



## ביו דבש בע"מ

(“החברה”)

דוח חצי שנתי לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

ביום 11 באוגוסט 2015 דיווחה החברה (093834-01-2015) כי ביום 10 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ וולונטרי של כל ההקלות ל"תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") המפורטות בתקנות הדוחות ככל שהינן רלוונטיות (או שתהיינה רלוונטיות) לחברה. בהתאם לתקנה 15' לתקנות הדוחות, בחנה החברה את עמידתה בתאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1 בינואר 2021 ומצאה כי תנאים אלה מתקיימים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 במאי 2017 (045372-01-2017) דוח זה נערך תוך יישום ההקלות האמורות (ככל שהן רלוונטיות לחברה ולדוח זה), שהינן: (א) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד מצורפות רק מעבר לסף מהותיות של 20%; (ב) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נותר) 20%); (ג) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ורואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ד) דיווח במתכונת חצי שנתית; (ה) אי צירוף דוח כספי סולו.

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, ובכללם התייחסות לגורמי סיכון והתפתחויות שונות המתוארות בדוח, אשר התממשותם אינה ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר מתבססות על נתונים וגורמים מגוונים ושונים, אשר נכונותם או אמינותם לא נבדקה על ידי החברה. מובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות כפי שתתרחשנה בפועל עלולות להיות שונות מהמתואר בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל מידע, הנוגע למידע צופה פני עתיד כפי שמופיע בדוח, ככל שמידע נוסף בקשר למידע האמור יגיע לידיעתה. התייחסות למידע צופה פני עתיד בדוח זה תכלול בדרך כלל הטיות של הביטויים "הערכה", "ציפייה", "כוונה", וכו'". ב. לאור אופייה של החברה כחברת הזנק העוסקת במחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים בתחום המזון (פודטק), המצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים, וקיימת אי ודאות בהצלחת פיתוח מוצרי החברה, כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה (ככל שיפותחו בהצלחה) לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הם נועדו. לאור האמור לעיל, השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. לפיכך, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה, ייתכן שתידרש לגיוסי הון נוספים. עם זאת יובהר כי גם ככל שהחברה תעמוד ביעדיה, ייתכן ותידרש לגיוסי הון נוספים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצריה לשם מימון הוצאתיה השוטפות, ויתכן שלא תצליח להשיג את ההון הדרוש לשם כך.



## תוכן עניינים

פרק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד.

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2023.

פרק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 2023.

פרק ד' - הצהרות מנהלים לפי תקנה 38ג' לתקנות הדוחות.



## פרק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

### עדכון החלק הראשון לפרק הראשון בדוח התקופתי לשנת 2022 - "פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו"

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדיווח") יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, שחלו מיום פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 ועד ליום פרסום דוח חצי שנתי זה. מובהר, כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, לשם שלמות התמונה, כללה החברה תיאור מפורט מהנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו מהותי בהכרח. העדכון נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי.

#### 1. עדכון סעיף 3 לפרק תחום הפעילות של החברה בדוח התקופתי לשנת 2022

1.1. ביום 14 בדצמבר 2022 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה החליט כי על החברה למקד את משאביה בייצור תעשייתי של מוצר הדבש המתורבת, כאשר לשם כך, בכוונת הנהלת החברה לפעול לטובת תכנון והקמת מפעל בישראל אשר יהיה בידו לייצר כ-1,000 טון דבש מתורבת בשנה, אשר יהיה ניתן לשווק לאחר ובכפוף לקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים לכך, זאת בעת שהחברה פועלת לטובת אישור לשיווק ומכירת מוצרי החברה בארה"ב. לאור האמור בוצעו התאמות במצבת כוח האדם של החברה, והחברה צמצמה את מצבת המשרות בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בדצמבר 2022 (2022-01-150643).

1.2. ביום 9 בינואר 2023 הודיעה החברה כי לאור התמקדות החברה בהקמת מפעל ליצור דבש מתורבת לטובת מסחור מוצריה, וכחלק מהליכי התייעלות שבה נקטה ונוקטת החברה, הוסכם על ידה ועל ידי ידע, חברת המסחור של מכון ויצמן, לבקשת החברה, להקפיא בשלב זה את פעילות המחקר הממומן שהחברה מקיימת עם מכון ויצמן. נכון למועד דוח זה, המחקר לא חודש עד ליום 1 במרץ 2023 ולכן הוסכם על ידי הצדדים כי ההסכם בטל. להערכת החברה אין בהחלטה בדבר אי קידום המחקר הממומן השפעה על פעילות החברה ו/או תוצאותיה, למעט חסכון בהוצאות (350 אלפי ש"ח בשנה על פני השנתיים הבאות), וזאת מהטעם שמדובר במחקר שנמצא בשלבים ראשוניים בלבד. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 9 בינואר 2023 (2023-01-005232).

1.3. ביום 5 במרץ 2023 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי פסק דין הדוחה בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה נגד החברה, וכנגד חברות נוספות שאינן קשורות לחברה, בבית המשפט המחוזי בתל אביב, בטענה כי החברה אינה מנגישה, לכאורה, את דיווחיה הפומביים, המדווחים במערכות המידע האינטרנטיות המופעלות על-ידי רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידית של החברה מיום 6 במרץ 2023 (2023-01-024366).



1.4. התקשרות במזכר הבנות למכירת מניות החברה הבת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ (מוחזקת 100%)

ביום 26 ביולי 2023 (2023-01-070225) הודיעה החברה כי ביום 25 ביולי 2023 התקשרה במזכר הבנות עם חברת וילק טכנולוגיות בע"מ, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("וילק טכנולוגיות" ו-"הבורסה", בהתאמה), לפיו וילק טכנולוגיות תרכוש את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של החברה הבת של החברה, חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ ("ביו דבש טכנולוגיות"), חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה, וזאת באמצעות עסקת החלפת מניות כך שחברת ביו דבש טכנולוגיות תהפוך לחברה בת בבעלות מלאה של וילק טכנולוגיות תמורת הקצאת מניות של וילק טכנולוגיות ("המניות המוקצות", "העסקה" ו-"מזכר ההבנות", בהתאמה). יצוין כי יחס ההחלפה של המניות המוקצות במניות ביו דבש טכנולוגיות יקבע בהתאם לממוצע שווי שוק של וילק טכנולוגיות ושל החברה בבורסה ב-30 הימים שקדמו לחתימה על מזכר ההבנות, כאשר משווי השוק של החברה ינוכה סך שלא יפחת מ-4 מיליון ש"ח בגין ה-"שלד הבורסאי" וכן הפחתה של כמות המזומנים שתיוותר בביו דבש טכנולוגיות במועד השלמת העסקה ("יחס ההחלפה"). לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 4 בדוח זה להלן.

תחזיות, הערכות והנחות החברה האמורים בסעיף 1 לעיל, לרבות, הצלחת החברה בהשלמת פיתוח תהליך ייצור דבש מתורבת לצריכה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 לפרק א' דוח התקופתי. מובהר כי אין כל וודאות לחתימת הסכם מחייב ו/או באם ייחתם, מתי ייחתם, מה יהיו תנאיו הסופיים, לרבות סכום ההשקעה בחברה ו/או שווי החברה ו/או השלמת ההצעה לציבור ו/או קבלת היתר מרשות ניירות ערך לתשקיף וכיו"ב.

2. עדכון סעיף 4 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022 שעניינו השקעות בהון החברה ועסקאות בניירות הערך שלה

2.1. לא היו שינויים בתקופת הדוח.

יודגש כי המידע המפורט בסעיף 2 זה לעיל הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, אשר התממשותו אינה וודאית ותלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה.

3. עדכון סעיף 19 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022 שעניינו מחקר ופיתוח

3.1. לא היו שינויים בתקופת הדוח.

יודגש כי המידע המפורט בסעיף 3 זה לעיל הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, אשר התממשותו אינה וודאית ותלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה.



#### 4. עדכון סעיף 21 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022 שעניינו ההון האנושי של החברה

4.1. ביום 2 בינואר 2023 סיימה גב' טל מלכה סלהוב לכהן כסמנכ"לית השיווק של החברה. גב' טל מלכה סלהוב כיהנה כסמנכ"לית השיווק של החברה החל מיום 15 ביוני 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.06.2022 (2022-01-074548) ודיווח מיידי מיום 28.12.2022 (2022-01-157408).

4.2. ביום 3 בינואר 2023, הודיעו לחברה מנכ"ל החברה (לשעבר), מר אופיר דבש, וסמנכ"לית המחקר והפיתוח, ד"ר אפרת דבש ריזנפלד, כי לאור המצב במשק ומרצון להתחשב בצרכי החברה ובעובדה שדירקטוריון החברה החליט על מיקוד משאבי החברה בתהליך ייצור הדבש המתורבת, כי הם החליטו לוותר על זכאותם לעדכון הגמול הקבוע המגיע להם בדמות העלאת המשכורת החודשית (ברוטו) של כל אחד מאלו, כפי שאושרה על ידי אורגני החברה ואשר תכוננה הייתה להיות בתוקף החל מהמשכורת של חודש ינואר 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 4 בינואר 2023 (2023-01-002241). לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של מר אופיר דבש וד"ר אפרת דבש ריזנפלד ראה תקנה 21 בפרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022.

4.3. ביום 8 במרץ 2023 הודיע מר אופיר דבש, מנכ"ל החברה (לשעבר), על התפטרותו מתפקידו כמנכ"ל החברה. למר אופיר דבש תקופת הודעה מוקדמת של 60 ימים והוא יסיים את כהונתו ביום 7 במאי 2023. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה 9 במרץ 2023 (2023-01-025281) והודעות החברה מיום 8 במאי 2023 (-2023-01-042175, 01-042178, 2023-01-042226), בין היתר, בדבר פקיעת 13,405 אופציות (לא סחירות) ו-313,070 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) שהוקצו לו וטרם הבשילו או מומשו.

4.4. ביום 11 במאי 2023 (2023-01-050475, 2023-01-050478) הודיעה החברה על מינויו של מר דוד גירבי לתפקיד מנכ"ל בנוסף על תפקידו כסמנכ"ל כספים בחברה. ביום 12 במאי 2023 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה שעל סדר יומה אישור תנאי העסקתו של מר דוד גירבי כמנכ"ל החברה, ובין היתר הקצאת 50,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה. לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 15 ביוני 2023 (2023-01-066411). לפרטים קבלת בדבר אישור האסיפה ראו האמור בהודעת החברה מיום 23 ביוני 2023 (2023-01-058831). למועד דוח זה, טרם התקבל אישור הבורסה להקצאה.

**יודגש כי המידע המפורט בסעיף 4 זה לעיל הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, אשר התממשותו אינה וודאית ותלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה.**

#### 5. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה - המידע כאמור מובא על דרך של הפנייה

##### 5.1. התפתחויות עסקיות

5.1.1. ביום 14 בדצמבר 2022 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה החליט כי על החברה למקד את משאביה בייצור תעשייתי של מוצר הדבש המתורבת, כאשר לשם כך, בכוונת הנהלת החברה לפעול לטובת תכנון והקמת מפעל בישראל אשר יהיה בידו לייצר כ-1,000 טון דבש מתורבת בשנה, אשר יהיה ניתן לשווק לאחר ובכפוף לקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים לכך, זאת בעת שהחברה פועלת לטובת אישור



לשיווק ומכירת מוצרי החברה בארה"ב. לאור האמור בוצעו התאמות במצבת כוח האדם של החברה, והחברה צמצמה את מצבת המשרות בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בדצמבר 2022 (2022-01-150643).

5.1.2. ביום 9 בינואר 2023 הודיעה החברה כי לאור התמקדות החברה בהקמת מפעל ליצור דבש מתורבת לטובת מסחור מוצריה, וכחלק מהליכי התייעלות שבה נקטה ונוקטת החברה, הוסכם על ידה ועל ידי ידע, חברת המסחור של מכון ויצמן, לבקשת החברה, להקפיא בשלב זה את פעילות המחקר הממומן שהחברה מקיימת עם מכון ויצמן. נכון למועד דוח זה, המחקר לא חודש עד ליום 1 במרץ 2023 ולכן הוסכם על ידי הצדדים כי ההסכם בטל. להערכת החברה אין בהחלטה בדבר אי קידום המחקר הממומן השפעה על פעילות החברה ו/או תוצאותיה, למעט חסכון בהוצאות (350 אלפי ש"ח בשנה על פני השנתיים הבאות), וזאת מהטעם שמדובר במחקר שנמצא בשלבים ראשוניים בלבד. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 9 בינואר 2023 (2023-01-005232).

5.1.3. ביום 5 במרץ 2023 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי פסק דין הדוחה בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה נגד החברה, וכנגד חברות נוספות שאינן קשורות לחברה, בבית המשפט המחוזי בתל אביב, בטענה כי החברה אינה מנגישה, לכאורה, את דיווחיה הפומביים, המדווחים במערכות המידע האינטרנטיות המופעלות על-ידי רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 06.03.2023 (2023-01-024366).

#### 5.1.4. התקשרות במזכר הבנות למכירת מניות החברה הבת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ (מוחזקת 100%)

ביום 26 ביולי 2023 (2023-01-070225) הודיעה החברה כי ביום 25 ביולי 2023 התקשרה במזכר הבנות עם חברת וילק טכנולוגיות בע"מ, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("וילק טכנולוגיות" ו-"הבורסה", בהתאמה), לפיו וילק טכנולוגיות תרכוש את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של החברה הבת של החברה, חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ ("ביו דבש טכנולוגיות"), חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה, וזאת באמצעות עסקת החלפת מניות כך שחברת ביו דבש טכנולוגיות תהפוך לחברה בת בבעלות מלאה של וילק טכנולוגיות תמורת הקצאת מניות של וילק טכנולוגיות ("המניות המוקצות", "העסקה" ו-"מזכר ההבנות", בהתאמה).

יצוין כי יחס ההחלפה של המניות המוקצות במניות ביו דבש טכנולוגיות יקבע בהתאם למוצע שווי שוק של וילק טכנולוגיות ושל החברה בבורסה ב-30 הימים שקדמו לחתימה על מזכר ההבנות, כאשר משווי השוק של החברה ינוכה סך שלא יפחת מ-4 מיליון ש"ח בגין ה-"שלד הבורסאי" וכן הפחתה של כמות המזומנים שתיוותר בביו דבש טכנולוגיות במועד השלמת העסקה ("יחס ההחלפה").

#### להלן יפורטו עיקרי מזכר ההבנות:

1. יחס ההחלפה ייקבע, בנוסף לאמור לעיל, בהתאם להחלטת החברה האם להשאיר בקופת ביו דבש טכנולוגיות מזומנים אם לאו. במקרה שיוחלט על ידי החברה שלא להותיר כספים בקופת ביו דבש טכנולוגיות במועד השלמת העסקה, כי אז יופחת שווי ביו דבש טכנולוגיות באופן יחסי.
2. החברה תחדל לפעול בתחום פעילות ביו דבש טכנולוגיות כיום ולא תתחרה בפעילותה.
3. הקניין הרוחני (IP) של ביו דבש טכנולוגיות יותר בבעלותה במסגרת העסקה.



4. מגבלות על המניות המוקצות - במסגרת ההסכם המפורט, ככל שייחתם, יחולו מגבלות על המניות המוקצות בקשר עם ההצבעה מכוחן (בהתאם להמלצות דירקטוריון וילק טכנולוגיות) ומגבלות על מכירת חלק או מלוא המניות המוקצות מכוח תקנון הבורסה, חוק ני"ע ורשויות המס, לרבות הסכמה חוזית לאי מכירת המניות המוקצות לצד שלישי או בבורסה במהלך תקופה של 24 חודשים החל ממועד הקצאתן בפועל (בכפוף לזכות סירוב).

#### 5. תנאים מתלים

5.1. אישור מוסדות החברה את העסקה לרבות האסיפה הכללית ואישור מוסדות וילק טכנולוגיות בהתאם לדין החל.

5.2. ביצוע והשלמת בדיקת נאותות, משפטית, טכנולוגית, וכלכלית של ביו דבש טכנולוגיות לשביעות רצון וילק טכנולוגיות בנוגע לפעילות ביו דבש טכנולוגיות ("בדיקת הנאותות").

5.3. ככל ויידרש החברה תדאג לקבלת רולינג מס לעסקה מרשות המיסים לפי חלק ה'2 לפקודת מס הכנסה, לפיו, בין היתר, שינוי המבנה (היינו העברת פעילות ביו דבש טכנולוגיות) יהא פטור ממס במועד העסקה.

5.4. אישור הבורסה להקצאת המניות המוקצות לחברה בתמורה למכירת מניות ביו דבש טכנולוגיות.

5.5. גיוס של הון על ידי וילק טכנולוגיות, בד בבד עם השלמת העסקה, בסך שלא יפחת מ- 3 מיליון ש"ח, לטובת המשך מימון פעילות ביו דבש טכנולוגיות.

6. הצדדים התחייבו הדדית כי לא ינהלו מו"מ מקביל (NO SHOP) למשך תקופה של 30 ימים ממועד החתימה על מזכר ההבנות, במהלכה תימשך בדיקת הנאותות. הצדדים יפעלו להתקשרות בהסכם מחייב בהקדם האפשרי ולכל המאוחר תוך 30 ימים ממועד החתימה על מזכר ההבנות על בסיס העקרונות המפורטים לעיל.

מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 6 לעיל, מזכר ההבנות אינו מחייב את מי מהצדדים והינו מהווה את העקרונות לניסוח הסכם מפורט. מובהר כי מזכר ההבנות אינו מהווה התחייבות לחתום על הסכם מחייב מפורט וכל צד רשאי, בכל עת, לסגת מהמו"מ ו/או לא להתקשר בעסקה בכל שלב שהוא, עובר למועד החתימה על הסכם מחייב, מבלי שתהיה עליו כל אחריות כלפי הצד השני.

#### 5.2. נושאי משרה

לפרטים בדבר ההנהלה ונושאי המשרה של החברה נכון ליום דוח זה ראו הודעת החברה מיום 11 במאי 2023 (2023-01-050478). לפירוט בדבר השינויים במהלך תקופת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 ראו האמור להלן:

5.2.1. ביום 2 בינואר 2023 סיימה גב' טל מלכה סלהוב לכהן כסמנכ"לית השיווק של החברה. גב' טל מלכה סלהוב כיהנה כסמנכ"לית השיווק של החברה החל מיום 15 ביוני 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.06.2022 (2022-01-074548) ודיווח מיידי מיום 28.12.2022 (2022-01-157408).

5.2.2. ביום 3 בינואר 2023, הודיעו לחברה מנכ"ל החברה (לשעבר), מר אופיר דבש, וסמנכ"לית המחקר והפיתוח, ד"ר אפרת דבש ריזנפלד, כי לאור המצב במשק ומרצון להתחשב בצרכי החברה ובעובדה שדירקטוריון החברה החליט על מיקוד משאבי החברה בתהליך ייצור הדבש המתורבת, כי הם החליטו לוותר על זכאותם לעדכון הגמול הקבוע המגיע להם בדמות העלאת המשכורת החודשית (ברוטו) של כל אחד מאלו, כפי



שאושרה על ידי אורגני החברה ואשר תכוננה הייתה להיות בתוקף החל מהמשכורת של חודש ינואר 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 4 בינואר 2023 (2023-01-002241). לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של מר אופיר דבש וד"ר אפרת דבש ריזנפלד ראה תקנה 21 בפרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022.

5.2.3. ביום 8 במרץ 2023 הודיע מר אופיר דבש, מנכ"ל החברה (לשעבר), על התפטרותו מתפקידו כמנכ"ל החברה. למר אופיר דבש תקופת הודעה מוקדמת של 60 ימים והוא יסיים את כהונתו ביום 7 במאי 2023. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה 9 במרץ 2023 (2023-01-025281) והודעות החברה מיום 8 במאי 2023 (2023-01-042175, 2023-01-042178, 2023-01-042226), בין היתר, בדבר פקיעת 13,405 אופציות (לא סחירות) ו- 313,070 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) שהוקצו לו וטרם הבשילו או מומשו.

5.2.4. ביום 11 במאי 2023 (2023-01-050475, 2023-01-050478) הודיעה החברה על מינויו של מר דוד גירבי לתפקיד מנכ"ל וסמנכ"ל כספים בחברה.

5.2.5. ביום 12 במאי 2023 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה שעל סדר יומה אישור תנאי העסקתו של מר דוד גירבי כמנכ"ל החברה, ובין היתר הקצאת 50,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה. לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 15 ביוני 2023 (2023-01-066411). לפרטים קבלת בדבר אישור האסיפה ראו האמור בהודעת החברה מיום 23 ביוני 2023 (2023-01-058831). למועד דוח זה, טרם התקבל אישור הבורסה להקצאה.

### **5.3 השקעות בהון החברה ושינויים בניירות הערך של החברה**

5.3.1. ביום 16 במרץ 2023 (2023-01-028050) הודיעה החברה על המרה והבשלה של סך כולל של 5,992 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) מהסדרה דבש 12/21 חסומות של החברה שהוקצו לה"ה אופיר דבש ואפרת דבש. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 19 במרץ 2023 (2023-01-028542).

5.3.2. ביום 13 באפריל 2023 (2023-01-040431) הודיעה החברה על פקיעה של 24,000 אופציות (לא רשומות) לאור סיום העסקה של עובדים.

5.3.3. ביום 4 ביולי 2023 (2023-01-062641, 2023-01-062653) הודיעה החברה על המרה והבשלה של 2,641 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) מהסדרה דבש 12/21 חסומות של החברה שהוקצו לגבי אפרת דבש ופקיעה של 26,089 כתבי אופציה (לא רשומים) מהסדרה דבש 12/21 עובדים של החברה שהוקצו למר אופיר דבש.

5.3.4. **אופיר דבש.** לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.3 ו- 5.2.3 בדוח זה לעיל.

5.3.5. **דוד גירבי.** לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.4, 5.2.4, ו- 5.2.5 בדוח זה לעיל.

### **5.3.6 שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ומצבות החזקות**

5.3.6.1. **אפרת דבש.** לפרטים ראו האמור בסעיפים 5.3.1 ו- 5.3.3 בדוח זה לעיל.

5.3.6.2. **אופיר דבש.** לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.3 ו- 5.2.3 בדוח זה לעיל.

5.3.6.3. **דוד גירבי.** לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.4, 5.2.4, ו- 5.2.5 בדוח זה לעיל.



5.3.6.4. לפרטים בדבר מצבת החזקות בעלי עניין בחברה ליום 31 במרץ 2023 ראו האמור בהודעת החברה מיום 9 באפריל 2023 (2023-01-039408).

5.3.6.5. לפרטים בדבר מצבת החזקות בעלי עניין בחברה ליום 30 ביוני 2023 ראו האמור בהודעת החברה מיום 4 ביולי 2023 (2023-01-062635).

#### 5.3.7. החלו להיות בעלי עניין

5.3.7.1. **דוד ג'רבי**. לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.4, 5.2.4, ו- 5.2.5 בדוח זה לעיל.

#### 5.3.8. חדלו להיות בעלי עניין

5.3.8.1. **טל סלהוב**. לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.1 ו- 5.2.1 בדוח זה לעיל.

5.3.8.2. **אופיר דבש**. לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.3 ו- 5.2.3 בדוח זה לעיל.

#### 5.3.9. עדכון תנאי כהונה

5.3.9.1. **דוד ג'רבי**. לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.4, 5.2.4, ו- 5.2.5 בדוח זה לעיל.

#### 5.4. אסיפות בעלי מניות

5.4.1. **אסיפה כללית מיוחדת מיום 22 ביוני 2023**. לפרטים ראו האמור בסעיפים 4.4, 5.2.4, ו- 5.2.5 בדוח זה לעיל.



## פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2023

### חלק ראשון | הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

דירקטוריון חברת ביו דבש בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המאוחדות שלה (ביחד: "הקבוצה") נכון ליום 30 ביוני 2023 ("מועד דוח הדירקטוריון"), והתוצאות הכספיות המאוחדות של הקבוצה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ("תקופת הדוח").

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח אשר השפעתם מהותית במסגרת הסקירה לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לקבוצה או שלדעת הקבוצה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני הקבוצה. יש לעיין בסקירה ביחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 על כל חלקיו, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022 כפי שפורסמו ביום 16 במרץ 2023 (2023-01-028020) ("הדוח התקופתי"), ואין בו חזרה על מה שנכלל בדוח התקופתי. יש לקרוא דוח זה יחד עם הדוח התקופתי כולו כמקשה אחת.

### חלק א' - כללי

#### 1. כללי - תיאור תמציתי של עסקי החברה והסביבה העסקית

1.1. החברה התאגדה בישראל בשנת 1990 כחברה פרטית ועד ליום 30 ביולי 2015 החברה (בשמה המקורי - אורכית תקשורת בע"מ) הייתה חברת טכנולוגיה שעסקה בפיתוח, ייצור ושיווק ציוד להעברת שירותי טלקום ברשתות עירוניות והעברת נתונים וקול על גבי רשתות קוויות וסלולריות. החברה הונפקה בארה"ב בשנת 1996 בבורסת ה-OTC ובשנת 2002 נרשמו מניותיה של החברה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). ביום 22 ביולי 2015 ניתן פסק דין במסגרתו אישר בית המשפט את הסדר הנושים בין החברה לבין נושיה אשר במסגרתו נמחקו מניות החברה ממסחר בבורסת ה-OTC. ביום 22 באוקטובר 2015 שינתה החברה את שמה ל-"ב.ה. וויאטסטון גרופ בע"מ" (שמה הקודם של החברה). משנת 2015 ועד למועד מיזוג החברה עם חברת בי-יו דבש טכנולוגיות בע"מ ("חברה הבת") כפי שיפורט להלן, החברה פעלה בשני מגזרים ברי דיווח שהינם תחום הנדל"ן להשקעה ותחום הנדל"ן היזמי.

1.2. ביום 24 במאי 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את עסקת המיזוג בין החברה לבין החברה הבת על דרך של החלפת מניות, כך שלאחר השלמת עסקת המיזוג, החברה מחזיקה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של החברה הבת ולבעלי מניות של החברה הבת הוקצו מניות רגילות של החברה וזכויות למניות רגילות של החברה ("עסקת המיזוג"). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראה דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 20 במאי 2021 (2021-01-028399) ודיווח מיידי מיום 24 במאי 2021 (2021-01-088992) בדבר תוצאות האסיפה. לאחר השלמת עסקת מיזוג, החלה החברה לפעול בתחום הפודטק (Food-Tech) וכיום היא פועלת לפיתוח תהליך לייצור דבש מתורבת, כפי שיפורט בדוח זה. מובהר כי פעילותה של החברה (באמצעות החברה בת) בתחום הפוד-טק החלה בינואר 2021.



1.3 ביום 1 ביוני 2021 ובעקבות השלמת עסקת המיזוג שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 01.06.2021 (01-094578-01-2021). ביום 14 בדצמבר 2022, דיווחה החברה כי דירקטוריון החברה החליט כי על החברה למקד את משאביה בייצור תעשייתי של מוצר הדבש המתורבת, כאשר לשם כך, בכוונת הנהלת החברה לפעול לטובת תכנון והקמת מפעל בישראל. לאור החלטת דירקטוריון החברה כאמור לעיל, דירקטוריון החברה החליט על ביצוע התאמות במצבת כוח האדם של חברת הבת. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בדצמבר 2022 (01-150643).

1.4 תחום פעילות החברה (בין היתר באמצעות החברה בת) הינו בתחום תעשיית המזון המתקדמת ( Food Tech), פעילותה בתחום זה החלה בשנת ינואר 2021. המוצר הראשון שהחברה מתמקדת במחקרו, פיתוחו, ייצורו ושיווקו הוא דבש מתורבת. במקביל לפיתוח דבש מתורבת, החברה פיתחה ומפתחת צוף ממקור צמחי, והחברה שמה לעצמה למטרה לפתח ולשווק בעתיד מזון מלכות וצוף ממקור צמחי לצריכה כמוצר מזון. בנוסף לדבש המתורבת והצוף ממקור צמחי, במהלך תקופת הדוח החברה הצליחה לבטא במעבדותיה חלבונים אשר מקורם בחלב הבופאלו (תאוו), כאשר החברה החליטה לפעול לטובת המשך מחקר ופיתוח של חלבונים אלו ולבחון את יכולתה להגיע להיתכנות של המוצרים.

1.5 הטכנולוגיות שמפותחות על ידי החברה צפויות לאפשר לה לייצר דבש מתורבת במגוון של טעמים ומרקמים ובכך להביא גיוון ואלטרנטיבה לדבש בשוק הדבש העולמי. דבש מתורבת כאמור טומן בחובו יתרונות רבים, ביניהם דבש נקי מאנטיביוטיקה, חומרי הדברה ורעלנים, אי פגיעה בדבורים והפסקת ניצולן וייצור דבש לפי דרישה וללא תלות בעונות השנה, פריחה ושינויי אקלים. כחלק מניהול עסקיה השוטפים, החברה בוחנת שיתופי פעולה מסחריים עם חברות מקומיות ובינלאומיות מובילות להפצת מוצריה בישראל ובעולם /או הטמעה של מוצריה במזונות שמיוצרים על ידם.

1.6 עבודת המחקר, הפיתוח והייצור של החברה מתבצעת במשרדה של החברה ושל החברה הבת במעבדותיהן בפארק המדע ברחובות. הצלחת החברה בפיתוח וייצור דבש מתורבת כפופה להתקיימות התנאים המפורטים בפרק א' בדוח התקופתי בשים לב לגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 31 לפרק א' בדוח התקופתי, לרבות עמידת החברה בהנחיות ובהוראות הרגולטוריות ובתקנים הרלוונטיים לתעשיית המזון בישראל ובעולם.

#### 1.7 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה בתחום פיתוח מוצרי החברה

בהמשך לאמור בסעיף 8.3 בפרק א' בדוח השנתי לשנת 2022, על פי הודעת הלמ"ס מיום 15 באוגוסט 2023, ודוח המדיניות המוניטרית של בנק ישראל למחצית הראשונה של שנת 2023 מדד המחירים לצרכן עלה מתחילת שנת 2023 ב- 2.5% המשקף עליה של 3.3% ב-12 החודשים האחרונים<sup>1</sup>, במהלך תקופה זו שיעור האינפלציה חרג מהגבול העליון של יעד יציבות המחירים, העלייה נבלמה ועמדה בחודש מאי על שיעור של 4.6%. גובה ריבית בנק ישראל עומדת על 4.75% המהווה עלייה ב- 1.5% לאחר העלאות הריבית ביום 25 למאי 2023, ביום 7 לאפריל 2023, ביום 23 לפברואר 2023 וביום 5 לינואר 2023. קצב העלאת הריבית הואט משיעור של 0.50% ל- 0.25% ובחודש יולי נותרה הריבית לא שינוי. כמו כן, בתקופה זו התחדשה מגמת פיחות השקל כאשר השקל נחלש ב-5.6% מול הדולר וב-8.5% מול

<sup>1</sup> [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2023/267/10\\_23\\_267b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2023/267/10_23_267b.pdf)

האירו, מגמה זו אינה תואמת את הקשר ההדוק שאפיין את השנים האחרונות בין ההתפתחויות בשוקי המניות בעולם לשער החליפין והושפעה מהפחתת תחזית דירוג האשראי של מודייס ופרסומים אודות אי ודאות הסיכונים מסוכנויות דירוג, קרן המטבע וה-OECD שהביאו לעלייה בפרמיית הסיכון של ישראל, כל זאת על רקע האפשרות לשינויי חקיקה הנוגעים למערכת המשפט אשר עלולים להשפיע על הכלכלה.<sup>2</sup> פחות זה מיטיב עם פעילותה הכלכלית של החברה ומצמצם את סיכון החברה כתוצאה משינויים בשערי החליפין. לפרטים נוספים בדבר השפעת שינויים בשערי החליפין על החברה ראו סעיפים 8.3 ו-31 בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

עליות בשיעור הריבית מובילות, ככלל, להאטה בכלכלה, כאשר למשק בית ממוצע יש פחות הון פנוי וכסף חופשי, והעדפת הצרכנים נוטה לחסכנות. השלכות הריבית על החברה הינן צפי בעלייה בעלויות מימון, באם החברה תינדרש לגיוס לצרכי מימון. החברה אינה צופה שתידרש להלוואות מתאגידים בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים ב-12 החודשים הקרובים. נכון למועד דוח זה, הספקים של החברה לא העלו מחירים באופן משמעותי, ובהתאם לכך לאינפלציה יש השפעה לא מהותית על פעילות החברה. החברה כיום עוסקת במחקר ופיתוח וטרם החלה לשווק את מוצריה, ולפיכך אינה נדרשת לשקול שינוי במחיר המוצרים כתוצאה מסביבת האינפלציה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.3 בפרק א' בדוח השנתי לשנת 2022.

#### 1.8. עדכון בדבר חשיפה להשפעת משבר הקורונה העולמי

בהמשך לאמור בסעיף 8.2 בפרק ב' בדוח השנתי לשנת 2022, לא חל שינוי בסיכונים לחברה כתוצאה ממשבר התפשטות וירוס הקורונה (COVID-19). להתפשטות נגיף הקורונה בארץ ובעולם בתחילת שנת 2020 היו השלכות כלכליות משמעותיות. מדינות רבות וביניהן מדינת ישראל נקטו בצעדים דרסטיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, אשר השפיעו משמעותית על הפעילות הכלכלית בישראל, הפעולות שנקטו כללו אף סגירת מקומות עבודה וצמצום הפעילות במשק. בתקופת הדוח חלה ירידה ניכרת בשיעורי התחלואה בישראל עקב מתן החיסונים לכלל האוכלוסייה הבוגרת במדינת ישראל, מרבית המגבלות שהוטלו הוסרו והמשק החל להתאושש, דבר הניכר גם בקרב לקוחות החברה. לא ניתן לקבוע אם או מתי יגיע גל תחלואה נוסף, אילו מגבלות תוטלנה על המשק, אם בכלל, באיזה עיתוי ולאילו תקופה. הנהלת החברה עקבה וממשיכה לעקוב באופן הדוק אחר התפתחויות בארץ ובעולם בקשר עם התפשטות הנגיף, ובכוונתה לפעול, במידת הצורך, למציאת פתרונות אפשריים להשפעות הגבלות אפשריות במשק על פעילות המחקר והפיתוח של החברה. נכון למועד הדוח החברה לא צופה הטלת הגבלות חדשות מטעם הממשלה בהתאם לפרסומיה. מדינת ישראל אישרה מתווה פיצויים לעסקים ביום 29 ביוני 2022 (חוק מענק סיוע לעסקים בשל ההשפעה הכלכלית של התפשטות זון אומיקרון של נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), התשפ"ב-2022). החברה לא תהיה זכאית לפיצוי כספי בהתאם למתווה זה. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 8.2 בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

<sup>2</sup><https://www.boi.org.il/publications/regularpublications/monetary-policy-reports/%D7%93%D7%95%D7%97-%D7%94%D7%9E%D7%93%D7%99%D7%A0%D7%99%D7%95%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%95%D7%A0%D7%99%D7%98%D7%A8%D7%99%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%97%D7%A6%D7%99%D7%AA-%D7%94%D7%A8%D7%90%D7%A9%D7%95%D7%A0%D7%94-%D7%A9%D7%9C-2023/>



## 1.9. עדכון בדבר סיכוני מערכות עיבוד מידע, מחשוב וסייבר

במהלך השנים האחרונות חל גידול משמעותי בעוצמת איומי הסייבר, הן מבחינת היקפם, הן מבחינת גורמי האיום והן בהיבטי תחכום וזמינות כלי התקיפה, כאשר מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד. "אירוע סייבר" משמעו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משבצות על ידי, או מטעם, גורם (חיצוני או פנימי לחברה) שבכוונתו להסב נזק לחברה (נזק - תוצאה בלתי רצויה, לרבות שיבוש, הפרעה, השבתה של פעילות, גניבת נכס, איסוף מודיעין ופגיעה במוניטין ובאמון הציבור) התרחשותו של אירוע סייבר עלולה לגרום לחברה נזק כאמור לעיל, ובין היתר לפגוע בתוצאותיה העסקיות. ביחס לכל תחומי הפעילות של החברה קיימת חשיפה למתקפות סייבר שעלולות לפגוע במהלך העסקים התקין של החברה ולשבש את פעילותה. החברה עושה שימוש במערכות מידע ומחשוב, ונוקטת באמצעים שונים על מנת להבטיח את תקינות ומהימנות מערכות המידע והמחשוב השונות, לרבות בדרכים של אבטחת מידע וגיבוי. עם זאת, קריסה של מערכות המחשוב והמידע עלולה להשפיע לרעה על הפעילות השוטפת של החברה. כמו כן, החברה חשופה לסיכוני חדירה ופריצה של גורמים זרים למערכות המידע והמחשוב שלה. החברה פועלת בהתאם לנהלי אבטחת מידע פנימיים לצמצום חשיפתה לקריסה ו/או פעילות פריצה. בשנת 2022, במסגרת תוכנית ביקורת הפנים של החברה, מבקר הפנים בדק את נושא אבטחת המידע והסייבר בחברה. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 31.3.6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) והאמור בסעיף 8 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח התקופתי לשנת 2022.

## 1.10. עדכון בדבר השפעות מאקרו כלכליות על פעילות החברה

עדכון בדבר השפעות המצב הפוליטי והתקציבי בארץ - לפרטים ראו האמור בסעיף 1.7 בדוח זה והאמור בסעיף 31.1.1 בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022. לפרטים נוספים אודות חשיפה לגורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ניהולם ראו האמור בסעיף 31 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) וביאור 4 בדוחות הכספיים של החברה (פרק ג') בדוח התקופתי לשנת 2022.

תחזיות, הערכות והנחות החברה האמורים בסעיף 1 לעיל, לרבות, הצלחת החברה בהשלמת פיתוח תהליך ייצור דבש מתורבת לצריכה ו/או תהליך ייצור חלבוני חלב בופאלו (תאו) מתורבת, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף הנזכרים בסעיף 31 לפרק א' דוח התקופתי.

## 2. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה - המידע כאמור מובא על דרך

### של הפנייה

לפרטים בדבר אירועים אשר התרחשו במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן ראו סעיפים 1 עד 5 בפרק א' לעיל.

## 3. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים



הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Standard Board) (להלן: "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010.

**חלק ב' - נכסים והתחייבויות**

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה התמציתיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח):

הסברים לשינויים בתקופת הדוח לעומת 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2023	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
ירידה של כ- 4.1 מיליוני ש"ח, שנובעת בעיקרה מ: ירידה ביתרות מזומנים ושו"מ של כ- 3.9 מיליון ש"ח, אשר שמשו בעיקרם למימון פעילותה השוטפת (הפסד של כ- 4.8 מ"ש"ח) של החברה לתקופה.	6,948	5,363	2,839	נכסים שוטפים
ירידה של כ- 0.6 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מ: (1) נכסי זכות שימוש - ירידה של כ- 0.4 מ"ש"ח בסעיף עקב עלויות במהלך התקופה; (2) רכוש קבוע - ירידה של כ- 0.2 מ"ש"ח נטו בסעיף בעיקר עקב הוצאות פחת לתקופה.	9,430	10,195	8,793	נכסים בלתי שוטפים
ראה הסברים לעיל.	<b>16,378</b>	<b>15,558</b>	<b>11,632</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
ירידה בסך של כ- 0.7 מ"ש"ח, שנובעת מעיקרה מ: (1) ירידה של כ- 0.3 מ"ש"ח ביתרות ספקים ונותני שירותים עקב צמצום בפעילות החברה; (2) ירידה של כ- 0.3 מ"ש"ח ביתרות זכאים. הנובעת בעיקר מירידת בהתחייבות לעובדים בגין שכר ובהתחייבות בגין חופשה והבראה עקב קיטון במצבת העובדים במהלך תקופת הדוח.	1,771	1,833	1,092	התחייבויות שוטפות
ירידה של כ- 249 אלפי ש"ח בהתחייבויות בגין חכירות, עקב תשלומי החברה השוטפים בגין חכירות נכסי שימוש.	5,357	5,643	5,108	התחייבויות בלתי שוטפות
ראה הסברים לעיל.	<b>7,128</b>	<b>7,476</b>	<b>6,200</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
קיטון בהון של כ- 3.8 מיליוני ש"ח בהון החברה הנובע בעיקרו מ: (1) הפסד שוטף לתקופה בסך של כ- 4.8 מ"ש"ח. ומנגד; (2) תנועה בקרן ההון בגין תשלומים מבוססי מניות של כ- 1 מ"ש"ח.	9,250	8,082	5,432	הון
ראה הסברים לעיל.	<b>16,378</b>	<b>15,558</b>	<b>11,632</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

להלן תוצאותיה הכספיות של החברה לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023, ביום 30 ביוני 2022 ולשנת 2022:

<u>הסברי החברה</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022</u>	<u>לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022</u>	<u>לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023</u>	
מול תקופה של שישה חודשים אשתקד				
ירידה של כ-1.4 מיליון ש"ח מול התקופה המקבילה אשתקד הנובעת בעיקר מ: (1) ירידה בעלויות השכר של כ-0.8 מ"ש"ח עקב צמצום מצבת כוח האדם בחברה לרבות מחלקת המו"פ. (2) ירידה בעלויות צריכת חומרים של כ-0.4 מ"ש"ח.	10,219	4,516	3,164	הוצאות מחקר ופיתוח
ירידה של כ-1.4 מיליון ש"ח מול התקופה המקבילה אשתקד הנובעת בעיקר מ: (1) ירידה בעלויות הפרסום ושיווק של כ-0.6 מ"ש"ח עקב עלויות שיווק ומיתוג המוצר ובגין סרטון תדמית עולמי, לרבות קבלת יעוץ אסטרטגי בנושא. (2) ירידה בעלויות שירותים מקצועיים של כ-0.4 מ"ש"ח. (3) ירידה בעלויות נסיעות לחו"ל של כ-0.2 מ"ש"ח.	4,651	2,847	1,478	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
בתקופת הדוח עיקר ההוצאות נובעות מהפסדים ממימוש רכוש קבוע לעומת רווח חשבונאי ממכירת פעילות החברה בארה"ב בתקופה אשתקד.	(320)	(264)	17	הוצאות (הכנסות) אחרות
ראה הסברים בסעיפים דלעיל.	<b>14,550</b>	<b>7,099</b>	4,659	<b>הפסד לשנה מפעולות רגילות</b>
העלויות נובעות בעיקר מהוצ' מימון בגין חכירות ע"ס 180 אש"ח ו-16 אש"ח בגין עמלות לבנקים ומנגד הכנסות מריבית של כ-32 אש"ח בגין פיקדונות יתרת מזומני החברה בבנק.	394	209	162	הוצאות מימון, נטו
ראה הסברים לעיל	14,944	7,308	4,821	הפסד לתקופה - הפסד כולל לתקופה

להלן ניתוח עיקרי השינויים שחלו בתזרימי המזומנים של החברה והסבר עיקרי מקורות המימון של החברה:

הסברי החברה	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022 (באלפי ש"ח)	2022 (באלפי ש"ח)	2023 (באלפי ש"ח)	
באלפי ש"ח				
תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת הינם בעיקר בגין עלויות מו"פ ויתר פעילותה השוטפת של החברה.	(11,323)	(6,400)	(3,654)	<b>תזרים מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת</b>
התזרים לתקופה נובע ממימון פקדון שניתן כבטוחה בגין הסכם חכירה.	(1,696)	(1,721)	44	<b>תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה</b>
התזרים לתקופה שימש לתשלום בגין התחייבויות בגין הסכמי חכירה.	(17,302)	10,655	(265)	<b>תזרים מזומנים מפעילות מימון</b>

לפרטים נוספים ראה דוח על תזרימי המזומנים הנכלל בדוחות הכספיים המצורפים לדוח חציוני זה.

**נזילות ומקורות מימון**

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח וטרם החלה לייצר ואין לה הכנסות מפעילות שוטפת. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מאמצעים עצמאיים (הון עצמי לרבות גיוסי הון). לחברה יתרת מזומנים בסך של 2,604 אלפי ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2023. זאת בהשוואה ליתרת מזומנים של 4,730 אלפי ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022 ויתרת מזומנים של 6,479 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022. יצוין כי לחברה אין גרעון בהון החוזר.

להערכת הנהלת החברה, ללא המשך מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה, מקורות המימון העומדים לרשותה אינה מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. הגורמים המתוארים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים המצורפים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כעסק חי.



לפרטים נוספים ראה סעיף 25 (מימון) וסעיף 8.3 (השפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית על החברה) בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2022.

## חלק שני - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

### 1. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים. האומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות, ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות לאור הנסיבות הקיימות. החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן. כאמור, בעת עריכת הדוחות הכספיים ביניים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לאומדנים החשבונאיים הקריטיים ששימשו את החברה ביחס לדוחות השנתיים הכספיים לשנת 2022. לפרטים בדבר האומדנים החשבונאיים הקריטיים בהם עשתה החברה שימוש בדוחות הכספיים ביניים, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023, בפרק ג' וראו סעיף 10 בפרק ב' - דוח הדירקטוריון, וביאור 2 בפרק ג' - דוחות כספיים, בדוח התקופתי לשנת 2022. לפרטים נוספים אודות אומדנים ושיקול דעת ביישום המדיניות החשבונאית ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים של החברה בפרק ג' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 ובדוח הכספי ליום 30 ביוני 2023.

### 2. גילוי אודות הערכות שווי מהותיות

במסגרת סיווג החברה כתאגיד קטן, לחברה אושרה הקלה כך שהועלה סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%. נכון למועד הדוח החברה לא צירפה הערכות שווי מהותיות מאוד. לנתונים המציגים את הערכות השווי המהותיות, ככל שישנן, כהגדרת מונח זה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, אשר שימשו כבסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוחות הכספיים לתקופת הדוח, ראה תקנה 8ב(ט) בפרק ד' לדוח השנתי.

### 3. אירועים חריגים או חד פעמיים

למעט האירועים המצוינים בחלק א' בדוח זה לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדוח. למועד דוח זה ונכון לתקופת הדוח, החברה איננה צד להליכים משפטיים מהותיים כלשהם.

### 4. אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים

נכון למועד דוח זה, פעילות החברה טרם הפיקה הכנסות, ובהתאם לכך, אין כל ודאות כי החברה תצליח לייצר תזרים מזומנים חיובי. בהיעדר תזרים מזומנים חיובי, החברה תפעל להשגת מקורות



מימון נוספים על מנת לאפשר את המשך פעילותה. החברה ממומנת בעיקר ממקורות מימון שהעמידו בעלי מניותיה וגיוסי הון מהציבור. יובהר כי על מנת להמשיך את פעילותיה המחקריות והעסקיות על החברה לבצע גיוסים נוספים בעתיד הקרוב. יובהר כי לאור העובדה שהחברה השלימה שני גיוסי הון במהלך שנת 2022, והמזומן שגויס מספיק למימון פעילותה בעתיד הנראה לעין. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 3 בדוח זה לעיל.

#### 5. השפעות עונתיות

פעילות החברה אינה כפופה להשפעה עונתית כשלהי.

#### 6. פערים משמעותיים בין ההנחות האומדנים והתחזיות שהונחו בבסיס הערכת שווי לרבות חוות דעת מקצועית, ובין התממשותם של אלה בפועל

לא התגלו פערים משמעותיים. יובהר כי החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר צירוף הערכות שווי מהותיות ועל כן לא מצורפת הערכת שווי לדוח זה, בהתאם להוראות תקנה 8 לתקנות הדוחות. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לאומדנים החשבונאיים הקריטיים ששימשו את הקבוצה בדוחות הכספיים של החברה וחברת הבת לשנת 2022, לפרטים בדבר האומדנים החשבונאיים הקריטיים בהם עשתה החברה שימוש בדוחות הכספיים ביניים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2023 בפרק ג' וראו סעיף 11 בפרק ב' - דוח הדירקטוריון, וביאור 2 בפרק ג' - דוחות כספיים, בדוח התקופתי לשנת 2022.

#### 7. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו האמור בסעיף 1 בפרק א' בדוח זה לעיל, וסעיף 31 בפרק א' בדוח השנתי לשנת 2022.

#### 8. מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון

מצבת התחייבויות של החברה נכון ליום 30 ביוני 2023 כוללת התחייבויות שוטפות שעומדות לפירעון במהלך העסקים הרגיל של החברה (עד שנה ממועד הדוחות).

### חלק שלישי - היבטי ממשל תאגידי

#### 1. הליכים משפטיים

נכון למועד דוח זה אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד החברה, למעט המפורט בסעיף 29.2 בפרק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022. נכון למועד דוח זה, לא חל כל שינוי מהותי בהליכים המשפטיים המתנהלים כנגד החברה.

#### 2. רכישות עצמיות

לחברה אין תוכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) בתקנות. בתקופת הדוח ולמועד דוח זה לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף ולא הודיעה על תוכניות לרכישה עצמית כאמור.



### 3. מדיניות החברה למתן תרומות

החברה לא אימצה מדיניות קבועה בנוגע מתן תרומות ופניות למתן תרומה תישקלנה לגופו של עניין על ידי הנהלת החברה. בתקופת הדוח ועד לתאריך דוח זה לא ניתנו תרומות על ידי התאגיד ונכון לדוח זה אין לתאגיד התחייבויות למתן תרומות.

### 4. דיווח בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעות מונח זה בסעיף 240 לחוק החברות ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות המקצועית), התשס"ו-2005 הינם שני דירקטורים. החלטת הדירקטוריון מבוססת על גודל החברה ומורכבות פעילותה וכן לאור נוכחות סמנכ"ל הכספים של החברה בישיבות דירקטוריון החברה בהם דנים בדוחות הכספיים של החברה והעומד לרשות הדירקטורים למתן כל הסבר אשר נדרש בקשר עם הדוחות הכספיים ומצבה הכספי של החברה, הן במסגרת הישיבות בהן הוא משתתף והן מחוצה להן. דירקטוריון החברה קבע, כי לאור השכלתם, ניסיונם וכישוריהם, מר יוסי אקב, גבי יפעת דור, מר חגי ישראלוביץ ומר רונן שחר ימונו כדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לא אירעו שינויים בתקופת הדוח. לפרטים בדבר כישורים, השכלה, ניסיון וידע שבהסתמך עליהם ראתה החברה בדירקטורים האמורים כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו תקנה 26 בפרק ד' בדוח תקופתי לשנת 2022.

### 5. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בסעיפים 1 ו- בסעיף 219(ה) בחוק החברות). לא אירעו שינויים בתקופת הדוח. למועד דוח זה, מכהנים בחברה שני דירקטורים חיצוניים. לפרטים ראו האמור ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח התקופתי לשנת 2022.

### 6. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

נכון למועד תקופת הדוח מבקר הפנים של החברה הינו רו"ח דורון לוי. לא אירעו שינויים בתקופת הדוח. לפרטים ראו סעיף 8 בפרק ב' ותקנה 26 בפרק ד' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

### 7. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם קסלמן וקסלמן - רואי חשבון (PWC) אשר החלו לכהן בתפקיד זה ביום 15 ביולי 2021. לא אירעו שינויים בתקופת הדוח. לפרטים בדבר רואה החשבון המבקר של החברה ראה סעיף 9 בפרק ב' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.  
פרטים בדבר מעריך השווי והערכת שווי מהותיות ומהותיות מאוד שצורפו לדוחות :

בתקופת הדוח לא נערכו הערכות שווי מהותיות או מהותיות מאוד. יובהר כי החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר צירוף הערכות שווי מהותיות ועל כן לא מצורפת הערכות שווי לדוח זה, בהתאם להוראות תקנה 8 בתקנות הדוחות.

### 8. גילוי בדבר מורשי חתימה עצמאיים

בתקופת הדוח ונכון למועד דוח זה, לחברה אין מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות



ערך, תשכ"ח-1968 ובהנחיות רשות ניירות ערך.

#### תגמולים לנושאי משרה בכירה

.9

בתקופת הביניים לא חל כל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי בקשר לאופן בחינתם של תנאי התגמול של נושאי המשרה הבכירה בחברה, סבירותם והקשר בינם לבין תרומתם של נושאי המשרה האמורים ובעלי העניין בחברה בהתאם לדרישות תקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. לפרטים בדבר סיום כהונתו של מר אופיר דבש כמנכ"ל החברה ועדכון תנאי כהונתו של מר דוד גרבי ראו האמור בסעיפים 1 עד 5 בדוח זה לעיל.

#### דיון בגורמי סיכון

.10

לפרטים אודות גורמי הסיכון של החברה ראה סעיף 31 בדוח התקופתי לשנת 2022.

#### חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

בהמשך להודעת סגל רשות ניירות ערך מיום 27 בינואר 2014 - הודעה לתאגידים - הקלות לתאגידים קטנים, בקשר עם תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן בהתאמה: "התיקון" ו"התקנות"), החברה, כתאגיד קטן, כהגדרת המונח בתקנה 5ג' לתקנות, אשר אימצה את ארבעת ההקלות המנויות בתקנה 5ד(ב)-(1)-(4) לתקנות, פטורה ממתן גילוי על פי חלק זה. לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראה סעיף 31 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2022. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראה ביאור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

#### אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

.11

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) תש"ל-1970.

#### הליך אישור הדוחות הכספיים:

.12

#### הקלות ל- "תאגיד קטן"

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות דוחות תקופתיים. בהתאם להודעות החברה השוטפות, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות (ככל שהן רלוונטיות) אשר אושרו כאמור לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות התקופתיים, כך שבהתאם להוראות תקנה 3ב' לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 ("תקנות דוחות כספיים"), בוטלה הוועדה לאישור דוחות כספיים של החברה, הדוחות הכספיים של החברה יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד בהתאם להוראות התקנות האמורות, ללא צורך בכינוס הוועדה לאישור הדוחות הכספיים. למועד דוח זה, האורגן בחברה אשר מופקד על בקרת העל של הדוחות הכספיים הנו דירקטוריון החברה. לפירוט בדבר הכשרתם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הדירקטוריון ראה האמור בתקנה 26 בפרק ד' בדוח השנתי לשנת 2022.



לאור העובדה שלמועד זה מכהנים בחברה 7 דירקטורים, החברה אינה נהנית עוד מהפטור הניתן לתאגיד קטן מאישור הדוחות הכספיים באמצעות ועדה לבחינת הדוחות הכספיים ("ועדת מאזן"). ביום 21 באוגוסט 2023 דנה ועדת המאזן של החברה בדוח זה והמליצה לדירקטוריון החברה לאשרו, וביום 23 באוגוסט 2023 דן דירקטוריון החברה בדוח זה. כאמור, בין חברי הרכב דירקטוריון החברה ישנם חברים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית אשר הידע והניסיון שלהם בנושאים פיננסיים ניכר ומסייע רבות בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה.

כ- 3 ימים לפני ישיבת הדירקטוריון לאישור דוחות כספיים מועברים אל חבריה טיוטות הדוחות הכספיים. פרק זמן זה נקבע כסביר על ידי הדירקטוריון, לאור היקף הדוחות ותואם את היקף פעילות החברה ומורכבות הדוח. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים הדוחות הכספיים סוקרים מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים, התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרימי המזומנים של החברה. הצגה זו כוללת ניתוח אנליטי וכן מתן פירוטים להרכבים ולתנועה בסעיפים מהותיים והשוואה לתקופות קודמות.

כמו כן, במהלך הישיבה מתקיים דיון בנושא הערכות ואומדנים ששימשו בקשר עם עריכת הדוחות לרבות הערכות שווי ששימשו לצורך עריכת הדוחות ובקורות פנימיות הקשורות בדיווח הכספי. כמו כן דנים בשלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, במדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ובהערכות השווי ובחינות ירידת ערך נכסים, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים. במסגרת הדיון ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לתהליך הביקורת ולנתונים בדוחות הכספיים, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, המדיניות החשבונאית שאומצה ושינויים שחלו בה, הטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד והערכות שווי לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים ואת יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה.

כמו כן, סוקרים מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים עסקאות מהותיות שבוצעו וכן שינויים שחלו בחברה במהלך התקופה המדווחת בהשוואה לתקופות המקבילות המוצגות. במסגרת ישיבת הדירקטוריון מתקיים דיון בהשתתפות הנוכחים שבמהלכו מועלות שאלות על-ידי חברי הדירקטוריון הנוגעות לדוחות הכספיים. אישור הדוחות הכספיים על ידי ועדת המאזן והדירקטוריון נעשה בהצבעה ומתקבל ברוב רגיל.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון הועברה טיוטת הדוחות הכספיים, טיוטת דוח דירקטוריון, וטיוטת הצהרות הנהלה על הדיווח הכספי ועל הגילוי, לעיונם של חברי הדירקטוריון, כ- 3 ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. חברי הדירקטוריון יכלו לפנות להנהלת החברה ולרואי החשבון המבקר של החברה ולקבל הבהרות לדוחות הכספיים תוך הכנסת תיקונים בדוחות הכספיים לאור הערות ושאלות חברי הדירקטוריון. במהלך ועדת המאזן שהתקיימה ביום 21 באוגוסט 2023 וישיבת דירקטוריון החברה שהתקיימה ביום 23 באוגוסט 2023 בה נדונו ואושרו הדוחות הכספיים, סקר המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים באופן מפורט את עיקרי הדוחות



הכספיים, את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, את התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה, נתונים על פעילות החברה והשוואה לתקופות קודמות. במסגרת הדיווח הועלו שאלות בדבר סוגיות שעלו במהלך הביקורת ובאם הדוחות הכספיים מייצגים נאמנה את מצבה הכספי של החברה. כמו כן נסקרו סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, והערכות מהותיות ששימשו כבסיס לקביעת ערכם של הנתונים הכספיים, ככל שישנן. השאלות והסוגיות הנדונות נענו בהתאם לצורך, על ידי מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה ועל ידי רואה החשבון המבקר של החברה, המציג את הממצאים העיקריים, אשר עלו מתהליך הביקורת ו/או הסקירה.

כאמור, ביום 21 באוגוסט 2023 התקיימה ישיבת ועדת המאזן של החברה, בה נידון ואושר הדו"ח הכספי הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני 2023. בישיבה זו נכחו הגב' מורן גונן (דח"צ), מר רונן שחר (דח"צ) והגב' יפעת דור, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים, נציגי משרד רו"ח המבקר, והיועצים המשפטיים של החברה. ביום 23 באוגוסט 2023, התקיימה ישיבת דירקטוריון, בהן נידון ואושר הדו"ח הכספי החציוני של החברה ליום 30 ביוני 2023. בישיבות אלו נכחו מר יוסי אקב (יו"ר), מר חגי ישראלוביץ, מר איתי פז-חן, הגב' מורן גונן (דח"צ), מר רונן שחר (דח"צ), הגב' יפעת דור, הגב' ים בן חיים, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים שלה, נציגי משרד רואה החשבון המבקר, והיועצים המשפטיים של החברה. לאחר כלל האמור הוחלט לאשר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023.

#### 13. מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון

מצבת התחייבויות של החברה נכון ליום 30 ביוני 2023 כוללת התחייבויות שוטפות שעומדות לפירעון במהלך העסקים הרגיל של החברה (עד שנה ממועד הדוחות).

#### 14. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

כאמור בסעיף 5 בפרק א' בדוח זה לעיל לא אירעו אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח ועד למועד זה.

**הנהלת החברה מודה לדירקטוריון החברה ולעובדיה על פועלם לקידום עסקי החברה.**

יוסי אקב, יו"ר הדירקטוריון

דוד ג'רבי, מנכ"ל  
וסמנכ"ל כספים

23 באוגוסט 2023  
תאריך



פרק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 2023

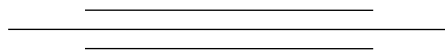
**ביו דבש בע"מ**  
**מידע כספי לתקופת ביניים**  
**(בלתי מבוקר)**  
**30 ביוני 2023**

**ביו דבש בע"מ**  
**מידע כספי לתקופת ביניים**  
**(בלתי מבוקר)**  
**30 ביוני 2023**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	<b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</b>
	<b>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח):</b>
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-12	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים





## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

ביו דבש בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ביו דבש בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של ששת החודשים 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 בדבר "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 ניהול סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור ג' לדוחות הכספיים, לפיו החברה הינה חברה בתחום פעילות טכנולוגיות המזון (Food Tech) העוסקת בפיתוח ונמצאת בשלבים ראשוניים של פעילותה, המאופיינת בדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות. להערכת הנהלת החברה, ללא מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה, מקורות המימון העומדים לרשותה אינה מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. הגורמים המתוארים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תוכניות הנהלה מתוארות בביאור הנ"ל. בדוחות הכספיים המצורפים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כעסק חי.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
23 באוגוסט 2023

**ביו דבש בע"מ**

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2023

31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
ח	ש	א
6,479	4,730	2,604
135	135	81
334	498	154
<u>6,948</u>	<u>5,363</u>	<u>2,839</u>
254	290	260
5,660	6,097	5,278
3,516	3,808	3,255
<u>9,430</u>	<u>10,195</u>	<u>8,793</u>
<u>16,378</u>	<u>15,558</u>	<u>11,632</u>
334	229	31
899	981	580
538	623	481
<u>1,771</u>	<u>1,833</u>	<u>1,092</u>
<u>5,357</u>	<u>5,643</u>	<u>5,108</u>
56,950	50,852	56,950
19	19	19
8,870	7,968	8,870
3,319	1,515	4,322
(59,908)	(52,272)	(64,729)
<u>9,250</u>	<u>8,082</u>	<u>5,432</u>
<u>16,378</u>	<u>15,558</u>	<u>11,632</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדון לזמן קצר  
חייבים ויתרות חובה

**סך נכסים שוטפים**

**נכסים שאינם שוטפים**

פקדון בתאגיד בנקאי  
נכסי זכות שימוש  
רכוש קבוע, נטו

**סך נכסים שאינם שוטפים**

**סך נכסים**

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
חלויות שוטפות בגין התחייבות בגין חכירות

**סך התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות שאינן שוטפות**

התחייבות בגין חכירות

**הון המיוחס לבעלים של החברה**

הון מניות רגילות ופרמיה על מניות  
קרן הון בעל שליטה לשעבר  
כתבי אופציה  
קרנות הון  
יתרת הפסד

**סך ההון**

**סך ההתחייבויות והון**

דוד ג'רבי  
מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

יוסי אקב  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 23 באוגוסט, 2023.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## ביו דבש בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד  
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
10,219	4,516	3,164
4,651	2,847	1,478
(320)	(264)	17
<u>14,550</u>	<u>7,099</u>	<u>4,659</u>
(9)	(4)	(38)
403	213	200
<u>394</u>	<u>209</u>	<u>162</u>
<u>(14,944)</u>	<u>(7,308)</u>	<u>(4,821)</u>
	שקל חדש	
<u>(0.89)</u>	<u>(0.45)</u>	<u>(0.26)</u>

הוצאות מחקר ופיתוח  
הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות  
הוצאות (הכנסות) אחרות  
**הפסד לתקופה מפעולות רגילות**

הכנסות מימון  
הוצאות מימון  
הוצאות מימון, נטו

**הפסד לתקופה - הפסד כולל לתקופה**

**הפסד בסיסי ומדולל למניה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

**ביו דבש בע"מ**

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון  
לתקופה של ששה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סך הון	יתרת הפסד	קרנות הון	קרן הון בעל		הון מניות
			שליטה	כתבי אופציה	ופרמיה על מניות
<b>אלפי ש"ח</b>					
9,250	(59,908)	3,319	19	8,870	56,950
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)</b>					
<b>תנועה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):</b>					
1,003	-	1,003	-	-	-
מרכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים					
(4,821)	(4,821)	-	-	-	-
הפסד כולל לתקופה					
5,432	(64,729)	4,322	19	8,870	56,950
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</b>					
3,460	(44,964)	585	19	-	47,820
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)</b>					
<b>תנועה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):</b>					
11,000	-	-	-	7,968	3,032
תמורה מהנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה					
930	-	930	-	-	-
מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים					
(7,308)	(7,308)	-	-	-	-
הפסד כולל לתקופה					
8,082	(52,272)	1,515	19	7,968	50,852
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)</b>					

### ביו דבש בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון  
לתקופות של ששה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סך ההון (גרעון בהון)	יתרת הפסד	קרנות הון אלפי ש"ח	קרן הון בעל שליטה	כתבי אופציה	הון מניות ופרמיה על מניות	
3,460	(44,964)	585	19	-	47,820	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2022 (מבוקר):
18,000	-	-	-	8,870	9,130	תמורה מהנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה
2,734	-	2,734	-	-	-	מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים
(14,944)	(14,944)	-	-	-	-	הפסד כולל לשנה
9,250	(59,908)	3,319	19	8,870	56,950	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## ביו דבש בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח
			<b>תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:</b>
(14,944)	(7,308)	(4,821)	הפסד לתקופה
			<b>התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת</b>
1,448	712	596	פחת והפחתות
2,734	930	1,003	הוצאות בגין מרכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
4	-	23	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
-	-	(7)	רווח מהקדמת סיום חכירה
(264)	(264)	-	רווח ממכירת חברות בנות (נספח א')
394	198	162	הוצאות מימון, נטו
4,316	1,576	1,777	
			<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
454	290	180	קיטון בחייבים ויתרות חובה
(30)	(135)	(303)	קיטון בספקים ונתני שירותים
(725)	(643)	(319)	קיטון בזכאים ויתרות זכות
(301)	(488)	(442)	
-	-	11	ריבית שהתקבלה
(394)	(180)	(179)	ריבית ששולמה
(11,323)	(6,400)	(3,654)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרים מזומנים מפעילות השקעה:</b>
(1,750)	(1,721)	(23)	רכישת רכוש קבוע
18	-	13	תמורה ממימוש רכוש קבוע
36	-	54	משיכה מפיקדון
(1,696)	(1,721)	44	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>
			<b>תזרים מזומנים מפעילות מימון:</b>
18,000	11,000	-	תמורה מהנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה
(698)	(345)	(265)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
17,302	10,655	(265)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
4,283	2,534	(3,875)	<b>גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים</b>
2,196	2,196	6,479	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
6,479	4,730	2,604	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

**ביו דבש בע"מ**

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים  
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2022	2022	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		

**נספח א' - מזומנים שנבעו ממכירת חברות בנות :**

600	600	-	הון חוזר (ללא מזומנים)
(1,580)	(1,580)	-	קרקע מוחזקת למכירה
1,244	1,244	-	הלוואות לזמן קצר מתאגידים פיננסיים ואחרים
(264)	(264)	-	רווח הון
-	-	-	מזומנים נטו שנבעו ממכירת חברות בנות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

**ביו דבש בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 1 - כללי:**

**התאגדות ופעילות**

א. ביו דבש טכנולוגיות בע"מ (להלן - "החברה הבת") התאגדה בישראל כחברה פרטית ביום 6 בספטמבר 2018. בחודש דצמבר 2020, השליטה בחברה הבת עברה למר אריק קאופמן ללא תמורה ובסמוך לכך, הוקצו מניות למייסדי פעילות החברה הבת כך שלאחר ההקצאה לא היה בחברה הבת בעל שליטה מיד לאחר ייסוד הפעילות ובמקביל הוחלפו כל האורגנים בחברה הבת. פעילותה של החברה הבת בתחום פעילות תעשיות המזון המתקדמות (Food Tech) החלה בינואר 2021 והחל ממועד זה, החלה לפתח תהליך תעשייתי לייצור דבש מתורבת (להלן- "הפעילות החדשה").

ביום 24 במאי 2021, אישרה האסיפה הכללית של ביו דבש בע"מ את עסקת המיזוג שבין החברה לבין החברה הבת ופעילות החברה הבת מוזגה לחברה בהתאם להסכם המיזוג כמפורט בביאור 11ד' לדוחות הכספיים השנתיים (להלן - "עסקת המיזוג") לאחר השלמת הסכם המיזוג, החברה עוסקת בפיתוח תהליך תעשייתי לייצור דבש מתורבת, וסביבת פעילותה הינה בתחום תעשיות המזון המתקדמות (Food Tech).

כתובת החברה הינה אופנהיימר 4 רחובות.

ב. הדוחות הכספיים תמציתיים המאוחדים הינם סקורים ואינם מבוקרים.

ג. כאמור בביאור 1א' לעיל החברה הינה חברה בתחום פעילות טכנולוגיות המזון (Food Tech) העוסקת בפיתוח תהליך תעשייתי לייצור דבש מתורבת הנמצאת בשלבים ראשוניים של פעילותה וזו מאופיינת בדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי-וודאות.

לצורך המשך פעילותה של החברה בתחום מחקר ופיתוח, פועלת החברה לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה, אשר אין כל וודאות כי פעולות אלה אכן יושלמו. לדעת הנהלת החברה, ככל ולא תצליח לממש את תוכניותיה כאמור, מקורות המימון העומדים לרשותה לא יאפשרו לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כעסק חי.

ד. לפרטים בדבר מזכר הבנות למכירת החברה הבת ראה באור 4ז' דלקמן.

**ה. עליה בשיעור הריבית ובישיעור האינפלציה**

העלייה בשיעורי האינפלציה במהלך שנת 2022 במדינות שונות ברחבי העולם הביאה את הבנקים המרכזיים לפעול לריסון מוניטרי משמעותי כך ששיעורי הריבית עלו ברוב כלכלות העולם. מגמות אלה נמשכו במהלך החציון הראשון של שנת 2023.

העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית גרמו מצד אחד לגידול בתשלומי החברה בגין התחייבויות שונות הצמודות למדד המחירים לצרכן, ומאידך לגידול מסוים בהכנסות המימון כתוצאה מהשקעת עודפי מזומנים של החברה בפקדונות בנקאיים נושאי ריבית.

**ביו דבש בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:**

**א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:**

המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופת הביניים של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם שבדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (והביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות השנתיים"), אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

**ב. אומדנים**

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות השנתיים.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים.

**ביאור 3 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

בדבר מינוי של מר דוד ג'רבי למנהלה הכללי של החברה, עדכון היקף משרתו והענקת אופציות ראה באור 4(ה')

**ביאור 4 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה:**

א. לאור מהלכי התייעלות בהם נוקטת החברה, במהלך חודש ינואר 2023 הסתיימו יחסי עובדי מעביד של 8 עובדים בחברה מתוך 19 עובדים, מתוכם 7 עובדים בתחום המחקר ופיתוח.

ב. בהמשך לאמור בבאור 12 א' (3) ולבאור 19 ב', לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 9 בינואר 2023 הודיעה החברה, כי החברה הגיעה להסכמה עם מכון ויצמן בדבר הקפאת המחקר הממומן שהחברה מקיימת עימו. עוד הוסכם בין הצדדים, כי אם לא יחודש המחקר עד ליום 1 במרס 2023, אזי ההסכם בין הצדדים יהיה בטל. ביום 1 במרס 2023, הצדדים הגיעו להסכמות כי המחקר האמור לא יחודש וההתקשרות בין בוטלה.

ג. בהמשך לאמור בבאור 17 ב' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 3 בינואר 2023 הודיעו מנכ"ל החברה לשעבר וסמנכ"לית המחקר ופיתוח שלה לחברה על ויתורם על זכאותם לעדכון התגמול החודשי הקבוע בשכרם.

ד. ביום 7 במרץ 2023, הודיע מנכ"ל החברה לשעבר, מר אופיר דבש, כי בכוונתו להתפטר בתפקידו והיום בו חדל לכהן בתפקיד הינו 7 במאי 2023.

ה. ביום 11 במאי 2023 הודיעה החברה על מינוי של מר דוד ג'רבי, למנכ"ל החברה הזמני, בנוסף על מינויו כסמנכ"ל הכספים שלה, כאשר היקף המשרה יהיה 50% ממשרה מלאה. ביום 22 ביוני 2023 אישרה האסיפה הכללית את תנאי העסקתו של מר ג'רבי לרבות הענקת כתבי האופציה. בדבר תנאי כתבי האופציה ראה סעיף ז' דלקמן.

**ביו דבש בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 4 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה (המשך):**

1. ביום 5 במרץ 2023 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי פסק דין הדוחה בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה נגד החברה, וכנגד חברות נוספות שאינן קשורות לחברה, בבית המשפט המחוזי בתל אביב, בטענה כי החברה אינה מנגישה, לכאורה, את דיווחיה הפומביים, המדווחים במערכות המידע האינטרנטיות המופעלות על-ידי רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

2. **כתבי אופציה:**

**אופציות למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים**

בהמשך לאמור בסעיף ה' לעיל, בחודש יוני 2023, אישרה האסיפה הכללית, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בדבר הצעה פרטית, ללא תמורה, להנפקת 50,000 כתבי אופציה שאינם סחירים, הניתנים למימוש בהנחה תיאורטית של מימוש מלא, ל- 50,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב ("מניות מימוש") למנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים שלה, מר דוד ג'רבי (להלן- הניצע). כתבי האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים ממועד הקצאתם, כך ש- 2/12 מכתבי האופציה שיוקצו לניצע יבשילו בחלוף 6 חודשים ממועד הענקתם, ויתרת כתבי האופציה יבשילו ב- 10 מנות שוות בסוף כל רבעון קלנדר, למשך תקופה של שנתיים וחצי נוספות וזאת בכפוף למנגנוני האצה והתאמה שנקבעו. כתבי האופציה הוקצו לניצע ללא תמורה, כחלק מהתגמול במסגרת העסקתם ו/או כחלק ממתן שירותיהם לחברה ו/או לחברות בשליטתה, לפי העניין. מחיר המימוש של כל כתב אופציה שהוקצה לניצע הינו 1.51 ש"ח בכפוף להתאמות.

להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה ההונית:

מחיר מניה (בש"ח)	1.41 ש"ח
מחיר מימוש	1.51 ש"ח
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת ההבשלה	מנה של 2/12 כתבי אופציה יובשלו לאחר 6 חודשים והיתרה ב-10 רבעונים עוקבים
משך חיי האופציה	4 שנים
ריבית חסרת סיכון	4.2%
סטיית תקן	74.35%

## ביו דבש בע"מ באורים לדוחות הכספיים

### ביאור 4 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה (המשך):

ח. ביום 26 ביולי 2023 הודיעה החברה, כי ביום 25 ביולי 2023 התקשרה במזכר הבנות עם חברת וילק טכנולוגיות בע"מ, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("וילק טכנולוגיות" ו-"הבורסה", בהתאמה), לפיו וילק טכנולוגיות תרכוש את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של החברה הבת של החברה, חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ ("ביו דבש טכנולוגיות"), חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה, וזאת באמצעות עסקת החלפת מניות כך שחברת ביו דבש טכנולוגיות תהפוך לחברה בת בעלות מלאה של וילק טכנולוגיות תמורת הקצאת מניות של וילק טכנולוגיות ("המניות המוקצות", "העסקה" ו-"מזכר ההבנות", בהתאמה). יצוין כי יחס ההחלפה של המניות המוקצות במניות ביו דבש טכנולוגיות יקבע בהתאם לממוצע שווי שוק של וילק טכנולוגיות ושל החברה בבורסה ב- 30 הימים שקדמו לחתימה על מזכר ההבנות, כאשר משווי השוק של החברה ינוכה סך שלא יפחת מ- 4 מיליון ש"ח בגין ה-"שלד הבורסאי" וכן הפחתה של כמות המזומנים שתיוותר בביו דבש טכנולוגיות במועד השלמת העסקה ("יחס ההחלפה").

#### להלן יפורטו עיקרי מזכר ההבנות:

1. יחס ההחלפה ייקבע, בנוסף לאמור לעיל, בהתאם להחלטת החברה האם להשאיר בקופת ביו דבש טכנולוגיות מזומנים אם לאו. במקרה שיוחלט על ידי החברה שלא להותיר כספים בקופת ביו דבש טכנולוגיות במועד השלמת העסקה, כי אז יופחת שווי ביו דבש טכנולוגיות באופן יחסי.
2. החברה תחדל לפעול בתחום פעילות ביו דבש טכנולוגיות כיום ולא תתחרה בפעילותה.
3. הקניין הרוחני (IP) של ביו דבש טכנולוגיות יותר בבעלותה במסגרת העסקה.
4. מגבלות על המניות המוקצות - במסגרת ההסכם המפורט, ככל שייחתם, יחולו מגבלות על המניות המוקצות בקשר עם ההצבעה מכוחן (בהתאם להמלצות דירקטוריון וילק טכנולוגיות) ומגבלות על מכירת חלק או מלוא המניות המוקצות מכוח תקנון הבורסה, חוק ני"ע ורשויות המס, לרבות הסכמה חוזית לאי מכירת המניות המוקצות לצד שלישי או בבורסה במהלך תקופה של 24 חודשים החל ממועד הקצאתן בפועל (בכפוף לזכות סירוב).
5. תנאים מתלים
  - 5.1.1. אישור מוסדות החברה את העסקה לרבות האסיפה הכללית ואישור מוסדות וילק טכנולוגיות בהתאם לדין החל.
  - 5.1.2. ביצוע והשלמת בדיקת נאותות, משפטית, טכנולוגית, וכלכלית של ביו דבש טכנולוגיות לשביעות רצון וילק טכנולוגיות בנוגע לפעילות ביו דבש טכנולוגיות ("בדיקת הנאותות").
  - 5.1.3. ככל ויידרש החברה תדאג לקבלת רולונג מס לעסקה מרשות המיסים לפי חלק ה'2 לפקודת מס הכנסה, לפיו, בין היתר, שינוי המבנה (היינו העברת פעילות ביו דבש טכנולוגיות) יהא פטור ממס במועד העסקה.
  - 5.1.4. אישור הבורסה להקצאת המניות המוקצות לחברה בתמורה למכירת מניות ביו דבש טכנולוגיות.
  - 5.1.5. גיוס של הון על ידי וילק טכנולוגיות, בד בבד עם השלמת העסקה, בסך שלא יפחת מ- 3 מיליון ש"ח, לטובת המשך מימון פעילות ביו דבש טכנולוגיות.
6. הצדדים התחייבו הדדית כי לא ינהלו מו"מ מקביל (NO SHOP) למשך תקופה של 30 ימים ממועד החתימה על מזכר ההבנות, במהלכה תימשך בדיקת הנאותות. הצדדים יפעלו להתקשרות בהסכם מחייב בהקדם האפשרי ולכל המאוחר תוך 30 ימים ממועד החתימה על מזכר ההבנות על בסיס העקרונות המפורטים לעיל. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 6 לעיל, מזכר ההבנות אינו מחייב את מי מהצדדים והינו מהווה את העקרונות לניסוח הסכם מפורט. מובהר כי מזכר ההבנות אינו מהווה התחייבות לחתום על הסכם מחייב מפורט וכל צד רשאי, בכל עת, לסגת מהמו"מ ו/או לא להתקשר בעסקה בכל שלב שהוא, עובר למועד החתימה על הסכם מחייב, מבלי שתהיה עליו כל אחריות כלפי הצד השני.

## פרק ד' - הצהרות מנהלים בהתאם לתקנה 38ג' לתקנות הדוחות

### הצהרות מנהלים

#### הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, דוד ג'רבי, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל כספים, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת ביו דבש בע"מ (להלן: "התאגיד") ליום 30 ביוני 2023 - חציון ראשון של שנת 2023 (להלן: "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

23 באוגוסט 2023

דוד ג'רבי, מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

תאריך

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

אני, דוד גירבי, מנכ"ל וסמנכ"ל כספים, ונושא המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ביו דבש בע"מ (להלן: "התאגיד") ליום 30 ביוני 2023 - חציון ראשון של שנת 2023 (להלן: "הדוחות");

(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 והמידע הכספי האחר 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.

23 באוגוסט 2023

תאריך

דוד גירבי, מנכ"ל וסמנכ"ל כספים