | לפני מס                        | אחרי מס | כולל    | עד<br>31.12.22 | לאחר<br>31.12.22 | עד<br>31.12.22 | לאחר<br>31.12.22 | עד<br>31.12.22                   | לאחר<br>31.12.22 |
| פארמוקן בע"מ (בהליכי חדלות פירעון) | (7,796)                        | (7,796) | (7,796) | -              | -                | -              | -                | -                                | -                |
| פארמוקן בתי מרקחת בע"מ             | (269)                          | (269)   | (269)   | -              | -                | -              | -                | -                                | -                |
| י.ב.ד. קאן ייעוץ בע"מ              | (461)                          | (461)   | (461)   | -              | -                | -              | -                | -                                | -                |
| פארמוקן שיווק בע"מ                 | -                              | -       | -       | -              | -                | -              | -                | -                                | -                |

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

רישום ניירות ערך כתוצאה מהנפקה לציבור

לפרטים אודות גיוסי ההון מחודש אפריל 2023, ראו תקנה 10ג לעיל.

רישום ניירות ערך כתוצאה מהקצאות פרטיות מהותיות

לפרטים אודות גיוס הון בסך של 308,000 ש"ח משני משקיעים פרטיים, ראו דוח הצעה פרטית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017193), ומרשם ני"ע של החברה מיום 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017943), בביאור 25א' לדוחות הכספיים וכן בסעיף 4.3 לפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל.

מחיקת ניירות ערך מהמסחר

במהלך שנת הדיווח ועד מועד פרסום דוח זה לא נמחקו מהמסחר ניירות ערך של החברה.

הפסקות מסחר

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא חלו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה, למעט הפסקות מסחר קצובות בעת פרסום דוחות עיתיים (ככל שהיו).

**תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירה ובעלי עניין בשנת 2023 (במונחי עלות לחברה באלפי ש"ח):**

להלן פרוט התגמולים ששילמה החברה או שרשמה בגינה הוצאה בשנת הדיווח, בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד שבשליטתה של כל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה ולכל בעל עניין אחר בחברה שלא נמנה לעיל (באלפי ש"ח).

| פרטי מקבל התגמולים             |  |                       |                         |                  |      |                   |              |                 | תגמולים בעבור השירותים |                  |      |  |  | תגמולים אחרים |  |
|--------------------------------|--|-----------------------|-------------------------|------------------|------|-------------------|--------------|-----------------|------------------------|------------------|------|--|--|---------------|--|
| שם                             | תפקיד  | היקף משרה             | שיעור החזקה בהון התאגיד | שכר <sup>3</sup> | מענק | תשלום מבוסס מניות | גמול דירקטור | דמי ייעוץ/ניהול | עמלה                   | אחר <sup>4</sup> | סה"כ |  |  |               |  |
| מאיר שמעון (ראה סעיף (7))      | מנכ"ל החברה המכהן החל מיום 15 במרץ 2023 <sup>5</sup>                   | 100%                  | 2.04%                   | 615              |      |                   |              |                 |                        | 76               | 691  |  |  |               |  |
| גיא סיגורה (ראה סעיף (8) להלן) | דירקטור החל מיום 29.11.22, יו"ר דירקטוריון החל מיום 5.12.22            | לפחות 80 שעות חודשיות | -                       | -                | -    | 136 <sup>6</sup>  | -            | 420             | -                      | 33               | 589  |  |  |               |  |
| לירן חלפון (ראה סעיף (1) להלן) | דירקטור בחברה. מ"מ מנכ"ל החל מיום 17 ביולי 2022 ועד ליום 15 במרץ 2023. | 100%                  | 15.11%                  | -                | -    | -                 | 21           | 173             | -                      | 17               | *211 |  |  |               |  |
| רועי חובש (ראה סעיף (2) להלן)  | סמנכ"ל תפעול עד ליום 23 בינואר 2023 <sup>7</sup> .                     | 100%                  | -                       | 126              | -    | -                 | -            | -               | -                      | 15               | 141  |  |  |               |  |
| קרן ויזר                       | סמנכ"לית הכספים המכהנת מיום 28 באוגוסט 2023                            | 40%                   | -                       | -                | -    | -                 | -            | 166             | -                      | -                | 166  |  |  |               |  |

(\*) בפועל, החברה לא שילמה את התגמולים למר חלפון.

<sup>3</sup> רכיב השכר הנקוב לעיל כולל את כל הרכיבים הבאים: שכר חודשי, זכויות סוציאליות, הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל, למעט עלות אחזקת רכב וטלפון נייד (הכוללים במרכיב "אחר" בטבלה).

<sup>4</sup> סעיף זה כולל עלות אחזקת רכב וטלפון נייד.

<sup>5</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 23 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-008827).

<sup>6</sup> לפרטים נוספים ראו תקנה 20 לעיל.

<sup>7</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-009442).



**(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 כיהן כמ"מ מנכ"ל בהיקף של 100% משרה החל מיום 17 ביולי 2022.
- **התמורה החודשית:** החל מיום 1 באוגוסט 2022, מר חלפון היה 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 היה 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 היה רשאי לסיים את ההתקשרות מכל סיבה בהודעה מראש של 30 ימים.  
החל מיום 15 במרץ 2023, מר חלפון חדל לכהן כמ"מ מנכ"ל וממשיך לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-141493) וכן 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).  
מר רועי חובש סיים תפקידו בחברה ביום 23 בינואר 2023. לפרטים ראה דיווח מיידי מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-009442).

**(3) גמול דירקטורים**

בשנת 2023 היו זכאים הדירקטורים (לרבות הדירקטורים החיצוניים והדירקטורים הבלתי תלויים) לגמול כולל בסך של כ-159 אלפי ש"ח. בפועל, החברה לא שילמה את גמול הדירקטורים.

**(4) 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. ביום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017953) אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתה של מר סיגורה.  
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:** 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 מיידיים של החברה מימים 6 בדצמבר 2022, 12 בדצמבר 2022 ו-8 בפברואר 2023 (מספרי אסמכתא: 2022-01-147499, 2022-01-150073, 2023-01-015261-1), בביאור 24(ג)(3) לדוחות הכספיים וכן בסעיף 4.4 לפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל. נכון למועד דוח זה טרם מומשו כתבי האופציה הנ"ל.
- (5) 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 בחברה<sup>8</sup>, וכן יהיה זכאי לכתב פטור והתחייבות לשיפוי בנוסח המקובל בחברה<sup>9</sup>.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> לפרטים אודות כתב פטור והתחייבות לשיפוי, ראה דיווח מיידי מיום 1 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-000214). מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

- **אופן אישור הסכם העסקה 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 בחברה<sup>10</sup>.

בכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, החל מיום 15 בספטמבר 2023 (להלן: **"מועד העדכון"**), יעודכנו תנאי הסכם העסקה 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.
- למועד הדוח, תנאי העסקתו של מר מאיר שמעון, טרם אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 19 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 028062-01-2024).

## **תקנה 21א: בעל השליטה בתאגיד**

למייטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח אין בעל שליטה בחברה.

## **תקנה 22: עסקאות עם בעל השליטה**

<sup>10</sup> לפרטים ראה סעיף 3.7 בדיווח מיידי של החברה מיום 24 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 01-141493-2022). 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.

לא רלבנטי לאור כך שאין בעל שליטה בחברה.

**תקנה 24:**

**מניות וניירות ערך המירים המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד**

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 11 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-004825) כפי שתוקן ביום 16 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-005941).

**תקנה 24א':**

**הון רשום, הון מונפק, וניירות ערך המירים**

הון רשום: הון המניות הרשום של החברה הוא 5,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א.  
הון מונפק ונפרע ומניות רדומות: ההון המונפק והנפרע של החברה למועד פרסום הדוח הינו 2,447,962 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א ו-106,192 מניות רדומות.  
לפרטים נוספים אודות הון המניות הרשום וההון המונפק והנפרע, ראו ביאור 21 ז' לדוחות הכספיים.

**תקנה 24ב':**

**מרשם בעלי המניות**

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח החברה מיום 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017943).

**תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (למועד פרסום הדוח)**

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות                                  | מען להמצאת כתבי בית דין | חברות בוועדות 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 כבעל כשירות מקצועית או כדירקטור חיצוני מומחה |
|---|-------------------------|---|---|--|---|--|-----------------------------------|---|
| <b>גיא סיגורה</b><br>033214073<br>23.09.1976<br>ישראלית         | מניה וישראל 11, תל אביב | לא  | לא  | החל לכהן כדירקטור- 29 בנובמבר 2022.<br>החל לכהן כיו"ר דירקטוריון- 5 בדצמבר 2022. | <u>השכלה:</u><br>- בוגר תואר ראשון במשפטים וניהול מאוניברסיטת רייכמן;<br>- בוגר תואר שני במשפט מסחרי מאוניברסיטת תל אביב בשיתוף אוניברסיטת ברקלי<br><u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u><br>- דירקטור, יועץ משפטי ומשקיע במספר חברות.<br>- שותף עסקי של מר לרנר.<br><u>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</u><br>- וויקום מובייל בע"מ;<br>- פוד האוס שאח בע"מ;<br>- כליר תקשורת בע"מ.<br>- בייבי סטאר מוצרי תינוקות בע"מ | לא   | כן                                | החברה רואה בדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.   |
| <b>לירן יחיאל חן חלפון</b><br>65924342<br>15.12.1983<br>ישראלית | רביבים 33, ראש העין     | לא  | לא  | 17 ביוני 2019  | <u>השכלה:</u><br>תיכונת.<br><u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u><br>מנכ"ל חברת One and Only שירות ותמיכה טלפונית בע"מ.<br><u>תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:</u><br>- Get Locksmith.<br>- One and Only שירות ותמיכה טלפונית בע"מ.<br>- דולי קידום אתרים.<br>-<br>-  | כן, מר חלפון הינו בעל עניין בחברה.   | לא                                | החברה רואה בדירקטור כבעל כשירות מקצועית.  |

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות                               | מען להמצאת כתבי בית דין | חברות בוועדות 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 כבעל כשירות מקצועית או כדירקטור חיצוני מומחה |
|--|-------------------------|---|---|--|---|--|-----------------------------------|---|
| <b>אפרת דייגי</b><br>039425855<br>21.5.1984<br>ישראלית       | לויטן 2, תל אביב        | דירקטורית חיצונית וועדת ביקורת וועדת תגמול  | לא  | 26 במרץ 2024   | <u>השכלה:</u><br>- בוגרת תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל אביב.<br><u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u><br>- יועצת משפטית, אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ.<br>- עורכת דין, שבלת ושות'.  | לא   | לא                                | החברה רואה בדירקטורית כבעלת כשירות מקצועית.   |
| <b>ליאור ציטרשפילר</b><br>043057454<br>30.04.1981<br>ישראלית | הדקל 9, בית לחם הגלילית | דירקטור בלתי תלוי וועדת ביקורת וועדת תגמול  | לא  | החל לכהן כדירקטור - 29 בנובמבר 2022. סווג כדירקטור בלתי תלוי- 5 בדצמבר 2022. | <u>השכלה:</u><br>- בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מהמרכז האקדמי רופין;<br>- בוגר תואר שני במשפטים מאוניברסיטת בר אילן.<br><u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u><br>- סמנכ"ל כספים בחברת ברייטווי ויז'ן בע"מ;<br>- Vice President of Finance בחברת Fluence Corporation LTD                                    | לא   | כן                                | החברה רואה בדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכבעל כשירות מקצועית.                                      |
| <b>גילה (גילי) לוקר</b><br>02963434<br>22.08.1972<br>ישראלית | עזריאל 10, רמת גן       | דירקטורית חיצונית וועדת ביקורת וועדת תגמול  | לא  | 29 בנובמבר 2022  | <u>השכלה:</u><br>- בוגרת תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות מהמסלול האקדמי של המכללה למנהל;<br>- בוגרת תואר שני במנהל עסקים התמחות ראשית במיסים ומשנית במימון מהקריה האקדמית אונו.<br><u>עיסוק ב-5 שנים אחרונות:</u><br>- רואת חשבון.<br>- CFO מנהלת אגף כספים ולוגיסטיקה במכון התקנים הישראלי. | לא   | כן                                | החברה רואה בדירקטורית כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכבעלת כשירות מקצועית.                                  |
| <b>איסר דובדבני</b><br>051629368                             | ברקת 34, קיסריה         | לא  | לא  | 26 בדצמבר 2022   | <u>השכלה:</u>   | כן.<br>מר איסר דובדבני הינו  | לא                                | לא  |

| שם<br>מספר ת.ז.<br>תאריך לידה<br>נתינות | מען<br>להמצאת<br>כתבי בית<br>דין | חברות בוועדות<br>הדירקטוריון;<br>האם הוא<br>דירקטור<br>בלתי תלוי/<br>האם הוא<br>דירקטור<br>חיצוני<br>כהגדרתו<br>בחוק<br>החברות-<br>כ/לא | האם הוא עובד של<br>החברה, של חברה-<br>בת שלה, של חברה<br>קשורה שלה או של<br>בעל ענין בה –<br>התפקיד או<br>התפקידים שהוא<br>ממלא כאמור | תאריך תחילת<br>כהונה | השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות,<br>תוך פירוט המקצועות או התחומים שבה<br>נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה<br>והתואר האקדמי או התעודה המקצועית<br>שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם<br>הוא משמש כדירקטור  | האם הוא לפי<br>מיטב ידיעת<br>החברה<br>והדירקטורים<br>האחרים שלה<br>בן משפחה של<br>בעל ענין<br>בחברה-<br>כ/לא, בציון<br>פרטים | האם בעל<br>מומחיות<br>חשבונאית<br>ופיננסית | האם הוא<br>דירקטור<br>שהחברה רואה<br>בו כבעל<br>מומחיות<br>חשבונאית<br>ופיננסית או<br>כבעל כשירות<br>מקצועית או<br>כדירקטור<br>חיצוני מומחה |
|---|----------------------------------|---|---|----------------------|---|--|--|---|
| 11.08.1953<br>ישראלית                   |                                  |   |   |                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- בוגר BA במדעי המדינה ומוסמך מדעי החברה במגמת מנהל ציבורי למנהלים, אוניברסיטת חיפה;</li> <li>- בוגר מנהל עסקים וניהול כללי ביחידה ללימודי חוץ, אוניברסיטת חיפה.</li> <li>- בוגר BA במדע המדינה.</li> <li>- עיסוק ב- 5 שנים אחרונות:</li> <li>- עובד בשירות המדינה.</li> </ul> | קרוב של מר יריב לרנר, בעל עניין בחברה  |  |   |

**דירקטורים שכהונתם הסתיימה והחלה בתקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד פרסום הדוח:**

- א. לאחר תאריך המאזן, ביום 22 במרץ 2024 חדלה גבי צליל צליל קרן-בלום לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 24 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 030570-01-2024).
- ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 26 במרץ 2024 החלה גבי אפרת דייגי לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים 19 בפברואר 2024, 26 במרץ 2024 (מס' אסמכתאות: 017706-01-2024 ו- 01-032595).

**תקנה 26א: נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים) (למועד פרסום הדוח)**

| שם נושא המשרה   | רו"ח דניאל שפירא   | רו"ח קרן ויזר   |
|---|--|---|
| מספר זיהוי  | 052755998  | 033280017   |
| תאריך לידה  | 21.7.1954  | 26.8.1976   |
| תאריך תחילת כהונה   | 29.12.2019   | 28.8.2023   |
| התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בחברה- תצוין עובדה זו  | מבקר פנימי   | סמנכ"לית כספים  |
| האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה  | לא   | 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 | השכלה: בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה. רואה חשבון מוסמך. עיסוק ב-5 שנים אחרונות: בעל משרד לראיית חשבון ומבקר פנימי של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובח"ל. | השכלה: בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת בן גוריון; רואה חשבון מוסמכת. עיסוק ב-5 שנים אחרונות: בעלים ומנכ"לית - בכ"ץ ויזר - שירותי ניהול כספים במיקור חוץ. סמנכ"לית כספים - תפוז שליחויות בע"מ. חשבת - א.ל.מ.סחר בע"מ |

**נושאי משרה, למעט דירקטורים, שכהונתם הסתיימה והחלה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה ועד למועד הדוח:**

- א. ביום 18 בינואר 2023, חדלה גבי ניצן רבאון לוי לכהן כאחראית הדרכה ושירות לקוחות בחברת פארמוקן בע"מ (נושאת משרה בכירה בתאגיד נשלט בעל השפעה מהותית על החברה). לפרטים ראו דיווח החברה מיום 18 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 007798-01-2023).
- ב. ביום 23 בינואר 2023, חדל מר רועי חובש לכהן כסמנכ"ל תפעול בחברת פארמוקן בע"מ (נושא משרה בכירה בתאגיד נשלט בעל השפעה מהותית על החברה). לפרטים ראו דיווח החברה מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 01-009442-2023).



ג. ביום 12 במרץ 2023, חדל מר יהודה פרץ לכהן כקב"ט ראשי בחברת פארמוקן בע"מ (נושא משרה בכירה בתאגיד נשלט בעל השפעה מהותית על החברה). לפרטים ראו דיווח החברה מיום 15 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-006373).

ד. ביום 15 במרץ 2023, חדל מר לירן יחיאל חן חלפון לכהן כממלא מקום מנכ"ל בחברה. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 23 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-008839).

ה. ביום 15 במרץ 2023, החל מר מאיר מימון לכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 23 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-008842).

ו. ביום 28 באוגוסט 2023, החלה רוי"ח קרן ויזר לכהן כסמנכ"לית הכספים של החברה. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 31 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082816).

#### **תקנה 26:**

##### **מורשי חתימה עצמאיים של החברה:**

לחברה אין מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ובהנחיות רשות ניירות ערך.

#### **תקנה 27:**

##### **רואי החשבון המבקר של החברה:**

משרד רואי החשבון BDO זיו האפט רואי חשבון.  
מען משרדו הרשום: דרך מנחם בגין 48, תל אביב.  
טל: 03-6386868 פקס: 03-6368718.  
למיטב ידיעת החברה, למיטב ידיעת התאגיד רואה החשבון או שותפו אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

#### **תקנה 28:**

##### **שינוי בתזכיר ו/או בתקנון בשנת הדיווח:**

ביום 12 במרץ 2023, אישרה האסיפה הכללית הגדלת הון רשום ל- 50,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א. לפרטים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017959), 13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021625) ו-12 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021628).

ביום 17 ביולי 2023, אישרה האסיפה הכללית איחוד הון רשום ל- 5,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ"א. לפרטים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 3 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-062239), 16 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-066829), 17 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-067585) ו-23 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-069121).

#### **תקנה 29(א):**

##### **המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בדבר:**

- (1) תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה: לא
- (2) שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: לפרטים בדבר דינויים בהון הרשום והמונפק של החברה ראו תקנה 28 לעיל.
- (3) שינוי תזכיר או תקנון החברה: לפרטים בדבר דינויים בהון הרשום והמונפק של החברה ראו תקנה 28 לעיל.
- (4) פדיון ניירות ערך בני פדיון: לא

- (5) פדיון מוקדם של איגרות חוב: לא
- (6) עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו: לא
- (7) לפרטים בדבר אישור וועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה חידוש פוליסת ביטוח של נושאי משרה בחברה כ"עסקאות מזכות" כמשמעותן בתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), תש"ס-2000 (תקנות ההקלות), ראו תקנה 29א' להלן.

**תקנה 29(ב): החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בעניינים המפורטים בתקנה משנה 29(א) לעיל:**

אין.

**תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת:**

- אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 12 במרץ 2023  
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 ראו דוח זימון האסיפה הנ"ל מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017959) ודוח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הנ"ל מיום 12 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021625).
- אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 2 באפריל 2023  
ביום 2 באפריל 2023, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות בחברה את הנושאים להלן: (1) אישור התקשרות החברה עם מר גיא סיגורה בהסכם מתן שירותים בגין תפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה; ו-(2) אישור הענקת כתב פטור והתחייבות לשיפוי לדירקטורים בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה הנ"ל מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-017953), ודוח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הנ"ל מיום 3 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-033190).
- אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 17 ביולי 2023  
ביום 17 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות בחברה איחוד הון המניות של החברה ותיקון תקנון החברה בהתאם כך שהונה הרשום של החברה הינו 5,000,000 מניות רגילות. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה הנ"ל מיום 3 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-062239), ודוח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הנ"ל מיום 17 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-067585).
- אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 26 במרץ 2024  
ביום 17 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות בחברה את מינויה של גב' אפרת דייגי לכהונה ראשונה כדירקטורית חיצונית בחברה החל ממועד האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה הנ"ל מיום 19 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017706), ודוח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הנ"ל מיום 26 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-032595).

- (1) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: לא
- (2) פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות שלא אושרה: לא
- (3) עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה: לא
- לפרטים בדבר עסקאות עם בעלי עניין שאינן חריגות ראו האמור בתקנה 29(ג) לעיל.
- (4) פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח:
1. ביטוח נושאי משרה ודירקטורים בחברה

בחודש אוגוסט 2023 חידשה החברה את התקשרותה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות המוחזקות על ידי החברה, והכל לתקופה מיום 1 בספטמבר 2023 ועד ליום 31 באוגוסט 2024, בגבולות אחריות של 5 מיליון דולר (ארה"ב) ופרמיה שנתית בסך של 36,974 דולר (ארה"ב) ("הפוליסה"). ההתקשרות אושרה בוועדת התגמול ובדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), תש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082474).

2. כתבי פטור והתחייבות לשיפוי

לפרטים אודות כתבי פטור והתחייבות לשיפוי להם זכאים הדירקטורים ונושאי המשרה, ראו ס"ק 2 בתקנה 29(ג) לעיל.

בכבוד רב,

פארמוקן גלובל בע"מ

תאריך: 31 במרץ 2024

| שמות החותמים: | תפקידם:         | חתימה: |
|---------------|-----------------|--------|
| גיא סיגורה    | יו"ר דירקטוריון |        |
| מאיר שמעון    | מנכ"ל           |        |

## פרק ה' – הצהרות מנהלים

### הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1) לפי תקנות דוחות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970:

אני, מאיר שמעון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדו"ח התקופתי של פארמוקן גלובל בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2023 (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.

31.3.2023

תאריך

מאיר שמעון, מנכ"ל

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2) לפי תקנות דוחות  
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970:**

אני, מר קרן ויזר, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של פארמוקן גלובל בע"מ (להלן : "התאגיד") לשנת 2023 (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.

31.03.2023

תאריך

קרן ויזר, סמנכ"לית כספים