



נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ("החברה")

דוח תקופתי לשנת 2024

פרק א' - תיאור עסקי הקבוצה

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה

פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2024

פרק ד' - פרטים נוספים על החברה

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 ("התקנות"), ודירקטוריון החברה החליט לאמץ את חלק מההקלות שאושרו לתאגידיים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

- ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
- העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו- 10% לעניין מבחן ההון העצמי המינימלי;
- העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%;
- דירקטוריון החברה החליט לאמץ את תקנה 5(ב) לתקנות; דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור, דיווח חצי שנתי, החל מתקופת הדיווח שהחלה ביום 1.1.2023.

תוכן העניינים

פרק א' - תיאור עסקי הקבוצה		
<u>עמוד</u>	<u>תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה</u>	<u>חלק ראשון</u>
7	תיאור פעילות החברה והתפתחות עסקיה	.2
10	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	.3
11	חלוקת דיבידנדים	.4
	<u>מידע אחר</u>	<u>חלק שני</u>
12	מידע כספי לגבי תוצאות פעילות הקבוצה	.5
13	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה	.6
	<u>תיאור עסקי הקבוצה</u>	<u>חלק שלישי</u>
17	כללי	.7
19	מוצרים ושירותים	.8
24	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	.9
25	מוצרים ושירותים חדשים	.10
24	לקוחות	.11
25	שיווק והפצה	.12
26	צבר הזמנות	.13
26	תחרות	.14
27	עונתיות	.15
16	כושר ייצור	.16
28	רכוש קבוע ומקרקעין	.17
28	מחקר ופיתוח	.18
29	נכסים לא מוחשיים	.19
32	הון אנושי	.20
33	חומרי גלם וספקים	.21
34	הון חוזר	.22
34	השקעות	.23
34	מימון	.24
35	מיסוי	.25
35	מגבלות ופיקוח על תחום הפעילות	.26
36	הסכמים מהותיים	.27
39	הליכים משפטיים	.28

39	יעדים ואסטרטגיה עסקית		.29
41	צפי להתפתחות בשנה הקרובה		.30
41	דיון בגורמי סיכון		.31

פרק א' - תיאור עסקי הקבוצה

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

פרק זה כולל או עשוי לכלול מידע צופה פני עתיד, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים, ציפיות או מידע אחר, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת הקבוצה בלבד, או בכלל. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על מידע הקיים בקבוצה בתאריך הדוח, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של הקבוצה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או צפויות על ידי הקבוצה או משתמעות ממידע זה, והתממשותן מושפעת, בין היתר, מאי-ודאויות וגורמים אחרים שאינם בשליטת הקבוצה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים, כגון: "להערכת הקבוצה", "בכוונת הקבוצה", "הקבוצה סבורה", "הקבוצה צופה" וכד', אך יתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ (להלן: "החברה"), וביחד עם החברות המאוחדות ("הקבוצה") והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2024 בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

למעט אם נאמר במפורשות אחרת, הנתונים הכספיים המופיעים בדוח תקופתי זה נכונים ליום 31 בדצמבר 2024 ("מועד הדוח").

הדוח נערך בהתאם להוראת תקנה 8א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1971. נתונים המופיעים בדוח הינם נכונים למועד הדוח התקופתי. עם זאת, במקרים מסוימים בדוח מובאים פרטים הסוקרים אירועים בחיי התאגיד אשר התרחשו לאחר מועד הדוח וסמוך למועד אישורו על-ידי דירקטוריון החברה ("מועד פרסום הדוח"). במקרים שכאלו יצוין הדבר במפורש באמירה, כי אלו נמסרים נכון למועד פרסום הדוח.

1. הגדרות ומקרא

"הבורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

"התשקיף" – תשקיף להשלמה של החברה אשר פורסם ביום 19 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-008307) וההודעה המשלימה שפורסמה מכוחו ביום 20 בינואר 2021 אשר מכוחם נרשמו מניותיה של החברה לראשונה למסחר בישראל.

"ביומסה" (Biomass) - השמרים המיוצרים בתהליך הפרמנטציה.

"החברה" - נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ.

"הקבוצה" - נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ והחברות המאוחדות שלה.

"אסטקסנטיין" (astaxanthin) - מולקולה ממשפחת הקרוטנואידים (Carotenoids) בעלת פיגמנטציה בצבע אדום המסונתזת בטבע ע"י מיקרואורגניזמים שונים ומצויה ביצורים ימיים כגון דגים וסרטנים ונחשבת בעלת פעילות נוגדת חמצון טובה.

"דולר" - דולר ארה"ב.

"חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999.

"חוק המו"פ" - חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

"חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

"פקודת מס הכנסה" - פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961.

"פרמנטציה" או "Fermentation" - גידול או ייצור של ביומסה (Biomass) של שמרים.

"רשות החדשנות" - הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגיה (בשמה הקודם: המדען הראשי).

"תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

"AstaFerm®" - תוסף מזון אשר פותח, מיוצר ומשווק על ידי החברה ואשר הינו נוגד חימצון, המבוסס על אסטקסנטין המופק משמרי *Phaffia rhodozyma*. ר' סעיף 0 להלן.

"non-GMO" - פיתוח של מוצרים ללא שימוש בהנדסה גנטית, באמצעות שיטות השבחה מסורתיות המבוססות על תהליכים טבעיים.

GMP (Good Manufacturing Practice) - חלק ממערכת האיכות המבקרת את מערך הייצור והבדיקה של תעשיית המזון. GMPs הם הקווים המנחים את שלבי הייצור והבדיקה המשפיעים על איכותו של המוצר הסופי. מטרתם היא להבטיח את איכותו של המוצר הסופי על מנת לשמור על בריאותו של הצרכן הסופי.

"NextFreeze" - זן של שמרי אפיה אשר פותח על ידי החברה ואשר החברה העניקה לגביו רישיון שימוש בלעד. ר' סעיף 8.3 להלן.

"ProteVin™" - חלבון טבעוני מבוסס שמרים אשר פותח על ידי החברה. ר' סעיף 8.2 להלן.

"Scaling-Up" - יישום תהליכים שפותחו במעבדה לתהליכים בקנה מידה פיילוט ובקנה מידה תעשייתי.

"Yeast Extract" (תמצית שמרים) – רכיב מזון טבעוני מבוסס שמרים המגביר טעם וריח ונמצא בשימוש נרחב בתעשיית המזון. תמצית השמרים מעניקה טעם וריח של עוף בשר דגים וירקות ומשמשת במרקים מתבלים חטיפים ותבלינים.

"Yeast Extract for media culture" (תמצית שמרים לפרמנטציה) – רכיב טבעוני מבוסס שמרים המשמש כרכיב הזנה לתהליכי פרמנטציה בייצור תרופות, קוסמטיקה, פרמנטציות ארוכות ושימושים נוספים.

“Beta Glucan” סיב תזונתי המופק בין היתר ממעטפת תא השמר ונמכר בשוק תוספי התזונה. בעל השפעה חיובית על מערכת החיסון, ידוע ביכולתו לסייע בהפחתת רמות כולסטרול ובוויסות רמות סוכר.

חלק א – תיאור התפתחות הכללית של עסקי החברה

2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

2.1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית מוגבלת במניות ביום 9 בדצמבר 2013 תחת השם סי.אר.ביו – לאבס בע"מ (C.R. BIO-LABS Ltd.). ביום 11 בדצמבר, 2014 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי.

בחודש ינואר 2021 החברה הפכה להיות חברה ציבורית כמשמעות מונח זה בחוק החברות.

2.2. תחום הפעילות

2.2.1. ביום 30 במרץ 2025, החליט דירקטוריון החברה על השהיית הפעילות העסקית של החברה, למעט המשך המיזם המשותף עם Kothari (כמפורט בסעיפים 2.2.3 ו-28.5 להלן) בהקשר לפעילויות שאינן כרוכות בהוצאות נוספות מצד החברה בשלב זה¹. החלטה זו התקבלה לאור הקושי המתמשך בגיוס מימון להמשך פעילות החברה, ובפרט בעקבות הודעה שהתקבלה בחברה בסמוך למועד החלטת הדירקטוריון, על ידי היצרן של פריט ציוד אותו החליטה החברה למכור, בדבר כישלון עסקת מכירת פריט הציוד כאמור שהייתה צפויה להניב לחברה כ-900 אלפי דולר.

במסגרת החלטת הדירקטוריון, נמסרה הודעה מוקדמת לכלל עובדי החברה. בתקופת ההודעה המוקדמת הנהלת החברה תפעל למימוש הנכסים והטכנולוגיות, לצמצום ההתחייבויות וככל הניתן, השארת פעילות החברה כ"עסק חי". כמו כן, דירקטוריון החברה הנחה את ההנהלה לפעול לאיתור רוכש לפעילות החברה, תוך מתן עדיפות למכירתה כ"עסק חי" וביצוע כל הפעולות הדרושות לשם כך, לרבות נסיון לאתר רוכש לחברה (בין עם או בלי הפעילות) והכל, לצורך פירעון התחייבויותיה ומתוך מטרה להשיא ערך לבעלי מניותיה.

2.2.2. נכון למועד פרסום הדוח, עומדת יתרת המזומנים של החברה על סך של כ-230 אלפי דולר. יתרת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2024², עומדת על כ-1,453 אלפי דולר, מתוכן ההתחייבויות השוטפות של החברה לאותו מועד עומדות על סך של כ-1,143 אלפי דולר.

2.2.3. נכון למועד הדוח החברה עסקה בתחום פעילות אחד, שהינו מחקר, פיתוח, ייצור ושיווק של טכנולוגיות ומוצרים חדשניים, המבוססים על שמרים, ללא הנדסה גנטית (non-GMO), למגוון שימושים בתעשיית המזון, לרבות תוספי מזון, תחליפים לחלבון מן החי ומוצרים נוספים.

במסגרת תחום הפעילות, פיתחה החברה טכנולוגיה ותהליכים חדשניים להשבחת זני שמרים קיימים, ייעול ושיפור של תהליכי פרמנטציה ותהליכי ניקוי והפרדה של רכיבים תזונתיים מתוך השמר. באמצעות תהליכים אלה, פיתחה החברה עד למועד הדוח את המוצרים הבאים לתעשיית המזון: זן של שמרי אפיה, בשם המסחרי NextFreeze, אשר מוסחר באמצעות מתן רישיון בלעדי

¹ בתקופת ההודעה המוקדמת, ישולמו לעובדים דמי ההודעה המוקדמת לרבות הוצאות הכרוכות בהעסקתם והכל, בכפוף לכל דין.

² סכום זה אינו כולל מחויבויות חוזיות לתשלום סך של כ-364 אלפי דולר בגין רכישות רכוש קבוע. ר' ביאור 8 לדוחות הכספיים.

לחברת LALLEMAND (ר' סעיף 28.1.1 להלן), מובילה עולמית בתחום השמרים ו-AstaFerm®, נוגד חמצון חזק אשר נכון למועד הדוח נמכר על ידי החברה בארה"ב ובקנדה בלבד.

כמו כן, פיתחה החברה בתחום הפעילות את מוצר הדגל ProteVin™, חלבון אלטרנטיבי בעל ערך תזונתי קרוב לזה של חלבון מן החי ובעל טעם ניטראלי. נכון למועד פרסום הדוח, החברה השלימה בהצלחה את השלב הראשון בהתקנת מערך הייצור המסחרי בהודו של ProteVin™, לרבות הרצה מוצלחת ויצור מנות מוצר תקינות. למרות הישגים אלו במהלך שנת 2024, לאור המצב הפיננסי אליו נקלעה החברה והקושי בגיוס כסף נוסף, הודיעה החברה ביום 28 בנובמבר 2024, על שינוי תוכנית העבודה באופן הבא:

1. **התמקדות במוצרי תמציות שמרים (Yeast Extracts)** ומוצרים נוספים המופקים משמר אשר יימכרו בשלב הראשון לשוק ההודי, במסגרת המיזם המשותף שהוקם עם יצרן המשנה בהודו³. למיזם המשותף קיימת תשתית תפעולית ושיווקית פעילה וכבר בוצעו במסגרתו מכירות ראשוניות. מוצרים אלו פונים לשוק של מעל ל 2 מיליארד דולר לשנה. החברה תשקיע מאמצים בהרחבת סל המוצרים למיזם המשותף, בשיפור הרווחיות ובשיווק המוצרים בהודו ומחוצה לה.

2. **הקטנת הוצאות החברה (OPEX)** לכ - 2 מיליון דולר לשנה.

3. **השגת מימון** – החברה פעלה מאז להשגת מימון באמצעות: (א) גיוס הון ממשקיעים פרטיים בסך של כ- 750 אלפי דולר, (ב) מכירת פעילות ה-Astaferm® כולה או חלקה; (ג) מכירת פריטי ציוד אשר נרכשו על ידי החברה ואינם נדרשים, ובפרט פריט ציוד (Spray Dryer) שכן פריט כאמור כבר קיים בחצר Kothari; אולם על אף הערכות החברה כי תזרים המזומנים נטו הצפוי לנבוע ממכירת פריט ציוד זה הינו כ- 900 אלפי דולר, לאור צרכי המזומן המיידיים של החברה, וכן בעקבות כישלון עסקת מכירת פריט הציוד כאמור בסעיף 2.2.1 לעיל, מעריכה הנהלת החברה כי פריט הציוד יימכר בפועל בסכום נמוך יותר.

4. **ProteVin™** - עד כה החברה ייצרה עשרות טונות של ProteVin™, מיצבה את המוצר כחלבון המוביל מסוגו ויצרה ביקוש מצד חברות מזון ותוספי תזונה רבות בעולם. בנוסף, המוצר הושק על ידי לקוחות בארה"ב באירופה ובאסיה. עם זאת, עד למכירת התוצרים המופקים בייצור החלבון והגדלת התפוקות, פעילות ייצור ה-ProteVin™ מייצרת הפסדים ודורשת השקעות נוספות ולפיכך, במתווה הפעילות המעודכן פעילות ייצור ה-ProteVin™ מוקפאת.

ביום 19 במאי 2024, דיווחה החברה כי התקשרה בהסכם עם Kothari, להקמת מערך ייצור, שיווק ופיתוח של מוצרי תמצית שמרים (Yeast Extract) ומוצרים נוספים. במסגרת הסכם זה, מקימים הצדדים חברה משותפת אשר תתאגד בהודו ואשר כל צד יחזיק 50% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה בה. חלוקת הרווחים של החברה המשותפת תיעשה באופן שווה בין הצדדים. כמו כן, החלה מכירה של מוצרי המשנה המתקבלים בתהליך ייצור החלבון (Yeast Extract & Cell-walls). עד למועד הקמת החברה המשותפת, הצדדים יפעלו על פי אותם עקרונות כלכליים שהוסכמו וההתחשבנות תתבצע באופן ישיר בין השותפים.

2.2.4. בשל המצב התזרימי והכלכלי של החברה, לא תבצע החברה השקעות מהותיות בשיווק, רגולציה ומבחנים קליניים עבור מוצר ה-AstaFerm®.

³ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-051066).

2.2.5. יצויין כי בדוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 נכללה הערה בדבר ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך להתקיים כ"עסק חי". לפרטים נוספים ראו סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון וביאור 1ב' לדוחות הכספים.

להלן תרשים לתהליך הפיתוח של מוצר בחברה:



2.3. תיאור התפתחות עסקי החברה

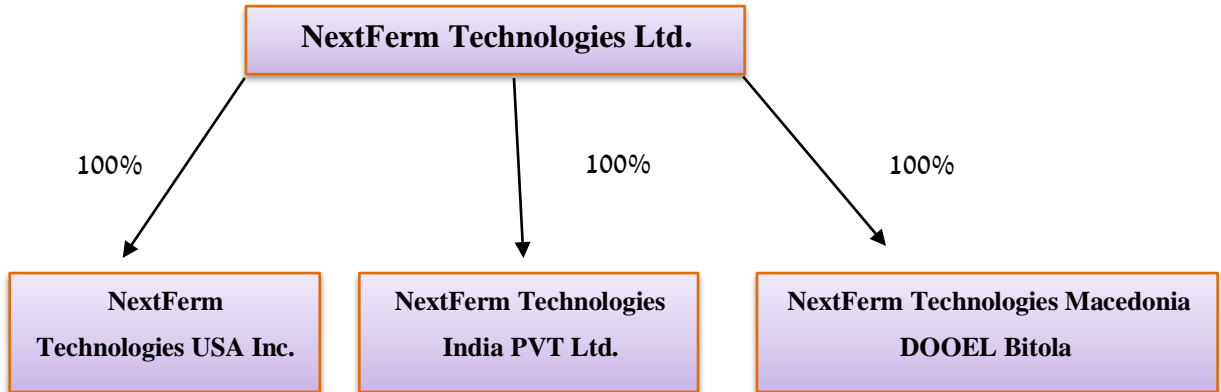
2.3.1. החברה הוקמה בשנת 2013 ובתחילת דרכה עסקה בעיקר במחקר ופיתוח של זן שמרים לאפיה (תחת השם NextFreeze), שהינו בעל תכונות ייחודיות המעניקות לו עמידות בתנאי הקפאה שונים, לרבות עמידות במספר מחזורי הפשרה והקפאה. עם השלמת הפיתוח, הוענק ל- LALLEMAND Inc. ("LALLEMAND"), חברה פרטית המאוגדת בקנדה (עם משרדים ב- 50 מדינות נוספות ברחבי העולם) אשר הינה מהחברות הבולטות בפיתוח, ייצור ושיווק של שמרים ותוספי תזונה אחרים, רישיון בלעדי לשימוש ב- NextFreeze בתמורה לתמלוגים. במהלך חודש יולי 2024, הודיעה החברה ל LALLEMAND על ביטול הסכם הרישיון לפרטים נוספים, ר' סעיף 28.1 להלן.

2.3.2. נכון למועד הדוח, עסקה החברה כאמור במחקר, פיתוח, ייצור ושיווק של טכנולוגיות ומוצרים חדשניים המבוססים על שמרים, ללא הנדסה גנטית (non-GMO), למגוון שימושים בתעשיית המזון ונכון למועד פרסום הדוח פועלת החברה לצורך מכירת פריטי ציוד ופעילות (ראה סעיף 2.2.1 לעיל).

2.3.3. מטה החברה ומרכז המחקר והפיתוח נמצאים בישראל. בנוסף, מחזיקה החברה בחברה בת פרטית בבעלות מלאה, הרשומה בארה"ב, המהווה זרוע לשיווק ומכירות בארה"ב ובצפון אמריקה. נכון למועד פרסום הדוח, לא מתקיימת כל פעילות בארה"ב. בנוסף, מחזיקה החברה בחברה בת פרטית בבעלות מלאה, הרשומה בצפון מקדוניה אשר הוקמה ביום 30 בנובמבר, 2022 (ללא פעילות), וכן בחברה בת פרטית בבעלות מלאה, הרשומה בהודו אשר הוקמה ביום 29 בנובמבר, 2023. נכון למועד פרסום הדוח, החליטה החברה להשהות גם את פעילות החברה בהודו בעקבות ההחלטה להקפיא את פעילות ייצור ProteVin™.

2.4. תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה

להלן תרשים מבנה החזקות הקבוצה נכון למועד פרסום הדוח:



2.5. שינויים מבניים, מיזוגים ורכישות מהותיות

החל מיום 1.1.2023 ועד למועד פרסום הדוח החברה לא ביצעה כל שינוי מבנה, מיזוגים ורכישות מהותיות. למעט הקמת החברה הבת בהודו.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה(*)

להלן יפורטו השקעות בהון החברה וכן עסקאות מהותיות על-ידי בעלי עניין במניות החברה מחוץ לבורסה, אשר בוצעו בשנתיים שקדמו למועד פרסום דוח זה:

ביום 2 במרץ 2023, הושלמה הצעה לציבור, של 4,238,000 מניות רגילות של החברה על פי דוח הצעת מדף, בתמורה להשקעה בחברה בסכום כולל של כ- 5.2 מיליון דולר ברוטו המשקף מחיר של 4.50 ₪ למניה רגילה של החברה. לפרטים ר' דיווחים מיידיים מהימים 28 בפברואר 2023 ו- 2 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-018925 ו- 2023-01-019360, בהתאמה).

ביום 16 באפריל 2024, השלימה החברה הנפקה לציבור, במסגרתה הנפיקה החברה 404,333 מניות רגילות, על פי דוח הצעת מדף, בתמורה לסך כולל של כ- 2 מיליון ש"ח (כ- 0.5 מיליון דולר). לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים מהימים 16 באפריל 2024 ו- 18 באפריל 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-038296 ו- 2024-01-039139, בהתאמה).

ביום 16 במאי 2024 אישרה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה הצעה פרטית חריגה למשקיעים שונים, שמטרתה, בין היתר, להקנות ל- Arancia International Inc ול- Inmobiliaria Tierra de Occidente דבוקת שליטה (כהגדרת המונח בחוק החברות) בחברה בהתאם להוראות סעיף 328(ב)(1) לחוק החברות. במסגרת ההצעה הפרטית החריגה הקצתה החברה 659,450 מניות רגילות של החברה וכן 255,361 אופציות, לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 255,361 מניות רגילות של החברה. התמורה בהנפקה הפרטית עמדה על סך של כ- 3.5 מיליון ₪ (כ- 1 מיליון דולר). לפרטים

נוספים ר' דיווחים מיידיים מהימים 15 במאי 2024 ו- 16 במאי 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-047578 ו- 2024-01-050757, בהתאמה), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 31 בדצמבר 2024 אישרה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה הצעה פרטית חריגה למשקיעים שונים, לרבות ל Arancia International Inc (יחד עם Inmobiliaria Tierra de Occidente). לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 26 בנובמבר 2024 ותוצאות אסיפה מיום 31 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-628853 ו- 2024-01-619052), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. במסגרת ההצעה הפרטית החריגה הקצתה החברה 1,999,175 מניות רגילות של החברה. התמורה בהנפקה הפרטית עמדה על סך של כ- 2.7 מיליון ₪ (כ - 750 אלפי דולר).

(* כמות ניירות הערך המוצגת בסעיף זה הותאמה לאיחוד ההון שבוצע בחברה ביחס של 1:15 בחודש אוקטובר 2024.

חלוקת דיבידנדים .4

- 4.1 החל מיום 1.1.2023 ועד סמוך למועד פרסום הדוח, החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.
- 4.2 נכון ליום 31 בדצמבר, 2024, אין לחברה יתרת עודפים או רווחים ראויים לחלוקה בדוחותיה הכספיים.
- 4.3 למועד הדוח לא קיימת כל מגבלה על חלוקת דיבידנדים על ידי החברה, למעט מכוח הדין.
- 4.4 נכון למועד הדוח, לא אימץ דירקטוריון החברה מדיניות באשר לחלוקת דיבידנדים.

חלק שני - מידע אחר**5. מידע כספי לגבי תוצאות פעילות הקבוצה**

להלן נתונים כספיים מאוחדים (באלפי דולר) של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024	
283	174	מכירות
979	1,107	עלות המכר
(696)	(933)	הפסד גולמי
1,901	1,737	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
514	345	הוצאות מכירה ושיווק
1,249	1,029	הוצאות הנהלה וכלליות
	1,135	הוצאות אחרות
4,360	5,179	הפסד מפעולות
(107)	135	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,253	5,314	הפסד לפני מסים על הכנסה
1	2	מסים על הכנסה
4,254	5,316	הפסד לתקופה
-	13	קרן מהפרשי תרגום
4,254	5,303	הפסד כולל לתקופה
3,739	1,453	סך ההתחייבויות
8,742	2,754	סך הנכסים

להסברים בדבר התפתחויות שחלו בנתונים הכספיים שלעיל, ר' הסברי הדירקטוריון בדוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

להלן תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות העיקריות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של החברה:

6.1 שינויים בהעדפות צרכנים

6.1.1 עליה במודעות לבריאות⁴ - צריכה עודפת של פחמימות ובמיוחד סוכרים ושומנים נחשבת כמזיקה לבריאות. מבין אבות המזון, חלבון נחשב כמשביע ומזין ותואם אורח חיים בריא. עם זאת, חלבונים שמקורם מהחי נתפסים כחלק ממזון עתיר שומן רווי. דפוסי תזונה כגון צמחונות, טבעונות, תזונה מותאמת אישית ועוד, מחייבים נוכחות חלבונים ממקורות שאינם מן החי. גם דפוסי אכילה אחרים, כגון אימוץ אכילה מצומצמת של בשר, ביצים ומוצרים מן החי וכן אימוץ דפוסי אכילה המבוססים על פתרונות ברי-קיימא ואקולוגיים יותר, מחייבים תזונה של חלבונים ממקור שאינו מן החי.

6.1.2 דאגה לבטיחות המזון – משברים שונים לאורך השנים, וביניהם התפרצות של מחלות כגון "הפרה המשוגעת", הקורונה וזיהומי מזון מגבירים את החיפוש אחר חלבונים אלטרנטיביים.

6.1.3 בטחון תזונתי (Food Security) – הגידול המתמיד באוכלוסיית העולם, מעורר אתגרים ושאלות לגבי היכולת לספק בטחון תזונתי לכלל אוכלוסיית העולם, אשר מבוסס על מזון מן החי.

6.1.4 קיימות (Sustainability) - עליה במודעות לנזקים הסביבתיים הנלווים לתעשיית המזון מן החי – נזקים אלה כוללים פליטת גזי חממה בכמות גדולה, הריסת הימים והאוקיאנוסים, ביעור יערות העד וצריכת כמויות גדולות של מים וקרקע לצורך הגידול והעיבוד של בעלי חיים לתעשיית המזון.

6.2 תעשיית הפוד-טק⁵ (Foodtech) והמעבר הגלובלי למוצרי מזון שמקורם צמחי

על רקע השינויים בהעדפות הצרכנים כמתואר לעיל, מצוי העולם בעיצומה של מהפכה בתחום המזון, אשר במסגרתה, בין היתר, עולה צריכת מקורות החלבון האלטרנטיבי שמופק מצמחים וממיקרואורגניזמים. כיום, כ- 37% ממשקי הבית בארה"ב רוכשים באופן קבוע תחליפי חלב שמקורם מהצומח והירידה בצריכת החלב מן החי בארה"ב הביאה לסגירתן של מחלבות רבות.

שוק המזון והחקלאות העולמי מוערך בכ- 8 טריליון דולר⁶. נתונים אלו צפויים לגדול באופן משמעותי, שכן הצפי הוא כי אוכלוסיית העולם, אשר עומדת כיום על כ- 7.5 מיליארד איש, תגיע לכ- 10 מיליארד איש בשנת 2050⁷.

⁴ <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/meat-substitute-market>

⁵ פוד-טק הינו תחום העוסק בהטמעת תהליכים טכנולוגיים בתעשיית המזון למטרות שונות, כולל ייעול תהליכי יצירת מזון, השבתת מזון ועוד.

⁶ <https://techcrunch.com/2019/10/22/the-foodtech-investment-opportunity-present-and-future/>

⁷ <https://www.oecd.org/agriculture/key-challenges-agriculture-how-solve/>

שוק הבשר העולמי מוערך בכ- 1.7 טריליון דולר וסך שוק המוצרים מן החי מוערך במעל ל- 2 טריליון דולר לשנה⁸.

שוק המוצרים המכילים חלבון טבעוני (תחליפי בשר, תחליפי מוצרי חלב וכד') נאמד על פי מקורות שונים בכ- 20 מיליארד דולר. לפי דוח שפורסם בחודש מרץ 2021, על ידי Boston consulting BCG (group), שוק החלבונים האלטרנטיביים צפוי לגדול עד שנת 2035 לכ- 290 מיליארד דולר. לפי נתוני הדוח, עד שנת 2035 כ- 10% ממוצרי הבשר, החלב, הביצים והדגה יוחלפו במוצרים אלטרנטיביים. גידול זה משקף צמיחה שנתית ממוצעת של כ- 20%⁹.

נתונים ומגמות אלו מציבים את תעשיית המזון העולמית מול אתגרים לא פשוטים, הנוגעים לכל שלבי הייצור. מגדלי המזון נדרשים בין היתר לפתח ולייצר חומרי גלם חדשים, להעלות את תפוקת יצור המזון ולצמצם את עלויות הגידול. הדרישות מיצרני מזון כוללות בנוסף, ייצור מזונות בריאים, טבעוניים, שאינם מן החי ובעלות כלכלית בר-קיימא. חברות המזון נדרשות לקיים קשר ישיר ובלתי אמצעי עם צרכני דור המילניום ולענות לצרכים של דור זה אשר הינו בעל מודעות גבוהה יותר ליתרונות הבריאותיים שבצריכת מזון מן הצומח על פני מזון מן החי, תוך צמצום הנזקים הסביבתיים.

במסגרת זו, התפתח בתעשיית הפוד-טק תחום תחליפי החלבון - פיתוח חומרי גלם ומוצרי מזון שמקורם אינו מן החי (בשר, חלב, ביצים) אלא טבעוני (דוגמת קטניות, דגנים ועוד), אשר עשויים להיות בעלי יתרונות רפואיים וסביבתיים. על פי דוח שפרסמה חברת הייעוץ McKinsey¹⁰, שוק החלבון האלטרנטיבי כחומר גלם לתעשיית המזון בשנת 2018 עמד על כ- 2.2 מיליארד דולר, ונאמד נכון לשנת 2021 בכ- 3.5 מיליארד דולר (קצב גידול שנתי ממוצע של כ- 17%). על פי דוחות מחקר שפורסמו¹¹, שוק החלבון הטבעוני כחומר גלם לתעשיית המזון האלטרנטיבי גדל ביותר מ 300 מיליון דולר לשנה.

בנוסף, שוק ה-Yeast Extract נאמד בכ- 1.9 מיליארד דולר מכירות עולמיות לשנה ובקצב צמיחה של כ- 8.7% ומושפע גם מצמיחת שוק המזון האלטרנטיבי¹².

6.3. תזונה עשירה בחלבון לאורח חיים בריא

הצרכנים היום הינם בעלי מודעות רבה ומחשיבים את התזונה כרכיב המשמעותי ביותר באורח החיים הבריא. במסגרת זו, הדיאטה הופכת להיות עשירה יותר בחלבונים, מגמה זו מקבלת ביטוי בענפי מזון רבים (מוצרי חלב, מאפים, דגנים ופורמולות חלבונים להשלמת התזונה). חיבור של מגמה זו עם המעבר מצריכת חלבונים מן החי לחלבונים מן הצומח, מייצרת ביקושים למקורות חלבון חדשים ואיכותיים בתעשיית המזון ותוספי התזונה.

⁸ <https://www.mckinsey.com/industries/agriculture/our-insights/alternative-proteins-the-race-for-market-share-is-#on>

⁹ [#on](#)

¹⁰ <https://www.bcg.com/press/23march2021-alternative-protein-market-reach-290-billion-by-2035>

¹¹ ר' הי"ש 5 לעיל.

¹¹ <https://www.gminsights.com/industry-analysis/vegan-protein-powder-market>

¹² <https://www.fortunebusinessinsights.com/yeast-extract-market-106656>

6.4 המצב הכלכלי-חברתי בישראל ובעולם

פעילות החברה מושפעת מגורמים מאקרו-כלכליים וביניהם שיעור הצמיחה במשק, מצב הכלכלה המקומית והעולמית, היקף הצריכה הפרטית לנפש ועוד. הביקוש למוצרי החברה מושפע מהמצב הכלכלי הן במשק הישראלי והן במשק העולמי, באופן שבו צמיחה כלכלית, אשר במסגרתה עולה שיעור הצריכה הפרטית, בשילוב עם עלייה במודעות הציבורית לשמירה על אורח חיים בריא ומגמות של עלייה בביקוש למוצרים בעלי איכות גבוהה ולמוצרים בעלי ערך מוסף, עשויים להביא לגידול בביקושים למוצרי החברה. להאטה כלכלית, חוסר יציבות כלכלית-חברתית, אי וודאות בשוק העולמי והישראלי ו/או שינויים במדדי מחירים עלולה להיות השפעה שלילית על תוצאות פעילות החברה. שינויים עולמיים במחירי אנרגיה סחורות ולוגיסטיקה עלולים להשפיע על עלויות הייצור.

6.5 השפעת האינפלציה ועליית הריבית:

החל מחודש אפריל 2022, הריבית במשק הישראלי החלה לעלות בהדרגה, כאשר היא עומדת על שיעור של 4.5% נכון לחודש מרץ 2024, זאת לאחר שעמדה על שיעור של 0.1% ללא שינוי מאז תחילת שנת 2020. העלאת הריבית באה בעקבות האצה של האינפלציה בישראל, אשר חורגת מטווח יעד האינפלציה של בנק ישראל, ובאה לכדי ביטוי, בין היתר, על רקע עליית מחירי האנרגיה והסחורות בעולם בעקבות המלחמה באוקראינה. בחודש ינואר 2024 החליט בנק ישראל על הורדת שיעור הריבית ל- 4.5% הפחתת הריבית הראשונה מאז משבר הקורונה בשנת 2020 ובחודש פברואר 2024 החליט בנק ישראל להותיר את שיעור הריבית ללא שינוי.

בשל הצמצום המשמעותי בעצימות הלחימה בכל הגזרות, להערכת בנק ישראל, צפויה האטה בקצב עליית האינפלציה בשנת 2025, זאת לאחר העלייה שחלה במהלך שנת 2024, עם חזרת הפעילות הכלכלית לשגרה והפחתת השפעות מלחמת 'חרבות ברזל' על הצריכה הפרטית האינפלציה השנתית עמדה על 3.4% בשנת 2024, לעומת 3% בשנת 2023 ו- 5.3% בשנת 2022 והיא צפויה לעמוד על 2.6% במהלך שנת 2025 ועל 2.3% במהלך שנת 2026¹³. שיעור האבטלה ירד בחודש דצמבר 2024 ל- 2.7%, בדומה לשיעור האבטלה לפני פרוץ מגפת הקורונה.

בחודש פברואר 2024 הודיעה חברת דירוג האשראי מודייס (Moody's) על הורדת דירוג האשראי של ישראל לרמה של A2 ועל אופק דירוג שלילי. בחודש אפריל 2024 גם סוכנות הדירוג סטנדרד אנד פוריס (S&P) הורידה את דירוג האשראי של ישראל מ-AA- ל-A+. בחודש אוגוסט 2024 הצטרפת גם חברת הדירוג פיץ' (Fitch) להערכה כי הסיכון של ישראל גל והורידה את דירוג האשראי מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלישית. הורדת דירוג האשראי של ישראל עשויה להשפיע לרעה על המשק הישראלי.

על פי תחזיות מאקרו כלכליות עדכניות שפרסם בנק ישראל התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 4% בשנת 2025, האינפלציה צפויה לרדת לכ- 2.6% בשנת 2025, והריבית המוניטרית צפויה לרדת ולעמוד על 4.00%-4.25% בממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2025¹⁴. נכון לתקופת הדוח, החברה אינה מממנת את פעילותה באמצעות הלוואות צמודות, ועל כן לשינויים לעיל אין השפעה מהותית על תוצאות החברה.

¹³ התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל, ינואר 2025.

¹⁴ התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל, ינואר 2025.

נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל, ככל שתהיינה, על השווקים בהם היא פועלת בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. יחד עם זאת, לעת הזו החברה מעריכה כי לא תהיה להם השפעה מהותית על תוצאות פעילות ומימוש אסטרטגיית החברה.

6.6. השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל:

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפת טרור רצחנית על מדינת ישראל, אשר הובילה לפתיחתה של מלחמת "חרבות ברזל" ולגיוס מילואים המוני. במקביל, לאור מתקפות טילים על מדינת ישראל, ננקטו פעולות לשם שמירה על בטחון הציבור, ביניהן פינוי יישובי עוטף עזה וישובים הסמוכים לגבול הצפוני והטלת מגבלות על התקהלויות, מקומות עבודה ומערכת החינוך, בהתאם לתנאי המיגון השוררים בהם וקרבתם לאזורי הלחימה.

במהלך שנת 2024 נמשכה הלחימה בעזה ובלבנון. נכון למועד פרסום הדוח, הושג הסדר הפסקת אש בלבנון. בימים אלו, צה"ל חידש את הלחימה בעזה ויציבות האיזור אינה ברורה. אין ביכולת החברה להעריך את משכה, אופייה או היקפה של המלחמה ולפיכך לא ניתן להעריך את מלוא השפעותיה על כלכלת ישראל.

למלחמה השלכות רוחביות על הכלכלה בישראל אך למרות זאת הפעילות הכלכלית במרכז הארץ שבה לפעילות מלאה ללא מגבלות, תוך צמצום בהיקף המלחמה. עם זאת, תושבי יישובי צפון הארץ ויישובי עוטף עזה חזרו חלקית לבתיהם והלחימה אשר היקפן והשלכותיהן טרם ניתנות לאמידה. החברה בחנה את השפעות המלחמה עד כה ובעתיד הנראה לעין, מבחינת כושר הייצור של החברה, מכירותיה, רכישת חומרי גלם, תזרים כספי ומקורות מימון, תהליכים להרחבת פעילות החברה. להערכת החברה, לאור ההחלטה לבצע מכירה של נכסיה ופעילותה של החברה, לא צפויה להיות למלחמה השפעה מהותית על החברה.

כל ההנחות והנתונים המפורטים בסעיפים 6.1 עד 6.5 לעיל בדבר הגורמים המשפיעים על הסביבה הכללית בה פועלת החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהעריכה החברה, וזאת בין היתר בשל שינויים במלחמה, במצב הכלכלי בישראל, ובמדינות נוספות בהן החברה פועלת בתחומי פעילותה.

7. מידע כללי על תחום הפעילות

7.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

החברה עוסקת במחקר, פיתוח ושיווק של טכנולוגיות ומוצרים שונים, מבוססי שמרים, עבור תעשיית המזון. נכון למועד פרסום הדוח, כל המוצרים אותם מפתחת או משווקת החברה, מבוססים על שמרים מזנים שונים, אשר מפותחים ללא הנדסה גנטית (non-GMO).

שמרים הינם מיקרואורגניזמים חד תאיים המשתייכים לממלכת הפטריות. לרוב, השמרים הינם בעלי יכולות חיות בסביבה רוויית חמצן, כמו גם בסביבה נעדרת חמצן. כיום מוכרים למעלה מ-1,500 מינים שונים של שמרים, כאשר השמר המוכר והמאופיין ביותר הוא שמר ההנצה *Saccharomyces cerevisiae*, הידוע גם כשמר האפייה, והינו בעל חשיבות ממעלה ראשונה בתעשיית המזון בעולם. נכון למועד פרסום הדוח, עושה החברה שימוש בזני שמרים מסוג: *Saccharomyces cerevisiae* ו- *Phaffia rhodozyma* וזאת לאור הכלכליות של זנים אלו בהשוואה לחד תאים אחרים (אצות לדוגמה), והרכב ייחודי בתכולת התאים של השמר (ריכוזי חלבון גבוהים, ליפידים, ויטמינים, מעכבי חימצון, ועוד). באופן טבעי, השמרים מפיקים אנרגיה על ידי פירוק סוכר הנמצא בסביבתם.

פירוק הסוכר על ידי השמר, נעשה באחת משתי דרכים שונות – (א) תסיסה כהלית, אשר מתבצעת בסביבה עשירה בסוכר וללא נוכחות של חמצן (בתעשיית היין והבירה לדוגמה), או לחילופין (ב) תסיסה אווירנית, במסגרתה עושה השמר שימוש בחמצן בתהליך פירוק וחימצון הסוכר (גידול של ביומסה באמצעות פרמנטציה לדוגמה).

שימושים בשמר בתעשייה, בכל אחת מצורות ניצול הסוכרים המוזכרות לעיל, מצריכה שימוש בציוד ייחודי הכולל לרוב מערכות פרמנטציה בנפחים של עד מאות אלפי ליטרים בעלי יכולות הזנה, קירור, עיקור ועוד.

מוצרי החברה מתבססים על מספר טכנולוגיות ייחודיות שפותחו בחברה כדלקמן: (1) השבחה טבעית של זני שמרים, ללא הנדסה גנטית, אשר משפרת באופן משמעותי את תכונותיהם (לדוגמה: שיפור יכולתם הטבעית של זנים אלה לבטא רמות גבוהות יותר של החומר הפעיל (למשל, אסטקסנטין), שיפור עמידותם של השמרים וכן הגברת יעילות ניצול הסוכר על ידי השמר לקבלת ביומסה (Biomass)); (2) טכנולוגית פרמנטציה בה מתמחה החברה - לחברה ניסיון רב בפיתוח ו-Scaling-Up של תהליכי פרמנטציה עד לקנה מידה תעשייתי; (3) פיתוח תהליך רב שלבי להפקת הרכיב המבוקש מהשמר (לדוגמה: חלבון בריכוז גבוה מ-75% או אסטקסנטין בריכוזים גבוהים); (4) פיתוח מוצרים המבוססים על הרכיבים שהופקו מהשמר ויישום תהליכי הייצור בקנה מידה תעשייתי (Scaling-Up).

7.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

7.2.1 מכוח עיסוקה של החברה בתחום המזון ושיווק מוצריה בטריטוריות רבות, כפופה החברה לרגולציה וסטנדרטים החלים בתחום זה בנושאים כגון תקני איכות, ניקיון ובריאות לתהליכי ייצור (כדוגמת GMP), סחר, הובלה ואחסנה של מזון, אריזה, סימון וזיהוי המוצרים ורכיביהם, לרבות ערכם התזונתי ותאריכי תפוגה, תקנים וסטנדרטים לאיכות של רכיבי מזון ועוד, כגון לפי פקודת בריאות הציבור (מזון) [נוסח חדש], תשמ"ג-1983, חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, תשנ"ו-1966 וחוק התקנים, תשי"ג-1953 וכן חוקים ותקנים הנדרשים לצורך שיווק של מוצרי מזון במדינות בהן

מעוניינת החברה לשווק את מוצריה, כדוגמת GRAS (Generally Recognized As Safe) בארה"ב או Novel Food באירופה.

בנוסף, מאחר שהחברה קיבלה מענק מרשות החדשנות, עבור המוצר AstaFerm®, פעילותה ביחס למוצר זה כפופה להוראות חוק המו"פ, התקנות מכוחו והוראות רשות החדשנות, אשר עיקריהן מפורטות בסעיף 7.2.2 להלן.

נכון למועד הדוח, החברה משווקת את ה-Astaferm® בארה"ב, תחת מסלול Self GRAS, בתצורת שמן עבור קפליות רכות (Soft- Gels), אבקה מסיסה במים וכן עבור סוכריות גומי (Gummies), וכן בקנדה, תחת אישור שיווק NPN- Natural Product Number.

נכון למועד הדוח, ניתן לשווק את המוצר ProteVin™ בארה"ב באירופה, קוריאה, טיוואן וישראל בהסתמך על רגולציות קיימות המתייחסות לשמרי אפיה ותוצריהם.

7.2.2. חוק המו"פ

רשות החדשנות פרסמה נהלים לגבי מתן הרשאה לשימוש בידע ממומן מחוץ לישראל ובעניין שיעור התמלוגים וכללים לתשלום (כל ההוראות והנהלים הנ"ל יקראו להלן: "הוראות השימוש בידע").

הוראות השימוש בידע קובעות, בין היתר, כי פעילות המחקר והפיתוח של חברות נתמכות תיעשה בישראל על ידי תושב ישראל והמוצרים שיפותחו באמצעות מימון רשות החדשנות ייוצרו בישראל במלואן או בשיעור מסוים, כפי שיאושר על-ידי וועדת המחקר של רשות החדשנות. הוראות השימוש בידע מאפשרות את העברת זכויות הייצור של מוצרים שיפותחו באמצעות מימון רשות החדשנות אל מחוץ לישראל בתנאים מסוימים, הכוללים, בין היתר, קבלת אישור מוועדת המחקר של רשות החדשנות להעברה כאמור (למעט, העברת ייצור בשיעור של פחות מ-10% משיעור הייצור המקורי בישראל אשר אינה מחייבת קבלת אישור כאמור, אלא מחייבת רק הודעה לרשות החדשנות), תשלום תמלוגים מוגדלים לרשות החדשנות בשיעורים הקבועים בהוראות (הנעים בין 120% ל-300% מסכום המענק, בהתאם לגובה האחוזים של פעילות הייצור אשר עתידה להתבצע מחוץ לישראל, בניכוי תמלוגים שכבר שולמו לרשות החדשנות) והגדלת שיעור החזר תשלום התמלוגים באחוז אחד. גם במקרה של העברת ייצור בשיעור שאינו מחייב קבלת אישור מוועדת המחקר (קרי, בשיעור של עד 10%), תחויבנה החברות הנתמכות, בשל העברת הייצור אל מחוץ לישראל, בתשלום תמלוגים מוגדל למדינה, בשיעורים הקבועים בהוראות השימוש בידע. נכון למועד פרסום הדוח, חלק מתהליך הייצור של החברה ביחס למוצר ה-Astaferm® מבוצע מחוץ לישראל תחת אישור הרשות החדשנות. ככל שתמכור החברה את הידע והטכנולוגיה בקשר עם ייצור ה-Astaferm® לגוף מחוץ לישראל, תהיה כפופה השלמת המכירה לתשלום בשל העברת הידע מחוץ לישראל. יצויין, כי מוצר ה-ProteVin™ איננו במסלול תמיכה מהמדען הראשי ולפיכך, לייצור המוצר מחוץ לישראל לא צפויה להיות השפעה על החברה.

להלן עיקרי ההוראות בבסיס המנגנונים הקבועים בחוק המו"פ לעניין הוצאת ייצור מישראל:

במקרה של הוצאת ייצור מישראל, תיקבע תקרת תמלוגים מוגדלת¹⁵ בהתאם לשיעור העברת הייצור מחוץ לישראל (שיעור העברת הייצור נקבע בהתחשב בייצור המצטבר של המוצר הרלוונטי החל מתחילת ייצורו על ידי החברה) בהתאם למפורט להלן:

שיעור העברת ייצור מישראל	תקרת התמלוגים (ביחס לסך המענק) ¹⁶
90% ומעלה	300%
50% ומעלה	150%
עד 50%	120%

בנוסף, עם הוצאת פעילות הייצור מחוץ לישראל יחול האמור להלן:

- על הכנסה של החברה הנובעת מייצור מחוץ לישראל המבוצעת על ידי החברה או חברה קשורה, ישולמו תמלוגים בשיעור של אחוז אחד נוסף על שיעורי התמלוגים המשולמים בפועל.

- על הכנסה הנובעת מייצור ומכירה מחוץ לישראל המבוצעת על ידי צד שאינו קשור ישולמו תמלוגים בשיעור השווה ליחס שבין סכומי המענק הצמודים לבין סך כל סכומי המענק הצמודים בצירוף ההשקעות שביצעה החברה בתכנית, אך לא פחות מתוספת של אחוז אחד נוסף על שיעורי התמלוגים המשולמים בהתאם לתקנות התמלוגים.

במידה והחברה מעוניינת בהעברה של זכויות ייצור לחו"ל בהיקף של עד 10%, ביחס לשיעור הייצור שמילאה בעת הגשת הבקשה, היא חייבת בהודעה בלבד לרשות החדשנות ולא נדרשת לקבל לכך אישור מראש, אולם היא תחויב בשיעור תמלוגים מוגדל ותקרה מוגדלת כמפורט בהוראות התמלוגים.

הוראות השימוש בידע מאפשרות, בין היתר, ובתנאים מסוימים הקבועים בהן, הוצאת ידע שפותח באמצעות מימון רשות החדשנות אל מחוץ לישראל, וזאת בכפוף, בין היתר, לאישור מראש מועדת המחקר של הרשות לחדשנות להעברה, לתשלום סכום פדיון למדינה בסכום כולל של עד פי שישה מן המימון שהתקבל (בתוספת ריבית) ומכל מקום לא פחות מסך המימון שהתקבל (בתוספת ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות, או בהכנסת ידע חלופי לישראל בתמורה, ובכפוף לתנאים נוספים המפורטים בהוראות הנ"ל.

העברת ידע שפותח באמצעות מימון רשות החדשנות לחברה ישראלית אחרת מחייב קבלת אישור מרשות החדשנות, כאשר אישור זה יינתן רק בתנאי שמקבל הידע מסכים לקבל על עצמו את החובות והזכויות מכוח ההוראות לשימוש בידע, לרבות אלו הנוגעות להעברת ידע שפותח כאמור וייצור מחוץ לישראל.

אי קיום חוק המו"פ וההוראות לשימוש בידע עלול להוביל לדרישה להחזר מידי של המענקים שקיבלה החברה הנתמכת, ובמקרים מסוימים אף עשוי להטיל על החברה לשלם עיצומים כספיים וכן עלול

¹⁵ כלומר, סכום התמלוגים המקסימלי שתידרש החברה לשלם.

¹⁶ סך התמלוגים שתידרש חברה כאמור לשלם, ביחס לסך המענק. לדוגמה: אם המענק עומד על 1 מיליון ₪, אזי במקרה של העברת ייצור בשיעור של 50% מחוץ לישראל, עלולה החברה להידרש לתשלום תמלוגים בשיעור של עד פי 1.5 (150%) מסכום המענק. קרי, עד כ- 1.5 מיליון ש"ח.

להוביל להטלת סנקציות פליליות, בין היתר, במקרים של העברה אל מחוץ לישראל של ידע או זכויות קניין רוחני שפותחו במימון מענקים של רשות החדשנות ללא קבלת אישור מוועדת המחקר של רשות החדשנות או בניגוע לתנאי האישור והוראות השימוש בידע.

לפרטים אודות מענק שקיבלה החברה תחת חוק המו"פ, ר' סעיף 18.4 להלן.

7.2.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

ר' סעיף 6.1 לעיל.

7.2.4 התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני לקוחותיו

ר' סעיף 6 לעיל.

7.2.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

להערכת החברה, גורמי ההצלחה המרכזיים בתחום הפעילות הינם:

- יכולת לפתח מוצרים ייחודיים לעולם התזונה, אשר עונים על צורך שקיים בשוק ללא מענה מספק ויכולת זיהוי מגמות וצרכים בשוקים בהם פועלים לקוחות החברה (בעיקר יצרני מזון).
- פיתוח רכיבים שניתן לשלבם במגוון רחב ככל שניתן של מוצרי מזון.
- הקמה וניהול של שרשרת אספקה יעילה המאפשרת ייצור בעלות תחרותית תוך גישה לחומרי גלם, אמצעי ייצור ואמצעי הובלה.
- יחסים ארוכי טווח – מערכת יחסים ארוכת טווח עם לקוחות ושתופי פעולה בתחום פיתוח מוצרים חדשים.
- התמדה במחקר ופיתוח של המוצרים על מנת לענות על דרישות הצרכנים ולשפר את הרווחיות ואת הערך שמספק המוצר לצרכנים.
- יכולות מחקריות והנדסיות מוכחות המבוססות על כוח אדם מיומן, בעל ניסיון, ידע ויכולות טכנולוגיות גבוהות ועדכניות.
- הגנה על קניין רוחני באמצעות הסכמי סודיות ואי תחרות וכן רישום פטנטים ורישום סימני מסחר.
- עמידה בתקני איכות, רגולציה ובטיחות – היות ותחום הפעילות מיועד בעיקר לשוק המזון ותחילפי המזון, החברה נדרשת לעמוד בתקנים וסטנדרטים מחמירים של איכות, רגולציה ובטיחות בכל אחת מהמדינות בהן היא פועלת.
- יצירת שותפויות עסקיות עם מובילי שוק עולמיים, וכן יכולת התקשרות בהסכמי הפצה עם גופים מובילים בתחום המזון.
- בנייה וטיפוח של רשתות שיווק, הפצה ומכירות של מוצרי החברה באזורים גיאוגרפיים שונים.

7.2.6 מחסומי הכניסה והיציאה

7.2.6.1 מחסומי הכניסה –

- 7.2.6.1.1 **כוח אדם מיומן וידע מצטבר** – פעילות החברה דורשת צוות מקצועי עם הבנה וניסיון נרחבים בתחומים טכנולוגיים, כימיים ובתחומי הניהול והפיתוח העסקי של חדשנות לעולם התזונה.

- 7.2.6.1.2. **מעריך קשרים** – קיום צורך בקשרים רלוונטיים הן בארץ והן בעולם עם מובילי דעה בתחום המזון.
- 7.2.6.1.3. **ביסוס שרשרת אספקה יציבה** – התקשרויות עם ספקי חומרי גלם, יצרנים ולוגיסטיקה המאפשרים את ייצור ואספקת המוצרים באופן רציף ובאיכות הנדרשת, או הקמת מערך ייצור ולוגיסטיקה עצמאיים
- 7.2.6.1.4. **עמידה בתקני איכות ורגולציה וכן מגבלות רגולטוריות** – מוצרי החברה המיועדים בעיקרם לתעשיות המזון, המשקאות ותחליפי המזון, כפופים לסטנדרטים מחמירים של איכות ורגולציה, ולפיכך נדרשים היצרנים לעמוד באותם סטנדרטים מחמירים, אשר לעיתים דורשים השקות הוניות לא מבוטלות.

7.2.6.2. מחסומי יציאה –

להערכת החברה, למעט הסכמי שירותים שלעיתים נערכים לתקופות ארוכות משנה ועשויים לכלול התחייבויות לרכישות בכמות מינימלית, אין מחסומי יציאה משמעותיים מתחום הפעילות.

7.2.6.3. תחליפים למוצרי תחום הפעילות –

7.2.6.3.1. ביחס למוצר ה- ProteVin™ ישנם מגוון מוצרים המכילים חלבון מן הצומח או שילובים של מספר מקורות (כדוגמת חלבון סויה וחלבון אפונה בשילוב חלבון אורז). מוצרים אלו וכן פיתוחים חדשים של תחליפי חלבון מן הצומח, מחליפים היום בקצב גובר את מקורות החלבון מן החי, לרבות מוצרי חלבון ממי גבינה (Whey Protein) הנחשב מקור חלבון מוביל מבחינת הערך התזונתי ונוחות השילוב שלו במוצרי מזון שונים. חלבון מי גבינה הינו למעשה תערובת חלבונים המבודדים מתוך מי גבינה, שהם תוצר לוואי של ייצור גבינה. כתוצאה מהמגמה לצמצום צריכת מוצרים מן החי, מחפש השוק אלטרנטיבות שיוכלו לספק ערך תזונתי שווה ערך ובעלות טעם ניטרלי.

למוצר ProteVin™ שפותח על ידי החברה, קיימים יתרונות רבים ביחס לחלופות מוצרי החלבון הקיימים כיום ממקור צמחי. בין יתרונות אלה ניתן למנות את המאפיינים הבאים: (1) ה- ProteVin™ אינו מכיל אלרגנים או מזהמים, אשר עלולים להיות קיימים במוצרי חלבון מן הצומח; (2) ה- ProteVin™ הינו בעל טעם וריח משופרים ביחס למרבית תחליפי החלבון, (3) ה- ProteVin™ הינו בעל פרופיל עשיר יותר בחומצות אמינו חיוניות, מסועפות וספיציפית בחומצת האמינו לאוצין (Leucine) הבונה את השריר, בהשוואה למקורות חלבון אחרים מן הצומח, ובדומה לפרופיל חומצות האמינו של חלבון מן החי (4) הוא בעל נעכלות (קרי, ניתן לעיכול) אופטימלית (1.00 - PDCAAS) ו- (5) מיוצר בתהליך בר קיימא תוך שמירה על משאבי הטבע בעולם.

7.2.6.3.2. התחליף העיקרי למוצר ה- Astaferm® הינו אסטקסנטין המופק ממקור של אצות ומשווק כשמן או כאבקה והינו בעל ריח וטעם אופייני למוצרים שמקורם ימי. להערכת החברה, עלות הפקת האסטקסנטין ממקור של אצות הינה גבוהה יותר מעלות ייצור ה- AstaFerm®. האסטקסנטין המופק ממקור אצות, מיוצר ברובו על ידי 4 יצרנים מהעולם: Algatech, BGG, Cyanotech, Fuji.

7.2.7. מבנה התחרות בתחום הפעילות

ר' סעיף 14 להלן.

8. מוצרים ושירותים

כאמור בסעיף 2.2.1 לעיל, ביום 30 במרץ 2025 החליט דירקטוריון החברה על מכירת פעילות החברה. פרק זה מתאר את המוצרים שפיתחה החברה, אולם נכון למועד פרסום הדוח, החברה איננה עוסקת באופן פעיל בייצור המוצרים, בשיווקם או במכירתם.

8.1 AstaFerm®

AstaFerm® הינו תוסף מזון נוגד חמצון, המבוסס על אסטקסנטין שמופק משמר מסוג *Phaffia rhodozyma* ואשר הינו נטול ריח וטעם (בניגוד למוצרי אסטקסנטין המופקים מאצות) ובעל יכולות ספיגה טובות ומהירות בגוף האדם.

אסטקסנטין הינו תוסף תזונה עם פעילות נוגדת חמצון חזקה (אף יותר מויטמין A ובטא קרוטן) שהוכח קלינית כבעל פעילות נוגדת דלקת ועם פוטנציאל לסייע בבעיות בתחום כלי הדם והלב, בריאות העין, דלקות שונות כמו דלקת פרקים, בריאות העור ועוד¹⁷. אופי מתן המוצר בשוק זה הוא קפסולות בריכוז 4-12 מ"ג ליום. כיום, לא קיים בידול משמעותי בין המותגים השונים בשוק, שכן עד היום כל מוצרי האסטקסנטין בשוק תוספי המזון הם ממקור אחד בלבד והוא מקור אצה (*microalgae*) בשם *Haematococcus Pluvialis*.

ה- AstaFerm® מוצע על ידי החברה בתצורות שונות:

(א) שמן בריכוזים שונים של אסטקסנטין ליישום ב-Soft-Gel (צורת מתן נפוצה של קפליות רכות של תוספי מזון רבים, כמו כמוסות אומגה 3 וכו').

(ב) אבקה מרוכזת ליישום בתוספי מזון, מזון פונקציונלי (כגון מזון לספורטאים), סוכריות גומי (Gummies) ובכמוסות hard-shell.

(ג) אבקה מסיסה במים ליישום המוצר במשקאות ותוספי מזון.

(ד) סוכריות גומי (Gummies) – סוכריות גומי ללא טעם לוואי, המכילות עד 12 מ"ג אסטקסנטין לסוכריה (לדוגמה: www.redsourcehealth.com) ומהוות תחליף טעים ומהנה בהשוואה לבליעת כמוסות Soft-Gel של המתחרים. למיטב ידיעת החברה, ה- AstaFerm® הינו מוצר האסטקסנטין היחיד הניתן ליישום בריכוזים גבוהים בסוכריות גומי, ללא צורך במיסוך טעמי לוואי המאפיינים מוצרי אסטקסנטין המיוצרים ממקור אצה.

(ה) החברה השלימה פיתוח צורות מתן נוספות מבוקשות בתעשייה, הכוללות, בנוסף לסוכריות גומי, שמן המשמש לקפליות רכות (Soft gels), אבקה מסיסת מים בריכוז גבוה משמעותית ביחס לאבקות שמקורן באצה ובעל ריח וטעם ניטרלי לחלוטין וכן דור חדש של AstaFerm® בסוכריות גומי מופחתות סוכר (80% פחות סוכר).

(ו) נכון לשנת 2024 ועד למועד דוח זה, החברה אינה משקיעה מאמצים במוצרי AstaFerm® וממשיכה באספקות שוטפות ללקוחות קיימים הממשיכים לרכוש את המוצר מהמלאי הקיים.

¹⁷ ר' למשל: <https://www.jscimedcentral.com/Nutrition/Articles/nutrition-1-1003.pdf?ga=2.151094079.702276045.1506639469-117340067.1497305627>

8.2 ProteVin™

8.2.1 החברה פיתחה חלבון טבעוני, בריכוז של 75%, מבוסס שמרים ובעל ערך תזונתי דומה לזה של חלבון מן החי וטעם ניטרלי, ללא טעמי לוואי המאפיינים חלבון מהצומח, אשר יאפשר שילובו במגוון רחב של מוצרים.

ProteVin™ מתאים לשילוב כמקור חלבון איכותי במגוון שווקים: שוק תזונת הספורטאים, שוק תחליפי הבשר, תחליפי חלב, פורמולות לתינוקות ולמבוגרים ועוד.

ה-ProteVin™ הינו בעל פרופיל חומצות אמינו קרוב ביותר לפרופיל חומצות האמינו של חלבון מן החי (EAA-53%, BCAA-21%, Leucine-9%) ובעל ספיגה מושלמת (PDCAAS-1) המשמעות של עובדות אלו היא שבהשוואה לפתרונות אחרים מן הצומח, נדרש לצרוך כמות קטנה יותר של תחליף החלבון עבור אותה פונקציונאליות (למשל, בניית שריר). יתרון בולט נוסף של ה-ProteVin™ על פני מוצרי חלבון אחרים שאינם מהחי, הוא שה-ProteVin™ אינו כולל אלרגנים או מזהמים, המצויים בחלק ממקורות החלבון הצמחיים כגון אלרגנים באגוזים או בקטניות מסויימות, פיטואסטרונגן בסויה או ארסן באורז.

8.2.2 למיטב ידיעת החברה, פרט ל-ProteVin™ לא קיים כיום בשוק תחליף חלבון הדומה בערכו התזונתי ובהרכב חומצות האמינו שלו לחלבון מן החי, ואשר הינו בעל טעם ניטרלי וללא טעמי לוואי. בצד הרגולציה, ProteVin™ ניתן לשיווק בארה"ב, אירופה, קוריאה, טיוואן וישראל.

8.2.3 למיטב ידיעת החברה, חברות נוספות כגון ANGEL¹⁸ הסינית ו-Biospringer¹⁹, חברה בת של Lesaffre הצרפתית, מציעות חלבון המופק משמרים. במבחני השוואה שערכה החברה ומפידבקם שקיבלה מלקוחות, נמצא כי ProteVin™ הינו החלבון היחיד המופק משמרים שהינו בעל טעם ניטרלי ויכולת הרחפה גבוהה.

8.2.4 נכון למועד הדוח, פעילות הייצור והשיווק של ProteVin™ מושהית.

8.2.5 מוצרי משנה

במסגרת תהליך ייצור החלבון, מלבד המוצר העיקרי של החברה ProteVin™, שמר האפיה מופרד לשני מוצרים נוספים ללא שארית (Zero Waste Process):

(1) Yeast extract (תמציות שמרים) לרבות Yeast Extract for media culture ו-Yeat extract for flavor - רכיבים המגבירים ומעניקים טעמים וריחות למזון. רכיבים כאמור משמשים גם כרכיב תזונה המוסף לגידול מיקרו אורגניזם בתהליכי פרמנטציה. מדובר באחת הקטגוריות החשובות והגדולות בעולם הטעמים המיוצרת היום בעיקר ע"י יצרני שמרים גלובליים. הואיל והופק משמר נחשב רכיב טבעוני;

¹⁸ <https://www.prnewswire.com/news-releases/angel-yeast-introduces-yeast-protein-angeopro-f80-as-a-sustainable-and-plant-based-protein-source-301422733.html>

¹⁹ <https://www.foodingredientsfirst.com/news/biospringer-launches-revolutionary-yeast-protein-eliminating-off-notes-from-plant-based-foods.html>

(2) Cell-Wall (מעטפת תא השמר) אשר עשיר בבטא גלוקן "Beta Glucan" ומשמש כסיב תזונתי להזנת בעלי חיים. הבטא גלוקן משמש גם כתוסף תזונה והואיל והופק משמר נחשב כרכיב טבעוני;

(3) Beta Glucan תוצר הממוצה ממעטפת תא השמר. תוצר זה משמש כפרה-ביוטיקה ומיוחסות לו תכונות של שיפור המערכת החיסונית, הורדת הכולסטרול וויסות הסוכר בדם.

נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בפעילויות המינימליות הנדרשות לצורך שימור פעילות המיזם המשותף עם Kothari.

כל הנחות החברה בדבר התקשרויות אפשריות לשילוב ProteVin™ בקווי מוצרים כאמור הינם תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהעריכה החברה, וזאת בין היתר בשל שינויים במגמות השוק בו פועלת החברה והעדפות לקוחותיה.

8.2.6. להלן עדכונים אודות היעדים שנקבעו לשנת 2024, בהתאם לתוכניתה האסטרטגית של החברה:

8.2.6.1. הקמת מפעל לייצור ProteVin™ בהיקף של מאות טון בשנה המתוכנן לייצור בהיקף מלא בשנת 2024. ביום 12 במרץ 2024, הודיעה החברה על השלמת השלב הראשון בהקמת מערך הייצור בהודו לייצור ProteVin™ והתחלת ההרצה, ביום 25 למרץ, 2024 דיווחה החברה על סיום מוצלח של ההרצה שיאפשר חידוש האספקות לשוק. בשל קשיים פיננסיים והחלטה על תוכנית התייעלות, החברה לא סיימה את פרויקט ההקמה ולא הרחיבה את מערך הייצור מלבד הקמת השלב הראשון כמפורט.

8.2.6.2. המשך יצירת ביקושים וקבלת הזמנות נוספות למוצר ProteVin™, מארה"ב, מאירופה ומטריטוריות נוספות. החברה הודיעה בחודש נובמבר 2024, כי בשל המצב הפיננסי החברה תיישם תוכנית התייעלות שכללה צימצום הוצאות, התמקדות בפעילויות רווחיות והשהיית פעילות הייצור והשיווק של ProteVin™.

8.2.6.3. Scale-up (גמלון) תעשייתי לתהליך הפרמנטציה של זן השמרים הייחודי שפיתחה החברה לצורך ייצור יעיל ורווחי יותר של ProteVin™ ואשר בגינו הגישה החברה בנובמבר 2022 בקשת פטנט באירופה. ביום 25 בינואר 2024, דיווחה החברה על השלמת ביצוע Scale-up (גמלון) לזן השמרים הייחודי ובכך השלימה יעד זה, אולם נכון למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח, השהתה החברה פעילות זו.

8.3. NextFreeze

החברה השלימה פיתוח של זן שמרי אפייה מסוג *Saccharomyces cerevisiae*, הזן שפותח הינו בעל תכונות ייחודיות המעניקות לו עמידות בבצקים בתנאי הקפאה, לאחר השלמת הפיתוח, הוענק ל-LALLEMAND רשיון בלעדי לשימוש ב-NextFreeze בתמורה לתמלוגים. בחודש יולי 2024, הודיעה החברה ל LALLEMAND על סיום החוזה. לפרטים נוספים, ר' סעיף 28.1 להלן.

9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן יובא פירוט המוצרים והשירותים בתחום הפעילות, ששיעור ההכנסות מהם היה 10% או יותר מסך הכנסות החברה בשנים 2023 ו-2024 :

2023		2024		מוצר
שיעור מהכנסות מאוחדות	הכנסות (אלפי דולר)	שיעור מהכנסות מאוחדות	הכנסות (אלפי דולר)	
50%	141	59%	102	AstaFerm®
50%	142	40%	69	ProteVin™

10. מוצרים ושירותים חדשים

למועד הדוח, החברה איננה פועלת לפיתוח מוצרים חדשים, למעט המשך הפעילות במסגרת המיזם המשותף בקשר עם מוצרי ה- Yeast Extract ו- Cell Walls (לפרטים נוספים אודות ראו סעיף 8.2.5 לעיל).

11. לקוחות

11.1. הלקוחות הפוטנציאליים למוצר ה- Astaferm® ולמוצר ה- ProteVin™ ומוצרי השותפות עם Kothari הינם יצרנים ובעלי מותגים בתעשיית תוספי התזונה, יצרני מזון, יצרני מזון פונקציונלי²⁰ (מותגים, יצרני OEM²¹ וכן מפיצים של מוצרים בתחומים אלו). הואיל ושוק התזונה כפוף לרישוי, תקני איכות ובטיחות במזון ואחריות על סימון מדויק של המוצרים, הלקוחות בתחום מתאפיינים ברמת ידע גבוהה ונדרשת תאימות מלאה של מוצרי החברה לסטנדרטים הנדרשים.

11.2. נכון למועד הדוח, אין לחברה תלות בלקוח בודד.

11.3. להלן פירוט אודות הכנסותיה של החברה מלקוחותיה המהותיים בתחום הפעילות ומסך הכנסותיה בדוחות הכספיים :

2023		2024		שם לקוח
שיעור מהכנסות	הכנסות (אלפי דולר)	שיעור מהכנסות	הכנסות (אלפי דולר)	
	(*)	20%	35	Vivatis Farma S.L
1%	4	10%	17	Yazan EL Safadi

²⁰ מזון שבתהליך ייצורו הוספו לו מרכיבי תזונה על מנת שישפך יתרונות בריאותיים גבוהים יותר. לדוגמא, פורמולות מזון לספורטאים וכדומים.

²¹ יצרנים המייצרים מוצרים עבור מותגים פרטיים. משוקי המותגים הפרטיים הינם, בד"כ, נעדרי כושר ייצור ומסתמכים על יצרנים שונים אשר ייצרו עבורם את המוצרים.

-	-	10%	18	Soft gel Technologies
24%	68	-	-	SpaceMilk , Inc
31%	89	29%	50	Carlson Labs
15%	43	17%	28	Purity Products

11.4. להלן פירוט תנאי ההתקשרות עם הלקוחות המהותיים של החברה:

11.4.1 SpaceMilk Inc ("Spacemilk")

בחודש אוגוסט 2022, נחתם הסכם מסגרת לתקופה של כ- 4.5 שנים עם SpaceMilk, Inc, מותג אמריקאי בתחום הבריאות ותזונת ספורט טבעונית, בהיקף של כ-3 מיליון דולר לאספקת החלבון הטבעוני ProteVin™. החברה הודיעה ללקוח על עצירת הפעילות בתחום והמחויבויות ההדדיות להסכם פקעו.

11.5. מרבית ההתקשרויות עם שאר לקוחות החברה, מתבצעת באמצעות הזמנות רכש.

12. שיווק והפצה

12.1. נכון למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח, החברה לא מבצעת פעילות שיווק והפצה משמעותית, למעט נסיונות למכור מלאי קיים של Astaferm® וכן פעילות שמבוצעת על ידי Kothari בקשר עם שיווק מוצרי ה- Yeast Extract ו- Cell Walls ללקוחות בהודו.

13. צבר הזמנות

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, צבר ההזמנות של החברה עמד על סך של כ- 46,500 דולר. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, צבר ההזמנות של החברה עמד על סך של כ- 12,000 דולר.

סמוך למועד פרסום הדוח, לא קיים צבר הזמנות לחברה.

נכון למועד הדוח, אין לחברה חוזים ארוכי טווח על לקוחות, מרבית ההתקשרויות עם לקוחות החברה, מתבצעת באמצעות הזמנות רכש.

14. תחרות

14.1. כללי

ככלל, המתחרים בתחום פעילותה של החברה הנם יצרנים ומפתחים של חומרי גלם ורכיבים לעולם התזונה ותוספי המזון המתחרים במוצרי החברה לרבות יצרנים של אבקות חלבון לעולם החלבונים האלטרנטיביים יצרני שמרים ובקטריות ויצרני אסטקסנטין לשוק תוספי התזונה.

התחרות בתחום פעילותה של החברה מתמקדת באיכות המוצרים, ריכוזם, מרכיביהם, הפרופיל התזונתי שלהם, יכולת השתלבותם כרכיבים במוצרי מזון ועלותם.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לא נמכר בשוק המזון ותוספי התזונה אסטקסנטין מבוסס שמרים או חלבון מרוכז חלבון מרוכז ללא טעם וריח המופק משמרים. היתרון התחרותי של החברה טמון בעיקרו בגורמים הבאים:

תהליך הפרמנטציה וחומרי גלם – ייצור באמצעות פרמנטציה הינו תהליך ברמת קיימות גבוהה, מבוקר וכלכלי והינו מבוסס על חומרי גלם שהינם תוצר לוואי מתעשיית הסוכר (מולסה למשל) והינם בעלי זמינות גבוהה.

ידע טכנולוגי ויכולות Scaling-Up מוכחות – לחברה יכולות טכנולוגיות מוכחות, המבוססות על כוח אדם מנוסה וידע ייחודי שנצבר בחברה לפיתוח זני שמרים יעילים ובטוחים ללא הנדסה גנטית, ולפיתוח תהליכי פרמנטציה ותהליכי ניקוי והפרדה של רכיבים מהשמר. הידע הייחודי של החברה כאמור מאפשר העברה בטוחה ויעילה של מוצרים שפותחו במעבדה לייצור בקנה מידה תעשייתי (Scaling-Up).

יכולות הפרדה וניקוי – החברה פיתחה תהליכים ומומחיות בהפרדה וניקוי (Purification) של ביומסות (Biomasses) טבעיות, המאפשרים לחברה לייצר מוצרים ברמת נקיון גבוהה וללא טעמי לוואי, המתאימים ליישום במגוון רחב של מוצרי מזון.

החברה פועלת לביסוס היתרון התחרותי שלה ומעמדה בשוק, בין היתר באמצעות הגנה על היתרונות התחרותיים שלה כאמור, באמצעות רישום פטנטים ושימור ידע ייחודי (know-how) בחברה.

Astaferm® – היתרונות של מוצר ה-Astaferm® על פני מוצרי אסטקסנטין אחרים הקיימים בשוק התזונה ומופקים ממקור אצה ואשר ממחישים בצורה טובה את יתרונה התחרותי של החברה הינם בעיקר:

- טעם וריח ניטרלי – Astaferm®, הינו האסטקסנטין היחיד לתעשיית המזון ממקור שמר בטעם וריח ניטרלי עובדה המאפשרת שילובו בתוספי מזון שאינם קפליים רכות לרבות בסוכריות גומי (Gummies), זאת בניגוד ליתר מוצרי האסטקסנטין בעולם, המופקים ממקור אצה ומאופיינים בטעם וריח "ימי", תכונה שמגבילה את השימושים לקפליים רכות.
- מתיב – כאמור, החברה פיתחה טכנולוגיה בעזרתה תהליך הפקת האסטקסנטין צפוי להיות יעיל יותר כלכלית מאשר תהליך הפקתו ממקור אצה.
- ייצור אבקות בריכוז גבוה ומסיסות במים – בעוד שאסטקסנטין המופק ממקור אצה מיוצר ומשווק כשמן והליך הפיכתו לאבקה הינו מורכב ויקר ומדלל את ריכוז האסטקסנטין בצורה משמעותית, ה-Astaferm® מיוצר ומשווק על ידי החברה הן בצורת שמן בריכוז גבוה והן בצורת אבקה בריכוזים גבוהים. עובדה זו מאפשרת ייצור אבקה בריכוז גבוה ליישום במשקאות, בסוכריות גומי (Gummies) ובמוצרי מזון.
- מגוון רחב של יישומים – אסטקסנטין המופק ממקור אצה הוא בעל ריח אופייני למקורות ימיים, תכונה שמגבילה את השימושים בו. Astaferm® לעומת זאת הינו נטול טעם וריח, מאפיין זה והיכולת לייצור אבקות מרוכזות, מאפשרות לשלב את Astaferm® במוצרים רבים כגון בסוכריות גומי (Gummies), באבקות לשייקים או כחלק ממזון פונקציונאלי וזאת מבלי להתפשר על הטעם או על ריכוז האסטקסנטין במוצר.

ProteVin™ – ProteVin™ הינו חלבון טבעוני אלטרנטיבי למוצרים מבוססי חלבון מן החי. הוא מתחרה במקורות צמחיים כגון סויה (אלרגן), או תערובות של חלבוני דגן עם קטנייה (אורז ואפונה, חומס וכיו"ב).

היתרונות של מוצר ה-ProteVin™ על פני מוצרי חלבון טבעוני אחרים הקיימים בשוק התזונה הינם :

1. טעם ניטרלי המאפשר שילוב במוצרי מזון רבים ללא פגיעה בטעם.
2. ערך תזונתי הדומה לזה של חלבון מן החי :
 - a. פרופיל חומצות אמינו כמו חלבון מן החי (EAA=53%, Leucine=9%, BCAA=21%).
 - b. נעכלות גבוהה (PDCAAS=1).
 - c. משתלב במוצרים רבים בצורה טובה כגון אבקות, תחליפי חלב ותחליפי בשר.

15. עונתיות

תחום הפעילות של החברה אינו מאופיין בעונתיות משמעותית. צריכת תוספי תזונה ורכיבי מזון נפרשת על פני כל השנה, אך עם זאת, קיימת נטייה מסוימת לעליה בהזמנות של מוצרים אלה סביב רבעון 3 לקראת חגי סוף השנה בארה"ב.

16. כושר ייצור

נכון למועד הדוח, החליטה החברה להקפיא את פעילות ייצור ה-ProteVin™ וה-Astaferm®. נכון למועד פרסום הדוח, החברה מתמקדת במוצרי השותפות אשר מיוצרים על ידי Kothari ומשווקים בשלב הראשון בהודו. לפרטים ר' סעיף 28.5 להלן.

17. רכוש קבוע ומקרעין

17.1. ביום 28 בפברואר 2021, נחתם חוזה שכירות ביחס לשטח של כ- 720 מטר באזור התעשייה ביוקנעם, בתמורה לדמי שכירות חודשיים של כ- 14 אלפי דולר.

17.2. ציוד ורכוש קבוע מהותי - יתרת הרכוש הקבוע, נטו לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 31 בדצמבר 2024 הינה כ- 4,191 אלפי דולר וכ- 1,431 אלפי דולר, בהתאמה והוא כולל בעיקר ציוד ייצור אצל יצרן משנה, ציוד למעבדות, ציוד משרדי ומקדמות על חשבון ציוד ייצור חלבון. בעקבות החלטת החברה להקפיא את ייצור החלבון לעת עתה, בחנה החברה את הצורך בהפחתת ערך הציוד המשמש לייצור ProteVin™ והחליטה להפחית אותו בסכום של כ- 3,516 אלפי דולר לפרטים נוספים ולפירוט העלות המופחתת של הרכוש הקבוע של החברה ר' ביאור 8 לדוחות הכספיים.

18. מחקר ופיתוח

18.1. מחלקת המחקר והפיתוח של החברה, אשר מנתה במועד הדוח 7 עובדים (שהם כ-64% ממצבת העובדים של החברה) עסקה בפיתוח מוצרים חדשים, השבחת מוצרים קיימים והתאמתם לצרכים והעדפות משתנות של לקוחותיה וכן של צרכני הקצה וכן בפיתוח והשבחת תהליכים בהם עושה החברה שימוש לצורך ייצור מוצריה.

18.2. סך כל הוצאות המחקר ופיתוח נטו (בניכוי מענקים כמפורט בסעיף 18.4 להלן) של החברה לתקופות שנסתיימו בשנת 2023 ובשנת 2024 עמדו על סך של כ- 1,901 אלפי דולר, וכ- 1,737 אלפי דולר, בהתאמה.

18.3. נכון למועד פרסום הדוח עצרה החברה את השקעותיה במחקר ופיתוח.

לפרטים נוספים אודות הוצאות המחקר והפיתוח של החברה ר' ביאור 15 לדוחות הכספיים.

18.4. תמיכת רשות החדשנות בפעילות המחקר והפיתוח של החברה

נכון למועד הדוח, הגישה החברה בקשה אחת לקבלת מענק תחת חוק המו"פ, אשר אושרה בחודש פברואר 2018 לצורך פיתוח מוצר ה-Astaferm® של החברה. שיעור המענק שאושר לחברה הינו 40% (כולל 10% תוספת לאזורי פיתוח) מתוך תקציב של כ- 2.55 מיליון ש"ח, קרי, מענק של כ- 1.019 מיליון ש"ח (כ- 285 אלפי דולר).

בכתב האישור נקבעה אבן דרך, לפיה בתום 12 חודשי פעילות של הפרויקט, יגיע ביטוי האסטקסנטין בדוגמאות שתייצר החברה אל מעל ל- 0.35% על בסיס משקל יבש של השמר והחברה עמדה באבן דרך זו.

בגין תכנית זו על החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור של 3% עד 5% מכל הכנסות החברה ממוצרים מבוססי אסטקסנטין וזאת עד לשיעורים הקבועים בחוק המו"פ (אך לא פחות מסכום המענק, בתוספת ריבית שנתית בשיעור ריבית הליבור).

למועד הדוח שילמה החברה תמלוגים בסך של כ- 21 אלפי דולר בגין תכנית זו. לפרטים נוספים ר' ביאור 13 לדוחות הכספיים.

להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח היא עומדת בכל התנאים הקבועים באישור, לרבות ביצוע חלק מתהליך הייצור של החברה מחוץ לישראל. לפרטים נוספים ר' סעיף 27.1 להלן.


19. נכסים לא מוחשיים

19.1. פטנטים וסימני מסחר

להלן פרטים אודות פטנטים ובקשות לרישום פטנטים וסימני מסחר, אשר להערכתה של החברה הינם מהותיים לפעילותה, למועד הדוח. כל הפטנטים, הבקשות וסימני המסחר המפורטים להלן, הינם בבעלותה של החברה:

שם ומס' הפטנט/סימן המסחר	מועד קדימות	סטטוס	תיאור הפטנט/סימן המסחר	מדינות בהן הבקשה אושרה	מועד פקיעה של הפטנט/סימן המסחר שנרשם	מדינות בהן הפטנט ממתין לאישור (Pending)
פטנטים						
EP 16 197 393.8	4.11.2016	אושר	זני שמרים לאפייה עמידים בהקפאה והשימושים בהם	האיחוד האירופי,	4.11.2036	
PCT/IB2017/00419	12.04.2017	אושר	זני שמרים לאפייה עמידים בהקפאה, והשימוש בהם	ישראל, מקסיקו, רוסיה, הולנד, צרפת, גרמניה, דרום קוריאנה,	12.04.2037	

		סין, ארה"ב, קנדה	בבצקים ובמוצרי מאפה			
בקשות לרישום פטנטים						
האיחוד האירופי			זני שמרים עם ביטוי יתר של אסטקסנטין בשמרים מזן <i>Phaffia rhodozyma</i>	הוגשה בקשה טרום הגשת .PCT	26.7.2019	EP 19 188 637.3
האיחוד האירופי			גרסה משופרת של זני שמרים עם ביטוי יתר של אסטקסנטין בשמרי <i>Phaffia rhodozyma</i>	הוגשה בקשה טרום הגשת .PCT	20.12.2019	EP 19218701.1
האיחוד האירופי, קנדה, סין, ישראל, הודו, דרום קוריאה, מקסיקו, ארה"ב, אוסטרליה			גרסה משופרת של זני שמרים עם ביטוי יתר של אסטקסנטין בשמרי <i>Phaffia rhodozyma</i> צאצאיהם והשימושים בהם.	בקשות זכות קדימות שהתקבלו: <ul style="list-style-type: none"> • EP 19 188 637.3 26.7.2019 • EP 19 218 701.1 20.12.2019 	24.7.2020	PCT/IB2020/057033
האיחוד האירופי			תוצרי המיצוי משמרי <i>Phaffia rhodozyma</i> הרכבם והשימוש בהם.	הוגשה בקשה טרום הגשת .PCT	30.12.2019	EP 19220068.1
קנדה, ישראל, הודו, דרום קוריאה, מקסיקו, ארה"ב			תוצרי המיצוי משמרי <i>Phaffia rhodozyma</i> הרכבם והשימוש בהם.	בקשות זכות קדימות שהתקבלו: <ul style="list-style-type: none"> • EP 19 220 068.1 30.12.2019 <p>הפטנט לא חודש באיחוד האירופי.</p>	22.12.2020	PCT/IB2020/062342
האיחוד האירופי			מיצוי חלבון שמרי בעל תכולת חומצות גרעין	הפטנט התקדם	04/08/2022	EP22188838.1

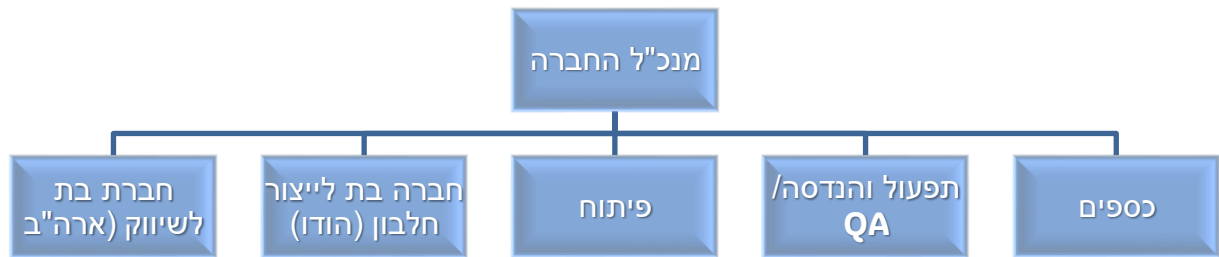
			נמוכה, שיטת מיצוי והשימוש בה	והוגשה בקשת PCT במהלך ינואר 2025, הוגשה בקשה למשיכת הפטנט.		
האיחוד האירופי			זני שמרים בעלי ביטוי חלבון גבוהה והשימוש בהם	הפטנט התקדם והוגשה בקשת PCT	17/11/2022	EP 22 208 130.9
International			זני שמרים בעלי ביטוי חלבון גבוהה והשימוש בהם	הפטנט התקדם והוגשה בקשת PCT	17/11/2022	PCT/IB2023/061632
סימני מסחר						
קנדה	19.11.2029	ישראל	AstaFerm®	רשום	19.11.2019	322397
ישראל	19.11.2029	ישראל	NEXTFREEZE	רשום	19.11.2019	322396
בינלאומי	18.05.2030	בינלאומי	AstaFerm®	רשום	18.05.2020	1543718
קנדה	02.02.2027	ארה"ב	AstaFerm®	רשום	02.02.2021	6258844
קנדה	18.05.2030	קנדה	AstaFerm®	הוענק	01.3.2021	TMA1207233
קנדה, ארה"ב	05.05.2031	האיחוד האירופאי	PROTEVIN	רשום	05.05.2021	18465456
ישראל	06.2.2032	ישראל		רשום	06.02.2022	348627
קנדה	05.03.2035	קנדה	PROTEVIN	רשום	06.05.2021	2105161
בקשות לרישום סימני מסחר						
ארה"ב			PROTEVIN	בהמתנה	04.05.2021	90688944
סינגפור			PROTEVIN	בהמתנה	03.08.2022	40202252942Y

19.2. רישיונות

ביום 19 באפריל, 2019 העניקה החברה זכויות שימוש מלאות (רישיון מלא) ל- LALLEMAND על הפטנט שנרשם על המוצר NextFreeze. במהלך חודש יולי 2024, הודיעה החברה ל LALLEMAND על ביטול הסכם הרישיון. למידע נוסף אודות ההסכם מיום 19 באפריל, 2019 בין החברה ל- LALLEMAND ר' סעיף 28.1.1 להלן.

20. הון אנושי

20.1. תרשים המבנה הארגוני של החברה:



נכון למועד הדוח, מנוהלת החברה על ידי חלק מחברי הנהלה לשעבר באנזימוטק בע"מ, אשר פיתחה רכיבים חדשניים לעולם המזון והונפקה בשנת 2013 בנסדא"ק.

20.2. מצבת עובדים:

נכון לסמוך לפני מועד הדוח, הועסקו בחברה (במאוחד) כ- 11 עובדים, כמפורט להלן:

31.12.2023	31.12.2024	סמוך למועד הדוח	
1		1	מנכ"ל
3	1	2	כספים
3		1	תפעול/ QA
9		7	מחקר ופיתוח
1		-	הנדסה
1		-	שיווק ומיתוג (*)
1		-	חברת בת לשיווק ומכירות
19	1	11	סה"כ

(*) עובד ב 25% משרה ליום 31.12.23

להערכת החברה, לחברה אין תלות מהותית בעובד מסוים.

ביום 1 בספטמבר 2024 החליט דירקטוריון החברה על תכנית התייעלות הכוללת הפחתה משמעותית בתזרים המזומנים שמשמשים לפעילות שוטפת ממוצע חודשי של כ- 330 אלפי דולר ארה"ב בששת החודשים הראשונים של 2024, לסכום חודשי של כ- 150 אלפי דולר ארה"ב וזאת בין היתר באמצעות צמצום הוצאות בגין כוח אדם והתאמתו לצרכיה העסקיים הנוכחיים של החברה ובנוסף, יצומצם תזרים המזומנים שישמש לפעילות השקעה בציד למינימום הנדרש.

ביום 1 באוקטובר 2024 נתנה החברה הודעה מוקדמת לכל עובדיה בת 30 ימים, החל מיום 1 באוקטובר 2024 ועד ליום 31 באוקטובר 2024.

ביום 1 בינואר 2025, העסיקה החברה מחדש חלק מהעובדים שסיימו העסקתם כאמור לעיל, כאשר חלק מהנהלת החברה וחלק מהעובדים חזרו לעבוד בחלקיות משרה.

ביום 30 במרץ 2025 הוחלט ע"י דירקטוריון החברה כי לאור המצב הפיננסי של החברה, תיתן החברה מכתבי הודעה מוקדמת לכלל עובדיה.

20.3. הסכמי עבודה ותגמול עובדים

20.3.1. הסכמי עבודה

כל עובדי החברה מועסקים על ידי החברה באמצעות הסכמי עבודה אישיים סטנדרטיים אשר ככלל, כוללים הוראות לעניין שכר העובד (בין שכר חודשי, שכר גלובלי ושכר שעתי, לרבות שעות נוספות ומשמרות), שעות העבודה, תנאים סוציאליים כגון ביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה, קרן השתלמות, זכאות לחופשה, דמי הבראה, ימי מחלה, נסיעות, זכאות לרכב או החזר הוצאות רכב (לחלק מהעובדים), קו טלפון סלולארי (לחלק מהעובדים), תקופת הודעה מוקדמת להתפטרות ולפיטורים וכן התחייבות לשמירה על סודיות ואי תחרות.

20.3.2. הדרכות והכשרות

החברה עורכת מעת לעת הדרכות לעובדים בנושאים שונים כגון, בטיחות, הכשרות מקצועיות וריענון נהלים.

20.3.3. תכנית תגמול לעובדים

בחודש מאי 2015 אישר דירקטוריון החברה תוכנית אופציות לעובדים, דירקטורים, נושאי משרה ויועצים בחברה. תכנית האופציות מאפשרת הענקת אופציות לא סחירות למימוש למניה רגילה אחת בגין כל כתב אופציה, במחירי מימוש שונים. תכנית האופציות תפקע בתום 10 שנים ממועד אישורה של התכנית; קרי, בחודש מאי 2025.

לפרטים אודות הענקת כתבי אופציה לנושאי משרה בחברה ר' פרק ד' לדוח זה.

20.3.4. הנהלה ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, ר' פרק ד' לדוח זה.

לפרטים בדבר פטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, ר' פרק ד' לדוח זה.

ביום 14 בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אימוץ מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות. מדיניות התגמול משקפת את תנאי התגמול המירביים להם זכאים נושאי המשרה המכהנים בחברה. תוקף מדיניות התגמול שאושרה הינה ל-5 שנים ממועד הנפקת המניות על ידי החברה לראשונה לציבור.

21. חומרי גלם וספקים

21.1. נכון למועד פרסו הדוח, עצרה החברה את רכישות חומרי הגלם. חומרי הגלם העיקריים הנדרשים בתחום הפעילות (לרבות לצרכי מחקר ופיתוח) הינם שמרים, סוכר ותוצריו, כדוגמת סוכר לבן, דבשה (מולסה) שהינה תוצר לוואי של הליך ייצור הסוכר הלבן וחומרי הזנה נוספים כגון מינרלים וויטמינים הנדרשים לגידול שמרים. בתהליכי ההפרדה והניקוי, עושה החברה שימוש, בין היתר, בממיסים, מתכלים ועזרים נוספים. חומרי גלם בהם עושה החברה שימוש, הינם בעלי זמינות גבוהה בעולם וניתנים לרכישה ממגוון רחב של ספקים.

21.2. כאמור לעיל, כחלק מתהליך הייצור של מוצריה עושה החברה שימוש בקבלני משנה. לפרטים אודות תנאי ההתקשרות של החברה עם ספקיה ראו סעיף 28 להלן.

22. הון חוזר

22.1. ההון החוזר (הגרעון בהון החוזר) של החברה (באלפי דולר) הינו כדלקמן:

31.12.2023	31.12.2024	
847	(350)	הון חוזר חשבונאי
-	(95)	הון חוזר תפעולי

(*) ההון החוזר החשבונאי כפי שמוצג בטבלה שלעיל משקף נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות.

(**) ההון החוזר התפעולי כפי שמוצג בטבלה שלעיל כולל את הסעיפים הבאים בדוחות הכספיים: לקוחות, מלאי, ספקים ונותני שירותים.

22.2. אשראי לקוחות²²

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
-	2	היקף אשראי ^(*)

(*) נתון זה כולל יתרת חובות לקוחות שהינם בפיגור, קרי, שחרגו מעבר לתנאי התשלום שסוכמו עימם.

22.3. אשראי ספקים¹⁰

לחברה אשראי שוטף מספקים העומד נכון לימים 31.12.2023 ו- 31.12.2024 על כשויף+30.

23. השקעות

נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה משקיעה בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים שאינם חברות בנות.

24. מימון

24.1. כללי

למועד פרסום הדוח, נעשה מימון החברה באמצעות תמורת ההנפקה לציבור על פי התשקיף, הנפקות הון ומכשירים המירים להון החברה וכן באמצעות מענק מהרשות לחדשנות כאמור בסעיף 19.4 לעיל.

דוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 נכללה הערה בדבר ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך להתקיים כ"עסק חי". לפרטים נוספים, לרבות תוכניות החברה, ראו ביאור ב' לדוחות הכספים.

25. החברה פעלה להשגת מימון בהיקף של כ- 1.8 מיליון דולר שצפוי היה לאפשר לפחות שנת פעילות נוספת, באמצעות: (א) גיוס מידי, בין ממשקיעים פרטיים ובין באמצעות הנפקה ציבורית, בהיקף של כ- 900 אלפי דולר, אשר אושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 31 בדצמבר 2024 (מס אסמכתא: 2024-01-628853) ו- (ב) מכירת פריט ציוד (Spray Dryer) אשר נרכש על ידי החברה ואיננו נדרש, שכן פריט כאמור כבר קיים בחצר Kothari, שהייתה צפויה להניב לחברה, תזרים מזומנים נטו של כ- 900 אלפי דולר. נכון לתאריך הדוח, החברה השלימה גיוס של 750 אלף דולר וטרם הושלמה מכירת ה Spray Drier לאור הודעת הספק בדבר כישלון עסקת המכירה שעמדה על הפרק. לאור צרכי

²² בחישוב היקף/ימי אשראי לקוחות וספקים נוטרל מרכיב המע"מ.

המזומן המיידיים של החברה, מעריכה הנהלת החברה כי, במימוש מהיר, פריט הציוד יימכר בסכום נמוך מכך.

26. מיסוי

לפרטים אודות דיני המס החלים על החברה ועל החברות הבנות שלה, ר' ביאור 10 לדוחות הכספיים.

27. מגבלות ופיקוח על תחום הפעילות

27.1. לצורך מכירת רכיבי מזון נדרשת קבלת אישורים מהרשויות באותן טריטוריות או עמידה בכללים שקבועים בתקנות הרלבנטיות בכל טריטוריה, על כן, החברה פועלת לקבלת אישורים רגולטוריים ו/או עמידה בכללי הרגולציה הרלבנטיים תוך עבודה עם יועצים מקומיים בכל טריטוריה בה היא מעוניינת לשווק את המוצרים.

27.2. בחודש יולי 2019 קיבלה החברה אישור לשיווק ומכירה של ה- Astaferm® בארה"ב (Generally Self GRAS – Recognized as Safe). אישור זה ניתן על ידי וועדת מומחים חיצונית המוסמכת לקבוע שהמוצר בטוח לשימוש, לאחר שבחנה את הרכבו ואת תהליך ייצורו ואת בטיחותו לשימוש במזון. נכון למועד הדוח החברה לא מקדמת בקשות רישוי בטריטוריות נוספות.

27.3. על פי הרגולציה הקיימת בארה"ב, באירופה, סינגפור, דרום קוריאה, החברה עומדת בתקנות ובכללים המאפשרים שיווק ומכירה של ה- ProteVin™ בטריטוריות כאמור.

27.4. בשנת 2022, קבלה החברה אישור ממשרד הבריאות למכירת ProteVin™ כתוסף תזונה לספורטאים בישראל. בשנת 2023, קבלה החברה החלטה, לאחר תהליך בחינה פנימי בחברה וחילופי דברים עם משרד הבריאות בקשר לאישור שיווק ProteVin™ כמוצר מזון (בנוסף לתוסף תזונה), כי ProteVin™ אינו מוגדר כרכיב מזון חדש ולפיכך מותר לשיווק כמוצר מזון בישראל. בנוסף, החברה פועלת תחת כללים שונים בנוגע לבריאות, בטיחות וגהות בעבודה לרבות כללים הנוגעים להפעלת המעבדות. מתקני הייצור של קבלני המשנה איתם התקשרה החברה במדינות השונות כפופים לכללי ייצור בסטנדרט GMP ולחוקים מקומיים בענייני איכות סביבה, שימוש בחומרים מסוכנים, טיפול בפסולת וניקוי זיהומים קיימים. בשנים האחרונות חלה החמרה בדיני איכות הסביבה ובאכיפתם בעולם ועלויות קיום דינים אלו עלתה באופן משמעותי. חומרי הגלם ותוצרי החברה מיובאים ומיוצאים תחת אישורי יבוא ויצוא ותנאי האריזה והשילוח נעשים על פי הוראות החוק והמלצות היצרנים.

27.5. למיטב ידיעת החברה, קבלני המשנה מחזיקים את כל האישורים המהותיים הנדרשים לצורך פעילותם והם מפעילים את מתקניהם, מכל הבחינות המהותיות, תוך קיום החוקים והתקנות הרלוונטיים לייצור מזון, בטיחות בעבודה, בריאות ואיכות סביבה במדינות בהן הן פועלות.

28. הסכמים מהותיים

28.1. מערך הסכמים עם LALLEMAND

28.1.1. הסכם למתן רישיון למוצר NextFreeze

בחודש דצמבר 2016, התקשרו החברה ו- LALLEMAND בהסכם לפיו העריכה ובחנה LALLEMAND את ה- NextFreeze אשר פותח על ידי החברה ואשר כאמור, הינו זן שמרים עמיד בתנאי הקפאה שונים ובעל יכולת שרידות במספר מחזורי הפשרה והקפאה. במסגרת ההתקשרות,

בחנה והעריכה LALLEMAND את תכונותיו של ה- NextFreeze, את היכולת לבצע Scale-Up ל- NextFreeze וכן את צרכי השוק במוצר.

לאחר השלמת הבחינה כאמור לעיל, חתמו החברה ו- LALLEMAND, ביום 19 באפריל, 2019, על הסכם רישיון במסגרתו העניקה החברה ל- LALLEMAND רישיון בלעדי, לא ניתן להעברה, הנושא תמלוגים עבור החברה, למטרת ייצור ומכירה של NextFreeze ברחבי העולם. על פי הסכם הרישיון, אחראית LALLEMAND על קבלת כל האישורים הנדרשים בכל טריטוריה שבה היא פועלת לייצור ומכירה של המוצר והיא התחייבה לפעול למסחור ה- NextFreeze.

בתמורה לרישיון, התחייבה LALLEMAND לשלם לחברה תמלוגים בשיעורים שנקבעו בהסכם מהמכירות נטו של סך המוצרים הנמכרים במדינות בהן המוצר מוגן באמצעות פטנט. התמלוגים ישולמו בתשלומים רבעוניים. בהתאם לתנאי הרישיון, קיבלה החברה מקדמה בסך של 250 אלפי דולר ("המקדמה"), אשר תקוזה מתמלוגים עתידיים באופן הבא: ממועד כניסתו לתוקף של ההסכם כאמור ועד לכיסוי מלא של המקדמה, תשלם LALLEMAND לחברה תמלוגים בשיעור של 30% בלבד מהתמלוגים המגיעים לה בפועל (70% יקוּזוּ מהמקדמה) ולאחר מכן תהיה זכאית החברה ל- 100% מתשלומי התמלוגים המגיעים לה. נכון למועד הדוח, טרם קיבלה החברה תמלוגים ממכירות NextFreeze.

תוקפו של הסכם זה הינו עד פקיעת הפטנטים על מוצר ה- NextFreeze (ביחס לכל טריטוריה בנפרד) או עד המועד בו הפטנטים האמורים אינם מעניקים עוד זכויות בלעדיות ל- LALLEMAND (ביחס לכל טריטוריה בנפרד). לפרטים אודות הפטנטים הקיימים ובקשות לרישום פטנט בקשר עם ה- NextFreeze, ר' סעיף 19 לעיל. כן ניתנה לחברה זכות לביטול ההסכם במקרה של הפרה על ידי LALLEMAND, אשר לא תוקנה בתוך 30 ימים ממועד קבלת הודעה בכתב מהחברה וכן ניתנה זכות ביטול לשני הצדדים במקרה בו הצד השני נכנס להליכי חדלות פירעון.

במהלך חודש יולי 2024, הודיעה החברה ל LALLEMAND על ביטול הסכם הרישיון וכפועל יוצא גם תנאי המקדמה המפורטים להלן אינם חלים.

28.1.2. מקדמה על ידי LALLEMAND

ביום 31 באוקטובר, 2019 נחתם הסכם בין החברה ל- LALLEMAND, לפיו העבירה LALLEMAND לחברה מקדמה בסכום כולל של 2 מיליון דולר ("סכום ההעברה"). על פי ההסכם, היתה רשאית LALLEMAND לבחור את כל אחת מהאפשרויות הבאות ביחס לסכום ההעברה:

(א) המרה למניות החברה – על פי ההסכם, ל- LALLEMAND היתה זכות המרה למניות החברה, בהנחה שנקבעה בהסכם, במקרה בו בוצע סיבוב השקעה של לפחות 2 מיליון דולר על ידי החברה בתקופה של 180 ימים לאחר העמדת סכום ההעברה לחברה (סיבוב השקעה כאמור לא בוצע בתקופה האמורה) וכן לשלושה חודשים נוספים, בהנחה נמוכה יותר, במקרה בו לא בוצע סיבוב השקעה כאמור בחברה. זכות זו פקעה מבלי שמומשה על ידי LALLEMAND.

(ב) רכישת זכויות ב- NextFreeze – בכל עת עד ליום 30 באפריל 2021 עמדה ל- LALLEMAND זכות לרכוש את כל הזכויות הקנייניות במוצר הידוע בשם NextFreeze בתמורה לסך של 5 מיליון דולר, בניכוי סכום ההעברה והמקדמה שהתקבלה תחת הסכם הרישיון כמפורט בסעיף 28.1.1 לעיל. זכות זו פקעה מבלי שמומשה על ידי LALLEMAND.

(ג) תשלום מראש בגין תמלוגים – לאור פקיעת הזכות לרכישת זכויות כאמור בס"ק (ב) לעיל, החל מיום 1 במאי 2021, הצטרף כל סכום ההעברה למקדמה שהתקבלה תחת הסכם הרישיון ויחולו לגביו כל התנאים המפורטים בסעיף 28.1.1 לעיל.

(ד) עוד נקבע בהסכם, כי אם בתוך 5 שנים ממועד העברת סכום ההעברה (קרי, 31.10.2024) תהיה מעוניינת החברה להיכנס להסכם שיתוף פעולה ביחס לאסטקסנטין כחומר צבע טבעי עבור שוק החקלאות הימית (בסעיף זה: "הטכנולוגיה"), תעניק החברה ל-LALLEMAND זכות סירוב ראשון של 30 ימים להתקשרות עם החברה בהסכם פיתוח ומסחור של הטכנולוגיה. ככל שתבחר LALLEMAND לממש את זכות הסירוב, ינהלו הצדדים משא ומתן להסכם כאמור במשך 60 ימים, אשר בסיומם, ככל שלא ייחתם הסכם, תפקע זכות הסירוב.

28.2. הסכם ייצור (באמצעות פרמנטציה) עם Biotika A.S Inc ("Biotika")

ביום 7 בפברואר, 2019 התקשרה החברה עם Biotika בהסכם לגידול ביומסה של זן השמר ממנו מיוצר ה-AstaFerm®, באמצעות פרמנטציה (בס"ק זה: "המוצר") במפעלי הייצור של Biotika בסלובקיה (בס"ק זה: "ההסכם"). Biotika הינה חברה ציבורית המאוגדת בסלובקיה ואשר מניותיה נסחרות בבורסת ברטיסלבה בסלובקיה (Bratislava Stock Exchange) ואשר הינה יצרנית ותיקה של רכיבים פעילים (Active Pharmaceutical Ingredients) לתעשייה הרפואית ורכיבים לתעשיית המזון והינה בעלת יכולת ביצוע תהליכי פרמנטציה בקנה מידה תעשייתי.

בהתאם להוראות ההסכם, Biotika מבצעת עבור החברה תהליכי פרמנטציה של זן השמרים ממנו מיוצר ה-Astaferm®, וזאת, באמצעות ידע שפותח בחברה ואשר מועבר ל-Biotika לצרכי ביצוע ההסכם, תחת הסכם העברת חומרים (Material Transfer Agreement) שמטרתו להגן על הידע המועבר על ידי החברה במסגרת ההסכם. כן מעבירה החברה ל-Biotika את זני השמרים הדרושים לשם הייצור ודואגת לרענן את הזנים המוחזקים על ידי Biotika כאמור מעת לעת. על פי הוראות ההסכם, Biotika רשאית לעשות שימוש בידע ובזני השמרים המועברים אליה על ידי החברה, לצורך מתן השירותים לחברה בלבד והיא איננה רשאית לעשות שימוש בידע ובזנים כאמור לכל צורך אחר.

החברה משלמת ל-Biotika סכומים קבועים עבור כל מנת ייצור של ביומסה, כאשר לפני תחילת כל שנה קלנדרית, יסכימו הצדדים על כמות מינימום לרכישה על ידי החברה, אליה תהיה החברה מחויבת במהלך השנה הרלבנטית, במחיר ידוע מראש.

ההסכם הסתיים בחודש פברואר 2024.

28.3. התקשרות עם Punjab Chemicals & Crop Protection Ltd ("Punjab") לניקוי והפרדה

Punjab הינה חברה פרטית המאוגדת בהודו ואשר הינה יצרנית מובילה של מוצרים שונים, ובהם רכיבים לתעשיית המזון, לתעשיית הפארמה והתעשייה החקלאית והיא מבצעת עבור החברה תהליכי ניקוי והפרדה של אסטקסנטין מתוך הביומסה המגודלת במפעלי Biotika וזאת על פי ידע שפותח על ידי החברה ואשר הועבר ל-Punjab תחת הסכם סודיות. על פי תנאי ההתקשרות, משלמת החברה ל-Punjab סכום קבוע עבור כל יום של שימוש במתקני Punjab. נכון למועד פרסום הדוח, לא נחתם הסכם בכתב בין החברה לבין Punjab.

התוצר המתקבל לאחר תהליך הניקוי וההפרדה המבוצע במפעלי Punjab שבהודו, הינו אסטקסנטין בריכוז גבוה מאוד והוא מועבר לחברה לצורך המשך ייצור ה-Astaferm® בתצורות השונות בהן

נמכר המוצר. בהמשך להאטת הפעילות בתחום, הופסקה פעילות הייצור והמוצר מסופק מהמלאי למספר קטן של לקוחות. בשלב זה החברה לא מתכננת לחזור ולייצר מוצר זה.

28.4. הסכם לייצור מסחרי של ProteVin™ עם קבלן משנה בהודו

ביום 4 ביולי 2023, התקשרה עם קבלן משנה בהודו Kothari Fermentation & Biochem Ltd ("Kothari"), אשר הינו חברה הנסחרת בבורסה לניירות ערך של בומביי (BSE:KFBL.BO), העוסקת בייצור ושיווק של שמרים ומוצרים מבוססי שמרים למגוון שימושים ("הייצור בהודו"), בהסכם להקמת מערך ייצור וכן ייצור מסחרי של ProteVin™, וכן ייצור של מוצרי משנה - Yeast Extract ו-cell walls המתקבלים בתהליך ייצור החלבון.

הנהלת החברה שקדה על מציאת פתרון להקמת מערך ייצור שיתאים לאמצעים הכספיים שברשותה, כך שההסכם האמור מחליף, בשלב זה, את הקמת מערך הייצור עם היצרן במקדוניה ויאפשר לתת מענה לביקושים מהשוק בהשקעה נמוכה מהמתוכנן ועם יכולת הגדלת תפוקות עתידית. מרבית הציוד הדרוש להפעלת מתקן הייצור כבר נרכש על ידי החברה ו/או קיים ברשות היצרן ופנוי לשימוש החברה לרבות המבנה והתשתיות הנדרשות לשלב הראשון (כמפורט להלן).

ההסכם אינו כולל העברת זכויות קניין רוחני של ProteVia ליצרן בהודו.

הקמת השלב הראשון של מערך הייצור, הסתיימה בחודש מרץ 2024. בשלב הזה החברה משהה את פעילותה בתחום.

28.5. שותפות עם קוטרי

בחודש מאי 2024, חתמה החברה על הסכם שותפות עם חברת Kothari. ההסכם שנחתם עם חברת Kothari, מסדיר הקמת חברה משותפת, בה יחזיקו הצדדים בחלקים שווים, שתהווה מפיץ במודל סיכון נמוך 'Low Risk Distributor' אשר ירכוש ממפעל הייצור של Kothari, במחירי עלות הייצור, תמציות שמרים (yeast extract) ו- Cell-Walls ('מעטפת תא') (בסעיף זה: "מוצרי המיזם") וכן תמציות שמרים ו- Cell Walls הנגזרים מייצור ProteVin™ במפעל שבבעלות Kothari (בסעיף זה: "מוצרי המשנה של ProteVin™"). השותפות תשווק באופן בלעדי מוצרים אלו בהודו ובעולם.

מוצר ה-ProteVin™ אינו חלק מהמוצרים שישווקו ויימכרו על ידי החברה המשותפת והחברה תמשיך להנות מבלעדיות על ההכנסות ממוצר זה ככל שייוצר. Kothari תשמש כמפיץ של ProteVin™ בהודו והחברה תיהנה מתשתית המכירות וההפצה של Kothari בהודו.

להלן תנאיו העיקריים של ההסכם:

- הצדדים יקימו חברה משותפת, אשר תאוגד בהודו ואשר כל צד יחזיק 50% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה בה ("JV" או "החברה המשותפת").
- מטרת שיתוף הפעולה בין הצדדים הינו פיתוח, ייעול הליכי הייצור ומכירת מוצרי המיזם שיירכשו על ידי ה-JV מ-Kothari בעלות ייצור ומכירת מוצרי המשנה של ProteVin™ שיירכשו גם הם במחירי עלות.
- חלוקת הרווחים של החברה המשותפת תיעשה באופן שווה בין הצדדים.

- לצורך רכישת הזכויות ב- JV וכיסוי חלק מהוצאות המחקר והפיתוח והוצאות נוספות שהושקעו על ידי Kothari, שילמה החברה²³ ל-Kothari סך של 400 אלפי דולר.
 - החברה התחייבה להשקיע בשיפור תשתיות הייצור במפעל של Kothari עד 300 אלפי דולר נוספים בשנים הקרובות, במועדים שיסוכמו בין הצדדים ובהתאם לתכנית עסקית שתוסכם על הצדדים.
 - כל זכויות הקניין הרוחני שפותחו ו/או יפותחו במסגרת שיתוף הפעולה בין הצדדים יהיו בבעלות המלאה של הצד שפיתח אותן ואותו צד יעניק רשיון שימוש בקניין הרוחני כאמור ל- JV.
- במסגרת זו, פיתחה החברה דור ראשון של- Yeast Extract וכן מוצר Beta-Glucan.
- עד למועד הקמת החברה המשותפת, הצדדים יפעלו על פי אותם עקרונות כלכליים שהוסכמו וההתחשבות תבצע באופן ישיר בין השותפים.

29. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח, החברה אינה צד להליכים משפטיים כלשהם.

30. יעדים ואסטרטגיה עסקית

לפרטים נוספים ר' סעיף 2.2.1 לעיל.

31. דיון בגורמי סיכון

להערכת החברה, פעילותה חשופה לגורמי הסיכון העיקריים הבאים:

31.1. גורמי סיכון מאקרו- כלכליים

- 31.1.1. **מצב כלכלי- חברתי** – האטה כלכלית, חוסר יציבות כלכלית-חברתית ואי וודאות בשווקים עלולים לגרום לקושי בגיוס כספים, לירידה בביקוש למוצרי החברה ולשחיקה במחירים, ובכך להשפיע על תוצאות החברה. שינויים במחירי האנרגיה, הסחורות והלוגיסטיקה ישפיעו על עלויות המוצרים.
- 31.1.2. **שערי חליפין** – מטבע הפעילות של החברה הינו בדולר, בעוד שחלק מהוצאותיה של החברה הינן בשקל וחלקן באירו ולכן קיימת לחברה רגישות לתנודות בשערי חליפין.
- 31.1.3. **השפעת האינפלציה ועליית ריבית** – לפרטים ר' סעיף 6.5 לעיל.
- 31.1.4. **מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל** – לפרטים ר' סעיף 6.6 לעיל וסעיף 1.10 לדוח הדירקטוריון.

31.2. גורמי סיכון ענפיים

- 31.2.1. **רגולציה** – מוצרי החברה כפופים לפיקוח, לרישוי ולתקנות המסדירות את ייצורם, שיווקם, מכירתם והפצתם. העמקת והחמרת הרגולציה, או אי קבלת אישורים מתאימים בטריטוריות חדשות, עשויים להשפיע על קצב הצמיחה של החברה. עם זאת, להערכת החברה לגורם סיכון זה אין השפעה מהותית על החברה, הואיל והחברה מפתחת מוצרים טבעיים, ללא הנדסה גנטית ומתבססת על טכנולוגיות, שיטות ייצור וחומרי גלם מוכרים בתעשיית המזון.

²³ באמצעות חברת הבת בהודו.

31.2.2. **סטנדרטים של איכות** – מוצרי החברה מיוצרים על פי דרישות איכות מחמירות. תקלה באחד מתהליכי הייצור עלולה להוביל לפגיעה בתוצאות החברה. החברה מתמודדת עם גורם סיכון זה באמצעות בקרות על תהליכי הייצור המבוצעים אצל קבלני המשנה (בין אם באמצעות החברה ובין אם באמצעות צדדים שלישיים) וכן באמצעות בחירת קבלני משנה מוכרים ובעלי ההסמכות הרלבנטיות לפי תקני האיכות הנדרשים.

31.2.3. **חזירה לשוק** – לאחר שלב הפיתוח, על החברה להחזיר מוצריה לשוק ולהגביר את השימוש בהם, לרבות בדרך של שכנוע לקוחות ביתרונותיהם של המוצרים ובניית ערך ללקוחות. כמו כן, על החברה להמשיך ולפתח את מוצריה על מנת לשפר ולעיתים אף לשמר את היתרונות הכלכליים והתפעוליים שלהם והתאמתם לדרישות המשתנות של הצרכנים.

31.2.4. **תחרות** – ר' סעיף 14 לעיל.

31.3. גורמי סיכון ייחודיים לחברה

31.3.1. **תלות בקבלני משנה** – לחברה תלות בשותפות שלה עם Kothari, כמפורט בסעיף 28.5 לעיל.

31.3.2. **עובדים בעלי ידע ייחודי** – על אף שלהערכת החברה אין לה תלות בעובד מסוים, הרי שנוכח העובדה שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח עם מספר עובדים קטן יחסית ושחלקם הינו בעלי מומחיות ייחודית, שימור עובדים הינו גורם הצלחה קריטי לחברה.

31.3.3. **חוסר וודאות לגבי הגעה לשלב של שיווק מסחרי** – אין כל וודאות בהצלחת פעילויות המחקר והפיתוח של החברה והגעתן לשלב שיווק של מוצרי החברה על בסיס מסחרי.

31.3.4. **יכולת לגייס הון ומקורות מימון** – למועד הדוח, החברה פועלת להשגת מימון פעילותה באמצעות משקיעים. המשך פעילותה של החברה תלוי ביכולתה לגייס כספים בעתיד על מנת להמשיך ולפתח את פעילותה.

31.3.5. בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון הקיימים בחברה על פי טיבם ועל פי השפעתם, לדעת הנהלת החברה, על עסקי החברה:

מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכוני מאקרו			
+			מצב כלכלי-חברתי
+			שערי חליפין
+			משבר בריאות עולמי
+			השפעת אינפלציה ועליית ריבית
+			מלחמת יחברות ברזלי בישראל

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכונים ענפיים			
+			רגולציה
+			סטנדרטים של איכות
	+		חדירה לשוק
	+		תחרות
סיכונים ייחודיים לחברה			
		+	יכולת לגייס הון ומקורות מימון
		+	תלות בקבלני משנה
	+		עובדים בעלי ידע ייחודי
	+		חוסר וודאות לגבי הגעה לשלב של שיווק מסחרי

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

("החברה")

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה לתקופה של שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ("החברה") לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 (להלן: "תקנות הדיווח").

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"), ודירקטוריון החברה החליט לאמץ, את חלק מההקלות שאושרו לתאגידיים קטנים כמפורט בתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

- ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
- העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו- 10% לעניין מבחן ההון העצמי המינימלי;
- העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%.
- דירקטוריון החברה החליט לאמץ את תקנה 5ד(ב) (5) לתקנות; דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור, דיווח חצי שנתי, החל מתקופת הדיווח שהחלה ביום 1.1.2023.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1. כללי

1.1. החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית מוגבלת במניות ביום 9 בדצמבר 2013. נכון למועד הדוח, החברה עוסקת בתחום פעילות אחד, שהינו, מחקר, פיתוח, ייצור ושיווק של טכנולוגיות ומוצרים חדשניים, המבוססים על שמרים, למגוון שימושים בתעשיית המזון, לרבות תוספי מזון, תחליפי לחלבון מן החי ומוצרים נוספים.

1.2. בחודש ינואר 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניותיה והפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות.

1.3. ביום 30 במרץ 2025, החליט דירקטוריון החברה על השהיית הפעילות העסקית של החברה, למעט המשך המיזם המשותף עם Kothari (כמפורט בסעיפים 2.2.3 ו-28.5 לפרק א') בהקשר לפעילויות שאינן כרוכות בהוצאות נוספות מצד החברה בשלב זה. החלטה זו התקבלה לאור הקושי המתמשך בגיוס מימון להמשך פעילות החברה, ובפרט בעקבות הודעה שהתקבלה בחברה בסמוך למועד החלטת הדירקטוריון, על ידי היצרן של פריט ציוד אותו החליטה החברה למכור, בדבר כישלון עסקת מכירת פריט הציוד כאמור שהייתה צפויה להניב לחברה כ-900 אלפי דולר.

במסגרת החלטת הדירקטוריון, נמסרה הודעה מוקדמת לכלל עובדי החברה. בתקופת ההודעה המוקדמת הנהלת החברה תפעל למימוש הנכסים והטכנולוגיות, לצמצום ההתחייבויות וככל הניתן, השארת פעילות החברה כ"עסק חי". כמו כן, דירקטוריון החברה הנחה את ההנהלה לפעול לאיתור רוכש לפעילות החברה, תוך מתן עדיפות למכירתה כ"עסק חי" וביצוע כל הפעולות הדרושות לשם כך, לרבות נסיון לאתר רוכש לחברה (בין עם או בלי הפעילות) והכל, לצורך פירעון התחייבויותיה ומתוך מטרה להשיא ערך לבעלי מניותיה.

נכון למועד פרסום הדוח, עומדת יתרת המזומנים של החברה על סך של כ-230 אלפי דולר. יתרת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2024¹ עומדת על כ-1,453 אלפי דולר, מתוכן ההתחייבויות השוטפות של החברה לאותו מועד עומדות על סך של כ-1,143 אלפי דולר.

1.4. **ProteVin™** - מוצר הדגל של החברה, חלבון טבעוני בעל ערך תזונתי הדומה לחלבון מן החי וטעם ניטרלי, ללא טעמי לוואי המאפיינים חלבון מהצומח. ProteVin™ מתאים לשילוב כמקור חלבון איכותי במגוון שווקים: שוק תזונת הספורטאים, שוק תחליפי הבשר, תחליפי חלב, פורמולות לתינוקות ולמבוגרים ועוד.

בחודש יולי 2023, התקשרה החברה עם קבלן משנה בהודו Kothari Fermentation & Biochem Ltd ("Kothari"), אשר הינו חברה הנסחרת בבורסה לניירות ערך של בומביי (BSE:KFBL.BO), העוסקת בייצור ושיווק של שמרים ומוצרים מבוססי שמרים למגוון שימושים, בהסכם להקמת

¹ סכום זה אינו כולל מחויבויות חוזיות לתשלום סך של כ-364 אלפי דולר בגין רכישות רכוש קבוע. ר' ביאור 8 לדוחות הכספיים.

מערך ייצור וכן ייצור מסחרי של ProteVin™ וכן ייצור של מוצרי משנה המתקבלים בתהליך ייצור החלבון.

הקמת השלב הראשון של מערך הייצור, הסתיימה בחודש מרץ 2024. לפרטים ר' סעיף 10.11.2 להלן.

עד כה החברה ייצרה עשרות טונות של ProteVin™, מיצבה את המוצר כחלבון המוביל מסוג ויצרה ביקוש מצד חברות מזון ותוספי תזונה רבות בעולם. בנוסף, המוצר הושק על ידי לקוחות בארה"ב באירופה ובאסיה. עם זאת, עד למכירת התוצרים המופקים בייצור החלבון והגדלת התפוקות, פעילות ייצור ה-ProteVin™ מייצרת הפסדים ודורשת השקעות נוספות ולפיכך, במתווה הפעילות המעודכן פעילות ייצור ה-ProteVin מוקפאת.

1.5. שותפות עם Kothari לפיתוח מוצרי המשנה Yeast Extract ("המיזם המשותף")

ביום 19 במאי 2024, דיווחה החברה כי התקשרה בהסכם עם Kothari, להקמת מערך ייצור, שיווק ופיתוח של מוצרי תמצית שמרים (Yeast Extract) ומוצרים נוספים. במסגרת הסכם זה, מקימים הצדדים חברה משותפת אשר תתאגד בהודו ואשר כל צד יחזיק 50% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה בה. חלוקת הרווחים של החברה המשותפת תיעשה באופן שווה בין הצדדים. כמו כן, החלה מכירה של מוצרי המשנה המתקבלים בתהליך ייצור החלבון (Yeast Extract & Cell-walls). עד למועד הקמת החברה המשותפת, הצדדים יפעלו על פי אותם עקרונות כלכליים שהוסכמו וההתחשבות תבצע באופן ישיר בין השותפים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 28.5 לפרק א' לדוח זה.

1.6. בדוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 נכללה הערה בדבר ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך להתקיים כ"עסק חיי". לפרטים נוספים ראו ביאור 1' לדוחות הכספים וסעיף 4 להלן.

כמפורט בביאור 1' לדוחות הכספיים במידה והחברה לא תצליח לגייס הון, יתרת המזומנים בחברה ליום אישור הדוחות והמחויבויות לתשלומים שוטפים וציוד הוני יאפשרו לחברה המשך פעילות לתקופה של כחודש ובהתאם, גורמים אלו מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך לפעול כ"עסק חיי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כ"עסק חיי".

ביום 1 בספטמבר 2024 החליט דירקטוריון החברה על תכנית התייעלות הכוללת הפחתה משמעותית בתזרים המזומנים שמשמשים לפעילות שוטפת ממוצע חודשי של כ- 330 אלפי דולר ארה"ב בששת החודשים הראשונים של 2024, לסכום חודשי של כ- 150 אלפי דולר ארה"ב וזאת בין היתר באמצעות צמצום הוצאות בגין כוח אדם והתאמתו לצרכיה העסקיים הנוכחיים של החברה ובנוסף, יצמצם תזרים המזומנים שישמש לפעילות השקעה בציוד למינימום הנדרש.

ביום 1 באוקטובר 2024 נתנה החברה הודעה מוקדמת לכל עובדיה בת 30 ימים, החל מיום 1 באוקטובר 2024 ועד ליום 31 באוקטובר 2024.

ביום 1 בינואר 2025, העסיקה החברה מחדש חלק מהעובדים שסיימו העסקתם כאמור לעיל, כאשר חלק מהנהלת החברה וחלק מהעובדים חזרו לעבוד בחלקיות משרה.

ביום 30 במרץ 2025 הוחלט ע"י דירקטוריון החברה, לאור מצבה הפיננסי, על השהיית הפעילות העסקית של החברה וכי החברה תיתן מכתבי הודעה מוקדמת בת 30 יום כמפורט בסעיף 1.3 לעיל.

1.7. לאור המצב הפיננסי אליו נקלעה החברה והקושי בגיוס כסף נוסף, הודיעה החברה ביום 28 בנובמבר 2024, על שינויי תוכנית העבודה באופן הבא:

- (1) **התמקדות במוצרי תמציות שמרים (Yeast Extracts)** ומוצרים נוספים המופקים משמר אשר יימכרו בשלב הראשון לשוק ההודי, במסגרת המיזם המשותף שהוקם עם Kothari. למיזם המשותף קיימת תשתית תפעולית ושיווקית פעילה וכבר בוצעו במסגרתו מכירות ראשוניות. החברה תשקיע מאמצים בהרחבת סל המוצרים למיזם המשותף, בשיפור הרווחיות ובשיווק המוצרים בהודו ומחוצה לה.
- (2) **הקטנת הוצאות החברה (OPEX)** לכ – 2 מיליון דולר לשנה.
- (3) **השגת מימון** – החברה פעלה להשגת מימון באמצעות: (א) גיוס הון ממשקיעים פרטיים בהיקף של כ- 900 אלפי דולר (ב) מכירת פעילות ה- Astaferm® כולה או חלקה; ו- (ג) מכירת פריט ציוד (Spray Dryer) אשר נרכש על ידי החברה ואיננו נדרש, שכן פריט כאמור כבר קיים בחצר Kothari, אולם על אף הערכות החברה כי תזרים המזומנים נטו הצפוי לנבוע ממכירת פריט ציוד זה הינו כ- 900 אלפי דולר ולאור צרכי המזומן המידיים של החברה, וכן בעקבות כישלון עסקת מכירת פריט הציוד כאמור בסעיף 1.3 לעיל, מעריכה הנהלת החברה כי פריט הציוד יימכר בפועל בסכום נמוך יותר.

הנכסים אותם בנתה החברה

- (1) **ייצור:** לרשות החברה והמיזם המשותף עומדת תשתית ייצור בהודו שתומכת מכירות בהיקף של כ- 20 מיליון דולר בשנה. המכירות מתייחסות למכירות של המיזם המשותף. החברה במסגרת המיזם המשותף, זכאית ל- 50% מהרווחיות הגולמית.
 - (2) **שיווק:** קיימת תשתית שיווק בהודו למוצרי המיזם המשותף וכן תשתית שיווקית קיימת של החברה בארה"ב. בנוסף לחברה קשרים עם לקוחות רבים בתעשיית המזון ותוספי התזונה לרבות עם חברות מזון גלובליות.
 - (3) **מוצרים:** החברה פיתחה במסגרת המיזם המשותף, עד כה, כ- 6 מוצרי תמצית שמרים המוצעים כבר לשוק ההודי.
 - (4) **לקוחות אסטרטגיים:** פותח, יוצר ואושר במסגרת המיזם המשותף מוצר תמצית שמרים עבור לקוח אסטרטגי בהודו, אשר כפי שנמסר לחברה מהלקוח, הוא צורך מספק אחר מוצר מקביל בהיקף שנתי של כ- 1 מיליון דולר. אספקות ראשונות מהמוצר נשלחו ללקוח האסטרטגי.
 - (5) **מו"פ ומוצרים חדשים:** התאמת מוצרי תמציות השמרים בקשר למיזם המשותף, לצרכי הלקוחות על מנת להגדיל מכירות ורווחיות.
- 1.8. לפרטים אודות תיאור הסביבה העסקית, ר' פרק א' לדוח.

1.9. גילוי אודות השפעת האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה:

לאור העובדה שלחברה מלאי מספיק של אסטקסנטין לטווח הנראה לעין וכי נכון למועד פרסום הדוח, החברה איננה עוסקת באופן פעיל בייצור מוצריה, שיווקם או מכירתם, להערכת החברה לעליית האינפלציה השפעה מינורית על עלויות החברה ורווחיותה.

כ – 30% מעלויות הייצור של ה Yeast Extract נובעות באופן ישיר או עקיף מעלויות האנרגיה. לפיכך, שינויים דרמטיים בעלויות האנרגיה בהודו עלולים להשפיע על תמחיר המוצר, ובהתאם גם על הרווחיות הנובעת ממנו. על אף האמור, החברה מעריכה כי השפעה זו, במידה ותתממש, תצמצם במידה מסוימת על ידי העלאת מחירי המוצרים. לפרטים נוספים ר' סעיף 6.7 לפרק א'.

1.10. גילוי אודות השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל על פעילות החברה:

נכון למועד זה, הכרזת המלחמה עדיין בתוקף וקיימת אי וודאות באשר למשכה, אופיה והיקפה של המלחמה. לאור האמור לעיל, מכיוון ואין ביכולתה של החברה להעריך את משכה של המלחמה והיקפיה, אין ביכולתה של החברה, במועד זה, להעריך את היקף השפעת המלחמה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה ברבעונים העוקבים. החברה עוקבת אחר השפעות אלו, ולהערכתה, נכון למועד פרסום הדוח, לאור החלטת הדירקטוריון לבצע מכירה של נכסיה ופעילותה של החברה, לא צפויה להיות למלחמה השפעה מהותית על החברה.

לפרטים נוספים ר' סעיף 6.6 לפרק א'.

הערכות החברה בסעיף 1.9 ו- 1.10 לעיל, בקשר עם השפעות האינפלציה והמלחמה על החברה ותוצאותיה הכספיות הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד פרסום הדוח וההנחות המפורטות לעיל. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בשל היותן מושפעות מגורמים אשר אינם בשליטת החברה. הימשכות עליית הריבית והמצב המלחמתי, כמו גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור, עלולים להשפיע על פעילות החברה ועל תוצאותיה הכספיות באופן שונה מההערכות המפורטות לעיל.

2. הסברים לדוחות הכספיים

2.1. המצב הכספי

להלן תמצית נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה (באלפי דולר):

הסברי החברה	31.12.2023	31.12.2024	
הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מתזרים מזומנים שלילי ששימש לפעילות השוטפת ולפעילות השקעה של החברה במערך ייצור חדש בהודו. בנוסף, הסכום שגויס מההנפקה לציבור של מניות החברה מחודש מרץ 2023 היה גבוה יותר מהסכום שגויס במסגרת הנפקה של מניות החברה בחודשים אפריל ומאי 2024.	4,192	793	נכסים שוטפים
הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מהפרשות לירידת ערך בצידוד הייצור של החברה בעקבות החלטת החברה להקפיא את ייצור ה ProteVin™ לעת עתה כחלק מתוכנית התייעלות	4,550	1,961	נכסים לא שוטפים
-	8,742	2,754	סה"כ נכסים
הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון בהכנסות מראש בעקבות ביטול הסכם לרישיון Nextfreeze ופקיעה של הסכם רישיון Biofuel מול	3,345	1,143	התחייבויות שוטפות

הסברי החברה	31.12.2023	31.12.2024	
Lallemand, בנוסף לקיטון בספקים וזכאים אחרים שנבע בעיקר בירידה בפעילות השוטפת של החברה לקראת סוף שנת 2024 בעקבות אימוץ תוכנית ההתייעלות. מנגד, חל גידול בהתחייבות לחוזה מכביד שנבע מהחלטת החברה להקפיא את ייצור ה ProteVin™ ולחברה קיימת התחייבות לתשלום מינימום לשנת 2025 עבור ייצור ProteVin™ בחוזה מול Kothari.			
הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקרו מקיטון בהתחייבות בגין חכירה כתוצאה מתשלומי שכירות שוטפים.	394	310	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מההפסד לתקופה בגין פעילותה השוטפת של החברה ומהפרשה לירידת ערך רכוש קבוע. מנגד, חל גידול בהון מניות ופרמיה אשר נבע מהנפקה של מניות החברה בחודשים אפריל ומאי 2024.	5,003	1,301	סה"כ הון
	8,742	2,754	סה"כ התחייבויות והון

2.2. תוצאות הפעילות העסקית

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר):

הסברי החברה	31.12.2023	31.12.2024	
הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מקיטון בהכנסות ממכירת ProteVin™ אשר בתקופה המקבילה אשתקד יוצר במתקן ייצור ראשוני ב-GFR קנדה, אשר הפעילות בו הסתיימה במהלך חודש פברואר 2023. בחודש יולי 2023 הודיעה החברה על התקשרות בהסכם אסטרטגי להקמת מערך לייצור ProteVin™ עם יצרן משנה בהודו ואשר התקנת השלב הראשון במערך ייצור זה, הושלמה בהצלחה. למרות זאת, בעקבות אימוץ תוכנית ההתייעלות והחלטת החברה להקפיא את ייצור ה ProteVin™ לעת עתה, הופסקו אספקות המוצר ללקוח.	283	174	הכנסות
ראה הסבר בסעיף ההפסד הגולמי להלן.	979	1,107	עלות המכר
ההפסד הגולמי נבע בעיקרו מהפחתת ערך מלאי בקשר עם אורך חיי המדף וצפי המכירות של המלאי וזאת בנוסף להוצאות קבועות המתחלקות על היקף ייצור מצומצם. בנוסף, ביצעה החברה הפרשה להתחייבות בגין חוזה מכביד שנבעה מהחלטת החברה להקפיא את ייצור ה ProteVin™ כאשר לחברה קיימת התחייבות לתשלום מינימום לשנת 2025 עבור ייצור ProteVin™ בחוזה מול Kothari.	(696)	(933)	הפסד גולמי

הסברי החברה	31.12.2023	31.12.2024	
הוצאות מחקר ופיתוח הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מאימוץ תוכנית ההתייעלות של החברה ומחוסר פעילות בחודשים נובמבר-דצמבר 2024 בעקבות סיום יחסי העבודה עם כלל עובדי החברה שנכנס לתוקף ב 31 באוקטובר 2024.	1,901	1,737	הוצאות מחקר ופיתוח
ראה הסבר בסעיף הוצאות מחקר ופיתוח לעיל.	514	345	הוצאות מכירה ושיווק
ראה הסבר בסעיף הוצאות מחקר ופיתוח לעיל.	1,249	1,029	הוצאות הנהלה וכלליות
ההוצאות האחרות נובעות מהפסד הון בקשר עם מכירת חלק מהציוד שנוטר במתקן הייצור הראשוני ב- GFR קנדה, וכן מהפרשה לירידת ערך רכוש קבוע שרשמה החברה בקשר עם ציוד הייצור. מנגד, הסעיף כולל הכנסות מביטול ההסכם התמלוגים עם Lallemand וקבלת מענק ממשלתי כפיצוי בגין נזק עקיף כחלק מתוכנית הסיוע של ממשלת ישראל להתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל"	-	1,135	הוצאות אחרות
	4,360	5,179	הפסד מפעולות
הקיטון בהכנסות מימון ביחס לתקופה המקבילה נבע בעיקר מקיטון בהכנסות ריבית בגין פיקדונות, לאור ירידה בהיקף הפיקדונות.	201	56	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות המימון ביחס לתקופה המקבילה נבע בעיקר מגידול בעמלות בנקים והפרשי שער הכרוכים בהעברות מזומנים לחו"ל לטובת הקמת מערך הייצור בהודו.	94	191	הוצאות מימון
	4,253	5,314	הפסד לפני מיסים על הכנסה
	1	2	מיסים על הכנסה
	4,254	5,316	הפסד לתקופה
הגידול נבע מהפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברת הבת בהודו שהוקמה בסוף 2023 ואשר דוחותיה מופקים במטבע מקומי (רופי הודי).	-	(13)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברה בת
	4,254	5,303	הפסד לתקופה

3. נזילות

לחברה יתרת מזומנים, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ונכון ליום 31 בדצמבר 2024 בסך כולל של 3,281 אלפי דולר ו- 72 אלפי דולר, בהתאמה. להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים ושימושים (באלפי דולר):

הסברי החברה	31.12.2023	31.12.2024	
	3,281	72	מזומנים ושווי מזומנים
הירידה בתזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת נבעה בעיקר מאימוץ תוכנית ההתייעלות של החברה ומחוסר פעילות בחודשים נובמבר-דצמבר 2024 בעקבות סיום יחסי העבודה עם כלל עובדי החברה שנכנס לתוקף ב 31 באוקטובר 2024.	(3,800)	(3,382)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
הגידול בתזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הינו בעיקר בגין שימוש במזומנים לרכישת רכוש קבוע במסגרת הרחבת מערך הייצור המסחרי של ProteVin™ והקמתו של השלב הראשון במערך הייצור החדש של החברה אצל Kothari.	(716)	(1,159)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
תזרים מזומנים מפעילות מימון נבע בעיקר מההנפקה של מניות החברה מחודשים אפריל ומאי 2024. תזרים מזומנים לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מההנפקה לציבור של מניות החברה מחודש מרץ 2023.	4,813	1,299	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות מימון

4. מקורות מימון

למועד פרסום הדוח, מימון החברה הינו באמצעות הנפקות הון ומכשירים המירים להון החברה. בחודש ינואר 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניותיה, בתמורה כוללת, ברוטו, של כ- 11 מיליון דולר, בחודש דצמבר 2021 השלימה החברה הצעה פרטית, בתמורה כוללת של כ- 8.1 מיליון דולר ובחודש מרץ 2023 השלימה החברה הנפקה לציבור של מניותיה לציבור, בתמורה כוללת, ברוטו, של כ- 5.2 מיליון דולר.

בדוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 נכללה הערה בדבר ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך להתקיים כ"עסק חי". לפרטים נוספים, לרבות תוכניות החברה, ראו ביאור 1' לדוחות הכספים.

החברה התאימה את הוצאותיה השוטפות ואת ההשקעות הצפויות במערכי הייצור באופן שאיפשר לחברה להגיע לכלל היעדים שהציבה לעצמה לשנת 2024.

כמפורט בביאור 1' לדוחות הכספיים במידה והחברה לא תצליח לגייס הון, יתרת המזומנים בחברה ליום אישור הדוחות והמחויבויות לתשלומים שוטפים וציוד הוני יאפשרו לחברה המשך פעילות לתקופה של כחודש ובהתאם, גורמים אלו מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך לפעול כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כ"עסק חי".

לפרטים אודות מקורות המימון העיקריים של החברה ר' סעיף 24.1 לפרק א' לדוח זה.

חלק ב' - הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

5. מדיניות הקבוצה בנושא תרומות

למועד הדוח החברה לא אימצה מדיניות בנושא מתן תרומות. לא קיימות התחייבויות למתן תרומות בתקופות עתידיות.

6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 21 במרץ 2021, דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית בחברה הינו 3 דירקטורים. נכון למועד פרסום הדוח, הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הינם מר בועז נוי, גבי סוזנה נחום זילברברג (דח"צית) וגבי ליאורה אטינגר (דח"צית). לפרטים אודות השכלתם וניסיונם העסקי של הדירקטורים לעיל, ר' תקנה 26 בפרק ד' לדוח.

7. גילוי בדבר דירקטור בלתי תלוי בחברה והצהרות הדירקטורים

למועד הדוח החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. נכון למועד הדוח, מכהנות בחברה שתי דירקטוריות חיצוניות ואין בחברה דירקטורים בלתי תלויים נוספים.

8. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

ביום 14 ביוני 2023, אישר דירקטוריון החברה (לאחר המלצתה של ועדת הביקורת) את מינויו של מבקר הפנים מר שלומי דרורי.

להלן גילוי בנושא מבקר הפנים של החברה, נכון למועד פרסום הדוח, בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך:

- שם המבקר הפנימי בחברה ותאריך תחילת כהונתו: רואה חשבון שלומי דרורי מכהן כמבקר פנימי החל מחודש יוני 2023.
- עמידה בהוראות חוק: למיטב ידיעת הנהלת החברה, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146 (ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב- 1992 ("חוק הביקורת הפנימית").
- החזקה בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה: נכון למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או גוף קשור אליה.
- קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף קשור אליה: למיטב ידיעת הנהלת החברה, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.
- האם המבקר הפנימי הינו עובד החברה או נותן שירותים חיצוני לחברה: המבקר הפנימי מעניק שירותים חיצוניים לחברה ואינו עובד החברה.

- תפקידים אחרים של המבקר הפנימי מחוץ לחברה: ניהול, פיקוח, בקרה וביקורת פנימית בחברות פרטיות וציבוריות, בארץ ובעולם, המתמחות במגוון רחב של תחומי פעילות.
- אופן מינוי המבקר הפנימי: מר שלומי דרורי מונה לכהן כמבקר הפנימי של החברה על פי המלצת ועדת הביקורת והחלטת דירקטוריון החברה מיום 14 ביוני 2023. רו"ח שלומי דרורי נמצא מתאים לכהן כמבקר פנים של החברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה בהתבסס על השכלתו, ניסיונו המקצועי והתמחותו בביקורת פנים.
- זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי: יו"ר הדירקטוריון של החברה.
- תכנית העבודה: תכנית הביקורת השנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים תוך התייעצות עם הנהלת החברה ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה הם נבחנו בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי. מאחר והחברה מדווחת במאוחד, כל הנושאים בתכנית ביקורת הפנים מתייחסים לכל החברות המוחזקות בשליטתה של החברה.
- היקף העסקה: היקף המשרה של המבקר הפנימי וצוות הכפופים לו נקבע מדי שנה על ידי ועדת הביקורת. היקף ואופי תוכנית העבודה של מבקר הפנימי הינם סבירים, להערכת החברה, בנסיבות העניין ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית, היות והנושאים שנבחרו הינם מהותיים בחברה ונבדקו מאספקטים שונים.
- בעקבות פיטורי כלל עובדי החברה ביום 31 באוקטובר, 2024 ולאחר העסקה מחדש של חלק מהעובדים ב 1 בינואר 2025 כאשר חלק מהנהלת החברה וחלק מהעובדים חזרו לעבוד בחלקיות משרה, לא התבצעה תוכנית ביקורת פנים בשנת 2024.
- עריכת הביקורת: בהתאם למידע שנמסר להנהלת החברה על-ידי המבקר הפנימי, הביקורת תערך על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. הדירקטוריון מסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים המקצועיים לפיהם הוא עורך את הביקורת.
- גישה למבקר הפנימי: למבקר הפנימי נמסרים כל המסמכים המתבקשים על ידו וכן מתאפשרת לו גישה חופשית לכל מערכות המידע של החברה לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.
- דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי: דין וחשבון על ממצאי המבקר מוגשים באופן שוטף ובכתב במהלך השנה ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל, לוועדת הביקורת ולרואי החשבון החיצוניים של החברה.
- הערכת הדירקטוריון את המבקר הפנימי: להערכת הדירקטוריון, אופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של מבקר הפנים הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרת הביקורת הפנימית.

- **תגמול:** שכר טרחתו של המבקר הפנימי עומד על סך של 250 ש"ח לשעת עבודה ובתוספת מע"מ כחוק. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.

9. רואה החשבון המבקר

רואה החשבון המבקר של החברה הינו קסלמן וקסלמן (חבר ב-PWC) מרחוב מנחם בגין 146 בתל אביב. להלן פירוט בקשר עם שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה:

2023	2024	
110	90 ⁽¹⁾	ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (אלפי ש"ח)

(1) הירידה בשכר טרחת רואה החשבון המבקר לשנת 2024 נובעת מצמצום בפעילות החברה. שכר טרחת רואה החשבון המבקר הינו פועל יוצא של מספר שעות הביקורת שערך. הגורם המאשר את שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר הוא דירקטוריון החברה. הנהלת החברה ערכה משא ומתן עם רואה החשבון בנוגע לשכר טרחתו. הצעת שכר הטרחה הובאה לאישור דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה סבר כי שכר הטרחה האמור הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקפי הפעילות שלה.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

10. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

- 10.1 ביום 16 באפריל 2024, השלימה החברה הנפקה לציבור בבורסה לניירות ערך בת"א, במסגרתה הנפיקה החברה 1,213 יחידות שכללו 404,333 מניות רגילות, על פי דוח הצעת מדף, בתמורה לסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח (כ-0.5 מיליון דולר ארה"ב). לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים מהימים 16 באפריל 2024 ו-18 באפריל 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-038296 ו-2024-01-039139, בהתאמה).
- 10.2 ביום 19 באפריל 2024 אישרה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה הענקת כתבי אופציה לדירקטורים. לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 15 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2024-01-022600), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- 10.3 ביום 10 ביוני 2024, פרסמה החברה מתאר ודוח הצעה פרטית מהותית להנפקת 660,878 כתבי אופציה לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברת הבת, ביניהם מנכ"ל החברה ונושא משרה בחברת הבת Nextferm Technologies USA Inc. לפרטים ר' דוח מיידי מיום 11 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-072012), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 15 ביולי 2024 אישרה האסיפה המיוחדת של בעלי מניות החברה את ההצעה הפרטית של 198,671 כתבי אופציה למנכ"ל החברה. לפרטים ר' דוח מיידי מיום 15 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-072774), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.4. ביום 19 במאי 2024 דיווחה החברה אודות חתימת הסכם סופי לשיתוף פעולה אסטרטגי בין החברה לבין Kothari על פיו יקימו הצדדים חברה משותפת שתפעל לשיווק והפצה של מוצרי תמצית שמרים בהודו ובעולם ("המיזם המשותף"), אשר תאוגד בהודו ואשר כל צד יחזיק 50% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה בה. מוצרי המיזם המשותף, ייוצרו במפעל תמצית השמרים של Kothari בבלעדיות עבור המיזם המשותף וימכרו לו בעלות הייצור ללא פחת. חלוקת הרווחים של המיזם המשותף תיעשה באופן שווה בין הצדדים. לצורך רכישת הזכויות במיזם המשותף, שיהנה ממפעל תמציות השמרים אותו הקימה חברת Kothari, ומפיתוח דור ראשון של מוצרים, שילמה החברה ל-Kothari סך של 400 אלפי דולר. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2024-01-051066), המובא על דרך ההפניה.

10.5. ביום 4 ביולי 2024, הודיעה החברה ל-Lallemand, כי הואיל ו-Lallemand טרם החלה בשיווק מסחרי של ה-NextFreeze, אזי הסכם הרשיון בנוגע ל-NextFreeze (לפרטים נוספים ר' סעיף 27.1.1 לדוח התקופתי של החברה, אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה) מבוטל החל מיום 22 ביולי 2024. בנוסף, החברה עדכנה את Lallemand כי הסכם הפיתוח ביחס ל-Biofuel (לפרטים נוספים ר' סעיף 10.3 לדוח התקופתי של החברה, אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה) פקע ואיננו עוד בתוקף (מבלי לגרוע מהסכמות שנקבעו בו ביחס לזני שמרים שפותחו במשותף על ידי שני הצדדים).

10.6. ביום 27 באוקטובר 2024 התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה שבה נדונו ו/או אושרו הנושאים כדלקמן: (1) דיון בדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023 ודיווח על שכרו של רואה החשבון המבקר; (2) אושר מינוי מחדש של משרד רו"ח קסלמן וקסלמן; (3) אושר מינוי מחדש של כל אחד מהדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים); לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 18 בספטמבר 2024 ותוצאות אסיפה מיום 27 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-604188 ו-2024-01-612006), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.7. בהמשך לדוח תוצאות האסיפה הכללית של החברה מיום 6 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-608001), בדבר אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את ביטול הערך הנקוב ואיחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:15, באופן שכל חמש עשרה (15) מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה תאוחדנה למניה רגילה אחת (1) ללא ערך נקוב, ביום 13 באוקטובר 2024 ביצעה החברה את איחוד ההון בפועל. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מתקן מיום 8 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-608588), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.8. ביום 31 בדצמבר 2024 התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה שבה נדונו ו/או אושר גיוס הון בדרך של הצעה פרטית חריגה לניצעים, בתנאים כמפורט בדוח זימון האסיפה, לרבות ל-Arancia International Inc (יחד עם Inmobiliaria Tierra de Occidente). על פי דוח ההצעה הפרטית החריגה כאמור, הוקצתה בחודש מרץ 2025 כמות של 1,999,175 מניות רגילות לניצעים.

לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 26 בנובמבר 2024 ותוצאות אסיפה מיום 31 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-628853 ו-2024-01-619052) וכך מרשם בעלי מניות מיום 16

במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-017287), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.9. ביום 27 בינואר 2025, התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה אשר במסגרתה אושרה הענקת 180,000 כתבי אופציה לא סחירים ו – 254,000 יחידות מניה חסומות למר בועז נוי. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 27 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-006918), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.10. לפרטים אודות החלטת הדירקטוריון מיום 30 במרץ 2025, ר' סעיף 1.3 לעיל.

10.11. ProteVin™

10.11.1. ביום 25 בינואר 2024, דיווחה החברה על השלמת ביצוע Scale-up (גמלון) עבור זן השמר הייחודי שפיתחה החברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2024-01-008395), המובא על דרך ההפניה.

10.11.2. ביום 12 במרץ 2024, דיווחה החברה על השלמת התקנה של השלב הראשון במערך הייצור המסחרי לייצור ProteVin™ בהודו וכי החברה תחל בהרצת מערך הייצור לאישור תקינותו ותקינות המוצר המופק בו והגעה לייצור סדרתי. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2024-01-021373), המובא על דרך ההפניה. ביום 25 במרץ הודיעה החברה על הצלחת ההרצה של השלב הראשון במפעל הייצור בהודו וכי בקרוב תחל לספק את החלבון ProteVin™ ללקוחותיה.

10.11.3. ביום 14 במרץ 2024, דיווחה החברה על קבלת הזמנה מסחרית של ProteVin™ עבור לקוח בספרד אשר תהווה השקה ראשונה באירופה בתחום תזונת הספורטאים. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2024-01-022114), המובא על דרך ההפניה.

10.11.4. ביום 1 באפריל 2024, דיווחה החברה על קבלת תקן בטיחות במזון (FSSC 22000) ("התקן") עבור מערך הייצור המסחרי במפעל Kothari בהודו. קבלת התקן תאפשר לחברה למכור לחברות המזון הגדול בעולם ProteVin™ מהמפעל בהודו. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2024-01-030982), המובא על דרך ההפניה.

10.11.5. ביום 26 במאי 2024 דיווחה החברה אודות קבלת הזמנה מסחרית של ProteVin™, בהיקף כספי שאיננו מהותי, על ידי חברת מזון מהגדולות בעולם. ProteVin™ ישמש כמקור חלבון עבור גבינה טבעונית שתושק באירופה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2024-01-054435), המובא על דרך ההפניה.

10.11.6. ביום 4 ביולי 2024 דיווחה החברה על פיילוט שבוצע על ידי לקוח של החברה בסינגפור לשילוב ProteVin™ כחלק מפורמולת ספורטאים המיוצרת על ידי הלקוח. ביום 30 ביולי 2024 דיווחה החברה כי התקבלה הזמנה מסחרית ראשונה, בהיקף כספי שאיננו מהותי, של ProteVin™ להשקה בסינגפור אשר צפויה במחצית השנייה של שנת 2024.

לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידי מהמועדים כאמור (מס' אסמכתא : 2024-01-068283 ו- 2024-01-077574), המובאים על דרך ההפניה.

10.12. הון אנושי

10.12.1. ביום 18 באפריל 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויים של גב' סוזנה נחום זילברברג וגב' ליאורה אטינגר לתקופת כהונה שניה כדירקטורית חיצונית בחברה, החל ממועד אישורה של האסיפה, לתקופה בת שלוש שנים.

10.12.2. ביום 26 באוגוסט 2024 מסר מר רום קשוק הודעת התפטרות מדירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 2 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-600124), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.12.3. ביום 16 בספטמבר 2024 מסר מר שחר נחמיאס הודעת התפטרות מדירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 17 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-603787), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.12.4. ביום 31 באוקטובר 2024 חדל מר ארקדי חייקין לכהן כסמנכ"ל הנדסה בחברה. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 5 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-622517), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.12.5. ביום 31 באוקטובר 2024 חדל מר אלצפן ינון חותם לכהן כמנכ"ל חברת הבת Nextferm USA Inc. לפרטים נוספים ר' דוח מיידי מיום 21 בינואר 2024 (מס' אסמכתא : 2025-01-005909), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

10.12.6. ביום 1 בפברואר 2025 מסרו מר רן מגד ומר ארי פריד הודעות התפטרות מדירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים מיום 3 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא : 2025-01-008427 ו- 2025-01-008428, בהתאמה), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

11. הערכות שווי ואומדנים

בתקופת הדוח לא בוצעו הערכות שווי מהותיות מאוד. באשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים, ר' ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה.

12. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

סמנכ"ל הכספים של החברה, הינו אחראי על ניהול הסיכונים בחברה. לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות החברה ר' סעיף 31 בפרק א' לדוח זה. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ר' ביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה.

13. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2024 תפורסם בד בבד עם דוח זה ותהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

בועז נוי, מנכ"ל ודירקטור

יוסי פלד, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 במרץ 2025

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

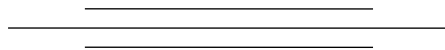
דוח שנתי 2024

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
דוח שנתי 2024

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים – באלפי דולר של ארה"ב:
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על ההפסד וההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-28	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים





דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד וההפסד כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה 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 ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בהתאם לתקני דיוח כספי בינלאומיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1ב' וביאור 23ד' לדוחות הכספיים בקשר להמשך קיומה של החברה כ"עסק חיי" ולהחלטת דירקטוריון החברה מיום 30 במרץ 2025 בדבר השהיית פעילותה העסקית של החברה. לחברה הפסדים ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת. גורמים אלו ונוספים המתוארים באותם ביאורים מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך להתקיים כ"עסק חיי". תוכניות החברה בקשר לעניינים אלו מתוארות בביאור 1ב' וביאור 23ד'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כ"עסק חיי".

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 המאוחדים 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 לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות המשמעותיים בדבר יכולת החברה להמשיך להתקיים כ"עסק חיי".

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
30 במרץ 2025

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2023	2024		
אלפי דולר של ארה"ב			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
3,281	72	5	מזומנים ושווי מזומנים
-	22		לקוחות
473	550	6	חייבים אחרים
438	149	7	מלאי
<u>4,192</u>	<u>793</u>		
			נכסים שאינם שוטפים:
4,191	1,431	8	רכוש קבוע ומקדמות בגין רכוש קבוע, נטו
44	359		חייבים אחרים לזמן ארוך
315	171	9א'	נכסי זכות שימוש
<u>4,550</u>	<u>1,961</u>		
<u>8,742</u>	<u>2,754</u>		סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
438	266	11א'	ספקים ונותני שירותים
375	282	11ב'	זכאים אחרים
174	162	9ב'	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
8	13	13	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
2,350	-	12א'	הכנסות מראש
-	420	12ז'	התחייבות בגין חוזה מכביד
-	-	14ב3'	התחייבות בגין רכיב אופציה
<u>3,345</u>	<u>1,143</u>		
			התחייבויות שאינן שוטפות:
154	27	9ב'	התחייבויות בגין חכירה
240	283	13	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>394</u>	<u>310</u>		
<u>3,739</u>	<u>1,453</u>		סך התחייבויות
			התקשרויות והתחייבויות תלויות
-	-	12	
		14	הון:
218	-		מניות רגילות
36,437	38,081		פרמיה על מניות
-	13		קרן הון מהפרשי תרגום
<u>(31,652)</u>	<u>(36,793)</u>		יתרת הפסד
<u>5,003</u>	<u>1,301</u>		סך הון
<u>8,742</u>	<u>2,754</u>		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ע"י דירקטוריון החברה: 30 במרץ 2025.

סמנכ"ל כספים	מנכ"ל ודירקטור	יו"ר דירקטוריון
יוסי אוחנה	בוועז נוי	יוסי פלד

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
דוחות מאוחדים על ההפסד וההפסד הכולל

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2022	2023	2024		
אלפי דולר של ארה"ב				
262	283	174		מכירות
1,384	979	1,107		עלות המכר
1,122	696	933		הפסד גולמי
4,914	1,901	1,737	15	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
700	514	345	16	הוצאות מכירה ושיווק
1,364	1,249	1,029	17	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	1,135	18	הוצאות אחרות
8,100	4,360	5,179		הפסד מפעולות
203	94	191	19	הוצאות מימון
242	201	56	19	הכנסות מימון
(39)	(107)	135		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
8,061	4,253	5,314		הפסד לפני מסים על ההכנסה
7	1	2	10	מסים על ההכנסה
8,068	4,254	5,316		הפסד לשנה
				הפסד (רווח) כולל אחר:
-	-	(13)		הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברה בת
8,068	4,254	5,303		סך הפסד כולל לשנה
				הפסד למניה רגילה (בדולר):
*8.04	*0.9	0.9	20	בסיסי ומדולל

הותאם למפרע בעקבות איחוד הון שבוצע בחודש אוקטובר 2024, ראה ביאור א'14.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					אלפי דולר של ארה"ב
11,674	(19,983)	-	31,614	43	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(8,068)	(8,068)				תנועה במהלך שנת 2022:
*	*			*	הפסד כולל לתקופה
441	441				אופציות שמומשו
4,047	(27,610)	-	31,614	43	תשלום מבוסס מניות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
(4,254)	(4,254)				תנועה במהלך שנת 2023:
4,998			4,823	175	הפסד כולל לתקופה
212	212				הנפקת מניות רגילות לציבור, נטו
5,003	(31,652)	-	36,437	218	תשלום מבוסס מניות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
(5,303)	(5,316)	13			תנועה במהלך שנת 2024:
1,426			1,383	43	הפסד כולל לתקופה
-			261	(261)	הנפקת מניות רגילות לציבור, נטו
175	175				ביטול ע.ג של מניות
1,301	(36,793)	13	38,081	-	תשלום מבוסס מניות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

* מייצג סכום הנמוך מאלף דולר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי דולר של ארה"ב		
(7,626)	(3,799)	(3,380)
(7)	(1)	(2)
<u>(7,633)</u>	<u>(3,800)</u>	<u>(3,382)</u>
-	179	9
(2,159)	(895)	(1,168)
<u>(2,159)</u>	<u>(716)</u>	<u>(1,159)</u>
(64)	(52)	(28)
-	4,998	1,426
-	-	44
(148)	(133)	(143)
<u>(212)</u>	<u>4,813</u>	<u>1,299</u>
(10,004)	297	(3,242)
13,164	3,024	3,281
(136)	(40)	33
<u>3,024</u>	<u>3,281</u>	<u>72</u>
<u>(8,068)</u>	<u>(4,254)</u>	<u>(5,303)</u>
385	478	477
-	-	3,596
441	212	175
7	1	2
(81)	(5)	(44)
(57)	(77)	48
(13)	36	24
-	(179)	(9)
136	40	(33)
<u>818</u>	<u>506</u>	<u>4,236</u>
(24)	357	289
3	57	(22)
75	(400)	(385)
(118)	(51)	(172)
(312)	(14)	(93)
-	-	420
-	-	(2,350)
<u>(376)</u>	<u>(51)</u>	<u>(2,313)</u>
<u>(7,626)</u>	<u>(3,799)</u>	<u>(3,380)</u>
<u>2</u>	-	-
<u>43</u>	<u>(11)</u>	-

תזרימי מזומנים לפעילויות שוטפות:
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות (ראה נספח א')
 מסי הכנסה ששולמו
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:
 ריביות שנתקבלו בגין מזומנים ושווי מזומנים
 רכישת רכוש קבוע
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
 ריבית ששולמה בגין חכירה
 תמורה שיוחסה להנפקת מניות רגילות לציבור, נטו
 תמורה שיוחסה לכתבי אופציה, נטו
 פרעון התחייבות בגין חכירות
 מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

(א) מזומנים נטו ששימשו לפעולות:
 הפסד כולל לשנה
 התאמות בגין:
 פחת והפחתות
 הפסד הון וירידת ערך רכוש קבוע
 תשלום מבוסס מניות
 מסי הכנסה ששולמו
 שינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין רכיב אופציה
 שינוי בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים
 הוצאות (הכנסות) ריבית והפרשי שער בגין חכירה
 ריביות שנתקבלו בגין מזומנים ושווי מזומנים
 הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
 קיטון (גידול) במלאי
 קיטון (גידול) בלקוחות
 קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
 גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
 גידול (קיטון) בזכאים אחרים
 גידול בהתחייבות בגין חוזה מכביד
 קיטון בהכנסות מראש

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(ב) פעילויות מימון והשקעה שאינן במזומן:
 השקעה ברכוש קבוע
 נכס חכירה כנגד התחייבות בגין חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי:

א. נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ("החברה") והחברות הבנות שלה ("החברות הבנות") (להלן ביחד: "הקבוצה") עוסקות במחקר, פיתוח, ייצור ושיווק של מוצרים חדשניים, המבוססים על שמרים, למגוון שימושים בתעשיית המזון, לרבות תוספי מזון, תחליפים לחלבון מן החי ומוצרים נוספים.

החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית מוגבלת במניות ביום 9 בדצמבר 2013 תחת השם סי.אר.ביו – לאבס בע"מ (C.R. BIO-LABS Ltd.). ביום 11 בדצמבר, 2014 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי.

מטה החברה ומרכז המחקר והפיתוח נמצאים בישראל. בנוסף, מחזיקה החברה בחברה בת פרטית בבעלות מלאה הרשומה בארה"ב, המהווה זרוע לשיווק ומכירות בארה"ב ובצפון אמריקה, וכן בחברה בת פרטית בבעלות מלאה הרשומה בצפון מקדוניה, אשר לתאריך הדוחות טרם התחילה בפעילות עסקית. בנוסף, מחזיקה החברה בחברה בת פרטית בבעלות מלאה הרשומה בהודו, המהווה זרוע לייצור החלבון האלטרנטיבי אותו פיתחה החברה.

החל ממועד הקמתה פועלת החברה במגזר פעילות אחד שהינו מחקר, פיתוח, ייצור ושיווק של מוצרים חדשניים, המבוססים על שמרים.

בחודש ינואר 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה לניירות ערך בת"א, במסגרתה גייסה החברה סך של כ-27 מיליון ש"ח, נטו (כ-8.4 מיליון דולר ארה"ב). בנוסף השלימה החברה גיוס פרטי בסמוך להנפקה על סך של כ-4.7 מיליון ש"ח (כ-1.5 מיליון דולר ארה"ב). במסגרת תהליך ההנפקה הומרה להון יתרת ההלוואה ההמירה וכן כל מניות הבכורה הומרו למניות רגילות.

בחודש נובמבר 2021, השלימה החברה הקצאה פרטית במסגרתה גייסה החברה סך של כ-24 מיליון ש"ח, נטו (כ-7.9 מיליון דולר ארה"ב).

בחודש מרץ 2023, הנפיקה החברה 4,238,000 מניות רגילות במסגרת הקצאה ציבורית בתמורה לסך כולל של כ-19 מיליון ש"ח (כ-5.2 מיליון דולר ארה"ב).

בחודש יולי 2023, התקשרה החברה בהסכם עם קבלן משנה בהודו Kothari Fermentation ("Kothari") & Biochem Ltd, בהסכם להקמת מערך ייצור מסחרי של ProteVin™, וכן ייצור של מוצר המשנה המתקבלים בתהליך ייצור החלבון. לפרטים נוספים ראה ביאור 12.

בחודש אפריל 2024, הנפיקה החברה 404,333 מניות רגילות במסגרת הקצאה ציבורית בתמורה לסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח (כ-0.5 מיליון דולר ארה"ב).

בחודש מאי 2024, הנפיקה החברה 659,450 מניות רגילות ובנוסף 255,361 אופציות (לא סחירות) במסגרת הקצאה פרטית בתמורה לסך כולל של 3.5 מיליון ש"ח (כ-1 מיליון דולר ארה"ב). האופציות שהונפקו במסגרת הקצאה הפרטית נמדדות לפי שווי ההוגן ומוצגות תחת סעיף "התחייבות בגין כתבי אופציה" בדוח על המצב הכספי.

בחודש מאי 2024, התקשרה החברה בהסכם עם Kothari, להקמת מערך ייצור, שיווק ופיתוח של מוצרי תמצית שמרים (Yeast Extract) ומוצרים נוספים ("המיזם המשותף"). במסגרת הסכם זה, יקימו הצדדים חברה משותפת אשר תאוגד בהודו ואשר כל צד יחזיק 50% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה בה. חלוקת הרווחים של החברה המשותפת תיעשה באופן שווה בין הצדדים. לצורך רכישת הזכויות במיזם המשותף וכיסוי חלק מהוצאות המחקר והפיתוח והוצאות נוספות שהושקעו על ידי Kothari, שילמה החברה ל-Kothari סך של 400 אלפי דולר. מתוך סך הסכום ששולם ל-Kothari, סך של כ-339 אלפי דולר מוצגים כחלק מסעיף חייבים אחרים לזמן ארוך בדוח על המצב הכספי. לפרטים נוספים ראה ביאור 12.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 – כללי (המשך):

ב. מאז הקמתה, השקיעה החברה את מרבית כספיה בפיתוח מוצרים חדשניים מבוססי שמרים, דבר שהביא להפסדים וכן תזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת וגירעון בהון. נכון למועד אישור הדוחות החברה אינה מפיקה די הכנסות למימון פעילותה ולכן תלויה במקורות חיצוניים. לחברה תוכניות למימון פעילותה על ידי גיוסי הון וחוב שאין וודאות להתממשותם. במידה והחברה לא תצליח לגייס הון, יתרת המזומנים בחברה ליום אישור הדוחות והמחויבויות לתשלומים שוטפים וציוד הוני יאפשרו לחברה המשך פעילות לתקופה של כחודש ובהתאם, גורמים אלו מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך לפעול כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כ"עסק חי".

ביום 1 בספטמבר 2024, החליט דירקטוריון החברה על תכנית התייעלות הכוללת הפחתה משמעותית בתזרים המזומנים שמשמשים לפעילות שוטפת בין היתר באמצעות צמצום הוצאות בגין כוח אדם והתאמתו לצרכיה העסקיים הנוכחיים של החברה ובנוסף, הוחלט לצמצם את תזרים המזומנים שישמש לפעילות השקעה בציוד למינימום הנדרש.

ביום 1 באוקטובר 2024 נתנה החברה הודעה מוקדמת לכל עובדיה בת 30 ימים על סיום העסקתם, אשר נכנסה לתוקף ביום 31 באוקטובר, 2024.

לפרטים אודות העסקה מחדש של חלק מהעובדים בינואר 2025, ראה ביאור א'23.

לפרטים אודות הנפקה פרטית של מניות בחודש מרץ 2025, ראה ביאור ג'23.

לפרטים אודות החלטת דירקטוריון החברה מיום 30 במרץ 2025, על השהיית הפעילות העסקית של החברה וסיום העסקה של עובדי החברה, ראה ביאור ד'23.

ג. החברה לא כללה במסגרת הדוחות הכספיים מידע כספי נפרד של החברה ("דוחות נפרדים"), בהתאם לתקנה 5ד(ב)(6) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, הקובעת פטור לתאגיד קטן מצירוף דוח כספי נפרד.

ד. מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023 החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" אשר עדיין נמשכת בימים אלו. למלחמה השלכות רחביות על הכלכלה בישראל אשר היקפן והשלכותיהן טרם ניתנות לאמידה. להערכת הנהלת החברה, נכון למועד אישור הדוח הכספי, לא ניכרת השפעה מהותית של המלחמה על פעילות החברה. יחד עם זאת, המצב יכול להשתנות בעתיד והחברה ממשיכה לעקוב אחר השפעות המלחמה על החברה. כחלק מתכנית הסיוע של ממשלת ישראל להתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" אשר אושרו לחברה, קיבלה החברה פיצוי בגין חזק עקיף שנגרם לחברה מהמלחמה, ראה ביאור 18.

ה. השפעת האינפלציה ועליית הריבית

החל מחודש אפריל 2022, שיעור הריבית הנקוב על ידי בנק ישראל החל לעלות בהדרגה, כאשר נכון לחודש מרץ 2025 שיעור הריבית עומד על 4.5% ושיעור הריבית הנקוב על ידי הבנקים (ריבית הפריים) עומד על 6%. העלאת הריבית באה בעקבות האצה באינפלציה בישראל, אשר חורגת מטווח יעד האינפלציה של בנק ישראל, ובאה לכדי ביטוי, בין היתר, על רקע עליית מחירי האנרגיה והסחורות בעולם בעקבות המלחמה באוקראינה.

לאור אימוץ תוכנית התייעלות והקפאת ייצור ProteVin™ לעת עתה, החברה מעריכה כי לא תהיה השפעה על עלויות החברה ורווחיותה בטווח הנראה לעין.

בנוסף, לאור העובדה שהחברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות הנפקות הון, לעליית הריבית לא צפויה להיות השפעה מהותית על הוצאות המימון של החברה.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board (IASB) (להלן – תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה, יצוין כדלקמן:

- (1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- (2) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.
- (3) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

ב. תרגום יתרות ועסקאות במטבע חוץ:

- (1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה
פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה (להלן – מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בדולר של ארה"ב, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.
- (2) עסקאות ויתרות
עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן – מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות.
- הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לרווח או הפסד, במסגרת סעיף המימון.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. רכוש קבוע:

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה וכולל בין היתר מקדמות ששולמו בגין רכוש קבוע.

עלויות עוקבות נכללות בעת התהוותן בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר צפוי שהטבות כלכליות עתידיות המיוחסות לפריט הרכוש הקבוע יזרמו אל הקבוצה, וכן העלות של הפריט ניתנת למדידה באופן מהימן. כאשר מוחלף חלק מפריט רכוש קבוע, ערכו נגרע מהספרים. כל שאר עלויות התיקונים ועבודות האחזקה נזקפות לדוח רווח או הפסד במהלך תקופת הדיווח בה נבעו. הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתות וירידות ערך בגין הרכוש הקבוע נזקפות לדוח רווח והפסד.

הפחת על נכסים מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם.

שיעורי הפחת השנתיים הינם:

%	מחשבים וציוד נלווה
33	ריהוט
6	ציוד מעבדה וייצור
7-15	

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.
ירידה בערך בספרים של נכס לסכום בר השבה שלו מוכרת מיידי, במידה שערכו בספרים של הנכס גדול מאומדן הסכום בר השבה.

ד. מלאי

המלאי נמדד לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם.

העלות נקבעת על בסיס ממוצע משוקלל נע. עלות תוצרת גמורה כוללת עלויות חומרי גלם, עבודה ישירה ועלויות ישירות אחרות. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי הוצאות מכירה משתנות מתייחסות.

ה. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה ופיקדונות בנקאיים לזמן קצר, שאינם מוגבלים בשימוש ושתקופת ההפקדה המקורית שלהם לא עולה על 3 חודשים, החל ממועד הפקדתם. החברה מסווגת ריביות ששולמו וריביות שנתקבלו בגין מזומנים ושווי מזומנים כפעילות השקעה בדוחות על תזרימי המזומנים.

ו. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת או פחות, אחרת הן מוצגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. מסים שוטפים ונדחים

הסכום שנזקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, במדינות בהן הקבוצה פועלת ומפיקה הכנסה חייבת. הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצורכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

הקבוצה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס. נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם:

- קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן
- נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

נכון למועד הדוח על המצב הכספי הקבוצה לא הכירה בנכס מס נדחה מאחר שניצולו אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ח. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולקת במכשירים הוניים של החברה שבה החברה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים של החברה. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח והפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה בדוח רווח והפסד נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

בנוסף, העניקה החברה אופציות למתווכים ויועצי הנפקה בקשר עם הנפקת מניות החברה. השווי ההוגן של השירותים המתקבלים ממתווכים ויועצי הנפקה בתמורה להענקת האופציות, מוכר כקיטון בפרמיה.

סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות. בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת הקבוצה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח והפסד, ובהתאמה מקבילה בהון. בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין, נזקפים להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. מענקים ממשלתיים

מענקים המתקבלים מרשות החדשנות החדשנות במשרד התעשייה והכלכלה (לשעבר לשכת המדען הראשי) כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי הקבוצה (להלן – מענקי מדען) נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן – IAS 20).

הקבוצה הכירה בהתחייבות פיננסית בגין מענקי מדען בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, מכיוון שבמועד התגבשות הזכאות לקבלת המענק (להלן – מועד הזכאות) הגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שמענק המדען שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן – מענק המדען שהתקבל) לא יוחזר. הפער בין מענק המדען שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

י. הכרה בהכנסות:

1) מדידת ההכנסות

הכנסות הקבוצה נמדדות לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו עבור צדדים שלישיים, כגון מיסי מכירה מסוימים. ההכנסות מוצגות נטו ממע"מ, ולאחר ביטול הכנסות בין חברות הקבוצה.

מרבית הכנסותיה של החברה לתקופת הדוח נובעות ממכירות בארצות הברית.

2) סוגי הכנסות הקבוצה

הכנסות מהסכמי רישיון

במסגרת הסכמי הרישיון, מעניקה החברה רישיון לשימוש בקניין הרוחני שלה. לאחר הענקת הרישיון, לחברה לא קיימות מחויבויות או הבטחות נוספות במסגרת החוזה.

מאחר שהלקוח יכול להפיק תועלת מהרישיון בעצמו או ביחד עם משאבים אחרים הניתנים להשיגם בנקל, וכן כאמור לא קיימות במסגרת הסכמי הרישיון הבטחות נוספות מלבד הענקת הרישיון, החברה זיהתה את הרישיון לשימוש בקניין הרוחני שלה כמחויבות הביצוע בהסכמים מסוג זה.

התמורה בגין הענקת הרישיון הינה בדרך של תמלוגים מבוססי מכירות עתידיות. בהתאם ל-IFRS 15, ההכנסה מוכרת במועד שבו המכירה על ידי הלקוח מתרחשת. תמורה שהתקבלה מראש במסגרת ההסכם כמקדמה על חשבון תמלוגים עתידיים, מוכרת בדוח על המצב הכספי של החברה בסעיף "הכנסות מראש". יתרת הכנסות מראש בגין מקדמה שהתקבלה כאמור ושאינה ניתנת להחזר, אם קיימת, תוכר באופן מיידי כהכנסה במועד פקיעת ההסכם מול הלקוח.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, הסכמי הרישיון עם הלקוחות עמם התקשרה החברה, פקעו או בוטלו. עם פקיעת ההסכמים החברה הכירה בהכנסות אחרות בקשר עם מקדמות שהתקבלו בעבר, ראה גם ביאור 12 א'(4).

הכנסות ממכירת סחורות

החברה זיהתה את ההבטחה לספק מוצרים כמחויבות ביצוע.

החברה מייצרת מוצרים חדשניים, המבוססים על שמרים, למגוון שימושים בתעשיית המזון, לרבות תוספי מזון, תחליפים לחלבון מן החי ומוצרים נוספים. מכירת מוצרים מוכרת במועד מסירת המוצר ללקוח.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. חכירות

במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה הנמדדת על פי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים הקבועים בתקופת החכירה, אשר כוללים, בין היתר, תשלומים שישולמו בתקופה אשר מכוסה על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחברה תממש את האופציה. במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה.

מאחר ששיעור הריבית הגלום בחכירות בהן התקשרה החברה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הייתה נדרשת החברה לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה. ריבית על התחייבות החכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של התחייבות החכירה.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת החברה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

תקופת ההפחתה של נכס חכירה בגין כלי רכב הינה 3 שנים. תקופת ההפחתה של נכס חכירה בגין משרדי החברה והחניית הינה 5 שנים.

כמו כן, יצוין כי החברה בחרה ליישם את הפטור מהכרה לחכירות לטווח קצר.

יב. הטבות עובד

הסכומים שנזקפו כהוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרות לפי צו"י פרישה בשנים 2023, 2024 ו-2022 היו 51 אלפי דולר, 77 אלפי דולר ו-92 אלף דולר, בהתאמה.

יג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

(1) תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים החל משנת 2024: תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים", בנושא סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות ובנושא התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות ("התיקונים ל-1 IAS") - התיקונים ל-1 IAS מבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי, ובין היתר כי:

א. התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות מהותית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

ב. כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.

ג. סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.

התיקונים ל-1 IAS ייושמו על ידי החברה באופן רטרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו, ועל כן, ההתחייבות בגין כתבי אופציה סווגה כהתחייבות שוטפת בדוח על המצב הכספי.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(2) תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם:
ביום 9 באפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 ("IFRS 18") - "הצגה וגילוי בדוחות כספיים". התקן נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי חברות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד.
העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:
א. מבנה דוח רווח או הפסד
ב. גילוי בדוחות הכספיים על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה
ג. עקרונות לקיבוץ ולפיצול מידע בדוחות או בביאורים

לעניין מבנה דוח רווח או הפסד, התקן כולל הוראות פרטניות ביחס למבנה דוח רווח או הפסד של ישויות עם "פעילות עסקית עיקרית מוגדרת" (ישויות המשקיעות בנכסים או מעניקות מימון ללקוחות כפעילות עסקית עיקרית), לצד הוראות כלליות למבנה דוח רווח או הפסד של ישויות ללא פעילות עסקית עיקרית מוגדרת. תקן IFRS 18 יחול על דוחות כספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו (לרבות תקופות ביניים בתוך אותן תקופות שנתיות), באופן רטרואספקטיבי.

ביאור 3 – אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

אומדנים חשבונאיים מהותיים

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

מענקים מהרשות לחדשנות

מענקים ממשלתיים בגין פרויקט מחקר ופיתוח מוכרים כהתחייבות בשווי הוגן במועד קבלתם לאותו מועד, אלא אם קיים ביטחון סביר כי הסכום שהתקבל לא יוחזר. בקביעת אומדנים אלה ההנהלה עושה שימוש בתחזית בדבר ההכנסות הצפויות לנבוע מהפריטים בגינם התקבלו המענקים והתמלוגים שידרשו בתשלום בגינם.

שווי הוגן של התחייבות בגין רכיב אופציה

שוויה הוגן של התחייבות בגין רכיב אופציה שהוכרה במסגרת גיוס הון כמפורט בביאור 14 ב'3) נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. החברה מפעילה שיקול דעת, לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך הדוח על המצב הכספי.
באשר להנחות העיקריות אשר שימשו את החברה במדידת השווי הוגן, ראה ביאור 14 ב'3).

שיקולי דעת בעלי השפעה מהותית על יישום מדיניות החשבונאית של החברה

הוצאות מחקר ופיתוח

החברה נדרשת להפעיל שיקול דעת בקשר להתקיימות התנאים להכרת הוצאות הפיתוח שלה כנכס בלתי מוחשי או שיש צורך להמשיך ולזקוף אותן לדוחות רווח והפסד. הבחינה נעשית על פי הפרמטרים הרשומים בביאור 2'.
עד ליום 31 בדצמבר 2024 לא היווה החברה עלויות מחקר ופיתוח.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים:

(1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. תוכניתה הכוללת של הקבוצה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי מחלקת הכספים של הקבוצה המזהה ומעריכה את הסיכונים הכספיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם הנהלת הקבוצה.

(א) סיכונים שוק – סיכון מטבע

פעילות הקבוצה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכונים שער החליפין הנבעים מחשיפות למטבעות שונים שאינם מטבע הפעילות של הקבוצה. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של הקבוצה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, אין לחברה חשיפה מהותית לשינויים בשער החליפין של הדולר מול המטבעות האחרים.

(ב) סיכונים אשראי

סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בבנקים וכן חשיפות אשראי ביחס ליתרות חובה שטרם נפרעו. החברה מתקשרת עם בנקים ומוסדות פיננסיים

שדורגו באופן בלתי-תלוי בדירוג גבוה. במהלך התקופה המדווחת לא נרשמו חריגות ממגבלות האשראי. כמו כן, הנהלת החברה אינה צופה הפסדים כתוצאה מאי תשלום מצד גורמים אלו.

(ג) סיכון נזילות

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי אגף הכספים של הקבוצה. אגף הכספים של הקבוצה בוחן תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בקבוצה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים. זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2024 הינם לתקופה של עד שנה, למעט התחייבות בגין חכירות והתחייבות בגין מענקים ממשלתיים, אשר מועד פרעון הינו כמפורט להלן.

הסכומים המוצגים בטבלה הינם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים.

פחות משנה	בין שנה ל-2 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים
אלפי דולר של ארה"ב		
162	40	-
13	9	32
<u>175</u>	<u>49</u>	<u>32</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024:
התחייבויות בגין חכירות
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

פחות משנה	בין שנה ל-2 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים
אלפי דולר של ארה"ב		
174	203	-
8	16	28
<u>182</u>	<u>219</u>	<u>28</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023:
התחייבויות בגין חכירות
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

(2) ניהול סיכוני הון

יעדי ניהול סיכוני ההון של החברה הם לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

(3) אומדני שווי הוגן

להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, לפי שיטות הערכה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- מחירים מצוטטים (בלתי-מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).
- נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).
- נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

ב. מכשירים פיננסיים:

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר של ארה"ב	

3,281	72
-	22
97	302

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן כנגד רווח או הפסד (רמה 1):

-	-
---	---

813	548
328	189
248	296

נכסים בעלות מופחתת:

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
חייבים אחרים לזמן קצר (למעט הוצאות מראש ומקדמות לספקים)

התחייבויות פיננסיות אחרות בעלות מופחתת:

ספקים וזכאים אחרים
התחייבויות בגין חכירות
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

ביאור 5 – מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר של ארה"ב	

295	19
2,986	53
3,281	72

פירוט לפי מטבעות:

דולר ארה"ב
מטבעות אחרים

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 – חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר של ארה"ב	
53	302
420	248
<u>473</u>	<u>550</u>

מוסדות
הוצאות מראש ומקדמות לספקים

ערכם בספרים של החייבים האחרים (למעט פריטים שאינם כספיים) מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 7 – מלאי:

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר של ארה"ב	
13	-
373	149
52	-
<u>438</u>	<u>149</u>

מלאי חומרי גלם
מלאי בתהליך
מלאי תוצרת גמורה

כסום ירידת ערך המלאי שהוכר כהוצאה במסגרת סעיף עלות המכר בדוחות על ההפסד וההפסד הכולל לשנים 2023 ו-2024 הינו 271 ו-116 אלפי דולר, בהתאמה.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 – רכוש קבוע ומקדמות בגין רכוש קבוע, נטו :

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם, הינו:

בשנת 2024:

יתרה מופחתת	פחת נצבר					העלות						
	יתרה לגמר השנה	הפרשי תרגום במשך השנה	גריעות וירידת ערך במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	הפרשי תרגום במשך השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה		
31 בדצמבר 2024												
					אלפי דולר של ארה"ב							
3	56	-	-	4	52	59	-	-	1	58		מחשבים וציוד נלווה
136	66	-	-	20	46	202	-	-	-	202		שיפורים במושכר
165	519	-	(15)	73	461	684	-	(14)	25	673		ציוד מעבדה
794	2,846	(1)	2,346	233	268	3,640	(21)	(47)	1,939	1,769		ציוד ייצור
33	15	-	-	3	12	48	-	-	15	33		ריהוט וציוד משרדי
300	1,139	-	1,139	-	-	1,439	-	(1,308)	452	2,295		מקדמות בגין ציוד ייצור חלבון*
<u>1,431</u>	<u>4,119</u>	<u>(1)</u>	<u>3,470</u>	<u>333</u>	<u>839</u>	<u>6,072</u>	<u>(21)</u>	<u>(1,369)</u>	<u>2,432</u>	<u>5,030</u>		

* לתאריך הדוח לחברה קיימת מחויבות חוזית לתשלום סך של 364 אלפי דולר בגין רכישות רכוש קבוע לאחר תאריך החתך.

** בעקבות החלטת החברה להקפיא את ייצור החלבון לעת עתה, בחנה החברה את הצורך בהפחתת ערך הציוד המשמש לייצור ProteVin™, והחליטה להפחית אותו בסכום של כ-3,516 אלפי דולר.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 – רכוש קבוע ומקדמות בגין רכוש קבוע, נטו (המשך) :

בשנת 2023:

יתרה מופחתת	פחת נצבר				העלות			
	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
31 בדצמבר 2023								
א לפי דולר של ארה"ב								
6	52	-	6	46	58	-	2	56
156	46	-	21	25	202	-	-	202
212	461	-	77	384	673	-	17	656
1,501	268	106	215	159	1,769	106	212	1,663
21	12	-	2	10	33	-	-	33
2,295	-	-	-	-	2,295	-	664	1,631
4,191	839	106	321	624	5,030	106	895	4,241

מחשבים וציוד נלווה
 שיפורים במושכר
 ציוד מעבדה
 ציוד ייצור
 ריהוט וציוד משרדי
 מקדמות בגין ציוד ייצור חלבון*

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 – נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת.
א. נכסים בגין זכות שימוש:

סה"כ	משרדים	כלי רכב
אלפי דולר של ארה"ב		
751	653	98
98	-	98
<u>653</u>	<u>653</u>	<u>-</u>
436	349	87
144	133	11
(98)	-	(98)
<u>482</u>	<u>482</u>	<u>-</u>
<u>315</u>	<u>304</u>	<u>11</u>
<u>171</u>	<u>171</u>	<u>-</u>

העלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2024
שינויים במהלך השנה:
גרועות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

פחת וירידת ערך שנצברו:
יתרה ליום 1 בינואר 2024
שינויים במהלך השנה:
פחת
גרועות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2024
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2024

ב. התחייבויות בגין חכירות:

סה"כ	משרדים	כלי רכב
אלפי דולר של ארה"ב		
328	324	4
(24)	(24)	-
<u>163</u>	<u>159</u>	<u>4</u>
<u>189</u>	<u>189</u>	<u>-</u>
162	162	-
27	27	-
<u>189</u>	<u>189</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2024
שינויים במהלך השנה:
הוצאות ריבית והפרשי שער
תשלומים בגין חכירה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

* מייצג סכום הנמוך מאלף דולר

ג. הסכמי חכירה של הקבוצה

ביום 28 בפברואר, 2021, התקשרה החברה בהסכם חכירה למשרדי החברה בישראל לפיו תחל לחכור משרדים למשך 'תקופה החכירה' שתחל ביום 15 באפריל 2021 עד ליום 14 באפריל 2026.

בסיום 'תקופת החכירה' קיימת לחברה אופציה להארכת החוזה ל-60 חודשים נוספים. נכון למועד תחילת תקופת החכירה, החברה אינה צופה כי ודאי באופן סביר כי האופציה להארכת החוזה תמומש. בגין הסכם החכירה החברה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין תשלומי החכירה בסך של 653 אלפי דולר. לצורך קביעת שיעור ההיוון, החברה נעזרה במערך שווי חיצוני. שיעור ההיוון שנקבע הינו 12.3%.

שיעור היוון זה נקבע בהתאם לאופיה העסקי של החברה, שלבי הפיתוח בהם היא נמצאת, אופן מימון פעילותה ומשך 'תקופת החכירה'.

הממוצע המשוקלל של שיעור הריבית התוספתי שיושם להיוון ההתחייבויות בגין חכירה שהוכרו בדוח על המצב הכספי בשנת 2024 הינו כ-9.9%.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 – מסים על ההכנסה:

א. מיסוי החברה בישראל

(1) מדידת התוצאות לצורכי מס

החל משנת 2021, ואילך החברה מחילה לגבי חישוב הכנסתה החייבת את הוראות תקנות מס הכנסה (כללים בדבר ניהול פנקסי חשבונות של חברות בהשקעות חוץ ושל שותפויות מסויימות וקביעת הכנסתן החייבת), התשמ"ו 1986 ("התקנות הדולריות").

בהתאם לתקנות הדולריות, על ישות ישראלית למדוד את ההכנסה החייבת בדולרים בהתאם לכללים מסויימים. ההכנסה החייבת כפי שמחושבת בדולר מתורגמת לשקל בהתאם לשער החליפין ב-31 בדצמבר של כל שנה.

(2) שיעורי המס

הכנסות החברה חייבות במס חברות בשיעור רגיל. שיעור מס החברות שחל משנת 2018 ואילך הינו 23%.

ב. מיסוי החברות הבנות

החברה הבת בארה"ב נישומה לפי חוקי המס בארה"ב שהינו מקום מושבה. שיעור המס הפדראלי של החברה הבת בארה"ב הינו 21%.

החברה הבת בהודו נישומה לפי חוקי המס בהודו שהינו מקום מושבה. שיעור המס של החברה הבת בהודו הינו 25%.

ג. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי.

לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, לחברה הפסדים עסקיים להעברה לשנים הבאות בסך של כ-32 מיליון דולר ו-29 מיליון דולר, בהתאמה. החברה לא הכירה במסים נדחים בגין הפסדים אלו, מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ד. הוצאות המס לתקופות המדווחות כוללות מסים שוטפים בלבד. ההפרש בין סכום המס "התיאורטי" להוצאות המסים בפועל בתקופות המדווחות נובע בעיקר מהפסד לצרכי מס של החברה, בגינו לא יצרה החברה מס נדחה.

ה. שומות מס

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעת ל-4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. בהתאם, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה בישראל עד שנת 2019 נחשבות כסופיות. החברה הבת בארה"ב טרם נישומה לצרכי מס מיום היווסדה.

ו. מס ערך מוסף

החברה רשומה לצרכי מס ערך מוסף כעוסק מורשה.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 – זכאים ויתרות זכות:

א. ספקים ונותני שירותים:

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר של ארה"ב	
435	262
3	4
<u>438</u>	<u>266</u>

חובות פתוחים
כרטיסי אשראי

ב. אחרים:

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר של ארה"ב	
104	88
173	3
98	191
<u>375</u>	<u>282</u>

שכר עובדים והוצאות נלוות
דמי חופשה והבראה
הוצאות לשלם ואחרים

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות הזכות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 12 – התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. הסכמי רישיון:

(1) ביום 4 בספטמבר 2018 נחתם הסכם רישיון ופיתוח משותף בין החברה ל- Mascoma (בסעיף זה: "ההסכם"). Mascoma, אשר הינה חברת בת של LALLEMAND, עוסקת במחקר, פיתוח, מכירה, שיווק והפצה של זני שמרים לשווקים ייעודיים. על פי תנאי ההתקשרות, יוקם פרויקט טכנולוגי שמטרתו פיתוח משותף לייצור שמרים משופרים לשווקים הייעודיים בהם מתמחה Mascoma (להלן: "המיזם"). המיזם ינהל בשיתוף פעולה בין הצדדים.

הצדדים להסכם יעמידו לרשות המיזם את הידע הדרוש לפיתוח, כאשר הידע שהעביר כל צד למיזם יישאר בבעלותו המלאה של הצד שהעביר אותו. קניין רוחני שיפותח במיזם יהיה בבעלות משותפת של הצדדים.

מוצרים שיפותחו על ידי המיזם, ככל שיפותחו, יימכרו על ידי Mascoma ללקוחותיה, והחברה תהא זכאית לתמלוגים על פי מנגנון שנקבע בהסכם.

בהתאם לתנאי הרישיון, קיבלה החברה מקדמה בסך של 500 אלפי דולר ארה"ב, אשר תקוזז מתמלוגים עתידיים בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם.

נכון למועד פרסום הדוח, הסכם הפיתוח ביחס ל- Biofuel פקע ואיננו עוד בתוקף, ראה גם 4 להלן.

(2) ביום 19 באפריל, 2019 נחתם בין החברה ל- LALLEMAND הסכם במסגרתו העניקה החברה ל- LALLEMAND רישיון בלעדי, לא ניתן להעברה, הנושא תמלוגים עבור החברה, למטרת ייצור ומכירה של NextFreeze ברחבי העולם. על פי הסכם הרישיון, אחראית LALLEMAND על קבלת כל האישורים הנדרשים בכל טריטוריה שבה היא פועלת לייצור ומכירה של המוצר.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 – התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

עוד נקבע בהסכם הרישיון, כי החברה תהא אחראית לכל הנוגע לפטנטים על המוצר ובפרט להכנת מסמכים ורישום של כל הפטנטים ותהיה הבעלים של הפטנטים האמורים. בנוסף, החברה תהיה אחראית לאסטרטגיה הגלובלית הנוגעת לתחזוקת הפטנטים.

בתמורה לרישיון, התחייבה LALLEMAND לשלם לחברה תמלוגים בשיעור שנקבע בהסכם מהמכירות נטו של סך המוצרים הנמכרים בארה"ב, קנדה ומקסיקו וכן שיעור מופחת שנקבע בהסכם מהמכירות נטו של סך המוצרים אשר נמכרים בשאר העולם, במדינות בהן המוצר מוגן באמצעות פטנט. התמלוגים ישולמו בתשלומים רבעוניים, תוך 60 ימים מתום כל רבעון קלנדר. בהתאם לתנאי הרישיון, קיבלה החברה מקדמה בסך של 250 אלפי דולר ארה"ב, אשר תקוזז מתמלוגים עתידיים באופן הבא: ממועד כניסתו לתוקף של ההסכם כאמור ועד לכיסוי מלא של המקדמה, תשלם LALLEMAND לחברה תמלוגים בשיעור של 30% בלבד מהתמלוגים המגיעים לה בפועל (70% יקוזזו מהמקדמה) ולאחר מכן תהיה זכאית החברה ל- 100% מתשלומי התמלוגים המגיעים לה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם קיבלה החברה תמלוגים ממכירות NextFreeze.

תוקפו של הסכם זה הינו עד פקיעת הפטנטים על מוצר ה- NextFreeze (ביחס לכל טריטוריה בנפרד) או עד המועד בו הפטנטים האמורים אינם מעניקים עוד זכויות בלעדיות ל- LALLEMAND (ביחס לכל טריטוריה בנפרד).

במהלך חודש יולי 2024, הודיעה החברה ל LALLEMAND על ביטול הסכם הרישיון, ראה גם 4 להלן.

(3) ביום 31 לאוקטובר, 2019 נחתם הסכם בין החברה ל- LALLEMAND, לפיו העבירה LALLEMAND לחברה סכום כולל של 2 מיליון דולר ארה"ב ("סכום ההעברה"). על פי ההסכם, הייתה רשאית LALLEMAND לבחור את כל אחת מהאפשרויות הבאות ביחס לסכום ההעברה:

(א) המרה למניות החברה – על פי ההסכם, ל- LALLEMAND הייתה זכות המרה למניות החברה, בהנחה שנקבעה בהסכם, במקרה בו בוצע סיבוב השקעה של לפחות 2 מיליון דולר ארה"ב על ידי החברה בתקופה של 180 ימים לאחר העמדת סכום ההעברה לחברה (סיבוב השקעה כאמור לא בוצע בתקופה האמורה) וכן לשלושה חודשים נוספים, בהנחה נמוכה יותר, במקרה בו לא בוצע סיבוב השקעה כאמור בחברה. זכות זו פקעה ביום 31 ביולי 2020, מבלי שמומשה על ידי LALLEMAND.

(ב) רכישת זכויות ב- NextFreeze – בכל עת עד ליום 30 לאפריל 2021 עמדה ל- LALLEMAND זכות לרכוש את כל הזכויות הקנייניות במוצר הידוע בשם NextFreeze בתמורה לסך של 5 מיליון דולר ארה"ב, בניכוי סכום ההעברה והמקדמה שהתקבלה תחת הסכם הרישיון כמפורט בסעיף 2 לעיל. האופציה פקעה נכון למועד הדוח על המצב הכספי, סכום ההעברה בצירוף המקדמה שהתקבלה תחת הסכם הרישיון על סך של 2.25 מיליון דולר ארה"ב נרשם כתשלום מראש בגין תמלוגים, ראה סעיף ג.

(ג) תשלום מראש בגין תמלוגים – החל מיום 1 במאי 2021, בהנחה שלא מומשה האופציה כאמור בסעיף ב' לעיל, יצטרף כל סכום ההעברה למקדמה שהתקבלה תחת הסכם הרישיון ויחולו לגביהם כל התנאים המפורטים בסעיף (2) לעיל.

(ד) עוד נקבע בהסכם, כי אם בתוך 5 שנים ממועד העברת סכום ההעברה החברה תהיה מעוניינת להיכנס להסכם שיתוף פעולה ביחס לאסטקסנטין כחומר צבע טבעי עבור שוק החקלאות הימית (בסעיף זה: "הטכנולוגיה"), תעניק החברה ל- LALLEMAND זכות סירוב ראשון של 30 ימים להתקשרות עם החברה בהסכם פיתוח ומסחר של הטכנולוגיה. ככל שתבחר LALLEMAND לממש את זכות הסירוב, ינהלו הצדדים משא ומתן להסכם כאמור במשך 60 ימים, אשר בסימום, ככל שלא ייחתם הסכם, תפקע זכות הסירוב.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 – התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ההעברה שהתקבלה בסך של 2 מיליון דולר ארה"ב, פוצלה לצורכי מדידה, לרכיב ההתחייבות בגין אופציית ההמרה, אשר הוכר לראשונה על בסיס שוויו ההוגן ומטופל כהתחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, והיתרה יוחסה להכנסות אחרות.

השווי ההוגן של ההתחייבות בגין אופציית ההמרה חושב על בסיס סימולציית מונטה קרלו. ביום 31 ביולי 2020 זכות ההמרה של חברת LALLEMAND פקעה מבלי שמומשה על ידה, ובהתאם הכירה החברה בהכנסות מימון של 393 אלפי דולר ארה"ב.

4) ביום 4 ביולי 2024, הודיעה החברה ל-Lallemand, כי הואיל ו-Lallemand טרם החלה בשיווק מסחרי של ה-NextFreeze, אזי הסכם הרשיון בנוגע ל-NextFreeze מבטל החל מיום 22 ביולי 2024. בנוסף, החברה עדכנה את Lallemand כי הסכם הפיתוח ביחס ל-Biofuel פקע ואיננו עוד בתוקף (מבלי לגרוע מהסכמות שנקבעו בו ביחס לזני שמרים שפותחו במשותף על ידי שני הצדדים). החברה הכירה בהכנסות אחרות בדוח על ההפסד וההפסד הכולל בסך 2,350 אלף דולר מביטול ההסכמים כאמור לעיל.

ב. ביום 7 בפברואר, 2019 התקשרה החברה עם Biotika בהסכם לגידול ביומסה של זן השמר ממנו מיוצר ה-AstaFerm, באמצעות פרמנטציה (בס"ק זה: "המוצר") במפעלי הייצור של Biotika בסלובקיה (להלן: "ההסכם").

בהתאם להוראות ההסכם, החברה מעבירה ל-Biotika, תחת הסכם העברת חומרים (Material Transfer Agreement) שמטרתו להגן על הידע המועבר על ידי החברה במסגרת ההסכם, את זני השמרים והידע הנדרש לייצור המוצר וכן העניקה החברה ל-Biotika זכות בלעדית ורישיון למשך תקופת ההסכם להשתמש בזני השמרים ובידע של החברה לצורך מתן השירותים לחברה בלבד.

לפני תחילת כל שנה קלנדרית, יסכימו הצדדים על כמות מינימום לרכישה על ידי החברה, אליה תהיה החברה מחויבת במהלך השנה הרלבנטית, במחיר ידוע מראש. תקופת ההסכם הייתה עד לחודש פברואר 2024. נכון למועד הדוח, אין מחויבות חוזית למול Biotika.

ג. ביום 7 באוגוסט 2022, חתמה החברה על הסכם מסגרת לתקופה של כ-4.5 שנים עם Spacemilk, Inc, בהיקף של כ-3 מיליון דולר לאספקת החלבון הטבעוני ProteVin™. ההסכם כולל התחייבות הדדית לרכישה ואספקת ProteVin™ בהיקף של כ-1.6 מיליון דולר, החל מיולי 2022 ועד סוף יוני 2025, וכן תחזית לרכישות של כ-1.4 מיליון דולר נוספים עד סוף שנת 2026. בשנת 2023, החברה סיפקה כמויות ראשוניות בסכומים לא מהותיים, וזאת בהתאם למוסכם בין הצדדים תחת הסכם זה. בשנת 2024, החברה הודיעה ללקוח על עצירת הפעילות בתחום והמחויבויות ההדדיות להסכם פקעו.

ד. ביום 7 בספטמבר 2022, התקשרה החברה בהסכם עם יצרן שמרים מצפון מקדוניה (להלן - "היצרן במקדוניה"), בהסכם להקמת מערך ייצור ProteVin™. במסגרת ההסכם, הוסכם כי יוקם מתקן ייצור עבור החברה, אשר בשלב ראשון יאפשר לחברה ייצור של ProteVin™ ומוצרים נלווים בהיקף שנתי של עד 15 מיליון דולר הכנסות. היצרן במקדוניה יקים את המפעל בסמוך למתקן קיים שברשותו וכן ייצר וימכור לחברה שמרים לצורך ייצור ה-ProteVin™ והחברה תישא בעלויות הנדרשות עבור רכישת והתקנת הציוד הדרוש לייצור ה-ProteVin™. במהלך 2024, החברה הגיעה להסכמות עם היצרן במקדוניה לעצור את הפרוייקט ולא להקים בשלב זה את מערך הייצור במקדוניה ובמקום תוכנית זאת, נחתם הסכם עם יצרן משנה בהודו. לפרטים נוספים ראה ביאור 12ח'.

ה. ביום 13 בנובמבר 2022, הודיעה החברה על התקשרותה במזכר הבנות עם חברה להפצת רכיבי מזון בדרום קוריאה ("המפיץ"), להפצה ומכירה של ProteVin™ וכן מוצרים נלווים, בדרום קוריאה. במסגרת מזכר הבנות, הכולל בלעדיות הדדית, הצדדים יפעלו לקידום מכירות המוצר בדרום קוריאה ובמקביל ינהלו משא ומתן על התנאים והמגבלות של רישיון בלעדי להפצת ProteVin™ ומוצרים נלווים של החברה בדרום קוריאה. בשנת 2024 הודיעה החברה למפיץ כי חדלה לייצר את ה-ProteVin™ ובכך פקעו ההתחייבויות תחת מזכר הבנות למעט סעיף אי תחרות שישאר בתוקף למשך שנתיים.

ו. בנוגע להתחייבויות הקיימות לחברה בדבר רכישות רכוש קבוע לאחר תאריך החתך, ראה ביאור 8.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 – התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ז. ביום 4 ביולי 2023, התקשרה החברה בהסכם עם קבלן משנה בהודו, Kothari Ltd Biochem & Fermentation אשר הינו חברה הנסחרת בבורסה לניירות ערך של בומביי (BO.KFBL:BSE), העוסקת בייצור ושיווק של שמרים ומוצרים מבוססי שמרים למגוון שימושים, בהסכם להקמת מערך ייצור וכן ייצור מסחרי של ProteVin™, וכן ייצור של מוצר המשנה Yeast Extract – המתקבל בתהליך ייצור החלבון. ביום 23 בינואר 2024, במסגרת מזכר הבנות שנחתם בין הצדדים, הסכימו הצדדים כי בכפוף לחתימה על הסכם השותפות כאמור בביאור 12 ח', מתחייבת החברה לתשלום מינימום חודשי על סך של 35 אלפי דולר עבור ייצור של ProteVin™, וזאת עד לסוף שנת 2025. נכון למועד פרסום הדוח, ובעקבות החלטת החברה להקפיא את ייצור החלבון, החברה רשמה התחייבות בגין חוזה מכביד כאמור על סך 420 אלפי דולר.

ח. בחודש מאי 2024, חתמה החברה על הסכם שותפות עם חברת Kothari. ההסכם שנחתם עם חברת Kothari, מסדיר הקמת חברה משותפת, בה יחזיקו הצדדים בחלקים שווים, שתהווה מפיץ במודל סיכון נמוך 'Low Risk Distributor' אשר ירכוש ממפעל הייצור של Kothari, במחירי עלות הייצור, תמציות שמרים (yeast extract) ו- Cell-Walls ('מעטפת תא') (בסעיף זה: "מוצרי המיזם") וכן תמציות שמרים ו- Cell Walls הנגזרים מייצור ProteVin™ במפעל שבבעלות Kothari (בסעיף זה: "מוצרי המשנה של ProteVin™"). השותפות תשווק באופן בלעדי מוצרים אלו בהודו ובעולם. במסגרת ההסכם, הצדדים יקימו חברה משותפת, אשר תאוגד בהודו ואשר כל צד יחזיק 50% מהונה המונפק ומזכויות ההצבעה בה וחלוקת הרווחים של החברה המשותפת תיעשה באופן שווה בין הצדדים.

ביאור 13 - התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים

מאז היווסדה קיבלה החברה מענק השתתפות במחקר ופיתוח מהרשות לחדשנות בסך כולל של 285 אלפי דולר ארה"ב (להלן – תקרת המענק) ובתמורה לכך התחייבה לשלם תמלוגים בשיעור של 4% מהכנסות שינבעו לה באמצעות הידע והטכנולוגיה שיפותחו במסגרת הפרויקטים בגינם התקבל מימון כאמור עד לגובה תקרת המענק. סכום ההתחייבות צמוד לדולר ונושא ריבית לייבור.

החל מה-10 באפריל 2019, כתוצאה מהעברת חלק מייצור מוצרי החברה מישראל להודו ולסלובקיה, התחייבה החברה לתשלום שיעור תמלוגים מוגדל ותקרת המענק גדלה בהתאם להוראות התמלוגים של הרשות לחדשנות.

בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2'ד', ביום 31 בדצמבר 2019 הגיעה הנהלת החברה למסקנה כי צפוי שהמענקים שהתקבלו עד לאותו מועד יוחזרו, ובהתאם לכך הכירה החברה לראשונה בהתחייבות בגין המענקים כאמור לפי שוויה ההוגן לאותו מועד, בהתבסס על הערך הנוכחי של סכומי התמלוגים מסכום מכירות החברה אשר ישולמו לרשות לחדשנות כשהם מהווים בהתבסס על אומדן שיעור ריבית להיוון של כ-5% כפי שהוערך על ידי הנהלת החברה.

ביאור 14 – הון:

א. הון המניות:

(1) ההרכב:

מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר			
2023	2024	2023	2024
מספר מניות			
5,197,827*	6,261,610*	900,000,000	900,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח

*לאחר השפעת איחוד הון כמפורט בביאור 14(א)(2).

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - הון (המשך):

- (1) בחודש פברואר 2023, הוחלט באסיפת בעלי מניות של החברה להגדיל את ההון הרשום של החברה מ-30,000,000 ל-900,000,000 מניות.
- (2) ביום 6 באוקטובר 2024, הוחלט באסיפת בעלי המניות של החברה לבטל את הערך הנקוב של מניות החברה וביצוע איחוד הון של מניות החברה, באופן שכל 15 מניות אוחדו למניה אחת. נתוני ההפסד למניה, כמות המניות, כמות האופציות ומחיר המניה המוצגים במסגרת דוחות אלו הוצגו מחדש על מנת ליישם למפרע את איחוד המניות כאילו נעשה מאז ומעולם.

ב. גיוסי הון:

- (1) בחודש מרץ 2023, הנפיקה החברה 4,238,000 מניות רגילות (כולל כ-1.7 מיליון מניות שהונפקו לבעלי עניין בחברה) במסגרת הקצאה ציבורית בתמורה לסך כולל של כ-19 מיליון ש"ח (כ-5.2 מיליון דולר ארה"ב) ברוטו לפני ניכוי עלויות הנפקה של כ-247 אלף דולר ארה"ב.
- (2) בחודש אפריל 2024, הנפיקה החברה 404,333 מניות רגילות במסגרת הקצאה ציבורית בתמורה לסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח (כ-0.5 מיליון דולר ארה"ב).
- (3) בחודש מאי 2024, הנפיקה החברה 659,450 מניות רגילות ובנוסף 255,361 אופציות (לא סחירות) במסגרת הקצאה פרטית בתמורה לסך כולל של 3.5 מיליון ש"ח (כ-1 מיליון דולר ארה"ב). האופציות שהונפקו במסגרת ההקצאה הפרטית נמדדות לפי שווי ההוגן ומוצגות תחת סעיף "התחייבות בגין כתבי אופציה" בדוח על המצב הכספי.

ג. תשלום מבוסס מניות:

- (1) בחודש מאי 2015, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדים ("התכנית"), במסגרתה יוענקו לעובדים מעת לעת אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה. המניות הרגילות שתוקצנה בעקבות מימוש האופציות תהיינה זהות בכל זכויותיהן למניות הרגילות של החברה, מיד עם הקצאתן. האופציות ניתנות למימוש במשך 10 שנים ממועד הקצאתן. אופציה שלא תמומש עד לאותו מועד – תפקע.
- (2) עד ליום 31 בדצמבר 2020 הוענקו במסגרת התכנית 75,001 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה.
- (3) עם השלמת ההנפקה לציבור, העניקה החברה ליועצי ההנפקה 4,609 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. בנוסף העניקה החברה לנותני שירותים אחרים 314 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-153 ש"ח למשך 3 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו באופן מיידי. ביום 17 בינואר 2024 פקעו כל כתבי האופציה מבלי שמומשו.
- (4) במסגרת ההקצאה הפרטית טרם ההנפקה לציבור בשנת 2021, העניקה החברה למתווך בגין מתן שירותים לאיתור משקיעים במסגרת ההקצאה הפרטית המפורטת לעיל, 3,863 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-112.95 ש"ח למשך 3 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו באופן מיידי. ביום 25 בנובמבר 2024 פקעו כל כתבי האופציה מבלי שמומשו.
- (5) ביום 13 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק לעובדים ונושאי משרה בחברה 44,817 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-44,817 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ש"ח למניה; והכל, בכפוף לפרסום מתאר ולאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום של המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה למסחר. האישור התקבל ביום 31 במרץ 2022.
- (6) ביום 13 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למנכ"ל החברה 11,342 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-11,342 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ש"ח. ביום 21 באפריל 2022 התקבל אישור האסיפה הכללית של החברה כנדרש על פי דין.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - הון (המשך):

(7) ביום 13 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק 1,133 כתבי אופציה לכל אחד מדירקטורים של החברה (למעט עבור מנכ"ל החברה והדירקטורים החיצוניים) הניתנים למימוש ל-1,133 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ש"ח למניה. ביום 21 באפריל 2022 התקבל אישור האסיפה הכללית של החברה כנדרש על פי דין.

(8) ביום 4 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברת הבת Nextferm Technologies USA 462,207 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-462,207 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה במחיר מימוש של 5.14 ש"ח למניה; והכל, בכפוף לפרסום מתאר ולאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום של המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה למסחר. אישור הבורסה התקבל ביום 17 ביולי 2024.

(9) ביום 4 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למנכ"ל החברה 198,671 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-198,671 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 5.14 ש"ח למניה; והכל, בכפוף לפרסום מתאר, אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום של המניות שינבעו ממימוש כתבי האופציה למסחר ואישור אסיפת בעלי המניות של החברה, כנדרש על פי דין. ביום 15 ביולי 2024 אישרה האסיפה המיוחדת של בעלי מניות את הקצאת כתבי האופציה למנכ"ל החברה וביום 17 ביולי 2024 התקבל אישור הבורסה כאמור.

(10) התנועה במספר האופציות למניות והמוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן הנם כדלקמן:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר						
2022		2023		2024		
מוצע משוקלל של מחיר המימוש (דולר)*	מספר האופציות	מוצע משוקלל של מחיר המימוש (דולר)*	מספר האופציות	מוצע משוקלל של מחיר המימוש (דולר)*	מספר האופציות	
7.05	63,451	18.6	119,585	18.00	118,452	קיימות במחזור לתחילת השנה
30.15	60,687	-	-	1.39	738,216	הוענקו
-	-	29.24	(1,133)	3.32	(491,056)	פקעו וחולטו
0.045	(4,553)	-	-	-	-	מומשו
18.6	119,585	18.0	118,452	4.36	365,612	קיימות במחזור לתום שנה
11.85	75,078	14.55	90,916	4.63	313,886	ניתנות למימוש בתום השנה

*לאחר השפעת איחוד הון כמפורט 2'א14.

(11) להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של האופציות הקיימות במחזור לתום השנה:

31 בדצמבר 2023			31 בדצמבר 2024		
מוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	מחיר המימוש (דולר)*	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה	מוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	מחיר המימוש (דולר)*	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה
0.05	42.18	4,923	3.25	0.041	45,156
0.9	31.14	3,864	4.45	12.39	4,553
5.45	12.39	4,553	6	4.11	400
7	4.14	400	7.2	29.08	41,223
4.25	0.045	45,159	9.2	1.23	62,003
8.21	29.235	59,553	9.43	1.41	212,277
		118,452			365,612

* מחיר המימוש הדולרי של אופציות שמחיר המימוש הנקוב לגביהן הוא בשקלים חושב לפי שער חליפין לסוף שנה. ** לאחר השפעת איחוד הון כמפורט 2'א14.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - הון (המשך):

(12) התכניות עבור עובדי החברה מתנהלות במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצרכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבונות החברה, בגין האופציות שהעובדים קיבלו במסגרת התכנית. ניצעים אשר אינם כלולים תחת הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, ממוסים בהתאם להוראות סעיף 3' לפקודת מס הכנסה.

(13) סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2023, 2024 ו-2022 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 175, 212 ו-441 אלפי דולר ארה"ב, בהתאמה.

ביאור 15 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב			
1,144	972	751	שכר ונלוות
207	108	60	תשלום מבוסס מניות
251	201	105	קבלני משנה ויועצים
2,831	149	482	פיילוט
90	94	93	דמי שכירות ואחזקת משרד
213	277	84	פחת והפחתות
61	67	47	חומרים
112	71	87	נסיעות
70	46	28	אחרות
(65)	(84)	-	בינוי- מענקים ממשלתיים
<u>4,914</u>	<u>1,901</u>	<u>1,737</u>	

ביאור 16 - הוצאות מכירה ושיווק:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב			
291	281	207	שכר ונלוות
52	27	15	תשלום מבוסס מניות
291	165	94	פרסום וכנסים
11	12	10	דמי שכירות ואחזקת משרד
46	19	8	נסיעות לחו"ל
9	10	11	אחרות
<u>700</u>	<u>514</u>	<u>345</u>	

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - הוצאות הנהלה וכלליות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב			
708	702	512	שכר ונלוות
182	77	100	תשלום מבוסס מניות
21	27	34	דמי שכירות ואחזקת משרד
67	42	35	ביטוח
151	89	123	שכר מקצועי
160	160	159	פחת והפחתות
4	-	12	נסיעות
71	152	54	אחרות
<u>1,364</u>	<u>1,249</u>	<u>1,029</u>	

ביאור 18 – הכנסות (הוצאות) אחרות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב			
-	-	2,350	הכנסות מביטול הסכם עם LALLEMAND,
-	-	262	ראה ביאור 12 א' (4)
-	-	(3,596)	מענקים ממשלתיים
-	-	(151)	הפסד הון וירידת ערך רכוש קבוע
-	-	(1,135)	הוצאות אחרות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,135)</u>	

ביאור 19 - הוצאות (הכנסות) מימון:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב			
64	44	29	הוצאות מימון:
111	40	60	ריבית בגין התחייבות חכירה
22	9	53	הפרשי שער
6	1	49	הוצאות מימון בגין מענקים ממשלתיים
<u>203</u>	<u>94</u>	<u>191</u>	עמלות ואחרות
			סך הוצאות מימון
77	17	3	הכנסות מימון:
81	5	44	הפרשי שער
84	179	9	שינוי בשווי הוגן של רכיב אופציה
<u>242</u>	<u>201</u>	<u>56</u>	ריבית בגין פיקדונות
<u>(39)</u>	<u>(107)</u>	<u>135</u>	סך הכנסות מימון
			הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - הפסד למניה:

א. בסיסי

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

2022	2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב			
8,068	4,254	5,316	הפסד השנה המיוחס לבעלי המניות הרגילות
1,003,823	4,554,352	5,917,956	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
8.04	0.936	0.9	הפסד בסיסי למניה (דולר)

ב. מדולל

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

בחישוב ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות לא הובאו בחשבון אופציות שהעניקה החברה לעובדים ויועצים מאחר שהשפעתן בהנחה של דילול מלא הינה אנטי מדללת.

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

"צדדים קשורים" – כהגדרת מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי 24 המתוקן- "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן - IAS24R).

אנשי המפתח בהנהלה של החברה (Key management personnel הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב- IAS 24) כוללים את חברי הדירקטוריון ואת מנכ"ל החברה.

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

2022	2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב			
331	345	243	תגמול למנכ"ל החברה, שהינו בעל עניין בחברה
123	93	55	שכר דירקטורים*

* בגין דירקטורים שאינם מועסקים בחברה.

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי דולר של ארה"ב		
74	45	יתרת זכאים בגין שכר ונלוות

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 23 – אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

- א. ביום 1 בינואר 2025, העסיקה החברה מחדש חלק מהעובדים שסיימו העסקתם כאמור לעיל, כאשר חלק מהנהלת החברה וחלק מהעובדים חזרו לעבוד בחלקיות משרה.
- ב. ביום 19 בינואר 2025, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק לעובדים ונושאי משרה בחברה 445,500 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-445,500 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה במחיר מימוש של 1.502 ש"ח למניה, וכן 616,750 יחידות מינה חסומות (RSUs) לא סחירות, המומרות למניות החברה באופן אוטומטי בעת הבשלה, בהנחת הבשלה מלאה, לעד 616,750 מניות רגילות של החברה; והכל, בכפוף לפרסום מתאר ולאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום של המניות שיבצעו ממימוש כתבי האופציה למסחר. אישור הבורסה התקבל ביום 4 במרץ 2025.
- ג. בחודש מרץ 2025, הנפיקה החברה 1,999,175 מניות רגילות במסגרת הקצאה פרטית בתמורה לסך כולל של כ- 2.8 מיליון ש"ח (כ- 750 אלפי דולר ארה"ב) ברוטו, לפני ניכוי עלויות הנפקה.
- ד. ביום 30 במרץ 2025 הוחלט ע"י דירקטוריון החברה כי לאור הקושי המתמשך בגיוס מימון להמשך פעילות החברה, תושהה הפעילות העיסוקית של החברה, למעט המשך המיזם המשותף עם יצרן המשנה בהודו בהקשר לפעילויות שאינן כרוכות בהוצאות נוספות מצד החברה בשלב זה. במסגרת החלטה זו, מסרה החברה מכתבי הודעה מוקדמת לכלל עובדיה. בתקופת ההודעה המוקדמת הנהלת החברה תפעל למימוש הנכסים והטכנולוגיות, לצמצום ההתחייבויות וככל הניתן, השארת פעילות החברה כ"עסק חי". כמו כן, דירקטוריון החברה הנחה את ההנהלה לפעול לאיתור רוכש לפעילות החברה, תוך מתן עדיפות למכירתה כ"עסק חי" וביצוע כל הפעולות הדרושות לשם כך, לרבות ניסיון לאתר רוכש לחברה (בין עם או בלי הפעילות) והכל, לצורך פירעון התחייבויותיה ומתוך מטרה להשיא ערך לבעלי מניותיה.

פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

שם החברה: נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

מספר החברה ברשם החברות: 514999952

כתובת: היצירה 2, יקנעם עילית

טלפון: 077-9988100

דואר אלקטרוני: yossi@nextferm.com

תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2024

תאריך הדוח: 30 במרץ 2025

תקנה 19ד': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

ר' דוח מיידי (ת126) המפורסם על ידי החברה בד בבד עם דוח זה. המידע הנכלל בדוח האמור מובא בזה בדרך של הפנייה.

תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים (באלפי דולר)

ל-12 חודשים שהסתיימו ביום		הסבר	2023		2024		
			2023	2024	חציון ראשון	חציון שני	
283	174	הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהפסקת תהליך הייצור של ProteVin™ ב-GFR בקנדה בחציון השני של 2023, כאשר בחציון השני של 2024 בוצעו מכירות שיוצרו במתקן הייצור החדש של החברה בהודו.	36	247	100	74	הכנסות
979	1,107	ראה הסבר בסעיף ההפסד הגולמי להלן	270	709	772	335	עלות המכר
(696)	(933)	ההפסד הגולמי נבע בעיקרו מהפחתת ערך מלאי בקשר עם אורך חיי המדף וצפי המכירות של המלאי וזאת בנוסף להוצאות קבועות המתחלקות על היקף ייצור מצומצם. בנוסף, ביצעה החברה הפרשה להתחייבות בגין חוזה מכביד שנבעה מהחלטת החברה להקפיא את ייצור ה-ProteVin™ כאשר לחברה קיימת התחייבות לתשלום	(234)	(462)	(652)	(281)	רווח (הפסד) גולמי

		מינימום לשנת 2025 עבור ייצור ProteVin TM בחוזה מול Kothari.					
1,901	1,737	הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מאימוץ תוכנית ההתייעלות של החברה ומחוסר פעילות בחודשים נובמבר-דצמבר 2024 בעקבות סיום יחסי העבודה עם כלל עובדי החברה שנכנס לתוקף ב 31 באוקטובר 2024.	889	1,012	596	1,141	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
514	345	ראה הסבר בסעיף הוצאות מחקר ופיתוח לעיל.	284	230	159	186	הוצאות מכירה ושיווק
1,249	1,029	ראה הסבר בסעיף הוצאות מחקר ופיתוח לעיל.	646	603	366	663	הוצאות הנהלה וכלליות
-	1,135	ההוצאות האחרות נובעות מהפרשה לירידת ערך רכוש קבוע שרשמה החברה בקשר עם ציוד הייצור. מנגד, הסעיף כולל הכנסות מביטול ההסכם התמלוגים עם Lallemand וקבלת מענק ממשלתי כפיצוי בגין נזק עקיף כחלק מתוכנית הסיוע של ממשלת ישראל להתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל".	-	-	1,120	15	הוצאות אחרות
4,360	5,179		2,053	2,307	2,893	2,286	הפסד מפעולות
(107)	135	הגידול בהוצאות מימון נטו, ביחס לתקופה המקבילה נבע בעיקר מקיטון בהכנסות ריבית בגין פיקדונות, לאור ירידה בהיקף הפיקדונות.	(88)	(19)	15	120	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,253	5,314		1,965	2,288	2,908	2,406	הפסד לפני מסים על ההכנסה
1	2	ללא שינוי מהותי	-	1	1	1	מסים על ההכנסה
4,254	5,316		1,965	2,289	2,909	2,407	הפסד לתקופה
-	13	הגידול נבע מהפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברת הבת בהודו שהוקמה בסוף שנת 2023 ואשר דוחותיה מופקים	-	-	12	1	קרן מהפרשי תרגום

		במטבע מקומי (רופי הודי).						
4,254	5,303		1,965	2,289	2,897	2,406	הפסד כולל לתקופה	

תקנה 10: שימוש בתמורת ניירות הערך

בחודש מרץ 2023 השלימה החברה הנפקה מניות לציבור, בתמורה כוללת, ברוטו, בסך של כ- 5.2 מיליון דולר. בחודש מאי 2024 השלימה החברה הנפקה לציבור של מניותיה ואופציות (לא רשומות) וכן הנפקה פרטית של מניות החברה ואופציות (לא רשומות), בתמורה כוללת, ברוטו, בסך של כ- 1.5 מיליון דולר. בחודש מרץ 2025 השלימה החברה הנפקה פרטית של מניות החברה, בתמורה כוללת, ברוטו, בסך של כ- 750 אלפי דולר. לפרטים נוספים ר' סעיף 24.1 לפרק א' לדוח.

תמורת ההנפקה מחודשים מאי 2024 ומרץ 2025, תשמש את החברה למימוש האסטרטגיה העסקית שלה, למימון פעילותה העסקית השוטפת ו/או לצרכיה האחרים של החברה.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות וחברות קשורות ליום 31 בדצמבר 2024

שם החברה	מדינת התאגדות	סוג מניות	הון המניות הרשום	הון מניות מונפק ונפרע	הון מוחזק	שיעור ההחזקה	בדילול מלא
Nextferm Technologies USA Inc.	דלאוור, ארה"ב	רגילות 0.1 דולר ע.ג.	5,000	500	500	100%	100%
NextFerm Technologies Macedonia DOOEL Bitola	צפון מקדוניה	רגילות 50 אירו ע.ג.	5,000 אירו	100	100	100%	100%
NextFerm Technologies India Private Limited	הודו	רגילות 10 רופי הודי	4,000,000 רופי הודי	40,000	*40,000	100%	100%

* 0.05% מוחזקים בנאמנות ע"י מנכ"ל החברה, בועז נוי.

תקנה 12: שינויים בהשקעה בחברות בנות ובחברות קשורות בתקופת הדוח

נכון לתקופת הדוח, לא התרחשו שינויים בהשקעות החברה בחברות בנות ו/או בחברות קשורות. **תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות החברה מהן באלפי דולר בתקופת הדוח**

להלן פרטים אודות הרווח הכולל של חברות בנות וחברות קשורות ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר) וכן הכנסות החברה מאותן חברות מדיבידנד, דמי ניהול וריבית:

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) נקי	דיבידנד	ריבית	דמי ניהול
ליום 31 בדצמבר 2024					
Nextferm	(12)	(15)	-	-	-

					Technologies USA Inc
-	-	-	(*)	(*)	NextFerm Technologies Macedonia DOOEL Bitola
-	-	-	(403)	(403)	NextFerm Technologies India Private Limited

(*) פחות מ 1 אלפי דולר.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקות מסחר (למעט הפסקות מסחר עקב פרסום דוחות רבעוניים ודוחות מיידיים אחרים) ()**

בחודש אפריל 2024, הוקצו על פי דוח הצעת מדף, 404,333 מניות רגילות של החברה בהצעה לציבור. בחודש מאי 2024, הוקצו על פי דוח הצעה פרטית, 659,450 מניות רגילות של החברה. בחודש מרץ 2025, הוקצו על פי דוח הצעה פרטית חריגה, 1,999,175 מניות רגילות של החברה. במהלך שנת הדיווח לא היו ניירות ערך של החברה שהמסחר בהם הופסק. (** כמות ניירות הערך כאמור מוצגת בהנחה של איחוד הון שבוצע במהלך חודש אוקטובר 2024.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2024 לכל אחד מחמשת נושאי המשרה הבכירה בקבוצה (החברה או חברות בשליטתה), שניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטת החברה בשנת 2024 וכן תגמולים ששולמו לבעלי עניין בחברה (באלפי דולר ארה"ב):

תגמולים אחרים				תגמולים בעבור שירותים ¹ לתקופה של שנה שנתיימה ביום 31.12.2024							פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר ³	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ²	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון (נכון ליום 31.12.2024)	היקף משרה	תפקיד	שם
897				84				203		610	0.53%	100% (*)	מנכ"ל ודירקטור	בועז נוי

¹ סכומי התגמולים מוצגים במונחי עלות בש"ח לחברה והינם על בסיס שנתי.

² סכום תשלום מבוסס מניות מורכב ממרכיב ההטבה בהענקת האופציות של החברה.

³ אחר מתייחס להוצאות רכב שוטפות בהתעלם מהוראות תקן IFRS 16 (חכירות) וכן ביטוח בריאות.

662				81				58		523	0.07%	100% (*)	סמנכ"ל כספים	יוסי אוחנה
580				91				58		431		100% (*)	סמנכ"ל פיתוח תהליך	גיא בן דרור
537				64				58		415	0.65%	100% (*)	סמנכ"ל תפעול	יונתן טויטו
716				115				58		543		100% (*)	לשעבר מנכ"ל חברת הבת Nextferm Technologies .USA Inc	אלצפן חותם
104								45		59	0.30%	20%	יו"ר הדירקטוריון	יוסי פלד
164										164				דירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה)

(*) לפרטים אודות ירידה בהיקף משרה ושכר ר' פירוט להלן.

פרטים נוספים אודות התנאים להם זכאים מקבלי התגמול המפורטים לעיל:

א. מר בועז נוי, מנכ"ל החברה:

מר נוי מכהן כמנכ"ל החברה החל מחודש אוגוסט 2014. הסכם ההעסקה עם מר נוי, אשר נחתם ביום 6.8.2014 ותוקן בחודש יולי 2015, ובחודש ינואר 2021, הינו לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 30 יום. כמו כן, החברה רשאית לסיים את העסקתו של מר נוי מיידית בשל "סיבה" כהגדרתה בהסכם ההעסקה.

החל מחודש יוני 2023, עבר מר נוי למתכונת של הסכם ייעוץ (חלף הסכם העסקה), בתמורה לסך כולל של 71,763 ₪ (בתוספת מע"מ) בחשבונית, סכום אשר משקף את עלות העסקתו של מר נוי לחברה בטרם השינוי. כמו כן, זכאי מר נוי ל 23 ימי חופשה שנתית ו- 18 ימי מחלה; הסכם הייעוץ הינו לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 30 יום. הסכם הייעוץ עמו כלל התחייבות של מר נוי לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל בחברה.

בהמשך לתכנית ההתייעלות של החברה, הוחלט על ידי הנהלת החברה כי החל מחודש ספטמבר 2024, יצומצם היקף משרתו ושכרו של מר נוי ל- 80% משרה בשכר של 40% משרה; קרי שכר חודשי בסך של 32,809 ₪ (בתוספת מע"מ). ב- 31 באוקטובר 2024 סיימה החברה את כהונתו של מר נוי, אשר ויתר באופן זמני בגין חודש אוקטובר כאמור על הודעה מוקדמת ופידיון ימי חופשה עד שהחברה תמצא פתרון פיננסי. בחודשים נובמבר ודצמבר 2024 המשיך מר נוי לעבוד בחברה אך

ויתר באופן זמני על שכרו (בגין 80% משרה בשכר של 40% משרה). בחודש ינואר 2025 שילמה החברה למר נוי את ימי ההודעה המוקדמת ופידיון ימי החופש וכן את שכרו בגין חודשים נובמבר ודצמבר 2024.

נכון למועד הדוח, היקף משרתו ושכרו של מר נוי הינם 80% משרה בשכר של 40% משרה.

מנגנון מענק שנתי

ביום 21 באפריל 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון מיום 13 במרץ 2022), מנגנון מענק שנתי שיחול החל משנת 2022 ועד לחלוף שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית כאמור את המנגנון, כמפורט להלן, כאשר תקרת התגמול המשתנה השנתית תעמוד על 6 משכורות חודשיות (כולל המענק בשיקול דעת כאמור לעיל), בהתאם למדיניות התגמול של החברה. המענק השנתי למר נוי יורכב ממענק בגין עמידה ביעדים וכן מענק בשיקול דעת, כדלקמן:

1. עמידה ביעדים כלל – חברתיים מתוך הרשימה הבאה: יעד תקציבי (כגון עמידה ביעד הוצאות החברה), גיוס הון, עמידה בתכנית פיתוח מוצר, פיתוח עסקי, השגת אבני דרך רגולטוריות וכן יעדי מכירות. מרכיב זה יכול לפחות אחד ולא יותר משלושה מהקריטריונים המפורטים לעיל. חלק המענק בגין עמידה ביעדים לא יעלה על 5 משכורות וועדת התגמול והדירקטוריון רשאים לקבוע כמה משכורות ישולמו בגין עמידה ביעד ספציפי מתוך הרשימה כאמור לעיל.
2. בנוסף, עשוי להיות זכאי מר נוי למענק בשיקול דעת (על פי קריטריונים שאינם ניתנים למדידה), כאשר לצורך רכיב זה, הערכת ביצועי המנכ"ל תתבצע ע"י ועדת התגמול והדירקטוריון. רכיב המענק בגין שיקול הדעת לא יעלה על 3 משכורות (מתוך מענק שנתי מקסימלי של עד 6 משכורות). יובהר כי מר נוי מכהן גם דירקטור בחברה, לכן ככל שיוחלט על מענק בשיקול דעת, הרי שמענק זה יובא לאישור אסיפת בעלי המניות בנפרד.

תגמול הוני⁴

בשנת 2016 הוענקו למר נוי 7,782 אופציות הניתנות למימוש ל-7,782 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 0.15 ₪. כמו כן, בשנת 2019 הוענקו למר נוי 5,877 אופציות הניתנות למימוש ל-5,877 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ₪ למניה. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות הבשילו והן מומשו למניות.

ביום 21 באפריל 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 13 במרץ 2022), להעניק למר נוי 11,340 אופציות הניתנות למימוש ל 11,340

⁴ הכמויות המתוארות בפרק זה הינן בהנחה של איחוד ההון כמפורט בתקנה 28 להלן.

מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ₪ למניה. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו למניות.

ביום 15 ביולי 2024, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 4 ביוני 2024), להעניק למר נוי 198,671 אופציות הניתנות למימוש ל- 198,671 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 5.14 ₪ למניה. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו למניות.

לאחר מועד הדוח, ביום 3 במרץ 2025, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 19 בינואר 2024), להעניק למר נוי 180,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 180,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1.502 ₪ למניה וכן הקצאת 254,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא סחירות, המומרות למניות החברה באופן אוטומטי בעת הבשלתן.

ב. מר גיא בן דרור, סמנכ"ל פיתוח תהליך:

מר בן דרור מכהן כסמנכ"ל פיתוח תהליך החל מחודש יולי 2018. הסכם ההעסקה עם מר בן דרור, אשר נחתם ביום 1.6.2018 ותוקן בחודש ינואר 2021, הינו לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 30 יום. כמו כן, החברה רשאית לסיים את העסקתו של מר בן דרור מיידית בשל "סיבה" כהגדרתה בהסכם ההעסקה. תנאי העסקה של מר בן דרור כוללים, החל מחודש ינואר 2021, שכר חודשי בגובה של 35 אלפי ש"ח (ברוטו) (לפרטים אודות עלות השכר השנתית לשנת 2021 ראה לטבלה לעיל), תוספת יוקר, תנאים סוציאליים כמקובל (הפרשות לביטוח מנהלים ולפנסיה, תשלום דמי הבראה ודמי מחלה לפי דין), תגמולים ופיצויים (בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין), החזר הוצאות עסקיות, קרן השתלמות, 23 ימי חופשה בשנה רכב מדרגה 4 והוצאות דלק כמקובל בחברה (או תשלום חלף רכב והוצאות דלק). הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר בן דרור לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל בחברה.

בהמשך לתכנית ההתייעלות של החברה, הוחלט על ידי הנהלת החברה כי החל מחודש ספטמבר 2024, יצומצם היקף משרתו ושכרו של מר בן דרור ל- 80% משרה בשכר של 40% משרה; קרי שכר חודשי בסך של 14,000 ₪. ב- 31 באוקטובר 2024 סיימה החברה את כהונתו של מר בן דרור, אשר ויתר באופן זמני בגין חודש אוקטובר כאמור על הודעה מוקדמת ופידיון ימי חופשה עד שהחברה תמצא פתרון פיננסי. בחודשים נובמבר ודצמבר 2024 המשיך מר בן דרור לעבוד בחברה אך ויתר באופן זמני על שכרו (שכר של 40% משרה). בחודש ינואר 2025 שילמה החברה למר בן דרור את ימי ההודעה המוקדמת ופידיון ימי החופש וכן מענק חלף שכרו בגין חודשים נובמבר ודצמבר 2024.

נכון למועד הדוח, היקף משרתו ושכרו של מר בן דרור הינם 80% משרה בשכר של 40% משרה.

תגמול הוני⁵

בשנת 2019 הוענקו למר בן דרור 2,276 אופציות הניתנות למימוש ל-2,276 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ₪. בשנת 2020, הוענקו למר בן דרור 2,277 אופציות, הניתנות למימוש ל-2,277 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 0.15 ₪ למניה. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות הבשילו והן מומשו למניות.

ביום 13 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר בן דרור 85,100 אופציות הניתנות למימוש ל-5,673 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 31 במרץ 2022 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו למניות.

ביום 4 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר בן דרור 66,867 אופציות הניתנות למימוש ל-66,867 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 5.14 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 4 ביוני 2024 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו למניות.

לאחר מועד הדוח, ביום 19 בינואר 2025, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול), להעניק למר בן דרור 60,000 אופציות הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1.502 ₪ למניה וכן הקצאת 145,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא סחירות, המומרות למניות החברה באופן אוטומטי בעת הבשלתן.

ג. מר יוסי אוחנה, סמנכ"ל כספים:

מר אוחנה מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה במשרה מלאה החל מחודש יוני 2018⁶. החל מחודש ינואר 2022, עבר מר אוחנה למתכונת של הסכם ייעוץ (חלף הסכם העסקה), בתמורה לסך כולל של 50,642 אלפי ₪ (בתוספת מע"מ) בחשבונית, סכום אשר משקף את עלות העסקתו של מר אוחנה לחברה בטרם השינוי. כמו כן, זכאי מר אוחנה להחזר הוצאות נסיעה ורכב בהתאם למדיניות החברה, 23 ימי חופשה שנתית ו-18 ימי מחלה; הסכם הייעוץ הינו לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 30 יום. הסכם הייעוץ עמו כלל התחייבות של מר אוחנה לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל בחברה.

בהמשך לתכנית ההתייעלות של החברה, הוחלט על ידי הנהלת החברה כי החל מחודש ספטמבר 2024, יצומצם היקף משרתו ושכרו של מר אוחנה ל-80% משרה; קרי שכר חודשי בסך של 41,866 ₪ (בתוספת מע"מ) בנוסף להחזר הוצאות נסיעה ורכב בהתאם למדיניות החברה. ב-31 באוקטובר 2024 סיימה החברה את כהונתו של מר אוחנה, אשר ויתר באופן זמני בגין חודש אוקטובר כאמור על הודעה מוקדמת ופידיון ימי חופשה עד שהחברה תמצא פתרון פיננסי. בחודשים נובמבר ודצמבר

⁵ ר' הערת שוליים 4 לפרק זה.

⁶ מר אוחנה החל לכהן כסמנכ"ל כספים בחברה החל מחודש מרץ 2018 ועד יוני 2018 במשרה חלקית.

2024 המשך מר אוחנה לעבוד בחברה אך ויתר באופן זמני על שכרו (שכר של 100% משרה). בחודש ינואר 2025 שילמה החברה למר אוחנה את ימי ההודעה המוקדמת ופידיון ימי החופש וכן את שכרו בגין חודשים נובמבר ודצמבר 2024.

נכון למועד הדוח, היקף משרתו ושכרו של מר אוחנה הינם 100% משרה. הוסכם כי החל מ- 1 באפריל 2025, תדון ההנהלה מחדש על היקף משרתו ושכרו של מר אוחנה בהתחשב במצבה הפיננסי של החברה.

תגמול הוני⁷

בשנת 2019 הוענקו למר אוחנה 4,553 אופציות הניתנות למימוש ל-4,553 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15. ביום 22 במרץ 2022, מימש מר אוחנה את כל האופציות למניות.

ביום 13 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר אוחנה 5,673 אופציות הניתנות למימוש ל-5,673 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 31 במרץ 2022 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו למניות.

ביום 4 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר אוחנה 66,867 אופציות הניתנות למימוש ל-66,867 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 5.14 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 4 ביוני 2024 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו למניות.

לאחר מועד הדוח, ביום 19 בינואר 2025, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול), להעניק למר אוחנה 60,000 אופציות הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1.502 ₪ למניה וכן הקצאת 30,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא סחירות, המומרות למניות החברה באופן אוטומטי בעת הבשלתן.

ד. מר יוסי פלד, יו"ר הדירקטוריון:

מר פלד מכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה החל מחודש ינואר 2015. הסכם העסקה עם מר פלד הינו לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 30 יום. כמו כן, החברה רשאית לסיים את העסקתו של מר פלד מיידית בשל רשלנות חמורה או התנהגות פסולה בכוונה (willful misconduct)⁸. ביום 23 בספטמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול ולאחריה דירקטוריון החברה) עדכון לתנאי שכרו רטרואקטיבית, כך שחלף החזר הוצאות בסך 2,000 ₪ (בתוספת מע"מ)

⁷ ר' הערת שוליים 4 לפרק זה.

⁸ למעט אם ניתנת לריפוי תוך 14 יום ממועד הודעת החברה.

יעודכן הגמול לו זכאי מר פלד לסכום חודשי בסך 6,000 ₪ (בתוספת מע"מ), שישולם לו כנגד חשבונית וזאת בגין היקף משרה של 20% ממשרה מלאה.

תגמול הוני⁹

בשנת 2015 הוענקו למר פלד 5,331 אופציות הניתנות למימוש ל-5,331 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ₪ למניה. בשנת 2017 הוענקו למר פלד 1,508 אופציות הניתנות למימוש ל-1,508 מניות רגילות של החברה. כמו כן, בשנת 2019 הוענקו לו 4,543 אופציות הניתנות למימוש ל-4,543 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ₪ למניה. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות הבשילו והן מומשו למניות.

ביום 21 באפריל 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 13 במרץ 2022), להעניק למר פלד 1,133 אופציות הניתנות למימוש ל 1,133 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ₪ למניה (ר' סעיף קטן ז להלן).

ביום 18 באפריל 2024, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 13 במרס 2024), להעניק למר פלד 31,335 אופציות הניתנות למימוש ל-31,995 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 4.50 ₪ למניה.

ה. מר אלצפן חותם, לשעבר מנכ"ל חברת הבת Nextferm Technologies USA Inc:

ב-31 באוקטובר 2024, סיים מר חותם את כהונתו בחברה.

מר חותם כיהן כמנכ"ל החברה הבת החל מחודש מרץ 2018. הסכם ההעסקה עם מר חותם, אשר נחתם ביום 1.3.2018 ותוקן בחודש ינואר 2021, הינו לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 30 יום. כמו כן, החברה הבת רשאית לסיים את העסקתו של מר חותם בשל "סיבה" כהגדרתה בהסכם ההעסקה. תנאי העסקה של מר חותם כוללים שכר שנתי אשר החל מחודש ינואר 2021, עומד על 187,500 דולר ארה"ב (ברוטו) (לפרטים אודות עלות השכר השנתית לשנת 2021 ראה לטבלה לעיל), תנאים סוציאליים (ביטוח בריאות וביטוח סיעוד), החזר הוצאות עסקיות, 20 ימי חופשה בשנה (כאשר לא יוכל לצבור ימי חופשה משנה לשנה ולא יהיה זכאי לתשלום עבור ימי חופשה שלא נוצלו). הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר חותם לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל בחברה.

בהמשך לתכנית ההתייעלות של החברה, הוחלט על ידי הנהלת החברה כי החל מחודש ספטמבר 2024, יצומצם היקף משרתו ושכרו של מר חותם ל-40% משרה בשכר של 40% משרה.

ביום 6 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) תשלום מענק עמידה ביעדים למר חותם בסכום של 27,344 דולר (כ-88 אלפי ₪) בגין שנת 2021.

⁹ ר' הערת שוליים 4 לפרק זה.

תגמול הוני¹⁰

בשנת 2019 הוענקו למר חותם 4,553 אופציות הניתנות למימוש ל-4,553 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 12.39 דולר למניה. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו. ביום 13 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר אלצפן 5,673 אופציות הניתנות למימוש ל-5,673 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 31 במרץ 2022 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו.

ביום 4 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר חותם 66,867 אופציות הניתנות למימוש ל-66,867 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 5.14 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 4 ביוני 2024 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו.

1. מר יונתן טויטו, סמנכ"ל תפעול:

מר טויטו מכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה במשרה מלאה החל מחודש ינואר 2016¹¹. הסכם ההעסקה עם מר טויטו, אשר נחתם ביום 1.1.2016 ותוקן בחודש ינואר 2021, הינו לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 30 יום. כמו כן, החברה רשאית לסיים את העסקתו של מר טויטו מיידית בשל "סיבה" כהגדרתה בהסכם ההעסקה. תנאי העסקה של מר טויטו כוללים, החל מחודש ינואר 2021, שכר חודשי בגובה של 35 אלפי ₪ (לפרטים אודות עלות השכר השנתית לשנת 2021 ראה לטבלה לעיל), תוספת יוקר, תנאים סוציאליים כמקובל (הפרשות לביטוח מנהלים ולפנסיה, תשלום דמי הבראה ודמי מחלה לפי דין), תגמולים ופיצויים (בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין), החזר הוצאות עסקיות, קרן השתלמות, 23 ימי חופשה בשנה רכב מדרגה 4 והוצאות דלק כמקובל בחברה (או תשלום חלף רכב והוצאות דלק בפועל). הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר טויטו לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל בחברה.

ביום 6 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) תשלום מענק עמידה ביעדים למר טויטו בסכום של 87,500 ₪ בגין שנת 2021.

בהמשך לתכנית ההתייעלות של החברה, הוחלט על ידי הנהלת החברה כי החל מחודש ספטמבר 2024, יצומצם היקף משרתו ושכרו של מר טויטו ל-80% משרה בשכר של 40% משרה; קרי שכר חודשי בסך של 14,000 ₪. ב-31 באוקטובר 2024 סיימה החברה את כהונתו של מר טויטו, אשר ויתר באופן זמני בגין חודש אוקטובר כאמור על הודעה מוקדמת ופידיון ימי חופשה עד שהחברה תמצא פתרון פיננסי. בחודשים נובמבר ודצמבר 2024 המשיך מר טויטו לעבוד בחברה אך ויתר

¹⁰ ר' הערת שוליים 4 לפרק זה.

באופן זמני על שכרו (שכר של 20% משרה). בחודש ינואר 2025 שילמה החברה למר טויטו את ימי ההודעה המוקדמת ופידיון ימי החופש וכן מענק חלף שכרו בגין חודשים נובמבר ודצמבר 2024. נכון למועד הדוח, היקף משרתו ושכרו של מר טויטו הינם 80% משרה בשכר של 40% משרה.

תגמול הוני¹²

בשנת 2016 הוענקו למר טויטו 2,014 אופציות הניתנות למימוש ל-2,014 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ש"ח. כמו כן, בשנת 2017 הוענקו למר טויטו 1,013 אופציות הניתנות למימוש ל-1,013 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ש"ח. בשנת 2019 הוענקו למר טויטו 1,526 אופציות הניתנות למימוש ל-1,526 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ש"ח.

בחודש דצמבר 2020, הוענקו למר טויטו 267 אופציות הניתנות למימוש ל-267 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 0.15 ₪. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות הבשילו והן מומשו למניות.

ביום 13 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר טויטו 5,673 אופציות הניתנות למימוש ל-5,673 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 31 במרץ 2022 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו.

ביום 4 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול) להעניק למר טויטו 66,867 אופציות הניתנות למימוש ל-66,867 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 5.14 ₪ למניה, אשר הוקצו ביום 4 ביוני 2024 על פי מתאר. נכון למועד פרסום הדוח כל האופציות חולטו ולא מומשו.

לאחר מועד הדוח, ביום 19 בינואר 2025, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול), להעניק למר טויטו 60,000 אופציות הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1.502 ₪ למניה וכן הקצאת 145,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא סחירות, המומרות למניות החברה באופן אוטומטי בעת הבשלתן.

ז. גמול דירקטורים

ביום 14 בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, כי החל ממועד רישום ניירות הערך למסחר, כל הדירקטורים המכהנים בחברה, או שיכהנו בה מעת לעת ואשר אינם זכאים לתגמול בגין תפקיד אחר אותו הם ממלאי בחברה, יהיו זכאים לגמול השתתפות בישיבות וגמול שנתי, בהתאם לכללים הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. סכום הגמול יעמוד על לא יותר מה"סכום המרבי", כפי שיהיה מעת לעת, בהתאם לדרגתה של החברה. בנוסף, החברה תהא רשאית לשלם לדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית גמול השתתפות בישיבות וגמול שנתי בגובה הגמול הקבוע "לדירקטור חיצוני

¹² ר' הערת שוליים 4 לפרק זה.

מומחה" כהגדרתו בתקנות האמורות. גמול זה הינו חלף הגמול שהיה משולם לדירקטורים עד למועד הרישום למסחר של ניירות הערך של החברה.

התגמול לדירקטורים (למעט מר יוסי פלד) כאמור הסתכם בשנת 2024 לסך של 38 אלפי דולר. ביום 21 באפריל 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול והדירקטוריון מיום 13 במרץ 2022), להעניק 1,133 אופציות לכל אחד מדירקטורים של החברה (למעט עבור מר בועז נוי והדירקטורים החיצוניים וכולל מר יוסי פלד כאמור לעיל) הניתנות למימוש ל 1,133 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 106.05 ₪ למניה (שהינו המחיר הממוצע של מניית החברה בתקופה של שלושים ימי מסחר קודם למועד אישור ההקצאה על ידי הדירקטוריון). ביום 18 באפריל 2024, אישרה האסיפה המיוחדת של בעלי מניות החברה: (1) מינוי דירקטוריות חיצוניות לכהונה שנייה; (2) אישור הענקת 7,667 כתבי אופציה לא סחירים, לכל אחד מהדירקטורים המכהנים בחברה (למעט עבור מנכ"ל החברה והדירקטור מר בועז נוי) ו- 31,335 כתבי אופציה לא סחירים ליו"ר הדירקטוריון. לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 15 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2024-01-022600), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

תקנה 21א: השליטה בחברה

נכון למועד פרסום הדוח, אין בחברה בעל שליטה. עם זאת, בהיעדר בעל מניות בחברה המחזיק מעל 25% מזכויות ההצבעה בחברה, על פי חוק החברות, רואים ב-Arancia International Inc. וב-Inmobiliaria Tierra de Occidente יחדיו כ"בעלי שליטה" בחברה לצורך פרק אישור עסקאות עם בעלי עניין הקבוע בחוק החברות.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה¹³

לפירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה נכון ליום 31 בדצמבר 2024, ר' דיווח מיום 7 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-001975). המידע הנכלל בדוח האמור מובא בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 24א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע וניירות הערך ההמירים של החברה, ר' ביאור 14 לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה, למיטב ידיעת החברה, ר' דיווח מידי מיום 3 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-008425). המידע הנכלל בדוח האמור מובא בזאת על דרך

¹³ נכון ככל הניתן למועד פרסום הדוח.

ההפנייה.

מען רשום

תקנה 25:

לפרטים אודות מען החברה ודרכי יצירת הקשר עימה, ר' בראשית פרק זה.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

שם הדירקטור	מספר תעודת זהות/ דרכון	מועד תחילת כהונה	שנת לידה	מען להמצאת כתבי בית-דין	נתינות	חברות בוועדת דירקטוריון	משמש כדירקטור חיצוני	השכלה	עיסוקו בחמש השנים האחרונות	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	בן משפחה של בעל עניין בחברה (למיטב ידיעת החברה)	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או מקצועית	עובד של החברה, חברת הבת / קשורה של החברה או של בעל עניין
יוסי פלד-יו"ר הדירקטוריון	008996894	1/1/2015	1947	קיבוץ מענית	ישראל	-	-	קורס רכזי משק – מדרשת רופין תלם-להב – אוניברסיטת ת"א	חבר הנהלה בקבוצת גרנות, יו"ר דירקטוריון בחברת ברם תעשיות בע"מ עד לחודש מרץ 2025	תוויות בע"מ, ברם תעשיות בע"מ, ספוטאון בע"מ, טראפיו טיקס בע"מ, פאובמין בע"מ, אמברוסיה ביו השקעות בע"מ	-	-	לא
בועז נוי	024492423	1/9/2014	1969	נחל מירון, 16 מודיעין	ישראל	-	-	BA כלכלה וחשבונאות בבר אילן.	ממלא תפקיד מנכ"ל ודירקטור בחברה משנת 2015	-	-	חשבונאית פיננסית	מנכ"ל החברה
סוזנה נחום זילברברג	028498525	7.4.2021	1971	נצח ישראל 13 הרצליה	ישראל	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	כן	רואת חשבון, MA חשבונאות וכלכלה	מנהלת כללית ביולייט מדעי החיים בע"מ, יומן חיים בע"מ (2011-2020) אקסטנשנס	לא	כן	לא	לא

שם הדירקטור	מספר תעודת זהות/ דרכון	מועד תחילת כהונה	שנת לידה	מען להמצאת כתבי בית-דין	נתינות	חברות בוועדת דירקטוריון	משמש כדירקטור חיצוני	השכלה	עיסוקו בחמש השנים האחרונות	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	בן משפחה של בעל עניין בחברה (למיטב ידיעת החברה)	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסי או כשירות מקצועית	עובד של החברה, חברת הבת / קשורה של החברה או של בעל עניין
								אוניברסיטת תל אביב, MBA מנהל עסקים אוניברסיטת תל אביב, MA לימודי שואה, אוניברסיטת חיפה Insead Asian International Executive Program וקורס דירקטורים – לה"ב אוניברסיטת תל אביב.	וסגנית יו"ר הדירקטוריון מיקרומדיק בע"מ (2011-2020), נותנת שירותי ייעוץ אסטרטגי לחברות שונות.	בע"מ, פרפל בע"מ וייסיי בע"מ, ליפיקייר פרמצבטיקה בע"מ, סנאוקוליס בע"מ ואס.אנ.זי קונסלטינג בע"מ, Occutrack בע"מ מטריסלף בע"מ			
ליאורה אטינגר	303746093	7.4.2021	1981	הסלע 7, שוהם, 6082242	ישראל	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	כן	MBA מנהל עסקים התמחות במימון וחשבונאות אוניברסיטת	מנכל"ית Investments Challenge (2023- היום); מנכל"ית אילן		לא	כן	לא

שם הדירקטור	מספר תעודת זהות/ דרכון	מועד תחילת כהונה	שנת לידה	מען להמצאת כתבי בית-דין	נתינות	חברות בוועדת דירקטוריון	משמש כדירקטור חיצוני	השכלה	עיסוקו בחמש השנים האחרונות	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	בן משפחה של בעל עניין בחברה (למיטב ידיעת החברה)	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	עובד של החברה, חברת הבת / קשורה של החברה או של בעל עניין
								תל אביב. BA כלכלה וניהול אוניברסיטת בר אילן.	החזקות בע"מ (נה) 2016- (2023)				

סיימו כהונתם בתקופת הדוח ולאחריו (לפרטים אודותיהם ר' תקנה 26 לדוח השנתי של החברה לשנת 2023):

מר רם קשוק – סיים כהונתו בחברה ביום 26 באוגוסט 2024.

מר רן מגד – סיים כהונתו בחברה ביום 1 בפברואר 2025 .

מר ארי פריד – סיים כהונתו בחברה ביום 1 בפברואר 2025.

מר שחר נחמיאס – סיים כהונתו בחברה ביום 16 בספטמבר 2024.

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של החברה

להלן יובאו פרטים לגבי כל אחד מנושאי המשרה הבכירה של החברה, שפרטים אודותיו לא הובאו בהתאם לתקנה 26:

שם נושא המשרה	מספר ת.ז./דרכון	שנת לידה	מועד תחילת כהונה	מען להמצאת כתבי בית-דין	נתינות	התפקיד שממלא בתאגיד, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל עניין	השכלה	עיסוק בחמש השנים האחרונות	בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה (למיטב ידיעת החברה)
לפרטים ר' תקנה 26 לעיל									
יוסי אוהנה	034940718	1978	1.4.2018	זמיר 1, קרית אתא	ישראלית צרפתית	סמנכ"ל כספים בחברה	BA כלכלה וחשבונאות – אוניברסיטת חיפה MBA התמחות בניהול פיננסי – אוניברסיטת ת"א רישיון רואה חשבון – מועצת רואי חשבון.	סמנכ"ל בחברה דירקטור בחברות הבת של החברה.	לא
יוני טויטו	022244560	1966	1.1.2016	ת.ד 54 גבע כרמל	ישראלית	סמנכ"ל התפעול בחברה	B.Sc. בהנדסה כימית – הטכניון MBA במנהל עסקים – אוניברסיטת חיפה	סמנכ"ל תפעול בחברה	לא
גיא בן זרור	024025330	1968	1.7.2018	גיתה 29 מושב גיתה 2525700	ישראלית	CTO	מהנדס הנדסה כימית – אוניברסיטת בן גוריון תואר שני במנהל עסקים – אוניברסיטת בן גוריון	סמנכ"ל פיתוח תהליך בחברה	לא

לא	מנהל פיתוח בחברה	מהנדס ביוטכנולוגיה - אורט בראודה.	VP R&D	ישראלית	נחל סער 19/10 כרמיאל	9.3.2025	1988	200495349	אבי יוסף
לא	ראש צוות פיתוח בחברה	PHD ביולוגיה/ ביוטכנולוגיה – אוניברסיטת תל אביב	VP Innovation	ישראלית	עופרה חזה 16, דירה 90, קריית מוצקין	9.3.2025	1981	040962045	יניב הררי
לא	מנכ"ל ש.דרורי ייעוץ בע"מ, מנכ"ל טרקלין חשמל בע"מ, מבקר פנימי ויועץ במספר חברות	בוגר מנהל עסקים וחשבונאות	מבקר פנים	ישראלית		14.1.2023	1972	029063518	שלומי דרורי

סיימו כהונתם בתקופת הדוח (לפרטים אודותיהם ר' תקנה 26א' לדוח השנתי של החברה לשנת 2023):

מר ארקדי חייקין - סיים כהונתו בחברה ביום 31 באוקטובר 2024.

מר אלצפן חותם - סיים כהונתו בחברה ביום 31 באוקטובר 2024.

תקנה 26ב: מורשי החתימה העצמאיים

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27: רואה החשבון של החברה

קסלמן וקסלמן רואי חשבון PwC Israel מרחוב מנחם בגין 146 ת"א.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון

לא היו שינויים בתקופת הדוח למעט ביטול הערך הנקוב למניות החברה וביצוע איחוד הון כך שהון המניות הרשום של החברה מורכב מ- 900,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

תקנה 29 המלצות והחלטות הדירקטורים

א. החלטות דירקטוריון החברה כמפורט בתקנה 29(א)

ביום 17 בספטמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה והמליץ בפני האסיפה הכללית של החברה אודות שינוי תקנון החברה החברה כך שלאחר שינוי התקנון יבוטל הערך הנקוב של מניות החברה ויתבצע איחוד הון כך שהון המניות הרשום של החברה מורכב מ- 900,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים מיום 6 באוקטובר 2024 ומיום 18 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-608001 ו-2024-01-604253, בהתאמה), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ב. החלטות אסיפה כללית של החברה (תקנה 29(ב))

אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת של החברה (תקנה 29(ג))¹⁴:

ביום 18 באפריל 2024 התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה שבה נדונה ו/או אושרו הנושאים כדלקמן: (1) אישור מינוין של הגב' סוזנה נחום זילברברג והגב' ליאורה אטינגר לכהונה כדירקטוריות חיצוניות בחברה, לתקופת כהונה (שניה) בת שלוש שנים, החל ממועד אישורה של האסיפה הכללית; (2) הענקת 7,667 כתבי אופציה לא סחירים לכל אחד מהדירקטורים המכהנים בחברה (למעט יו"ר הדירקטוריון); (3) הענקת 31,335 כתבי אופציה לא סחירים למר יוסף פלד, יו"ר הדירקטוריון של החברה. לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 15 במרץ 2024 ותוצאות אסיפה מיום 18 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022600 ו-2024-01-039661), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 16 במאי 2024 התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה שבה נדונה ואושרה גיוס הון

¹⁴ הכמויות המתוארות בפרק זה הינן בהנחה של איחוד ההון כמפורט בתקנה 28 לעיל.

בדרך של הצעה פרטית חריגה לניצעים, בתנאים כמפורט בדוח זימון האסיפה, לרבות על מנת להקנות דבוקת שליטה בחברה ל- Arancia International Inc ול- Inmobiliaria Tierra de Occidente, על פי סעיף 328(ב1) לחוק החברות. לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 11 באפריל 2024 ותוצאות אסיפה מיום 16 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-036718 ו- 2024-01-050757), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 16 במאי 2024 התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה שבה נדונה ואושרה הענקת 198,671 כתבי אופציה לא סחירים למר בועז נוי, מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 10 ביוני 2024 ותוצאות אסיפה מיום 15 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-059386 ו- 2024-01-072774), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 27 באוקטובר 2024 התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה שבה נדונו ו/או אושרו הנושאים כדלקמן: (1) דיון בדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023 ודיווח על שכרו של רואה החשבון המבקר; (2) אושר מינוי מחדש של משרד רו"ח קסלמן וקסלמן; (3) אושר מינוי מחדש של כל אחד מהדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים). לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 18 בספטמבר 2024 ותוצאות אסיפה מיום 27 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-604188 ו- 2024-01-612006), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 31 בדצמבר 2024 התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה שבה נדונו ו/או אושר גיוס הון בדרך של הצעה פרטית חריגה לניצעים, בתנאים כמפורט בדוח זימון האסיפה, לרבות ל Arancia International Inc (יחד עם Inmobiliaria Tierra de Occidente). לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה מיום 26 בנובמבר 2024 ותוצאות אסיפה מיום 31 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-628853 ו- 2024-01-619052), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 27 בינואר 2025, התקיימה אסיפת בעלי המניות של החברה אושרה הענקת 180,000 כתבי אופציה לא סחירים ו – 254,000 יחידות מניה חסומות למר בועז נוי. לפרטים נוספים ר' דוח מידי מיום 27 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-006918), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

תקנה 29א: החלטות החברה

א. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות

אין.

ב. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה

אין.

ג. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה

חריגה כהגדרתה בחוק החברות (תקנה 29א'3))

אין.

ד. פטור, שיפוי או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח (תקנה 29א'4))

בחודש מרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול), בהתאם למדיניות התגמול, הארכת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה בתנאים זהים לפוליסה הקודמת אשר הייתה תקפה עד לחודש פברואר 2024 וזאת עד לחודש אפריל 2024. תנאי פוליסת הביטוח כאמור הינם בגבולות אחריות של עד 10 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, בתוספת הוצאות משפטיות סבירות מעבר לגבול האחריות של המבטח, כאשר לעניין תביעות המוגשות מחוץ לישראל, הוצאות משפטיות סבירות לא תעלנה על 20% מגבול האחריות ההשתתפות העצמית עומדת על סך של 25 אלפי דולר ארה"ב, למעט תביעות בארה"ב וקנדה אשר ההשתתפות העצמית בגינן תעמוד על סך של 50 אלפי דולר ארה"ב, ותביעות ניירות ערך אשר ההשתתפות העצמית בגינן תעמוד על סך של 40 אלפי דולר ארה"ב למעט תביעות ניירות ערך בארה"ב וקנדה אשר ההשתתפות העצמית בגינן תעמוד על סך של 75 אלפי דולר ארה"ב. הפרמיה השנתית בגין הפוליסה עומדת על סך של כ-23,100 דולר ארה"ב.

ביום 10 בינואר 2021, אישר דירקטוריון החברה ולאחריו ביום 14 בינואר 2020 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה, הענקת כתב התחייבות לשיפוי לכל מי שיכהן מעת לעת, כנושא משרה בחברה (לרבות דירקטורים), לרבות נושא משרה בחברה, המכהן מטעם החברה, בחברה בת של החברה ו/או תאגיד קשור של החברה ו/או תאגיד אחר, באשר הוא (לרבות תאגיד זר), אשר החברה מחזיקה ו/או תחזיק מעת לעת בניירות הערך שלו ו/או בזכויות ההצבעה בו ו/או בזכות למינוי דירקטורים בו. ההתחייבות לשיפוי הינה בגין חבויות והוצאות, בהתאם להוראות חוק החברות, וזאת בקשר לסדרת אירועים (עילות שיפוי) המפורטים בכתב השיפוי. סכום השיפוי המרבי שעשויה החברה לשלם לכל נושאי המשרה, כאמור לעיל, במצטבר, על פי כתב ההתחייבות, לא יעלה על הגבוה מבין: (1) חמישה (5) מיליון דולר ארה"ב או (2) 25% מההון העצמי של החברה, בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים של החברה כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי; לכל הדירקטורים ונושאי המשרה יחד. כמו כן, החליטה החברה לפטור מראש את נושאי משרה כאמור (לרבות דירקטורים) מאחריות בשל נזק שנגרם ו/או יגרם לחברה על יד נושא המשרה עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, למעט במקרה של הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרתה בחוק החברות.

נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ

תאריך: 30 במרץ 2024

שמות החותמים: תפקידים:

יוסף פלד	יו"ר הדירקטוריון
בועז נוי	מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 9(ב)(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

אני, בועז נוי, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת נקטספרם טכנולוגיות בע"מ (להלן – התאגיד) של שנת 2024 (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 של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 במרץ 2025

תאריך

בועז נוי, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 9(ב)ד(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

אני, יוסי אוחנה, סמנכ"ל הכספים של החברה ונושא המשרה הבכיר ביותר מתחום הכספים, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות של נקסטפרם טכנולוגיות בע"מ (להלן – **התאגיד**) של שנת 2024 (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 של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

30 במרץ 2025

תאריך

יוסי אוחנה, סמנכ"ל כספים