



BIOLIGHT
Life Sciences Ltd.



ביולייט מדעי החיים בע"מ

דוח חצי שנתי
ליום 30 ביוני 2025

ביולייט מדעי החיים בע"מ

דוח חצי שנתי - ליום 30 ביוני 2025

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 שישום 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")

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 2025

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, מתכבדת ביולייט מדעי החיים בע"מ ("החברה"), להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון החצי שנתי על מצב ענייני החברה לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ("**תקופת הביניים**" או "**תקופת הדוח**") ואת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים וסקורים של החברה ליום 30 ביוני 2025 ("**הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים**"). דוח הדירקטוריון לתקופת הביניים והדוחות הכספיים המאוחדים ביניים נערכו מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים המבוקרים השנתיים לשנת 2024 הנכללים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 וכן עדכון עסקי תמציתי ומידע כספי וולונטרי לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרץ 2025¹, 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 והטיפוליים 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.
 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.
 3. על פי האסטרטגיה של החברה, משאביה ומשאבי חברות הפורטפוליו מוכוונים בעילות לפיתוח מוצרי העיניים עד לשלב הגעתם לשוק, גיוס הון חיצוני 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. החברה פועלת לייצר סינרגיה בין מכלול חברות הפורטפוליו בשילוב בין תרופות, מכשור רפואי וכלי אבחון שונים.
- כמו כן, ממשיכה החברה לבחון את האפשרות לאחד בין שתי הפעילויות של שתי החברות המאוחדות אופ אר אקס (העוסקת בפיתוח תרופות לטיפול במחלות עיניים באמצעות טיפות תוך שימוש בפלטפורמה טכנולוגית

¹ לפרטים מלאים אודות תיאור עסקי החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, כפי שפורסם ביום 24 במרץ 2025 [אסמכתה מס' 019619-01-2025], ("**הדוח השנתי**"), הכלול בזאת על דרך ההפניה וכן עדכון עסקי תמציתי ומידע כספי וולונטרי לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרץ 2025, כפי שפורסם ביום 26 במאי 2025 [אסמכתה מס' 037014-01-2025] (ביחד: "**הדוח השנתי**"), הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

חדשנית המשפרת הולכת תרופות עיניים המבוססות על ננו מבנים) ווייסיי (העוסקת בפיתוח שתל תת לחמית (EYE-D) לשחרור מושהה ומבוקר של חומר פעיל לטיפול בגלאוקומה) לצורך בחינת אפשרויות גיוס מימון עבור הפעילות המשותפת שצפויה לכלול הנהלה אחת ולהוות חברת פלטפורמה להולכת חומרים פעילים אל תוך העין בטכנולוגיות שונות. יצוין כי מדובר בשלב בחינה ראשוני וכי למועד זה אין כל וודאות האם מהלך זה ישתכלל ו/או לעיתוי².

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

פעילות החברה בתחום העיניים

1. מחצית השנה הראשונה לשנת 2025 התאפיינה בהתפתחויות חיוביות בחברה וברוב חברות הפורטפוליו, כאשר הבולטות שבהן הן:³

- **ינואר 2025 - אופ אר אקס** - הושלם ניסוי החיות לבחינת הולכת חומר פעיל מסוים לרשתית באמצעות טיפות עיניים מבוססות טכנולוגיית אופ אר אקס⁴. בהתאם לתוצאות הניסוי, הטיפול שבוצע בטיפות מבוססות טכנולוגיית אופ אר אקס עם החומר הפעיל שנבדק, הניב תוצאות דומות לאלה שהושגו באמצעות זריקה של תרופה מהמקובלות ביותר כיום לטיפול במחלת AMD (ניוון מקולרי תלוי גיל). לפרטים נוספים ראו סעיף 3.3 להלן.
 - **מאי 2025 - פריפרקס** - החברה החלה בהטמעת המוצר שלה במספר מרפאות גלאוקומה מובילות בארה"ב כחלק מתהליך בדיקת התאמת המוצר לשוק האמריקאי לקראת השקתו הרשמית בארה"ב. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.5 להלן.
 - **יולי 2025 - תוצאות סופיות חיוביות במחקר קליני בבני אדם לבחינה של טכנולוגיה חדשנית לאבחון מחלות רשתית ("מחקר ההתכנות הקליני") ("הטכנולוגיה")** - תוצאותיו הסופיות של מחקר ההתכנות הקליני מצביעות על יכולת הטכנולוגיה להבדיל בין מצבים ושלבים שונים של מחלת ניוון מקולרי תלוי גיל (Age-Related Macular Degeneration - AMD), מחלה ממנה סובלים כ-200 מיליון אנשים ברחבי העולם ומהווה את הגורם המוביל לעיוורון בעולם המערבי. תוצאות המחקר האמורות מתבססות על ממצאים של פעילות ביולוגית שונה בין מצבי המחלה השונים הנוגעים לחתימת פעילות ביולוגית שונה במספר חלבונים מצומצם (שאותרו על סמך סריקה של כעשרת אלפים חלבונים). להערכת החברה, היכולת לזהות מחלות רשתית בכלל ו-AMD בפרט, באמצעות דגימת דמעות הינה חדשנית מאוד ויש לה פוטנציאל מסחרי הן למטרות דיאגנוסטיקה והן לגילוי ופיתוח תרופות חדשות⁵, לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1 להלן.
 - **צמצום הוצאות** - החברה ממשיכה לפעול לצמצום הוצאות ההנהלה וכלליות. הוצאות ההנהלה וכלליות לחציון הראשון לשנת 2025 המיוחסות לחברה (סולו) הינם כ-2,465 אלפי ש"ח, בנטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות, שאינן תזרימיות (בתקופה המקבילה כ-2,953 אלפי ש"ח, בנטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות, שאינן תזרימיות ותשלום חד פעמי לרשויות מע"מ). בנוסף לאמור יצוין שהחברה מקבלת דמי ניהול שנתיים, מהחברה המאוחדת דיאגנוסטיק, בסך של כ-720 אלפי ש"ח, אשר מקטינים את עלויות ההנהלה וכלליות מעבר לאמור לעיל, אך בהתאם לכללי חשבונאות, אינם מקבלים ביטוי בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים (ביטול עסקאות תוך-קבוצתיות).
- והכל כפי שמפורט בדוח זה להלן.

² אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים וההערכות החברה כאמור אודות בחינה באופן ראשוני של האפשרות לאחד בין שתי הפעילויות של שתי החברות אופ אר אקס ווייסיי ומטרת ואופן האיחוד, הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלשיים 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.

³ אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים וההערכות החברה הכלולים בדוח זה לעיל ובטבלה להלן, לרבות התוצאות הסופיות של מחקר ההתכנות הקליני, פעילות חברות מוחזקות לגיוס מימון, השקתו הרשמית הצפויה של מוצר פריפרקס בארה"ב, בחינת חלופות התקשרות עם שחקנים אסטרטגיים ו/או מפצים של סנאוקוליס, הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלשיים 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.

⁴ לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 29 בינואר 2025 [אסמכתא מס': 2025-01-007435] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

⁵ לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 10 ביולי 2025 [אסמכתא מס': 2025-01-050920] הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

2. להלן תרשים מבנה החזקות של החברה (שיעור החזקה למועד פרסום הדוח מההון המונפק והנפרע) וטבלה מרכזת תמציתית המפרטת את פעילות חברות הפורטפוליו ותיאור תמציתי של עיקר פעילותן במהלך המחצית הראשונה של 2025 ועד מועד פרסום דוח זה. האמור בטבלה נועד לנוחות בלבד ואינו מהווה תחליף לנוסח העדכון המלא בפסקאות להלן.

תרשים מבנה החזקות

[ראה בעמוד הבא]



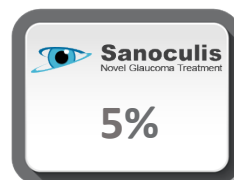
חברות מאוחדות



חברה כלולה



חברות מוחזקות



תיאור תמציתי של פעילות החברה וחברות הפורטפוליו של החברה

תיאור תמציתי של פעילות חברת הפורטפוליו	שיעור החזקה למועד פרסום הדוח מההון המונפק והנפרע	אופן הצגת החברה בדוחות הכספיים של החברה	התפתחויות עיקריות במהלך תקופת הדוח
פיתוח טכנולוגיה חדשנית לאבחון מחלות רשתית באמצעות דמעות.	-	פעילות מו"פ בחברה	ביולי 2025 התקבלו תוצאות סופיות חיוביות במחקר היתכנות קליני בבני אדם לבחינה של טכנולוגיה חדשנית לאבחון מחלות רשתית באמצעות דמעות.
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.	46%	חברה מאוחדת. נסחרת בבורסת ה-CSE בקנדה (סימול - DTR)	עין אדומה - ממשיכה בביצוע ניסוי קליני לאיסוף דגימות של חולי עין אדומה. עין יבשה - מנהלת מגעים עם חברת הפצה באירופה לשימוש במוצר לאבחון ומעקב בחולי עין יבשה.
אופ אר אקס - פיתוח תרופות לטיפול במחלות עיניים באמצעות טיפות תוך שימוש בפלטפורמה טכנולוגית חדשנית המשפרת הולכת תרופות עיניים המבוססת על ננו-מבנים.	58%	חברה מאוחדת	בניסוי החיות שהושלם הושגו תוצאות דומות לאלה שהושגו באמצעות זריקה של תרופה מהמקובלות כיום לטיפול במחלת AMD בפורמולציה של טיפות. אופ אר אקס פועלת לגיוס הון לצורך מימון ניסוי בבני אדם.
וייסי - מפתחת שתל תת לחמית (EYE-D) לשחרור מושהה ומבוקר של חומר פעיל לטיפול בגלאוקומה.	88%	חברה מאוחדת	לאחר קבלת תוצאות חיוביות בבדיקות ההיתכנות הראשוניות במעבדת החוקר (feasibility study) וניסוי בטיחות בחיות, פועלת לגיוס הון לצורך ביצוע ניסוי בבני אדם בשתל המתכלה.
פריפרקס - פיתוח פתרונות אבחון וניטור מרחוק של פגיעה בראייה ההיקפית תוך שימוש במחשב אישי ובמצלמה המובנית בו באמצעות מעקב אחר תזויות עיניים.	39%	חברה כלולה לפי שיטת השווי המאזני	החברה ממשיכה בהטמעת המוצר שלה במספר מרפאות גלאוקומה מובילות בארה"ב כחלק מתהליך בדיקת התאמת המוצר לשוק האמריקאי לקראת השקתו הרשמית בארה"ב.
טרסייה פארמה - פיתוח מוצר חדשני, TRS01, המבוסס על פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה.	5%	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	קיבלה מה-FDA הסכם Special Protocol Assessment בו הוסכם שהיא תערוך ניסוי Phase III דומה לניסוי הקודם שביצעה תוך שינוי הגדרת יעדי הניסוי כך שישקף את העלות-תועלת של התרופה בחולי אובאיטיס, וממשיכה להיערך לקראת הניסוי.
סנאוקוליס - פיתוח מכשיר ייעודי וייחודי לניתוחי גלאוקומה.	5%	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	קיבלה אישור CE Mark נוסף לאחד ממוצריה וממשיכה לבחון חלופות להתקשרות עם שחקנים אסטרטגיים אחרים ו/או מפיצים חלופיים באירופה.
AEYE Health - פיתוח פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתית.	8%	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	קיבלה אישור FDA נוסף למוצר מבוסס בינה מלאכותית אשר פותח על ידיה, לזיהוי אוטונומי של רטינופתיה סוכרתית בינונית ומעלה על ידי מצלמה ניידת בנוסף לאישור בעבר בקשר עם מצלמה שולחנית והחלה במכירתו בארה"ב.









סיכום השקעות בפועל בחברות הפורטפוליו

להלן סיכום השקעות בפועל בחברות הפורטפוליו ליום 30 ביוני 2025 (1):

שם החברה	באלפי ש"ח	הערות
דיאגנוסטיק	26,068	השקעה בפועל. שווי החזקת החברה לפי מחיר סגירה בבורסה בקנדה - CSE ⁶ , כ- 26,514 אלפי ש"ח.
וייסיי	38,940	השקעה בפועל.
אופ אר אקס	4,896	השקעה בפועל.
ליפיקייר	4,199	השקעה בפועל.
פריפרקס	5,878	השקעה בפועל. בדוחות הכספיים מוצגת בסך של כ- 3,618 אלפי ש"ח, לפי שיטת השווי המאזני.
טרסייה	4,638	השקעה בפועל. בדוחות הכספיים מוצגת בסכום זניח, בסעיף חברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
AEYE	6,537	השקעה בפועל. בדוחות הכספיים מוצגת בסך של כ- 4,518 אלפי ש"ח, בסעיף חברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
סנאקוליס	5,915	השקעה בפועל. בדוחות הכספיים מוצגת בסך של כ- 4,323 אלפי ש"ח, בסעיף חברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
סך הכל	97,071	

(1) לא כולל תמורה מותנית עתידית מהסכם המיזוג בבלקין ויזון, בסך של עד כ- 10.8 מיליון דולר, שתשולם לחברה, בתשלומים עיתיים כתלות בעמידה באבני דרך הקבועות בהסכם המיזוג, ראו גם ביאור 3ב(5) לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

⁶ מחיר סגירה של המניה ביום 30 ביוני 2025 היה 0.4 דולר קנדי.

3. פעילות החברה וחברות הפורטפוליו בתחום מוצרי העיניים

3.1 פיתוח טכנולוגיה חדשנית לאבחון מחלות רשתית - תוצאות סופיות חיוביות במחקר קליני

בבני אדם

ביולי 2025⁷ התקבלו אצל החברה תוצאות סופיות במחקר ההיתכנות הקליני בבני אדם לבחינה והערכה של טכנולוגיה חדשנית לבחינת מחלות רשתית באמצעות הדמעות ("מחקר ההתכנות הקליני" ו-"הטכנולוגיה").

תוצאותיו הסופיות של מחקר ההתכנות הקליני מצביעות על יכולת הטכנולוגיה להבדיל בין מצבים ושלבים שונים של מחלת ניוון מקולרי תלוי גיל (Age-Related Macular Degeneration - AMD), מחלה ממנה סובלים כ-200 מיליון אנשים ברחבי העולם ומהווה את הגורם המוביל לעיוורון בעולם המערבי.²

תוצאות המחקר האמורות מתבססות על ממצאים של פעילות ביולוגית שונה בין מצבי המחלה השונים הנוגעים לחתימת פעילות ביולוגית שונה במספר חלבונים מצומצם (שאותרו על סמך סריקה של כעשרת אלפים חלבונים).

להערכת החברה, היכולת לזהות מחלות רשתית בכלל ו-AMD בפרט, באמצעות דגימת דמעות הינה חדשנית מאוד ויש לה פוטנציאל מסחרי הן למטרות דיאגנוסטיקה והן לגילוי ופיתוח תרופות חדשות.

התוצאות הסופיות של מחקר ההיתכנות הקליני מתבססות על 40 דגימות של דמעות אדם שנאספו מנבדקים עם מצבים או שלבים שונים של AMD³ (30 דגימות) ו-10 דגימות ביקורת של נבדקים בריאים.

המחקר התבצע במרכז הרפואי תל-אביב ע"ש סוראסקי (איכילוב), כאשר ניתוח הפעילות האנזימטית בדגימות הדמעות בוצע על ידי פרופ' יפעת מרבל, כיום במכון ויצמן למדע, שהיא אחת מממציאות הטכנולוגיה, מאוניברסיטת הארוורד בארה"ב.

לאור התוצאות החיוביות של מחקר ההיתכנות, פועלת החברה למימוש האופציה שלה מול אוניברסיטת הארוורד לקבלת רישיון בלעדי לטכנולוגיה בתנאים אשר כוללים תשלומים בסכומים שאינם מהותיים ותמלוגים עתידיים מבוססי מכירות כמקובל בהסכמי רישיון מסוג זה. החברה החלה לפעול לאיתור שיתופי פעולה עם גופים מסחריים שונים בתחום הדיאגנוסטיקה ופיתוח תרופות וכמו כן לפעול לגיוס כספים לפיתוח מוצרים שיתבססו על הטכנולוגיה כאמור.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה הכלולים בדוח זה אודות פוטנציאל מחקר ההתכנות הקליני והטכנולוגיה, מימוש האופציה ופוטנציאל איתור שיתופי פעולה בעקבותיו ו/או כל פוטנציאל מסחרי אחר ו/או גיוס כספים לצורך פיתוח, לרבות ביצוע ניסויים קליניים, הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך 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.

לפרטים נוספים ראה סעיף 4.1 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך הפנייה.

⁷ לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 ביולי 2025 [מס אסמכתא 2025-01-050920] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

² Fleckenstein, M., Keenan, T.D.L., Guymer, R.H. et al. Age-related macular degeneration. *Nat Rev Dis Primers* 7, 31 (2021).

³ Intermediate AMD, Neovascular AMD, Geographic Atrophy

חברות מאוחדות

3.2 דיאגנוסטיק

3.2.1 השלמת עסקת החלפת מניות, גיוס הון ורישום למסחר בבורסה בקנדה

בדצמבר 2024⁸, השלימה דיאגנוסטיק בע"מ ("דיאגנוסטיק ישראל") עסקת החלפת מניות עם תאגיד קנדי⁹ לפיה הוא רכש את מלוא הון מניותיה כנגד הקצאה של כ-60% מהון מניותיו של התאגיד הקנדי ורישום מניותיו למסחר בבורסה לניירות ערך בקנדה (The Canadian Securities Exchange - CSE), במקביל לגיוס הון כולל בסך של כ-2.5 מיליון דולר ארה"ב אשר היווה את התנאי המתלה האחרון להשלמת העסקה.

עם השלמת העסקה כאמור, דיאגנוסטיק ישראל הפכה לחברה בת בבעלות מלאה של דיאגנוסטיק טכנולוגיות, בעוד החברה מחזיקה בכ-46% ממניות דיאגנוסטיק טכנולוגיות ובכ-2.63 מיליון אופציות המירות למניות סחירות של דיאגנוסטיק טכנולוגיות.

בעקבות השלמת העסקה, דיאגנוסטיק טכנולוגיות משתמשת בכספי הגיוס האמור בעיקר עבור דיאגנוסטיק ישראל להמשך פעילותה ולקידום מוצריה. כמו כן, בהתאם להוראות העסקה ולאמור בתשקיף הסופי, החל ממועד השלמת העסקה מקבלת החברה דמי ניהול שנתיים מדיאגנוסטיק בגין שירותים שונים אשר היא מעניקה לדיאגנוסטיק, העומדים על סך של 720 אלפי ש"ח בשנה.

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

טיפול בסינדרום העין היבשה

המוצר לזיהוי עין יבשה סיים הליך פיתוח, קיבל בעבר אישור לשווק באירופה (CE) ואישור אמ"ר בישראל, שחודש לאחרונה. דיאגנוסטיק מצויה במגעים עם חברת הפצה באירופה לצורך הפצת מוצר העין היבשה לצורך אבחון ומעקב בחולי עין יבשה בקרב אופטלמולוגים ואופטומטריסטים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה ודיאגנוסטיק הכלולים בדוח זה אודות מגעים ובחינת אפשרויות להתקשרות עם חברות תרופות ו/או חברות הפצה (אם בכלל), הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ודיאגנוסטיק 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.

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

לחמית אלרגית)

כפי שנמסר לחברה, דיאגנוסטיק גייסה באוקטובר 2023¹⁰ משתתף ראשון בניסוי קליני בבני אדם בישראל שמטרתו איסוף דמעות מחולי עין אדומה¹¹ 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 110 משתתפים מתוך כ-200 משתתפים מ-6 אתרי איסוף דגימות בישראל. דיאגנוסטיק פועלת להוספה של שני אתרי איסוף בחו"ל (הודו - עבור דגימות של הרפס, צרפת - עבור דגימות של דלקת לחמית אלרגית). להערכת דיאגנוסטיק, בהתאם ובכפוף לקצב גיוס המשתתפים, עיכובים הנגרמים עקב המצב הבטחוני בישראל, הניסוי צפוי להסתיים עד תחילת שנת 2026.

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

⁸ לפרטים מלאים, ראו דיווח מיידי מיום 24 בנובמבר 2024 [אסמכתא מס' 2024-01-617940] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

⁹ אשר שמו השתנה ל- DiagnosTear Technologies Inc. ("דיאגנוסטיק טכנולוגיות") עם השלמת העסקה.
¹⁰ לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 9 באוקטובר 2023 [אסמכתא מס' 2023-01-092992] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

¹¹ 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.

גיוס משתתפים ומועד סיום הניסוי, השגת מטרות הניסוי (אם בכלל) וכן בחינה ופיתוח בהמשך, הינן "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל 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.

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

3.3 אופ אר אקס

בינואר 2025, הודיעה אופ אר אקס לחברה כי הניסוי שביצעה 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") הניב תוצאות חיוביות¹². בהתאם לתוצאות הניסוי, הטיפול שבוצע בחזירים בטיפות מבוססות טכנולוגיית אופ אר אקס עם החומר הפעיל שנבדק, הניב תוצאות דומות לאלה שהושגו באמצעות זריקה של תרופה מהמקובלות ביותר כיום לטיפול במחלת AMD. שני סוגי הטיפולים ניתנו במסגרת אותו המחקר כקבוצות מחקר שונות. כמו כן, כמות החומר הפעיל שנמדדה ברשתית באמצעות הטיפות הייתה גבוהה באופן ניכר מערך הסף המקובל בספרות בכדי להשיג אפקט ביולוגי.

כפי שנמסר לחברה, בכוונת אופ אר אקס לפעול למסחור טכנולוגיית אופ אר אקס ולפיתוח המוצר הספציפי שנבדק בניסוי, באמצעות גיוס הון לשם כך וכן באמצעות שיתוף פעולה עם חברות וגורמים אחרים. יצוין כי אין כל ודאות כי פעולותיה של אופ אר אקס כאמור יבשילו לכדי התקשרויות מחייבות.

אזהרת מידע צופה פני עתיד, הפרטים והערכות החברה הכלולים בדוח זה אודות תוצאותיו של הניסוי וכן אפשרות פיתוח מוצר אופ אר אקס, ייצורו ומסחורו ויצירת שיתופי פעולה לצורך כך, הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, 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.

3.4 וייסי

וייסי פועלת לפיתוח שתל מתכלה לטיפול בגלאוקומה ("השתל המתכלה") אשר יחליף את השתל הלא מתכלה שפותח בעבר ואשר השלים בעבר ניסוי בטיחות ויעילות ראשוני בבני אדם (Phase I/IIa) בארה"ב. וייסי סיימה ביצוע ניסוי חיות בשתל המתכלה לאחר קבלת תוצאות חיוביות של בדיקות ההיתכנות הראשוניות במעבדת החוקר (feasibility study). הניסוי הראה כי השתל התכלה לגמרי בתקופת הניסוי (3 חודשים) ולא נצפו תוצאות לוואי קשורות.

וייסי ממשיכה במקביל לפעול לאיתור שותף לביצוע ו/או גיוס מימון לצורך הניסוי הקליני הבא וכן התקשרה ביולי 2025 עם אוניברסיטה ומרכז רפואי בסינגפור ("הבעלים") בהסכם רישיון כלל עולמי בלעדי ("ההסכם")¹³ לשימוש בפטנט רשום בארה"ב ופטנט רשום בסינגפור לייצור

¹² לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 בינואר 2025 [אסמכתא מס' 2025-01-007435] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

¹³ בהתאם להסכם, בתמורה לשימוש בפטנטים תשלם וייסי סכומים במזומן שאינם מהותיים וכן תמלוגים ממכירות עתידיות של המוצר (ככל שיהיו) ואחוזים מסוימים מתשלומים שתקבל וייסי בגין המוצר שאינם ממכירות (לרבות בגין מתן זכויות לצד שלישי וכיוצא"ב), הכל בכפוף להוראות ההסכם, וזאת לתקופה שתסתיים בתוך 20 שנים ממועד חתימת ההסכם או מועד פקיעת הפטנט בארה"ב (נכון למועד הדוח, הפטנט בתוקף עד שנת 2031), לפי המוקדם. בנוסף, תשלם וייסי לבעלים החזר

ולטיפול במחלות עיניים בעזרת שתל מתכלה ביולוגית בלחמית למתן ממושך של תרופות, הכולל שכבת פולימר מתכלה ביולוגית ותרופה המפוזרת או מומסת בו. ההסכם מרחיב את חופש הפעולה של וייסיי לפיתוח שתל מתכלה לטיפול בגלאוקומה ושיוקו העתידי.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה הכלולים בסעיף זה, לרבות בקשר עם המשך פיתוח השתל המתכלה ו/או השלמת הפיתוח כאמור, הגעה למסחור השתל המתכלה ולמכירות, התמורה הסופית לפי ההסכם, המשך פעילות וייסיי ומימון הניסוי הקליני הבא, הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, 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.

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

חברה כלולה

פריפרקס 3.5

3.5.1 פריפרקס ממשיכה בפיתוח ומסחור מוצר מבוסס תוכנה לניטור של פגיעה בראייה ההיקפית תוך שימוש במחשב אישי ובמצלמה המובנית בו באמצעות מעקב אחר תזוזות עיניים. פריפרקס החלה החל מהרבעון הראשון של שנת 2025 בפעולות הטמעת המוצר שלה במספר מרפאות גלאוקומה מובילות בארה"ב, לאחר קבלת אישורים רגולטוריים ואישורי ציות הנדרשים לשם כך בארה"ב, זאת כחלק מתהליך בדיקת התאמת המוצר לשוק האמריקאי (בהיבטי שימושיות, שיפוי ועוד) לקראת השקתו הרשמית בארה"ב. נכון למועד דוח זה, החלו חולים ראשוניים להשתמש במוצר פריפרקס במסגרת אותן מרפאות, וכן החלו חולים ראשוניים להשתמש במוצר במסגרת בדיקת התכנות השיפוי הביטוחי.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים הכלולים בדוח זה לגבי השקת מסחרית של מוצר זה בארה"ב ו/או התכנות שיפוי ביטוחי, הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, 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 וההערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה.

3.5.2 להשקעות החברה בפריפרקס, ראו ביאור 3ג' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

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

חברות מוחזקות

3.6 סנאקוליס

באפריל 2025, הודיעה סנאקוליס לחברה, כי התקבל על ידה אישור CE Mark לשיווק באירופה של המכשיר לניתוחי גלאוקומה המכונה "Minimally Invasive Nasal Trabeculostomy" (MINT) אשר נועד לטפל באינדיקציה (Mild to Moderate Glaucoma). אישור זה הינו בהמשך לאישור CE לשיווק באירופה ואישור אמ"ר לשיווק בישראל הקיימים של המכשיר של סנאקוליס המכונה "Minimally Invasive Micro Sclerostomy" (MIMS) אשר נועד לטפל באינדיקציה המרכזית הקיימת של המוצר (Moderate to Severe Glaucoma) ולאינדיקציה נוספת של המוצר (Severe Glaucoma)¹⁴.

לאור קבלת האישור הנוסף כאמור, ועם סיום הסכם ההפצה עם Bausch + Lomb בחודש יולי 2025, סנאקוליס ממשיכה לבחון חלופות להתקשרות עם שחקנים אסטרטגיים אחרים ו/או מפיצים חלופיים באירופה. אין כל ודאות כי פעולותיה של סנאקוליס כאמור יבשילו לכדי התקשרויות מחייבות.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע, הפרטים והערכות החברה וסנאקוליס הכלולים בסעיף זה בקשר עם בחינת חלופות להתקשרות עם שחקנים אסטרטגיים אחרים ו/או מפיצים חלופיים באירופה (אם בכלל), וכן המשך שיווק המוצר בהתאם לאינדיקציות האמורות לעיל הינם "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ו/או לסנאקוליס 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 4.8 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך הפנייה.

3.7 טרסייה פארמה

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. הוסכם שטרסייה פארמה תערוך ניסוי Phase III דומה לניסוי הקודם תוך שינוי הגדרת יעד הניסוי העיקרי כך שישקף את העלות-תועלת של התרופה בחולי אובאיטיס. כפי שנמסר לחברה, יעדי הניסוי שהוסכמו עם ה-FDA נמצאו מובהקים סטטיסטית בניסוי הקודם.

כפי שנמסר לחברה, נכון למועד הדוח, טרסייה פארמה ממשיכה לפעול לגיוס הון וכן, להיערך לקראת הניסוי והמשך פעילותה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים לעיל לגבי החברה וטרסייה פארמה, בין היתר בקשר עם הערכות טרסייה פארמה בדבר הניסוי, וכן תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה ו/או טרסייה פארמה בקשר לאמור לרבות מועד השלמת הניסוי, אם בכלל, עיכובים, קשיים או כישלונות בניסוי (אשר עשויים להשפיע לרעה באופן מהותי על פעילות טרסייה פארמה, ובכלל זה גם על יכולתה לגייס את המימון הנדרש להמשך פעילותה, הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, 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 וההערכות כאמור, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה. בין הגורמים העלולים לגרום לכך ניתן לציין, בין היתר, על גורמים

¹⁴ לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 14 באפריל 2025 [אסמכתא מס': 2025-01-027236] הכלול בזאת על דרך הפנייה.

שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ו/או לטריסיה פארמה אין בהכרח שליטה לגביהם, ואין ודאות כי יתממשו, או שיתממשו בדרך שנצפתה לכתחילה או באופן שונה מהותית מכך, ואשר התממשותם תלויה בגורמים אשר אינם בשליטת החברה ו/או טריסיה פארמה, אשר עשויים להשפיע באופן משמעותי, ביחד ולחוד, על הערכות החברה וטריסיה פארמה כאמור.

לפרטים נוספים, ראו סעיף 4.9 לדוח השנתי הכלול בזאת על דרך הפנייה.

AEYE Health 3.8

במאי 2024 הודיעה החברה כי AEYE Health הודיעה לה כי היא קיבלה אישור FDA למוצר מבוסס בינה מלאכותית אשר פותח על ידיה, לזיהוי אוטונומי של רטינופתיה סוכרתית בינונית ומעלה (DR)¹⁵ ("המוצר") באמצעות שימוש במצלמה ניידת¹⁶.

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

AEYE Health ממשיכה בפעילותה לשיווק ומכירת מוצריה בארה"ב, אשר כבר עובד במאות מקומות משלמים. כפי שנמסר לחברה מ-AEYE Health היא צופה צמיחה משמעותית בשימוש במוצרים ברבעונים הקרובים.

כמו כן, מוקדם יותר השנה, דיווחה AEYE Health על תוצאות שלב-3 של מוצר AEYE Health (AEYE-DS) עם מערכות צילום נוספות ובפרט המערכת החדשה של חברת TOPCON, והודיעה כי כוונתה לפעול לקבלת אישור FDA בהמשך לתוצאות הניסוי האמור.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים לעיל לגבי החברה ו-AEYE Health, בין היתר בקשר עם הצפי שלה לצמיחה משמעותית במכירות מוצריה ברבעונים הקרובים וכוונתה לפעול לקבלת אישור FDA בהמשך לתוצאות הניסוי, אם בכלל, הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ו/או ל-AEYE Health 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. בין הגורמים העלולים לגרום לכך ניתן לציין, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה ו/או ל-AEYE Health אין בהכרח שליטה לגביהם, ואין ודאות כי יתממשו, או שיתממשו בדרך שנצפתה לכתחילה או באופן שונה מהותית מכך, ואשר התממשותם תלויה בגורמים אשר אינם בשליטת החברה ו/או AEYE Health, אשר עשויים להשפיע באופן משמעותי, ביחד ולחוד, על הערכות החברה ו-AEYE Health כאמור.

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

¹⁵ רטינופתיה סוכרתית בינונית מוגדרת כ- More than mild.
¹⁶ אישור זה הינו בנוסף לקבלת אישור FDA למוצר על ידי שימוש במצלמה שולחנית קבועה עליו דיווחה AEYE Health בנובמבר 2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2022 [אסמכתא מס' 110154-01-2022] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

4. השפעת מלחמת חרבות ברזל

להשפעת מלחמת חרבות ברזל ראו סעיף 3.2.1 בדוח השנתי הכלול בזאת על דרך הפנייה ובביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים. כמו כן ראו סעיף 3.2.2 לעיל בדבר עיכוב בקצב גיוס משתתפים בניסוי קליני בבני אדם בישראל שמטרתו איסוף דמעות מחולי עין אדומה.

[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, 2024 (מבוקר)	ליום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2025 מורכבים בעיקר ממזומנים, השקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן ופיקדונות לזמן קצר בסך כולל של כ- 7,762 אלפי ש"ח. נכון ליום 30 ביוני 2025, יתרת המזומנים ושווי המזומנים, פיקדונות לזמן קצר והשקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד של החברה (סולו) הינה בסך כולל של כ- 3,907 אלפי ש"ח (בדצמבר 2024 סך של כ- 7,031 אלפי ש"ח). השינוי מול דצמבר 2024, נובע בעיקרו ממזומן ששימש לפעילות השוטפת של הקבוצה.	14,346	8,632	
נכסים לא שוטפים עיקר הנכסים הלא שוטפים ליום 30 ביוני 2025 מורכבים מהשקעה בשווי הוגן בחברות סנאוקוליס, AEYE Health בסך כולל של כ- 8,710 אלפי ש"ח, מרכוש קבוע, נטו, בסך של כ- 3,566 אלפי ש"ח (שעיקרו ההשקעה בקו הייצור בחברה הבת דיאגנוסטיק) ומהשקעה בפריפרקס, השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, בסך של כ- 3,618 אלפי ש"ח. השינוי מול דצמבר 2024, נובע בעיקרו בסעיף השקעה בחברות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, משערוך ההשקעה בהתאם לשער חליפין של הדולר לסוף התקופה האמורה, מסיווג פיקדונות לשכירות מזמן ארוך לזמן קצר ומקטון בהשקעה בחברת פריפרקס הנובע מצבירת הפסדים לתקופה בהתאם לשיטת השווי המאזני. למידע נוסף ראו ביאור 3ב' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.	19,776	18,036	
סה"כ נכסים	34,122	26,799	
התחייבויות שוטפות עיקר השינוי מול דצמבר 2024, נובע מקטון בחלות שוטפת של התחייבות חכירה לאור תקופת הסכמי השכירות בחברה ובחברה המאוחדת דיאגנוסטיק בקיזוז גידול ביתרת ספקים ונותני שירות.	2,066	1,924	
התחייבויות לא שוטפות עיקר השינוי מול דצמבר 2024, נובע מקטון בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים בחברה המאוחדת דיאגנוסטיק, אשר נובע בעיקרו משינוי בשער חליפין של הדולר.	1,314	1,154	
סה"כ התחייבויות	3,380	3,078	
סה"כ הון השינוי נובע בעיקרו מההפסד הכולל של הקבוצה במהלך התקופה, בקיזוז תשלום מבוסס מניות בחברה ובחברות מאוחדות (בעיקר דיאגנוסטיק טכנולוגיות).	30,742	23,590	
סה"כ התחייבויות והון	34,122	26,668	

ביום 30 ביוני 2025, הסתכם סך ההון לסך של כ- 23,590 אלפי ש"ח המהווים כ- 88% מסך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי, בהשוואה להון בסך של כ- 30,742 אלפי ש"ח שהיו כ- 90% מסך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024. כמו כן, ליום 30 ביוני 2025, לקבוצה הון חוזר חיובי בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח.

תוצאות הפעולות

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

הסברים	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		סעיף
	2024	2025	
	באלפי ש"ח		
הכנסות, נטו	114	-	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(1,610)	(3,007)	
הוצאות שיווק, נטו	(208)	(230)	
הוצאות הנהלה וכלליות, נטו	(3,484)	(4,393)	
שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד (ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים)	5,656	(852)	
רווח (הפסד) תפעולי	468	(8,482)	
הכנסות מימון, נטו	19	8	
חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	(172)	(235)	
רווח (הפסד) נקי	315	(8,709)	
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	126	(334)	
סה"כ רווח (הפסד) כולל	441	(9,043)	

2. 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,		
	2024	2025	
	באלפי ש"ח		
נכון ליום 30 ביוני 2025, יתרת המזומנים ושווי המזומנים, פיקדונות לזמן קצר והשקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד של החברה (סולו) הינה בסך כולל של כ- 3,907 אלפי ש"ח (בדצמבר 2024 סך של כ- 7,031 אלפי ש"ח).	4,548	7,762	מזומנים, פיקדונות לזמן קצר והשקעה בניירות ערך סחירים
תזרים המזומנים לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, ששימש לפעילות של ביולייט (סולו) בניכוי השקעות בחברות מוחזקות הינה בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח.			
ראה פסקה לעיל	(4,526)	(5,363)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
התזרים החיובי בחציון הראשון לשנת 2025 נובע בעיקרו ממכירה של ניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.	374	1,722	תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
התזרים השלילי בחציון הראשון לשנת 2025 נובע בעיקרו מפירעון קרן התחייבות בגין חכירה (שכירות משרדים) בחברה ובחברה המאוחדת דיאגנוסטיר.	200	(298)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון
התזרים החיובי בחציון הראשון לשנת 2024 נובע בעיקרו מגיוס הון בחברה המאוחדת דיאגנוסטיר בסך של כ- 503 אלפי ש"ח בקיזוז פירעון קרן התחייבות בגין חכירה (שכירות משרדים) בחברה ובחברה המאוחדת דיאגנוסטיר.			

3. 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 4 להלן וביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

4. 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 תלויה בגיוס מקורות מימון. נכון ליום 30 ביוני 2025, להערכת הנהלה, יתרת המזומנים ושווי מזומנים אינן בהיקף אשר מאפשר לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. 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".

5. שינויים מהותיים שחלו בפעילות התאגיד ובעסקיו

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפעילות החברה או בחברות המוחזקות שלה לעומת המתואר בדוח השנתי, למעט כמפורט בפרק א' לחלק א' לעיל ובביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

6. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

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

פרק שני - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

7. אירועים שאירעו לאחר תאריך המאזן
ראו פרק א' לחלק א' של דוח זה לעיל, וכן ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.
8. נתונים כספיים המיוחסים לחברה כחברה 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.
9. 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 בקשר להשקעות בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, כמפורט בביאור 3א' לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים ולחלן, הנכללות בזאת על דרך הפנייה ("הערכות שווי מהותיות"). כל הערכות השווי נערכו על ידי פריסוטררהאוסקופרס ייעוץ בע"מ והינן כולן ליום 30 ביוני 2025.

[המשך בעמוד הבא]

גילוי בדבר הערכות שווי מהותיות¹⁷

הערכת שווי השקעה ב- AEYE	הערכת שווי השקעה בסנאוקוליס	זיהוי נושא ההערכה
30.6.2025		עיתוי ההערכה
- 31.12.2024	- 31.12.2024	שווי נושא
4,887 אלפי ש"ח (כ- 1.34 מיליון דולר)	4,675 אלפי ש"ח (כ- 1.28 מיליון דולר)	ההערכה סמוך לפני מועד הערכה
4,478 אלפי ש"ח (כ- 1.33 מיליון דולר)	4,232 אלפי ש"ח (כ- 1.26 מיליון דולר)	שווי נושא ההערכה
פרייסוטררהאוסקופרס ייעוץ בע"מ		מעריך השווי
OPM		מודל ההערכה
שווי ההון העצמי חושב על בסיס ממוצע שווי ההון העצמי לשנים 2025 - 2026 בשימוש במכפיל הכנסות חציוני עתידי לשנים 2025 - 2026, שיטת ההקצאה OPM.	שווי ההון העצמי חושב על בסיס מכפיל הכנסות ממוצע עתידי לשנת 2026, שיטת ההקצאה OPM. סטייתן תקן - 43.09% ריבית חסרת סיכון - 3.84%	ההנחות לפיהן בוצעה ההערכה:
סטייתן תקן - 49.63% ריבית חסרת סיכון - 3.78%	תקופת הנזלה - 4 שנים	
תקופת הנזלה - 3 שנים	לא רלוונטי	שיעור ההיוון
לא רלוונטי	לא רלוונטי	

¹⁷ למידע נוסף לגבי השקעה בחברות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, ראו ביאור צב' לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים.

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

ישראל מקוב
יו"ר הדירקטוריון

יעקב מיכלין
מנכ"ל

תל אביב, 27 באוגוסט 2025



חלק ב'

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ביולייט מדעי החיים בע"מ

**דוחות כספיים ביניים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2025**

(בלתי מבוקרים)

בולייט מדעי החיים בע"מ

דוחות כספיים ביניים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(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
10-17	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 : ג' באלול תשפ"ה
27 באוגוסט 2025

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 2025, 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 היישות". 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 תלויה בגיוס מקורות מימון. נכון ליום 30 ביוני 2025, להערכת ההנהלה, יתרת המזומנים ושווי מזומנים אינן בהיקף אשר מאפשר לחברה לממש את תוכניותיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. 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 שייתכן 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, 2024	ליום 30 ביוני, 2024	2025 אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני, 2024	2025 אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2024
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
9,716	1,366	5,733	1,366	5,733	9,716
-	-	185	-	185	-
-	8,874	-	8,874	-	-
3,751	3,182	1,844	3,182	1,844	3,751
879	659	870	659	870	879
14,346	14,081	8,632	14,081	8,632	14,346
נכסים שוטפים					
מזומנים ושווי מזומנים					
פיקדונות לזמן קצר					
השקעה בחברה הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
(נכס מוחזק למכירה)					
השקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
חייבים ויתרות חובה					
סה"כ נכסים שוטפים					
נכסים לא שוטפים					
פיקדונות לזמן ארוך					
רכוש קבוע, נטו					
נכסי זכות שימוש, נטו					
השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
(ראו ביאור 3 ב' להלן)					
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי					
המאזני (ראו ביאור 3 ב' להלן)					
מוניטין ונכס בלתי מוחשי					
סה"כ נכסים לא שוטפים					
סה"כ נכסים					
1,402	251	1,134	251	1,134	1,402
3,580	3,588	3,566	3,588	3,566	3,580
577	832	322	832	322	577
9,562	12,698	8,710	12,698	8,710	9,562
3,969	3,651	3,618	3,651	3,618	3,969
686	686	686	686	686	686
19,776	21,706	18,036	21,706	18,036	19,776
34,122	35,787	26,668	35,787	26,668	34,122
התחייבויות שוטפות					
ספקים ונותני שירותים					
זכאים ויתרות זכות					
חלות שוטפת של התחייבות חכירה					
סה"כ התחייבויות שוטפות					
134	150	212	150	212	134
1,399	2,525	1,370	2,525	1,370	1,399
533	533	342	533	342	533
2,066	3,208	1,924	3,208	1,924	2,066
התחייבויות לא שוטפות					
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים					
התחייבות בגין חכירה					
סה"כ התחייבויות לא שוטפות					
1,248	883	1,154	883	1,154	1,248
66	313	-	313	-	66
1,314	1,196	1,154	1,196	1,154	1,314
הון מיוחס לבעלי מניות החברה					
הון מניות, פרמיה וקרנות					
יתרת הפסד					
סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה					
276,844	273,210	276,648	273,210	276,648	276,844
(249,965)	(241,985)	(256,072)	(241,985)	(256,072)	(249,965)
26,879	31,225	20,576	31,225	20,576	26,879
3,863	158	3,014	158	3,014	3,863
30,742	31,383	23,590	31,383	23,590	30,742
34,122	35,787	26,668	35,787	26,668	34,122
סה"כ התחייבויות והון					
ישראל מקוב					
יורד הדירקטוריון					
יעקב מיכלין					
מנכ"ל					
יפתח ביאל					
סמנכ"ל כספים					

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 27 באוגוסט 2025

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן מהפרשי תרגום	יתרת הפסד (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
11,647	249,070	2,025	17,508	(249,965)	(3,406)	26,879	3,863	30,742
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)								
-	-	-	-	(6,107)	-	(6,107)	(2,602)	(8,709)
-	-	-	-	-	(334)	(334)	-	(334)
הפסד נקי								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר								
-	-	-	-	(6,107)	(334)	(6,441)	(2,602)	(9,043)
סה"כ הפסד כולל לתקופה								
-	-	-	-	-	-	-	1,753	1,753
-	-	138	-	-	-	138	-	138
תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות								
תשלום מבוסס מניות בחברה								
11,647	249,070	2,163	17,508	(256,072)	(3,740)	20,576	3,014	23,590
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)								

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן מהפרשי תרגום	יתרת הפסד (בלתי מבוקר)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח								
11,647	249,070	1,709	13,493	(242,823)	(3,320)	29,776	525	30,301
יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)								
-	-	-	-	838	-	838	(523)	315
-	-	-	-	-	126	126	-	126
הפסד (רווח) נקי								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר								
-	-	-	-	838	126	964	(523)	441
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה								
-	-	-	-	-	-	-	25	25
-	-	113	-	-	-	113	-	113
-	-	-	372	-	-	372	131	503
תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות								
תשלום מבוסס מניות בחברה								
הנפקת מניות רגילות בחברה מאוחדת								
11,647	249,070	1,822	13,865	(241,985)	(3,194)	31,225	158	31,383
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								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
11,647	249,070	1,709	13,493	(3,320)	(242,823)	29,776	525	30,301
-	-	-	-	-	(7,142)	(7,142)	(1,282)	(8,424)
-	-	-	-	(86)	-	(86)	-	(86)
-	-	-	-	(86)	(7,142)	(7,228)	(1,282)	(8,510)
-	-	-	-	-	-	-	66	66
-	-	316	-	-	-	316	-	316
-	-	-	3,610	-	-	3,610	4,272	7,882
-	-	-	405	-	-	405	282	687
11,647	249,070	2,025	17,508	(3,406)	(249,965)	26,879	3,863	30,742

יתרה ליום 1 בינואר 2024

הפסד נקי

הפסד כולל אחר

סה"כ הפסד כולל לשנה

תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות

תשלום מבוסס מניות בחברה

הנפקת מניות בחברה מאוחדת (בדרך של

החלפת מניות) ללא איבוד שליטה

הנפקת מניות רגילות בחברה מאוחדת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

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,	30 ביוני,	30 ביוני,
2024	2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

(8,424)	315	(8,709)	רווח (הפסד) נקי
---------	-----	---------	-----------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

77	(62)	39	התאמות לסעיפי רווח והפסד:
(303)	47	(94)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
595	321	274	התאמת התחייבות בגין מענקים ממשלתיים פחת והפחתות
316	113	138	תשלום מבוסס מניות בחברה
66	25	1,753	תשלום מבוסס מניות בחברות מאוחדות
84	38	41	הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה
29	(65)	-	שערוך השקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(2,520)	(5,656)	852	שערוך השקעה בחברות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
294	172	235	חלק החברה בהפסד חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(1,362)	(5,067)	3,238	

(465)	(245)	7	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(109)	(85)	78	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(690)	536	(67)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(1,264)	206	18	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה עבור:

56	20	90	ריבית שהתקבלה
56	20	90	

(10,994)	(4,526)	(5,363)	מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת
----------	---------	---------	------------------------------------

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לששת החודשים שהסתיימו ביום	לששת החודשים שהסתיימו ביום
31 בדצמבר, 2024	30 ביוני, 2024	30 ביוני, 2025
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני		
(180)	(241)	(793)
-	-	8,874
-	-	715
(5)	(17)	(28)
-	564	564
1,907	-	(663)
-	250	250
-	(159)	(1,342)
-	(23)	(24)
1,722	374	7,553
מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון		
תמורה מהנפקת מניות רגילות בחברה מאוחדת		
-	503	687
-	-	7,890
(298)	(303)	(596)
(298)	200	7,981
(44)	42	(100)
(3,983)	(3,910)	4,440
9,716	5,276	5,276
5,733	1,366	9,716
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים		
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		

(א') פעילות שאינה במזומן:

-	1,020	1,020
---	-------	-------

הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

(ב') איחוד לראשונה של חברת בת:

-	-	8
-	-	3,610
-	-	4,272
-	-	7,890

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
זכויות שאינן מקנות שליטה

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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- 5,363 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025. כמו כן, לחברה הפסדים צבורים ליום 30 ביוני 2025, בסך של כ- 256,072 אלפי ש"ח.

נכון ליום 30 ביוני 2025, יתרת המזומנים ושווי המזומנים, פיקדונות לזמן קצר והשקעה בניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד של החברה (סולו) הינה בסך כולל של כ- 3,907 אלפי ש"ח.

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

נכון ליום 30 ביוני 2025 להערכת ההנהלה יתרות המזומנים ושווי מזומנים אינן בהיקף מספק המאפשר לחברה לממש את תוכניתיה העסקיות לתקופה של 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוח. גורמים אלה 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 כעסק חי.

ב. השלכות מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 לחודש אוקטובר 2023, הותקפה מדינת ישראל על ידי ארגון הטרור חמאס ובעקבות זאת הכריזה מדינת ישראל על מצב מלחמה ועל גיוס מילואים רחב היקף. בהמשך לכך התפתחה חזית לחימה, בגבול הצפון, מול ארגון הטרור חיזבאללה, ומאוחר יותר אף אל מול הסורים בצפון והשלטון החות'י בדרום. בנוסף, במהלך הימים 13 עד 24 ביוני 2025, נפתחה זירת לחימה מול אירן. כל אלה התבטאים בהסלמה ביטחונית בעצימות המשתנה מעת לעת (אירועים אלה להלן ביחד – "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. לצעדים אלה ולמלחמה בכללותה יש השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית והעסקית במדינה.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בנושא המלחמה ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות. בשל העובדה שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה, המאופיין בחוסר וודאות, קיים קושי לחזות את עוצמת המלחמה והיקף פגיעתה בחברה. יחד עם זאת, נכון למועד דוחות כספיים אלו, נראה כי למלחמה עלולה להיות השפעה על משך ביצוע ניסויים קליניים וקצב גיוס משתתפים וכן היא עשויה להקשות על גיוס הון לחברה ולחברות הקבוצה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית

א. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2025 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 2024 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 2024.

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 מותניים 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 2024.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית

ד. 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 תכלול התאמה בין המדד לבין נתונים אחרים בדוחות הכספיים. כמו כן, התקן מספק עקרונות לגבי קיבוץ ופילול 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 והגרעיה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. בנוסף, התיקונים קובעים חריג חדש לעניין גרעיה של התחייבויות פיננסיות המסולקות במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, לפיו, גרעית 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 המתייחסים 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. בינואר 2025, הודיעה חברת התרופות, על אי מימוש האופציה.

2. השקעה בדיאגנוסטיר בע"מ ("דיאגנוסטיר")

א. בפברואר 2025, דיאגנוסטיר טכנולוגיות העניקה 3,380,095 אופציות, הניתנות למימוש לכמות זהה של מניות רגילות של דיאגנוסטיר טכנולוגיות, מתוכן 1,104,473 אופציות הוענקו למנכ"ל, סמנכ"ל הכספים וסמנכ"לית ויועצת משפטית של החברה. השווי ההוגן ביום ההענקה של סך כל האופציות הוערך בסך של כ- 4,263 אלפי ש"ח (שווי ההוגן ביום ההענקה לנושאי משרה של החברה הוערך בכ- 1,397 אלפי ש"ח).

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים המאוחדים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, הוצאות בסך של כ- 1,644 אלפי ש"ח בגין הענקות אלו.

ב. במאי 2025, דיאגנוסטיר טכנולוגיות העניקה 500,000 אופציות, הניתנות למימוש לכמות זהה של מניותיה הרגילות. השווי ההוגן ביום ההענקה של סך כל האופציות הוערך בסך של כ- 527 אלפי ש"ח.

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים המאוחדים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, הוצאות בסך של כ- 92 אלפי ש"ח בגין הענקות אלו.

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

30 ביוני 2025										31 בדצמבר 2024			
שם החברה	פעילות עסקית	מדינת התאגדות	עלות ההשקעה	שווי הוגן (*)	שיעור החזקה (בדילול מלא)	אופן קביעת שווי הוגן (רמה בהיררכית השווי הוגן)	עלות ההשקעה	שווי הוגן (*)	שיעור החזקה (בדילול מלא)	אופן קביעת שווי הוגן (רמה בהיררכית השווי הוגן)			
באלפי ש"ח						באלפי ש"ח							
%						%							
סנאקוליס	פיתוח מכשיר ייעודי לניתוחי גלאוקומה	ישראל	5,915	4,232	4.6	על פי מכפיל הכנסות (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה.	5,915	4,675	4.6	על פי מכפיל הכנסות (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה.			
											(כ- 1.7 מיליון דולר)	(כ- 1.26 מיליון דולר)	(כ- 1.7 מיליון דולר)
טריסיה פארמה	פיתוח מוצר המבוסס על פלטפורמה טכנולוגית לטיפול במחלות עיניים דלקתיות מסכנות ראייה	ישראל	4,638	-	4.6	על פי שווי נכסי (רמה 3).	4,638	-	4.6	על פי שווי נכסי (רמה 3).			
											(כ- 1.35 מיליון דולר)	(כ- 1.35 מיליון דולר)	(כ- 1.35 מיליון דולר)
AEYE Health Inc.	פיתוח פתרונות אבחון מבוססי בינה מלאכותית (AI) למגוון של מחלות רשתית	ארה"ב	6,537	4,478	7.7	על פי מכפיל הכנסות (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה.	6,537	4,887	7.8	על פי מכפיל הכנסות (רמה 3). מותאם לפי שער חליפין לסוף תקופה.			
											(כ- 2 מיליון דולר)	(כ- 1.33 מיליון דולר)	(כ- 2 מיליון דולר)
סה"כ			17,090	8,710			17,090	9,562					

(*) ההשקעות במכשירי הון מסווגות בקטגוריית מדידה שווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים". במדידת השווי ההוגן 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 משוערך בכל תקופה בהתאם לשער החליפין של הדולר לסוף התקופה.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

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

2. השקעה בסנאקוליס

בספטמבר 2019, השקיעה החברה בחברת סנאקוליס בע"מ ("סנאקוליס"), 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) בסנאקוליס ("ההלוואה המירה").

ביולי 2022, חתמה סנאקוליס 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 סנאקוליס באירופה לאותו צד ג' והסכם אופציה לרכישת כל נכסי סנאקוליס 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 בסנאקוליס וזאת בנוסף על המרת ההלוואה המירה. לאחר סבב גיוס הון זה, מחזיקה החברה בשיעור של כ- 4.2% מהון המניות המונפק והנפרע של סנאקוליס על בסיס דילול מלא.

במדידת השווי ההוגן ליום 30 ביוני 2025, 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 סנאקוליס ויישמה את מודל ה- OPM בהתאם לזכויות המוקנות לכל סוגי המניות השונות של סנאקוליס (רמה 3, בהיררכית השווי ההוגן).

נכון ליום 30 ביוני 2025, השווי ההוגן של השקעת החברה בסנאקוליס נאמד בסך של כ- 4,232 אלפי ש"ח (כ- 1,255 אלפי דולר) והחברה הכירה במסגרת סעיף שערוך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהפסד משערוך בסך של כ- 443 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, אשר נובע בעיקר משערוך ההשקעה בהתאם לשער חליפין של הדולר לסוף התקופה האמורה.

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 בידיה של טרסייה, עובר ליום 30 ביוני 2025, לתוצאות הניסוי הקליני בשנת 2024 ובתלותה של טרסייה בגיוס הון מהותי לצורך מימוש תוכניותיה העסקיות, אמדה החברה את שווי ההחזקה בטרסייה בסכום זניח (רמה 3, בהיררכית השווי ההוגן) וזאת נכון ליום 30 ביוני 2025 (ביום 31 בדצמבר 2024, סכום זהה).

4. 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 רשתיות, 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.

נכון ליום 30 ביוני 2025, השווי ההוגן של השקעת החברה ב- AEYE נאמד בסך של כ- 4,478 אלפי ש"ח (כ- 1,328 אלפי דולר) והחברה הכירה במסגרת סעיף שערך השקעה במניות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהפסד משערך בסך של כ- 409 אלפי ש"ח, אשר נובע בעיקר משערך ההשקעה בהתאם לשער חליפין של הדולר לסוף התקופה האמורה.

במדידת השווי ההוגן ליום 30 ביוני 2025, 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).

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 בבלקין ויז'ן

החברה השקיעה בחברת בלקין ויז'ן בע"מ ("בלקין"), חברה פרטית ישראלית המפתחת טכנולוגיית לייזר המיועדת לטיפול במחלת הגלאוקומה, סך כולל של כ- 1.1 מיליון דולר בתמורה למניות בכורה.

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).

ביולי 2024 הושלמה עסקת המיזוג ("מועד ההשלמה") ומתוך סכום התמורה הכולל שישולם על ידי אלקון נשוא הסכם המיזוג, החברה זכאית לתשלומים הבאים לפי חלקה היחסי בהחזקות במניות בכורה של בלקין:

א. סך של כ- 8.9 מיליון ש"ח במזומן אשר שולם 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"). נכון ליום 30 ביוני 2025, להערכת החברה, בשל אי הוודאות הניכרת לגבי יכולתה של אלקון למכור את מוצרי בלקין ולעמוד באבן הדרך הראשונה, השווי ההוגן של התמורה המותנית הינו זניח.

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

ג. השקעה בחברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני

השקעה ב- Peripherex Inc. ("פריפרקס")

1. במאי 2025, נחתם תוספת להסכם ההשקעה, במסגרתה השקיעה החברה בפריפרקס סך כולל של 50 אלפי דולר בתמורה להנפקה של 84,746 מניות בכורה מסוג א'. נכון ליום 30 ביוני 2025, החברה מחזיקה בשיעור של כ- 38.4% מההון המונפק והנפרע של פריפרקס.

ביולי 2025, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, השקיעה החברה בפריפרקס סך של 60 אלפי דולר נוספים בתמורה להנפקה של 101,695 מניות בכורה מסוג א'.

2. להלן פירוט התנועה בהשקעה בפריפרקס המטופלת לפי שיטת השווי המאזני:

אלפי ש"ח	
3,456	יתרה ליום 1 בינואר 2024
793	השקעה במניות בכורה א'
14	הפרשי תרגום
(294)	חלק החברה בהפסדי פריפרקס
3,969	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
180	השקעה במניות בכורה א'
(296)	הפרשי תרגום
(235)	חלק החברה בהפסדי פריפרקס
3,618	יתרה ליום 30 ביוני 2025



חלק ג' הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי:

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

הצהרת מנהל כללי

אני, יעקב מיכלין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח החצי שנתי של ביולייט מדעי החיים בע"מ (להלן - "התאגיד") למחצית הראשונה של שנת 2025 (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

27 באוגוסט 2025

תאריך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים :

לפי תקנה 5ד(ב)(4)–(ג) ותקנה 38ג(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 ביוליט מדעי החיים בע"מ (להלן - "התאגיד") למחצית הראשונה של שנת 2025 (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

27 באוגוסט 2025

תאריך