

## ביולייט מדעי החיים בע"מ

**דוח חצי שנתי - ליום 30 ביוני 2021**

**חלק א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

**חלק ב' דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**חלק ג' מידע כספי ביניים נפרד**

**חלק ד' הצהרות מנהלים**

**נספח- הערכת שווי**

נכון למועד דוח זה, החברה הינה "תאגיד קטן" בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות" או "תקנות הדיווח", לפי העניין), ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, שבתוקף במועד דוח זה, החברה מאמצת ומיישמת, ככל שיישום כאמור רלבנטי (או יהיה רלבנטי) לחברה, את ההקלות הקבועות ל"תאגידים קטנים" בתקנות כאמור.

## חלק א'

### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, מתכבדת ביולייט מדעי החיים בע"מ ("החברה"), להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון החצי שנתי על מצב ענייני החברה לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ("תקופת הביניים" או "תקופת הדוח"), את הדוחות הכספיים סקורים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2021 ("הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים") ואת המידע כספי ביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני 2021 ("מידע כספי נפרד"). דוח הדירקטוריון לתקופת הביניים והדוחות הכספיים ביניים נערכו מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים המבוקרים השנתיים לשנת 2020, הנכללים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020,<sup>1</sup> מצויים בפני הקורא.

### פרק ראשון - הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

#### א. תמצית תיאור עסקי החברה

1. החברה מחזיקה ומשקיעה בחברות (החברה בעצמה והחברות המוחזקות יחד: "הקבוצה" ו-"החברות המוחזקות", בהתאמה) בתחום המחלות והטיפולים בעיניים. החברה ו/או החברות המוחזקות עוסקות במכשור רפואי מתקדם, תרופות, דיאגנוסטיקה ורפואה דיגיטלית בתחום העיניים. פיתוח ומיסחור הטכנולוגיות והמוצרים שלהן בתחום העיניים מכוונים לאבחון ולטיפול חדשני בצרכים של אוכלוסיות חולים המתמודדות עם מחלות עיניים. מוצרי העיניים השונים נמצאים בשלבים מסחריים וקליניים שונים.
2. בכוונת החברה, בהתאם ליכולותיה והחלטותיה העסקיות, להמשיך להוסיף ולהרחיב את היצע הטכנולוגיות והמוצרים המפותחים, בין אם על ידי השקעה בחברות נוספות ובין אם באמצעות פיתוח עסקי והרחבת פעילות החברות המוחזקות וזאת כחלק ממגמה של החברה להרחיב את פורטפוליו החברות שלה ובמיוחד לתחום ה-Digital Health לטיפול ואבחון בעיניים מתוך מטרה לייצר סינרגיה בין החברות המוחזקות השונות.

#### פעילות החברה בתחום העיניים

3. להלן טבלה מרכזת תמציתית המפרטת את פעילות תחום העיניים של הקבוצה, השלב בו נמצאות הטכנולוגיות והפעילות של החברות המוחזקות השונות, ותיאור תמציתי של עיקר הפעילות במהלך המחצית הראשונה של 2021 ועד מועד פרסום דוח זה:

[טבלה מרכזת בעמוד הבא]

[האמור בטבלה נועד לנוחות בלבד ואינו תחליף לנוסח העדכון המלא בפסקאות אשר בדוח זה להלן]:

<sup>1</sup> הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, כפי שפורסם ביום 18 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 038166-01-2021] ("הדוח השנתי"), וכפי שעודכן בסעיף 5.1.3 לפרק ה' - תיאור החברה ופעילותה לתשקיף המדף של החברה נושא תאריך 3 ביוני 2021 אשר פורסם ביום 2 ביוני 2021 [מס' אסמכתה 095304-01-2021] ("העדכון לדוח השנתי"), הכלולים בזאת על דרך ההפניה. מונחים שאינם מוגדרים במפורש בדוח זה, תהא להם המשמעות הנודעת כאמור בדוח השנתי.

## עדכון פעילות וחברות מוחזקות

| תמצית התפתחויות עיקריות בתקופת הדיווח   | תיאור הפעילות   | חברות מוחזקות  |
|---|---|--|
| ערוכה יש בידה את כל האישורים לתחילת הניסוי בהודו ומתקדמת עם אליס בהיערכות לייצור מסחרי. בכפוף להסרה או מיתון של המגבלות בשל הקורונה, הניסוי הקליני בהודו צפוי להתחיל ברבעון הרביעי של שנת 2021. פועלת לפיתוח יכולות אבחון זיהוי של מחלות עיניים נוספות בהתבסס על הפלטפורמה שפיתחה החברה והחלה לצורך בדיקת היתכנות באיסוף דמעות חולים בבית חולים שערי צדק. | מפתחת טכנולוגיית TeaRx™ המיועדת לאבחנה של מחלות בקדמת העין על-ידי בחינה של הרכב נוזל הדמעות, האידיקציה הראשונה היא התאמה אישית ומעקב אחר טיפול בסידרום העין היבשה (DES) | דיאגנוסטיק (DiagnosTear)<br>(כ-82%)                        |
| מוכנה לביצוע הניסוי הקליני הבא וממשיכה לפעול לאיתור שותף לביצוע/ מימון הניסוי.  | מפתחת שתל תת להמיתי (Eye-D) לשחרור מושהה ומבוקר של חומר פעיל לטיפול בגלאוקומה   | וייסי (ViSci)<br>(כ-97%)                                   |
| ליפיקייר התקשרה עם SIFI S.p.A בהסכם ייצור מוצר ה-Ocular D (אשר קיבל אישור CE) לשם שיווק והפצה שלו באופן בלעדי באירופה ובמדינות המכירות באישור CE. ליפיקייר פועלת לבניית תשתית שיווקית של המוצר, בעיקר באמצעות מפיצי משנה, וצופה להשיק את המוצר עד תחילת 2022.   | פיתוח פורמולציות טיפיות להגשמת מולקולות שומניות לפני העין למגוון מחלות  | ליפיקייר (LipiCare)<br>(כ-90%)                             |
| נערכת ניסוי קליני בבני אדם ל- CysA במימון גבוה תוך השוואת סכינות השימוש בו למוצר הנפוץ בשוק ובוחנת התחלת תוכניות פיתוח של מוצרים חדשניים בתחום מחלות הרשתית המצריכים הגעה של החומר הפעיל לרשתית   | פיתוח תרופות לטיפול במחלות עיניים באמצעות פלטפורמה טכנולוגית חדשנית המשפרת הולכת טיפות עיניים המבוססת על ננו-מבנים  | אופ אר אקס (OphRx)<br>(כ-41%)                              |
| התקשרה עם חברת תרופות מובילה באירופה בתחום האופטלמי, בהסכם הפצה אסטרטגי להפצת המוצר באופן בלעדי ב- 21 מדינות, בעיקר באיחוד האירופאי.  | שוק מוצר רפואי מאושר לטיפול בסידרום העין היבשה (DES) ולשימושים נוספים בתחום מחלות העיניים   | מוצר ה-LipiTear™ זכאות לתמלוגים (מופץ באמצעות איי אופטימה) |
| השלמת העסקה ביוני 2021 ייצרה לחברה הכנסה ברוטו של כ-5.6 מיליון דולר.  | ביוני 2021 הושלמה מכירת יתרת מניות החברה באיי אופטימה   | איי אופטימה (IOptima)<br>(כ-13%)                           |
| ממשיכה באמצעה לשיווק ומכירת מוצר סטאוקוליס באירופה ובארצות באמצעות מפיצים ובמסגרת אישור ה-CE והאמ"ר שקיבלה.   | עוסקת בפיתוח מכשיר ייעודי לניחותי גלאוקומה  | סנאוקוליס (Sanoculis)<br>(כ-5%)                            |
| ביצעה גיוס הון לפי שווי חברה של 100 מיליון דולר (לפני הכסף) במסגרת שומרת החברה על החלקה, הנועד בעיקר למימון ניסוי קליני שלב III בארה"ב למוצר ה- זאת לאחר שהשלימה בהצלחה ניסוי קליני שלב I/IIa בארה"ב, לבחינת בטיחות ויעילות המוצר. בנוסף, החלה בפעילות פיתוח דריקה לטיפול ביובאייסיס אחרות ומחלות עיניים מעוררות אחרות הפוגעות בחלק האחורי של העין.       | עוסקת בפיתוח מוצר חדשני, ה-TRS01 המבוסס על פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה   | טרסייה פארמה (Tarsier Pharma)<br>(כ-4.4%)                  |
| השלימה את גיוס החולים בניסוי קליני רב-מרכזי (באנגליה, איטליה, גאורגיה וישראל) ועד היום גייסה 192 חולים. תוצאות צפויות ברבעון שני לשנת 2022.   | עוסקת בפיתוח מכשיר לייזר שמטרתו לאפשר לחולי גלאוקומה לקבל טיפול לייזר יעיל וקצר כטיפול ראשוני במחלה   | בלקין ויז'ן (Belkin Vision)<br>(כ-4.3%)                    |
| נמצאת בשלב מתקדם של ניסוי בארה"ב, לשם קבלת אישור FDA לאחד ממוצרי החברה בתחום זיהוי אוטומטי של סיבוכי סוכרת ברשתית. תוצאות הניסוי צפויות להתקבל עד סוף רבעון שלישי לשנת 2021.  | עוסקת בפיתוח פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון מחלות רשתית   | Aeye Health Inc.<br>(כ-4.8%)                               |
| פועלת לפיתוח והתקנה של מוצר Peripherex במרפאות מובילי דעה מרכזיים (KOL's) המתמחים בגלאוקומה בארה"ב  | עוסקת בפיתוח פתרונות אבחון וניטור מרחוק של פגיעה בראייה ההיקפית תוך שימוש במחשב אישי ובמצלמה המובנית בו באמצעות מעקב אחר תזוזות העיניים                                 | Peripherex INC<br>(כ-12.5%)                                |

טבלת סיכום הנכסים וההשקעות של החברה ליום 30 ביוני 2021 (הנתונים המופיעים בטבלה הינם : (Non-GAAP)

| סיכום נכסים והשקעות של ביולייט ליום 30 ביוני 2021 (באלפי ש"ח)  |         |              |
|--|---------|--------------|
| נכון ליום 30 ביוני 2021 (*) (**)   | 42,677  | מזומן        |
| (אומדן המבוסס על השיעור באחוזים של ביולייט לפני הכסף של עסקת אלכס מדיקל)   | 44,338  | דיאגנוסטיק   |
| (אומדן המבוסס על פי סבב גיוס אחרון בטרסייה פארמה)  | 14,496  | טרסייה פארמה |
|  | 101,511 | סיכום ביניים |
| השקעות בחברות וייסי, ליפקיי, בלקין ויז'ן, סנאוקוליס, AEYE ואופ אר אקס (מבוסס על בסיס עלות בלבד) (**)   | 45,718  | השקעה בחברות |
| (*) כולל פיקדונות לזמן קצר וארך וסך של כ-1.6 מיליון ש"ח בדיאגנוסטיק (***)<br>(**) הסיכום לעיל לא כולל את ההשקעה ביולי 2021 בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח בחברת Periphera Inc | 147,229 | סך הכל       |

הטבלה לעיל מבוססת על הצגה פיננסית NON GAAP. החברה סבורה שסיכום הנכסים וההשקעות בטבלה לעיל לצד ההסבר שלצידו עשויים לסייע להבנת סטטוס נכסי החברה ומהווים מידע נוסף ומשלים לצד המידע המפורט בנוגע לנכסים אלה המובא במסגרת הדוחות הכספיים וערוך על פי כללי חשבונאות המקובלים. יודגש, שהמידע הכלול בטבלה לעיל אינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

4. לאזהרת מידע צופה פני עתיד בקשר עם פעילויות הקבוצה, ראו סעיף 6 להלן.

5. עדכון הדוח השנתי על פי מידע שנכלל בתשקיף המדף של החברה. לפרטים אודות מידע שכללה החברה בתשקיף המדף, המעדכנים את הדוח השנתי, ראו סעיף 5.1.3 לפרק ה' - תיאור החברה ופעילותה נושא תאריך 3 ביוני 2021 אשר פורסם ביום 2 ביוני 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-095304], הכלולים בזאת על דרך ההפניה ("העדכון לדוח השנתי").

ב. שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי הקבוצה במחצית הראשונה של 2021 ולמועד פרסום דוח זה

6. שינויים מהותיים בהון החברה ועסקאות במניותיה

6.1. בתקופת הביניים ועד מועד פרסום דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בהון החברה, ולמיטב ידיעת החברה, לא התרחשו עסקאות מהותיות של בעלי עניין בחברה מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן: ביום 26 ביולי 2021 הבשילו על פי תנאיהן 16,667 יחידות RSU של מנכ"ל החברה, באופן שהחברה הנפיקה 16,667 מניות רגילות של החברה כנגדן.<sup>2</sup>

6.2. ביוני 2021 פרסמה החברה תשקיף מדף (בהמשך לקודם שפקע) על פיו תוכל החברה להציע ניירות ערך שונים הנכללים בו, באמצעות פרסום דוחות הצעת מדף מעת לעת, במשך תקופה של 24 חודשים ממועד פרסומו (ול- 12 חודשים נוספים, בכפוף לאישור רשות ניירות ערך).<sup>3</sup>

## 7. נושאים כלליים בקשר לעסקי החברה

### 7.1. שינויים מהותיים בהנהלת החברה:

7.1.1. באפריל 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את המשך כהונתה של גבי רינה שפיר לכהונת דח"צית שלישית, באותם תנאים.<sup>4</sup>

7.1.2. באוגוסט 2021 זימנה החברה את האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לשיבה הצפויה להתקיים במחצית ספטמבר 2021 שעל סדר יומה המשך כהונתם של יעקב פייגנבוים ורון מירון כדירקטורים בלתי תלויים בחברה, באותם תנאים.<sup>5</sup>

7.2. לפירוט בדבר הקצאת ניירות ערך לנושאי משרה, עובדים ויועצים, ראה סעיף 7.1 לעיל.

8. להשלכות והשפעות מגיפת הקורונה על פעילות החברה ראו סעיף 10 להלן.

### 9. פעילות תחום העיניים

#### 9.1. טכנולוגיית ומוצר ה- TeaRx™ של דיאגנוסטיר (DiagnosTear)

כפי שנמסר לחברה מדיאגנוסטיר, דיאגנוסטיר ערוכה ויש בידה כל האישורים לתחילת הניסוי בהודו כחלק מההסכם לבחינת שת"פ מסחרי אפשרי עם חברת תרופות בינלאומית ועם מרכז רפואי לרפואת עיניים בהודו אשר נחתם ביוני 2020 ומתקדמת עם אלכס מדיקל בהיערכות לייצור מסחרי, וזאת בהמשך להתקשרות דיאגנוסטיר באוקטובר 2020 עם חברת אלכס מדיקל בהסכם השקעה וייצור מסחרי כלל עולמי שאמור לאפשר לחברה לייצור של הערכות שלה בכמויות מסחריות ובמחירים תחרותיים.

עקב מצב מגיפת הקורונה בהודו צופות החברה ודיאגנוסטיר כי בכפוף להסרה או מיתון של המגבלות כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה, הניסוי הקליני צפוי להתחיל ברבעון הרביעי של שנת 2021.

כפי שנמסר לחברה מדיאגנוסטיר, דיאגנוסטיר פועלת לפיתוח יכולות אבחון וזיהוי של מחלות עיניים נוספות בהתבסס על הפלטפורמה שפיתחה והחלה ביולי 2021 בבדיקת

<sup>2</sup> ראו דוח מצבת הון של החברה מיום 26 ביולי 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-057724], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>3</sup> לתשקיף המדף של החברה נושא תאריך 3 ביוני 2021 אשר פורסם מיום 2 ביוני 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-095304], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>4</sup> ראו דוח מיידי של החברה מיום 8 באפריל 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-059823], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>5</sup> ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-062755], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

היתכנות של אינדיקציות נוספות באמצעות איסוף דגימת דמעות מחולים או כאלה שיש לגביהם חשד שהם חולים במחלות שונות של קדמת העין בבית החולים שערי צדק בירושלים. להערכת דיאגנוסטית, ובהתאם ובכפוף לקצב גיוס המשתתפים על ידי בית החולים, שלב איסוף דגימת הדמעות צפוי להסתיים עד סוף 2021 ועלותו לדיאגנוסטית אינה משמעותית.

**לאזהרת מידע צופה פני עתיד בקשר עם מועד תחילת הניסוי הקליני וכן הצפי לפיתוח יכולות חדשות על בסיס פלטפורמת דיאגנוסטית, ראו סעיף 6 להלן.**

לפרטים נוספים אודות דיאגנוסטית וטכנולוגיית ומוצר ה-TeaRx™ של דיאגנוסטית ראו סעיף 4.2 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפניה.

## 9.2. פעילות ליפיקייר (LipiCare)

ביולי 2021, הודיעה ליפיקייר כי היא התקשרה עם יצרן תרופות איטלקי, SIFI S.p.A ("היצרן"), בהסכם ייצור על ידי היצרן לשם שיווק והפצה של מוצר המסחרי הראשון של ליפיקייר, Ocular D ("המוצר"), באופן בלעדי על ידי ליפיקייר, באירופה ובמדינות בהן מכירים באישור CE ("ההסכם")<sup>6</sup>. כפי שנמסר לחברה מליפיקייר, במאי 2021 קיבל המוצר אישור שיווק באירופה (אישור CE) כחלק מתיק הרישום של היצרן האיטלקי. מוצר ה-Ocular D הינו מוצר ייחודי מבוסס ננו אמולסיה בשילוב ויטמין D, בגינו הוגשה בקשת פטנט על ידי ליפיקייר. כפי שנמסר לחברה, ליפיקייר ביצעה מספר ניסויי מעבדה שהראו כי המוצר מסייע בסינון קרינת האור הכחול ובכך עשוי להעניק הגנה נוספת לעין מעבר ליתרונות הקיימים בהרכב הטיפות הייחודי כשלעצמו. כפי שנמסר לחברה על ידי ליפיקייר, סינון אור כחול עשוי לסייע בטיפול והקלה של סינדרום הנקרא Digital Eye Strain ומתאפיין בעייפות העין וביובש הנובעים מחשיפה לקרינת אור כחול שנגרמת משימוש במסכי מחשב במשך שעות ארוכות וזאת במגבלות כללי הרגולציה האירופאיים שיחולו על תיאור התווית המוצר. ליפיקייר רואה בכך הזדמנות בפנייה לשוק נרחב נוסף (כ- 50% ממשתמשי מחשב בארה"ב מדווחים על Digital Eye Strain<sup>7</sup>), בנוסף לשוק הטיפול בעין יבשה. בהתאם להודעת ליפיקייר, ההסכם הינו לתקופה של עשר שנים<sup>8</sup> וכולל, בין היתר, התחייבויות לייצור, רכישה ושיווק על ידי ליפיקייר של המוצר לפי מחיר עלות ייצור מוסכם אשר צפוי לקטון ככל שלפיקייר תזמין כמות גבוהה יותר.

בהתאם להודעת ליפיקייר, עם החתימה על ההסכם, פועלת ליפיקייר לבניית תשתית שיווקית של המוצר, בעיקר באמצעות מפיצי משנה, וצופה להשקת מוצר ה-Ocular D עד תחילת 2022.

**לאזהרת מידע צופה פני עתיד בקשר עם ההסכם, תכונות המוצר תחולתו, גודל השוק, פעילות השיווק וההפצה ועל כמות מכירות מוצר ה-Ocular D מכוחו, ראו סעיף 11 להלן.**

<sup>6</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 29 ביולי 2021 [מס' אסמכתא: 2021-01-059263] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>7</sup> [Digital eye strain: prevalence, measurement and amelioration \(nih.gov\)](https://www.nih.gov/digital-eye-strain-prevalence-measurement-and-amelioration)

<sup>8</sup> בכפוף לחידוש אישור ה-CE במהלך התקופה, כנדרש עד לדצמבר 2022.

לפרטים נוספים אודות פעילות ליפיקייר, ראו סעיף 4.4 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

### 9.3 טכנולוגיית ה-Eye-D ומוצר ה-VS-101 של וייסי (ViSci)

כפי שנמסר לחברה, וייסי מוכנה לביצוע הניסוי הקליני הבא ובמהלך המחצית הראשונה של 2021 ועד מועד פרסום דוח זה המשיכה לפעול לאיתור שותף לביצוע/מימון הניסוי.

לפרטים נוספים אודות וייסי, טכנולוגיית ה-Eye-D ומוצר ה-VS-101 של וייסי, ראו סעיף 4.3 לדוח השנתי.

### 9.4 מוצר ה-LipiTear™

במאי 2021, הודיעה לחברה איי אופטימה, המשווקת את מוצר ה-LipiTear™, מוצר רפואי מאושר לשיווק ומכירה באיחוד האירופאי לטיפול בסינדרום העין היבשה (DES) ("המוצר"), שהיא התקשרה עם חברת תרופות מובילה באירופה בתחום העיניים, בהסכם הפצה אסטרטגי להפצת המוצר באופן בלעדי ב- 21 מדינות, בעיקר באיחוד האירופאי ("הסכם ההפצה" ו-"המפיץ", בהתאמה).

איי אופטימה קיבלה מהחברה רישיון משנה לשיווק והפצת המוצר בעולם, לרבות הזכויות למנות מפיצי משנה. מכח הסכם רישיון המשנה איי אופטימה מחויבת לשלם לחברה תמלוגים בגין המכירות שינבעו מהסכם ההפצה. יודגש, שהתחייבות זו נותרה על כנה ותקפה גם לאחר השלמת מכירת יתרת החזקותיה של החברה באיי אופטימה כמפורט בסעיף 9.6.1 להלן.

כפי שנמסר לחברה מאיי אופטימה, בכוונת המפיץ לשווק ולמכור את המוצר תחת מותג שלו. עוד נמסר לחברה מאיי אופטימה, כי הסכם ההפצה הראשוני הינו לתקופה של עשר שנים (וכולל התחייבויות מצד המפיץ לפעילות שיווקית, התחייבות לרכישת כמויות מינימום בשנה יחד עם התחייבות חוזית לתשלומי מינימום). לפי הערכת איי אופטימה, כפי שנמסר לחברה, המעבר לפעילות שיווק ומכירת המוצר על ידי המפיץ, תייעל ותשפר את פעילות השיווק וההפצה של המוצר במדינות נשוא הסכם ההפצה ואמורה להגדיל משמעותית את היקפי מכירות המוצר. עם זאת, להערכת החברה, בהתבסס על הערכות איי אופטימה, במועד דיווח זה לא ניתן להעריך את היקפי המכירות הצפויות בהתאם להסכם ההפצה. בנוסף, להערכת איי אופטימה, עם המעבר לשיתוף פעולה עם המפיץ, ולצד היתרונות הגלומים בו (כאמור לעיל), לאורך השנים תגבר גם התלות בו.<sup>9</sup>

**לאזהרת מידע צופה פני עתיד בקשר הסכם ההפצה ושיפור וייעול פעילות השיווק וגידול בהיקפי מכירות המוצר עקב ההסכם, ראו סעיף 11 להלן.**

לפרטים נוספים אודות הסכם רישיון המשנה עם איי אופטימה והסכמי ההפצה של מוצר ה-LipiTear™, ראו סעיף 4.4 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

<sup>9</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 במאי 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-026980], הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

#### 9.5. טכנולוגיית אופ אר אקס (OphRx)

כפי שנמסר לחברה, אופ אר אקס נערכת לניסוי קליני בבני אדם בישראל ל- CysA במינון גבוה תוך השוואת סבילות השימוש בו למוצר הנפוץ בשוק. כן נמסר לחברה כי אופ אר אקס בוחנת התחלת תוכניות פיתוח של מוצרים חדשניים בתחום מחלות הרשתית המצריכים הגעה של החומר הפעיל לרשתית.

**לאזהרת מידע צופה פני עתיד בקשר עם הערכות אופ אר אקס לניסוי ונחינת תחילת פיתוח המוצרים החדשים, ראו סעיף 11 להלן.**

לפרטים נוספים אודות אופ אר אקס, ראו סעיף 4.5 לדוח השנתי.

#### 9.6. החברות המוחזקות הנוספות

השקעת החברה בחברת AEYE Health הנזכרת להלן וכן השקעת החברה ב- Peripherex ביולי 2021 הנזכרת להלן, הן חלק ממגמה של החברה להרחיב את פורטפוליו החברות של החברה לתחום ה- Digital Health לטיפול ואבחון מחלות בעיניים והעדפה לכאלה הקרובות יחסית לשלב ייצור ההכנסות והחברה ממשיכה לבחון חברות בתחומים אלה ואחרים בתחום העיניים, תוך מטרה לייצר סינרגיה בין החברות המוחזקות.

9.6.1. איי אופטימה (IOptima) - השלב הרביעי והאחרון של השלמת העסקה למכירת יתרת מניות החברה באיי אופטימה הושלם ביוני 2021.<sup>10</sup> השלמת מכירת יתרת החזקותיה של החברה באיי אופטימה הניבה לחברה תזרים מזומנים ברוטו נוסף של כ- 5.5 מיליון דולר. נכון למועד דוח זה איי אופטימה אינה עוד חברה מחוזקת של החברה. לעניין רישיון שהעניקה החברה לאיי אופטימה בקשר עם שיווק מוצרי ליפיטיר שעודנו בתוקף גם לאחר השלמת מכירת כל מניות החברה באיי אופטימה, ראו סעיף 9.4 לעיל.

9.6.2. סנאוקוליס (Sanoculis) (החברה מחזיקה בכ- 5% מההון שלה) - עוסקת בפיתוח מכשיר יעודי וייחודי לניתוחי גלאוקומה. כפי שנמסר לחברה, סנאוקוליס ממשיכה במאמציה לשיווק ומכירת מוצר סנאוקוליס באירופה ובישראל באמצעות מפיצים ובמסגרת אישורי ה-CE והאמ"ר שקיבלה.

9.6.3. טרסייה פארמה (Tarsier Pharma) (החברה מחזיקה בכ- 4.4% מההון שלה כמפורט להלן) - עוסקת בפיתוח מוצר חדשני ה- TRS01 המבוסס על פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה. למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה מטרסייה פארמה, באפריל 2021, הומרה השקעתה של החברה בטרסייה פארמה מהשקעה בדרך של SAFE (Simple Agreement For Future Equity), ("ההסכם") להחזקה במניות רגילות, באופן שלמועד דוח זה מחזיקה החברה בכ- 4.4% מהון המניות המונפק והנפרע של טרסייה פארמה בדילול מלא. ההמרה התבצעה בהתאם

<sup>10</sup> לפרטים מלאים אודות הסכם ההשקעה והרכישה, ראו סעיף 4.6.5 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפניה. לעניין השלמת המכירה ראו דוח מיידי של החברה מיום 27 ביוני 2021 [מסי' אסמכתה 107031-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפניה.



למועד הקבוע בהסכם ההשקעה המקורי.

כפי שנמסר לחברה מטרסייה פארמה, היא השלימה בהצלחה ניסוי קליני שלב I/IIa בארה"ב, לבחינת בטיחות ויעילות מוצר ה- TRS01 כטיפול במחלת יובאיטיס לא זיהומית וקיבלה אישור IRB לניסוי המשך בארה"ב שלב III למוצר. בנוסף, החלה בפעילות פיתוח וקיימה פגישת Pre-IND עם ה-FDA בקשר עם פיתוח זריקה לטיפול ביובאיטיס אחורית ומחלות עיניים מעוררות אחרות הפוגעות בחלק האחורי של העין.

באוגוסט 2021<sup>11</sup> הודיעה טרסייה פארמה לחברה כי היא חתמה על הסכם גיוס והקצאת מניות לפי שווי חברה של 100 מיליון דולר (לפני הכסף). יצויין בהקשר זה כי ההשקעה הראשונית של החברה בטרסייה פארמה בסכום של 1 מיליון דולר נעשתה באוקטובר 2019 לפי שווי חברה של כ- 20 מיליון דולר (לפני הכסף). במסגרת הסכם ההשקעה האמור, שמרה החברה על חלקה ובהתאם השקיעה באוגוסט 2021 250 אלפי דולר בטרסייה פארמה.

למיטב ידיעת החברה, סכום ההשקעה שגויס צפוי לשמש בעיקר למימון ניסוי קליני שלב III בארה"ב למוצר ה- TRS01 (אשר התקבלו אישורי IND<sup>12</sup> מה-FDA ו-IRB<sup>13</sup> בגינו)<sup>14</sup>. למידע נוסף על שווי טרסייה פארמה וההשפעה של גיוס ההון האמור על הדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 בדוחות הכספיים מאוחדים ביניים של החברה.

9.6.4 בלקין ויז'ן (Belkin Vision) (לשעבר בלקין לייזר) (החברה מחזיקה בכ- 4.3% מההון שלה) - עוסקת בפיתוח מכשיר לייזר שמטרתו לאפשר לחולי גלאוקומה לקבל טיפול לייזר יעיל וקצר כטיפול ראשוני במחלה, במקום או בנוסף לטיפות עיניים, וכך להנגיש לחולים שיטת טיפול באמצעות לייזר. כפי שנמסר לחברה על ידי בלקין ויז'ן, באפריל 2021 השלימה בלקין ויז'ן את גיוס החולים (192 חולים) בניסוי הקליני הרב-מרכזי באנגליה, איטליה, גאורגיה וישראל. כמו כן, כפי שנמסר לחברה על ידי בלקין ויז'ן, השלמת המעקב של כשנה וקבלת תוצאות סופיות של הניסוי הקליני שמטרתו לבחון ולבסס את בטיחותו ויעילותו של מוצר בלקין ויז'ן ולתמוך בהגשת בקשות לאישורים רגולטוריים ברחבי העולם, צפויה להתרחש עד לרבעון השני לשנת 2022.

9.6.5 AEYE Health (החברה מחזיקה בכ- 4.8% מההון שלה וכן אופציה להגדלת החזקותיה עד כ- 9.5% בהתאם לתנאי האופציה, כמפורט להלן) - עוסקת בפיתוח פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתית, אשר נמצאת במועד דוח זה בשלב מתקדם של ניסוי בארה"ב, לשם קבלת אישור FDA

<sup>11</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-137448] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

<sup>12</sup> אישור Investigational New Drug Application (IND) ממנהל המזון והתרופות האמריקאי (FDA) מתקבל באופן של העדר תגובה של ה-FDA אחרי 30 יום מההגשה ו/או 30 יום מקבלת תשובות לשאלות שנשאלו. בחלוף 30 יום ממועד כאמור ניתן להתחיל במחקר.

<sup>13</sup> Institutional Review Boards.

<sup>14</sup> לפרטים נוספים בדבר טרסייה פארמה ופעילותה, ראו סעיף 4.7.4 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, כפי שפורסם ביום 18 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-038166], וסעיף 5 לדוח הוולנטרי של החברה לרבעון ראשון 2021 כפי שפורסם ביום 23 במאי 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-087987], הכלולים בזאת על דרך ההפנייה.

לאחד ממוצרי החברה בתחום זיהוי אוטומטי של סיבוכי סוכרת ברשתית. תוצאות מהניסוי אמורות להתקבל עד סוף רבעון שלישי 2021. במרץ 2021, חתמה החברה על הסכם להשקעה בחברת AEYE Health ("ההסכם"), חברה פרטית אמריקאית, על פיו השקיעה החברה ב-AEYE Health, בסמוך לאחר חתימת ההסכם סך של 1 מיליון דולר. בנוסף, קיבלה החברה אופציה להשקעה נוספת ב-AEYE Health של עד 1.5 מיליון דולר בתוך תקופה שאורכה תלוי בעיקר במועד קבלת אישור ה-FDA למוצר AEYE Health. עם השלמת השקעת החברה במועד ההשקעה הראשוני, החברה מחזיקה בכ-4.8% מהון המניות המונפק של AEYE Health. בהנחה כי יגויס הסכום המקסימלי הנוסף האמור והחברה תשקיע את מלוא סכום האופציה שלה, צפויה החברה להחזיק בשיעור של כ-10% מהון המניות המונפק של AEYE Health וכ-9.5% בדילול מלא. נכון למועד זה מונה מנכ"ל החברה כדירקטור ב-AEYE Health.<sup>15</sup>

לפרטים נוספים אודות איי אופטימה, סנאקוליס, טרסייה פארמה, בלקין ויז'ן ו-AEYE Health, ראו סעיף 4.7 לדוח השנתי.

**לאזהרת מידע צופה פני עתיד בקשר עם הפרטים שלעיל ובקשר עם מאמצי סנאקוליס לשיווק ומכירת מוצר סנאקוליס באירופה ובישראל, ההשקעה בטרסייה פארמה והצפי בגין הניסוי הקליני שלב III למוצר ה-TRS01, הערכות בלקין ויז'ן בקשר עם מועד סיום הניסוי הקליני, והערכת AEYE Health בדבר הניסוי הקליני ומועד קבלת תוצאות של הניסוי ראו סעיף 11 להלן.**

9.6.6 ביולי 2021<sup>16</sup>, חתמה החברה על הסכם השקעה בחברת Peripherex Inc. ("ההסכם") - "Peripherex", חברה פרטית אמריקאית העוסקת בפיתוח פתרונות אבחון וניטור מרחוק של פגיעה בראייה ההיקפית תוך שימוש במחשב אישי ובמצלמה המובנית בו באמצעות מעקב אחר תזוזות העיניים. הבדיקה מיועדת לבדיקת חשד או התפתחות של גלאוקומה ומחלות עיניים אחרות המשפיעות על הראייה ההיקפית ("מוצר Peripherex"). Peripherex נוסדה על ידי ועל בסיס המצאה של פרופסור ג'פרי גולדברג המכהן כראש מחלקת העיניים (Chair of Ophthalmology at the Byers Institute) באוניברסיטת סטנפורד בארה"ב ובשיתוף עם חברת UMOOVE הישראלית. על פי ההסכם, תשקיע החברה ב-Peripherex סך של עד מיליון דולר, בתמורה למניות בכורה א'<sup>17</sup> וזכות למינוי דירקטור אחד מתוך שלושה. חצי מיליון דולר מסך ההשקעה הושקע ב-Peripherex במועד השלמת העסקה ("מועד ההשקעה הראשונית") תמורת מניות המהוות כ-12.5% מהון המניות של Peripherex (בדילול מלא) וחצי מיליון הדולר הנוספים מסכום ההשקעה, נתונים לשיקול דעת החברה,

<sup>15</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים מהימים 2 במרץ 2021 ו-17 במרץ 2021 [מס' אסמכתא 01-024937-2021 ו-01-036759-2021], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>16</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 27 ביולי 2021 [מס' אסמכתא 01-058300-2021] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>17</sup> מניות הבכורה א' כוללות זכויות שונות כמקובל בהסכמי השקעה בחברות פרטיות.

בכפוף להשלמת פיתוח והתקנה של מוצר Peripherex במרפאות של לפחות ארבעה מובילי דעה מרכזיים (KOL's) המתמחים בגלאוקומה בארה"ב שיחלו להשתמש במוצר במרפאותיהם. בנוסף ובכפוף להשקעה של מיליון דולר כאמור, קיבלה החברה אופציה להשקעה נוספת ב-Peripherex עד למועד המאוחר מבין מועד קבלת אישור FDA<sup>18</sup> למוצר החברה או חלוף 18 חודש ממועד השלמת הסכם ההשקעה, בסכום של עד 2 מיליון דולר נוספים, באותו המחיר למניה הקבוע בהסכם ("האופציה"). עם השלמת ההשקעה האמורה בסך כולל של מיליון דולר, צפויה החברה להחזיק בכ- 25% מהון המניות של Peripherex (בדילול מלא) ובהנחה של מימוש מלא של האופציה צפויה החברה להחזיק בכ- 50% מהון המניות של Peripherex<sup>19</sup> (בדילול מלא). השקעת החברה ב- Peripherex היא חלק ממגמה של החברה להרחיב את פורטפוליו החברות של החברה לתחום ה- Digital Health לטיפול ואבחון מחלות בעיניים והעדפה לכאלה הקרובות יחסית לשלב ייצור ההכנסות.

**לאזהרת מידע צופה פני עתיד בקשר עם הפרטים שלעיל ובקשר עם השלמת ההשקעה ב-Peripherex (לרבות ההשקעה הנוספת באמצעות האופציה), ראו סעיף 11 להלן.**

**10. השפעת התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה**

בתקופת הדיווח ולמועד דוח זה, ועל רקע התמשכות התפשטות נגיף הקורונה (ווריאנטים שלו) בארץ ובעולם, החברה ממשיכה לבחון את השלכות האירוע תוך הערכת וניהול סיכונים באופן רציף, וזאת לאור אי הוודאות הנמשכת. התפשטות נגיף הקורונה והצעדים אשר ננקטים בישראל ובעולם בתקופת הדיווח ולמועד דוח זה, גרמו לניהול ממשקים חיצוניים באופן טלפוני ו/או מקוון, עוצר טיסות והימנעות מפגישות פרונטליות, וגם הניל השפיעו ומשפיעים על הקבוצה במידה מסוימת, בעיקר באופן של האטה מסוימת בקצב התקדמות תכניות מחקר ופיתוח ותחילת ניסויים קליניים (כדוגמת דחיית מועד תחילת ניסוי דיאגנוסטיק בהודו), האטה בקצב גיוס חולים לניסויים ו/או האטה של פעילות קלינית אחרת והיערכות אליה. יצויין כי למשבר הקורונה גם השפעות חיוביות באופן העלאת המודעות וחשיבות הטכנולוגיה המסוגלת לחסוך ולייעל הליכים רפואיים, לרבות ביצוע הליכים מרחוק (כדוגמת החברות AEYE Health ו-Peripherex). חשוב להבהיר, כי במהלך כל תקופת הדיווח ועד מועד פרסום דוח זה, החברה נערכה לפעילות סדירה בהתאם להגבלות הקיימות והמשתנות, המשיכה לקדם את הפרויקטים של הקבוצה והמשיכה לבחון שיתופי פעולה וטכנולוגיות חדשניות נוספות. עד ונכון למועד פרסום דיווח זה, החברה ממשיכה לעקוב ולהתעדכן אחר השפעת נגיף הקורונה על הסיכונים השונים הקשורים לפעילות הקבוצה ונערכת לפעול בהתאם להתפתחויות האפשרויות והשינויים היומיומים על תוצאותיה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 3.2.1 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפניה.

**11. אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים הכלולים בדוח זה לגבי החברה וחברות**

<sup>18</sup> או פטור מקבלת FDA בהתאם לחוות דעת יועץ רגולטורי ואישור הבורד.  
<sup>19</sup> התחשיבים בהנחה של מחיר המניה המקורי וללא הפחתת המחיר בגין אי עמידה במועד באבן הדרך.

הקבוצה, בין היתר בקשר עם הערכות דיאגנוסטיות לתחילת הניסוי הקליני ודחיית תחילת מועד הניסוי הצפוי עקב נגיף הקורונה וכן פיתוח יכולות חדשות על בסיס פלטפורמת דיאגנוסטית, הערכות ליפיקייר לאחר החתימה על הסכם הייצור עם היצרן האירופאי למוצר ה- OCULAR D, גודל השוק, פעילות השיווק וההפצה וכמות מכירת מוצר ה- OCULAR D מכוחו, הערכות איי אופטימה בדבר תחולת הסכם ההפצה של מוצר ה- LipiTear™ עם חברת התרופות המובילה באירופה, השפעתו על פעילות השיווק וההפצה ועל כמות מכירות המוצר מכוחו, והגברת התלות במפיץ עם השנים, הערכות אופ אר אקס בדבר הרחבת צנרת המוצרים שבפיתוח ובחינת הניסוי הקליני ב-CysA במינון גבוה (אם בכלל), מאמצי השיווק והמכירות של סנאוקוליס, ההשקעה בטרסייה פארמה, הערכות וצפי טרסייה פארמה לניסוי הקליני שלב III למוצר ה- TRS01 והמשך פעילות הפיתוח שלה, הערכות בלקין ויז'ן בקשר עם מועד סיום הניסוי הקליני, והערכת AEYE Health בדבר הניסוי הקליני ומועד קבלת תוצאות של הניסוי, והשלמה, לרבות ההשקעה הנוספת באמצעות האופציה (אם בכלל) של הסכם ההשקעה ב- Peripherex ולרבות הערכות לקראת המשך פיתוח טכנולוגיות של חברות הקבוצה, לו"ז והשפעה (אם בכלל) של מגפת נגיף הקורונה במועדם ו/או בכלל וכן תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה ו/או מי מחברות הקבוצה בקשר לאמור, הינן "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ו/או לחברות הקבוצה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי המידע והערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה. בין הגורמים העלולים לגרום לכך ניתן לציין, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ו/או לחברות הקבוצה אין בהכרח שליטה לגביהם, ואין וודאות כי יתממשו, או שיתממשו בדרך שנצפיתה לכתחילה או באופן שונה מהותית מכך, ואשר התממשותם תלויה בגורמים אשר אינם בשליטת החברה ו/או חברות הקבוצה, לרבות התממשות איזה מבין גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.24 בפרק א' לדוח השנתי, אשר עשויים להשפיע באופן משמעותי, ביחד ולחוד, על הערכות החברה ומי מחברות הקבוצה כאמור.

**ג. הסברים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים**

**1. המצב הכספי**

להלן הסברים לעיקר ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי לתקופות המתוארות:

| הסברים  | ליום 31<br>בדצמבר, | ליום 30<br>ביוני,       |                                 |
|---|--------------------|-------------------------|---------------------------------|
|   | 2020<br>(מבוקר)    | 2021<br>(בלתי<br>מבוקר) |                                 |
|   | אלפי ש"ח           |                         |                                 |
| הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2021 מורכבים בעיקר ממזומנים ופקדונות לזמן קצר בסך של כ- 41,689 אלפי ש"ח.   | 51,460             | 42,104                  | נכסים שוטפים                    |
| השינוי מול דצמבר 2020, נובע בעיקרו מהשקעה במזומן בחברת AEYE במרץ 2021 (ראה סעיף 4.6.5 לעיל) וממזומן ששימש לפעילות השוטפת של הקבוצה.   |                    |                         |                                 |
| עיקר הנכסים הלא שוטפים מורכבים מהשקעה במניות בשווי הוגן בחברות סנאוקוליס, בלקין ויזון, טרסייה ו-AEYE בסך כולל של כ- 24,609 אלפי ש"ח ומרכוש קבוע, נטו, בסך של כ- 2,232 אלפי ש"ח (שעיקרו ההשקעה בקו הייצור בחברת דיאגנוסטיק).                     | 13,369             | 28,676                  | נכסים לא שוטפים                 |
| השינוי מול דצמבר 2020, נובע בעיקרו מגידול בהשקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, כתוצאה משערוך ההשקעה בטרסייה פארמה בהתאם לסבב גיוס אחרון באוגוסט 2021 ומהשקעה בחברת AEYE במרץ 2021. למידע נוסף ראו ביאור 3א' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים. |                    |                         |                                 |
|   | <b>64,829</b>      | <b>70,780</b>           | <b>סה"כ נכסים</b>               |
| עיקר השינוי מול דצמבר 2020, נובע מקיטון בהתחייבות לעובדים בגין שכר ונלוות והוצאות שוטפות לשלם.  | 2,561              | 2,029                   | התחייבויות שוטפות               |
| עיקר השינוי מול דצמבר 2020, נובע מקיטון בהתחייבות מסים נדחים לאור השלמת השלב הרביעי והאחרון של עסקת ההשקעה והרכישה בשלבים של איי אופטימה (ראה סעיף 4.6.1 לעיל).   | 2,161              | 805                     | התחייבויות לא שוטפות            |
|   | <b>4,722</b>       | <b>2,834</b>            | <b>סה"כ התחייבויות</b>          |
| השינוי נובע בעיקרו מההפסד השוטף של הקבוצה במהלך התקופה.   | 60,107             | 67,946                  | סה"כ הון                        |
|   | <b>64,829</b>      | <b>70,780</b>           | <b>סה"כ הון התחייבויות והון</b> |

ביום 30 ביוני 2021, הסתכם סך ההון לסך של כ- 67,946 אלפי ש"ח המהווים כ- 96% מסך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי, בהשוואה להון בסך של כ- 60,107 אלפי ש"ח שהיוו כ- 93% מסך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020. כמו כן, ליום 30 ביוני 2021, לקבוצה הון חוזר חיובי בסך של כ- 40 מיליון ש"ח.

2. תוצאות הפעולות

להלן הסברים לעיקר ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח הכולל לתקופות המתוארות (נתונים באלפי ש"ח, בלתי מבוקר):

| הסברים  | לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021 (*) |          | סעיף  |
|---|---|----------|---|
|   | 2021  | 2020 (*) |   |
| באלפי ש"ח   |   |          |   |
|   | 18  | 2        | הכנסות, נטו   |
| הוצאות מחקר ופיתוח, נטו                                       | (2,050)                                       | (2,436)  | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו                                       |
| הוצאות שיווק ומכירה   | (39)  | (200)    | הוצאות שיווק ומכירה   |
| הוצאות הנהלה וכלליות, נטו                                     | (3,158)                                       | (2,876)  | הוצאות הנהלה וכלליות, נטו                                     |
| שערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד                  | 831   | 11,242   | שערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (**)             |
| הוצאות האחרות, נטו  | (705)   | -        | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו                                    |
| רווח (הפסד) תפעולי  | (5,103)                                       | 5,732    | רווח (הפסד) תפעולי  |
| הכנסות מימון, נטו   | 1,085   | 382      | הכנסות מימון, נטו (**)  |
| חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני | (166)   | (84)     | חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| רווח (הפסד) לפני מס   | (4,184)                                       | 6,030    | רווח (הפסד) לפני מס   |
| מסים על הכנסה   | (354)   | 1,572    | מסים על הכנסה   |
| רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות                                  | (4,538)                                       | 7,602    | רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות                                  |
| הפסד מפעילות מופסקת   | (1,361)                                       | -        | הפסד מפעילות מופסקת   |
| רווח (הפסד) נקי   | (5,899)                                       | 7,602    | רווח (הפסד) נקי   |
| התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ              | -   | 51       | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ              |
| סה"כ רווח (הפסד) כולל   | (5,899)                                       | 7,653    | סה"כ רווח (הפסד) כולל   |

(\*) הותאם למפרע בגין פעילות שהופסקה, ראו ביאור 4 בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.  
 (\*\*\*) סווג מחדש, ראו ביאור 2' בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

3. נזילות ומקורות מימון

להלן הסברים לעיקר ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על תזרים המזומנים ומקורות המימון לתקופות המתוארות (נתונים באלפי ש"ח, בלתי מבוקר):

| הסברים  | לששת החודשים<br>שהסתיימו ביום 30 ביוני, |         |   |
|---|---|---------|---|
|   | 2020                                    | 2021    |   |
|   | באלפי ש"ח                               |         |   |
|   | 35,568                                  | 41,689  | מזומנים ופקדונות לזמן קצר                   |
| השינוי נובע בעיקרו מקיטון בהוצאות שוטפות במזומן בקבוצה, בעיקר בחברה המאוחדת לשעבר נקסטייג', ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים. | (5,966)                                 | (5,619) | תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת         |
| השינוי נובע בעיקרו ממימוש ממכירת יתרת מניות איי אופטימה ונקסטייג'.  | (70)                                    | 15,987  | תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה |
|   | (211)                                   | (220)   | תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון         |

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח ראו פרק א' זה לחלק א' זה לעיל, וכן ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

5. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

לפרטים, ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

6. הסבר לנושאים שאליהם הפנה רו"ח המבקר של התאגיד תשומת לב בדוח הסקירה על הדוחות הכספיים

דוח הסקירה של רו"ח המבקר אינו כולל הפנית תשומת לב. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה מפנה את קוראי הדוח לביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים בנוגע לגורמים בהם תלויים המקורות הנדרשים למימוש האסטרטגיה העסקית של החברה.

7. שינויים מהותיים שחלו בפעילות התאגיד ובעסקיו

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפעילות החברה או בחברות המוחזקות שלה לעומת המתואר בדוח השנתי, למעט כמפורט בפרק א' זה לעיל ובביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים. לעניין תיאור אודות פעילות מופסקת של החברה, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

8. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

לעניין מצבת התחייבויות החברה, החברה מפנה בזאת לדוח מיידי מיום פרסום דוח זה, בדבר מצבת התחייבויות תאגיד באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו <http://www.magna.isa.gov.il>

9. שינויים מהותיים שחלו בנוגע לתגמול נושאי משרה בכירה

9.1 בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בתגמולי נושאי המשרה של החברה ו/או בקשר בין התגמולים שניתנו לנושאי משרה בכירה לבין תרומת מקבל התגמולים לתאגיד, למעט כמפורט בסעיף 9.2 להלן.

9.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר עיון ואישור הוועדה המאוחדת של החברה, הענקת מענקים בשיעורים שונים לנושאי משרה מסויימים של החברה, בגין עמידה ביעדים שונים שנקבעו לשנת 2020, וכן אישר את תכנית היעדים השנתית של נושאי המשרה של החברה לשנת 2021, ואת היקף המענקים השנתיים שישולמו על פיה לנושאי המשרה השונים בגין השגת יעדים כאמור. מענקים כאמור הוענקו ויעדים כאמור נקבעו בהתאם למגבלות שקבועות במדיניות התגמול של החברה ועל פי הוראותיה.

### **פרק שני - היבטי ממשל תאגידי**

#### **10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית**

10.1 הדירקטוריון קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית בחברה ("המספר המזערי") יהיה אחד.

10.2 בתקופת הביניים ולמועד פרסום דוח זה לא פחת מספר הדירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי.

10.3 נכון למועד הדוח, הדירקטורים של החברה שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם ה"ה סוזנה נחום זילברברג, רינה שפיר, אלה פלדר, רון מירון וקובי פיגנבויס.

#### **11. דירקטורים בלתי תלויים**

11.1 נכון למועד דוח זה, תקנון החברה קובע, בתקנה 84א, הוראות בנוגע לשיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

11.2 בתקופת הביניים ונכון למועד דוח זה, שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים של החברה הינו כקבוע בתקנה 84א הנ"ל לתקנון החברה.

#### **12. המבקר הפנימי של התאגיד**

לא חל כל שינוי בפרטים ביחס למבקר הפנימי ו/או ביחס להיקף פעילותו לעומת האמור בדוח השנתי.

### **פרק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**

#### **13. אירועים שאירעו לאחר תאריך המאזן**

ראו פרק ראשון ושני לחלק א' של דוח זה לעיל, וכן ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

#### **14. נתונים כספיים המיוחסים לחברה כחברה אם**



בהתאם לתקנה 38 לתקנות הדיווח, מצורף כנספח לדוח הדירקטוריון דוח כספי נפרד של החברה לתקופת הביניים, בצירוף דוח סקירת רואה החשבון.

15. פערים משמעותיים באומדנים ותחזיות בבסיס הערכות שווי

החברה לא נעזרה ו/או לא ערכה בעצמה הערכות שווי מהותיות ו/או מהותיות מאוד, הכלולות בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ו/או המידע הכספי הנפרד שבדוח זה, למעט הערכת שווי מהותית כמפורט בביאור 3א' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים, הנכללת בזאת על דרך ההפניה ("הערכות שווי מהותיות") ולמעט הערכת שווי מהותית מאוד ששימשה את החברה בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים וצורפה לדוח זה. הערכות השווי המהותיות והמהותיות מאד נערכו על ידי שגיא בן שלוש מטעם אי.אפ.אס ייעוץ והשקעות (2009) בע"מ והינן כולם ליום 30 ביוני 2021.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפרטים בקשר עם הערכת שווי מהותית מאוד ששימשה את החברה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, ראו תקנה 8ב'(ט) לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח השנתי.

**פרק רביעי - רכישות עצמיות**

16. תכנית רכישה עצמית

לחברה אין תכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות.

בתקופת הדוח ולמועד דוח זה לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף והיא אף לא דיווחה על תכניות לרכישה עצמית כאמור.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה ולמנהליה על תרומתם לקידומה של פעילות הקבוצה.

---

ישראל מקוב  
יו"ר הדירקטוריון

---

יעקב מיכלין  
מנכ"ל

תל אביב, 26 באוגוסט 2021



## חלק ב'

### דוחות כספיים מאוחדים ביניים

**ביולייט מדעי החיים בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2021**

**(בלתי מבוקרים)**

# ביולייט מדעי החיים בע"מ

## דוחות כספיים מאוחדים

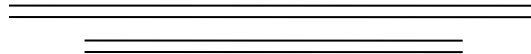
ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

### ה ת ו כ ן

#### עמוד

|       |  |
|-------|--|
| 2     | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר<br>דוחות כספיים ביניים מאוחדים - באלפי ש"ח: |
| 3     | דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי   |
| 4     | דוחות ביניים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר                       |
| 5-7   | דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון                                      |
| 8-9   | דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים                                    |
| 10-14 | ביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים                                     |



פאהן קנה ושות'  
Grant Thornton Israel  
משרד ראשי:  
בית פאהן קנה  
רחוב המסגר 32  
תל אביב, 6721118  
ת"ד 31672, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666  
פקס' 03-7106660  
www.grantthornton.co.il

מספר : 6570  
תאריך : יח באלול תשפ"א  
26 באוגוסט 2021

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ביולייט מדעי החיים בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ביולייט מדעי החיים בע"מ (להלן: "החברה") וחברות בנות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2021, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

פאהן קנה ושות'  
רואי חשבון

דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

| ליום<br>31 בדצמבר,<br>2020 | ליום 30 ביוני,           |                          |  |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--|
|                            | 2020                     | 2021                     |  |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)        | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |  |
| 29,988                     | 30,062                   | 40,515                   | <b>נכסים שוטפים</b>                              |
| 1,161                      | 5,506                    | 1,174                    | מזומנים ושווי מזומנים                            |
| 350                        | 340                      | 415                      | פקדונות לזמן קצר                                 |
| 19,961                     | 18,126                   | -                        | חייבים ויתרות חובה                               |
| 51,460                     | 54,034                   | 42,104                   | השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד           |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ נכסים שוטפים</b>                         |
| -                          | 6                        | 988                      | <b>נכסים לא שוטפים</b>                           |
| 2,236                      | 311                      | 2,232                    | נכסים לזמן ארוך                                  |
| 927                        | 1,179                    | 698                      | רכוש קבוע, נטו                                   |
| 9,973                      | 10,858                   | 24,609                   | נכס זכות שימוש, נטו                              |
| 84                         | 293                      | -                        | השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד           |
| 149                        | 3,910                    | 149                      | השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני |
| 13,369                     | 16,557                   | 28,676                   | מוניטין ונכס בלתי מוחשי                          |
| 64,829                     | 70,591                   | 70,780                   | <b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>                      |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ נכסים</b>                                |
| 580                        | 299                      | 359                      | <b>התחייבויות שוטפות</b>                         |
| 1,522                      | 3,034                    | 1,200                    | ספקים ונותני שירותים                             |
| 459                        | 673                      | 470                      | זכאים ויתרות זכות                                |
| 2,561                      | 4,006                    | 2,029                    | חלויות שוטפות של התחייבות חכירה                  |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>                    |
| 558                        | 2,490                    | 566                      | <b>התחייבויות לא שוטפות</b>                      |
| 1,133                      | 1,199                    | -                        | התחייבות בגין מענקים                             |
| 470                        | 514                      | 239                      | התחייבות מסים נדחים                              |
| 2,161                      | 4,203                    | 805                      | התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה                    |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>                 |
| 268,555                    | 264,826                  | 268,732                  | <b>הון מיוחס לבעלי מניות החברה</b>               |
| (209,338)                  | (200,415)                | (201,321)                | הון מניות, פרמיה וקרנות                          |
| 59,217                     | 64,411                   | 67,411                   | יתרת הפסד  |
| 890                        | (2,029)                  | 535                      | <b>סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה</b>          |
| 60,107                     | 62,382                   | 67,946                   | זכויות שאינן מקנות שליטה                         |
| 64,829                     | 70,591                   | 70,780                   | <b>סה"כ הון</b>                                  |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ התחייבויות והון</b>                      |

יפתח ביאל  
סמנכ"ל כספים

יעקב מיכלין  
מנכ"ל

ישראל מקוב  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 באוגוסט 2021

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

| לשנה<br>שהסתיימה    |                            |                          |  |  |  |
|---------------------|----------------------------|--------------------------|--|--|--|
| ביום                | לששת החודשים שהסתיימו ביום |                          |  |  |  |
| 31 בדצמבר,<br>2020  | 30 ביוני,<br>2020 (*)      | 30 ביוני,<br>2021        |  |  |  |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר) | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)   | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |  |  |  |
| 31                  | 18                         | 2                        | הכנסות, נטו  |  |  |
| (3,993)             | (2,050)                    | (2,436)                  | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו  |  |  |
| (250)               | (39)                       | (200)                    | הוצאות שיווק ומכירה  |  |  |
| (6,411)             | (3,158)                    | (2,876)                  | הוצאות הנהלה וכלליות, נטו  |  |  |
| (**) (1,427)        | (**) 831                   | 11,242                   | שערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד                     |  |  |
| (705)               | (705)                      | -                        | הוצאות אחרות, נטו  |  |  |
| (12,786)            | (5,121)                    | 5,730                    |  |  |  |
| (12,755)            | (5,103)                    | 5,732                    | רווח (הפסד) תפעולי   |  |  |
| (**) (906)          | (**) 1,085                 | 382                      | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו                                       |  |  |
| (375)               | (166)                      | (84)                     | חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני    |  |  |
| (14,036)            | (4,184)                    | 6,030                    | רווח (הפסד) לפני מס  |  |  |
| (135)               | (354)                      | 1,572                    | מסים על הכנסה  |  |  |
| (14,171)            | (4,538)                    | 7,602                    | רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות                                     |  |  |
| (915)               | (1,361)                    | -                        | הפסד מפעילות מופסקת  |  |  |
| (15,086)            | (5,899)                    | 7,602                    | רווח (הפסד) נקי  |  |  |
|                     |                            |                          | <b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>                                     |  |  |
|                     |                            |                          | <b>סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</b> |  |  |
| 85                  | -                          | 51                       | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ                 |  |  |
| (15,001)            | (5,899)                    | 7,653                    | <b>סה"כ רווח (הפסד) כולל</b>                                     |  |  |
|                     |                            |                          | <b>סה"כ רווח (הפסד) נקי מיוחס ל:</b>                             |  |  |
| (13,382)            | (4,459)                    | 8,017                    | בעלי מניות החברה   |  |  |
| (1,704)             | (1,440)                    | (415)                    | זכויות שאינן מקנות שליטה   |  |  |
| (15,086)            | (5,899)                    | 7,602                    |  |  |  |
|                     |                            |                          | <b>סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:</b>                            |  |  |
| (13,297)            | (4,459)                    | 8,068                    | בעלי מניות החברה   |  |  |
| (1,704)             | (1,440)                    | (415)                    | זכויות שאינן מקנות שליטה   |  |  |
| (15,001)            | (5,899)                    | 7,653                    |  |  |  |
| (2.90)              | (0.96)                     | 1.76                     | <b>רווח (הפסד) נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):</b>    |  |  |
| (0.05)              | (0.02)                     | -                        | רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי מפעילויות נמשכות                     |  |  |
| (2.95)              | (0.98)                     | 1.76                     | רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי מפעילות מופסקת                       |  |  |
|                     |                            |                          | סה"כ רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי                                 |  |  |
| (2.90)              | (0.96)                     | 1.75                     | רווח (הפסד) נקי למניה מדולל מפעילויות נמשכות                     |  |  |
| (0.05)              | (0.02)                     | -                        | רווח (הפסד) נקי למניה מדולל מפעילות מופסקת                       |  |  |
| (2.95)              | (0.98)                     | 1.75                     | סה"כ רווח (הפסד) נקי למניה מדולל                                 |  |  |
| 4,542,901           | 4,542,901                  | 4,542,901                | מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב הרווח (הפסד) הנקי למניה בסיסי   |  |  |
| 4,542,901           | 4,542,901                  | 4,592,901                | מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב הרווח (הפסד) הנקי למניה מדולל   |  |  |

(\*) הותאם למפרע בגין פעילות שהופסקה, ראו ביאור 4 להלן.  
 (\*\*) סווג מחדש, ראו ביאור 2' להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

| מיוחס לבעלי מניות החברה |                          |               |                  |   |               |                                |                |               |                                      |
|-------------------------|--------------------------|---------------|------------------|---|---------------|--------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------------|
| סה"כ הון                | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ          | קרן מהפרשי תרגום | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה |               | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | פרמיה על מניות | הון מניות     |                                      |
|                         |                          |               |                  | יתרת הפסד (בלתי מבוקר)                          | אלפי ש"ח      |                                |                |               |                                      |
| 60,107                  | 890                      | 59,217        | (3,649)          | (209,338)                                       | 10,574        | 1,931                          | 248,340        | 11,359        | יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)      |
| 7,653                   | (415)                    | 8,068         | 51               | 8,017   | -             | -                              | -              | -             | סה"כ רווח כולל                       |
| 60                      | 60                       | -             | -                | -   | -             | -                              | -              | -             | תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות     |
| 126                     | -                        | 126           | -                | -   | -             | 126                            | -              | -             | תשלום מבוסס מניות בחברה              |
| -                       | -                        | -             | -                | -   | -             | (102)                          | 102            | -             | פקיעת אופציות בחברה                  |
| <u>67,946</u>           | <u>535</u>               | <u>67,411</u> | <u>(3,598)</u>   | <u>(201,321)</u>                                | <u>10,574</u> | <u>1,955</u>                   | <u>248,442</u> | <u>11,359</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

| מיוחס לבעלי מניות החברה |                          |               |                  |   |              |                            |                |               |   |
|-------------------------|--------------------------|---------------|------------------|---|--------------|----------------------------|----------------|---------------|---|
| סה"כ הון                | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ          | קרן מהפרשי תרגום | קרן בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה |              | קרן בגין תשלום מבוסס מניות | פרמיה על מניות | הון מניות     |   |
|                         |                          |               |                  | יתרת הפסד (בלתי מבוקר)                      | אלפי ש"ח     |                            |                |               |   |
| 68,147                  | (716)                    | 68,863        | (3,734)          | (195,956)                                   | 7,101        | 1,922                      | 248,171        | 11,359        | יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)         |
| (5,899)                 | (1,440)                  | (4,459)       | -                | (4,459)                                     | -            | -                          | -              | -             | סה"כ הפסד כולל                          |
| 74                      | 74                       | -             | -                | -   | -            | -                          | -              | -             | תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות        |
| 24                      | -                        | 24            | -                | -   | -            | 24                         | -              | -             | תשלום מבוסס מניות בחברה                 |
| -                       | -                        | -             | -                | -   | -            | (169)                      | 169            | -             | פקיעת אופציות בחברה                     |
| 36                      | 27                       | 9             | -                | -   | 9            | -                          | -              | -             | מימוש כתבי אופציה בחברה מאוחדת          |
| -                       | 26                       | (26)          | -                | -   | (26)         | -                          | -              | -             | פקיעת כתבי אופציה ואופציות בחברה מאוחדת |
| <u>62,382</u>           | <u>(2,029)</u>           | <u>64,411</u> | <u>(3,734)</u>   | <u>(200,415)</u>                            | <u>7,084</u> | <u>1,777</u>               | <u>248,340</u> | <u>11,359</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)    |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

| מיוחס לבעלי מניות החברה |                          |               |                  |   |                            |                          |                |               |   |
|-------------------------|--------------------------|---------------|------------------|---|----------------------------|--------------------------|----------------|---------------|---|
| סה"כ הון                | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ          | קרן מהפרשי תרגום | קרן בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה |                            |                          | פרמיה על מניות | הון מניות     |   |
|                         |                          |               |                  | יתרת הפסד (מבוקר)                           | קרן בגין תשלום מבוסס מניות | זכויות שאינן מקנות שליטה |                |               |   |
| אלפי ש"ח                |                          |               |                  |   |                            |                          |                |               |   |
| 68,147                  | (716)                    | 68,863        | (3,734)          | (195,956)                                   | 7,101                      | 1,922                    | 248,171        | 11,359        | <b>יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)</b>                            |
| (15,001)                | (1,704)                  | (13,297)      | 85               | (13,382)                                    | -                          | -                        | -              | -             | סה"כ הפסד כולל לשנה   |
| 20                      | 20                       | -             | -                | -   | -                          | -                        | -              | -             | תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות                                  |
| 178                     | -                        | 178           | -                | -   | -                          | 178                      | -              | -             | תשלום מבוסס מניות בחברה   |
| 1,485                   | 1,485                    | -             | -                | -   | -                          | -                        | -              | -             | גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר |
| 36                      | 27                       | 9             | -                | -   | 9                          | -                        | -              | -             | מימוש כתבי אופציה בחברה מאוחדת                                    |
| 5,242                   | 1,752                    | 3,490         | -                | -   | 3,490                      | -                        | -              | -             | הנפקה של מניות וכתבי אופציות בחברה מאוחדת                         |
| -                       | -                        | -             | -                | -   | -                          | (169)                    | 169            | -             | פקיעת אופציות בחברה   |
| -                       | 26                       | (26)          | -                | -   | (26)                       | -                        | -              | -             | פקיעת כתבי אופציה בחברה מאוחדת                                    |
| <b>60,107</b>           | <b>890</b>               | <b>59,217</b> | <b>(3,649)</b>   | <b>(209,338)</b>                            | <b>10,574</b>              | <b>1,931</b>             | <b>248,340</b> | <b>11,359</b> | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)</b>                           |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר, | ליום 30 ביוני,           |   |
|--|--------------------------|---|
|  | 2020                     | 2021  |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                    | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                              |
| (15,086)                               | (5,899)                  | 7,602   |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>    |                          |   |
|  |                          | רווח (הפסד) נקי                                       |
|  |                          | התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים<br>מפעילות שוטפת: |
|  |                          | התאמות לסעיפי רווח והפסד:                             |
| 609                                    | (1,071)                  | (402)   |
| 161                                    | 278                      | 8   |
| 558                                    | 272                      | 266   |
| 178                                    | 24                       | 126   |
| 20                                     | 74                       | 60  |
| (65)                                   | -                        | -   |
| 45                                     | 19                       | -   |
| (540)                                  | -                        | -   |
| 1,427                                  | (831)                    | (11,242)  |
| 10                                     | -                        | (439)   |
| 432                                    | 166                      | 84  |
| 2,835                                  | (1,069)                  | (11,539)  |
|  |                          | שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:                     |
| 2                                      | 2                        | -   |
| 651                                    | 420                      | (65)  |
| 385                                    | 78                       | (221)   |
| (595)                                  | 121                      | (271)   |
| 125                                    | 191                      | (1,133)   |
| 568                                    | 812                      | (1,690)   |
|  |                          | מזומנים שהתקבלו (שולמו) במהלך השנה עבור:              |
| (15)                                   | (8)                      | (18)  |
| 303                                    | 198                      | 26  |
| 288                                    | 190                      | 8   |
| (11,395)                               | (5,966)                  | (5,619)   |
|  |                          | מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת                    |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים (המשך)

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום | לששת החודשים שהסתיימו<br>ביום |                          |  |                          |
|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
|                          | 31 בדצמבר,<br>2020            | 30 ביוני,<br>2020        |  | 30 ביוני,<br>2021        |
|                          | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |  | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |
| -                        | -                             | (3,481)                  | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b><br>השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד<br>תמורה מממוש מניות בשווי הוגן דרך רווח<br>והפסד        |                          |
| 182                      | -                             | 20,048                   | תקבולים מפיקדון לזמן קצר, נטו  |                          |
| 107                      | -                             | -                        | רכישת רכוש קבוע, נטו   |                          |
| (2,099)                  | (83)                          | (33)                     | מזומנים שנגרעו באיבוד שליטה בחברה מאוחדת<br>לשעבר (א')   |                          |
| (323)                    | -                             | -                        | גביית (הפקדת) פיקדון לזמן ארוך   |                          |
| 4,135                    | -                             | (922)                    | מסים (ששולמו) שהתקבלו  |                          |
| (10)                     | -                             | 439                      | גביית (הפקדת) פיקדון ליסינג לזמן ארוך  |                          |
| 19                       | 13                            | (64)                     |  |                          |
| <u>2,011</u>             | <u>(70)</u>                   | <u>15,987</u>            | <b>מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות<br/>השקעה</b>  |                          |
| 36                       | 36                            | -                        | <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b><br>מימוש כתבי אופציה בחברה מאוחדת לשעבר<br>תמורה מהנפקות מניות וכתבי אופציה בחברות<br>מאוחדות, נטו |                          |
| 5,242                    | -                             | -                        | פירעון קרן התחייבות בגין חכירה   |                          |
| (505)                    | (247)                         | (220)                    |  |                          |
| <u>4,773</u>             | <u>(211)</u>                  | <u>(220)</u>             | <b>מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון</b>  |                          |
| (747)                    | 963                           | 379                      | <b>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b><br>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים  |                          |
| (5,358)                  | (5,284)                       | 10,527                   | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה   |                          |
| 35,346                   | 35,346                        | 29,988                   | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>  |                          |
| <u>29,988</u>            | <u>30,062</u>                 | <u>40,515</u>            |  |                          |
|                          |                               |                          | <b>(א') מזומנים שנגרעו באיבוד שליטה בחברה<br/>מאוחדת לשעבר :</b>   |                          |
| (908)                    | -                             | -                        | הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)  |                          |
| (2,907)                  | -                             | -                        | השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת<br>השווי המאזני  |                          |
| 31                       | -                             | -                        | רכוש קבוע  |                          |
| 3,761                    | -                             | -                        | מוניטין  |                          |
| (1,850)                  | -                             | -                        | התחייבות בגין מענקים   |                          |
| 1,485                    | -                             | -                        | זכויות שאינן מקנות שליטה   |                          |
| 65                       | -                             | -                        | רווח מיציאה מאיחוד של חברה מאוחדת  |                          |
| <u>(323)</u>             | <u>-</u>                      | <u>-</u>                 |  |                          |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים**

**ביאור 1 - כללי**

ביולייט מדעי החיים בע"מ (להלן - "החברה") פועלת להשקעה, ניהול וקידום של פתרונות ייחודיים, אשר מטרתם לתת מענה לצורך ממשי הקיים בתחום מחלות העיניים.

החברה והחברות המוחזקות להלן יחד - "הקבוצה".

לקבוצה רווח מאוחד כולל בסך של כ- 7,653 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021, ותזרים מזומנים מאוחד שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 5,619 אלפי ש"ח, בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021. כמו כן, לחברה הפסדים צבורים ליום 30 ביוני 2021, בסך של כ- 201,321 אלפי ש"ח.

המקורות הנדרשים למימוש אסטרטגיה של צמיחה והרחבה של פעילות החברה, מותנים בהצלחתה של הקבוצה בגיוסי הון מעת לעת, ממימוש של החזקות בהשקעות של החברה, מסחר הטכנולוגיות והמוצרים ו/או שיתופי פעולה אסטרטגיים.

כמו כן, לאור התפשטות מגפת הקורונה והמשך משבר הקורונה הגלובלי שפוקד גם את מדינת ישראל קיימת השפעה בעיקר בקידום תוכניות המחקר והפיתוח והניסויים הקליניים של הקבוצה. החברה ממשיכה לבחון את השלכות מגפת הקורונה תוך הערכת וניהול הסיכונים באופן רציף וזאת לאור אי הוודאות הנמשכת בשוקים בהם פועלת הקבוצה.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א.** תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות הביניים") נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (IAS 34) ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 והביאורים המצורפים אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

**ב.** הכללים החשבונאיים ושיטות החישוב שישמשו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

במהלך שנת 2021, שינתה החברה את סיווגן של הכנסות (הוצאות) משערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מסעיף הכנסות (הוצאות) מימון, נטו, לסעיף נפרד "שערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד".

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

הכנת תמצית דוחות כספיים ביניים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בתמצית הדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור הקבוצה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים ושיקולי הדעת של ההנהלה אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

1. מידע כללי

| 31 בדצמבר 2020  |                          |                         |                       | 30 ביוני 2021   |                          |                         |                       | מדינת התאגדות | פירוט פעילות עסקית  | שם החברה     |
|---|--------------------------|-------------------------|-----------------------|---|--------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|---|--------------|
| אופן קביעת שווי הוגן (רמה בהיררכית השווי הוגן)                              | שיעור החזקה בדילול מלא % | שווי הוגן (1) באלפי ש"ח | עלות ההשקעה באלפי ש"ח | אופן קביעת שווי הוגן (רמה בהיררכית השווי הוגן)                                  | שיעור החזקה בדילול מלא % | שווי הוגן (1) באלפי ש"ח | עלות ההשקעה באלפי ש"ח |               |   |              |
| על פי סבב גיוס אחרון כאומדן מהימן (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה. | 5                        | 3,543                   | 3,905                 | על פי סבב גיוס אחרון כאומדן מהימן (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה.     | 5                        | 3,593                   | 3,905                 | ישראל         | פיתוח מכשיר ייעודי לניתוחי גלאוקומה   | סנאוקוליס    |
|   |                          | (כ- 1.1 מיליון דולר)    | (כ- 1.1 מיליון דולר)  |   |                          | (כ- 1.1 מיליון דולר)    | (כ- 1.1 מיליון דולר)  |               |   |              |
| על פי סבב גיוס אחרון כאומדן מהימן (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה. | 4.5                      | 3,215                   | 3,481                 | על פי סבב גיוס אחרון כאומדן מהימן (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה (2). | 4.5                      | 14,496                  | 3,481                 | ישראל         | פיתוח מוצר חדשני המבוסס על פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה | טרסייה פארמה |
|   |                          | (1 מיליון דולר)         | (1 מיליון דולר)       |   |                          | (4.4 מיליון דולר)       | (1 מיליון דולר)       |               |   |              |
| על פי סבב גיוס אחרון כאומדן מהימן (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה. | 4                        | 3,215                   | 3,472                 | על פי סבב גיוס אחרון כאומדן מהימן (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה.     | 4                        | 3,260                   | 3,472                 | ישראל         | פיתוח מכשיר לייזר לטיפול יעיל וקצר כטיפול ראשוני במחלת הגלאוקומה                        | בלקין ויזן   |
|   |                          | (1 מיליון דולר)         | (1 מיליון דולר)       |   |                          | (1 מיליון דולר)         | (1 מיליון דולר)       |               |   |              |
| -   | -                        | -                       | -                     | על פי סבב גיוס אחרון כאומדן מהימן (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה.     | 4.8                      | 3,260                   | 3,299                 | ארה"ב         | מפתחת פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתית                     | AEYE         |
|   |                          |                         |                       |   |                          | (1 מיליון דולר)         | (1 מיליון דולר)       |               |   |              |
|   |                          | <b>9,973</b>            | <b>10,858</b>         |   |                          | <b>24,609</b>           | <b>14,157</b>         |               |   | <b>סה"כ</b>  |

(1) ההשקעות במכשירי הון מסווגות בקטגוריית מדידה שווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים". כאשר מידע עדכני יותר למדידת השווי הוגן אינו ניתן להשגה, או אם יש טווח רחב למדידות שווי הוגן אפשריות החברה עושה שימוש בעלות ההשקעה כמייצגת את האומדן הטוב ביותר של השווי הוגן כאשר בהתייחס להשקעות שנעשו בדולר העלות במונחים דולריים משוערכת בכל תקופה בהתאם לשער החליפין של הדולר לסוף התקופה. כאשר לא ניתן לקבוע כי העלות מהווה אומדן מהימן לשווי הוגן אזי השווי הוגן של ההשקעה בחברת היעד מתבסס על הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(2) הערכת השווי בגין ההשקעה במניות טרסייה פארמה צורפה לדוחות הביניים ליום 30 ביוני 2021.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

2. השקעה בטרסייה פארמה

באוגוסט 2021, לאחר תאריך המאזן, ביצעה טרסייה פארמה גיוס הון, מבעלי מניות חדשים וקיימים, במסגרתו גייסה סך של כ- 5 מיליון דולר לפי שווי חברה של 100 מיליון דולר (לפני הכסף) בתמורה להנפקה של מניות רגילות, לפי מחיר של 47.12 דולר למניה רגילה (להלן - "טרסייה" ו- "גיוס ההון", לפי העניין). במסגרת גיוס ההון האמור השקיעה החברה 250 אלפי דולר בטרסייה בתמורה למניות רגילות ובכך שמרה על חלקה בהון המונפק והנפרע של טרסייה על בסיס דילול מלא.

בהתבסס על גיוס ההון האמור, נכון ליום 30 ביוני 2021, שווי ההשקעה בטרסייה נאמד בסך של כ- 14,496 אלפי ש"ח והחברה הכירה במסגרת סעיף שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהכנסה משערך בסך של כ- 11.3 מיליון ש"ח.

במידת השווי ההוגן ליום 30 ביוני 2021, החברה עשתה שימוש בשווי המניה שנקבע במסגרת סבב גיוס ההון האמור כאומדן מהימן (רמה 3, בהיררכית השווי ההוגן - נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה). הערכת השווי בגין ההשקעה במניות טרסייה צורפה לדוחות הביניים ליום 30 ביוני 2021.

3. השקעה באיי אופטימה

ביוני 2021, הושלם השלב הרביעי והאחרון של הסכם ההשקעה והרכישה בשלבים של איי אופטימה, אשר הוצגה כהשקעה בשווי הוגן דרך רווח והפסד, לחברת התרופות הסינית. עם השלמת השלב הרביעי, השלימה חברת התרופות הסינית את רכישת כלל יתרת מניות איי אופטימה והחברה קיבלה סך מזומן של כ- 18.1 מיליון ש"ח (כ- 5.6 מיליון דולר).

4. השקעה ב-AEYE

במרץ 2021, השקיעה החברה בחברת AEYE HEALTH, INC (להלן - "AEYE") חברה פרטית המאוגדת בארה"ב המפתחת פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתיות, סך של 1 מיליון דולר (כ- 3.3 מיליון ש"ח) בתמורה למניות בכורה. מניות הבכורה כוללות זכויות מקובלות למניות בכורה בהסכמי השקעה בחברות פרטיות לרבות בין היתר, זכות מצרנות (PRE-EMPTIVE), זכות סירוב ראשונה, זכויות הגנה מדילול, קדימות בפירוק ומכירה וסעיפי הגנה מקובלים נוספים.

לאחר השקעה זו, מחזיקה החברה בשיעור של כ- 4.8% מהון המניות המונפק של AEYE על בסיס דילול מלא.

בנוסף, קיבלה החברה אופציה להשקעה נוספת ב-AEYE של עד 1.5 מיליון דולר בתוך תקופה שאורכה תלוי בעיקר במועד קבלת אישור ה-FDA למוצר AEYE (להלן - "אבן הדרך"). ממועד ההשקעה ועד ליום 30 ביוני 2021, לא חל שינוי מהותי בסבירות להשגת אבן הדרך כאמור.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים". לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד ההשקעה במרץ 2021 ועד ליום 30 ביוני 2021 ומאחר ולא זוהו סימנים איכותיים (לרבות שינוי בסבירות להשגת אבן הדרך) השווי ההוגן של ההשקעה ליום 30 ביוני 2021, הינו כ- 3,260 אלפי ש"ח (1 מיליון דולר). השינוי בשווי ההשקעה ב-AEYE נובע משינוי בשער החליפין של הדולר, אשר נזקף להכנסות מימון, נטו.

5. השקעה בנקסטייג' תרופות נקסטייג' ("נקסטייג' - לשעבר מיקרומדיק)

בינואר 2021, מכרה החברה את יתרת השקעתה במניות נקסטייג' בתמורה לסך כולל של כ- 1.9 מיליון ש"ח, ראו גם ביאור 4 להלן.



ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. השקעה ב-PERIPHEREX

ביולי 2021, לאחר תאריך המאזן, חתמה החברה על הסכם השקעה בסך של עד 1 מיליון דולר בחברת PERIPHEREX ("PERIPHEREX"), חברה פרטית המאוגדת בארה"ב המפתחת פתרונות אבחון וניטור מרחוק של פגיעה בראייה ההיקפית תוך שימוש במחשב אישי ובמצלמה המובנית בו באמצעות מעקב אחר תזוזות העיניים.

על פי הסכם ההשקעה, במועד חתימת ההסכם השקיעה החברה חצי מיליון דולר (כ- 1.6 מיליון ש"ח) בתמורה למניות בכורה, המהווים שיעור של כ- 12.5% מהון המניות המונפק של PERIPHEREX על בסיס דילול מלא, וזכות למנות דירקטור אחד מתוך שלושה. חצי מיליון דולר הנוספים יושקעו, בהתאם לשיקול דעת החברה, בכפוף להשלמת אבן הדרך שנקבעה בהסכם ההשקעה. עם השלמת ההשקעה בסך של 1 מיליון דולר, צפויה החברה להחזיק בשיעור של כ- 25% מהון המניות המונפק של PERIPHEREX על בסיס דילול מלא.

מניות הבכורה כוללות זכויות מקובלות למניות בכורה בהסכמי השקעה בחברות פרטיות לרבות בין היתר, זכות מצרונת (PRE-EMPTIVE), זכות סירוב ראשונה, זכויות הגנה מדילול, קדימות בפירוק ומכירה וסעיפי הגנה מקובלים נוספים.

בנוסף ובכפוף להשקעה של 1 מיליון דולר כאמור, קיבלה החברה אופציה להשקעה נוספת ב-PERIPHEREX (להלן - "האופציה"), בהתאם לשיקול דעתה, עד למועד המאוחר מבין (1) מועד קבלת אישור FDA למוצר PERIPHEREX או פטור מקבלת FDA בהתאם לחוות דעת יועץ רגולטורי ואישור הבורד או (2) חלוף 18 חודש ממועד השלמת הסכם ההשקעה, בסכום של עד 2 מיליון דולר, באותו המחיר למניה הקבוע בהסכם ההשקעה. בהנחה של מימוש מלא של האופציה צפויה החברה להחזיק בשיעור של כ- 50% מהון המניות המונפק של PERIPHEREX על בסיס דילול מלא.

ביאור 4 - פעילות מופסקת

כמתואר בביאור 20 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2020, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 5 - "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו", לאור גיוס הון שביצעה נקסטייג' ועסקת המיזוג שבוצעה עם נקסטייג' קנאביס אינוביישן בע"מ אשר נשלמה באוגוסט 2020 אשר בעקבותיהם איבדה החברה את השליטה שהתהוותה לה בנקסטייג' וכן עקב היותה של נקסטייג' תחום פעילות עסקית שהינו עיקרי ונפרד אשר דווח עד לאותו מועד כמגזר פעילות נפרד, כפעילות אבחון תאים סרטניים, הוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוחות הרווח והפסד על מנת לשקף את הפעילות שהופסקה בנפרד מהפעילויות הנמשכות.

להלן נתוני רווח והפסד ותזרימי מזומנים, נטו, מפעילות מופסקת:

נתוני רווח והפסד מפעילות מופסקת:

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 |                      |
|---|----------------------|
| 165                                       | הכנסות               |
| (43)                                      | עלות מכר             |
| (314)                                     | הוצאות מחקר ופיתוח   |
| (39)                                      | הוצאות שיווק ומכירה  |
| (901)                                     | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (229)                                     | הוצאות מימון, נטו    |
| <u>(1,361)</u>                            |                      |

נתוני תזרימי מזומנים, נטו, מפעילות מופסקת:

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 |                                   |
|---|-----------------------------------|
| (801)                                     | תזרימי מזומנים, נטו לפעילות שוטפת |
| 95  | תזרימי מזומנים, נטו מפעילות השקעה |
| 36  | תזרימי מזומנים, נטו מפעילות מימון |
| <u>(670)</u>                              | <b>תזרימי מזומנים, נטו</b>        |

## חלק ג'

מידע כספי ביניים נפרד על החברה  
(לפי תקנה 38ד' לתקנות הדיווח)

**ביולייט מדעי החיים בע"מ**

**מידע כספי נפרד מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים**

**ליום 30 ביוני 2021**

**(בלתי מבוקרים)**

# ביולייט מדעי החיים בע"מ

## מידע כספי נפרד מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

### ה ת ו כ ן

עמוד

2

דוח סקירה מיוחד של רואי החשבון המבקרים

נתונים כספיים

3

מידע כספי נפרד מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים על המצב הכספי

4

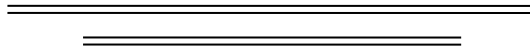
מידע כספי נפרד מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים על הרווח והפסד

5-6

מידע כספי נפרד מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים על תזרימי מזומנים

7

מידע נוסף



פאהן קנה ושות'  
Grant Thornton Israel  
משרד ראשי:  
בית פאהן קנה  
רחוב המסגר 32  
תל אביב, 6721118  
ת"ד 31672, מיקוד 6136101

לכבוד  
בעלי המניות של ביוליט מדעי החיים בערבון מוגבל

א.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38 לתקנות  
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ביוליט מדעי החיים בע"מ (להלן: "החברה"), ליום 30 ביוני 2021, ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מביורורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פאהן קנה ושות'  
רואי חשבון

נתונים על המצב הכספי

| ליום<br>31 בדצמבר,<br>2020 | ליום 30 ביוני,           |                          | ביאור                                   |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|---|
|                            | 2020                     | 2021                     |   |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)        | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |   |
| 8,888                      | 13,395                   | 16,785                   | <b>נכסים שוטפים</b>                     |
| 245                        | 245                      | 245                      | מזומנים ושווי מזומנים                   |
| 189                        | 468                      | 2,884                    | פקדונות לזמן קצר                        |
|                            |                          |                          | חייבים ויתרות חובה                      |
| 1,976                      | -                        | -                        | השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח        |
| 11,298                     | 14,108                   | 19,914                   | והפסד                                   |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ נכסים שוטפים</b>                |
| 39,295                     | 40,932                   | 24,047                   | <b>נכסים לא שוטפים</b>                  |
| -                          | -                        | 64                       | השקעות בחברות מוחזקות                   |
|                            |                          |                          | פקדונות ליסינג                          |
| 9,973                      | 10,858                   | 24,609                   | השקעות במניות בשווי הוגן דרך רווח       |
| 927                        | 1,179                    | 698                      | והפסד                                   |
| 88                         | 92                       | 81                       | נכס זכות שימוש, נטו                     |
| 50,283                     | 53,061                   | 49,499                   | רכוש קבוע, נטו                          |
| 61,581                     | 67,169                   | 69,413                   | <b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>             |
| 53                         | 68                       | 110                      | <b>התחייבויות שוטפות</b>                |
| 1,382                      | 1,503                    | 1,183                    | ספקים ונותני שירותים                    |
| 459                        | 673                      | 470                      | זכאים ויתרות זכות                       |
| 1,894                      | 2,244                    | 1,763                    | חלויות שוטפות של התחייבות חכירה         |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>           |
| 470                        | 514                      | 239                      | <b>התחייבויות לא שוטפות</b>             |
| 470                        | 514                      | 239                      | התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה           |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>        |
| 268,555                    | 264,826                  | 268,732                  | <b>הון מיוחס לבעלי מניות החברה</b>      |
| (209,338)                  | (200,415)                | (201,321)                | הון מניות, פרמיה וקרנות                 |
| 59,217                     | 64,411                   | 67,411                   | יתרת הפסד                               |
| 61,581                     | 67,169                   | 69,413                   | <b>סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה</b> |
|                            |                          |                          | <b>סה"כ התחייבויות והון</b>             |

יפתח ביאל  
סמנכ"ל כספים

יעקב מיכלין  
מנכ"ל

ישראל מקוב  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 באוגוסט 2021

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נתוני רווח והפסד

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר,<br>2020 | לששת החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני,<br>2020 |                          | 2021                     |   |
|--|---|--------------------------|--------------------------|---|
|  | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                             | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |   |
| 1,413  | 849   | 488                      |                          | הכנסות  |
| (7,386)  | (3,754)   | (3,252)                  |                          | הוצאות הנהלה, כלליות ואחרות                     |
| (*) (2,077)                                    | -   | 11,280                   |                          | שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד     |
| -  | -   | 2,614                    |                          | רווח הון  |
| (8,050)  | (2,905)   | 11,130                   |                          | רווח (הפסד) תפעולי                              |
| (*) 932  | 1,095   | 662                      |                          | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו                      |
| (7,118)  | (1,810)   | 11,792                   |                          | רווח (הפסד) לפני חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות |
| (6,264)  | (2,649)   | (3,775)                  |                          | חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות                  |
| (13,382)                                       | (4,459)   | 8,017                    |                          | רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה        |

(\* סווג מחדש, ראו ביאור 1א).



נתונים על תזרימי המזומנים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2020 | לששת החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |                          |
|---|--|--------------------------|
|   | 2020                                   | 2021                     |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)               | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |
|   |  |                          |
| (13,382)                                      | (4,459)                                | 8,017                    |
|   |  |                          |
| 69  | (605)                                  | (220)                    |
| 521   | 256                                    | 241                      |
| 178   | 24                                     | 126                      |
| 2,077   | -                                      | (11,280)                 |
| 6,264   | 2,649                                  | 3,775                    |
| 9,109   | 2,324                                  | (7,358)                  |
|   |  |                          |
| 72  | (207)                                  | (2,695)                  |
| (14)  | 1                                      | 57                       |
| (298)   | (177)                                  | (199)                    |
| (240)   | (383)                                  | (2,837)                  |
|   |  |                          |
| (15)  | (8)                                    | (18)                     |
| 135   | 85                                     | 15                       |
| 120   | 77                                     | (3)                      |
| (4,393)                                       | (2,441)                                | (2,181)                  |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו  
פחת והפחתות  
עלות תשלום מבוסס מניות  
שערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
ירידה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:

תשלום ריבית בגין התחייבות חכירה  
ריבית שהתקבלה

מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת של החברה

נתונים על תזרימי המזומנים (המשך)

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר,<br>2020 | לששת החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני,<br>2020 |                          | 2021                     |   |
|--|---|--------------------------|--------------------------|---|
|  | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                             | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |   |
| (11)   | (2)   | (5)                      |                          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</b><br>רכישת רכוש קבוע<br>שינוי בפקדון ליסינג לזמן ארוך<br>השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד<br>תמורה מממוש מניות בשווי הוגן דרך רווח<br>והפסד<br>שינוי בחברות מוחזקות, נטו |
| 10   | 10  | (64)                     |                          |   |
| -  | -   | (3,299)                  |                          |   |
| 222  | -   | 1,919                    |                          |   |
| (4,717)  | (2,924)   | 11,524                   |                          |   |
| (4,496)  | (2,916)   | 10,075                   |                          | <b>מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו לפעילות)<br/>מפעילות השקעה של החברה</b>  |
| (505)  | (247)   | (220)                    |                          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</b><br>פירעון קרן התחייבות בגין חכירה  |
| (505)  | (247)   | (220)                    |                          | <b>מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות מימון של<br/>החברה</b>  |
| (189)  | 528   | 223                      |                          | הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים  |
| (9,583)  | (5,076)   | 7,897                    |                          | עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים  |
| 18,471   | 18,471  | 8,888                    |                          | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  |
| 8,888  | 13,395  | 16,785                   |                          | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>   |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**מידע נוסף**

**ביאור 1 - כללי**

**א.** מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצנת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2020.

ביולייט מדעי החיים בע"מ (להלן - החברה), פועלת להשקעה, ניהול וקידום של פתרונות ייחודיים, אשר מטרתם לתת מענה לצורך ממשי הקיים בתחום מחלות העיניים.

במידע כספי נפרד זה -

חברות מוחזקות - חברות שהשקעות החברה בה כלולות, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

החברה, החברות המוחזקות וההשקעות במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד להלן יחד - "הקבוצה".

השקעת החברה בחברות מוחזקות (חברות מאוחדות וחברות כלולות) מוצגת במסגרת הנתונים הכספיים על המצב הכספי על בסיס סכום נטו, המיוחס לבעלי המניות של החברה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות בגין חברות מוחזקות כאמור, לרבות מוניטין. במסגרת הנתונים הכספיים על הדוחות הרווח והפסד, נכלל סכום נטו, המיוחס לבעלי המניות של החברה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין חברות מוחזקות. יתרות בינחברתיות מוצגות בנפרד בהתאם לסכומים המתייחסים בגין יתרות כאמור לחברה כחברה האם.

בעריכת המידע הכספי הנפרד נעשה שימוש במדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 (עיקרי מדיניות חשבונאית) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020 הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים.

במהלך שנת 2021, שינתה החברה את סיווגן של הכנסות (הוצאות) משערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מסעיף הכנסות (הוצאות) מימון, נטו, לסעיף נפרד "שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד".

**ב.** לחברה רווח בסך של כ- 8,017 אלפי ש"ח וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 2,181 אלפי ש"ח, בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021. כמו כן, לחברה הפסדים צבורים ליום 30 ביוני 2021, בסך של כ- 201,321 אלפי ש"ח.

המקורות הנדרשים למימוש אסטרטגיה של צמיחה והרחבה של פעילות החברה, מותנים בהצלחתה של הקבוצה בגיוסי הון מעת לעת, ממימוש של החזקות בהשקעות של החברה, מסחור הטכנולוגיות והמוצרים ו/או שיתופי פעולה אסטרטגיים.

כמו כן, לאור התפשטות מגפת הקורונה והמשך משבר הקורונה הגלובלי שפוקד גם את מדינת ישראל קיימת השפעה בעיקר בקידום תוכניות המחקר והפיתוח והניסויים הקליניים של הקבוצה. החברה ממשיכה לבחון את השלכות מגפת הקורונה תוך הערכת וניהול הסיכונים באופן רציף וזאת לאור אי הוודאות הנמשכת בשווקים בהם פועלת הקבוצה.

**ביאור 2 - השקעה בחברות הקבוצה**

למידע נוסף בדבר השקעות בחברות מוחזקות ובמניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

חלק ד'

הצהרות מנהלים

## הצהרת מנהל כללי:

לפי תקנה 5(ב)(4)–(ג) ותקנה 38(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970

### הצהרת מנהל כללי

אני, יעקב מיכלין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח החצי שנתי של ביולייט מדעי החיים בע"מ (להלן - "התאגיד") למחצית הראשונה של שנת 2021 (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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

יעקב מיכלין, מנכ"ל

---

חתימה שם ותפקיד

26 באוגוסט 2021

---

תאריך

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

לפי תקנה 5(ב)(4)-(ג) ותקנה 38(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יפתח ביאל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ביוליט מדעי החיים בע"מ (להלן - "התאגיד") למחצית הראשונה של שנת 2021 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

---

יפתח ביאל, סמנכ"ל כספים  
חתימה שם ותפקיד

---

26 באוגוסט 2021  
תאריך

## נספח- הערכת שווי

**הערכת שווי חלק מהחזקות  
ביולייט מדעי החיים בע"מ  
בחברות הפרוטפוליו  
ליום 30.6.2021**

אוגוסט, 2021





26 באוגוסט, 2021

לכבוד :

**מר יפתח ביאל, סמנכ"ל כספים**

ביולייט מדעי החיים בע"מ

**הנדון : הערכת שווי החזקות ביולייט בחברות הפרוטפוליו ליום 30.6.2021**

לבקשת ביולייט מדעי החיים בע"מ (להלן: "ביולייט" ו/או "החברה") ביצענו, חברת אי.אפ.אס ייעוץ והשקעות (2009) בע"מ (להלן: "IFS"), הערכת שווי הוגן של החזקות החברה בחלק מחברות הכלולות בפרוטפוליו שלה, ליום 30.6.2021 (להלן: "מועד ההערכה"). העבודה נערכה על סמך תקני חשבונאות בינלאומיים (IFRS) לרבות תקן IFRS13.

הערכת השווי הנה לצרכי רישום חשבונאי בלבד ומתבססת על עקרונות התקינה החשבונאית בלבד. אין לעשות שימוש בהערכת שווי זו מלבד לצורך רישום חשבונאי.

הערכת שווי זאת מיועדת לשימושה הבלעדי של ביולייט. כמו כן, אנו מסכימים כי חוות דעת זו תיכלל ו/או תאוזכר בדוחות הכספיים שלה ובדיווחיה השוטפים של ביולייט לבורסה, לרבות במסגרת של צרוף לתשקיף.

מטרת עבודה זו הינה להעריך את השווי ההוגן של חלק מתברות ביולייט, על בסיס הנחות המפורטות בגוף העבודה ולמטרה זו בלבד. לצורך גיבוש חוות דעתנו, התבססנו על נתונים אשר סופקו לנו על ידי הנהלות חברות הפרוטפוליו והנהלת ביולייט, אשר ניתנו לנו על בסיס מיטב ידיעתם וניסיונם. הסתמכנו על מקורות מידע הנראים לנו כאמינים, שלמים ועדכניים אולם לא ביצענו כל פעולת ביקורת ולא ערכנו בדיקה או בחינה עצמאית בלתי תלויה של המידע שקיבלנו ולפיכך איננו מחוויים כל דעה אודות נאותות הנתונים ששימשו בעבודתנו. כל שינוי במידע או בנתונים עשוי לשנות את חוות דעת זו. לפיכך, אין לראות בעבודתנו משום אימות כלשהוא לנכונותם, לשלמותם או לדיוקם של הנתונים.

ככלל, תחזיות מתייחסות למאורעות עתידיים ומתבססות על הנחות סבירות ליום התחזית. הנחות אלו עשויות להשתנות על פני תקופת התחזית, ועל כן תחזיות אשר נערכו לימי ההערכה עשויות להיבדל מהתוצאות הפיננסיות בפועל ו/או מהערכות שתעשנה במועד מאוחר יותר. על כן, לא ניתן להתייחס לתחזיות שנערכו ברמת הביטחון המיוחסת לנתוני דוחות כספיים מבוקרים.

הערכות כלכליות אינן מתיימרות להיות מדע מדויק ומסקנותיהן תלויות במקרים רבים בשיקול הדעת הסובייקטיבי של מעריך השווי. אנו סבורים שחוות דעת זו הינה סבירה בהתבסס על המידע שסופק לנו, וכי מעריך שווי אחר עשוי היה להגיע לתוצאה שונה.

עבודתנו מתייחסת למכלול ההיבטים הכלכליים הקשורים בקביעת השווי בלבד ואין בה משום המלצה לפעולה כלשהיא, לרבות המלצת השקעה ו/או מכירה של ניירות ערך כלשהם. אין בחוות דעתנו משום ייעוץ או חוות דעת משפטית. פירוש מסמכים שונים, שבהם עיינו, נעשה אך ורק לצורכי חוות דעת זו. המידע המופיע בעבודתנו אינו מתיימר לכלול את כל האינפורמציה שעשוי לדרוש משקיע פוטנציאלי ואינו מיועד להעריך את שווי החברה או נכס כלשהוא למשקיע כלשהוא. המושג "שווי הוגן" מוגדר כמחיר שבו יחליף נכס ידיים, בין קונה מרצון למוכר מרצון, כאשר לשני הצדדים מידה סבירה של ידע אודות העובדות הרלבנטיות לעסקה.

לצורך הערכת השווי, נקטנו בשיטות ההערכה המתאימות לדעתנו ובכפוף למידת ישימות השיטה. חוות דעתנו כוללת את תיאור המתודולוגיה והנחות אשר שימשו להערכת השווי. התיאור הכולל בה אינו אמור להיות תיאור מלא ומפורט של כלל הנהלים אשר יישמנו, אלא מתייחס לעיקריים שבהם.

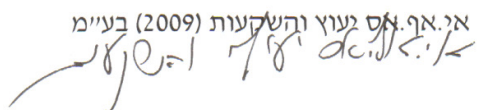
הננו בלתי תלויים בחברה בהתאם לכל דין, ובכלל זה, בהתאם לעמדה מספר 30-105 של רשות ניירות ערך בעניין גילוי קיומה של תלות בין מעריך השווי לבין התאגיד, לרבות לעניין הערכות שווי מהותיות מאוד לתאגיד, מיום 22 ביולי 2015.

החברה מתחייבת לשפות אותנו בקשר עם כל פיצוי אשר עולה על פי 3 מגובה שכר הטרחה שישולם על ידי החברה לנו בגין חוות דעת זו. במקרה בו נחויב בהליך משפטי, מזמיני העבודה ישפו אותנו על כך בהתאם, והכל למעט במקרה של זדון מצדנו.

**פרטי השכלתו וניסיוני של האחראי מטעם החברה מעריכת השווי:**

שגיא בן שלוש, בעלים ומנהל של חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ. בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון, בנקאות ומערכות מידע) ותואר שני בלימודי משפט. בעל רישיון לראיית חשבון וחבר בלשכת רואי חשבון בישראל<sup>1</sup>.

בכל שאלה ועניין, ניתן לפנות שגיא בן שלוש, רו"ח, בטל' 052-4760011 או 073-2903330

אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ  


<sup>1</sup> לפרטים נוספים, ראו נספח א' לעבודתנו.

**פרק 1**

**כללי**

- מטרת העבודה הנה הערכת שווי של החזקות ביולייט בחלק מחברות הפרוטפוליו נכון ליום 30.6.2021 על בסיס עקרונות התקינה החשבונאית הבינלאומית.
- כל הנתונים בעבודה זו הינם בדולר ארה"ב או בש"ח ומוצגים בערכים שוטפים, אלא אם כן צוין אחרת.
- להלן מוצגת רשימת מונחים אשר נעשה בהם שימוש במסגרת חוות דעת זו:

|                      |                                    |
|----------------------|------------------------------------|
| ביולייט ו/או החברה – | ביולייט מדעי החיים בע"מ            |
| IFS –                | אי.אפ.אס ייעוץ והשקעות (2009) בע"מ |
| מועד ההערכה –        | 30.6.2021                          |
| טרסייה -             | טרסייה פארמה בע"מ                  |
| דולר/\$-             | דולר ארה"ב                         |
| אש"ח-                | אלפי ש"ח                           |

ללא כל אימות או בדיקה עובדתית שלו או של תוכנו, ולפיכך אנו לא נהיה אחראים לתוצאות הסתמכותנו עליו ו/או להשפעת הסתמכותנו כאמור על עבודתנו ו/או על תוצאותיה. יחד עם זאת, לאור שיחותינו עם ההנהלה ניכר כי אין לנו כל סיבה להאמין כי המידע והנתונים שהתקבלו אינם סבירים.

להלן מקורות המידע העיקריים בהם נעשה שימוש בעבודתנו:

- ◀ דוחות כספיים מבוקרים וסקורים של חלק מהחברות ושל ביולייט.
- ◀ מסמכי התאגדות ככל ורלוונטיים.
- ◀ הסכמי הלוואות, הסכמי השקעה והסכמים אחרים בחברות המוחזקות.
- ◀ נתונים אודות מבנה ההון של החברות.
- ◀ דיווחי ביולייט לבורסה.
- ◀ נתונים פיננסיים, תחזיות וביאורים שונים.
- ◀ מאגרי מידע של IFS ; וכן
- ◀ מידע ציבורי.

#### מקורות מידע

במסגרת עבודתנו, התבססנו, בין היתר, על נתונים ומידע פיננסי של ביולייט והחברות המוחזקות, אשר התקבלו מהנהלת ביולייט והחברות המוערכות. ידוע לכם והנכם מסכימים, כי אנו מסתמכים על המידע שהומצא לנו כאמור

## פרק 2 תמצית הערכת השווי

## 2.1 כללי

נכון לתקופת הדוח, החברה מחזיקה ומשקיעה בחברות ("החברות המוחזקות") בתחום המחלות והטיפולים בעיניים. החברה ו/או החברות המוחזקות עוסקות במכשור רפואי מתקדם, תרופות, דיאגנוסטיקה ורפואה דיגיטלית בתחום העיניים. מוצרי העיניים השונים נמצאים בשלבים מסחריים וקליניים שונים. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

## 2.2 ממצאים

הדו"ח המצורף כולל את פירוט ההנחות וההסברים לממצאינו והינו חלק בלתי נפרד מהממצאים המוצגים להלן.

בהתבסס על הניתוח שערכנו, להלן המלצתנו לגבי שווי החזקת ביולייט בחלק מחברות הפרוטפוליו ליום 30.6.2021 ולתאריכי החתך השונים (מוצג באלפי דולר):

| 31.12.2019 | 31.12.2020 | 30.6.2021 |              |
|------------|------------|-----------|--------------|
| 1,000      | 1,000      | 4,447     | טרסייה פארמה |

## פרק 3 מתודולוגיה



### 3.1 מדרג שווי הוגן<sup>2</sup>

שווי הוגן הוא מחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בשוק העיקרי (או הכדאי ביותר) במועד המדידה בתנאי שוק נוכחיים (כלומר מחיר יציאה) מבלי להתחשב אם מחיר זה ניתן לצפייה במישרין או אם מחיר זה נאמד תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת.

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

תקן חשבונאות בינלאומי IFRS 13 קובע מידרג שווי הוגן המסווג לשלוש רמות את הנתונים לטכניקות הערכה שמשמשות למדידת שווי הוגן:

- **נתוני רמה 1** הם מחירים מצוטטים (שלא תואמו) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או עבור התחייבויות זהות שלישות יכולה להיות גישה אליהם במועד המדידה. מחיר מצוטט בשוק פעיל מספק את הראייה המהימנה ביותר לשווי הוגן ויש להשתמש בו כדי למדוד שווי הוגן בכל עת שהוא ניתן להשגה.
- **נתוני רמה 2** מוגדרים כנתונים אשר אינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אך ניתנים לצפייה עבור נכס או התחייבות, במישרין או בעקיפין.
- **נתוני רמה 3** הם נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או עבור ההתחייבות. נתונים שאינם ניתנים לצפייה ישמשו כדי למדוד שווי הוגן

<sup>2</sup> IFRS13

במידה שבה נתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה אינם ניתנים להשגה, ובכך יתאפשרו מצבים שבהם קיימת פעילות שוק מועטה, אם בכלל, עבור הנכס או עבור ההתחייבות במועד המדידה. אולם, מטרת המדידה של השווי הוגן נותרת ללא שינוי, כלומר מחיר יציאה במועד המדידה מנקודת המבט של משתתף בשוק שמחזיק בנכס או שחב את ההתחייבות. לפיכך, נתונים שאינם ניתנים לצפייה ישקפו את ההנחות שמשותפים בשוק ישתמשו בהן בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, כולל הנחות לגבי סיכון.

### 3.2 גישות להערכת שווי חברות

בבואנו לאמוד את שווי מניות רגילות או מניות בכורה, בהתאם לאחזקתה של ביולייט בחברות המוחזקות, בחנו את המתודולוגיות המקובלות לביצוע הערכות שווי ואת התאמתן לעבודתנו.

להלן הגישות המקובלות לביצוע הערכת שווי החברות:

#### 3.2.1 גישת השוואה (Market Approach)

גישה זו מתבססת על ההנחה ששווי החברה בר השוואה לשווי השוק של חברות נסחרות דומות, או לחליפין, בר השוואה לשווי החברה הנגזר מעסקאות שנעשו בעבר הלא רחוק, בין מוכר מרצון לבין קונה מרצון. העיקרון המנחה גישה זו הינו שהכפלת נתון כלכלי חזוי הקשור במישרין או בעקיפין לרווחיותה העתידית של החברה ביחס, שהינו המכפיל שלפיו חברות ציבוריות דומות נסחרות או שלפיו חברות פרטיות דומות גייסו הון, מעניק סדר גודל לגבי שווייה של החברה המוערכת.

קיימות שתי שיטות נפוצות להערכת שווי תחת גישה זו :

◀ **Guideline Public Company Method** – השוואה בין החברה הציבורית לפרטית, בהתאם למדדים כגון מכפיל רווח, לצורך הערכת שווי החברה, תוך ביצוע התאמות נוספות הנובעות מאי סחירות, והבדלים אחרים בין החברות.

◀ **Guideline Transaction Method** – לפי שיטה זו מעריך השווי משתמש בשווי החברה המוערכת, כפי שנקבע בעסקאות הוניות שנעשו בעבר, בין החברה לבין משקיעים או בין המשקיעים עצמם, ובתנאי שהמשקיעים אינם צדדים קשורים לחברה או האחד לשני, בהתאמה. המגבלה העיקרית של גישת ההשוואה הינה שבמקרים מעטים ניתן למצוא שתי חברות שהן זהות, דהיינו, ברות השוואה מכל בחינה, וכן היעדרותן של עסקאות במניות החברה המוערכת במועדים הסמוכים למועד בערכת השווי.

### 3.2.2 גישת ההכנסה (Income Approach)

גישה זו מתבססת על ההנחה ששווי החברה הוא תזרים המזומנים החזוי של החברה, כשהוא מהוון בשיעור המשקף את הסיכון הגלום בתזרימי החברה. אחת השיטות הנפוצות ביותר תחת גישה זו הינה שיטת ה-DCF<sup>3</sup>, לפיה שווי החברה נקבע כערך נוכחי של תזרימי המזומנים שלה בתוספת נכסים לא תפעוליים שלה (לרוב, נכסים פיננסיים), נטו.

הערכת השווי תלויה, במידה רבה, בשיעור ההיוון הנבחר אשר אמור לשקף את ערך הזמן, האינפלציה ואת הסיכון הגלום בפעילות חברה.

<sup>3</sup> Discounted Cash Flow

<sup>4</sup> Capital Asset Pricing Model

בהערכות שווי של חברות ציבוריות שיעור ההיוון מבוסס על התנודתיות של מחיר המניה בהשוואה למדד המניות (הביטא ממודל ה-CAPM<sup>4</sup>). אולם, במקרה של חברות פרטיות מדידת שיעור זה אינה אפשרית. לפיכך, נהוג להשתמש בשיעור היוון של חברות ציבוריות דומות.

### 3.2.3 גישת השווי הנכסי (Asset Approach)

גישה זו מתבססת על ההנחה כי שווי החברה הינו ערך נכסי החברה בניכוי ערך התחייבויות החברה. ההנחה עליה מושתתת גישה זו הינה ששווי החברה שקול לשווי ההוגן של נכסי החברה בניכוי השווי ההוגן של התחייבויות החברה. אחת השיטות ליישום גישה זו הינה הערכת השווי ההוגן של כל נכס וכל התחייבות בנפרד ולאחר מכן סך ערך ההתחייבויות מנוכה מסך ערך הנכסים (Asset accumulation method).

מתודולוגיה נפוצה להערכת שווי הנכסים הינה הערכת גובה העלויות שתיווצרנה במידה שהנכס יוחלף בנכס אחר המפיק את אותה התועלת ("עלות ההחלפה").

בהעדר מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים מהותיים, שווי החברה הינו שווי הנכסים המוחשיים בניכוי שווי ההתחייבויות. לפיכך, גישת השווי הנכסי יעילה ביותר כאשר היא מיושמת על חברות אשר מרבית נכסיהן מוחשיים. על פי רוב, יישום גישת השווי הנכסי אינו נאות במקרים בהם לחברה נכסים לא מוחשיים ומוניטין פנימי מהותיים.

על מעריך השווי לשקול אפוא את השימוש בכל אחת מהגישות ולבחור בגישה או גישות המתאימה/ות ביותר בהתאם לשלב ההתפתחותי שבו מצויה החברה.

### 3.3 בחירת הגישה המתאימה לביצוע הערכת שווי

בספר עזר (Practice Aid) שפרסמה לשכת רואי חשבון האמריקאית (להלן: "הפרסום")<sup>5</sup> מצוין כי בכדי לבצע הערכת שווי לחברה יש לקבוע תחילה באיזה שלב התפתחותי נמצאת החברה ואלה אבני דרך הושגו על-ידה.

הרציונל ששימש אותנו בביצוע עבודה זו הוא כי לרוב הגעה של חברה לאבן הדרך אמורה להפחית אי-הוודאות לגבי התממשות התוכנית העסקית שלה. כתוצאה מכך, המשקיעים רואים את ההשקעה כמסוכנת פחות ושיעור התשואה אותו הם ידרשו על השקעתם בחברה יורד בהתאם. יחד עם זאת, השלב ההתפתחותי חשוב לא רק להבנת רמת הסיכון הגלומה בהשקעה בחברה אלא גם לצורך בחירת השיטה המתאימה לביצוע הערכת השווי.

הפרסום מציין שישה שלבים בהתפתחות החברה, כדלקמן:

◀ **שלב 1.** לחברה אין מכירות, קיימים מעט נתוני עבר לגבי הוצאות החברה ולא ניתן להעריך את מרכיבי ההוצאות העתידיות. הצוות הניהולי קיים רק בחלקו. לצוות יש רעיון, תוכנית וייתכן אף שקיים פיתוח התחלתי של המוצר. לרוב, הון ראשוני מוזרם לחברה על-ידי הנפקת מניות רגילות או מניות בכורה לחברים ומשפחה, "מלאכים" או לקרנות הון-סיכון המתמקדות במיזמים בשלב ההתחלתי;

◀ **שלב 2.** גם בשלב זה לחברה עדיין אין מכירות, אך קיימים נתונים רבים יותר באשר להוצאות החברה, בשל נתונים מהעבר ומכיוון שהמוצר נמצא בתהליך פיתוח והאתגרים העסקיים ברורים. לרוב, בשלב זה מבוצע סיבוב שני או שלישי של הזרמת הון לחברה על-ידי הנפקת מניות בכורה לקרנות הון סיכון, המספקות גם שירותי ניהול לחברה;

◀ **שלב 3.** החברה ביצעה התקדמות משמעותית בפיתוח המוצר, עמדה באבני דרך מהותיים (לדוגמא: גיבוש צוות ניהולי) והפיתוח קרוב לסיומו (לדוגמא: המוצר נמצא בשלב ה-Alpha או ה-Beta). בשלב זה, בדרך כלל, עדיין אין מכירות. קרנות הון סיכון ושותפים אסטרטגיים מזרימים הון לחברה בתמורה למניות בכורה;

◀ **שלב 4.** החברה עומדת באבני דרך מהותיים נוספים (לדוגמא: הזמנות ראשונות מלקוחות, משלוח סחורה ללקוחות וכו'). ישנן מכירות אך קיים הפסד תפעולי. בשלב זה מוזרמות הלוואות "שכבת-ביניים" (Mezzanine) לחברה;

◀ **שלב 5.** החברה מוכרת והושגו יעדים כגון רווחיות תפעולית או תזרים מזומנים מאוזן או חיובי. בשלב זה ייתכן שהחברה תונפק בבורסה, תימכר או תמוזג (אירועים אלה יביאו לרוב להמרת מניות הבכורה למניות רגילות). בשלב זה סוג ההון המונפק על-ידי החברה הינו מניות רגילות;

<sup>5</sup> מקור: AICPA Practice Aid – "Valuation of Privately-Held-Company Equity Securities Issued as Compensation".

### 3.4.3 Option pricing method

שיטה זו רואה במניית הבכורה והמניה הרגילה אופציית Call על שווי החברה, כאשר "מחיר המימוש" הינו גובה הסכום ב"אירוע הנולה", Liquidation, Preference, אותו בעלי מניות הבכורה אמורים לקבל במועד הפירוק. מודל זה מאפשר ביצוע אלוקציה של שווי החברה בין מניות רגילות לבין מניות בכורה תוך שימוש במודל מקובל לתמחור אופציות.

◀ **שלב 6.** בשלב זה לחברה עבר של רווחיות תפעולית או תזרים מזומנים חיובי. הנפקה לראשונה לציבור עשויה להתרחש בשלב זה.

השלב ההתפתחותי בו נמצאת החברה משפיע על החלטת מעריך השווי לגבי הגישה בה יש להשתמש בכדי להעריך את שווי החברה.

### 3.4 שיטות לייחוס שווי בין המניות הרגילות למניות הבכורה

#### 3.4.1 Current-value method

לפי שיטה זו, יש לקבוע תחילה את שווי החברה לפי אחת מ-3 הגישות להערכת שווי שפורטו לעיל (השוואה, הכנסה ושווי נכסי). לאחר מכן, יש לייחס את שווי החברה לסוגים השונים של המניות לפי הגבוה מבין סכומן בפירוק או ערכן בהנחה המרה.

#### 3.4.2 Probability-weighted expected return method

לפי שיטה זו, שווי המניה הרגילה נקבע על פי ניתוח השווי העתידי של החברה בקרות תרחישים עתידיים שונים (לדוגמא: IPO, מכירה, מיזוג, פירוק וכד'). מחיר המניה מחושב כערך הנוכחי של ההשקעה בכל תרחיש, משוקלל בהסתברות התממשותו של התרחיש ובהתחשב בזכויות של המניות השונות.

## **פרק 4**

### **הערכת שווי החזקות בטרסייה פארמה**

#### 4.1 תיאור טרסייה פארמה<sup>6</sup>

טרסייה פארמה הינה חברה פרטית ישראלית, המפתחת פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה. למיטב ידיעת החברה, טרסייה פארמה, עוסקת בפיתוח פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה וה- FDA האמריקאי קיבל את בקשת ה-IND (Investigational New Drug Application) של טרסייה פארמה לביצוע הניסויים הקליניים במוצר ה- TRS01 בארה"ב בשלב ה- IIa/I.

באוקטובר 2020, הודיעה טרסייה פארמה כי התקבלו תוצאות סופיות ( top line results ) של הניסוי הקליני אשר נערך במסגרת שלב I/IIa של ה- FDA האמריקאי, לבחינת בטיחות ויעילות מוצר ה- TRS01 כטיפול במחלת יוביאיטיס לא זיהומית. למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה מטרסייה פארמה, התוצאות של הניסוי הקליני מצביעות על בטיחות של שני המינונים השונים שנבדקו וכן על יעילות מובהקת סטטיסטית בתסמינים והמאפיינים ( signs and symptoms ) של המחלה. נתונים אלו מהווים הוכחת היתכנות ראשונית ליעילות התרופה בחולי יוביאיטיס.

#### 4.2 סבב השקעה אחרון בטרסייה פארמה

- בחודש אוקטובר 2019 בוצע סבב השקעה אחרון בטרסייה פארמה בדרך של SAFE<sup>7</sup>. על פי ההסכם, החברה תשקיע בטרסייה פארמה כ- 1 מיליון

דולר, מתוך סך גיוס בדרך של SAFE של עד כ-1.5 מיליון דולר. באפריל 2021, הומרה השקעתה של החברה בטרסייה פארמה מהשקעה בדרך של SAFE, להחזקה במניות, באופן שלמועד ההמרה ולמועד הערכת שווי זו מחזיקה החברה בכ- 4.4% מהון המניות המונפק והנפרע של טרסייה פארמה בדילול מלא.

- בחודש אוגוסט 2021 בוצע סבב השקעה בחברה הכולל בעלי מניות חיצוניים. במסגרת סבב זה הושקעו בחברה כ- 5 מיליון דולר, לפי \$47.12 למניה רגילה<sup>8</sup> ("סבב אוגוסט 2021"). לגישתנו ולגישת ביולייט, סבב זה מהווה אינדיקציה לשווי החברה.

#### 4.3 הערכת שווי החזקות ביולייט בטרסייה פארמה ליום 30.6.2021

על פי הנהלת ביולייט, בין מועד סבב אוגוסט 2021 לבין מועד חוות דעת זו (30.6.2021) לא אירע אירוע מהותי בטרסייה פארמה אשר משפיע באופן מהותי על שווי טרסייה פארמה. בהתאם לעיל ולאור שסבב השקעה עדכני מהווה את הראיה הטובה ביותר לשווי ההוגן של השקעה<sup>9</sup>, אנו סבורים ששווי החזקות ביולייט בטרסייה פארמה נאמד בכ-4,447 אלפי דולר (בידי ביולייט 94,369 מניות רגילות של החברה \* \$47.12).

<sup>9</sup> בהקשר זה, ראוי לציין כי סעיף 7 ל- IFRS13 מגדיר "שווי הוגן" כ "המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס... בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד - המדידה...". סעיף 11 לתקן זה מוסיף וקובע כי "ישות תמקסם את השימוש בנתונים שניתנים לצפייה רלוונטיים ותמזער את השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לקיים את המטרה של מדידת שווי הוגן... בתנאי שוק נוכחיים".

<sup>6</sup> מקור: הנהלת ביולייט. להרחבה ראה דיווח ביולייט לבורסה

<sup>7</sup> Simple Agreement For Future Equity

<sup>8</sup> לחברה רק מניות רגילות

**פרטי החברה המעריכה**

חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בין לאומית IFRS ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וכחווה דעת מומחה לבתי משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות.

**תחומי ידע ופעילות**

- ✓ ליווי חברות בתהליכי הנפקה ראשונה לציבור.
- ✓ חוות דעת מומחה בלתי תלוי בהליכים משפטיים.
- ✓ דיו-דיליג'נס כלכלי וחשבונאי.
- ✓ הערכת שווי חברות ועסקים.
- ✓ בדיקת כדאיות כלכלית.
- ✓ הכנת תוכניות עסקיות.
- ✓ ליווי חברות מול המערכת הבנקאית.
- ✓ ליווי חברות בתהליכי מיזוג ורכישה.
- ✓ הערכת שווי של נכסים בלתי מוחשיים.
- ✓ הערכת שווי התחייבויות תלויות, ערבויות והלוואות.
- ✓ הערכת שווי של מכשירים פיננסיים ונגזרים.

- מנכ"ל חברת הייעוץ "אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ".
- בעל תואר ראשון BA בחשבונאות וכלכלה, תואר שני M.B.A במנהל עסקים עם התמחות במימון, בנקאות ומערכות מידע ותואר שני M.A בלימודי משפט.
- בעל רישיון ראיית חשבון בישראל וחבר בלשכת רואי חשבון בישראל.
- בעל ניסיון של מעל ל-20 שנים בתחום הערכות השווי והייעוץ הכלכלי והמימוני, הכולל ביצוע של מאות הערכות שווי (של אופציות ונגזרים אחרים, חברות ועסקים וכיו"ב) ועבודות כלכליות במגוון תחומים לחברות פרטיות, ציבוריות ומשרדי ממשלה.
- לשעבר מנהל המחלקה הכלכלית בחברת חיסונים פיננסיים, מנהל כספים של מספר חברות ורו"ח בכיר במחלקה הכלכלית בפירמת BDO זיו האפט.
- מרצה במוסדות אקדמאיים בנושא הערכות שווי וניתוח דוחות כספיים.
- חבר (Member) בארגונים/גופים בינלאומיים למעריכי שווי:
  - Member in the International Association of Consultants, Valuators and Analysts – IACVA