



BIOLIGHT
Life Sciences Ltd.



ביולייט מדעי החיים בע"מ

דוח חצי שנתי
ליום 30 ביוני 2024

ביולייט מדעי החיים בע"מ

דוח חצי שנתי - ליום 30 ביוני 2024

חלק א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

חלק ב' הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים

חלק ג' הצהרות מנהלים

למועד דוח זה, החברה הינה "תאגיד קטן" בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות" או "תקנות הדיווח"), 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.

ביוני 2022 אושר תיקון מס' 2 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, לפיו תאגיד רשאי שלא לצרף מידע נפרד, כולו או חלקו, אם אין בו תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים. לפיכך, החברה אינה מפרסמת מידע כספי ביניים נפרד.

ביולייט מדעי החיים בע"מ
("החברה")

20 באוגוסט 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

גא"נ,

חלק א'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 2024 ("תקופת הביניים" או "תקופת הדוח") ואת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים וסקורים של החברה ליום 30 ביוני 2024 ("הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים"). דוח הדירקטוריון לתקופת הביניים והדוחות הכספיים המאוחדים ביניים נערכו מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים המבוקרים השנתיים לשנת 2023, הנכללים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 וכן עדכון עסקי תמציתי ומידע כספי וולונטרי לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרץ 2024,¹ 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 ("חברות הפורטפוליו") בתחום המחלות והטיפולים בעיניים וזאת באמצעות השקעה, ניהול, פיתוח ומסחר של פרויקטים וטכנולוגיות ו/או מוצרים בתחומי המכשור הרפואי המתקדם, תרופות, דיאגנוסטיקה ורפואה דיגיטלית (יחד - "מוצרי העיניים"). חברות הפורטפוליו ומוצרי העיניים השונים שלהן נמצאים בשלבי פיתוח, קליניים (או פרה קליניים) ומסחריים שונים, החל מפיתוח ראשוני ועד שלב מכירות.

¹ לפרטים מלאים אודות תיאור עסקי החברה, ראו פרק א' לדוח השנתי של החברה, כפי שדווח ביום 21 במרץ 2024 [אסמכתה מס' 01-024910], ("הדוח השנתי"), הכלול בזאת על דרך ההפנייה וכן עדכון עסקי תמציתי ומידע כספי וולונטרי לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרץ 2024, כפי שפורסם ביום 23 במאי 2024 [אסמכתה מס' 2024-01-053544] (ביחד: "הדוח השנתי"), הכלולים בזאת על דרך הפנייה.

2. מטרתה של החברה, לפעול באמצעות החברות המאוחדות והמוחזקות שלה כדי להביא לשוק את מוצרי העיניים אשר מיועדים לתת מענה לצורך ממשי הקיים בתחום המחלות והטיפוליים בעיניים. החברה מתמקדת כיום בעיקר בתחום הגלאוקומה והעין היבשה ומרחיבה את פעילותה לתחום מחלות הרשתית.

3. על פי האסטרטגיה של החברה, משאביה ומשאבי החברות המאוחדות מוכוונים ביעילות לפיתוח מוצרי העיניים עד לשלב הגעתם לשוק או להתקשרות עם חברות אסטרטגיות. בנוסף לאמור, לפני מספר שנים החלה החברה להשקיע בחברות מוחזקות הפועלות בתחום העיניים מתוך מטרה לסייע להן בשלבי הפיתוח המוקדמים ולנצל את יתרונה וניסיונה הנצבר כדי לסייע בחיבורים עם חברות גדולות ומשקיעים נוספים. פעילות זו נשאה פרי לאחרונה עם מכירתה של החברה המוחזקת בלקין ויז'ן לאלקון (לפרטים ראו סעיף 4.9 להלן). החברה גם פועלת לייצר סינרגיה בין מכלול חברות הפורטפוליו בשילוב בין תרופות, מכשור רפואי וכלי אבחון שונים.

4. לפרטים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה ראו סעיף 5 להלן.

פעילות החברה בתחום העיניים

1. מחצית השנה הראשונה לשנת 2024 התאפיינה בהתפתחויות חיוביות ברוב חברות הפורטפוליו, כאשר הבולטות שבהן הן:

- **בלקין ויז'ן** - השלמת רכישת בלקין ויז'ן (מוחזקת) על ידי Alcon Pharmaceuticals Ltd ("המיזוג"), כאשר מסך התמורה בגין המיזוג קיבלה החברה תמורה מיידית בסך של כ- 8.9 מיליון ש"ח במזומן (מתוכה סכום של כ-310 אלפי דולר נותר בנאמנות) וכמו כן זכאית החברה לתמורה עתידית נוספת בסך של עד כ- 10.8 מיליון דולר ארה"ב שתשולם, בתשלומים עיתיים כתלות בעמידה באבני דרך הקבועות בהסכם המיזוג;
- **שיתוף פעולה עם חברת אלקסיון** - גיוס 17 משתתפים (מתוך 40) נכון למועד הדוח במחקר בבני אדם לבחינה של טכנולוגיה חדשנית לאבחון מחלות רשתית באמצעות הדמעות בהמשך לחתימת החברה על הסכם לשיתוף פעולה עם חברה בת של AstraZeneca, Alexion AstraZeneca Rare Disease לביצוע מחקר ההיתכנות הקליני;
- **אופ אר אקס** - אופ אר אקס התקשרה עם חברת תרופות גלובלית בהסכם לשיתוף פעולה מחקרי ומימון ניסוי חיות ווהענקת אופציה לרישיון בלעדי עבור אחד מפיתוחי אופ אר אקס; בניסוי החיות התקבלו אינדיקציות ראשוניות חיוביות ותוצאותיו הסופיות צפויות להתקבל בתחילת רבעון רביעי של שנת 2024.
- **AEYE Health - AEYE Health** קיבלה אישור FDA למוצר מבוסס בינה מלאכותית אשר פותח על ידה, לזיהוי אוטונומי של רטינופתיה סוכרתית בינונית ומעלה (DR) באמצעות שימוש במצלמה ניידת;
- **ליפיקייר** - השלמת התקשרות החברה וליפיקייר בהסכם למכירת כל פעילות ליפיקייר לחברת כמיפל בע"מ.

והכל כפי שמפורט בדוח זה להלן.

2. להלן טבלה מרכזת תמציתית המפרטת את פעילות חברות הפורטפוליו ותיאור תמציתי של עיקר פעילותן במהלך המחצית הראשונה של 2024 ועד מועד פרסום דוח זה:

תיאור תמציתי של פעילות חברות הפורטפוליו של החברה:

האמור בטבלה נועד לנוחות בלבד ואינו מהווה תחליף לנוסח העדכון המלא בפסקאות להלן

[ראה עמוד הבא]

| תיאור תמציתי של פעילות חברת הפורטפוליו | שיעור החזקה למועד פרסום הדוח מההון המונפק והנפרע | אופן הצגת החברה בדוחות הכספיים של החברה | התפתחות עיקרית במהלך תקופת הדוח ועד מועד פרסום |
|---|--|---|--|
| <p>דיאגנוסטיק - מפתחת טכנולוגיית TeaRx™ המיועדת לאבחנה של מחלות בקדמת העין על-ידי בחינה של הרכב נוזל הדמעות. האינדיקציה הראשונה שלה היא זיהוי, התאמת טיפול ומעקב אחר טיפול בסינדרום העין היבשה והאינדיקציה השנייה לאבחון עין אדומה</p> | 76% | חברה מאוחדת | <p>עין יבשה - פרסמה תוצאות סופיות בניסוי בהודו כאשר דיאגנוסטיק עמדה במטרות העיקריות של הניסוי. מנהלת מגעים עם מפיצים להתקשרות בהסכמי הפצה. עין אדומה - מבצעת ניסוי קליני בישראל לאיסוף דגימות של חולי עין אדומה. התקשרה בהסכם סופי (כפוף להתקיימות תנאים מתלים) בקשר עם עסקת החלפת מניות, גיוס הון ורישום לבורסה בקנדה בשווי יעד של 33.5 מיליון דולר ארה"ב, אשר מועד השלמתו נדחה עקב המלחמה הכלכלית הנראה לרבעון רביעי 2024.</p> |
| <p>אופ או אקס - פיתוח תרופות לטיפול במחלות עיניים באמצעות טיפול תוך שימוש בפלטפורמה טכנולוגית חדשנית המשפרת הולכת תרופות עיניים המבוססת על ננו-מבנים</p> | 56% | חברה מאוחדת | <p>חתמה עם חברת תרופות גלובאלית על הסכם לשת"פ מחקרי ומימון ניסוי חיות ואופציה למתן רישיון בלעדי לתרופה מבוססת הטכנולוגיה, וזאת לאחר ניסוי חיות אשר הראה יכולת החדרה של חומרים פעילים לרשתית. בניסוי החיות מכוח הסכם השת"פ המסחרי התקבלו אינדיקציות ראשוניות חיוביות.</p> |
| <p>וייסי - מפתחת שתל לתת לחמית (EYE-D) לשחרור מושהה ומבוקר של חומר פעיל לטיפול בגלאוקומה</p> | 88% | חברה מאוחדת | <p>סיימה ניסוי חיות בשתל המתכלה לטיפול בגלאוקומה, לאחר קבלת תוצאות חיוביות של בדיקות ההיתכנות הראשוניות במעבדת החוקר (feasibility study). הניסוי צלח במדד הראשי והראה כי השתל התכלה כמעט לגמרי במשך תקופת הניסוי ולא נצפו תופעות לוואי.</p> |
| <p>ליפיקיי - פיתוח ומסחר ננו אימולסיות כטיפות עיניים ובראשן מוצר המכיל ויטמין D (Ocular D).</p> | 92% | חברה מאוחדת | <p>השלימה את ההתקשרות בהסכם למכירת כל פעילות ליפיקיי לחברת כמיפל בע"מ.</p> |
| <p>פריפקס - פיתוח פתרונות אבחון וניטור מרחוק של פגיעה בראייה ההיקפית תוך שימוש במחשב אישי ובמצלמה המובנית בו באמצעות מעקב אחר תזוורת עיניים</p> | 36% | חברה כלולה לפי שיטת השווי המאזני | <p>נערכת לביצוע פיילוט במרפאות בארה"ב, לרבות קבלת אישורים רגולטורים ואישורי צינת הנדרשים, לקראת הערכות להשקה מסחרית של המוצר בארה"ב.</p> |
| <p>טרסייה פארמה - פיתוח מוצר חדשני, TRS01, המבוסס על פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה</p> | 5% | נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד | <p>קיבלה מה-FDA הסכם Special Protocol Assessment (SPA) המאשר את הפרוטוקול והתוכנית הסטטיסטית המלאה הדרושים להגשת התיק הרגולטורי וכן הוסכם שהיא תערוך ניסוי דומה לניסוי הקודם שביצעה תוך שינוי הגדרת יעדי הניסוי כך שישקף את העלות-תועלת של התרופה בחולי אובאיטיס, והחלה בכפוף למשאבים העומדים לרשותה להערך לקראת הניסוי.</p> |
| <p>בלקין ויזן - פיתוח מכשיר לייזר שמטרתו לאפשר לחולי גלאוקומה לקבל טיפול לייזר יעיל וקצר כטיפול ראשוני במחלה</p> | 4% | נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד | <p>הושלמה עסקת המיזוג עם חברת אלקון. מתוך סך התמורה קיבלה החברה תמורה בסך של כ- 8.9 מיליון ש"ח והיא זכאית לתמורה נוספת של עד כ- 10.8 מיליון דולר בתשלומים עתיים בכפוף לעמידה באבני דרך הקבועות בהסכם המיזוג.</p> |
| <p>סנאקוליס - פיתוח מכשיר ייעודי וייחודי לניתוחי גלאוקומה</p> | 5% | נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד | <p>ממשיכה בפעילותה המסחרית הגלובלית לשווק את מוצר סנאקוליס באירופה באמצעות Bausch + Lomb ובישראל בהתאם לאישורי CE ואמ"ר. ציוין כי ל-Bausch + Lomb אופציה לרכישה של חברת סנאקוליס.</p> |
| <p>AEYE Health - פיתוח פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתית</p> | 8% | נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד | <p>קיבלה אישור FDA למוצר מבוסס בינה מלאכותית אשר פותח על ידיה, לזיהוי אוטונומי על ידי מצלמה ניידת של רטינופתיה סוכרתית בינונית ומעלה, זאת בנוסף על אישור ה-FDA למצלמה השולחנית.</p> |

מכירת פעילות

נמכר



3. שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2024 ולמועד

פרסום דוח זה:

3.1 שינויים מהותיים בהון החברה ועסקאות במניותיה

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.

4. פעילות החברה וחברות הפורטפוליו בתחום מוצרי העיניים

4.1 התקשרות בהסכם שיתוף פעולה עם Alexion AstraZeneca Rare Disease לבחינת

טכנולוגיה חדשנית לאבחון מחלות רשתית. במאי 2024², גויס משתתף ראשון במחקר היתכנות קליני בבני אדם לבחינה והערכה של טכנולוגיה חדשנית לאבחון מחלות רשתית באמצעות הדמעות ("מחקר ההתכנות הקליני" ו-"הטכנולוגיה"). גיוס משתתף זה הינו בהמשך להודעת החברה ממאי 2023³ בדבר חתימת החברה על הסכם לשיתוף פעולה עם חברה בת של AstraZeneca, Alexion AstraZeneca Rare Disease ("אלקסיון") לביצוע מחקר ההיתכנות הקליני.

במחקר ההיתכנות הקליני צפויים להשתתף כ-40 משתתפים והוא מתבצע במרכז הרפואי תל-אביב ע"ש סוראסקי (איכילוב), כאשר ניתוח הרכב הדמעות יבוצע על ידי פרופ' יפעת מרבל, כיום במכון ויצמן למדע, שהיא אחת מממציאות הטכנולוגיה.

נכון למועד דוח זה גויסו 17 משתתפים בניסוי מתוך ה-40.

להערכת החברה, בהתאם ובכפוף לקצב גיוס המשתתפים, מחקר ההיתכנות הקליני צפוי להסתיים ברבעון הרביעי של שנת 2024. למיטב ידיעת החברה, היכולת לזהות מחלות רשתית באמצעות דגימת דמעות הינה פורצת דרך וחדשנית מאוד ויש לה פוטנציאל מסחרי נרחב.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה הכלולים בדוח זה אודות שיתוף הפעולה, פוטנציאל מחקר ההתכנות הקליני, קצב גיוס משתתפים, מועד סיום המחקר, סיכויי הצלחתו ופוטנציאל שיתוף הפעולה בעקבותיו, הינם "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 אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי המידע, הפרטים וההערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה.

² לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 ביוני 2024 [מס' אסמכתא: 2024-01-057828] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

³ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 29 במאי 2023 [מס' אסמכתא: 2023-01-048874] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

חברות מאוחדות

4.2 דיאגנוסטיק

4.2.1 האינדיקציה הראשונה של טכנולוגיית ה-TeaRx™ לזיהוי, התאמה אישית ומעקב אחר

טיפול בסינדרום העין היבשה

4.2.1.1 כפי שנמסר לחברה, הסתיים שלב הפיתוח של המוצר המבוסס על בדיקת 3 חלבונים

בהרכב הדמעות. למוצר זה יש אישור CE ואישור אמ"ר⁴.

4.2.1.2 בהמשך להודעת החברה מאוקטובר 2023 בדבר גיוס המשתתף האחרון בניסוי הקליני

בהודו, באפריל 2024, הודיעה לה החברה הבת דיאגנוסטיק בע"מ ("דיאגנוסטיק",

מוחזקת על ידי החברה (במישרין ובעקיפין) בשיעור של כ-74% למועד זה), כי היא

קיבלה תוצאות סופיות בניסוי הקליני בהודו לבחינת הרחבת התווית השימוש במוצר

המבוסס על טכנולוגיית ה-TeaRx™ לאבחון סינדרום העין היבשה (Dry Eye

Syndrome) שהיא פיתחה, על ידי בחינה של 5 חלבונים שונים בהרכב נוזל הדמעות

("המוצר" ו-"הניסוי"). כפי שנמסר לחברה מדיאגנוסטיק ובהתאם לתוצאות הניסוי

להלן, דיאגנוסטיק עמדה במטרותיו העיקריות של הניסוי שהינן בחינת יכולת המוצר

באבחון חולים בסינדרום העין היבשה, בחינת היכולת לאפיין את הרקע למחלה

ומידת התאמת הטיפול שיבוצע לחולים לממצאים כפי שנמדדו על ידי המוצר. כפי

שנמסר לחברה מדיאגנוסטיק, ניתוח התוצאות הסופיות אשר מבוססות על בדיקת כ-

500 נבדקים שהוגדרו כחולים בסינדרום העין היבשה וכ-100 נבדקים שהוגדרו

כבריאים (על פי הסיווג הקליני המקובל Tear Film & Ocular Surface Society

(DEWS) Dry Eye Workshop (TFOS)), מצביע על הממצאים להלן:

א. בדרגות חומרה גבוהות (דרגות 3 ו-4) לעומת חולים בדרגות חומרה נמוכות ונבדקים

בריאים (דרגות 0 עד 2) ברגישות (sensitivity) של 80.6%, סגוליות (specificity) של

66.7% ודיוק (accuracy) של 68%.

ב. המוצר מאבחן בין חולים בסינדרום עין יבשה בכל דרגות החומרה (דרגות 1 עד 4)

לעומת נבדקים בריאים ברגישות (sensitivity) של 71.5%, סגוליות (specificity) של

63.1% ודיוק (accuracy) של 70.1%.

ג. בקרב אוכלוסיית החולים בסינדרום העין היבשה, המוצר מבחין בין חולים אשר

סובלים גם מפגיעה בתפקוד בלוטות המייבומיאן ("MGD" - Meibomian Gland

Dysfunction), שמלווה תסמונת עין יבשה בשכיחות גבוהה בדרגות חומרה של 3 ו-4

לעומת חולים שאינם סובלים מ-MGD (דרגת חומרה 0) ברגישות (sensitivity) של

80.6%, סגוליות (specificity) של 61.3% ודיוק (accuracy) של 76%.

ד. מניתוח הנתונים שנאספו מקבוצת החולים בסינדרום העין היבשה ואשר טופלו בטיפות

עיניים המכילות ציקלוספורין ואשר קיים לגביהם מעקב טיפול אחרי 3 ו/או 6 חודשים

מהבדיקה הראשונית (הנתונים שנאספו לגבי החולים שטופלו בציקלוספורין מבוססים

⁴ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 15 בינואר 2023 [אסמכתא מס' 2023-01-005902] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

על 35 חולים שהם החולים בניסוי שטופלו בציקלוספורין ואשר הגיעו לבדיקות ההמשך כאמור בס"ק ד' זה), התגלה כי המוצר הצליח לבדל בין חולים מגיבים וחולים לא מגיבים לטיפול בציקלוספורין ברגישות (sensitivity) של 94%, סגוליות (specificity) של 63% ודיוק (accuracy) של 77%. יש לציין, כי הושג בהקשר זה ערך ניבוי חיובי (PPV) של 68.2% וערך ניבוי שלילי (NPV) של כ-92.3% המלמד על יכולת פוטנציאלית של המוצר לזהות ברמת וודאות טובה חולים הצפויים להגיב לטיפול או שלא להגיב לטיפול.

הניסוי הינו חלק מהסכם לשיתוף פעולה עם חברת תרופות בינלאומית ומרכז רפואי מוביל לרפואת עיניים בהודו למטרת בחינת שיתוף פעולה מסחרי של דיאגנוסטיק עם חברת התרופות הבינלאומית ("ההסכם").

ביולי 2024⁵ מסרה דיאגנוסטיק לחברה כי נמסר לה מחברת התרופות הבינלאומית כי היא איננה מממשת את זכותה מכח ההסכם לנהל משא ומתן בקשר עם התקשרות בהסכם רישיון עקב העדר סינרגיה עסקית לפעילות חברת התרופות. כפי שנמסר לחברה, דיאגנוסטיק מנהלת מגעים עם מפיצים להתקשרות בהסכמי הפצה ביחס למוצר במדינות מסוימות באירופה, במזרח הרחוק ובישראל. יצוין כי אין כל וודאות כי פעולותיה של דיאגנוסטיק כאמור יבשילו לכדי הסכמי הפצה מחייבים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה ודיאגנוסטיק הכלולים בדוח זה אודות הניסוי הקליני והמוצר, תחזיות, מועדים, היכולות הפוטנציאלית של המוצר כפי שהן נלמדות מהניסוי, הערכות שוק ו/או תוכניות של החברה ו/או דיאגנוסטיק לרבות מגעים ובחינת אפשרויות להתקשרות עם מפיצים במדינות שונות והאפשרות של הבשלה לכדי הסכם מחייב וההוראות הסופיות אשר ייקבעו במסגרת הסכם מחייב (אם בכלל), הינם "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 ודיאגנוסטיק אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי המידע, הפרטים וההערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה.

⁵ לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 ביולי 2024 [אסמכתא מס' 079330-01-2024] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

4.2.2 אינדיקציה לאבחון עין אדומה (זיהומים בקדמת העין הנגרמים על ידי נגיפים ו/או דלקת לחמית

אלרגית)

כפי שנמסר לחברה, דיאגנוסטיק גייסה באוקטובר 2023⁶ משתתף ראשון בניסוי קליני בבני אדם בישראל שמטרתו איסוף דמעות מחולי עין אדומה⁷ לצורך פיתוח בדיקה לאבחנה מבדלת (differential diagnosis) בין דלקת לחמית הנגרמת על ידי אדנו וירוס, דלקת לחמית אלרגית ודלקת קרנית הנגרמת על ידי וירוס ההרפס. למועד פרסום דוח זה גייסה דיאגנוסטיק 25 משתתפים מתוך כ- 200.

להערכת דיאגנוסטיק, בהתאם ובכפוף לקצב גיוס המשתתפים, עיכובים הנגרמים עקב המצב הבטחוני בישראל, ובתלות בפתיחת מרפאות נוספות לצורך הדיגום, הניסוי צפוי להסתיים ברבעון הראשון של שנת 2025.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים הכלולים בדוח זה לגבי הניסוי הקליני וכן תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה ו/או דיאגנוסטיק בקשר לאמור, לרבות בקשר עם קצב גיוס משתתפים ומועד סיום הניסוי, השגת מטרות הניסוי (אם בכלל) וכן בחינה ופיתוח בהמשך, 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 דיאגנוסטיק 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.

4.2.3 התקשרות בהסכם בקשר עם עסקת החלפת מניות, גיוס הון ורישום מניות למסחר בבורסה לניירות ערך בקנדה

בהמשך להודעת החברה מאוגוסט 2023⁸, בדבר התקשרות בהסכם בקשר עם עסקת החלפת מניות, גיוס הון ורישום מניות למסחר בבורסה לניירות ערך בקנדה, ונכון למועד פרסום דוח זה, הצדדים ממשיכים לפעול למימוש העסקה, וכפי שנמסר לחברה, כבר ניתנו התחייבויות של מספר משקיעים ביחס לחלק מסכום ההשקעה הנדרש. החברה מעריכה כי העסקה עשויה להיות מושלמת (ככל שתושלם) ברבעון הרביעי של שנת 2024.

לפרטים מלאים אודות עסקת החלפת המניות, גיוס הון ורישום מניות למסחר בבורסה לניירות ערך בקנדה ראו סעיף 4.2.13.3 לפרק א' לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך הפנייה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - האמור בדוח זה בקשר עם מימוש העסקה, תנאיה הסופיים, ומועד השלמתה (אם בכלל), וכן תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה ו/או דיאגנוסטיק 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

⁶ לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 9 באוקטובר 2023 [אסמכתא מס' 092992-01-2023] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

⁷ עין אדומה הינו תיאור כללי לאדמומיות שטחית בגלגל העין אשר יכולה להיגרם ממספר גורמים. בין הגורמים השכיחים ניתן למנות דלקת לחמית על בסיס נגיפי, חיידקי או אלרגי, זיהום בנגיף ההרפס, עין יבשה או שטף דם בתת-הלחמית.

⁸ לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 18 באוגוסט 2023 [אסמכתא מס' 076765-01-2023] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

משתנים רבים שלחברה ו/או לדיאגנוסטיק 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.

4.2.4 להשקעה נוספת של כ- 135 אלפי דולר (כ- 503 אלפי ש"ח) בדיאגנוסטיק על ידי בעל מניות בחברה שאיננו החברה בתמורה להנפקת מניות רגילות בדיאגנוסטיק, ראו ביאור 3א' (3) לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

4.2.5 לפרטים בדבר המענקים הכספיים שקיבלה דיאגנוסטיק מרשות החדשנות בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 28 בדצמבר 2023⁹ ראו ביאור 3א' (3) לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

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

4.3 אופ אר אקס

4.3.1 בפברואר 2024¹⁰, חתמה אופ אר אקס עם חברת תרופות גלובאלית על הסכם לשיתוף פעולה מחקרי והענקת אופציה לרישיון בלעדי עבור אחד מפיתוחי אופ אר אקס (בסעיף זה "חברת התרופות", "ההסכם"). בהתאם להסכם, יבצעו הצדדים ניסוי משותף ("הניסוי") לצורך בחינת הולכת חומר פעיל מסוים לרשתית באמצעות טיפות עיניים מבוססות טכנולוגיית אופ אר אקס ובחינת פעילותו הקלינית במודל חיות מקובל לטיפול במחלת AMD (ניוון מקולרי תלוי גיל).

הניסוי החל בארה"ב בתחילת רבעון שלישי של שנת 2024 ותוצאותיו הסופיות צפויות להתקבל בתחילת רבעון רביעי של שנת 2024. נכון למועד פרסום דוח זה, בניסוי התקבלו אינדיקציות ראשוניות חיוביות.

בתמורה למימון הניסוי על ידי חברת התרופות בעלות של כ-1 מיליון ש"ח, העניקה אופ אר אקס לחברת התרופות אופציה לקבלת רישיון בלעדי (בכפוף לחתימה על הסכם רישיון מחייב) לפיתוח, ייצור ומסחר של מוצר לטיפול במחלת AMD מבוסס טכנולוגיית אופ אר אקס והחומר הפעיל המסוים. תקופת האופציה הינה עד 90 ימים ממועד קבלת תוצאות הניסוי האמור, כאשר הצדדים התחייבו לנהל משא ומתן לחתימתו של הסכם רישיון מחייב בתוך 90 ימים ממועד קבלת הודעת חברת התרופות על מימוש האופציה על בסיס התנאים המסחריים והעקרונות שנקבעו בהסכם.

התנאים המסחריים בהסכם רישיון מחייב שייחתם (במידה והאופציה תמומש והמשא ומתן יבשיל לכדי הסכם רישיון מחייב) כוללים כי חברת התרופות תישא בהוצאות של כל פעילויות הפיתוח ככל הנדרש עד לקבלת אישורים רגולטוריים למוצר אופ אר אקס ושווקו ובנוסף תשלם לאופ אר אקס (1) תשלומים בהתאם לעמידה באבני דרך של הניסויים, הפיתוח ועד למסחר מוצר אופ אר אקס (אשר יחלו מתחילת ניסוי שלב II בבני אדם); (2) תשלומים תלויי יעדי מכירות שנתיות של המוצר; ו- (3) תמלוגים ממכירות מסחריות עתידיות על ידי חברת התרופות.

⁹ לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 28 בדצמבר 2023 [אסמכתא מס' 2023-01-117436] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

¹⁰ לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 בפברואר 2024 [אסמכתא מס' 2024-01-020919] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

כמו כן, נקבע בהסכם שנחתם כאמור כי אופ אר אקס תוסיף להחזיק בזכויות הקניין הרוחני בטכנולוגיה שלה ובתוצאות הניסוי וכן נכללו שם הוראות מקובלות בהסכמים מסוג זה, לרבות הוראות לסיום ההסכם, סודיות, קניין רוחני, שיפוי, הגבלת אחריות וכיו"ב.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה הכלולים בדוח זה אודות ההסכם, הניסוי, מועד תחילתו וסיומו, קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים לביצוע הניסוי, תוצאותיו הפוטנציאליות של הניסוי, האפשרות של מימוש האופציה של חברת התרופות, הבשלת האופציה לכדי הסכם מחייב וההוראות הסופיות אשר ייקבעו במסגרת ההסכם המחייב, אפשרות פיתוח מוצר אופ אר אקס, ייצורו ומסחורו וכן העמידה באבני הדרך שנקבעו, והתשלומים להם עשויה להיות זכאית אופ אר אקס בעתיד בהתאם לעמידה באבני דרך ויעדי מכירות, הינם "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 ולאופ אר אקס אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי המידע, הפרטים וההערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.3 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך הפנייה.

4.4 ויסיי

כפי שנמסר לחברה, נכון למועד דוח זה וייסיי סיימה לבצע ניסוי חיות בשתל המתכלה לטיפול בגלאוקומה, לאחר קבלת תוצאות חיוביות של בדיקות ההיתכנות הראשוניות במעבדת החוקר (feasibility study). הניסוי צלח במדד הראשי והראה כי השתל התכלה כמעט לגמרי במשך תקופת הניסוי של 3 חודשים ולא נצפו תופעות לוואי. המדד המשני, הבחינה הכמותית, טרם הושלם.

כפי שנמסר לחברה, וייסיי נבחרה להציג בכנס החדשנות הראשי בתחום העיניים שיתקיים בברצלונה בספטמבר וכן הצליחה לגייס לשורותיה כיושב ראש הועדה המדעית המייעצת שלה את אחד מבכירי רופאי הגלאוקומה בעולם, Dr. Ike Ahmed.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.4 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך הפנייה.

4.5 ליפיקייר

ביוני 2024, החברה וליפיקייר העוסקת בשיווק מוצר ה-Ocular D ("המוצר"), חתמו והשלימו את ההתקשרות בהסכם למכירת כל פעילות ליפיקייר לחברת כמיפל בע"מ ("ההסכם", ה-"פעילות" ו-"כמיפל", בהתאמה).

המוצר הינו טיפות עיניים מבוססות ננו-אמולסיה אשר נועד לטיפול ביובש בעין בשילוב ויטמין D ופועל גם לחסימה של אור כחול ולהקלה בסינדרום המכונה Digital Eye Strain. הפעילות כוללת, בין היתר, מתן רישיון משנה מהחברה לטכנולוגיית הננו-אימולסיה אשר החברה קיבלה ברישיון מרמות ליד אוניברסיטת תל אביב בע"מ ("הטכנולוגיה" ו-"רמות", בהתאמה), בעלות בפטנט ובכל הקניין הרוחני אשר בבסיס המוצר, והזכויות הבלעדיות לייצור, שיווק, מכירה והפצה של המוצר.

בהתאם להוראות ההסכם, הפעילות נמכרת לכמיפל במצבה הנוכחי (as is), כפוף למצגים והתחייבויות ליפיקייר הניתנים על ידה בהסכם, בתמורה לתשלום תמלוגים ממכירות המוצר

ותשלומים בגין הענקת זכויות לטכנולוגיה או למוצר בעתיד, שיחשבו כאחוזים מסוימים מסך ההכנסות נטו שיתקבלו בפועל אצל כמיפל בגין מכירות המוצר ו/או מתן זכויות לצד שלישי וכן גם בגין הכנסות כאמור מכל מוצר עתידי אשר כמיפל או מי מטעמה עשויות ליצור תוך שימוש בטכנולוגיה¹¹. בהתחשב בכך שהתמורה בגין עסקת המכירה הינה תמורה עתידית המותנית בהתקיימותם של תנאים עתידיים, ובהתחשב בכך שנכון למועד זה קיימת אי ודאות גבוהה ביחס למועד בו יתקבלו (ככל שיתקבלו) אישורים רגולטוריים למוצר הנמכר ו/או ביחס למועד בו יחל שלב מכירות של המוצר על ידי כמיפל, וכן קיימת אי ודאות גבוהה ביחס להיקפי המכירות העתידיים והטריטוריות בהן יימכר המוצר, למועד זה על בסיס המידע המצוי בידי החברה, החברה מעריכה כי היקף התמורה שעשויה להתקבל בחברה אינו צפוי להיות מהותי.

במסגרת ההסכם, כמיפל תפעל על פי שיקול דעתה הבלעדי ובאופן מסחרי סביר להמשך פיתוח והשגת אישורים רגולטוריים למוצר ולאחר מכן לשיווקו ומכירתו של המוצר¹² בכל טריטוריה שתבחר.

כמו כן כולל ההסכם הוראות מקובלות להסכמים מסוג זה, לרבות הוראות אחריות ושיפוי, הוראות בדבר סיום ההסכם, מצגים והתחייבות וכן הוראות בקשר עם תחזוקת הפטנט בבסיס המוצר על ידי כמיפל.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים הכלולים בדוח זה לגבי קבלת אישורים רגולטוריים למוצר (אם בכלל) וקבלת תמלוגים ו/או תקבולים כתוצאה ממכירות כמיפל (אם בכלל) של המוצר ו/או מוצר עתידי אשר כמיפל או מי מטעמה ייצרו על בסיס הטכנולוגיה וכן תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה ו/או ליפיקייר 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 לליפיקייר 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.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.5 לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך הפנייה.

חברה כלולה

פריפרקס 4.6

4.6.1 בהמשך לרישום מוצר פריפרקס מבוסס התוכנה לניטור של פגיעה בראייה ההיקפית תוך שימוש במחשב אישי ובמצלמה המובנית בו באמצעות מעקב אחר תזוזות עיניים ב-FDA באוקטובר 2023¹³, ממשיכה פריפרקס לבצע את ההשלמות הנדרשות לשימוש מסחרי כדוגמת הגנת מידע, סודיות וסייבר וכמו כן להיערך לביצוע פיילוט במרפאות בארה"ב, לרבות קבלת

¹¹ לפרטים אודות הסכם הרישיון עם רמות ראו סעיף 4.5.9.2 לדוח השנתי של החברה לשנת 2023, כפי שפורסם ביום 21 במרץ 2024 [אסמכתא מס' 2024-01-024910] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

¹² כאמור בסעיף 2.1.5 לדוח השנתי, המוצר אושר לשווק באירופה על פי הדירקטיבה הישנה ולשם המשך מכירתו יש צורך לאשרו לשווק על פי הדירקטיבה האירופאית החדשה ה-MDR.

¹³ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2023 [אסמכתא מס' 2023-01-099562] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

אישורים רגולטורים ואישורי ציות הנדרשים לשם כך, לקראת הערכות להשקה מסחרית של מוצר זה בארה"ב.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים הכלולים בדוח זה לגבי אישור ה-FDA ו/או השלמות הנדרשות לשימוש מסחרי כדוגמת הגנת מידע וסייבר, קבלת אישורים רגולטוריים ואישור ציות, ביצוע פיילוט במרפאות בארה"ב ו/או המוצר ו/או לגבי תוכניות של החברה ו/או פריפרקס בקשר לאמור ופעולות פריפרקס עם קבלת אישור FDA, 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 ל- פריפרקס 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.

4.6.2 להשקעה נוספת של החברה בסך של 115 אלפי דולר בפריפרקס, ראו ביאור 3ג' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.7 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך ההפניה.

חברות מוחזקות

סנאוקוליס 4.7

כפי שנמסר לחברה, סנאוקוליס ממשיכה בפעילותה המסחרית גלובלית לשווק את מוצר סנאוקוליס באירופה באמצעות Bausch + Lomb ובישראל באמצעות מפיץ מקומי בהתאם לאישורי CE לשיווק באירופה ואישור אמ"ר לשיווק בישראל לאינדיקציה המרכזית הקיימת של המוצר (Moderate to Severe Glaucoma) ולאינדיקציה נוספת של המוצר (Severe Glaucoma). יצוין כי ל-Bausch + Lomb אופציה לרכישה של חברת סנאוקוליס.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה וסנאוקוליס הכלולים בסעיף זה בקשר עם העסקה האסטרטגית ומימוש האופציה (אם בכלל), וכן המשך שיווק המוצר בהתאם לאינדיקציות האמורות לעיל הינם "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 לסנאוקוליס אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי המידע, הפרטים והערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.8 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך הפניה.

טרסייה פארמה 4.8

כפי שנמסר לחברה, בינואר 2024, בהמשך לפגישת Type C של טרסייה פארמה עם ה-FDA באוקטובר 2023 קיבלה טרסייה פארמה מה-FDA הסכם Special Protocol Assessment (SPA) המאשר את הפרוטוקול והתוכנית הסטטיסטית המלאה הדרושים להגשת התיק הרגולטורי ולבצע את הניסוי הבא. הוסכם שטרסייה פארמה תערוך ניסוי דומה לניסוי הקודם שביצעה תוך שינוי הגדרת יעדי הניסוי כך שישקף את העלות-תועלת של התרופה בחולי

אובאיטיס. בהתאם, כפי שנמסר לחברה מטרסייה פארמה ובכפוף למשאבים שעומדים ויעמדו לרשותה, החלה טרסייה פארמה להערך לקראת הניסוי.

כפי שנמסר לחברה, יעדי הניסוי שהוסכמו עם ה-FDA נמצאו מובהקים סטטיסטית בניסוי הקודם שערכה (ניסוי קליני שלב III אשר בוחן את היעילות והבטיחות של ה-TRS01, בחולים עם אובאיטיס קדמית, לא-זיהומית, לרבות חולים עם אובאיטיס-גלאוקומה).

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים הכלולים בדוח זה לגבי הניסוי הקליני שלב III למוצר ה-TRS01 וכן תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה ו/או טרסייה פארמה בקשר לאמור ובקשר עם עריכת ניסוי נוסף, 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 לטרסייה פארמה 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.

לפרטים נוספים, לרבות אודות גיוס הון נדרש לצורך ביצוע תוכניותיה של טרסייה פארמה, ראו סעיף 4.9 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך הפנייה.

4.9 בלקין ויז'ן

ביוני 2024 ("מועד ההשלמה"), בהמשך להודעת החברה בדבר החתימה על הסכם המיזוג ממאי 2024 הושלמה עסקת מיזוג בלקין ויז'ן בע"מ ("בלקין") עם Alcon Pharmaceuticals Ltd. ("אלקון"), במסגרתה הועברו לבעלות אלקון כל מניות בלקין, ובהן כל מניות בלקין המוחזקות על ידי החברה (כ-4% מהונה המונפק והנפרע)¹⁴, ובלקין הפכה לחברה בת בבעלות מלאה של אלקון ("הסכם המיזוג" ו-"עסקת המיזוג", בהתאמה)¹⁵.

בעלי מניות בלקין זכאים לתמורה כוללת בסך של כ-466 מיליון דולר מתוכה: 1) תמורה המותנית בעמידה באבני דרך הקבועות בהסכם המיזוג בקשר עם יעדי הכנסות ממכירות שנתיות של מוצרי בלקין על ידי אלקון, אשר עשויה להגיע לסכום מצטבר של עד כ-385 מיליון דולר וכן 2) תמורה כוללת במזומן בסך של כ-81 מיליון דולר במועד ההשלמה.

בהתאם לאמור, במועד ההשלמה התקבלה אצל נאמן עסקת המיזוג (paying agent) עבור החברה, תמורה מיידיית בסך של כ-8.9 מיליון ש"ח במזומן^{17,16} וכמו כן זכאית החברה לתמורה עתידית נוספת בסך של עד כ-10.8 מיליון דולר ארה"ב שתשולם, כאמור, בתשלומים עתיים כתלות בעמידה באבני דרך הקבועות בהסכם המיזוג.¹⁸

¹⁴ כ-3.2% בדילול מלא. לפרטים נוספים אודות בלקין, ראו סעיף 4.10 לדוח השנתי וכן סעיף 8 לעדכון העסקי תמציתי ומידע כספי וולונטרי לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרץ 2024 כפי שפורסם ביום 23 במאי 2024 [אסמכתא מס' 2024-01-053544] הכלולים בזאת על דרך הפנייה.

¹⁵ לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג והשלמתה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 במאי 2024 [אסמכתא מס' 2024-01-046986] ודיווח מיידי של החברה מיום 3 ביולי 2024 [אסמכתא מס' 2024-01-068140] הכלולים בזאת על דרך הפנייה.

¹⁶ סך של כ-2.4 מיליון דולר ארה"ב (מחושב בשקלים לפי שער יציג ליום 30 ביוני 2024).

¹⁷ כ-310 אלפי דולר מסכום התמורה מופקד בנאמנות לתקופה של 24 חודש ממועד ההשלמה, כמקובל בעסקאות מסוג זה. ¹⁸ התשלומים העתידיים עשויים להיפרס ולהיות משולמים על פני תקופה של עד 16 שנים ממועד ההשלמה, בהתאם ליעדים שנקבעו בהסכם המיזוג.

כפי שמסרה אלקון, השלמת עסקת המיזוג מרחיבה את פורטפוליו הטיפול במחלת הגלאוקומה הקיים שלה, עם אפשרות לטיפול קו ראשון באמצעות לייזר ובכוונתה להאיץ את הרחבת השימוש בטכנולוגיית DSLT כטיפול קו ראשון ברחבי העולם באמצעות מכשיר הלייזר שפותח על ידי בלקין לטיפול בגלאוקומה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה הכלולים בדוח זה אודות האפשרות של עמידה באבני דרך למכירות שנתיות של מוצר בלקין (אם בכלל), התשלומים להם עשויה להיות זכאית החברה בעתיד בהתאם לעמידה באבני דרך כאמור והרחבת השימוש בטכנולוגיית DSLT, הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 הכרוך באי ודאות, ושאינו מצוי בשליטת החברה. מידע זה מבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ולבלקין אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי המידע וההערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה.

במדידת השווי ההוגן של מניות בלקין המוחזקות על ידי החברה נכון ליום 30 ביוני 2024, תוך הסתייעות במעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, התבססה החברה על התמורה המיידית נשוא הסכם המיזוג, אשר התקבלה בפועל ביולי 2024, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי. מתוקף תקנה 49 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, הערכת השווי בגין אמידת השווי של בלקין מצורפת לדוחות כספיים אלו.

נכון ליום 30 ביוני 2024, בהתבסס על הסכם המיזוג כמתואר לעיל תוך הסתייעות במעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, השווי ההוגן של החזקות החברה בבלקין בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים נאמד בסך של כ- 8,874 אלפי ש"ח (כ- 2,361 אלפי דולר), אשר מוצג כנכס שוטף והחברה הכירה במסגרת סעיף שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהכנסה משערך בסך של כ- 5,211 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.10 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך הפנייה.

AEYE Health 4.10

במאי 2024 הודיעה החברה כי AEYE Health הודיעה לה כי היא קיבלה אישור FDA למוצר מבוסס בינה מלאכותית אשר פותח על ידה, לזיהוי אוטונומי של רטינופתיה סוכרתית בינונית ומעלה (DR)¹⁹ ("המוצר") באמצעות שימוש במצלמה ניידת²⁰.

כפי שנמסר לחברה מ-AEYE Health, היא החברה הראשונה אשר קיבלה את אישור ה-FDA למוצר מבוסס בינה מלאכותית באמצעות שימוש במצלמה ניידת.

לפרטים נוספים ראו סעיף 4.11 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

¹⁹ רטינופתיה סוכרתית בינונית מוגדרת כ- More than mild. ²⁰ אישור זה הינו בנוסף לקבלת אישור FDA למוצר על ידי שימוש במצלמה שולחנית קבועה עליו דיווחה AEYE Health בנובמבר 2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2022 [אסמכתא מס' 110154-01-2022] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

השפעת מלחמת חרבות ברזל

5

להשפעת מלחמת חרבות ברזל ראו סעיף 3.2.1 בדוח השנתי הכלול בזאת על דרך ההפנייה. כמו כן ראו סעיף 4.2.2 לעיל בדבר עיכוב בקצב גיוס משתתפים בניסוי קליני בבני אדם בישראל שמטרתו איסוף דמעות מחולי עין אדומה ודחיית מועד השלמת רישום למסחר (אם בכלל) של דיאגנוסטיק בבורסה לניירות ערך בקנדה כמפורט בסעיף 4.2.3 לעיל.

[המשך בעמוד הבא]

ב. הסברים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים

1. המצב הכספי

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

| הסברים | ליום 31 בדצמבר, | ליום 30 ביוני, | |
|---|--------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | 2023 (מבוקר) | 2024 (בלתי מבוקר) | |
| | אלפי ש"ח | | |
| הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2024 מורכבים בעיקר ממזומנים, השקעה בחברה הנמדדת בשווי הוגן בלקין ויז'ן, השקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן ופיקדונות לזמן קצר בסך כולל של כ- 13,422 אלפי ש"ח. השינוי מול דצמבר 2023, נובע בעיקרו מגידול בשווי של בלקין ויז'ן וסיווגה מזמן ארוך לזמן קצר ובקיצו ממזומן ששימש לפעילות השוטפת של הקבוצה. | 9,057 | 14,081 | נכסים שוטפים |
| עיקר הנכסים הלא שוטפים ליום 30 ביוני 2024 מורכבים מהשקעה בחברות בשווי הוגן בחברות סנאוקוליס, AEYE Health בסך כולל של כ- 12,698 אלפי ש"ח, מרכוש קבוע, נטו, בסך של כ- 3,588 אלפי ש"ח (שעיקרו ההשקעה בקו הייצור בחברה הבת דיאגנוסטיק) ומהשקעה בפריפרקס, השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, בסך של כ- 3,651 אלפי ש"ח. השינוי מול דצמבר 2023, נובע בעיקרו בסעיף השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מסיווג בלקין ויז'ן לזמן קצר. למידע נוסף ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים. | 24,395 | 21,706 | נכסים לא שוטפים |
| | 33,452 | 35,787 | סה"כ נכסים |
| עיקר השינוי מול דצמבר 2023, נובע מגידול בחלות שוטפת של התחייבות חכירה לאור חתימה על הסכמי שכירות חדשים בחברה ובחברה המאוחדת דיאגנוסטיק. | 2,315 | 3,208 | התחייבויות שוטפות |
| עיקר השינוי מול דצמבר 2023, נובע מגידול בהתחייבות בגין חכירה לאור חתימה על הסכמי שכירות חדשים בחברה ובחברה המאוחדת דיאגנוסטיק. | 836 | 1,196 | התחייבויות לא שוטפות |
| | 3,151 | 4,404 | סה"כ התחייבויות |
| השינוי נובע בעיקרו מהרווח הכולל של הקבוצה במהלך התקופה, אשר נבע בעיקרו משערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בגין בלקין ויז'ן, ראו גם ביאור 3' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ומגיוס הון בחברה המאוחדת דיאגנוסטיק. | 30,301 | 31,383 | סה"כ הון |
| | 33,452 | 35,787 | סה"כ התחייבויות והון |

ביום 30 ביוני 2024, הסתכם סך ההון לסך של כ- 31,383 אלפי ש"ח המהווים כ- 88% מסך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי, בהשוואה להון בסך של כ- 30,301 אלפי ש"ח שהיו כ- 90% מסך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023. כמו כן, ליום 30 ביוני 2024, לקבוצה הון חוזר חיובי בסך של כ- 10.9 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 | לשנת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 | | סעיף |
|---|---|---------|--|
| | 2023 | 2024 | |
| באלפי ש"ח | | | |
| | 34 | 114 | הכנסות, נטו |
| | | | |
| עיקר הקיטון בהוצאות המו"פ של הקבוצה בחציון הראשון לשנת 2024 נובע מסיום ניסוי קליני בחברה המאוחדת אופ אר אקס וקבלת מענק מרשות החדשנות בחברה המאוחדת דיאגנוסטיק. | (2,575) | (1,610) | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו |
| | (435) | (208) | הוצאות שיווק, נטו |
| בעקבות דיונים עם רשות המע"מ בקשר עם אפשרות החברה לקזז מע"מ בגין הוצאות מסוימות, רשמה החברה במהלך החציון הראשון של שנת 2024 הוצאה חד פעמית (בגין תקופות עבר) של כ-400 אלף ש"ח. | (2,911) | (3,484) | הוצאות הנהלה וכלליות, נטו |
| הכנסות השערוך בחציון הראשון לשנת 2024 נובעות בעיקרן מגידול בשווי ההשקעה בבלקין ויזין בסך של כ-5,211 אלפי ש"ח, לאור עסקת המיזוג עם חברת אלקון, למידע נוסף ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים. | (13,684) | 5,656 | שערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים) |
| הוצאות השערוך בחציון הראשון לשנת 2023 נובעות בעיקר מקיטון בשווי של טרסייה פארמה ו-AEYE Health. | (19,571) | 468 | רווח (הפסד) תפעולי |
| | (76) | 19 | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| | (220) | (172) | חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| | (19,867) | 315 | רווח (הפסד) נקי |
| | 197 | 126 | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ |
| | (19,670) | 441 | סה"כ רווח (הפסד) כולל |

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 שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 | | מזומנים, פיקדונות לזמן קצר והשקעה בניירות ערך סחירים |
|--|---|---------|--|
| | 2024 | | |
| | באלפי ש"ח | | |
| | 13,012 | 4,548 | מזומנים, פיקדונות לזמן קצר והשקעה בניירות ערך סחירים |
| | (5,253) | (4,526) | תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת |
| התזרים החיובי בחציון הראשון לשנת 2024 נובע בעיקרו מגבייה של פיקדונות לזמן קצר ומשיפוי שהתקבל בגין רכוש קבוע בחברה הבת דיאגנוסטיק. | (2,835) | 374 | תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה |
| התזרים השלילי בחציון הראשון לשנת 2023 נובע בעיקרו מהשקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני (פריפרקס) ומרכישה של רכוש קבוע בחברה הבת דיאגנוסטיק. | | | |
| התזרים החיובי בחציון הראשון לשנת 2024 ולשנת 2023 נובע בעיקרו מגיוס הון בחברה הבת דיאגנוסטיק ומגיוס הון בחברה במהלך החציון הראשון לשנת 2023. | 3,215 | 200 | תזרימי מזומנים שנבעו לפעילות מימון |

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

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

להערכת החברה אין השפעה מהותית של האינפלציה ועליית הריבית בשוק על החברה.

לפרטים לגבי הערת עסק חי, ראו סעיף 5 להלן וביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

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

דוח הסקירה של רו"ח המבקר כולל הפנית תשומת לב, כדלקמן.

"מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 בדוחות הכספיים בדבר יכולתה של החברה לעמוד במימוש תוכניותיה העסקיות אשר תלויים בגיוס מקורות מימון. נכון ליום 30 ביוני 2024, להערכת ההנהלה, יתרת המזומנים ושווי מזומנים מאפשרת לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות עד תום המחצית השנייה לשנת 2025. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1 מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

בדוחות הכספיים לא נערכו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

6. 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 זה לעיל ובביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

7. 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>.

פרק שני - היבטי ממשל תאגיד

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית

8.1 הדירקטוריון קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית בחברה ("המספר המזערי") יהיה אחד. 8.2 בתקופת הביניים ולמועד פרסום דוח זה לא פחת מספר הדירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי.

8.3 נכון למועד הדוח, הדירקטורים של החברה שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם ה"ה סוזנה נחום זילברברג, יעקב (קובי) פיגנבוים, ליאן גולדשטיין ושרון מלכה.

9. דירקטורים בלתי תלויים

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

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

פרק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

10. אירועים שאירעו לאחר תאריך המאזן

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

11. נתונים כספיים המיוחסים לחברה כתברה אם

ביוני 2022, אושר תיקון מס' 2 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, לפיו תאגיד רשאי שלא לצרף מידע נפרד, כולו או חלקו, אם אין בו תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים. לפיכך, החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, החברה אינה מפרסמת מידע כספי ביניים נפרד.

12. 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, למעט הערכות שווי מהותיות ומהותיות מאוד כמפורט בביאור 3 א' לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים ולהלן, הנכללות בזאת על דרך הפנייה ("הערכות שווי מהותיות, הערכות שווי מהותיות מאוד", בהתאמה). כל הערכות השווי נערכו על ידי פרייסוטררהאוסקופרס ייעוץ בע"מ והינן כולן ליום 30 ביוני 2024.

[המשך בעמוד הבא]

גילוי בדבר הערכות שווי מהותיות²¹

| הערכת שווי השקעה ב- AEYE | הערכת שווי השקעה בסנאוקוליס | זיהוי נושא ההערכה |
|---|---|--|
| 30.6.2024 | | עיתוי ההערכה |
| - 31.12.2023 | - 31.12.2023 | שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד הערכה |
| 6,017 אלפי ש"ח (כ- 1.66 מיליון דולר) | 6,236 אלפי ש"ח (כ- 1.72 מיליון דולר) | שווי נושא ההערכה |
| 6,210 אלפי ש"ח (כ- 1.65 מיליון דולר) | 6,488 אלפי ש"ח (כ- 1.72 מיליון דולר) | מעריך השווי |
| פרייסוטררהאוסקופרס ייעוץ בע"מ | | מודל ההערכה |
| OPM | | ההנחות לפיהן בוצעה ההערכה: |
| שווי ההון העצמי חושב על בסיס מכפיל הכנסות עתידי לשנת 2024, שיטת ההקצאה OPM. | שווי ההון העצמי חושב על בסיס מכפיל הכנסות עתידי לשנת 2027, שיטת ההקצאה OPM. | |
| סטיית תקן - 63.37% ריבית חסרת סיכון - 4.02% | סטיית תקן - 51.55% ריבית חסרת סיכון - 4.47% | |
| תקופת הנזלה - 3 שנים | תקופת הנזלה - 4 שנים | |
| לא רלוונטי | לא רלוונטי | שיעור ההיוון |

גילוי בדבר הערכות שווי מהותיות מאוחר

| הערכת שווי השקעה בבלקין ויזן | זיהוי נושא ההערכה |
|---|--|
| 30.6.2024 | |
| - 31.12.2023 | עיתוי ההערכה |
| 3,663 אלפי ש"ח (כ- 1 מיליון דולר) | שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד הערכה |
| 8,874 אלפי ש"ח (כ- 2.4 מיליון דולר) | שווי נושא ההערכה |
| פרייסוטררהאוסקופרס ייעוץ בע"מ | מעריך השווי |
| הערכה בוצעה על בסיס הסכם הרכישה והתמורה שהחברה עתידה לקבל על בסיס הסכם זה. | מודל ההערכה |
| - | ההנחות לפיהן בוצעה ההערכה: |
| לא רלוונטי | שיעור ההיוון |

²¹ למידע נוסף לגבי השקעה בחברות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים מאוחדים בנינים.

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

ישראל מקוב
יו"ר הדירקטוריון

יעקב מיכלין
מנכ"ל

תל אביב, 20 באוגוסט 2024



חלק ב'

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ביולייט מדעי החיים בע"מ

**דוחות כספיים ביניים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2024**

(בלתי מבוקרים)

ביוליט מדעי החיים בע"מ

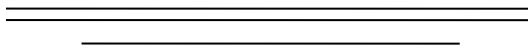
דוחות כספיים ביניים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024
(בלתי מבוקרים)

ה ת ו כ ן

עמוד

| | |
|-------|---|
| 2 | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר |
| | דוחות כספיים ביניים תמציתיים מאוחדים - באלפי ש"ח: |
| 3 | דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי |
| 4 | דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר |
| 5-7 | דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון |
| 8-9 | דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 10-18 | ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים 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 : טז באב תשפ"ד
20 באוגוסט 2024

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") והחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, 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 (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 לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 בדוחות הכספיים בדבר יכולתה של החברה לעמוד במימוש תוכניותיה העסקיות אשר תלויים בגיוס מקורות מימון. נכון ליום 30 ביוני 2024, להערכת ההנהלה, יתרת המזומנים ושווי מזומנים מאפשרת לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות עד תום המחצית השנייה לשנת 2025. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1 מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי".

בדוחות הכספיים לא נערכו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר, 2023 | ליום 30 ביוני, | | נכסים שוטפים מזומנים ושווי מזומנים פיקדונות לזמן קצר השקעה בחברה הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח והפסד (נכס מוחזק למכירה) (ראו ביאור 3 ב') |
|----------------------------|---------------------|--------------------------|---|
| | 2023 | 2024 | |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 5,276 | 8,658 | 1,366 | השקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד חייבים ויתרות חובה |
| 250 | 1,309 | - | סה"כ נכסים שוטפים |
| - | - | 8,874 | נכסים לא שוטפים פיקדונות לזמן ארוך |
| 3,117 | 3,045 | 3,182 | רכוש קבוע, נטו |
| 414 | 557 | 659 | נכסי זכות שימוש, נטו |
| 9,057 | 13,569 | 14,081 | השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (ראו ביאור 3 ב') |
| 69 | 90 | 251 | השקעה במכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני |
| 4,177 | 4,195 | 3,588 | מוניטין ונכס בלתי מוחשי |
| 91 | 224 | 832 | סה"כ נכסים לא שוטפים |
| 15,916 | 18,150 | 12,698 | סה"כ נכסים |
| - | 465 | - | התחייבויות שוטפות ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות חלות שוטפת של התחייבות חכירה |
| 3,456 | 3,502 | 3,651 | סה"כ התחייבויות לא שוטפות |
| 686 | 686 | 686 | הון מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות, פרמיה וקרנות יתרת הפסד |
| 24,395 | 27,312 | 21,706 | סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה |
| 33,452 | 40,881 | 35,787 | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 235 | 280 | 150 | סה"כ הון |
| 1,989 | 1,707 | 2,525 | סה"כ התחייבויות והון |
| 91 | 271 | 533 | |
| 2,315 | 2,258 | 3,208 | |
| 836 | 824 | 883 | |
| - | - | 313 | |
| 836 | 824 | 1,196 | |
| 272,599 | 272,732 | 273,210 | |
| (242,823) | (235,828) | (241,985) | |
| 29,776 | 36,904 | 31,225 | |
| 525 | 895 | 158 | |
| 30,301 | 37,799 | 31,383 | |
| 33,452 | 40,881 | 35,787 | |

יפתח ביאל
סמנכ"ל כספים

יעקב מיכלין
מנכ"ל

ישראל מקוב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 באוגוסט 2024

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

| לשנה שהסתיימה ביום | לששת החודשים שהסתיימו ביום | | | |
|--------------------------|----------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| | 31 בדצמבר, | 30 ביוני, | | 30 ביוני, |
| | 2023 | 2023 | | 2024 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 118 | 34 | 114 | הכנסות, נטו | |
| (4,522) | (2,575) | (1,610) | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו | |
| (612) | (435) | (208) | הוצאות שיווק, נטו | |
| (5,635) | (2,911) | (3,484) | הוצאות הנהלה וכלליות, נטו | |
| (15,918) | (13,684) | 5,656 | שערוך השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד | |
| (26,687) | (19,605) | 354 | | |
| (26,569) | (19,571) | 468 | רווח (הפסד) תפעולי | |
| (531) | (76) | 19 | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו | |
| (387) | (220) | (172) | חלק החברה בהפסד חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני | |
| (27,487) | (19,867) | 315 | רווח (הפסד) נקי | |
| | | | רווח כולל אחר: | |
| | | | סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: | |
| 183 | 197 | 126 | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ | |
| (27,304) | (19,670) | 441 | סה"כ רווח (הפסד) כולל | |
| (26,020) | (19,025) | 838 | סה"כ רווח (הפסד) נקי מיוחס ל: | |
| (1,467) | (842) | (523) | בעלי מניות החברה | |
| (27,487) | (19,867) | 315 | זכויות שאינן מקנות שליטה | |
| (25,837) | (18,828) | 964 | סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: | |
| (1,467) | (842) | (523) | בעלי מניות החברה | |
| (27,304) | (19,670) | 441 | זכויות שאינן מקנות שליטה | |
| (5.60) | (4.11) | 0.18 | רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח): | |
| | | | סה"כ רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי ומדולל | |
| 4,644,301 | 4,632,873 | 4,657,836 | מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב הרווח (הפסד) הנקי למניה בסיסי | |
| 4,644,301 | 4,632,873 | 4,711,372 | מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב הרווח (הפסד) הנקי למניה מדולל | |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים 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 | | | | |
| 30,301 | 525 | 29,776 | (3,320) | (242,823) | 13,493 | 1,709 | 249,070 | 11,647 | יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר) |
| 315 | (523) | 838 | - | 838 | - | - | - | - | רווח (הפסד) נקי |
| 126 | - | 126 | 126 | - | - | - | - | - | רווח כולל אחר |
| 441 | (523) | 964 | 126 | 838 | - | - | - | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |
| 25 | 25 | - | - | - | - | - | - | - | תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות |
| 113 | - | 113 | - | - | - | 113 | - | - | תשלום מבוסס מניות בחברה הנפקת מניות רגילות בחברה מאוחדת (ראו ביאור 3א' (3)) |
| 503 | 131 | 372 | - | - | 372 | - | - | - | |
| 31,383 | 158 | 31,225 | (3,194) | (241,424) | 13,865 | 1,822 | 249,070 | 11,647 | יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

| 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 | | | | |
| 53,692 | 524 | 53,168 | (3,503) | (216,803) | 11,568 | 1,828 | 248,635 | 11,443 | יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר) |
| (19,867) | (842) | (19,025) | - | (19,025) | - | - | - | - | הפסד נקי |
| 197 | - | 197 | 197 | - | - | - | - | - | רווח כולל אחר |
| (19,670) | (842) | (18,828) | 197 | (19,025) | - | - | - | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |
| 500 | - | 500 | - | - | - | - | 338 | 162 | הנפקת מניות רגילות |
| 243 | 243 | - | - | - | - | - | - | - | תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות |
| 20 | - | 20 | - | - | - | 20 | - | - | תשלום מבוסס מניות בחברה |
| 3,014 | 970 | 2,044 | - | - | 2,044 | - | - | - | הנפקת מניות רגילות בחברה מאוחדת |
| 37,799 | 895 | 36,904 | (3,306) | (235,828) | 13,612 | 1,848 | 248,973 | 11,605 | יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

| מיוחס לבעלי מניות החברה | | | | | | | | | |
|-------------------------|--------------------------|---------------|------------------|-------------------------------|---|--------------------------------|----------------|---------------|----------------------------------|
| סה"כ הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ | יתרת הפסד | קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | פרמיה על מניות | הון מניות | |
| | | | | | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | | | |
| 53,692 | 524 | 53,168 | (216,803) | (3,503) | 11,568 | 1,828 | 248,635 | 11,443 | יתרה ליום 1 בינואר 2023 |
| (27,487) | (1,467) | (26,020) | (26,020) | - | - | - | - | - | הפסד נקי |
| 183 | - | 183 | - | 183 | - | - | - | - | רווח כולל אחר |
| (27,304) | (1,467) | (25,837) | (26,020) | 183 | - | - | - | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה |
| 500 | - | 500 | - | - | - | - | 338 | 162 | הנפקת מניות רגילות |
| 34 | 34 | - | - | - | - | - | - | - | תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות |
| 20 | - | 20 | - | - | - | 20 | - | - | תשלום מבוסס מניות בחברה |
| - | - | - | - | - | - | (139) | 97 | 42 | מימוש יחידות מניה חסומות |
| 3,359 | 1,434 | 1,925 | - | - | 1,925 | - | - | - | הנפקת מניות רגילות בחברה מאוחדת |
| 30,301 | 525 | 29,776 | (242,823) | (3,320) | 13,493 | 1,709 | 249,070 | 11,647 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

| לשנה שהסתיימה ביום | לששת החודשים שהסתיימו ביום | |
|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 31 בדצמבר, 2023 | 30 ביוני, 2023 | 30 ביוני, 2024 |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| רווח (הפסד) נקי | 315 | (19,867) | (27,487) |
| התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: | | | |
| התאמות לסעיפי רווח והפסד: | | | |
| הכנסות מימון, נטו | (62) | (413) | (476) |
| התאמת התחייבות בגין מענקים ממשלתיים פחת והפחתות | 47 | 41 | 53 |
| תשלום מבוסס מניות בחברה | 321 | 327 | 574 |
| תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות | 113 | 20 | 20 |
| הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה | 25 | 243 | 34 |
| שערוך השקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד | 38 | 43 | 77 |
| שערוך השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד | (65) | (58) | (130) |
| שערוך השקעה במכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד | (5,656) | 13,684 | 15,918 |
| חלק החברה בהפסד חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני | - | 420 | 885 |
| | 172 | 220 | 387 |
| | (5,067) | 14,527 | 17,342 |
| שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות: | | | |
| עלייה בחייבים ויתרות חובה | (245) | (158) | (15) |
| ירידה בספקים ונותני שירותים | (85) | (21) | (66) |
| עלייה בזכאים ויתרות זכות | 536 | 55 | 387 |
| | 206 | (124) | 306 |
| מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה עבור: | | | |
| ריבית שהתקבלה | 20 | 211 | 262 |
| | 20 | 211 | 262 |
| מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת | (4,526) | (5,253) | (9,577) |

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

| לשנת החודשים שהסתיימו ביום | לשנת החודשים שהסתיימו ביום | |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------|
| | 30 ביוני, 2023 | 30 ביוני, 2024 |
| לשנה שהסתיימה ביום | 2023 | 2024 |
| 31 בדצמבר, 2023 | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| (1,610) | (1,425) | (241) |
| (1,415) | (1,410) | (17) |
| - | - | 564 |
| - | - | 250 |
| 1,052 | - | (159) |
| 21 | - | (23) |
| (1,952) | (2,835) | 374 |
| 500 | 500 | - |
| 3,359 | 3,014 | 503 |
| (604) | (299) | (303) |
| 3,255 | 3,215 | 200 |
| 158 | 139 | 42 |
| (8,116) | (4,734) | (3,910) |
| 13,392 | 13,392 | 5,276 |
| 5,276 | 8,658 | 1,366 |
| 91 | - | 1,020 |

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה
 השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני רכישת רכוש קבוע שיפוי שהתקבל בגין השקעה ברכוש קבוע גביית פיקדונות לזמן קצר גביית פיקדונות (השקעה בפיקדונות) לזמן ארוך, נטו גביית פיקדון (השקעה בפיקדון) ליסינג לזמן ארוך
מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
 הנפקת מניות רגילות בחברה תמורה מהנפקת מניות רגילות בחברה מאוחדת (ראו ביאור 3א'3) פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות מימון
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
 ירידה במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) פעילות שאינה במזומן:

הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

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

החברה, החברות המאוחדות והחברה הכלולה להלן יחד - "הקבוצה".

הקבוצה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח ולא קיימות פעילויות המניבות הכנסות ותזרימי מזומנים חיוביים. לקבוצה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 4,526 אלפי ש"ח, בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024. כמו כן, לחברה הפסדים צבורים ליום 30 ביוני 2024, בסך של כ- 241,985 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.

נכון ליום 30 ביוני 2024 להערכת ההנהלה יתרת המזומנים ושווי מזומנים מאפשרת לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות עד תום המחצית השנייה לשנת 2025. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיום החברה כ"עסק חי".

בדוחות הכספיים לא נערכו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייכתן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ב. בפברואר 2024, חתמה החברה על הסכם שכירות למשרדים ברמת גן לתקופה של שנתיים עם אופציה להארכת תקופת השכירות ב- 12 חודשים נוספים, בתנאים דומים. במועד ההתקשרות בהסכם השכירות, הכירה החברה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 586 אלפי ש"ח. ההתחייבות בגין חכירה נמדדה בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, המהווים בהתבסס על אומדן שיעור הריבית התוספתי אותו נדרשת הייתה החברה לשלם על מנת ללוות סכום דומה לתקופה דומה לשם השגת נכס דומה במועד ההכרה לראשונה בחכירה (שיעור של 9%).

ג. השלכות מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 לאוקטובר 2023, הותקפה מדינת ישראל על ידי ארגון הטרור חמאס ובעקבות זאת הכריזה מדינת ישראל על מצב מלחמה ועל גיוס מילואים רחב היקף ("המלחמה"). המלחמה הינה אירוע חריג בעל השלכות ביטחוניות וכלכליות אשר היקפן ותוצאתן אינם ניתנים לחיזוי. בעקבות המלחמה, נוקטת מדינת ישראל בצעדים משמעותיים לשמירה על ביטחון תושבי ישראל, אשר יש להם השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית והעסקית במדינה. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה ניכרת בפעילות הכלכלית תוך השפעה על הפעילות העסקית של ישויות במעגלי השפעה שונים. בנוסף, למצב הלחימה השפעה גם על פעילות של ישויות הנסמכות על עובדים זרים או על עובדים שגויסו לטובת הלחימה, סחר בינלאומי, חברות זרות בישראל, חברות תעופה אזרחית ועוד. כנגזרת של כך, למלחמה השלכות מהותיות על המשק והכלכלה והיא מכבידה במידה ניכרת על המשך הפעילות העסקית והרציפות התפקודית והתפעולית של הישויות.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בנושא המלחמה ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות. בשל העובדה שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה המאופייין בחוסר וודאות, בין היתר, באשר לאפשרות התרחבותה לזירות נוספות, באשר למועד שבו המלחמה תסתיים ולהשפעות עקיפות העלולות להיגרם בגינה, קיים קושי לחזות את עוצמת האירוע והיקף פגיעתו בחברה. יחד עם זאת, נכון למועד דוחות כספיים אלו, נראה כי לאירועי המלחמה והשלכותיה עלולה להיות השפעה על משך ביצוע ניסויים קליניים וגיוס משתתפים בקבוצה וכן להקשות על גיוס הון לחברה ולחברות הקבוצה, לרבות גיוס משקיעים ברישום למסחר של דיאגנוסטיק בבורסה לניירות ערך בקנדה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית

א. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ("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 ומידיים), 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 2023 והביאורים המצורפים אליהם ("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 2023.

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 לאירועים עתידיים בדוחות כספיים ביניים שלה, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ד. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה

תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים בדבר סיווג התחייבות שוטפות או שאינן שוטפות וסיווג התחייבויות שאינן שוטפות עם אמות מידה פיננסיות

החל מיום 1 בינואר 2024 מיישמת החברה בדרך של יישום למפרע את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ובסיווג של התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות כהתחייבויות שוטפות או כהתחייבויות שאינן שוטפות (להלן - "התיקון").

התיקון כולל הבהרה אודות אופן בחינת סיווגן של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיהן הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח. בהתאם, התחייבות תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת אם לישות מוקנית, נכון לתום תקופת הדיווח, זכות ממשית לדחות את סילוק ההתחייבות למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן מובהר כי המסקנה לא תושפע מהערכות וציפיות ההנהלה אודות מימוש זכות המוקנית לחברה לדחיית מועד סילוק התחייבות.

עוד מובהר במסגרת התיקון כי 'סילוק' משמעו העברה של מזומנים, מכשירי הון, נכסים אחרים או שירותים לצד שכנגד. כמו כן, בנסיבות בהן לצד שכנגד מוקנית אפשרות לדרוש סילוק במכשירים ההוניים של הישות (כגון בנסיבות של אגרות חוב הניתנות להמרה בכל עת) אזי תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או שאינה שוטפת אם האופציה כשירה לסיווג בהן.

בהתייחס להתחייבויות עם אמות מידה פיננסיות התיקון מבהיר כי סיווגן ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בתום תקופת הדיווח או לפני כן וכי הסיווג לא יושפע מקיומן של אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן לאחר תום תקופת הדיווח. התיקון מבהיר כי בנסיבות בהן התחייבות לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים שלאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות שאינה שוטפת, יינתן גילוי בביאורים אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית

ה. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה

1. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024, המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) פרסם את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - "התקן") אשר מציג מודל חדש למתכונת ההצגה במסגרת דוח רווח והפסד לעומת הנהוג כיום. התקן יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1).

התקן נועד לשפר את ההשוואתיות והעקביות של מתכונת הצגת המידע למשקיעים באמצעות הדוחות הכספיים, תוך התמקדות במידע המדווח בדוח רווח או הפסד.

התקן קובע מבנה חדש של דוח רווח והפסד לפיו ההכנסות וההוצאות יסווגו לשלוש קטגוריות עיקריות: פעילות תפעולית, פעילות השקעה ופעילות מימון ולאחריהן תוצגנה שתי קטגוריות נוספות - מיסים על הכנסה ובמידת הצורך, פעילויות מופסקות. כמו כן, תידרש ברווח והפסד הצגה של שלושה סיכומי ביניים: רווח או הפסד תפעולי, רווח או הפסד לפני מימון ומיסים על הכנסה (למעט במקרה של בנקים וגופים פיננסיים דומים) ורווח או הפסד נקי.

בנוסף, התקן קובע כי חברה שעושה שימוש במדדי ביצוע ניהוליים שלא הוגדרו במסגרת תקני IFRS ולפיכך מהווים נתוני Non-GAAP, תידרש לדווח על נתונים כאמור גם במסגרת ביאורי הדוחות הכספיים ולצד זאת תיכלל התאמה בין המדד לבין נתונים אחרים בדוחות הכספיים. כמו כן, התקן מספק עקרונות לגבי קיבוץ ופילוח מידע על בסיס מאפיינים דומים.

התקן מספק הנחיות נוספות בנוגע לדוח תזרים מזומנים ומבטל את הבחירה שהתאפשרה עד כה בהתייחס למדיניות החשבונאית בנוגע לסיווג ריבית ודיבידנדים בדוח תזרים מזומנים ומבהיר כי בחברות רגילות, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו ייכללו במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה בעוד שריבית ודיבידנדים ששולמו ייכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן ייכנס לתוקף החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו וזאת בדרך של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות דיווח קודמות. יישום מוקדם אפשרי.

החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות של התקן על הדוחות הכספיים אך לא ניתן בשלב זה לקבוע את השפעתם האפשרית על הדוחות הכספיים.

2. תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים ותיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2024, פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים והתיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן - "התיקונים") אשר עוסקים בסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים.

התיקונים מבהירים בדבר מועד ההכרה והגריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. בנוסף, התיקונים קובעים חריג חדש לעניין גריעה של התחייבויות פיננסיות המסולקות במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, לפיו, גריעת התחייבות פיננסית לפני מועד הסליקה תתאפשר רק במקרים בהם לישות אין יכולת לעצור או לבטל את הוראת התשלום, לישות אין גישה מעשית למזומנים המשמשים לסילוק וסיכון הסליקה אינו משמעותי. כמו כן, התיקונים קובעים הוראות בנושא הערכת מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי לצורך סיווג נכסים פיננסיים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, תוך התמקדות בתנאים חוזיים מותנים המשפיעים על סכום או עיתוי תזרימי המזומנים החוזיים.

התיקונים ייכנסו לתוקף החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לכלל התיקונים או רק בהקשר של התיקונים המתאימים לתנאים חוזיים מותנים.

החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות של התקן על הדוחות הכספיים אך לא ניתן בשלב זה לקבוע את השפעתם האפשרית על הדוחות הכספיים.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. השקעה בחברות מאוחדות

1. השקעה באופ אר אקס בע"מ ("אופ אר אקס")

בפברואר 2024, חתמה אופ אר אקס עם חברת תרופות גלובאלית על הסכם לשיתוף פעולה מחקרי והענקת אופציה לרישיון בלעדי עבור אחד מפיתוחי אופ אר אקס ("חברת התרופות", "ההסכם", בהתאמה). בהתאם להסכם, יבצעו הצדדים ניסוי משותף ("הניסוי") לצורך בחינת הולכת חומר פעיל מסוים לרשתית באמצעות טיפות עיניים מבוססות טכנולוגיית אופ אר אקס ובחינת פעילותו הקלינית במודל חיות מקובל לטיפול במחלת AMD (ניוון מקולרי תלוי גיל).

בתמורה למימון הניסוי על ידי חברת התרופות, העניקה אופ אר אקס לחברת התרופות אופציה לקבלת רישיון בלעדי (בכפוף לחתימה על הסכם רישיון מחייב) לפיתוח, ייצור ומסחר של מוצר לטיפול במחלת AMD מבוסס טכנולוגיית אופ אר אקס והחומר הפעיל המסוים. תקופת האופציה הינה עד 90 ימים ממועד קבלת תוצאות הניסוי האמור, כאשר הצדדים התחייבו לנהל משא ומתן לחתימתו של הסכם רישיון מחייב בתוך 90 ימים ממועד קבלת הודעת חברת התרופות על מימוש האופציה על בסיס התנאים המסחריים והעקרונות שנקבעו בהסכם.

התנאים המסחריים בהסכם רישיון מחייב שייחתם (במידה והאופציה תמומש והמשא ומתן יבשיל לכדי הסכם רישיון מחייב) כוללים כי חברת התרופות תישא בהוצאות של כל פעילויות הפיתוח ככל הנדרש עד לקבלת אישורים רגולטוריים למוצר אופ אר אקס ושוקו ובנוסף תשלם לאופ אר אקס (א) תשלומים בהתאם לעמידה באבני דרך של הניסויים, הפיתוח ועד למסחר מוצר אופ אר אקס (אשר יחלו מתחילת ניסוי שלב II בבני אדם); (ב) תשלומים תלויי יעדי מכירות שנתיות של המוצר; ו- (ג) תמלוגים ממכירות מסחריות עתידיות על ידי חברת התרופות. נכון למועד החתימה על דוחות כספיים ביניים אלו, טרם נחתם הסכם רישיון מחייב.

2. השקעה בליפיקייר פרמצבטיקה בע"מ ("ליפיקייר")

ביולי 2024, ליפיקייר חתמה והשלימה את ההתקשרות בהסכם למכירת כל פעילות ליפיקייר לחברת כמיפל בע"מ. הפעילות כוללת, בין היתר, מתן רישיון משנה מהחברה לטכנולוגיית הננו-אימולסיה אשר החברה קיבלה ברישיון מרמות ליד אוניברסיטת תל אביב בע"מ ("הטכנולוגיה" ו-"רמות", בהתאמה), בעלות בפטנט ובכל הקניין הרוחני אשר בבסיס המוצר, והזכויות הבלעדיות לייצור, שיווק, מכירה והפצה של המוצר ("הפעילות הנמכרת").

בהתאם להוראות ההסכם, הפעילות נמכרת לכמיפל בתמורה לתשלום תמלוגים ממכירות המוצר ותשלומים בגין הענקת זכויות לטכנולוגיה או למוצר בעתיד, שיחושבו כאחוזים מסוימים מסך ההכנסות נטו שיתקבלו בפועל אצל כמיפל בגין מכירות המוצר ו/או מתן זכויות לצד שלישי וכן גם בגין הכנסות כאמור מכל מוצר עתידי אשר כמיפל או מי מטעמה עשויות לייצר תוך שימוש בטכנולוגיה.

נכון ליום 30 ביוני 2024, הנכסים וההתחייבויות של ליפיקייר נאמדים בסך של כ- 31 ו- 14 אלפי ש"ח, בהתאמה. כמו כן, סך ההפסד לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נאמדו בסך של כ- 93, כ- 426 וכ- 755 אלפי ש"ח, בהתאמה. בשים לב כי הפעילות הנמכרת לא היוותה תחום פעילות שהוא עיקרי ונפרד כמשמעות תקן דיווח כספי בינלאומי 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו (IFRS 5), החברה לא מציגה את הפעילות הנמכרת כפעילות מופסקת בנפרד מהפעילויות הנמשכות.

3. השקעה בדיאגנוסטיק בע"מ ("דיאגנוסטיק")

א. ביוני 2024, נחתם הסכם השקעה בדיאגנוסטיק, לפיו השקיעה בעלת מניות סך של כ- 135 אלפי דולר (כ- 503 אלפי ש"ח) בתמורה להנפקת מניות רגילות בדיאגנוסטיק.

ב. בינואר 2024, קיבלה דיאגנוסטיק אישור למענק כספי נוסף מרשות החדשנות בסך של כ- 1 מיליון ש"ח. נכון ליום 30 ביוני 2024, דיאגנוסטיק קיבלה בפועל מענק בסך של כ- 494 אלפי ש"ח. ההתחייבות במועד קבלת המענק בפועל, מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי הוגן של ההתחייבות מטופל כמענק, ומקוזה מהוצאות המחקר והפיתוח בסך של כ- 374 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024.

ג. בדצמבר 2023, דיאגנוסטיק חתמה על הסכם שכירות למשרדים ומעבדה ברחובות לתקופה של שנתיים עם אופציה להארכת תקופת השכירות ב- 12 חודשים נוספים, בתנאים דומים, אשר היו זמינים לשימוש בפברואר 2024. במועד ההתקשרות בהסכם השכירות, הכירה החברה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 434 אלפי ש"ח. ההתחייבות בגין חכירה נמדדה בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, המהווים בהתבסס על אומדן שיעור הריבית התוספתי אותו נדרשת הייתה החברה לשלם על מנת ללוות סכום דומה לתקופה דומה לשם השגת נכס דומה במועד ההכרה לראשונה בחכירה (שיעור של 9%).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

1. מידע כללי

| שם החברה | פעילות עסקית | מדינת התאגדות | 30 ביוני 2024 | | 31 בדצמבר 2023 | |
|-------------------------|---|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | | | עלות ההשקעה | שווי הוגן (1) | עלות ההשקעה | שווי הוגן (1) |
| | | | באלפי ש"ח | % | באלפי ש"ח | % |
| סנאוקוליס | פיתוח מכשיר ייעודי לניתוחי גלאוקומה | ישראל | 5,915 | 4.6 | 5,915 | 4.6 |
| | | | (כ- 1.7 מיליון דולר) | (4.2) | (כ- 1.7 מיליון דולר) | (4.2) |
| טרסייה פארמה | פיתוח מוצר המבוסס על פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה | ישראל | 4,638 | 4.6 | 4,638 | 4.6 |
| | | | (כ- 1.35 מיליון דולר) | (4.2) | (כ- 1.35 מיליון דולר) | (4.2) |
| בלקין ויזן (2) | פיתוח מכשיר לייזר לטיפול ראשוני במחלת הגלאוקומה | ישראל | 3,839 | 4.0 | 3,839 | 4.0 |
| | | | (כ- 1.1 מיליון דולר) | (3.2) | (כ- 1.1 מיליון דולר) | (3.2) |
| AEYE Health Inc. | פיתוח פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתית | ארה"ב | 6,537 | 7.8 | 6,537 | 7.8 |
| | | | (כ- 2 מיליון דולר) | (7.1) | (כ- 1.65 מיליון דולר) | (7.2) |
| סה"כ | | | 20,929 | | 20,929 | |
| | | | 21,572 | | 15,916 | |

(1) ההשקעות במכשירי הון מסווגות בקטגוריית מדידה שווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים". במדידת השווי הוגן החברה מתבססת על מידע זמין לגבי שווי ההשקעה כגון הנפקה או גיוס הון מצדדים שלישיים, ככל שקיים, מתוך הבנה שבנסיבות הקיימות זה האומדן המהימן הטוב ביותר. כמו כן, השקעות שנעשו בדולר השווי במונחים דולריים משוער בכל תקופה בהתאם לשער החליפין של הדולר לסוף התקופה.

(2) בהתאם לתקנות ניירות ערך, הערכת השווי בגין ההשקעה במניות בלקין ויזן הינה מהותית מאוד ולכן צורפה לדוח התקופתי של החברה.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

2. השקעה בסנאוקוליס

בספטמבר 2019, השקיעה החברה בחברת סנאוקוליס בע"מ ("סנאוקוליס"), חברה פרטית ישראלית המפתחת טכנולוגיה לניתוחי גלאוקומה, סך של כ- 1.1 מיליון דולר בתמורה למניות בכורה ב'. 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.

בספטמבר 2021, השתתפה החברה בסבב גיוס באמצעות הלוואה המירה למניות מבעלי מניות קיימים והשקיעה 100 אלפי דולר (כ- 320 אלפי ש"ח) בסנאוקוליס ("ההלוואה המירה").

ביולי 2022, חתמה סנאוקוליס על עסקה הכוללת סבב גיוס הון של מניות בכורה ג' בסך כולל של כ- 17 מיליון דולר עם צד ג' וממשקיעים חיצוניים נוספים לפי שווי של 35 מיליון דולר (לפני הכסף), הסכם הפצה בלעדי של מוצרי סנאוקוליס באירופה לאותו צד ג' והסכם אופציה לרכישת כל נכסי סנאוקוליס לאותו צד ג' ("האופציה"). האופציה היא לתקופה של שנתיים ממועד הסכם ההפצה ומחיר המימוש משתנה כפוף לתקופת האופציה ולעמידה באבני דרך שנקבעו בהסכם האופציה.

במסגרת סבב גיוס הון זה, השקיעה החברה סך של 500 אלפי דולר בסנאוקוליס וזאת בנוסף על המרת ההלוואה המירה. לאחר סבב גיוס הון זה, מחזיקה החברה בשיעור של כ- 4.2% מהון המניות המונפק והנפרע של סנאוקוליס על בסיס דילול מלא.

במדידת השווי ההוגן ליום 30 ביוני 2024, תוך הסתייעות במעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, התבססה החברה על גישת השוק תוך שימוש במודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של סנאוקוליס ויישמה את מודל ה- OPM בהתאם לזכויות המוקנות לכל סוגי המניות השונות של סנאוקוליס (רמה 3, בהיררכית השווי ההוגן).

נכון ליום 30 ביוני 2024, השווי ההוגן של השקעת החברה בסנאוקוליס נאמד בסך של כ- 6,488 אלפי ש"ח (כ- 1,726 אלפי דולר) והחברה הכירה במסגרת סעיף שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהכנסה משערך בסך של כ- 252 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

3. השקעה בטרסייה פארמה

באוקטובר 2019, השקיעה החברה בחברת טרסייה פארמה בע"מ ("טרסייה"), חברה פרטית ישראלית המפתחת פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה, סך של כ- 1 מיליון דולר במסגרת הסכם השקעה להקצאה, בדרך של SAFE (Simple Agreement For Future Equity). באפריל 2021, הומרה השקעת החברה בדרך של SAFE להחזקה במניות רגילות.

באוגוסט 2021, ביצעה טרסייה גיוס הון, מבעלי מניות חדשים וקיימים, במסגרתו גייסה טרסייה סך של כ- 5 מיליון דולר לפי שווי חברה של 100 מיליון דולר (לפני הכסף) בתמורה להנפקה של מניות רגילות ("גיוס ההון"). במסגרת גיוס ההון האמור השקיעה החברה 250 אלפי דולר (כ- 807 אלפי ש"ח) בטרסייה בתמורה למניות רגילות ובכך שמרה על חלקה בהון המונפק והנפרע של טרסייה על בסיס דילול מלא.

ביולי 2022, החברה השתתפה בהשקעה נוספת בטרסייה בסך של 100 אלפי דולר (כ- 350 אלפי ש"ח) במסגרת הסכם השקעה להקצאה, בדרך של SAFE יחד עם בעלי מניות קיימים וחדשים.

בשים לב ליתרת המזומנים הקיימת, תוצאות הניסוי הקליני בשנת 2023, תלותה של טרסייה בגיוס הון מהותי לצורך מימוש תוכנית העסקיות, אמדה החברה את שווי ההחזקה בטרסייה בסכום זניח (רמה 3, בהיררכית השווי ההוגן) נכון ליום 30 ביוני 2024.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

4. השקעה בבלקין ויז'ן

בדצמבר 2019, השקיעה החברה בחברת בלקין ויז'ן בע"מ ("בלקין"), חברה פרטית ישראלית המפתחת טכנולוגיית לייזר המיועדת לטיפול במחלת הגלאוקומה, סך של כ- 1 מיליון דולר בתמורה למניות בכורה ב' ("גיוס ההון"). מניות הבכורה כוללות בין היתר זכות מצרנות (pre-emptive), זכות סירוב ראשונה, זכויות הגנה מדילול, קדימות בפירוק ומכירה.

ביוני 2020, הושלם גיוס ההון, בו השתתפה החברה בדצמבר 2019, ולפיו הורחב גיוס ההון של בלקין מכ- 10 מיליון דולר לכ- 12 מיליון דולר.

בפברואר 2022, השתתפה החברה בסבב גיוס נוסף באמצעות הלוואה המירה למניות מבעלי מניות קיימים והשקיעה סך של 114 אלפי דולר (כ- 367 אלפי ש"ח) בבלקין.

בפברואר 2023, השלימה בלקין גיוס הון במתכונת של הסכם הלוואה המירה למניות ("הסכם הלוואה ההמירה") בסך של כ- 12.6 מיליון דולר עם צד ג', לפיו אותו צד ג' זכאי בתום 5 שנים ממועד ההשקעה (או קודם לכן בקרות אירועים המפורטים בהסכם) לקבל כמות מניות הבכירות ביותר במועד הקובע בבלקין.

במאי 2024, התקשרה בלקין יחד עם החברה וכל בעלי מניות בלקין על הסכם מיזוג עם Alcon Pharmaceuticals Ltd ("אלקון"), במסגרתו נקבע כי במועד השלמת עסקת המיזוג, תועברנה לבעלות אלקון מלוא מניות בלקין, ובהן כל מניות בלקין המוחזקות על ידי החברה ("הסכם המיזוג", "עסקת המיזוג", בהתאמה). מתוך סכום התמורה הכולל שישולם על ידי אלקון נשוא הסכם המיזוג, תהא החברה זכאית לתשלומים הבאים לפי חלקה היחסי בהחזקות במניות בכורה של בלקין:

א. סך של כ- 8.9 מיליון ש"ח במזומן אשר ישולם לחברה עם השלמת עסקת המיזוג ("התמורה המיידית"), וכן;

ב. תמורה נוספת בסך של עד כ- 10.8 מיליון דולר ארה"ב שתשולם במספר תשלומים כתלות בעמידה באבני דרך הקבועות בהסכם המיזוג בקשר עם יעדי הכנסות ממכירות שנתיות של מוצרי בלקין על ידי אלקון ("התמורה המותנית").

יודגש, כי שיעור של 15% מסכום התמורה המיידית יופקד בחשבון נאמנות לתקופה של 24 חודשים ממועד ההשלמה.

ביום 2 ליולי 2024, הושלמה עסקת המיזוג ("מועד ההשלמה").

במדידת השווי ההוגן של מניות בלקין המוחזקות על ידי החברה נכון ליום 30 ביוני 2024, תוך הסתייעות במעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, התבססה החברה על התמורה המיידית נשוא הסכם המיזוג, אשר התקבלה בפועל ביולי 2024, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (רמה 3, בהיררכיית השווי ההוגן). מתוקף תקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (התש"ל-1970), הערכת השווי בגין אמידת השווי של בלקין מצורפת לדוחות כספיים אלו.

נכון ליום 30 ביוני 2024, בהתבסס על הסכם המיזוג, השווי ההוגן של השקעת החברה בבלקין נאמד בסך של כ- 8,874 אלפי ש"ח (כ- 2,361 אלפי דולר), אשר מוצג כנכס שוטף והחברה הכירה במסגרת סעיף שערוד השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהכנסה משערוד בסך של כ- 5,211 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

5. השקעה ב- AEYE HEALTH, INC.

במרץ 2021, חתמה החברה על הסכם השקעה ("הסכם השקעה") בחברת AEYE Health, Inc. ("AEYE") חברה פרטית המאוגדת בארה"ב המפתחת פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתית, והשקיעה 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.

בנוסף, קיבלה החברה אופציה להשקעה נוספת ב- AEYE של עד 1.5 מיליון דולר ("האופציה") לרכישת מניות בכורה ב' נוספות של AEYE בתוך תקופה שאורכה תלוי בעיקר במועד קבלת אישור ה- FDA למוצר AEYE או גיוס הון לחברה בתנאים כפי שנקבעו בהסכם ההשקעה.

במרץ 2022, מימשה החברה באופן חלקי את האופציה במסגרת זאת השקיעה סך נוסף של 1 מיליון דולר (כ- 3,238 אלפי ש"ח), יחד עם משקיעים נוספים שהשקיעו ב- AEYE סך של כ- 1.1 מיליון דולר נוספים, לצד החברה במסגרת הסכם ההשקעה. במאי 2022, השלימה AEYE סבב גיוס הון של מניות בכורה ג' בסך כולל של כ- 2.7 מיליון דולר ממשקיעים חיצוניים. לאחר סבב גיוס הון זה, מחזיקה החברה בשיעור של כ- 7.2% מהון המניות המונפק והנפרע של AEYE על בסיס דילול מלא.

נכון ליום 30 ביוני 2024, השווי ההוגן של השקעת החברה ב- AEYE נאמד בסך של כ- 6,210 אלפי ש"ח (כ- 1,652 אלפי דולר) והחברה הכירה במסגרת סעיף שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד ברווח משערך בסך של כ- 193 אלפי ש"ח.

במדידת השווי ההוגן ליום 31 בדצמבר 2023, תוך הסתייעות במעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, התבססה החברה, תוך התחשבות ביתרת המזומנים הקיימת, על גישת השוק תוך שימוש במודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של AEYE ויישמה את מודל ה- OPM בהתאם לזכויות המוקנות לכל סוגי המניות השונות של AEYE כאומדן מהימן (רמה 3, בהיררכית השווי ההוגן). נכון ליום 30 ביוני 2024, לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים המעידים על שינוי מהותי בשווי ההוגן שנמדד ביום 31 בדצמבר 2023.

ג. השקעה בחברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני

השקעה ב- Peripherex Inc. ("פריפרקס")

1. בינואר 2024, בהתאם להסכם ההשקעה מיולי 2021, מימשה החברה באופן חלקי את האופציה להשקעה נוספת במניות בכורה א' בסך של 15 אלפי דולר (כ- 55 אלפי ש"ח) בפריפרקס. בפברואר 2024, האופציה להשקעה נוספת שטרם מומשה פקעה.

2. ביוני 2024, נחתמה תוספת להסכם ההשקעה מיולי 2021, במסגרתה נקבע כי החברה תשקיע בפריפרקס סכום של 100 אלפי דולר ("סכום ההשקעה") בתמורה להנפקה של 169,492 מניות בכורה מסוג א'.

ביוני 2024, השקיעה החברה סך של 50 אלפי דולר (כ- 186 אלפי ש"ח) מסכום ההשקעה בפריפרקס. בהתאם, נכון ליום 30 ביוני 2024, החברה מחזיקה בשיעור של כ- 35.5% מההון המונפק והנפרע של פריפרקס.

ביולי 2024, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, השקיעה החברה את יתרת סכום ההשקעה בסך של 50 אלפי דולר בפריפרקס.



חלק ג' הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי:

לפי תקנה 5(ב)(4)–(ג) ותקנה 38(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 2024 (להלן - "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון 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.

יעקב מיכלין, מנכ"ל

חתימה שם ותפקיד

20 באוגוסט 2024

תאריך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

לפי תקנה 5(ד)(ב)(4)-(ג) ותקנה 38(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 ביולייט מדעי החיים בע"מ (להלן - "התאגיד") למחצית הראשונה של שנת 2024 (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

20 באוגוסט 2024

תאריך



נספח
הערכת שווי

ביולייט מדעי החיים בע"מ

הערכת השווי ההוגן של החזקות ביולייט
מדעי החיים בע"מ בחברת בלקין ליום 30
ביוני, 2024

אוגוסט 2024

פרק 1

תיאור החברה

תיאור החברה ביולייט

ביולייט מדעי החיים בע"מ

- החברה התאגדה בישראל באפריל 2005 כחברה פרטית מוגבלת במניות בהתאם לחוק החברות. בדצמבר 2005, עם רישום מניותיה למסחר בבורסה, הפכה החברה לחברה ציבורית. החברה התאגדה תחת השם ביו לייט השקעות במדעי החיים בישראל בע"מ.
- בשנת 2011 עם הצטרפותו של מר ישראל מקוב כיו"ר דירקטוריון החברה, החלה החברה להתמקד בעיקר בתחום העיניים. בינואר 2016, שינתה החברה את שמה לזה הנוכחי, ביולייט מדעי החיים בע"מ.
- חברות הפורטפוליו עוסקות בתחומי המכשור הרפואי המתקדם, תרופות, דיאגנוסטיקה ורפואה דיגיטלית בתחום העיניים. חברות הפורטפוליו ומוצרי העיניים השונים שלהם נמצאים בשלבי פיתוח קליניים ומסחריים שונים והשקעת החברה בתחום מחלות העיניים נעשית באמצעות חברות מאוחדות, חברות כלולות וחברות מוחזקות.

* מקור: ביולייט מדעי החיים בע"מ - דו"חות תקופתיים

פרק 2

שיטת ההערכה

סקירה מתודולוגית שיטות הערכה מקובלות

רקע

- קיימות מספר שיטות מקובלות להערכת שווי כלכלי של עסקים וחברות:
 - שיטת השווי הנכסי (NAV)
 - שיטת ההשוואה לעסקות דומות
 - שיטת ההשוואה לחברות דומות
 - שיטת היוון זרמי המזומנים (DCF).
 - **שיטת השווי הנכסי (NAV)**
 - שיטת השווי הנכסי הנקי מתאימה בעיקר לעסקים בעלי נכסים מוחשיים רבים, כדוגמת חברות המחזיקות בנכסי נדל"ן. שיטה זו מתבססת על שווי נכסי העסק בניכוי התחייבויותיו, כפי שהם משתקפים במאזנו. בנוסף, משמשת שיטת השווי הנכסי הנקי להערכת שווי של חברות החזקה.
 - הגישה מתאימה גם להערכה של עלות ההקמה של עסק דומה, אך לא בהכרח להערכת פוטנציאל הרווח הצפוי לנבוע מנכסי העסק. החיסרון העיקרי של השיטה נעוץ בעובדה שהשיטה מתעלמת מפוטנציאל הרווחים הקיים בעסק מעבר לנכסים הרשומים בספרים.
 - **שיטת ההשוואה לעסקות דומות**
 - שיטת ההשוואה לעסקות דומות עושה שימוש במחיר בפועל, לפיו בוצעה עסקת מכר של העסק נשוא ההערכה, או של עסקים דומים, וזאת בתנאי שעסקה כזו בוצעה פרק זמן סביר לפני ביצוע ההערכה.
- כדי להשוות לעסקות שנעשו בעסקים דומים, יש למצוא עסקות הדומות מבחינת תחום הפעילות, מאפיינים תפעוליים, מידת הסחירות ונתונים פיננסיים.
- שלבי ההערכה בשיטת ההשוואה לעסקות דומות הינם:
- איתור עסקות המתייחסות לעסקים בעלי מאפיינים תפעוליים הדומים לעסק נשוא ההערכה;
 - מציאת בסיס נאות להשוואת גודלם היחסי של העסקים הדומים והעסק נשוא הערכה;
 - חישוב מכפיל ממוצע של העסקות הדומות והערכת השווי של העסק נשוא ההערכה על-ידי שימוש במכפיל זה.
- יתרונותיה של השיטה בכך שהיא משקפת נאותה, דרך המחירים שנקבעו בפועל בין קונים ומוכרים מרצון, את כל הפרמטרים המשפיעים על השווי, ומונעת את הצורך להתבסס על תחזיות העלולות להיות שנויות במחלוקת. כמו כן, התבססות על עסקות שמועד ביצוען סמוך למועד הערכת השווי, מבטיחה כי השווי שמתקבל בשיטה זו יסתמך על מציאות כלכלית וסביבה עסקית דומה, המשתקפות נאמנה דרך מחיר השוק. החיסרון העיקרי הנו הקושי הקיים, בדרך כלל, באיתור עסקאות דומות, מהן ניתן לגזור את שווי העסק המוערך.

סקירה מתודולוגית שיטות הערכה מקובלות (המשך)

שיטת ההשוואה לחברות דומות

- שיטת המכפיל דומה לשיטת ההשוואה לעסקאות דומות, אך מתבססת על מחירי מניות של חברות ציבוריות בענף של העסק נשוא ההערכה.
 - בשיטת המכפיל מוערך העסק על בסיס היחס הממוצע בענף בו הוא פועל בין נתון המבוסס על שווי השוק לבין פרמטר חשבונאי נבחר. הפרמטרים המקובלים כוללים את הרווח הנקי, הרווח התפעולי, המכירות וההון העצמי. לעיתים נעשה שימוש גם בפרמטרים תפעוליים, כגון מספר המנויים, שטחי מכירה וכו'. היחס הממוצע בענף בין שווי השוק לפרמטר הרלבנטי מכונה "מכפיל".
 - השיטה טובה בעיקר לקבלת אומדן כללי ראשוני לגבי שווי העסק אך לא להערכה מדויקת. יתרונה של השיטה נעוץ בפשטותה ובמהירותה, יחסית לשיטות אחרות. החיסרון העיקרי של שיטה זו נעוץ בעובדה שהיא אינה לוקחת בחשבון שורה של גורמים העשויים להשפיע על השווי הספציפי של העסק, בשונה מעסקים "דומים" באותו תחום, כגון: שיעור צמיחה שונה, מבנה הון שונה וכדומה. חסרון נוסף נובע מן העובדה שבמרבית המקרים קיים תחום רחב של מכפילים, אשר מיצעו אינו מביא בהכרח לתוצאה נכונה.
- שיטת היוון תזרמי המזומנים (Discounted Cash Flow Method)
- שיטת היוון תזרמי המזומנים מבוססת על הערכת יכולתו של העסק להפיק מזומנים. בהתאם לכך, מוערך שווי העסק באמצעות היוון תזרמי המזומנים, אשר צפוי כי יפיק בעתיד. תזרמי המזומנים העתידיים מהוונים במחיר הון המשקף את הסיכון הגלום בפעילות העסק, ומבטא את התשואה אשר משקיע היה מצפה לקבל מעסק בעל סיכון דומה.
- שיטת היוון תזרמי המזומנים הינה השיטה המקובלת ובעלת הבסיס התיאורטי המוצק ביותר. לצורך שימוש בשיטה זו יש לבנות מודל פיננסי, אשר יחזה את המכירות, עלות המכירות, הוצאות ההנהלה והמכירה, המסים והאחזקות, וזאת לצורך גזירת תזרים המזומנים החזוי.
- יתרונה העיקרי של השיטה נובע מהתאמתה לעסק הספציפי והתייחסותה לגורמים ייחודיים בעסק נשוא ההערכה. מאפיין זה מביא לרמת דיוק גבוהה יחסית.
- חסרונותיה של השיטה טמונים בקושי לחזות את ההכנסות, ההוצאות והאחזקות העתידיות הרלבנטיות, ולקבוע את מחיר ההון המתאים.

סקירה מתודולוגית שיטות הערכה מקובלות (המשך)

מודל לתמחור אופציות (OPM)

- OPM הוא המודל המתאים ביותר כאשר חברה אינה מסוגלת להעריך בבירור את תרחישי הפירוק הצפויים או את ההסתברויות שלו: "OPM" היא השיטה המתאימה ביותר לשימוש כאשר קשה לחזות אירועי נזילות עתידיים ספציפיים. כלומר, השימוש בשיטה מועדף בדרך כלל במצב בו לישות ישנן בחירות ואפשרויות רבות, וערך הישות תלוי במידת יכולתה ללכת בדרך לא ידועה על פני ההזדמנויות והאתגרים השונים האפשריים.
- ה-OPM מתייחס למניות רגילות ולמניות בכורה ככתבי אופציות רכש על שווי ההון העצמי של ישות, כאשר מחירי המימוש מבוססים על הקדימות בפירוק של מניות הבכורה. לפי שיטה זו, למניה הרגילה יש ערך רק אם הכספים הזמינים לחלוקה לבעלי המניות עולים על שווי הקדימות בפירוק בזמן אירוע נזילות (מיזוג, מכירה וכו'), בהנחה שלישות יש כספים זמינים כדי להפוך את הקדימות בפירוק למשמעותית וניתנת לצבירה על ידי בעלי המניות. המניה הרגילה בנויה כאופציית רכש המעניקה לבעליה את הזכות, אך לא את החובה, לקנות את שווי ההון העצמי הבסיסי במחיר מימוש קבוע מראש. לפיכך, מניה רגילה נחשבת כאופציית רכש עם זכות על שווי ההון העצמי של הישות במחיר מימוש השווה לקדימות בפירוק של מניית הבכורה. שיטת תמחור האופציות משתמשת בדרך כלל במודל בלאק אנד שולס ("בלאק אנד שולס") כדי לתמחר את המניות הרגילות. סקירה כללית של המודל והפרמטרים של בלאק אנד שולס מוצגת בעמודים הבאים.

סקירה מתודולוגית שיטות הערכה מקובלות (המשך)

מודל לתמחור אופציות (OPM) - המשך

- על מנת לאמוד את השווי ההוגן תוך שימוש במודל בלק-שולס, נדרש לקבוע הנחות לגבי שישה משתנים במועד ההערכה:
 - המחיר השוטף של נכס הבסיס עליו כתובה האופציה (מחיר המניה למועד ההערכה);
 - תוספת המימוש של האופציה;
 - משך חיי האופציה;
 - התנודתיות הצפויה של נכס הבסיס (מחיר המניה);
 - שיעור הריבית חסרת הסיכון לתקופה;
 - שיעור תשואת דיבידנד צפוי על המניה.

מחיר נכס הבסיס

- מחיר נכס הבסיס יהיה, בדרך כלל, מחיר השוק של המניה למועד ההערכה (במידה והחברה נסחרת בבורסה).

מחיר המימוש

- מחיר המימוש של האופציה הוא המחיר שישולם על ידי מחזיק האופציה בעת מימוש האופציה.

משך חיי האופציה

- משך חיי האופציה מוגדר כתקופה שבין מועד ההערכה ובין המועד המימוש הצפוי של האופציה. משך חיי האופציה הוא המשתנה החשוב ביותר, כיוון ששאר המשתנים וההנחות מושפעים ממנו באופן ישיר. לפיכך, למשך חיי האופציה יש השפעה מהותית על שוויין ההוגן של האופציות.

תנודתיות צפויה של נכס הבסיס (מחיר המניה)

- התנודתיות הצפויה היא מדד לסכום שבו צפויות לחול תנודות במחיר במהלך התקופה. מדד התנודתיות המשמש במודלים לתמחור אופציות הוא סטיית התקן השנתית של שיעורי התשואה של המניה בחישוב רציף על פני תקופת זמן. תנודתיות מבוטאת, באופן רגיל, במונחים שנתיים שהם בני השוואה מבלי להתחשב בתקופת הזמן ששימשה בחישוב, לדוגמה, תצפיות יומיות, שבועיות, או חודשיות.
- ככל שגדלה התנודתיות הצפויה כך גדל הפוטנציאל לעליית מחיר המניה, ולכן לאופציה המוענקת על מניה כזו יש ערך גבוה יותר, תיאורטית, מאשר לאופציה המוענקת על מניה פחות תנודתית.

סקירה מתודולוגית שיטות הערכה מקובלות (המשך)

מודל לתמחור אופציות (OPM) - המשך

- באמידת התנודתיות הצפויה יש לשקול את התנודתיות הגלומה מתוך מחירי שוק של מכשירים קיימים של החברה, תנודתיות היסטורית של מחיר המנייה על פני תקופה התואמת את התקופה הצפויה של האופציה, משך הזמן שבו מניית החברה נסחרת בציבור ועוד.

שיעור ריבית חסרת סיכון

- שיעור הריבית חסרת סיכון הוא התשואה המשתמעת הזמינה באופן שוטף של אגרות חוב ממשלתיות, של המדינה שבמטבע שלה מבוטא מחיר המימוש, כאשר יתרת התקופה שלהן שווה לתקופה הצפויה של האופציות המוערכות.

שיעור תשואת דיבידנד צפוי על המניה

- הבאה בחשבון של דיבידנדים צפויים במדידת השווי ההוגן של אופציות תלויה באם מחזיק האופציות זכאי לדיבידנדים או לשווה-ערך של דיבידנדים. בדרך כלל מחזיקי האופציות אינם זכאים לקבל דיבידנד שמשולם על מניה, כל עוד לא מימש אותה.
- מכיוון שמחיר המניה משקף את עליית ערכה הפוטנציאלי של המניה וכן את תשלומי הדיבידנדים העתידיים, על השווי ההוגן לשקף את היעדר דיבידנדים אלו ("תשואת דיבידנד").
- במקרה של חברה שאינה מחלקת ואינה צופה חלוקת דיבידנדים, או לחילופין במקרה בו נקבע בתנאים של תכנית האופציות כי מחיר המימוש יהיה מותאם לתשלומי דיבידנד, ייקבע שיעור תשואת דיבידנד של אפס.

פרק 3

הערכת השווי

הערכת שווי בלקין

תיאור בלקין

- בלקין הינה חברה פרטית המפתחת את מכשיר הלייזר EagleTM לטיפול במחלת הגלאוקומה, שמטרתו לאפשר לחולי גלאוקומה לקבל טיפול לייזר יעיל וקצר כטיפול ראשוני במחלה במקום או בנוסף לטיפות עיניים, וכך להנגיש לחולים שיטת טיפול באמצעות לייזר מוכרת ומוכחת שעד כה דרשה מומחיות מטפל, הייתה כרוכה באי נוחות למטופל (בסעיף זה - "המוצר" או "הטכנולוגיה").
- הטכנולוגיה של בלקין לייזר מתבססת על הסכם רישיון מבית חולים שיבא ואוניברסיטת תל אביב, על בסיס פטנט שרשם פרופסור מיכאל בלקין, המנהל הרפואי של בלקין לייזר.
- בשנת 2021 החלה בלקין בניסוי קליני רב מרכזי באנגליה, איטליה, גאורגיה ובישראל, לטובת השוואת יעילות המכשיר שמפתחת החברה למכשיר ה-SLT הנפוץ בשוק. לפי תוצאות הניסוי, טיפול ה-DSLT מוריד את הלחץ התוך-עיני באופן משמעותי, הן במעקב 6 חודשים והן במעקב 12 חודשים, עם פרופיל בטיחות מצוין.
- במאי 2022, קיבלה בלקין אישור CE למוצר ובדצמבר 2023, קיבלה אישור FDA.
- בדצמבר 2021, זכתה בלקין במימון בהיקף של 17.5 מיליון אירו מה-European Innovation Council (EIC) כחלק מתוכנית ה-EIC Accelerator של האיחוד האירופי לקידום הבאת טכנולוגיות מבטיחות לשוק. המימון כולל מענק כספי בסך של 2.5 מיליון אירו (שנתקבל במלואו במהלך 2023).
- בפברואר 2023, הודיעה בלקין כי היא השלימה גיוס הון במתכונת של הסכם הלוואה המירה עם Alcon Pharmaceuticals Ltd ("אלקון").
- בדצמבר, 2023 התקשרה אלקון עם בלקין בהסכם מזכר הבנות לא מחייב לרכישת בלקין. הערכת שווי החזקות ביוליית בבלקין נכון ל-31 בדצמבר, 2023, לא כללה התייחסות לחתימה על מזכר ההבנות בשל העובדה שההסכם שנחתם היה הסכם לא מחייב וכן היה קיים סיכון משמעותי שהעסקה לא תבשיל לכדי הסכם מחייב.
- במאי 2024, התקשרה בלקין יחד עם כל בעלי מניות בלקין בהסכם מיזוג עם אלקון, במסגרתו, במועד השלמת עסקת המיזוג, תועברנה לבעלות אלקון כל מניות בלקין ובלקין תהפוך לחברת בת בבעלות מלאה של אלקון ("הסכם הרכישה").

הערכת שווי בלקין

- נכון למועד הערכה, בלקין החלה במכירות ראשוניות באירופה בעוד המוצר עצמו עדיין לא הושק בצורה מסחרית בארה"ב. אבן הדרך הראשונה של התמורה המותנית תלויה ברמת מכירות משמעותית של המוצר. נכון למועד ההערכה, בשל אי הוודאות הניכרת לגבי יכולתה של אלקין למכור את המוצר של בלקין ולעמוד באבן הדרך הראשונה של יעד המכירות ואלו שלאחריה (אשר מייצגות רמת מכירות הולכת ועולה לעומת אבן הדרך הראשונה), השווי ההוגן של התמורה המותנית נכון למועד ההערכה, להערכתנו, הינו 0 דולר.
- **בהתאם לתחשיב שהתקבל מהנהלת בלקין, התמורה הראשונית שצפויה לקבל ביוליית בהתאם להחזקותיה בבלקין נאמדת בכ-2,361 אלפי דולר.**

נספחים

נספח א' מקורות מידע

עבודה שבוצעה

מקורות המידע

- הערכת השווי בוצעה על פי התנאים שנקבעו במכתב ההתקשרות.
- הנהלים העיקריים שבוצעו לצורך גיבוש הערכת השווי של החברה כללו את השלבים הבאים, אך לא היו מוגבלים:
 - ניהול דיונים עם הנהלת החברה בנוגע לאופי הפעילות העסקית, כולל ביצועים היסטוריים;
 - ניהול דיונים עם הנהלת החברה להשגת הסברים והבהרות בנוגע לנתונים שנמסרו;
 - ניתוח הסביבה העסקית התחרותית שבה פועלת החברה; ו-
 - ניתוח והערכת מידע פיננסי צפוי שנמסר לנו על ידי הנהלת החברה.
- המידע שהתקבל כולל את הפריטים העיקריים הבאים:
 - דוחות כספיים לא מבוקרים של סנאקוליס לשנת 2022-2023; מצגות הנהלה;
 - תחזית מכירות של סנאקוליס לשנים 2025-2028;
 - טבלת ההון של חברות סנאקוליס, פירוט ההשקעות ופירוט האופציות הקיימות;
 - הסכמי הלוואות המירות לחברות הפורטפוליו הרלוונטיות;
 - מאגר המידע של S&P Capital IQ;
 - מאגר המידע של Bloomberg; ו-
 - Yahoo Finance.

נספח ב' הגבלת אחריות

ככלל, תחזיות מתייחסות למאורעות עתידיים ומתבססות על הנחות סבירות ליום התחזית. הנחות אלו עשויות להשתנות על פני תקופת התחזית, ועל כן תחזיות אשר נערכו ליום 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, ולפיכך אין אנו מחוויים דעה באשר להתאמת התחזיות שנערכו לתוצאות הפיננסיות שתתקבלנה בפועל.

הערכות כלכליות אינן מתיימרות להיות מדע מדויק ומסקנותיהן תלויות במקרים רבים בשיקול הדעת הסובייקטיבי של מעריך השווי. לפיכך, אין שווי הוגן יחיד ובלתי מעורער, ובדרך כלל אנו קובעים טווח סביר לשווי הוגן. היות ובמקרה זה מטרת ההערכה דורשת שווי ספציפי, נקבע שווי המייצג את נקודת האמצע של הטווח הסביר. למרות שאנו סוברים שהשווי הנקבע על ידינו הינו סביר בהתבסס על המידע שסופק לנו הרי שמעריך שווי אחר היה עשוי להגיע לשווי שונה.

עבודתנו אינה מהווה בדיקת נאותות ואין להסתמך עליה כבדיקת נאותות. בנוסף, עבודתנו לא תשמש כתחליף לכל נוהל שעל כלל לנקוט בקשר עם עסקת רכישה כלשהי.

כל ייעוץ שניתן או מסמך סופי מאתנו מועברים לשימושכם אך ורק בקשר למטרת העבודה שסופקה. פרט לדרישה על פי דין, לא תעבירו את העבודה לשום צד שלישי, או תאזכרו את עבודתנו, ללא הסכמתנו מראש ובכתב, אשר נעניק או נימנע מלהעניק או נתנה בתנאים, בהתאם לשיקול דעתנו, והכול תוך מתן סיבה. בשום מקרה, בין אם ניתנה הסכמה או לא, לא נהיה אחראים כלפי צד שלישי אליו הועברה חוות דעתנו.

במהלך עבודתנו קיבלנו מידע, נתונים, תחזיות, הסברים ומצגים ("המידע") מהחברה, ביולייט ומי מטעמן האחריות למידע הנ"ל הינה על ספקי מידע זה. מסגרת עבודתנו אינה כוללת בדיקה ו/או אימות של המידע כאמור, למעט ביצוע בדיקות סבירות מסוימות. בכל מקרה, וגם אם ביצענו בדיקות סבירות כאמור, עבודתנו לא תחשב ולא תהווה אישור לנכונותו, שלמותו או דיוקו של המידע, שהועבר אלינו.

בשום מקרה לא נהיה אחראים לכל הפסד, נזק, עלות או הוצאה אשר יגרמו בכל אופן ודרך ממעשי הונאה, מצג שווא, הטעיה, מסירת מידע שאינו נכון ו/או שאינו מלא או מניעת מידע מצידה של חברות הפורטפוליו, ביולייט ו/או מי מטעמן, או כל התבססות אחרת על מידע כאמור, בכפוף לאמור לעיל.

למרות שבמהלך עבודתנו ניתחנו מידע פיננסי וחשבונאי, עבודתנו לא כללה ביקורת של ספרי חברות הפורטפוליו על פי כללי ביקורת מקובלים. לפיכך, אין אנו נוטלים אחריות או מביעים דעה בנוגע לאמינות, לדיוק ולרלוונטיות של המידע שסופק לנו על-ידי חברות הפורטפוליו ו/או מי מטעמה.

נספח ג' פרטי התקשרות

למידע נוסף אנא צרו קשר עם:

| | |
|--------|----------------------|
| שם | שלום סופר |
| טלפון | +972-3-7954946 |
| אימייל | Shalom.Sofer@pwc.com |



2024 ©PricewaterhouseCoopers. PricewaterhouseCoopers refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited, each of which is a separate and independent legal entity.

All rights reserved.