אריקה בי-קיור לייזר בע"מ
(לשעבר: אריקה כרמל בע"מ)

דוח תקופתי
לשנת 2023

GOOD ENERGIES | B-CURE LASER | AiGAiN

תוכן עניינים

פרק		עמוד
א.	תיאור עסקי התאגיד	א-1
ב.	דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	ב-1
ג.	דו"חות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023	ג-1
ד.	פרטים נוספים על התאגיד	ד-1
ה.	הצהרות הנהלה	ה-1

פרק א'
תיאור עסקי התאגיד

GOOD ENERGIES | B-CURE LASER | AiGAiN

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

מבוא

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. בהתאם, דירקטוריון החברה החליט לאמץ וליישם את כל ההקלות החלות על תאגיד קטן, כמפורט בתקנה 5ד ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

1. כללי

1.1 החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 9 באוקטובר 2007 כחברה פרטית מוגבלת במניות, תחת השם "אריקה כרמל בע"מ", בהתאם להוראות חוק החברות. בחודש אוגוסט 2021 נרשמו לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "**הבורסה**") והחברה הפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות התשנ"ט - 1999. ביום 10 בינואר 2022 שינתה את שמה ל-"אריקה בי-קיור לייזר בע"מ".

1.2 מיום היווסדה החברה עוסקת בפיתוח, שיווק, מכירה, שירות והפצה בישראל ובחו"ל של מספר דגמים של מכשיר רפואי לשימוש ביתי (מכשיר הבי-קיור לייזר), המבוסס על טכנולוגיית הלייזר הרך, הנמכר בישראל תחת השם המסחרי "בי-קיור לייזר", אשר, בהתאם להתוויות שאושרו על-ידי משרד הבריאות, משמש,

בין השאר, לטיפול בכאבים, בעיות אורתופדיות, פצעים, דלקות ותופעות בריאותיות אחרות אצל בני אדם.

כמו כן, ישנו דגם של המכשיר המשמש לטיפול בבעלי חיים.

1.3 החל מחודש מאי 2022, החברה החלה לשווק ולהפיץ בבלעדיות בישראל, את המוצר הרפואי-קוסמטי - AiGAiN להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו, וזאת מכוח הסכם של החברה עם אייגן ביוטי בע"מ (להלן: "**אייגן**"), חברה בבעלות בעלי השליטה בחברה. לפירוט בדבר ההתקשרות האמורה ואישורה, ראו דיווחי החברה מיום 22.5.2022 ומיום 23.5.2022 (אסמכתאות: 2022-01-061411

ו- 2022-01-062455, בהתאמה), אשר תוכנם נכלל בדוח מיידי זה על דרך של הפניה.

1.4 החל מחודש אפריל 2024, החברה החלה במכירת מוצרים ביתיים להסרת שיער בלייזר של המותג EPILADY. לפירוט בדבר ההתקשרות האמורה ואישורה, ראו דוח מיידי מיום 2.4.2024 (אסמכתא: 2024-01-031891), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

הגדרות

למונחים תהא הבאים המשמעות הרשומה לצידם להלן, אלא אם כן נכתב אחרת במפורש:

"החברה"	-	אריקה בי-קיור לייזר בע"מ
מכשיר הבי-קיור לייזר"	-	מכשיר רפואי לשימוש ביתי המבוסס על טכנולוגיית לייזר רך, המשמש לטיפולים רפואיים שונים ביתיים שהחברה מייצרת, משווקת ומפיצה ללקוחות
"מכשיר ה- AiGAiN"	-	AiGAiN - מכשיר רפואי-קוסמטי להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים.
"דולר"	-	דולר ארה"ב
"חוק החברות"	-	חוק החברות, התשנ"ט - 1999
חוק ניירות ערך"	-	חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968
"(ה)קבוצה"	-	החברה וחברות הבת שלה
"אישור אמ"ר"	-	היתר שניתן על-ידי אגף ציוד רפואי במשרד הבריאות לרישום מכשור רפואי בפנקס אמ"ר (אביזרים ומכשירים רפואיים). לאחר שציוד / מכשיר רפואי נרשם בפנקס אמ"ר, ניתן לשווקם בישראל
"ציוד רפואי"	-	מונח זה מתייחס למגוון רחב מאוד של אביזרים ומכשירים רפואיים המיועדים לטיפול או לסיוע בטיפול בבני-אדם, שאינם מוגדרים כתרופה.
"FDA"	-	ארגון פדראלי השייך למנהל המזון והתרופות האמריקאי, שתפקידו להגן על בריאות הציבור האמריקאי באמצעות ייסוד ואכיפה של סטנדרט מוצרים גבוה באמצעות דרישות רגולטוריות שונות ובהתאם ל- Federal Food, Drug and Cosmetic Act (להלן: "חוק התרופות האמריקאי")
"(k)510"	-	הליך קבלת אישור לפני שיווק לפי סעיף 510(k) לחוק התרופות האמריקאי, במסגרתו מתקבל אישור FDA לייצור ושיווק מוצר, הדומה מהותית למוצר אחר, שלגביו ניתן אישור FDA בעבר
CE - Conformité Européenne	-	תו סימון ותקינה אירופי שיש לסמן בו מוצרים בטרם שיווקם באזור הכלכלי האירופי., באמצעות הסימון, היצרן או המשווק מצהיר כי המוצר עומד בתקנים האירופיים כדוגמת דרישות בטיחות, דרישות בריאותיות ודרישות הנוגעות לאיכות.

"MDR"	-	**MDR (2017/745) -** דירקטיבה האירופאית החדשה לציוד רפואי CE שמחליפה את הדירקטיבה אירופית הישנה MDD (EEC/ 93/42) עבור מכשור רפואי בעל הדירקטיבה הישנה 2A CLASS. נדרש לסיים את המעבר מ-MDD ל-MDR לא יאוחר מ-2028.
"MHRA"	-	תו סימון תקן בריטיש נכנס לתוקף החל מיום 30 יוני 2023 מאפשר מכירת מוצרים עם סימון CE עד יום 30 ביוני 2024.
"תכנית כסף חכם"	-	תכנית של משרד הכלכלה שבמסגרתה ניתן סיוע כספי לחברות ישראליות המייצאות מוצרים לחוץ לארץ במטרה לעזור להן להגדיל את היקף המכירות שלהן בחו"ל. הסיוע ניתן באמצעות השתתפות במימון של ההוצאות השיווקיות וליווי מקצועי של יועצים המתמחים בשוק היעד.
"CFDA" ו/או "NMPA"	-	China's State Food and Drug Administration בשנת 2018 השתנה שם הארגון ל- National Medical Products Administration
"תשקיף"		תשקיף להשלמה של החברה מיום 26 ביולי 2021, אשר פורסם ביום 25 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-121830).

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

2.1. מר מיכאל שלוסר, שהינו בעל השליטה בחברה (יחד עם אשתו, הגברת ציפורה שלוסר) הינו מהנדס-יזם ואיש עסקים בעל ניסיון רב בשיווק. בשנת 2009 רכש מיכאל שלוסר 50% מהזכויות בטכנולוגיה ובפטנטים שעליהם מבוסס מכשיר הבי-קיור לייזר מצד שלישי בלתי קשור לחברה, אשר פיתח את הטכנולוגיה שעליה מבוסס המכשיר. בשנת 2012 השלים מיכאל שלוסר את רכישת יתרת הזכויות בידע, בטכנולוגיה ובפטנטים והפך להיות בעל 100% מהזכויות.

2.2. עם הקמת החברה, העניק מר מיכאל שלוסר לחברה את הזכות להשתמש בקניין הרוחני שהיה בבעלותו למטרת הפיתוח, הייצור והשיווק של המכשיר. בנוסף העניק מיכאל שלוסר לחברה את הזכות להשתמש בסימני המסחר "בי-קיור לייזר", "מיי-קיור", ו- "Good Energies" שגם הם היו בבעלותו. בתמורה התחייבה החברה לשאת ולשלם את העלויות הכרוכות ברישום, חידוש והגנה על הפטנטים וסימני המסחר במדינות שבהן היא פועלת.

2.3. בשנת 2015 העביר מר מיכאל שלוסר לחברת MS Good Energies, שהנה חברה קפריסאית בשליטתו המלאה, את זכות השימוש בסימן המסחר "בי-קיור לייזר" במדינות שונות, כולל ארה"ב ואירופה. אולם, בחודש מאי 2021 העבירה החברה הקפריסאית את זכות השימוש הנ"ל בחזרה למר מיכאל שלוסר. לאחר מכן, בחודש יולי 2021 חתם מר מיכאל שלוסר על הסכם להעברת כל זכויותיו בפטנטים בקשר למכשיר הבי-קיור לייזר וכן בסימני המסחר שהחברה משתמשת בהם לצורך שיווק המכשיר לחברה, וזאת בתמורה למניות בלבד שהחברה הקצתה לו, בעסקה שאינה חייבת במס בהתאם להוראות סעיף 104 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], עם השלמת ההנפקה ורישום המניות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, הפכה החברה לבעלת כל הזכויות בקניין הרוחני שעליו מבוסס מכשיר הבי-קיור לייזר. לפרטים נוספים לגבי הסכם זה, ראו ס"ק י' לתקנה 22 בפרק פרטים נוספים. רישום מלוא סימני המסחר והפטנטים על שם החברה טרם הושלם, ולהערכת החברה, הרישום על שם החברה יושלם במהלך שנת 2024. בשנים הראשונות של פעילותה, עסקה החברה בהשלמת הפיתוח של המכשיר, בהכנת החומרים השיווקיים השונים, בפיתוח שיטות טיפול חדשניות, ובקידום מחקרים שונים, במטרה להוכיח את יעילות המכשיר.

2.4. בשנת 2009 קיבלה החברה אישור ממשרד הבריאות למכור את הדגם ה"קלאסי" של מכשיר הבי-קיור לייזר בישראל ("**אישור אמ"ר**"), ובשנת 2010 החלה למכור את המכשיר בכמויות מסחריות בישראל. בשנת 2012 קיבלה החברה (באמצעות היצרן) אישור של ה- CE (אירופה).

2.5. בשנת 2020 הקימה החברה חברות בנות בבעלותה המלאה בקנדה ובבריטניה המיועדות לשמש כחברות הפצה מקומיות במטרה למכור את המכשיר במדינות אלה. בחודש מרץ 2021 הקימה החברה חברת בת במדינת דלאוור בארה"ב במטרה לשווק ולהפיץ את המכשיר בארה"ב.

2.6. בחודש אוגוסט 2020 החלה החברה במכירות בבריטניה מישראל ומחודש פברואר 2021 באמצעות חברת הבת באנגליה. בתחילה המכירות בבריטניה נעשו באופן דומה לדרך שבה משווקת החברה את המכשיר בישראל (במישרין ללקוח סופי). בשנת 2023 השיווק והמכירות נעשות בעיקר בעזרת מפיץ.

2.7. בחודש ינואר 2021 הגישה החברה באמצעות היצרן הסיני בקשה לאישור FDA בארה"ב במסלול 510(K).

נכון למועד פרסום דוח זה, טרם נתקבל אישור כאמור.

2.8. בחודש אוקטובר 2021 התקבל אישור ממשרד הבריאות הקנדי למכירת מוצרי החברה בקנדה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 26.10.2021 (אסמכתא: 2021-01-159825),

אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

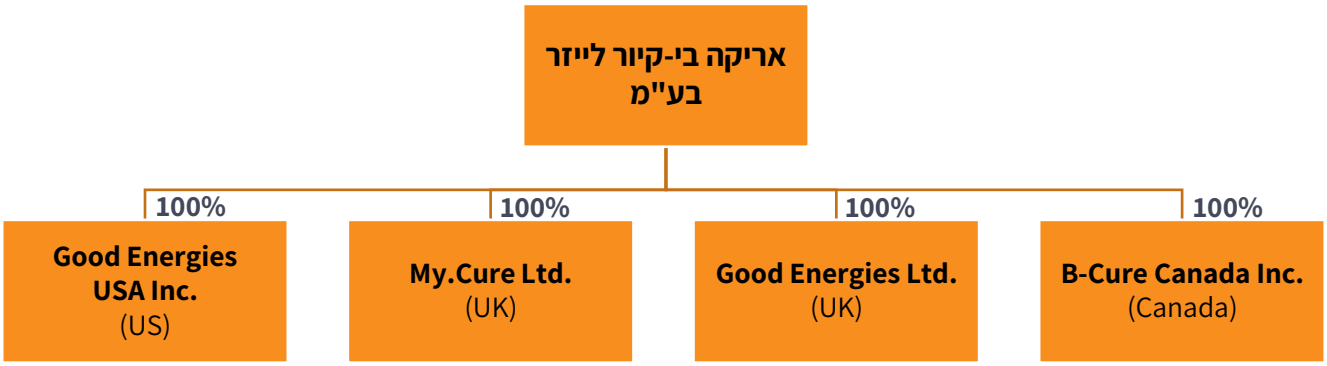
2.9. בחודש מאי 2022, החברה החלה לשווק ולהפיץ בבלעדיות בישראל, את המוצר הרפואי-קוסמטי - AiGAiN להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו, וזאת מכוח הסכם של החברה עם אייגן כאמור בסעיף 1.3 לעיל. יצוין כי מוצר זה הינו פיתוח ישראלי - כמו כן, הייצור של המוצר הינו בישראל.

2.10. לחברה יש מערך עצמאי בישראל העוסק בשיווק, מכירה והפצה של מוצריה ישירות לצרכן הסופי. מערך זה כולל מחלקת שיווק דיגיטלי, מוקד מכירות טלפוני, מערך הובלת המכשירים ישירות לבית הלקוח,

וכן מחלקת שירות לקוחות. בנוסף, לחברה מערך שיווק ומכירות קמעונאי בישראל, שבאמצעותו מוכרת החברה את מוצריה לרשת סופר-פארם, ובתי מרקחת פרטיים. השיווק בחו"ל נעשה באמצעות מפיצים. נכון למועד דוח זה עיקר מכירות החברה הינן בישראל.

2.11. נכון למועד דוח זה, החברה מייצרת את כל מכשירי הבי קיור לייזר שהיא משווקת במפעל בסין, בהתאם להסכם עם היצרן הסיני. לפרטים נוספים ראה סעיף 22.1 להלן.

3. תרשים מבנה הקבוצה



4. אופיו ותוצאותיו של כל שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים

4.1. כחלק ממאמצי השיווק וההפצה בחו"ל החברה הקימה בשנת 2020 ו-2021 ארבע חברות בנות: בארה"ב, בקנדה ושתי חברות באנגליה בבעלות מלאה. בחודש פברואר 2021 החלה חברת (UK) Good Energies Ltd את פעילותה העסקית, בחודש מאי, 2021 החלה חברת Good Energies USA Inc. את פעילותה העסקית ובחודש נובמבר, 2021 החלה חברת B-Cure Canada Inc. את פעילותה העסקית לאחר קבלת אישור רגולטורי. החברה My Cure Ltd (UK) טרם החלה פעילות עסקית.

4.2. החברה פועלת כיום לסגירת החברות בארה"ב ובקנדה ומעבר לשיווק המוצרים באותן מדינות דרך מפיצים מורשים אשר איתם נחתמו הסכמים (בארה"ב נחתם חוזה עם מפיץ ביום 17.1.2024, ובקנדה נחתם חוזה עם מפיץ ביום 25.3.2024).

5. רכישה, מכירה או העברה של נכסים שלא במהלך העסקים הרגיל

ביולי 2021 נחתם הסכם בין החברה לבין מר מיכאל שלוסר להעברת כל זכויותיו בפטנטים בסימני מסחר, ובשמות דומיין בקשר עם מכשיר הבי-קיור לייזר, ללא תמורה וכנגד 1,268,912 מניות רגילות שהחברה הקצתה לו, וזאת בהתאם לסעיף 104 לפקודת מס הכנסה, ראו ס"ק י' בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

6. שינויים מהותיים באופן ניהול עסקי התאגיד

החל מאמצע 2022 פועלת החברה לחיזוק הממשל התאגידי ויישום תוכנית התייעלות מקיפה אשר כוללת התאמת כוח האדם בחברה להיקף הפעילות, חיסכון בעלויות (באמצעות פעולות כגון טיוב הסכמים מול ספקים, החזרת שטחי משרדים , הקטנת הוצאות השיווק והתאמתן להיקף הפעילות) והתאמת המודל העסקי במסגרת תוכנית ההתייעלות צומצם כח האדם של החברה בכ-70% עד כה (אפריל 2024 לעומת דצמבר 2021) כמו גם נעשה שינוי במודל העסקי באנגליה במטרה לפעול באמצעות מכירות לעסקים (B2B), פעילות השיווק הדיגיטלית אוחדה תחת ניהול אחד, ונערך מעקב קפדני על הוצאות המכירה והשיווק.

כמו-כן נבדקות וננקטות אלטרנטיבות נוספות לשיפור תוצאותיה הכספיות של החברה. התאמת כוח האדם נמשכה גם לאחר כניסתו לתפקיד של מר רונן גולדשטיין כמנכ"ל החברה החל מיום 1.10.2023, ונעשו שינויים במערך השיווק של החברה אשר כללו בנוסף לצמצום כוח האדם במערך זה גם החלפת ספקים וצמצום וייעול עלויות פרסום.

7. תחומי הפעילות

7.1. נכון למועד דוח זה, החברה עוסקת בארבע תחומי פעילות שונים, המדווחים בדוחותיה הכספיים כמגזר עסקי בר דיווח, ומפולחים על בסיס איזורים גאוגרפיים - ישראל, אירופה, צפון אמריקה (ארה"ב וקנדה) ואחרים.

7.1.1. ישראל - בישראל החברה מפתחת, משווקת, מוכרת ומפיצה מספר דגמים של מכשיר רפואי המבוסס על טכנולוגיית הלייזר הרך, המיועד לשימוש ביתי, וכן לשימוש מקצועי במרפאות ובבתי חולים וכן שיווק והפצה של מכשיר רפואי-קוסמטי AiGAiN להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו, שאינו מיוצר על ידי החברה ומבוסס על טכנולוגיית RF (Radio Frequency).

7.1.2. אירופה - באירופה החברה משווקת, מוכרת ומפיצה מספר דגמים של מכשיר רפואי המבוסס על טכנולוגיית הלייזר הרך (מכשירי בי-קיור לייזר), המיועד לשימוש ביתי, וכן לשימוש מקצועי במרפאות ובבתי חולים.

7.1.3. צפון אמריקה - החברה פועלת בארה"ב ובקנדה, בהם משווקת, מוכרת ומפיצה מספר דגמים של מכשיר רפואי המבוסס על טכנולוגיית הלייזר הרך (מכשירי בי-קיור לייזר), המיועד לשימוש ביתי, וכן לטיפול בבעלי חיים (VET). פעולות אלה מבוצעות דרך מפיצים שעימם החברה התקשרה.

7.1.4. אחרים - החברה פועלת באיזורים גיאוגרפיים נוספים, בהם משווקת, מוכרת ומפיצה מספר דגמים של מכשיר רפואי המבוסס על טכנולוגיית הלייזר הרך, המיועד לשימוש ביתי, וזאת באמצעות מפיצים מקומיים.

היקף השוק העולמי של טיפול בכאב ובפצעים בשנת 2023 מוערך בכלמעלה מ-70 מיליארדי דולר. קיימות הערכות[1] כי שוק זה צפוי לגדול בקצב של 5.4% בשנה וצפוי ולהגיע לכ- 117 מיליארד דולר עד שנת 2032.

למיטב ידיעת החברה, שוק המכשירים הביתיים המבוססים על לייזר רך הינו שוק שעדיין אינו מפותח בעולם. החברה זיהתה ביקוש למכשיר כאמור הן בישראל והן בחו"ל.

נכון למועד דוח זה, עיקר מכירות החברה הינן בישראל ולשוק הפרטי (ביתי).

8. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

בשנת 2023 ועד למועד אישור הדוח לא נעשו עסקאות בהון החברה. בדבר פרטים על הון המניות המונפק והנפרע של החברה (לרבות אופציות הניתנות למימוש למניות החברה),

ראו תקנה 24, תקנה 24א ותקנה 24ב בפרק פרטים נוספים.

[1] https://www.alliedmarketresearch.com/pain-management-therapeutics-market.

9. חלוקת דיבידנדים

9.1. בשנים 2022 ו-2023 החברה לא חילקה דיבידנדים.

9.2. נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

מידע נוסף

10. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

להלן תמצית הנתונים הכספיים של החברה לפי תחומי פעילותה לשנים 2022-2023 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022					
	ישראל	אירופה	צפון אמריקה	אחרים	סה"כ
הכנסות	42,392	3,440	3,596	896	50,324
עלות ההכנסות	5,004	1,091	471	109	6,675
רווח גולמי	37,388	2,349	3,125	787	**43,649**
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	-	-	-	-	3,727
הוצאות מכירה ושיווק	38,101	6,591	7,113	1,728	53,533
הוצאות הנהלה וכלליות	-	-	-	-	15,177
סך רווח (הפסד) מפעולות רגילות	-	-	-	-	**(28,858)**
הוצאות מימון, נטו	-	-	-	-	2,334
רווח (הפסד) כולל	-	-	-	-	**(32,977)**
סך הנכסים	-	-	-	-	**68,385**
סך ההתחייבויות	-	-	-	-	**25,718**

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023					
	ישראל	אירופה	צפון אמריקה	אחרים	סה"כ
הכנסות	26,355	2,580	793	155	29,883
עלות ההכנסות	5,764	643	453	29	6,889
רווח גולמי	20,591	1,937	340	126	**22,994**
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו*	-	-	-	-	1,175
הוצאות מכירה ושיווק	25,411	1,768	1,991	222	29,392
הוצאות הנהלה וכלליות*	-	-	-	-	13,527
סך רווח (הפסד) מפעולות רגילות	-	-	-	-	**(19,934)**
הוצאות מימון, נטו*	-	-	-	-	(898)
רווח (הפסד) כולל	-	-	-	-	**(19,229)**
סך הנכסים*	-	-	-	-	**47,045**
סך ההתחייבויות*	-	-	-	-	**23,180**

*החברה איננה מחלקת ואין ביכולתה לחלק את הוצאות המחקר ופיתוח, הוצאות הנהלה וכלליות (הוצאות בלתי מוקצות), הוצאות המימון, הנכסים וההתחייבויות בין המגזרים השונים.

להסברי הדירקטוריון אודות התוצאות הכספיות ואודות התפתחויות שחלו בנתונים הכספיים, ראו דו"ח הדירקטוריון.

11. <u>סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה</u>

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

11.1. מלחמת חרבות ברזל

ביום ה-7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע מרצועת עזה כנגד מדינת ישראל. כפועל יוצא, החליט ארגון חיזבאללה מלבנון, לפתוח בלחימה בגבול הצפון (וכן תקיפות בים האדום ע"י אירגון הח'ותים). משרדי החברה פתוחים ופועלים בהתאם להנחיות פיקוד העורף, שאינן כוללות בשלב זה מגבלות מהותיות על פעילות החברה.

הנהלת החברה בוחנת באופן שוטף את השלכות המלחמה על פעילותה. נכון למועד פרסום דוח זה החברה פועלת בהיקף עבודה מלא, עם זאת, הכנסותיה בחודשי המלחמה הראשונים נפגעו בצורה משמעותית והחברה קיבלה פיצויים בסך כ- 821 אלפי ש"ח בגין נזקים עקיפים כתוצאה מהמלחמה בהתאם לחוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד - 2023.

מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (פיץ' ומודיס) הכניסו את ישראל למעקב וחברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של ישראל מ"יציבה" ל"שלילית", תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג האשראי משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת ישראל בעקבות המלחמה. בפברואר 2024 החליטה חברת דירוג האשראי הבינלאומית "מודיס" להוריד את דירוג האשראי של ישראל מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית. לאחרונה, סוכנות דירוג האשראי S&P הורידה אף היא את דירוג האשראי של ממשלת ישראל בדרגה אחת, מ- AA-מינוס ל- A-פלוס, נוכח התעצמות העימות עם איראן, המגבירה את הסיכונים הגיאופוליטיים לישראל. לדירוג החדש נוספה תחזית שלילית - שפירושה שבחברת הדירוג מייחסים סבירות משמעותית להורדה נוספת של הדירוג בעתיד. להחלטה זו של חברות דירוג אשראי מרכזיות ככל ותתקבלנה בעתיד, עלולה להוות השפעה משמעותית לרעה על המשק הישראלי.
קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, משכה והשלכותיה ולפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה העתידי המלא של המלחמה על המשק הישראלי ועל פעילות החברה.
למרות המלחמה בישראל, החברה לא נתקלת עדיין בקשיים בשווקים הבינלאומיים.

11.2. השפעות המלחמה באוקראינה

בעקבות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה נפסקו המכירות לרוסיה שהיקפן היה לא מהותי בפעילות החברה. משבר הקורונה והמלחמה בין רוסיה לאוקראינה הביאו בשנת 2022 לייקור מחירי הלוגיסטיקה ולזמני אספקה ארוכים של רכיבים אלקטרוניים. החברה דאגה להצטייד מבעוד מועד ומחזיקה במלאי מוצרים מוגמרים ורכיבים המאפשר לה לספק את הביקושים ללא הפרעה, כך שנכון למועד הדוח אין למלחמה השפעה מהותית על פעילות החברה.

11.3. <u>השפעות עליית האינפלציה ושיעורי הריבית</u>

11.3.1. בשנת 2023, האינפלציה בישראל עלתה בשיעור של כ- 3%, בארה"ב בכ- 3.4% ובגוש האירו בכ- 5.4%. שיעור הריבית בישראל עומד, נכון ליום 31.12.2023 (וכן למועד אישור הדוח) על 4.5%. שיעור הריבית באירופה עומד על 4%, ובארה"ב על כ- 5.5%.

11.3.2. ההשפעות אפשריות של עליית הריבית ושיעורי האינפלציה על מבנה העלויות והתוצאות העסקיות של החברה הנן כדלקמן: עליית שיעור האינפלציה ועליית מחירי הסחורות בעולם עשויים להשפיע על עלויות הרכיבים המרכיבים את המוצר:

א. עליית מחירים עלולה גם להשפיע על התנהגות הצרכנים/לקוחות, כך שעלייה משמעותית שתייקר עבורם את מוצרי החברה, תוביל לקושי של הצרכנים לרכוש את המוצר, ולקיטון בהיקף הרכישות של מוצרי החברה.

ב. החברה סולקת ומנכה אמצעי תשלום, והעלאת הריבית תעלה את הוצאות המימון של החברה. מעבר לכך, לחברה אין מינוף משמעותי.

ג. השפעת שינוי הריבית על הוצאות המימון של החברה: החברה כמעט ואיננה ממונפת, עלייה של חצי אחוז בשיעור הריבית, תגדיל את הוצאות המימון של החברה בכ-14 אלפי ש"ח בשנה.

ד. נכיון כרטיסי אשראי: החברה מנכה את המכירות בתשלומים בכרטיסי אשראי. היקף הנכיון הממוצע עומד על כ-8 מיליון ש"ח. שינוי של חצי אחוז בשיעור הריבית תגדיל את הוצאות המימון של החברה בכ-40 אלפי ש"ח בשנה.

ה. עליית שעור האינפלציה בישראל ובעולם עלולה לפגוע בהכנסה הפנויה של לקוחות החברה ולפגוע ביכולתם לרכוש את מוצרי החברה. נכון לתקופת הדוח לא חל שינוי במחיר המוצר הנרכש ב-דולר אמריקאי מהיצרן הסיני.

ו. שינוי בשערי מטבע עלול להקטין או להגדיל את הכנסות החברה בשקלים ולהשפיע על הוצאות המימון של החברה המחזיקה בחוב לקוחות במטבעות זרים.
למבחני רגישות לשערי המטבע, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים.

11.4. <u>רגולציה ומדיניות אישור מוצרים על ידי רשויות</u>

11.4.1. השיווק והמכירה של מכשירים רפואיים ורפואים-קוסמטיים כפופים למגבלות תקינה, רישוי, פיקוח וחקיקה בשווקים השונים. בהתאם לכך, פעילות החברה מושפעת ממדיניות הגופים הרגולטוריים בתחום. בישראל, הרגולטור הוא משרד הבריאות, במדינות האיחוד האירופי הרגולטור הראשי הינו ה-CE ובארה"ב הרגולטור הינו ה- FDA.

11.4.2. ככלל, הדרישות הרגולטוריות משתנות ממדינה למדינה ואין וודאות שמכשיר שאושר במדינה אחת יאושר גם במדינה אחרת. עם זאת, קבלת אישור ה- CE או ה- FDA עשויה להקל על קבלת אישורים במדינות נוספות. נכון למועד דוח זה, קיבל מכשיר הבי-קיור לייזר אישור של משרד הבריאות בישראל (אמ"ר) וכן אישור CE לחלק מהמוצרים (וראו בעניין זה סעיף 11.5.8 להלן), אך טרם קיבל אישור ה- FDA. עבור מכשיר ה- AiGAiN בידי החברה אישור אמ"ר בתוקף עד ליום 31.1.2026.
לפרטים אודות השפעת הרגולציה על פעילות החברה, ראה דיון בגורמי סיכון בסעיף 31 להלן.

11.5. <u>שינויים ברגולציה</u>

11.5.1. פעילותה של החברה מושפעת גם משינויים והתפתחויות ברגולציה של המדינות בהן פועלת החברה. אימוץ רגולציה חדשה או שינוי בתנאים של רגולציה קיימת עשויים להשפיע על יכולתה של החברה לשווק ולמכור את המוצרים השונים במדינה שבה חלו שינויים כאמור.

11.5.2. בחודש מאי 2021 נכנסו לתוקף באיחוד האירופי תקנות חדשות בתחום המכשור הרפואי. תקנות אלה מכונות Medical Device Regulation (MDR). מטרת התקנות החדשות להגביר את האחידות, הבטיחות והיעילות של מכשירים רפואיים באיחוד האירופי, תוך קביעת סטנדרטים גבוהים יותר של איכות ובטיחות עבור מכשירים רפואיים הנמכרים במדינות האיחוד האירופי. בנוסף נקבעה שפה אחידה - אנגלית בכל האישורים ולא השפה המקומית בכל מדינה.

11.5.3. תקנות ה- MDR הנ"ל, קובעות, בין השאר, דרישות מוגברות יותר לתיעוד טכני וקליני של מכשור רפואי, מחייבות את היצרנים לבנות תכניות מעקב קפדניות ביחס לתפקוד והביצועים של מכשיר רפואי, גם בשלב שלאחר השיווק (במקום להסתפק באישור חד-פעמי בטרם השיווק), וכן דרישות נוספות. כניסתן של התקנות הנ"ל לתוקף עלולה להאט את משך הזמן עד קבלת אישורים רגולטורים. בהתאם לתקנות MDR הוענקה לחברות תקופה של שנתיים על מנת ליישם את הוראות התקנות החדשות. יצוין, כי בעקבות התקנות החדשות, החברה נדרשת לעדכן את כל המסמכים, והנהלים של החברה בהתאם לתקנות החדשות, אשר כניסתן לתוקף נדחה ע"י הרגולטור האירופי מחודש מאי 2023 לשנת 2028. בהתאם, היצרן הסיני יידרש לעדכן את התיק הטכני של המכשיר וכן לבצע מבדק חדש בהתאם לתקנות החדשות.

11.5.4. בנוסף, בעקבות יציאת בריטניה מהאיחוד האירופי ("**הברקזיט**") בתוקף מיום 1.2.2020, החברה קיבלה את אישור ה-Medical and Healthcare Products Regulatory Agency (ה- MHRA), שהנה הרשות הרגולטורית הבריטית האחראית על מתן אישורים לשיווק מכשיר רפואי בשוק הבריטי, עבור מכשירי הבי קיור לייזר.

11.5.5. החברה (לפעמים בעצמה ולפעמים דרך מפיצים, תלוי במדינה ובאופי הטיפול) מנהלת מגעים עם רשויות נוספות בעולם על מנת להשיג אישורים רגולטורים נוספים במדינות שונות על מנת להגדיל את אזורי המכירות שלה למדינות נוספות בעולם.

11.5.6. ביום 25.6.2023 החברה עדכנה כי בהתאם לבדיקות שביצעה, התברר לה שהיצרן הסיני אשר מייצר עבורה את מוצרי ה-B-Cure Laser אינו מחזיק באישור CE (9CE0197) לחלק ממוצריה, אשר היוו כ-12% ממכירות החברה מתחילת שנת 2021 ועד למועד הדיווח הנ"ל, בישראל ומחוצה לה ולאור כך היא עצרה את מכירת מוצרים אלה. עוד עדכנה החברה, כי בדיקות אלו נערכו על-ידה וביוזמתה לאחר שלא התאפשרה כניסה להונגריה של משלוח של 12 מכשירי B-Cure Laser Sport, וזאת בתואנה כי למכשירים אלו אין אישור CE. לפירוט נוסף אודות דיווח החברה בנושא היעדר אישור היצרן הסיני לחלק ממוצרי החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 25.6.2023 (אסמכתא: 2023-01-069180), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

11.5.7. ביום 12.9.2023 עדכנה החברה כי בהתאם לאישור דירקטוריון החברה בישיבתו יום קודם, החברה עדכנה את משרד הבריאות בדבר היעדר אישור CE לחלק ממוצריה כאמור בדיווח הנ"ל, וביקשה להקפיא מרצונה ובאופן זמני את אישורי האמ"ר למוצרים האמורים וזאת בשל היעדר CE לאותם מוצרים והיות שאישור האמ"ר נסמך על אישור ה-CE. כמו כן, החברה עדכנה בדבר הגשת בקשה לאגף ציוד רפואי במשרד הבריאות לשינוי תעודות האמ"ר הרלבנטיות כך שיהיו בהתאם לאישור CE ו/או אישור Canada MDSAP בתוקף, אישור הדומה במהותו ל-CE.
לפירוט נוסף בדבר עדכון החברה בקשר עם סטאטוס אישור האמ"ר, ראו דוח מיידי של החברה מיום 12.9.2023 (אסמכתא: 2023-01-105990), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

11.5.8. בהמשך לאמור בסעיף 11.5.6 לעיל, ביום 9.10.2023, התקבלו אישורי CE (CE0197) פרטני למוצר B-Cure Laser Sport Pro וכן למוצר B-Cure Laser Dental Pro, הנכללים במשפחת מוצרי הלייזר של החברה, ובהתאם, החברה חידשה את מכירתם של מוצרים אלה, כל זאת בנוסף למוצרים העיקריים של החברה: B-Cure Laser Classic ו-B-Cure Laser Pro, אשר מכירותיהם מעולם לא נעצרו. בהתאם למידע שנמסר לחברה על ידי היצרן אשר מייצר עבור החברה את משפחת מוצרי B-Cure Laser, היצרן השלים והגיש את המסמכים הדרושים להסדרת אישור CE פרטני למוצרים נוספים של החברה, והחברה מעריכה כי אישורים אלה צפויים להתקבל בקרוב.
בעניין זה ראו דוח מיידי מיום 11.10.2023 (אסמכתא: 2023-01-094015), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

11.5.9. בהמשך לאמור לעיל, ולאחר שהחברה פעלה מול משרד הבריאות, כדי לוודא שהסטטוס של אישורי הרישום ("אישורי אמ"ר") של כל המכשירים שהחברה הקפיאה ביוזמתה ובאופן זמני את המשך שיווקם, הינו בתוקף, וסיפקה, באמצעות יועצי הרגולציה שלה, מידע ונתונים רלוונטיים בנושא למשרד הבריאות, ביום 17.12.2023, התקבלה הודעה ממנהלת אגף ציוד רפואי (אביזרים ומכשירים רפואיים - אמ"ר) במשרד הבריאות, אשר על-פיה, סטטוס אישורי האמ"ר של המכשירים האמורים הינו בתוקף וכי לפיכך, אין יותר כל מניעה לחזור ולשווק בישראל את המכשירים הנ"ל באופן מיידי, והיות והם עומדים בתנאי הארכת התוקף המינהלית שניתנה לכלל רישומי האמ"ר למכשירים הנ"ל - תוקפם מוארך עד חודש דצמבר 2024 או עד להודעה אחרת. עם קבלת ההודעה האמורה, אין יותר מניעה כלשהי לשיווק כלל מוצרי ה-B-Cure Laser בישראל והחברה נערכה לכך, גם בהתחשב בביקוש הנובע ממלחמת "חרבות ברזל".

11.6. <u>פיתוח, ייצור ושיווק של מכשירים מתחרים</u>

פעילותה של החברה עשויה להיות מושפעת גם מפיתוח ושיווק של מכשירים מתחרים מבוססי לייזר רך, טכנולוגיית (Radio Frequency) RF או בטכנולוגיה שונה מזו שבה משתמשת החברה.

כניסת מכשירים מתחרים כאמור עשויה לפגוע במכירות של החברה בישראל או בחו"ל ולהקטין את הביקוש הן למכשיר הבי-קיור לייזר והן ל- AiGAiN.

המידע שלעיל בדבר הסביבה הכללית והגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, מתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה בהתחשב בניסיון של מנהליה, וכן גם על מידע ומחקרים שפורסמו בישראל ובעולם.

בנוסף, הערכות החברה כאמור בפרק זה לעיל, בין היתר בנוגע לסביבה בה פועלת החברה ולהשפעות הגורמים החיצוניים כאמור על עסקיה לרבות השפעות מלחמת חרבות ברזל, המלחמה באוקראינה, עליית הריבית והאינפלציה, רגולציה ומדיניות אישור מוצרים על ידי רשויות והשפעות הרגולציה הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה כאמור מבוססות על הנתונים המצויים בידי החברה נכון למועד דוח זה והתממשותן אינה ודאית. אי הוודאות בקשר לאופן התפתחות הסביבה הכללית בה פועלת החברה ועוצמת השפעת הגורמים החיצוניים המפורטים לעיל על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות הנה גבוהה ואינם בשליטתה של החברה, ולפיכך הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש, באופן חלקי או מלא, או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, בין היתר, כתוצאה מגורמים מאקרו כלכליים חיצוניים, שינויי רגולציה וכו'.

תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות

12. ישראל

12.1 מידע כללי על תחום הפעילות

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה שיש להם או צפויה להיות להם, השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחות של החברה או של תחום פעילותה בישראל:

12.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

א. מאז היווסדה ונכון למועד דוח זה, החברה מתמקדת בפיתוח, שיווק, מכירה הפצה, ושירות של מספר דגמים של מכשיר רפואי (הבי קיור לייזר) המבוסס על לייזר רך המיועד לטיפול בכאבים, דלקות, ופצעים, לרבות קשיי ריפוי, ומגוון תופעות בריאותיות אחרות והחל משנת 2022 גם בהפצתו של המוצר הרפואי-קוסמטי – AiGAiNהמבוסס על טכנולוגיית ה- RF (Radio Frequency) להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו (להלן: "**תחום פעילות ישראל**").

ב. שוק הטיפול בכאב כולל טכנולוגיות רבות מסוגים שונים, כגון תרופות, חבישות, ניתוחים ומכשירים המבוססים על טכנולוגיות מגוונות ורבות. מתוך תחום רחב זה, החברה פועלת בשוק הפוטותרפיה, שכולל מכשירים הפועלים בטכנולוגיה המשתמשת בקרינת אור באורכי גל שונים. מכשיר רפואי המבוסס על לייזר רך הינו חלק מהטכנולוגיות שתחום הפוטותרפיה עושה בו שימוש, ולכן קשה לאמוד את היקף הפעילות של הלייזר רך בתוך שוק הכאב והפצעים בישראל ובעולם. להערכת החברה שוק הטיפול בלייזר רך בכאב, פצעים ובעיות אורטופדיות מהווה כ-2% משוק זה. עם זאת השוק מתפתח בקצב מהיר. שוק הטיפול במכשירים רפואיים קוסמטיים ביתיים למיצוק עור הפנים בישראל נמצא עדיין בראשית דרכו, ובהתפתחות. נכון למועד הדוח אין לחברה מידע על גודל השוק בישראל.

ג. התפתחות השוק בתחום בו עוסקת החברה נובע מן הצורך הגובר של המטופלים לבצע את הטיפול באמצעות המכשיר הרלבנטי, בכאב ו/או בתופעות הרפואיות האחרות להן מיועד מכשיר הבי קיור לייזר ולטיפול קוסמטי ב- AiGAiN בנוחות הקיימת בביתם ללא צורך להגיע לרופא או למרפאה או למכון קוסמטי. בנוסף, היות המכשירים ניידים, מתאפשר למטופל לשאת את המכשירים עמם ולבצע את הטיפולים בעצמם מספר פעמים ביום, בכל מקום. החברה החלה לפעול בתחום הפעילות לאחר שבעל השליטה בה זיהה את הצורך והביקוש למכשיר רפואי נייד ונוח לשימוש, שמאפשר למטופל לטפל בכאב בזמן אמת בביתו. במהלך השנים זיהתה החברה שימושים אפשריים נוספים למכשיר, כגון ריפוי פצעים ודלקות. בתקופת מגפת הקורונה גבר הצורך של המטופלים לרכוש מכשיר ביתי המסופק ישירות לביתם ולבצע את הטיפול בעצמם, לאור החשש מפני הדבקות בנגיף הקורונה בעת הביקור אצל הרופא או במרפאה.

12.1.2. **<u>מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות</u>**

בהיות מכשיר הבי-קיור לייזר מכשיר רפואי ומכשיר ה- AiGAiN הנו רפואי קוסמטי, פעילות החברה כפופה לקבלת אישור משרד הבריאות. כמפורט בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** להלן, קיבל מכשיר הבי-קיור לייזר אישור של משרד הבריאות בישראל. עבור מכשיר ה- AiGAiN בידי החברה אישור אמ"ר בתוקף עד ליום 31.1.2026. ללא קבלת אישור משרד הבריאות החברה אינה רשאית למכור את המכשירים בישראל.

12.1.3. **<u>שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיותו</u>**

בשנת 2023 קטן היקף המכירות של החברה בישראל. סך המכירות בישראל הסתכם בשנת 2023 לסך של כ- 26,526 אלפי ש"ח, כ- 88% מסך מכירות החברה בהשוואה לסך של כ- 42,392 אלפי ש"ח בשנת 2022, כ- 84% מסך המכירות.

12.1.4. **<u>התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני לקוחותיו</u>**

א. החברה פועלת בשוק של מכשירים רפואיים ורפואיים-קוסמטיים לשימוש ביתי מבוססי לייזר רך וטכנולוגיית RF (Radio Frequency), בהתאמה. לקוחותיה הפוטנציאליים הם בעיקר משתמשים ביתיים הסובלים מאחת התופעות שהמכשיר מיועד לטפל בהן, בעיקר כאב. יצוין, כי חלק ניכר מהלקוחות הינם מבוגרים אשר חלקם היחסי באוכלוסייה בארץ ובעולם הולך ועולה.

ב. להערכת הנהלת החברה, בתקופת התפשטות נגיף הקורונה נגרמה עלייה בביקוש למכשירים עקב כך שהלקוחות, בעיקר אנשים מבוגרים, מעדיפים לטפל בעצמם בביתם, ככל הניתן, במקום לצאת לרופא או מרפאה בגלל החשש להדבק בנגיף, וכן הנוחות הכרוכה בשימוש במכשירים בבית המטופל.

12.1.5. **<u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות</u>**

א. השימוש בטכנולוגיה של "הלייזר הרך" לטיפול בתופעות רפואיות שונות התפתח בשנים האחרונות, בעיקר עקב הפיתוח של מכשירים ביתיים ניידים ונוחים לשימוש, שמאפשרים למטופל לבצע את הטיפול הנדרש בנוחות של ביתו ללא צורך לצאת לטיפול אצל רופא או במרפאה.

ב. עם זאת, לפיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום זה ובמיוחד בתחום הטיפול בכאב עשויה להיות השפעה מהותית על נתח השוק של החברה שהכנסותיה מבוססות על שיווק ומכירה של מספר דגמים של מכשיר רפואי אחד, הוא הבי-קיור לייזר. החברה עוקבת אחר ההתפתחויות הטכנולוגיות בתחום, וכן פועלת בעצמה לשיפור המכשיר, ולפיתוח מכשירים נוספים בתחום. למכשיר הרפואי-קוסמטי AiGAiN המבוסס על טכנולוגיות RF ייחודיות בשימוש ב- AI. לפיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום זה עשויה להיות השפעה מהותית על הקטנת נתח השוק של החברה.

12.1.6. <u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות הינם:

א. <u>מחקר ופיתוח</u> - תחום הפיתוח והייצור של מכשור רפואי ורפואי-קוסמטי הינו תחום הדורש מומחיות, ידע וטכנולוגיה אשר על בסיסם ניתן לפתח מכשירים כאמור אשר יוכלו להתחרות בהצלחה במכשירים מתחרים הקיימים בשוק. תהליך פיתוח מכשירים כאמור כרוך במימון פיננסי בהיקף משמעותי הנדרש לאורך זמן.

ב. <u>כוח אדם ומשאבים</u> - הפיתוח והשיווק של מכשור רפואי ורפואי קוסמטי דורש מיומנות מקצועית גבוהה. לפיכך, הצלחת החברה תלויה ביכולתה לגייס כוח אדם כאמור.

ג. <u>הגנה על הקניין הרוחני</u> - חברות הפעילות בשוק המכשור הרפואי והרפואי-קוסמטי חייבות להבטיח את זכויות הקניין הרוחני שלהן בטכנולוגיה שעליה מבוסס המכשיר. בהעדר הגנה נאותה על הקניין הרוחני, מתחרים פוטנציאליים עשויים לפתח מכשור מתחרה על בסיס הטכנולוגיה של החברה שפיתחה את המכשיר. החברה נוהגת לרשום את סימני המסחר והפטנטים שהועברו אליה מבעל השליטה במדינות שבהן היא פועלת ובמדינות נוספות כדי להגן עליהם. לפרטים נוספים, ראו סעיף 18 להלן.

ד. <u>רגולציה</u> - חברה המשווקת מכשור רפואי ורפואי-קוסמטי חייבת לקבל את האישורים הנדרשים לכך בכל מדינה שבה משווק המוצר קודם לתחילת השיווק וההפצה של המוצר. הליך קבלת האישור ועמידה בתקנים כרוך בהשקעה של משאבים כספיים משמעותיים ועמידה בתקני איכות, ראו גם סעיפים 11.4 ו-11.5 לעיל.

ה. <u>מתן שירות ותמיכה ללקוח</u> - השירות שניתן ללקוח כולל, בין היתר, הדרכה של הלקוח על המכשירים. החברה סבורה, כי לרמת השירות השפעה רבה על שביעות הרצון של הלקוח מן המוצרים ומשפיעה על ההערכה שהוא ייתן למוצרים ללקוחות פוטנציאליים אחרים.

ו. <u>מחקרים קליניים המבססים את יעילות השימוש</u> - בהיות המוצרים מכשירים רפואיים ורפואיים-קוסמטים, יש חשיבות לבצע מחקרים קליניים כדי להוכיח ולבסס את יעילותם לציבור המשתמשים.

12.1.7. <u>שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות</u>

א. מכשיר הבי קיור לייזר מיוצר בסין על-ידי חברת Biocare Enterprise Ltd. לפרטים נוספים, ראו סעיף 25.1 להלן. מכשיר ה-AiGAiN מיוצר על ידי חברת פייברנט הנמצאת ביקנעם.

ב. נכון למועד דוח זה לא חלו שינויים במערך הספקים או ברכיבים בקשר עם ייצור המכשירים.

12.1.8. <u>מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>

להערכת החברה, קיימים חסמי כניסה משמעותיים לתחום הפעילות, כמפורט להלן:

א. <u>חסמי כניסה עיקריים:</u>

1. <u>ידע ומומחיות מקצועית</u> - פעילות בתחום הפעילות מחייבת ידע ומומחיות רפואית וטכנולוגית.

2. <u>משך הזמן הנדרש לפתח את המכשיר ולחדור לשוק היעד</u> - הפיתוח של מכשיר בי קיור לייזר נמשך מספר שנים, וכך גם החדירה לשוק בישראל נמשכה תקופה ארוכה ודורשת השקעת משאבים כספיים גבוהים. בנוסף, תהליך קבלת האישורים הרגולטוריים נמשך זמן רב, ודורש להוכיח מומחיות על מנת לעמוד בדרישות הרגולטוריות

3. <u>הטכנולוגיה מוגנת פטנט</u> - מכשיר הבי-קיור לייזר מוגן בפטנטים, דבר שמשמש חסם למתחרים לעשות שימוש בטכנולוגיה האמורה כדי לפתח מוצרים מתחרים או דומים לתקופה יחסית ארוכה. לפרטים בדבר הקניין הרוחני של החברה, ראו סעיף 18 להלן.

4. <u>אישורים רגולטוריים</u> - נדרש אישור לשיווק המכשירים, תהליך הדורש השקעה כספית ונמשך תקופה ארוכה.

5. <u>מערך שיווק ומכירה</u> - חברה המעוניינת למכור מכשור רפואי לשוק הביתי או לחלופין להפיץ מכשיר רפואי או רפואי-קוסמטי חייבת להקים מערך שיווק והפצה, דבר הכרוך בהשקעות כספיות כבדות.

6. <u>כוח אדם מיומן</u> - פעילות החברה דורשת צוות מקצועי עם הבנה וניסיון בתחומים טכנולוגיים ובתחום השיווק והצריכה של מכשירים רפואיים ורפואיים-קוסמטיים לשימוש ביתי. גיוס הון אנושי מנוסה ומקצועי כזה דורש השקעה כספית משמעותית וזמן, דבר שיקשה על תאגיד המעוניין להתחיל לפעול בתחום.

7. <u>יצירת מוניטין למכשיר</u> - הכניסה לתחום הפעילות דורשת ביצוע מחקרים והוכחת יעילות המכשירים בקרב הקהילות הרלבנטיות בישראל.

8. יצוין, כי חסם נוסף הינו העובדה שחלק מהחסמים הנ"ל לא ניתנים לביצוע במקביל אלא בטור. דהיינו, ניתן להגיש בקשה לאישור רגולטורי רק לאחר השלמת הפיתוח של המוצר.

ב. חסמי יציאה עיקריים

להערכת החברה, חסמי היציאה העיקריים בתחום פעילותה נובעים בעיקר ממחויבות החברה לתת ללקוחותיה שירות ותמיכה. אחריות החברה למכשירים הנה בדרך כלל לתקופה של שנתיים. בנוסף, על החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי המפיצים שלה בחו"ל ולספק את ההזמנות שהחברה התחייבה כלפיהם.

12.1.9. תחליפים למוצר החברה ושינויים החלים בהם

נכון למועד הדוח קיימים תחליפים רבים למכשירי החברה, כולל, בין השאר ביחס למכשיר הבי קיור לייזר שימוש בתרופות ובמשככי כאבים, חבישות ומכשירים לטיפול בפצעים קשיי ריפוי, טיפול רפואי במרפאה או אצל רופא, טיפולים רפואיים אלטרנטיביים, מכשירים בטכנולוגיות אחרות, וטיפולים ושיטות רפואיות נוספות. גם ביחס למכשיר הרפואי קוסמטי AiGAiN קיימים תחליפים רבים, החל משימוש בתכשירים קוסמטיים שונים, טיפולים במכוני קוסמטיקה ומכשירים ביתיים בטכנולוגיות שונות.

עם זאת, הנהלת החברה סבורה, כי למכשירים של החברה יתרונות בהשוואה לתחליפים אלה:

א. טיפול בבי-קיור לייזר הינו אפקטיבי ויעילותו הוכחה במחקרים הן להפחתת כאבים, והן לטיפול בפצעים סוכרתיים.

ב. המטופל יכול לטפל בעצמו בנוחות בביתו.

ג. המכשירים ניידים, נטענים, קלים לנשיאה, וניתן להשתמש בהם בכל מקום.

ד. ניתן להשתמש במכשירים מספר פעמים ביום.

ה. השימוש במכשירים אינו גורם לתופעות לוואי ידועות.

ו. השימוש במכשירים לא מצריך שימוש במשקפי מגן.

ז. מכשיר AiGAiN עושה שימוש בבינה מלאכותית (AI) על מנת לשפר את הטיפול המותאם אישית בעור הפנים.

12.1.10. <u>מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>

א. בתחום פעילותה של החברה, קיימים גם מכשירים ביתיים אחרים מבוססי לייזר רך המשווקים על ידי חברות אחרות וכן מכשירים המבוססים על טכנולוגיית ה- RF (Radio Frequency), אשר מתחרים במכשירים של החברה על אותו קהל יעד.

ב. למיטב ידיעת החברה, קיימות בשוק בישראל שתי חברות נוספות שמשווקות מכשיר ביתי לטיפול בכאב (בדומה לבי קיור לייזר) שמבוסס גם על לייזר רך לטיפול בתופעות דומות לאלה של החברה. מכשיר אחד משווק תחת המותג "הנדי קיור" ומשתמש בארבע סוגי אנרגיה בכל טיפול: אור אדום, אינפרא אדום, שדה מגנטי, ולייזר. המכשיר השני משווק תחת המותג "סוליו אלפא קיור פלוס" ומשתמש בשילוב של גלי רדיו עם אינפרא אדום ולייזר רך. אין לחברה ידיעה אם נעשו מחקרים וניסויים למכשירים של החברות הנ"ל ואין לחברה מידע בדבר נתח השוק של החברות הנ"ל. אולם החברה מעריכה, כי נתח השוק שלה בישראל גדול באופן משמעותי משל החברות הנ"ל. יצויין, כי במחקר שנעשה בשנת 2024 על ידי חברת אושינק במימון החברה לגבי מעמד המותג בי-קיור לייזר עלה כי בי-קיור לייזר הינו המותג המוביל בישראל בתחומו ונהנה ממודעות גבוהה, ויעילות גבוהה בטיפול בכאבים.

ג. קיימים בשוק מתחרים רבים ל- AiGAiN, הכוללים בין היתר:
NEWA, TRIPOLLAR, NUMIERE PLUS, NUNA.

ד. להערכתה של הנהלת החברה למכשיר הבי-קיור לייזר יש מספר יתרונות בהשוואה למכשירים המתחרים של החברות הנ"ל בשוק הישראלי, הכוללים בין היתר את העובדה שהמכשיר מוגן בפטנט, בכך שהחברה מבצעת מחקרים באופן שוטף, אשר מוכיחים את יעילות השימוש בו, שילוב של אורך הגל של 808 ננומטר, האופטימלי לחדירה לעומק הרקמות, עם עוצמת דיודה של 250 מילי-וואט, שהיא גבוהה באופן מהותי מזו של רוב המתחרים. שילוב זה, בנוסף לאלומת הלייזר הקוהרנטית, הרחבה בת 4.5 סמ"ר המתקדמת בזרימה חופשית-טבעית, תורמת ליעילות מוכחת במחקרים של הבי קיור לייזר.
למכשיר AiGAiN יש מספר יתרונות על פני המתחרים הכוללים, בין היתר, את העובדה שהטיפול במכשיר מותאם אישית, בעזרת בינה מלאכותית, ומבוסס על טכנולוגיה ייחודית לגביה הוגשה בקשה לפטנט.

12.2. מוצרי החברה

12.2.1. AiGAiN

12.2.1.1. מכשיר רפואי-קוסמטי המבוסס על טכנולוגיית ה- Radio Frequency להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים. המכשיר מבוסס על RF כולל בינה מלאכותית (AI) הלומדת את עור הפנים ובהתאם לכך נותנת טיפול אולטימטיבי למשתמש הכולל ארבע אלקטרודות שבעזרת ג'ל יוצר מוליכות בין האלקטרודות.

המכשיר מזהה בזמן אמת את אזור הפנים של המטופל ומחליט בכל רגע אלו שתי אלקטרודות להפעיל, על מנת לשחרר רמת אנרגיה אופטימלית לכל אזור טיפול. בדרך זו הוא מאפשר עומקים שונים של חדירת אנרגיה, הודות למבנה הא־סימטרי הייחודי של האלקטרודות הממוקמות בחלקו העליון. עומק החדירה לעור מחושב על פי המרחק בין כל שתי אלקטרודות שהמכשיר בוחר להפעיל בהתאמה אישית לפי מבנה הפנים הספציפי של המשתמש. בנוסף, המכשיר מודד את הטמפרטורה בתוך האלקטרודות בכל רגע נתון, לבטיחות מקסימלית ולטיפול אפקטיבי. כמו כן, המכשיר לומד וזוכר את המאפיינים הייחודיים (ההתנגדות החשמלית של עור הפנים) ובכך מדייק ומשפר את הטיפול האישי משימוש לשימוש. טכנולוגיית ה-AI לומדת את עור הפנים ובהתאם לכך נותנת טיפול אישי למשתמש הכולל ארבע אלקטרודות שבעזרת ג'ל יוצר מוליכות בין האלקטרודות המכשיר תוכנן כך שהטיפולים הם בהתאמה אישית, כלומר המכשיר ה "חכם מחליט" אילו 2 אלקטרודות מתוך ה-4 להפעיל על כל איזור בפנים, ולעתים אף 2 זוגות במקביל.

12.2.1.2. <u>טכנולוגיית RF (Radio Frequency) בה עושה שימוש מכשיר ה- AiGAiN</u>

א. מערכות גלי רדיו מבוססות על חימום של רקמת החיבור המביאה להתכווצות הקולגן, ובכך להתמצקות העור וגמישותו. חימום נפחי מגביר את זרימת הדם ומשפר את הקצב המטבולי של רקמת השומן. דבר זה מצמצם את נפח השומן ויוצר שפעול אנזימתי של תהליך הליפוליזה (Lipolysis). מחקרים רבים הראו כי חימום העור לטמפרטורות של 39-42 מעלות צלזיוס נחוץ על מנת להגיע לאפקטים קליניים אלו.

ב. אפשר לחלק את כל המערכות הפועלות בתחום זה לשתי קבוצות: מערכות הפועלות בקונפיגורציה חד-קוטבית (Mono-polar) ודו-קוטבית (Bi-polar). במכשירים הפועלים על עקרון החד-קוטביות קיימת אלקטרודה אחת אקטיבית שבאה במגע עם אזור הטיפול, והאלקטרודה השנייה היא אלקטרודת הארקה. במכשירים הפועלים על עקרון הדו-קוטביות, שתי אלקטרודות נוגעות בעור.

היתרון העיקרי של מערכת דו-קוטבית הוא חלוקה מבוקרת של אנרגיית RF בתוך הרקמה, המוגבלת לאזור שבין שתי האלקטרודות, להבדיל ממערכות חד-קוטביות שבהן אנרגיה עוברת באופן לא צפוי בין האלקטרודה האקטיבית לאלקטרודת הארקה.

כמו כן, היות שהקונפיגורציה הדו-קוטבית בעלת אנרגיה ממוקדת יותר, נדרשת פחות אנרגיה על מנת להשיג את אותו אפקט חימום הנוצר על ידי הקונפיגורציה החד-קוטבית. לכן, מערכות דו-קוטביות מתאימות יותר לתחום הרפואה האסטטית בשל היכולת לשלוט על פיזור האנרגיה והיכולת להשתמש באנרגיות נמוכות יחסית.

ג. פרמטרים רבים משפיעים על עומק החדירה של אנרגיית RF, בהם המוליכות החשמלית והחדירות המגנטית של הרקמה והתדר של אנרגיית ה-RF בזמן שמאפיינים פיזיקליים של הרקמה בגוף האדם קבועים יחסית ולא ניתנים לשינוי מיידי אלא בעזרת התערבות חיצונית הדורשת טיפול להחדרת לחות של העור, שינוי תדר ה-RF הוא משימה קשה יותר מבחינה טכנולוגית. מבחינה תיאורטית, ככל שתדר ה-RF נמוך יותר, כך עולה עומק החדירה של אנרגיית RF.

ד. חימום נפחי של הדרמיס וההיפודרמיס באמצעות אנרגיית גלי רדיו נחקר רבות, והתוצאות הקליניות שפורסמו מצביעות באופן חד-משמעי על בטיחות גבוהה ויעילות הטיפול[2].

ה. טכנולוגיית ה- RF כוללת גלי רדיו שהנם גלים של אנרגיה חשמלית בתדירויות שונות ובאורכי גל שונים. כשגלי הרדיו פוגשים ברקמת העור ומולכים באמצעות מריחת ג'ל, נוצרת התנגדות הגורמת להתחממות מבוקרת של הרקמה שאינה מושפעת מהפיגמנט (מבוססת על חימום המים שבתוך העור) ועל כן מייצרת אפקט עבור כל גווני העור. התחממות הרקמה בשכבות העור העמוקות מייצרת פגיעה בסיבי הקולגן והאלסטין הקיימים, ומיד מתחיל תהליך של ייצור סיבים חדשים. פרט לכך, אנרגיית ה- RF מקרישה את החלבון ברקמות העור העמוקות, ובכך נוצרת תרומה נוספת למיצוק הרקמה, שמעודדת גם היא את הפרשת הקולגן והאלסטין ברקמה שתוצאתה היא עור מתוח ורענן. AiGAiNהנו מוצר חדש המשווק בישראל וכזה נתח השוק שלו זניח ואינו ניתן לאמידה ע"י החברה. להערכת החברה נתח השוק של המוצר האמור יגדל בין השאר הודות למאמצי שיווק, וכן אפקטיביות המכשיר בשימוש ע"י צרכנים שונים.

[2] https://www.clalitaesthetics.co.il
https://www.healthline.com/health/beauty-skin-care/radio-frequency-skin-tightening#summary

המידע שלעיל בדבר הערכת החברה בקשר עם נתח השוק של AiGAiN ואופן בו יגדל, מתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה בהתחשב בניסיונה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה כאמור מבוססות על הנתונים המצויים בידי החברה נכון למועד דוח זה ואינם בשליטתה, ולפיכך הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש, באופן חלקי או מלא, או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, בין היתר, כתוצאה מגורמים מאקרו כלכליים חיצוניים, שינויי רגולציה וכו' והתממשות אי אילו מגורמי הסיכון החלים על החברה, כמפורט בסעיף 31 להלן.

12.2.2. <u>בי-קיור לייזר</u>

12.2.2.1. מכשיר הבי קיור לייזר כולל מספר דגמים המיועדים לשימוש בבני אדם כמפורט להלן:

- **B-Cure Laser Classic** - מכשיר רפואי ביתי לטיפול בכאב. בנוסף, המכשיר מיועד לטפל בבעיות אורתופדיות, כאב, דרמטולוגיה, שיכוך כאבים, דלקות והחלמה של פצעים. אנרגיה לדקה: 4.2 ג'אול.
- **B-Cure Laser Pro** - מכשיר מקצועי לטיפול בבעיות אקוטיות וכרוניות, כגון: בעיות אורתופדיות, שיכוך כאבים, פצעים סוכרתיים, פצעים קשיי ריפוי ומוקיזיטיס (דלקת ברירית הפה בעקבות כימותרפיה והקרנות). אנרגיה לדקה: 5 ג'אול.
- **B-Cure Laser Sport** - מכשיר ביתי לטיפול בפציעות ובכאבי ספורט, אורתופדיה, שיכוך כאבים ועוד. אנרגיה לדקה: 4.5 ג'אול.
- **B-Cure Laser Sport Pro** - מכשיר מקצועי לטיפול בפציעות ובכאבים שנובעים מספורט. בכלל כך, המכשיר מסייע בטיפול בפציעות ספורט, שיכוך כאבים באזורי הגוף ובשרירים, טיפול בדלקות לרבות דלקת גיד אכילס. אנרגיה לדקה: 5 ג'אול. המכשיר מסייע להחלמה מהירה וחזרה לשגרת אימונים ופעילות ספורטיבית.
- **B-Cure Laser Dental** - מכשיר לשימוש במרפאות שיניים בבעיות דנטליות. המכשיר מסייע בטיפול בבעיות דנטליות, שיכוך כאבי חניכיים, דלקות ומסייע בתהליך ההחלמה לאחר טיפולי שיניים, כולל השתלות, בהפחתת כאב ונפיחות. אנרגיה לדקה: 4.5 ג'אול.
- **B-Cure Laser Dental Pro** - מכשיר לטיפול במרפאות שיניים בבעיות שיניים ובדלקות. אנרגיה לדקה: 5 ג'אול. המכשיר מסייע בטיפול בבעיות דנטליות, שיכוך כאבי חניכיים, דלקות ומסייע בתהליך ההחלמה לאחר טיפולי שיניים, כולל השתלות, בהפחתת כאב ונפיחות.
- **B-Cure Laser Plus** - מכשיר רפואי ביתי לטיפול בכאב. בנוסף, המכשיר מיועד לטפל בבעיות אורתופדיות, כאב, דרמטולוגיה, שיכוך כאבים, דלקות והחלמה של פצעים. אנרגיה לדקה:4.5 ג'אול.

12.2.2.2. כל הדגמים הנ"ל של מכשיר הבי קיור לייזר מבוססים על אותה טכנולוגיה של לייזר רך, כשההבדל העיקרי בין הדגמים השונים הוא כמות אנרגיית הלייזר שהמכשיר פולט ליחידת זמן. למעשה כל שבעת הדגמים הנ"ל של המכשיר מייצגים 3 רמות שונות של אנרגיה הנפלטת מהמכשיר ליחידת זמן כמפורט להלן:

- שלושת דגמי ה- Pro פולטים אנרגיה זהה ליחידת זמן של 5 ג'אול לדקה. לפיכך, ההבחנה בינם הינה בעיקרה לצרכים שיווקיים.
- דגם הספורט ודגם הדנטל ודגם ה-PLUS שלושתם פולטים אנרגיה זהה ליחידת זמן של 4.5 ג'אול לדקה, וההבחנה בינם הינה בעיקרה לצרכים שיווקיים.
- דגם הקלאסיק פולט אנרגיה ליחידת זמן של 4.2 ג'אול לדקה.

בכל הדגמים של המכשיר האלומה הינה קוהרנטית בת 4.5 סמ"ר.

בנוסף החברה משווקת גם מעמד מתכוונן, המאפשר למשתמש לטפל בנוחות ולהגיע לכל אזור טיפול בגוף ללא צורך בהחזקת המכשיר ביד.

המידע שלעיל בדבר הערכת החברה בקשר עם מכירות הבי קיור לייזר והגידול עם הכנסת דגמים חדשים מתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה בהתחשב בניסיונה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה כאמור מבוססות על הנתונים המצויים בידי החברה נכון למועד דוח זה ואינם בשליטתה, ולפיכך הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש, באופן חלקי או מלא, או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, בין היתר, כתוצאה מגורמים מאקרו כלכליים חיצוניים, שינויי רגולציה וכו' והתממשות אי אילו מגורמי הסיכון החלים על החברה, כמפורט בסעיף 31 להלן.

12.2.2.3. <u>טכנולוגיית הלייזר בה עושה שימוש מכשיר הבי קיור לייזר</u>

א. המונח מכשיר "לייזר" במובנו הרפואי מתייחס למכשיר הפולט אור באופן מרוכז וממוקד, בעל אורך גל אחד מסוים - מונוכרומטי וקוהרנטי, בעל מופע מתואם. המונח LASER הינו ראשי תיבות של " Light Amplification by Stimulated Emission of Radiation", כלומר הגברת אור על ידי יצירת פליטה מאולצת של קרינה.

ב. קרן הלייזר התגלתה בתחילת שנות ה-60 ואפשרה פיתוחים ושימושים רבים ברפואה. חידושים טכנולוגיים אפשרו את פיתוחו של הלייזר הרך, שהוא אור לייזר בעוצמה נמוכה הפועל על פני העור ובו-זמנית חודר דרך העור ללא אפקט של חימום וללא פגיעה בעור.

ג. **<u>קיימים שני סוגים של מכשירי לייזר:</u>**

- מכשירים הפולטים לייזר רך, הידוע גם כלייזר "קר", הנקרא באנגלית: Low Level Laser Therapy (LLLT), וגם: Photo Bio Modulation (PBM), המשמשים לטיפול בכאב, בפצעים, דלקות ובבעיות שלדיות, כאשר הספק הדיודה נמדד במיליוואטים ומגיע מקסימום עד ל- 1 וואט.

- מכשירים המייצרים לייזר בעוצמה הגבוהה מ- 1 וואט, המשמשים לטיפולים רפואיים, כגון ניתוחי עיניים וטיפולים אסתטיים. במכשירים כאלה נעשה שימוש גם למטרות לא רפואיות, כגון חיתוך של חומרים קשים וכן לשימושים ביטחוניים.

ד. <u>טכנולוגיית "הלייזר הרך"</u>

- הטיפול הרפואי בלייזר רך פותח בשנות ה- 70 של המאה שעברה. מאז התפתחה הטכנולוגיה וכיום נעשה בה שימוש נרחב ליישומים רפואיים שונים, שהולך ומתפתח משנה לשנה, בד בבד עם התפתחות תופעת הטיפול הרפואי הביתי (Home Care) בישראל ובעולם. בשנים האחרונות חלה התפתחות רבה בשימושים בלייזר רך למטרות רפואיות, בארץ ובעולם, לאור הוכחת יעילות הטיפולים בלייזר הרך במחקרים קליניים. לפירוט המחקרים ראו סעיף 17 להלן.
- במכשירי לייזר רך רפואיים, קרן האור פועלת על פני העור ובו-זמנית חודרת גם דרך העור לעומק הרקמות, אך ללא אפקט של חימום וללא פגיעה בעור. בעשרים השנים האחרונות נעשה שימוש רב בתרפיית הלייזר הרך בארץ ובעולם - בבתי חולים, באוניברסיטאות, במרפאות ובמכונים רפואיים מובילים.
- ההתוויות הטיפוליות של הלייזר הרך כוללות, בין השאר, כאב גב תחתון ועליון, כאבי ברכיים, כאבי צוואר, כתפיים, ארתריטיס של הברך, מרפק טניס, בעיות במפרק הלסתי (TMJ), פיברומיאלגיה, קרפל טאנל סינדרום (תסמונת המנהרה הקרפלית), פצעים סוכרתיים ודלקות.
- למיטב ידיעת החברה, עד לפיתוח המכשירים הביתיים, השימוש בלייזר רך למטרות טיפול רפואי נעשה באמצעות מכשירים נייחים ויקרים.
- אנשי מקצוע מתחום הרפואה כדוגמת רופאי כאב, מטפלים ורופאי שיניים משתמשים בתרפיית לייזר קר במגוון של דרכים. טיפול בלייזר קר יכול לגרות את כל סוגי התאים כולל שרירים, רצועות, סחוס, עצבים וכדומה. חלק מהמצבים שעשויים להיות מטופלים על ידי לייזר קר כוללים: כאבי מפרקים, כאב גב, תסמונת מנהרת שורש כף היד, כאבי פיברומיאלגיה, כאבי ברכיים, כאבי צוואר ודלקות גידים.
- האפקט של הלייזר בהפחתת כאבים מתאפיין בהגברת הפרשת אנדורפינים, שהם הורמונים המפחיתים כאב, ובהגברת ייצור ה-ATP, שהיא האנרגיה הדרושה להאצת תהליכי ההחלמה והריפוי של התאים.

כמו כן, אלומת הלייזר הרך מעודדת ייצור של אנזימים אנטי דלקתיים וזרימת הדם, ומשפרת את חדירות התאים לסידן, אשלגן ונתרן. כל אלה תורמים לעידוד מנגנון הריפוי הטבעי של הגוף מרמת התא הבודד ועד לרמה מערכתית בצורה לא פולשנית.

- ממחקרים שבוצעו בשנים האחרונות במטרה לבחון את יעילותם של מכשירי הלייזר הביתיים ואת התווית הטיפול המומלצת לשימוש במכשירים אלו התברר, כי הטיפול באמצעות מכשיר לייזר ביתי שעושה שימוש בלייזר רך יעיל בשיכוך כאבים או טיפול בפצעים קשיי ריפוי.

12.2.2.4. <u>היתרונות של מכשיר בי-קיור לייזר</u>

א. מכשיר הבי-קיור לייזר משלב את הטכנולוגיה של שימוש בלייזר רך בתוך מכשיר שהינו קל ונוח לנשיאה, נייד ונטען, כך שניתן לרכוש את המכשיר ולהשתמש בו בנוחות בבית המשתמש או בכל מקום אחר. הדגמים השונים של מכשיר הבי-קיור לייזר מיועדים לטפל, בין השאר, בבעיות אורתופדיות, פציעות וכאבים בשלד וברקמות, בכאבים בגב התחתון, כאבי ברכיים, צוואר וכאבי שרירים, כאבי ודלקות מפרקים, דורבן, מרפקי טניס, דלקת בגיד אכילס, תסמונת מנהרת שורש כף היד, וכאבים במפרק הלסת. כמו כן מכשיר הבי-קיור לייזר מיועד לסייע בהחלמת פצעים קשיי ריפוי, פצעים סוכרתיים, באקנה, בהרפס סימפלקס וב- Oral Mucositis, שהם פצעים שנוצרים בעקבות טיפולים אונקולוגיים.

ב. למכשיר הבי-קיור לייזר יתרון משמעותי בהשוואה למכשירים נייחים, הן משום שהוא מכשיר ביתי שנוח למטופל להשתמש בו, שכן המטופל לא נדרש להגיע למרפאה. מאחר שהמכשיר נייד, המטופל יכול לבצע את הטיפול בביתו מספר פעמים ביום, דבר שמעניק למכשיר הביתי יתרון בהשוואה למכשירים הנייחים. בנוסף, בגלל הפטנט האלקטרו-אופטי של הבי-קיור לייזר, אלומת הלייזר היא בעלת פיזור אנרגיה המותרת לטיפול ללא משקפי מגן.

ג. הטיפול במכשיר הבי-קיור לייזר הינו טיפול מקומי ומהיר (יחסית) המתבצע על-ידי הצמדה של המכשיר אל האזור הכואב והפעלתו. המכשיר מוחזק על השטח המטופל ללא תנועה, במשך הזמן המומלץ, שהוא בדרך כלל 6 דקות לנקודת טיפול.

12.2.3. אישורים לשיווק מכשיר הבי קיור לייזר שהתקבלו מרשויות

להלן יובאו פרטים בדבר האישורים שהחברה קיבלה לשיווק מכשיר הבי-קיור לייזר בישראל

נכון למועד דוח זה:

12.2.3.1. אישור משרד הבריאות (אישורי אמ"ר)

להלן טבלה המפרטת את אישורי האמ"ר שהחברה קיבלה לשיווק המכשיר בישראל

דגם המכשיר	ייעוד הציוד הרפואי	מספר אישור אמ"ר	מועד קבלת האישור	התוויה*	תוקף האישור	הערות
B-Cure laser Classic/My Cure Family	מיועד לסיוע בטיפול בבעיות דנטליות: סיוע בשיכוך כאבי חניכיים, דלקות כמו כן מסייע בהחלמת פצעים.	14810415	1.2.2021	אורתופדיה - סיוע לשיכוך כאבי ברכיים, סיוע לשיכוך כאבי גב תחתון ועליו, סיוע לשיכוך כאבי צוואר וכתפיים, סיוע להחלמת פצעים, סיוע לטיפול בדלקות, סיוע לטיפול בכוויות סיוע בטיפול באקופונקטורה ומוקציטיס, סיוע לשיכוך כאבי שרירים, סיוע לטיפול בארתריטיס, סיוע לטיפול במרפק טניס, סיוע בטיפול בדלקת גיד אכילס, סיוע בטיפול בסינדרום מנהרת כף היד, סיוע בטיפול בפצעים וצלקות טריות וישנות, סיוע בטיפול באקנה, סיוע בטיפול בהרפס סימלפקס, סיוע בטיפול בכאב המפרק הלסתי.	31.12.2024	בהתאם לאישור, יש לעמוד בהנחיות לסימון ציוד רפואי המיועד למשתמש הביתי.
B-Cure Laser Pro/ My Cure Laser Pro	מסייע בטיפול בהחלמת פצעים סוכרתיים, פצעים קשיי ריפוי, שיכוך כאבי ברכיים, כאבי גב תחתון ועליון ודלקות.	14810411	25.3.2021	אורתופדיה - סיוע לשיכוך כאבי ברכיים, סיוע לשיכוך כאבי גב תחתון ועליו, סיוע לשיכוך כאבי צוואר וכתפיים, סיוע להחלמת פצעים, סיוע לטיפול בדלקות, סיוע לטיפול בכוויות סיוע בטיפול באקופונקטורה ומוקציטיס, סיוע לשיכוך כאבי שרירים, סיוע לטיפול בארתריטיס, סיוע לטיפול במרפק טניס, סיוע בטיפול בדלקת גיד אכילס, סיוע בטיפול בסינדרום מנהרת כף היד, סיוע בטיפול בפצעים וצלקות טריות וישנות, סיוע בטיפול באקנה, סיוע בטיפול בהרפס סימלפקס, סיוע בטיפול בכאב המפרק הלסתי.	31.12.2024	בהתאם לאישור, יש לעמוד בהנחיות לסימון ציוד רפואי המיועד למשתמש הביתי.
B-Cure laser Sport/ My Cure Laser Sport, B-	סיוע בטיפול בפציעות ספורט.	14810414	16.4.2021	אורתופדיה - סיוע לשיכוך כאבי ברכיים, סיוע לשיכוך כאבי גב תחתון ועליו, סיוע לשיכוך כאבי	31.12.2024	המכשיר מאושר לשימוש בהתאם להוראות היצרן

Cure Laser Plus, My. Cure laser Plus			צוואר וכתפיים, סיוע להחלמת פצעים, סיוע לטיפול בדלקות, סיוע לטיפול בכוויות סיוע בטיפול באקופונקטורה ומוקציטיס, סיוע לשיכוך כאבי שרירים, סיוע לטיפול בארתריטיס, סיוע לטיפול במרפק טניס, סיוע בטיפול בדלקת גיד אכילס, סיוע בטיפול בסינדרום מנהרת כף היד, סיוע בטיפול בפצעים וצלקות טריות וישנות.		שאושרו, על פי המלצת רופא ויש לעמוד בהנחיות לסימון ציוד רפואי המיועד למשתמש הביתי.
B-Cure laser Sport Pro/My Cure Laser Pro	מסיע בטיפול בהחלמת פצעים סוכרתיים, פצעים קשיי ריפוי, כמו כן, מסייע בשיכוך כאבי ברכיים, כאבי גב תחתון ועליון ודלקות	14810413	1.3.2021	אורתופדיה - רפואת שיניים, סיוע לשיכוך כאבי ברכיים, סיוע לשיכוך כאבי גב תחתון ועליו, סיוע לשיכוך כאבי צוואר וכתפיים, סיוע להחלמת פצעים, סיוע לטיפול בדלקות, סיוע לטיפול בכוויות סיוע בטיפול באקופונקטורה ומוקציטיס, סיוע לשיכוך כאבי שרירים, סיוע לטיפול בארתריטיס, סיוע לטיפול במרפק טניס, סיוע בטיפול בדלקת גיד אכילס, סיוע בטיפול בסינדרום מנהרת כף היד, סיוע בטיפול בפצעים וצלקות טריות וישנות.	31.12.2024	באישור נכללה הנחייה כי השימוש במכשיר בהתאם להנחיית רופא
B-cure Laser Dental	סיוע בטיפול בבעיות דנטליות, כגון: סיוע בשיכוך כאבי חניכיים, דלקות, וכן סיוע בהחלמת פצעים.	14810410	21.4.2021	רפואת שיניים. אנדודונטיקה, בניית עצם מודרכת, נגעים ברקמות רכות, ניקוי עמוק טיפול בג'ינג'יביטיס כולל כירוגיה עם הרמת מתלה, כאבי פנים, כאב במפרק הלסתי, כאב טמפורומנדיבולרי מופחת, PERIODONTITIS, GINGIVITIS, DEED SCALING, Guided Bone regeneration TMJ Dysfunction, Soft tissue Lesions, Treatment of Implants מסייע בהפחתת כאבים דנטליים לאחר ביצוע שתלים, עקירת שיני בינה ועקירות כלליות, מסייע בהפחתת כאבי שרירי הפנים והלסתות מסייע בהפחתת דלקות ונפיחות בטיפולי שיניים, מסייע בטיפול של פעולות כירורגיות שונות, סיוע בטיפול באקופונקטורה ומוקוציטיס.	31.12.2024	השימוש מוגבל לרופא שהודרך והוסמך ע"י היצרן (או ע"י נציג מטעמו שהוסמך על ידו), בבית חולים ובמרפאה בלבד. רופא שיניים.

B-cure Laser Dental Pro/ My Cure Laser Dental	סיוע בטיפול בבעיות שיניים, חניכיים ופנים.	12148104	21.4.2021	רפואת שיניים - אנדודונטיקה, בניית עצם מודרכת, נגעים ברקמות רכות, ניקוי עמוק טיפול בג'ינג'יביטיס כולל כירורגיה עם הרמת מתלה, כאבי פנים, כאב במפרק הלסתי, כאב טמפורומנדיבולרי מופחת, PERIODONTITIS: GINGIVITIS, DEED SCALING, Guided Bone regeneration, TMJ Dysfunction, Soft tissue Lesions, Treatment of Implants. מסייע בהפחתת כאבים דנטליים לאחר ביצוע שתלים, עקירת שיני בינה ועקירות כלליות, מסייע בהפחתת כאבי שרירי הפנים והלסתות מסייע בהפחתת דלקות ונפיחות בטיפולי שיניים, מסייע בטיפול של פעולות כירורגיות שונות. סיוע בטיפול באקופונקטורה ומוקוציטיס.	31.12.2024	השימוש מוגבל לרופאים שהודרכו והוסמכו ע"י היצרן (או ע"י נציג מטעמו שהוסמך על ידו), ורופאי שיניים במרפאה.

12.2.3.2. <u>מכון התקנים הישראלי</u>

ביום 16.10.2018 קיבלה החברה אישור ממכון התקנים כי החברה עומדת בתקנים של ה- ISO 9001:2015 לשיווק, מכירה ומתן שירות למכשירים הרפואיים המבוססים על לייזר רך. האישור היה בתוקף עד ליום 15.10.2021 ולא הוארך מאחר ואין צורך בו לאחר שהחברה קיבלה אישור ממכון התקנים ISO 13485:2016 המספיק לחברת מכשור רפואי כדוגמתה של החברה.

בידי החברה אישור ממכון התקנים כי החברה עומדת בתקנים של ה- ISO 13485:2016 לפתח, לייצר על ידי קבלן משנה, לשווק, למכור ולתת שירות למכשירים רפואיים המבוססים על לייזר רך. האישור בתוקף עד ליום 7.1.2026. בנוסף החברה מחזיקה אישור ISO 13485:2016 מ-BSI בתוקף עד ליום 30.6.2027.

12.2.4. <u>אישורים לשיווק AiGAiN שהתקבלו ממשרד הבריאות</u>

בידי החברה אישור אמ"ר בתוקף עד ליום 31.1.2026.

12.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן טבלה המרכזת את הנתונים ביחס למכירות של הדגמים השונים של מכשירי הבי-קיור לייזר ו- AiGAiN שנמכרו בישראל בשנים 2022 ו- 2023 והתמורה בגינם (באלפי ש"ח):

דגם המכשיר	2022		2023	
	מס' מכשירים שנמכרו	תמורה באלפי ש"ח	מס' מכשירים שנמכרו	תמורה באלפי ש"ח
AiGAiN	2,156	4,094	3,535	6,867
בי-קיור קלאסי	6,068	8,982	3,620	5,493
בי-קיור דנטל פרו	-20	7	9	18
בי-קיור פרו	12,785	23,715	7,845	12,875
בי-קיור ספורט	2,958	4,116	58	64
בי-קיור ספורט פרו	14	12	5	7
בי-קיור ווט	0	1	-	-
בי- קיור ווט פרו	21	20	2	2
אחרים: סטנדים, ג'לים, מטענים, חיוב עבור תקופות ניסיון, משלוח	0	2,063	-	1,029
סך כולל	**23,982**	**43,011**	**15,076**	**26,355**

*יתכנו הפרשים קטנים בסכומים מול הדווח המגזרי בדוח הכספי.

12.4. <u>מוצרים חדשים בשלבי פיתוח</u>

החברה עוסקת בשיפור ופיתוח (לרבות פיתוח גרסאות חדשות) של דגמי המכשירים הקיימים, וכן מתמקדת במחקר ופיתוח של יישומים נוספים במכשירים הקיימים ובטכנולוגיה שעליה מבוסס המכשיר בי-קיור לייזר. בעקבות המשבר אליו נקלעה החברה בשנתיים האחרונות הוחלט להאט את המשך הפיתוח של גרסאות חדשות ובהן דגם לביש לברכיים, דגם לביש לגב ודגם ידני משודרג. להערכת החברה, השלמת הפיתוח של הדגמים האמורים תתאפשר לכשישתפר מצבה הפיננסי של החברה. ראו בעניין זה גם סעיף 16 להלן.

12.5. <u>לקוחות</u>

12.5.1. <u>כללי</u>

א. ככלל, החברה בישראל משווקת ומוכרת את המכשירים בעיקר ישירות ללקוחות הסופיים, שהנם יחידים. בנוסף, החברה משווקת את המכשירים לבתי מרקחת פרטיים, רשת הסופר-פארם, KSP ועוד.

ב. בשנת הדוח עיקר מכירות החברה של מכשיר הבי קיור לייזר וכל מכירות AiGAiN היו ישירות ללקוחות שהינם יחידים שהזמינו את המכשיר באמצעות המוקד הטלפוני המופעל על-ידי החברה ממשרדיה.

12.5.2. <u>תיאור תנאי ההתקשרות העיקריים עם הלקוח</u>

א. המכירה ללקוחות נעשית בעיקר באמצעות מוקד טלפוני. לאחר שההזמנה הושלמה החברה מספקת ללקוח את המכשיר בתוך מספר ימים ישירות לביתו יחד עם מדריך למשתמש ומדריך הפעלה הכולל תמונות המתארות את אופן השימוש במכשיר. הלקוח משלם עבור המכשיר בדרך כלל באמצעות כרטיס האשראי שלו בעסקה בתשלומים ומקבל לביתו בנוסף חשבונית מס ותמצית המדריך למשתמש.

ב. המדריך למשתמש מפרט את תנאי האחריות למכשיר, כאשר בחשבונית מצוין, כי תקופת האחריות הנה עד שנתיים למכשיר הבי קיור לייזר ועד שנה ל- AiGAiN. החברה מבצעת הפרשה בדוחותיה הכספיים בגין מכשירים שהוחזרו על ידי לקוחות. לעניין התחייבות החברה בגין החזרות מלקוחות, ראה ביאור 2(ו) וכן ביאור 11 לדוחות הכספיים.

12.6. **<u>שיווק והפצה</u>**

12.6.1. החברה פועלת לשיווק ומכירת המכשירים בדרכים שונות, הכוללות, בין היתר: (1) מכירה דרך מוקד מכירות טלפוני; (2) שיווק דרך האינטרנט; (3) פרסום בטלוויזיה בעיתונות ובאינטרנט; (4) פרסום בכנסים מקצועיים והשתתפות בהם; (5) שיווק דיגיטלי ברשתות חברתיות.

12.6.2. לקוח שהזמין את מי מהמכשירים (בדרך כלל באמצעות המוקד הטלפוני) מוסר את פרטי כרטיס האשראי שלו ולאחר החיוב מונפקת לו חשבונית עם הסבר על המכשיר.

12.6.3. המדריך למשתמש המסופק לצרכן, כולל, בין היתר, פרטים בדבר זיהוי הרכיבים של המכשיר, אמצעי זהירות, הוראות הפעלה, לוח הפעלה ופתרון בעיות במכשיר, פרוטוקול טיפולים, מפרט טכני, וכן נתונים נוספים אודות המכשיר.

12.6.4. נכון למועד הדוח זה, כל מכשירי הבי קיור לייזר מיוצרים במפעל בסין, המספק את המכשירים לחברה בישראל, כאשר מכשיר AiGAiN מיוצר בישראל באמצעות קבלן משנה. לאחר קבלת המכשירים בישראל, החברה אורזת כל מכשיר באריזה נפרדת.

12.7. צבר הזמנות

מדיניות החברה הינה לספק את המכשירים ללקוח סמוך לאחר השלמת ההזמנה. בשל כך, למועד הדוח אין לחברה צבר הזמנות מעבר להזמנות השוטפות המתקבלות מדי יום עד לאספקתן ללקוח.

12.8. תחרות

12.8.1 כללי

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, קיימות חברות נוספות בישראל המשווקות מכשירים רפואיים לשימוש ביתי מבוססי לייזר רך המיועדים לטיפול בהתוויות דומות לאלה של מכשיר הבי-קיור לייזר וכן מכשירים רפואיים-קוסמטיים המבוססים על טכנולוגיית ה- RF (Radio Frequency) המיועדים לטיפול דומה לזה שמיועד מכשיר ה- AiGAiN. החברה מעריכה, כי נתח השוק שלה בישראל בקשר עם מכשיר הבי קיור לזייר ויעודו הוא הגבוה ביותר בתחום שבו היא פועלת. אולם, בהיעדר נתונים על מכירות ונתח השוק של המתחרים, בין היתר, הנדי-קיור וסוליו, החברה לא יכולה להעריך את הנתח של כל אחד מהשחקנים בשוק. באשר למכשיר ה- AiGAiN, החברה אינה יכולה להעריך את חלקה בשוק, אך להערכתה חלקה אינו מהותי.

בנוסף, קיימת תחרות בתחום הפעילות גם מצד חברות המשווקות מוצרים המטפלים בתופעות הרפואיות איתן בא להתמודד מכשיר הבי קיור לייזר שלא באמצעות לייזר או בפרוצדורות אחרות, כגון באמצעות כדורים משככי כאבים, מכשירים בטכנולוגיה אחרת, כגון מכשירים להפחתת לחץ וניקוי פצעים, או טיפולים רפואיים, כגון טיפולים בלחץ שלילי (ואקום), בחמצן, ואחרים. בדומה, גם למכשיר ה- AiGAiN ישנה תחרות מצד חברות המשווקת מוצרים המטפלים בתופעות איתן נועד מכשיר ה- AiGAiN להתמודד לרבות מכשירים חלופיים, קרמים, טיפולים קוסמטיים וכו'.

12.8.2 השיטות העיקריות להתמודדות עם התחרות

החברה פועלת בדרכים מגוונות כדי להתמודד עם התחרות בתחום פעילותה:

א. פרסום המבליט את היתרונות של מכשירי החברה בהשוואה למכשירים המתחרים.

ב. ביצוע מחקרים וניסויים המוכיחים את אפקטיביות ויעילות המכשירים.

ג. מתן שירות ותמיכה ללקוחות.

ד. שיווק המכשירים באמצעות מוקד טלפוני של החברה.

ה. שימוש בידוענים לצורך שיווק המוצרים.

ו. רישום הזכויות בקניין הרוחני במוצר הבי קיור לייזר ובאייגן.

12.8.3. <u>הגורמים החיוביים והשליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה</u>

לדעת החברה למכשיר הבי-קיור לייזר מספר יתרונות בהשוואה למכשירים ביתיים אחרים מבוססי לייזר רך. הגורמים החיוביים המשפיעים על מעמדה התחרותי, כוללים, בין היתר, את הגורמים הבאים:

א. למכשיר הבי-קיור לייזר יעילות מחקרית מוכחת בהפחתת כאב, ובטיפול בפצעים קשיי ריפוי, וזאת בנוסף לעובדה שהוא קל, נייד ונוח לשימוש ביתי.

ב. היתרון של הטכנולוגיה של בי-קיור לייזר הינו השילוב הייחודי של אורך הגל של 808 ננומטר, האופטימלי לחדירה לעומק הרקמות, עם עוצמת דיודה של 250 מילי-וואט, שהיא גבוהה באופן מהותי מזו של רוב המתחרים. שילוב זה, בנוסף לאלומת הלייזר הקוהרנטית, הרחבה בת 4.5 סמ"ר המתקדמת בזרימה חופשית-טבעית, תורמת ליעילות המוכחת של המכשיר במחקרים. טכנולוגיה זו מוגנת בפטנט.

ג. החברה מגנה על הקניין הרוחני שעליו מבוסס המכשיר.

כמו כן, לדעת החברה למכשיר ה- AiGAiN יתרון בעצם היותו עושה שימוש בטכנולוגיה ייחודית של בינה מלאכותית (AI) להתאמה אישית של הטיפול ללקוח בהשוואה למכשירים ביתיים אחרים שאינם עושים שימוש בטכנולוגיה כאמור.

בנוסף, ביחס לכלל המוצרים אותם החברה מוכרת, לדעתה ישנם יתרונות המגולמים באופן פעילותה ומשפיעים על מעמדה התחרותי וכוללים:

- החברה משווקת את המכשיר בישראל ישירות ללקוח הסופי באמצעות מוקד טלפוני הנשען
  על שיווק ופרסום של מחלקה דיגיטלית מיומנת המופעלת על ידי עובדי החברה.
- החברה מעסיקה כוח אדם מקצועי ומיומן.
- אין צורך במשקפי מגן.

החברה מעריכה, כי הגורמים השליליים העיקריים המשפיעים על מעמדה התחרותי בתחום פעילותה הינם הירידה במכירות והפסדיה של החברה, וכן הצורך בקבלת אישורים רגולטוריים לשיווק המוצרים בשווקי היעד.

הערכות החברה בסעיף זה לעיל, בדבר המתחרים, יתרונה התחרותי של החברה בשוק והגורמים החיוביים והשליליים המשפיעים על התחרות, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים, אשר חלקם אינו בשליטתה של החברה, וביניהם העדפות צרכנים, שינוי רגולציה, גורמי הסיכון בתחום פעילותה, המפורטים בסעיף 31 להלן.

12.9. עונתיות

נכון למועד דוח זה, ולמיטב ידיעת החברה, תחום פעילות ישראל אינו מאופיין בעונתיות.

12.10. כושר ייצור

12.10.1. כללי

א. החברה אינה מייצרת בעצמה את מכשיר הבי-קיור לייזר. המכשיר מיוצר על ידי יצרן הסיני באמצעות קו ייצור שבבעלות החברה, בעוד מכשיר ה- AiGAiN מיוצר בישראל באמצעות קבלן משנה. קו הייצור של בי קיור לייזר כולל כלי הרכבה, ציוד מחשבים, תבניות ותחנות בדיקה של המכשירים המיוצרים (לתיאור ההסכם שמכוחו רכשה החברה את הבעלות בקו הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר, ראו סעיף 25.2 להלן). כמו כן, הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר מוגן באמצעות קודן שבשליטת החברה. כלומר, לחברה יכולת שליטה על כמויות הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר, כך שהיצרן לא יכול לשכפל את קו הייצור ולא יכול להגדיל כמויות על דעת עצמו. החברה נוהגת לספק ליצרן הסיני תכנית הזמנות שנתית של מכשיר הבי קיור לייזר. אחת לרבעון, מעדכנת החברה את התכנית השנתית. לתיאור מפורט של הסכם הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר בין החברה ובין היצרן הסיני, ראה סעיף 25.1 להלן.

ב. את מכשיר AiGAiN רוכשת החברה מחברת אייגן ביוטי על בסיס הזמנות שעושה 3 חודשים מראש. נכון למועד דוח זה, לחברה תלות ביצרן הסיני שהינו הספק הבלעדי של המכשירים לחברה וכן תלות באייגן בקשר עם מכשירAiGAiN. עם זאת, מאחר שהבעלות בקו הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר הינה של החברה, להערכת הנהלת החברה, ניתן להעביר את קו הייצור ליצרן אחר בתוך זמן קצר יחסית. אולם, בכל האישורים הרגולטוריים מצוין שהמכשיר מיוצר על ידי היצרן הסיני, ולכן החלפתו תדרוש עדכון של האישורים בהתאם.

ג. החברה מעריכה כי מתן אישורים רגולטורים חדשים כאמור למכשירי הבי קיור לייזר לא יהיה כרוך בקשיים מיוחדים מאחר שמדובר במכשיר שכבר אושר. עם זאת, אין כל וודאות כי הערכת החברה כאמור תתממש, והחברה אינה יכולה להעריך את משך הזמן שיידרש כדי לקבל אישור חדש כאמור. להערכת החברה, במקרה של החלפת היצרן, העלויות הכרוכות בעדכון האישורים שהינם על שם היצרן הסיני תהיינה בין 100 ל- 200 אלפי דולר. החברה העדיפה כי היצרן הסיני יפנה בבקשה לקבל את האישורים על שמו מאחר שהוא בעל מחלקת רגולציה גדולה עם ניסיון רב, דבר שמאפשר לחברה לעבור את הביקורות והבדיקות הנדרשות כל שנה באופן תקין וללא קשיים מיוחדים.
יצוין, כי גם אם האישור היה על שם החברה, החלפת יצרן מחייבת לקבל אישור חדש.

ד. החברה בחנה את האפשרות להקים קווי ייצור נוספים בישראל או בחו"ל של מכשיר הבי קיור לייזר כדי

להקטין את תלותה ביצרן, ונכון למועד זה החליטה שלא להתקדם בנושא זה.

12.10.2. <u>כושר הייצור הפוטנציאלי והמנוצל</u>

נכון למועד דוח זה, כושר הייצור של היצרן הסיני למכשיר הבי קיור לייזר עומד על כ- 15,000 מכשירים לחודש. באשר למכשיר AiGAiN, כפי שנמסר לחברה מאייגן, כושר הייצור של היצרן המקומי עומד על כ- 10,000 מכשירים בחודש.

12.10.3. בקרת איכות

א. החברה מבצעת בקרת איכות למכשירי הבי קיור לייזר באמצעות צד שלישי. עפ"י ההסדר עם הצד השלישי הוא מבצע בדיקה פיזית של הזמנות באופן מדגמי לפני יציאת המשלוח לישראל, על פי בקשת החברה. בנוסף, בסוף קו הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר ישנן תחנות בדיקה שבודקות כל מכשיר, כי הוא תקין, וכי עוצמת אלומת הלייזר זהה למפרט. החברה הגדירה ליצרנים של בי קיור לייזר ושל אייגן תהליך ביקורת סופית באמצעות עמדות בדיקה יעודיות וממוחשבות שפותחו על ידה, המוצרים המוגמרים עומדים ברמת אישור מוצר של מעל 99%, ועל כן המוצרים מקבלים אישור הפצה ללקוח הסופי.

ב. בדבר אשורי תקינה, ראו סעיף 12.2.3 לעיל.

13. אירופה

13.1. מידע כללי על תחום הפעילות

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה שיש להם או צפויה להיות להם, השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחות של החברה או של תחום פעילותה באירופה:

13.1.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

א. באירופה החברה מתמקדת בשיווק, מכירה והפצה של מספר דגמים של מכשירי הבי-קיור לייזר (להלן: "**תחום פעילות אירופה**").

ב. לפירוט נוסף בדבר מבנה תחום פעילות אירופה, ראו סעיפים 12.1.1ב' ו- ג' לעיל ביחס למכשיר הבי קיור לייזר.

13.1.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

בהיות מכשיר הבי-קיור לייזר מכשיר רפואי, פעילות החברה באירופה כפופה לקבלת אישורים שונים, הכוללים אשור CE בדירקטיבת MDD שתוחלף בשנת 2025 בדירקטיבת MDR ואישור MHRA בבריטניה. נכון למועד דוח זה, קיבל מכשיר הבי-קיור לייזר אישור CE ואשור MHRA לפרטים נוספים בעניין זה, ראו סעיף 11.5.8 לעיל.

13.1.3. שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיותו

מכירות החברה באירופה בשנת 2023, הסתכמו לסך 2,580 אלפי ש"ח, כ- 9% מסך מכירות החברה בהשוואה לסך של כ- 3,440 אלפי ש"ח בשנת 2022, כ- 7% מסך המכירות.

13.1.4. **<u>התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני לקוחותיו</u>**

להתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ראו סעיף 12.1.3 לעיל.

13.1.5. **<u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות</u>**

לשינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות ראו סעיף 12.1.5 לעיל.

13.1.6. **<u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>**

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות הינם:

א. <u>כוח אדם ומשאבים</u> - השיווק של מכשור רפואי דורש מיומנות מקצועית גבוהה. לפיכך, הצלחת החברה בתחום הפעילות תלויה ביכולתה לגייס כוח אדם כאמור.

ב. להגנה על הקניין הרוחני, רגולציה, מתן שירות ותמיכה ללקוח ומחקרים קליניים המבססים את יעילות השימוש, ראו סעיף 12.1.6 לעיל.

13.1.7. **<u>שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות</u>**

א. מכשיר הבי קיור לייזר מיוצר בסין על-ידי חברת Biocare Enterprise Ltd.
לפרטים נוספים, ראו סעיף 25.1 להלן.

ב. נכון למועד דוח זה לא חלו שינויים במערך הספקים או ברכיבים בקשר עם ייצור המכשירים.

13.1.8. **<u>מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>**

להערכת החברה, קיימים חסמי כניסה משמעותיים לתחום הפעילות, כמפורט להלן:

א. <u>חסמי כניסה עיקריים:</u>

1. <u>משך הזמן הנדרש לחדור לשוק היעד</u> - החדירה לשוק באירופה הנה תהליך ארוך הדורש השקעת משאבים כספיים גבוהים. בנוסף, תהליך קבלת האישורים הרגולטוריים נמשך זמן רב,
ודורש להוכיח מומחיות על מנת לעמוד בדרישות הרגולטוריות.

2. <u>הטכנולוגיה מוגנת פטנט</u> - מכשיר הבי-קיור לייזר מוגן בפטנטים, דבר שמשמש חסם למתחרים לעשות שימוש בטכנולוגיה האמורה כדי לפתח מוצרים מתחרים או דומים

לתקופה יחסית ארוכה. לפרטים בדבר הקניין הרוחני של החברה, ראו סעיף 18 להלן.

3. אישורים רגולטוריים - נדרש אישור לשיווק המכשירים, תהליך הדורש השקעה כספית ונמשך תקופה ארוכה.

4. מערך שיווק ומכירה - חברה המעוניינת למכור מכשור רפואי לשוק הביתי או לחלופין להפיץ מכשיר רפואי חייבת להקים מערך שיווק והפצה, דבר הכרוך בהשקעות כספיות כבדות.

5. כוח אדם מיומן - פעילות החברה דורשת צוות מקצועי עם הבנה וניסיון בתחומי השיווק והצריכה של מכשירים רפואיים לשימוש ביתי. גיוס הון אנושי מנוסה ומקצועי כזה דורש השקעה כספית משמעותית וזמן, דבר שיקשה על תאגיד המעוניין להתחיל לפעול בתחום.

6. יצירת מוניטין למכשיר - הכניסה לתחום הפעילות דורשת ביצוע מחקרים והוכחת יעילות המכשיר בקרב הקהילות הרלבנטיות בעולם.

ב. חסמי יציאה עיקריים

להערכת החברה, חסמי היציאה העיקריים בתחום פעילותה נובעים בעיקר ממחויבות החברה לתת ללקוחותיה שירות ותמיכה. אחריות החברה למכשיר הנה בדרך כלל לתקופה של שנתיים. בנוסף, על החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי המפיצים שלה בחו"ל ולספק את ההזמנות שהחברה התחייבה כלפיהם.

13.1.9. תחליפים לבי קיור לייזר ושינויים החלים בהם

לתחליפים למוצר הבי קיור לייזר, שינויים החלים בהם ויתרונות מכשיר הבי קיור לייזר, ראו סעיף 12.1.9 לעיל.

13.1.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

א. באירופה קיימים גם מכשירים ביתיים אחרים מבוססי לייזר רך המשווקים על ידי חברות אחרות המתחרים במכשירים של החברה על אותו קהל יעד.

ב. למיטב ידיעת החברה, קיימות בשוק באירופה חברות נוספות שמשווקות מכשיר ביתי לטיפול בכאב (בדומה לבי קיור לייזר) שמבוסס גם על לייזר רך לטיפול בתופעות דומות לאלה של החברה.

ג. ליתרונות מכשיר הבי-קיור לייזר בהשוואה למכשירים המתחרים, ראו סעיף 12.1.10(ד) לעיל.

13.2. מוצרי החברה

א. לפרטים בקשר עם הבי קיור לייזר ודגמיו השונים, ראו סעיף 12.2 לעיל.

ב. אישור CE – בידי החברה אישור CE כללי למשפחת מוצרי ה- B-Cure כמפורט להלן:

דגם המכשיר	שימוש מותר	מספר אישור CE-0197	מועד קבלת האישור	תקופת האישור	הערות
אישור כללי למכשיר	מכשירי לייזר בעוצמה נמוכה LLLT	מספר רישום: DD 60138420 0001 דו"ח מספר: 004 17062485	24/10/2019	26.5.2024	האישור ניתן ליצרן הסיני

החברה פועלת להארכת תוקף אישור CE הכללי האמור. להערכת החברה, האישור הנ"ל יתקבל לפני תום תקופת האישור המפורטת לעיל. בדבר אישורי CE פרטניים, ראו סעיפים 11.5.6 ו-11.5.8 לעיל.

ג. בדבר אישורי רגולציה בבריטניה, ראו סעיף 11.5.4 לעיל.

13.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן טבלה המרכזת את הנתונים ביחס למכירות של הדגמים השונים של מכשיר הבי-קיור לייזר שנמכרו באירופה בשנים 2022 ו- 2023 והתמורה בגינם (באלפי ש"ח):

דגם המכשיר	2022		2023	
	מס' מכשירים שנמכרו	**תמורה באלפי ש"ח**	**מס' מכשירים שנמכרו**	**תמורה באלפי ש"ח**
בי-קיור קלאסי	1,190	951	1,241	765
בי-קיור דנטל פרו	0	0	1,291	850
בי-קיור פרו	409	754	961	805
בי-קיור ספורט	836	775	62	58
בי-קיור ספורט פרו	28	8	6	5
בי-קיור ווט	16	7	32	33
בי- קיור ווט פרו	42	65	0	64
אחרים: סטנדים, ג'לים, מטענים, חיוב עבור תקופות ניסיון, משלוח	0	880	3,593	2,580
סך כולל	**2,521**	**3,440**	**1,241**	**765**

*יתכנו הפרשים קטנים בסכומים מול הדווח המגזרי בדוח הכספי.

13.4. מוצרים חדשים בשלבי פיתוח

לפירוט בדבר מוצרים חדשים בשלבי פיתוח, ראו סעיף 0 לעיל.

13.5. לקוחות

המכירה ללקוחות פרטיים באירופה של מכשיר הבי קיור לייזר נעשית בעיקר באמצעות מפיצים.

13.6. שיווק והפצה

בשוק האנגלי, החברה התקשרה במהלך שנת 2023 עם מפיץ מקומי עצמאי. צוותים מטעם החברה ומטעם המפיץ פעלו כדי לאפשר את שיווק מוצרי ה"בי-קיור לייזר" בסניפי ה-NHS (National Health Services). ה-NHS פועלת כמערכת הבריאות הציבורית של בריטניה ברחבי הממלכה הבריטית. המפיץ הבריטי קיבל את אישור ה-NHS למכירת מכשירי הבי-קיור לייזר לסניפים של ה-NHS.

בנוסף, החברה הגיעה להבנות עסקיות עם חברה שווייצרית על הפצת מוצריה לשווקים ברחבי אירופה (שוויץ, גרמניה ואוסטריה).

החברות חתמו על מכתב הבנות כבסיס לחתימה עתידית על הסכם הפצה, אשר יקבע, ככל הנראה, מסגרת רכישות של קרוב לארבעה מיליון דולר לשנה. טרם נקבעו מועדי הזמנות וכל הכרוך בהן,

לרבות ביטחונות.

13.7. צבר הזמנות

לצבר ההזמנות בתחום הפעילות, ראו סעיף 12.7 לעיל.

13.8. תחרות

13.8.1. כללי

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, קיימות חברות נוספות באירופה המשווקות מכשירים רפואיים לשימוש ביתי מבוססי לייזר רך המיועדים לטיפול בהתוויות דומות לאלה של מכשיר הבי-קיור לייזר.

בנוסף, קיימת תחרות בתחום הפעילות גם מצד חברות המשווקות מוצרים המטפלים בתופעות הרפואיות איתן בה להתמודד מכשיר הבי קיור לייזר שלא באמצעות לייזר או בפרוצדורות אחרות, כגון באמצעות כדורים משככי כאבים, מכשירים בטכנולוגיה אחרת,

כגון מכשירים להפחתת לחץ וניקוי פצעים, או טיפולים רפואיים, כגון טיפולים בלחץ שלילי (ואקום), בחמצן, ואחרים.

13.8.2. לשיטות העיקריות להתמודדות עם התחרות והגורמים החיוביים והשליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה, ראו סעיפים 12.8.2 ו- 12.8.3 לעיל. החברה מעריכה, כי הגורמים השליליים העיקריים המשפיעים על מעמדה התחרותי באירופה כולל בעיקר את הצורך בקבלת אישורים רגולטוריים לשיווק המוצר בשווקי היעד בחו"ל.

13.8.3. החברה מעריכה, כי הגורמים השליליים העיקריים המשפיעים על מעמדה התחרותי בתחום הפעילות כוללים את הצורך בקבלת אישורים רגולטוריים לשיווק המוצר בשווקי היעד בחו"ל.

13.8.4. החברה אינה יודעת להעריך את חלקה בשוק האירופאי, אך להערכתה מדובר בחלק זניח.

הערכות החברה בסעיף זה לעיל, בדבר המתחרים, יתרונה התחרותי של החברה בשוק והגורמים החיוביים והשליליים המשפיעים על התחרות, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים, אשר חלקם אינו בשליטתה של החברה, וביניהם העדפות צרכנים, שינוי רגולציה, גורמי הסיכון בתחום פעילותה, המפורטים בסעיף 31 להלן.

13.9. **<u>עונתיות</u>**

נכון למועד דוח זה, ולמיטב ידיעת החברה, תחום פעילות אירופה אינו מאופיין בעונתיות.

13.10. **<u>כושר ייצור</u>**

לפירוט בדבר כושר הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר, ראו סעיף 12.10 לעיל.

14. <u>צפון אמריקה</u>

14.1. <u>מידע כללי על תחום הפעילות</u>

14.1.1. <u>מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>

א. בנוסף למכירות החברה של המכשיר הרפואי, הבי קיור לייזר בישראל ובאירופה החברה פועלת לשיווק, מכירה והפצה של המכשיר האמור גם בצפון אמריקה שעיקרן ארה"ב בו נמכר הבי קיור לייזר לבעלי חיים (VET) וקנדה לשימוש ביתי.

ב. לפירוט נוסף בדבר מבנה תחום פעילות צפון אמריקה, ראו סעיפים 12.1.1ב' ו- ג' לעיל ביחס למכשיר הבי קיור לייזר.

14.1.2. **<u>מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות</u>**

בדומה לישראל ואירופה, בהיות מכשיר הבי-קיור לייזר מכשיר רפואי, פעילות החברה בצפון אמריקה כפופה לקבלת אישורים שונים. בחודש ינואר 2021 הגישה החברה באמצעות היצרן הסיני בקשה לאישור FDA בארה"ב במסלול 510(K). נכון למועד פרסום דוח זה, טרם נתקבל אישור כאמור. בחודש אוקטובר 2021 התקבל אישור ממשרד הבריאות הקנדי למכירת מוצרי החברה בקנדה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 26.10.2021 (אסמכתא: 2021-01-159825), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

14.1.3. **<u>שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיותו</u>**

מכירות החברה בצפון אמריקה בשנת 2023, הסתכמו לסך 793 אלפי ש"ח, כ-3% מסך מכירות החברה, בהשוואה לסך 3,596 אלפי ש"ח בשנת 2022, כ-7% מסך המכירות.

14.1.4. **<u>התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני לקוחותיו</u>**

להתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ראו סעיף 12.1.3 לעיל.

14.1.5. **<u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות</u>**

לשינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות ראו סעיף 12.1.5 לעיל.

14.1.6. **<u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>**

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות הינם:

א. <u>כוח אדם ומשאבים</u> - השיווק של מכשור רפואי דורש מיומנות מקצועית גבוהה. לפיכך, הצלחת החברה בתחום הפעילות תלויה ביכולתה לגייס כוח אדם כאמור.

ב. להגנה על הקניין הרוחני, רגולציה, מתן שירות ותמיכה ללקוח ומחקרים קליניים המבססים את יעילות השימוש, ראו סעיף 12.1.6 לעיל.

14.1.7. **<u>שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות</u>**

ראו סעיף 13.1.7 לעיל.

14.1.8. **<u>מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>**

א. לחסמי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות, ראו סעיף 13.1.8(א) לעיל, בשינויים המחויבים.

ב. לחסמי היציאה העיקריים בתחום הפעילות, ראו סעיף 13.1.8(ב) לעיל, בשינויים המחויבים.

14.1.9. **<u>תחליפים לבי קיור לייזר ושינויים החלים בהם</u>**

לתחליפים למוצר הבי קיור לייזר, שינויים החלים בהם ויתרונות מכשיר הבי קיור לייזר, ראו סעיף 12.1.9 לעיל.

14.1.10. **<u>מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>**

א. מלבד בישראל ובאירופה קיימים בצפון אמריקה גם מכשירים ביתיים אחרים מבוססי לייזר רך המשווקים על ידי חברות אחרות המתחרים במכשירים של החברה על אותו קהל יעד.

ב. למיטב ידיעת החברה, קיימות במדינות אלו חברות נוספות שמשווקות מכשיר ביתי לטיפול בכאב (בדומה לבי קיור לייזר) שמבוסס גם על לייזר רך לטיפול בתופעות דומות לאלה של החברה.

14.2. **<u>מוצרי החברה</u>**

א. בנוסף למכירת מוצרי בי קיור לייזר לשימוש ביתי בקנדה, החברה פיתחה ומשווקת שני דגמים של מכשיר הבי קיור לייזר המיועדים לטיפול בבעלי חיים המשווקים ונמכרים בארה"ב:

- **בי-קיור לייזר ווט (B-Cure Laser Vet)** – מכשיר המאפשר לטפל בכאבים, פצעים ודלקות אצל בעלי חיים.

- **בי-קיור לייזר ווט פרו (B-Cure Laser Vet Pro)** – מכשיר המיועד בעיקר לשימוש מקצועי על ידי ווטרינר. יצוין, כי מכשיר הבי-קיור ווט המיועד לטיפול בבעלי חיים מבוסס על אותה טכנולוגיה של לייזר רך שעליה מבוסס מכשיר הבי-קיור לייזר המיועד לטיפול בבני אדם.
- למיטב ידיעת החברה, לצורך שיווק מכשיר ה"ווט" בארה"ב לא נדרש אישור מיוחד של ה-FDA, אולם מאחר והמכשיר פולט קרינה, החברה נדרשת לעמוד בתקנים הרלוונטיים בארה"ב. במחצית שנת 2019, החלה החברה לשווק את הדגמים הנ"ל בארה"ב. השיווק בארה"ב נעשה באמצעות הפלטפורמה של אמזון ו- "אי-קומרס. לפרטים בקשר עם הבי קיור לייזר ודגמיו השונים, ראו סעיף 12.2 לעיל.

ב. כאמור לעיל, בחודש ינואר 2021 הגישה החברה באמצעות היצרן הסיני בקשה ל- FDA בארה"ב לאישור המכשיר לשיווק בארה"ב במסלול 510k. נכון למועד הדו"ח טרם התקבל אישור כאמור.

14.2.1. <u>פילוח הכנסות מוצרים ושירותים</u>

להלן טבלה המרכזת את הנתונים ביחס למכירות של הדגמים השונים של מכשיר הבי-קיור לייזר שנמכרו בצפון אמריקה בשנים 2022 ו- 2023 והתמורה בגינם (באלפי ש"ח):

דגם המכשיר	2022		2023	
	מס' מכשירים שנמכרו	תמורה באלפי ש"ח	מס' מכשירים שנמכרו	תמורה באלפי ש"ח
בי-קיור קלאסי	226	386	76	150
בי-קיור פרו	9	5	13	27
בי-קיור ווט	1,861	2,928	139	326
בי- קיור ווט פרו	62	135	106	258
אחרים: סטנדים, ג'לים, מטענים, חיוב עבור תקופות ניסיון, משלוח	0	134	0	33
סך כולל	**2,158**	**3,588**	**334**	**794**

*יתכנו הפרשים קטנים בסכומים מול הדווח המגזרי בדוח הכספי.

14.3. <u>מוצרים חדשים בשלבי פיתוח</u>

לפירוט בדבר מוצרים חדשים בשלבי פיתוח, ראו סעיף 0 לעיל.

14.4. <u>לקוחות, שיווק והפצה</u>

המכירה ללקוחות פרטיים בצפון אמריקה של מכשיר הבי קיור לייזר נעשתה באמצעות מפיצים המפעילים מוקד טלפוני ועד יוני 2023 גם דרך אתרי האינטרנט של החברות הבנות במדינות בהן לחברה חברות בנות. לאחר שההזמנה הושלמה חברות הבנות מספקות ללקוח את

המכשיר בתוך מספר ימים ישירות לביתו יחד עם מדריך למשתמש ומדריך הפעלה הכולל תמונות המתארות את אופן השימוש במכשיר. החברה פועלת לסגירת החברות הבנות בצפון אמריקה אך לא את הפעילות במדינות אלה ויצרה קשרים ראשוניים עם מפיצים להפצת מוצרי בי קיור לייזר בצפון אמריקה. בשנת 2024 החלה החברה לפעול לשיווק מוצרי בי קיור לייזר בצפון אמריקה באמצעות מפיצים מקומיים.

14.5. צבר הזמנות

לצבר ההזמנות בתחום הפעילות, ראו סעיף 12.7 לעיל.

14.6. תחרות

לפירוט בדבר התחרות, ראו סעיף 14.1.10 לעיל וכן סעיף 13.8 לעיל, בשינויים המחויבים. החברה אינה יודעת להעריך את חלקה בשוק בצפון אמריקה, אך להערכתה מדובר בחלק זניח ביותר.

14.7. עונתיות

נכון למועד דוח זה, ולמיטב ידיעת החברה, תחום פעילות צפון אמריקה אינו מאופיין בעונתיות.

14.8. כושר ייצור

לפירוט בדבר כושר הייצור של מכשיר הבי קיור לייזר, ראו סעיף 12.10 לעיל.

15. אחרים

15.1. מידע כללי על תחום הפעילות

בנוסף למכירות החברה של המכשיר הרפואי, הבי קיור לייזר בישראל, באירופה ובצפון אמריקה החברה פועלת לשיווק, מכירה והפצה של המכשיר האמור גם במדינות נוספות עם זאת, יובהר כי, עיקר מכירות הבי קיור לייזר מחוץ לישראל בשנת 2023 היה באירופה, כאשר המכירות במדינות הנוספות היו בשנת 2023 בשיעור נמוך.

15.2. מוצרי החברה

א. לפרטים בקשר עם הבי קיור לייזר ודגמיו השונים, ראו סעיף 12.2 לעיל.

ב. אישורים רגולטורים במדינות שונות:

- **ברזיל** - אישור ANVISA שניתן על שם ובבעלות המפיץ המקומי.

- **סינגפור** - ניתן אישור רגולטורי למכירת המכשיר בסינגפור על שם המפיץ המקומי. המכירות בסינגפור אינן מהותיות. כמו כן החברה פועלת להשגת אישורים במדינות נוספות. עם זאת, אין ודאות כי אישורים כאמור יתקבלו.
- **סין** - החברה פועלת בשיתוף המפיץ המקומי להשגת אישור רגולטורי בסין.
- **מקסיקו** - החברה פועלת בשיתוף המפיץ המקומי להשגת אישור רגולטורי במקסיקו (COFEPRIS).

15.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן טבלה המרכזת את הנתונים ביחס למכירות של הדגמים השונים של מכשיר הבי-קיור לייזר שנמכרו באזורים גאוגרפים אחרים בשנים 2022 ו- 2023 והתמורה בגינם (באלפי ש"ח):

דגם המכשיר	2022		2023	
	מס' מכשירים שנמכרו	תמורה באלפי ש"ח	מס' מכשירים שנמכרו	תמורה באלפי ש"ח
AiGAiN	1	0	0	0
בי-קיור קלאסי	466	381	59	50
בי-קיור דנטל פרו	1	2	2	2
בי-קיור פרו	13	18	36	31
בי-קיור ספורט	0	0	1	1
בי-קיור ספורט פרו	2	0	1	1
בי-קיור ווט	62	58	0	0
בי- קיור ווט פרו	29	31	42	43
אחרים: סטנדים, ג'לים, מטענים, חיוב עבור תקופות ניסיון, משלוח	0	34	0	26
סך כולל	574	524	142	155

*יתכנו הפרשים קטנים בסכומים מול הדווח המגזרי בדוח הכספי.

15.4. שיווק והפצה

החברה חתמה על הסכם הפצה לשוק הסיני עם מפיץ סיני אשר מתמחה בהפצה דרך ערוצי הפצת אונליין כמו גם דרך מכירה ישירה בטלוויזיה. המפיץ עובד מול מספר ארגונים גדולים במשק הסיני אשר יכולים לשווק את כלל מוצרי החברה לשוק הסיני, שהוא השני בגודלו בעולם. הצדדים סיכמו על יעד רכישות של המפיץ מהחברה, בסכום של 3 מיליון דולר ארה"ב לשנת הפעילות הראשונה. טרם נקבעו מועדי הזמנות על כל הכרוך בהן, לרבות ביטחונות. יצוין כי, שיווק מוצרי החברה לשוק הסיני כרוך בהשגת רישיון מיוחד, וזהו תנאי מוקדם לשיווק מוצרי החברה שם. המפיץ הסיני פועל מול משרדי הממשל הסיני הרלבנטיים,

להשגת הרישיון האמור.

החברה חתמה על הסכם הפצה עם מפיץ מקסיקני, אשר עובד מול מספר יצרני Medical Devices מישראל, ומשווק את מוצריהם. הסכם ההפצה מגדיר יעד רכישות בהיקף כספי של 4.5 מיליון דולר לשנתיים הראשונות. החברה קיבלה כבר הזמנה ראשונה בסכום של 150,000 דולר. טרם נקבעו מועדי הזמנות נוספות, וכל הכרוך בהן, לרבות ביטחונות. יצוין כי, שיווק מוצרי

החברה לשוק המקסיקני כרוך בהשגת רישיון מיוחד, וזהו תנאי מוקדם לשיווק מוצרי החברה שם. המפיץ המקסיקני פועל מול משרדי הממשל המקסיקני הרלבנטיים, להשגת הרישיון האמור.

עניינים הנוגעים לפעילות התאגיד בכללותו

16. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

החברה התקשרה ביום 26 באוקטובר 2015 בהסכם שכירות עם חברת בריטיש ישראל היי טק (צפון) בע"מ ("**המשכירה**"), שמכוחו היא שוכרת מהמשכירה שטח בפרויקט שער הכרמל בטירת כרמל המשמש אותה לפעילותה. במשך השנים נעשו בהסכם שלוש תוספות שבמסגרתן שכרה החברה שטחים נוספים. נכון למועד דוח זה, שוכרת החברה שטח בגודל של כ-1400 מ"ר וחניות. חלק מתוך השטח הנ"ל, כ- 100 מ"ר, השכירה החברה בשכירות משנה לחברה בשליטת בעל השליטה בה בהסכם שנכנס לתוקף ביום 1 במאי 2021 (לפרטים נוספים ראו ס"ק יא' בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים), חלק נוסף מתוך השטח הנ"ל, כ-65 מ"ר, הושכר לחברה שאינה חברה קשורה. נכון לתאריך הדו"חות הכספיים ל-31 בדצמבר 2023, החברה כוללת במאזנה נכס זכות שימוש בסך של כ-3,662 אלפי ש"ח, כאשר מתוך הסכום הנ"ל סך של כ- 2,999 אלפי ש"ח הינו בגין השטחים אותם שוכרת החברה כאמור, וסך של כ- 663 אלפי ש"ח הינו בגין כ- 8 רכבים אותם חוכרת החברה עבור חלק מעובדיה. בנוסף לרכבים אלה, בבעלות החברה רכב נוסף אחד המשמש את מחלקת ההפצה של החברה למסירת המכשירים הנמכרים ללקוחות החברה בישראל יחד עם חברת שליחויות שנשכרו שירותיה לצורך זה. לפירוט נכסי זכות שימוש כאמור, ראה ביאור 9 לדו"חות הכספיים.

17. מחקר ופיתוח

17.1. כללי

א. החל משנת 2024, נושא המחקר ופיתוח מרוכז אצל רונן גולדשטיין (מנכ"ל החברה) וצוות של מנהלים בכירים בחברה שנעשית בעיקרה באמצעות גורמים חיצוניים, תוך שהחברה יוזמת ומפקחת על התהליך.

ב. נכון למועד דוח זה, לאור הקשיים בהם נמצאת החברה ומצבה הפיננסי, החברה האטה והקטינה את פעילות הפיתוח המתמקדת בשיפור ופיתוח דגמים חדשים של מכשיר הבי קיור לייזר וכן פיתוח גרסאות חדשות של דגמי מכשירי בי קיור לייזר הקיימים, ומתמקדת בפיתוח של יישומים נוספים למכשירי בי קיור לייזר הקיימים ובטכנולוגיה שעליה מבוסס מכשיר הבי-קיור לייזר.

ג. הפיתוחים המרכזיים בהם עוסקת החברה, הינם מוצר לביש לברכיים, מוצר לביש לגב, מוצר ידני משודרג, ראו סעיף 0 לעיל.

17.2. החברה ביצעה מחקרים קליניים Double Blind Clinical Trials לבדיקת יעילותו של מכשיר הבי קיור לייזר בטיפול בבעיות שלדיות אורתופדיות, Muscoloskeletal, וכן בטיפול בפצעים סוכרתיים קשיי ריפוי, ופצעים ניתוחיים.

17.3. המחקרים שנעשו לבדיקת יעילותו של מכשיר הבי-קיור לייזר, שאת חלקם החברה יזמה, הראו, בין השאר, את התוצאות כדלקמן:

א. מחקר שנעשה באוניברסיטת פארמה שבאיטליה ע"י פרופסור פורניני (Fornaini), הראה שבי-קיור לייזר מקל משמעותית על כאבים במפרקים.[3]

ב. מחקר קליני נוסף (לא ממומן) שנעשה באוניברסיטת ספיאנזה ברומא על-ידי פרופסור דל ווקיו הראה שהיעילות של המכשיר בטיפול בכאבי מפרקים הייתה כמעט זהה ליעילות של טיפול במשככי כאבים מקובלים[4].

ג. מחקר על מהירות ומידת השיקום לאחר ביצוע השתלות שיניים, מידת הכאב, וכמות הדלקות שבוצע באוניברסיטת פרם- Perm, רוסיה, במסגרתו נמצאה ירידה בכאב של פי 3.5 בקבוצת הבי-קיור לייזר לעומת קבוצת הביקורת וכן 80% פחות דלקות וסיבוכים בקבוצה שקיבלה את הטיפול באמצעות המכשיר[5].

ד. במחקר לבדיקת יעילות הטיפול בפצעים סוכרתיים בעזרת מכשיר הבי-קיור לייזר שבוצע בבית חולים הדסה בישראל, נמצא, כי 85% מסך שטחי הפצעים בקבוצה שקיבלה טיפול במכשיר הבי-קיור לייזר נסגרו בתקופת המחקר (עד 3 חודשים), לעומת 16% בקבוצת הביקורת[6]

ה. בוצעו טיפולים במכשיר הבי-קיור לייזר בפצעים שמתפתחים לאחר טיפולים אונקולוגיים (OM) - הטכנולוגיה של הלייזר הרך נכנסה להנחיות הרשמיות (Guidelines) לטיפול ומניעת פצעים בפה Oral Mucositis, המתפתחים כתוצאה מטיפולי רדיותרפיה וכימותרפיה בחולים אונקולוגיים. למיטב ידיעת החברה, ה-LLLT היא הטכנולוגיה המקובלת בעולם לטיפול בבעיה זו במכשור רפואי. בוצעו כבר מספר טיפולים שהראו את יעילותו של מכשיר הבי-קיור לייזר בתחום.[7] לאור ההצלחה בטיפולים ב OM נערך בבית החולים רמב"ם בימים אלה מחקר בנושא יעילות הבי-קיור לייזר בטיפול ב-OM. המחקר הסתיים בהצלחה ותוצאותיו יוצגו על פוסטר בחודש מאי 2024 בכנס Estro, בגלזגו בריטניה.

---

[3] https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/?term=The+%25E2%2580%259Cat-home+LLLT%25E2%2580%259D+in+temporo-mandibular+disorders+pain+control%253A+a+pilot+study

[4] המחקר פורסם במגזין קרניו PubMed: https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/30999823.

[5] המחקר פורסם בפיזיק אוף קנסר: Physics of Cancer.

[6] המחקר פורסם בכנס האורטופדי השנתי בתל-אביב שנערך בשנת 2017. להלן לינק להרצאה של ד"ר אמיר הזה שהציג את תוצאות המחקר בכנס האורתופדיה השנתי: t=9s&https://www.youtube.com/watch?v=hpSJALN8odE

[7] ניתן למצוא את המקרים שטופלו בהצלחה בעזרת הבי-קיור לייזר בלינק: https://rdcu.be/ceu3p

17.4. סקירת ספרות[8] שמטרתה לבדוק את יעילות המכשירים הרפואיים על בסיס פוטותראפיה בטיפול בכאב ובפצעים בבית מראה, כי מתוך יותר מ- 250 מחקרים שנועדו לבדוק את יעילות המכשירים הרפואיים על בסיס פוטותראפיה בטיפול בכאב ובפצעים בבית, נבחרו 14 מחקרים ומאמרים שעמדו בקריטריונים. מתוך 14 המחקרים והמאמרים הנ"ל שעליהם נסמכה המסקנה שמכשירים רפואיים המבוססים על טכנולוגית פוטותראפיה הינם יעילים לטיפול ביתי בפצעים ובכאבים, 4 מהם בוצעו באמצעות מכשיר הבי קיור לייזר.

17.5. תוצאות המחקרים שפורטו לעיל[9] בנושא יעילותו של מכשיר הבי-קיור לייזר לטיפול בהתוויות השונות הראו מובהקות סטטיסטית. מובהקות זו מוגדרת כ- $P<0.05$ שמשמעותה שהסיכוי שהבי-קיור לייזר יראה יעילות קלינית גם אם לא היה יעיל, הינה נמוכה מ- 5%.

17.6. בנוסף למחקר בנושא ה-OM שנזכר לעיל, מחקר נוסף, שהתבצע בבית החולים האיטלקי בנצרת בנושא יעילות הבי-קיור לייזר בטיפול בשיקום איזור הכתפיים לאחר ניתוח הסתיים בהצלחה. נמצא שבקבוצה שקיבלה את מכשיר הבי-קיור לייזר הפעיל, השיקום היה מהיר יותר מקבוצת הפלצבו, טוב יותר, ועם פחות כאבים באופן מובהק. למיטב ידיעת החברה, לא ידועות תופעות לוואי בשימוש בטכנולוגיה של הלייזר הרך.

17.7. <u>סכומים שהוצאו בגין מחקר ופיתוח נטו</u>

להלן פרטים בדבר הסכומים שהוצאו בגין פעילויות מחקר ופיתוח במסגרת השקעות החברה אשר הוכרו בדוחות הכספיים:

תקופה	הוצאות מחקר ופיתוח (באלפי ש"ח)
2022	3,727
2023	1,175

17.8. להערכת החברה, הוצאות המחקר והפיתוח הצפויות שלה לתקופה של 12 חודשים ממועד הדוח יסתכמו לסך שלא יעלה על 1.0 מיליוני ש"ח.

הערכות החברה בסעיף זה לעיל, בדבר הוצאות המחקר והפיתוח הצפויות של החברה ב- 12

---

[8] סקירת הספרות פורסמה במגזין הרפואי האמריקאי פוטומדיסן אנד לייזר סרג'רי - Photomedicine and Laser Surgery 2018: https://www.liebertpub.com/doi/full/10.1089/photob.2018.4512

[9] ראו המחקרים בה"ש 3-6 לעיל.

חודשים ממועד הדוח, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים, אשר חלקם אינו בשליטתה של החברה, כגון שינויים רגולטורים, העדפות צרכנים, שינויים בעלויות כוח אדם, התממשות אי אילו מגורמי הסיכון בתחום פעילותה של החברה, המפורטים בסעיף 31 להלן.

17.9. מחקרים קליניים

החברה מבצעת באופן שוטף מחקרים לבדיקת יעילות מכשיר הבי קיור לייזר בהתוויות השונות ולשימושים נוספים. נכון למועד דוח זה נעשים מחקרים, כדלקמן:

א. מחקר בבית חולים ברזילי שמטרתו לבדוק את יעילות מכשיר הבי קיור לייזר בבעיות וכאבי ברכיים. להערכת החברה צפוי כי המחקר יסתיים בסוף שנת 2025.

ב. מחקר בבית חולים המשפחה הקדושה בנצרת, שמטרתו לבדוק את יעילות מכשיר הבי קיור לייזר בטיפול בכאבי ברכיים.

במחקר המפורט בסעיף 17.5 לעיל, מדדה החברה לראשונה את יעילות מכשיר הבי קיור לייזר במדד אובייקטיבי נוסף בעזרת דימות תרמית (טכנולוגיה המאפשרת לצלם ולהבחין בהפרשי הטמפרטורות באזור המטופל על ידי הבדלי צבעים שהינם קורלטיביים למצב הקליני).

הערכות החברה בסעיף זה לעיל, בדבר הצפי לסיום המחקרים הפתוחים, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים, אשר חלקם אינו בשליטתה של החברה, כגון שינויים רגולטורים, סדרי עדיפויות בבתי החולים, התממשות אי אילו מגורמי הסיכון בתחום פעילותה של החברה, המפורטים בסעיף 31 להלן.

18. נכסים לא מוחשיים

18.1. כללי

א. בחודש יולי 2021 התקשרה החברה בהסכם עם בעל השליטה בה, שלפיו הוא העביר לה ללא תמורה את הבעלות בפטנטים ובסימני המסחר שהיו בבעלותו בקשר עם מכשיר הבי-קיור לייזר בתמורה להקצאת מניות נוספות בלבד בחברה, בכפוף להשלמת ההנפקה.

ב. לפרטים נוספים על ההסכם, ראה סעיף 10 בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

ג. החברה מגנה על הקניין הרוחני כאמור באמצעות הגשת בקשות לרישום הפטנטים וסימני המסחר במדינות בהן היא פועלת או מתכוונת לפעול.

18.2. פטנטים להלן פרטים אודות הפטנטים שעליהם מבוסס מכשיר הבי-קיור לייזר:

מס"ד	פטנט מס.	שם ותיאור הפטנט	זכות	מדינות בהן אושר הפטנט	מועד פקיעת הפטנט
.1	****8,790,382	Handheld Low-Level Laser Therapy Apparatus	בעלות***	אוסטריה, אוסטרליה, בלגיה, קנדה, שווייץ, סין, דנמרק, יורואסיה, אירופה, ספרד, צרפת, אנגליה, אירלנד, ישראל, איטליה, יפן, מקסיקו, הולנד, פולין, שבדיה, דרום אפריקה.	*07/2030
				ארה"ב**	*12/2030
				גרמניה	*07/2035
.2	9,358,402	Handheld Low-Level Laser Therapy Apparatus (Continuation)	בעלות***	ארה"ב.	* 08/2029
.3	9,056,198	Low-Level Therapy (LLLY) Systems and Devices	בעלות***	ארה"ב.	* 05/2030

(*) בתנאי שישולמו דמי אחזקת הפטנטים.

(**) במרשם הפטנטים בארה"ב, נזכר שמו של הצד השלישי, שהינו הממציא, ממנו רכש מר מיכאל שלוסר את כל הזכויות בפטנט. הצד השלישי אישר בכתב כי הוא המחה והעביר את כל זכויותיו בפטנט, וכי הוא קיבל את מלוא התמורה המגיעה לו, וכי אין לו כל תביעות ו/או דרישות כספיות נוספות.

(***) בחודש יולי 2021 נחתם הסכם להעברת זכויותיו בפטנטים ובסימני המסחר של מר שלוסר לחברה.

(****) מספר הפטנט הרשום הינו המספר שניתן לפטנט בארה"ב.

18.3. בהתאם להסכם שנחתם בין החברה לבין חברת Good IP Limited המאוגדת בקפריסין ונמצאת בשליטה עקיפה של בעל השליטה בחברה (להלן: "**גוד איי.פי.**"), בחודש דצמבר 2014, כפי שתוקן בחודש מאי 2021 (להלן: "**הסכם גוד איי.פי.**"), ניתן לחברה רישיון בלעדי ובלתי חוזר לתקופה בלתי מוגבלת להפיץ, לקדם, לשווק ולמכור את שיטת הטיפול בסרטן של גוד איי.פי. בטריטוריה של מדינת ישראל בעזרת מכשיר הבי-קיור לייזר, בהתאם לשיקול דעתה של החברה. השיטה טרם נוסתה וטרם הוכחה יעילותה. בתמורה לרישיון הנ"ל הסכימה החברה לשלם את הוצאות התפעול הראשוניות של גוד איי.פי. עד לסך כולל של 125 אלפי דולר ארה"ב. בחודש מאי 2021 נערכה תוספת להסכם הנ"ל, במסגרתה הוסכם להגדיל את הסכום הנ"ל

לסך של 300 אלפי דולר. נכון למועד דוח זה, החברה שילמה בשנת 2023, כ- 1 אלפי דולר ובסה"כ עד כה כ- 145 אלפי דולר.

18.4. ביום 21 ביולי 2016 נכרת הסכם בין החברה לבין חברת MS Good Energies Ltd המאוגדת בקפריסין (להלן: "**צד ב'**"), שבעל השליטה בחברה מחזיק בכל (100%) מניותיה. צד ב' הצהיר בהסכם, כי הינו הבעלים של זכויות קניין רוחני וידע מסוימים בקשר עם אמצעים מנחים (guiding means) המשמשים לאקופונקטורה ולתהליכי ריפוי אחרים (להלן: "**הטכנולוגיה**"). עפ"י ההסכם, צד ב' העניק לחברה רישיון בלעדי למסחר את הטכנולוגיה בשטח מדינת ישראל בלבד (להלן: "**הטריטוריה**"), וזאת ללא חבות בתשלום תמלוגים (להלן: "**הרישיון**"). הרישיון בלתי מוגבל בזמן ובלתי ניתן לביטול. לחברה ניתנה הזכות לשווק, להפיץ ולמכור את הטכנולוגיה בטריטוריה בכל דרך לפי שיקול דעתה המוחלט. בתמורה לרישיון הנ"ל הסכימה החברה לשלם עד 200 אלפי דולר ארה"ב. יודגש, כי טרם הוחל בפיתוח השיטה, ואין כל וודאות כי פיתוחה יושלם בהצלחה, החברה שילמה בשנת הדו"ח כ- 11 אלפי דולר ובסך כולל של כ- 149 אלפי דולר מתוך התשלום לעיל.

18.5. ביום 23 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה התקשרות של החברה בעסקה עם אייגן, חברה בבעלות בעל השליטה במסגרתה החברה תשווק ותפיץ בבלעדיות בישראל, את המוצר הרפואי-קוסמטי – AiGAiN להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו. לפירוט בדבר ההתקשרות האמורה ראו ס"ק יד' בתקנה 22 בפרק הפרטים הנוספים.

18.6. <u>סימני מסחר</u>

במסגרת ההסכם בין מיכאל שלוסר (בעל השליטה בחברה) לחברה המתואר בס"ק ט' בתקנה 22 בפרק הפרטים הנוספים, להעברת כל זכויותיו בפטנטים ובסימני המסחר בקשר עם המכשיר, כולל את סימני המסחר "B-CURE", "בי-קיור", "Good Energies" ו-"My Cure" לחברה. החברה נוהגת לרשום את סימני המסחר הנ"ל במדינות בהן היא פועלת על מנת שצד שלישי לא יוכל להשתמש בהם.

נכון למועד דוח זה, סימני המסחר הנ"ל נרשמו במדינות העיקריות שבהן פועלת החברה, כגון ישראל, ארה"ב, מדינות באירופה, סין ובמדינות נוספות, כמפורט בטבלה שלהלן:

מס"ד	שם סימן המסחר	מדינות בהן אושר	מספר רישום	בעל הסימן	תאריך רישום	תאריך חידוש
1	B-Cure	אוסטרליה	1538633	החברה	14.11.2013	1.8.2033

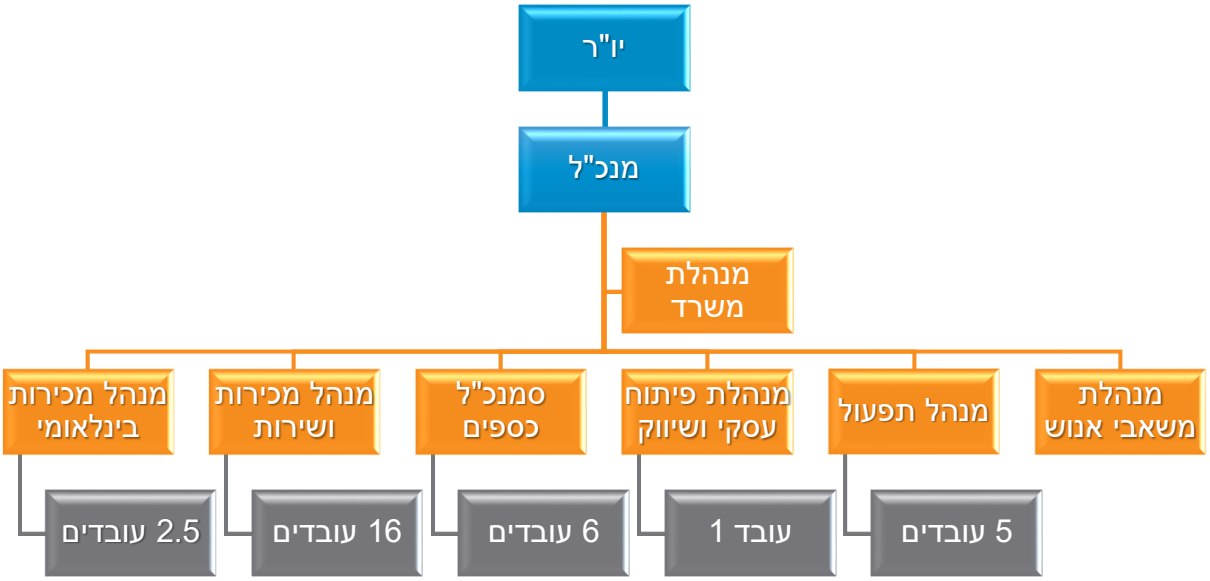
2	B-Cure	ברזיל	830306480	החברה	14.11.2017	14.11.2027
3	B-cure	הונג קונג	303427524	החברה	16.2.2017	31.5.2025
4	B-Cure	עזה	16094	מיכאל שלוסר	1.10.2012	8.12.2032
5	B-Cure	ישראל	214632	החברה	6.9.2010	4.9.2028
6	בי-קיור	ישראל	282589	החברה	1.1.2018	9.2.2026
7	B-Cure	מקסיקו	1369604	החברה	22.5.2013	פג תוקף ביום 28.2.2023
8	B-Cure	רוסיה	510634	החברה	10.4.2014	20.12.2032
9	B-Cure	דרום אפריקה	2013/03309	החברה	26.9.2014	8.2.2033
10	B-Cure	הגדה המערבית	20979	מיכאל שלוסר	20.3.2013	7.5.2033
11	Good Energies	אוסטרליה	1538636	החברה	14.11.2013	1.8.2033
12	Good Energies	קנדה	TMA879416	החברה	4.6.2014	4.6.2029
13	Good Energies	סין	6760713	מיכאל שלוסר	7.4.2010	6.4.2030
14			6875499	מיכאל שלוסר	7.5.2010	6.5.2030
15	Good Energies	האיחוד האירופי	6940365	החברה	7.7.2009	15.5.2028
16	Good Energies	ישראל	206178	החברה	8.9.2009	2.12.2027
17			209380	החברה	8.9.2009	9.3.2028
18	Good Energies	מקסיקו	1369605	החברה	22.5.2013	פג תוקף ביום 28.2.2023
19	Good Energies	רוסיה	426023	החברה	20.12.2010	18.11.2029
20			417734	החברה	6.9.2010	30.5.2028
21	Good Energies	דרום אפריקה	2013/03316	החברה	27.3.2015	8.2.2033
22	Good Energies	ארה"ב	3756539	החברה	9.3.2010	9.3.2030
23	Good Energies	הגדה המערבית	20978	מיכאל שלוסר	20.3.2013	7.5.2033
24	Good Energies	UK	UK00906940365	החברה	7.7.2009	15.5.2028
25	B-Cure	UK	UK00908131021	החברה	13.2.2012	2.3.2029
26	808 B-Cure	סין	17013301	MS Good Energies	21.12.2017	20.12.2027
27	B-Cure	קנדה	TMA1008698	החברה	13.11.2018	13.11.2033

28	B-Cure	האיחוד האירופי	8131021	החברה	13.2.2012	2.3.2029
29	B-Cure	הודו	2933524	MS Good Energies	29.4.2019	31.3.2025
30	B-Cure	פיליפינים	42015502356	MS Good Energies	29.10.2015	29.10.2025
31	B-Cure	סינגפור	40201507136v	החברה	2.12.2015	2.5.2025
32	B-Cure	דרום קוריאה	40-1155393	MS Good Energies	18.1.2016	18.1.2026
33	B-Cure	ארה"ב	4068977	החברה	13.12.2011	13.12.2031
34	My Cure	ארה"ב	הוגשה בקשה אך הסימן טרם נרשם			

19. הון אנושי

19.1 המבנה הארגוני

להלן יובא תרשים המתאר את המבנה הארגוני של החברה נכון למועד דוח זה:



19.2 מצבת העובדים

נכון למועד דוח זה, מועסקים בחברה 40 עובדים. התפלגות העובדים בתחומים העיקריים,

הינה כמפורט להלן:

מחלקה	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2022

נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה	3	4
שיווק, מכירות ושירות	22	40
כספים	7	5
משאבי אנוש ומנהל	1	1
לוגיסטיקה והפצה	6	7
תפעול, מחקר ופיתוח, ורגולציה	1	1
סה"כ	**40**	**58**

כחלק מתוכנית ההתייעלות אותה מבצעת החברה, צומצמה מצבת כח האדם בחברה והותאמה להיקף פעילותה של החברה והכנסותיה. כך פעילות השיווק והמכירה בחו"ל עברה למפיצים, כח האדם בשיווק ומכירות ישראל קטן עקב הירידה במכירות בישראל, והקיטון בכמויות הנמכרות לווה בהקטנת כוח האדם במחלקת הלוגיסטיקה ושימוש בקבלני משנה במידת הצורך, כאשר החברה מתאימה כאמור את כח האדם להיקף פעילותה הנוכחי.

19.3. **<u>תלות באנשי מפתח</u>**

לחברה אין תלות בעובדים ו/או באנשי מפתח.

19.4. **<u>תיאור כללי של הסכמי ההעסקה של העובדים בחברה</u>**

א. תנאי ההעסקה של עובדי החברה קבועים בהסכמים אישיים, המסדירים, בין היתר, את היקף המשרה ותנאי השכר, העבודה ודרכי סיומה, ימי חופשה, דמי הבראה, פיצויי הפיטורין, דמי מחלה, שעות נוספות, עמלות מכירה ("בונוסים") (לחלק מהעובדים), הפרשות לקרן פנסיה, פיצויים, ועוד. ההסכמים כוללים, בין היתר, התחייבות של העובד בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות, ויתור על פרטיות, הסכמת העובד להסבת ההסכם על-ידי החברה לצד ג' (בכפוף לכך שזכויותיו על פי ההסכם תשמרנה), ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה. הסכמי ההעסקה הינם לתקופה לא קצובה, כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מוקדמת מראש עפ"י הדין, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית כמתואר בהסכם.

ב. במסגרת הסכמי העבודה מופיעות הוראות בדבר בעלותה המלאה והבלעדית של החברה על ההמצאות והקניין הרוחני הנובעים מפעילות החברה, לרבות אלו שפותחו על-ידי העובד במסגרת עבודתו בחברה. כמו כן, החברה מחתימה עובדים חדשים על הסכמה לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג - 1963.

19.5. <u>תיאור כללי של הסכמי העסקה של נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירים</u>

א. נושאי המשרה הבכירים בחברה וחברי ההנהלה מועסקים גם הם על פי חוזים אישיים, המסדירים את שכרם ותנאי העסקתם, חופשה שנתית, דמי הבראה, דמי מחלה, בונוס, הפרשות לביטוח פנסיוני ופיצויים, ועוד. העובדים הבכירים חתומים על התחייבות לסודיות, אי תחרות, ויתור על פרטיות, הסכמת העובד להסבת ההסכם על-ידי החברה לצד ג' (בכפוף לכך שזכויותיו על פי ההסכם תשמרנה), ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה. הסכמי העבודה של חלק מהעובדים הבכירים כוללים גם קרן השתלמות ואחזקת רכב. על העסקתם של העובדים הבכירים בחברה לא חלות הוראות חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א - 1951. ככלל, נושאי המשרה הבכירה בחברה זכאים לימי חופשה מעבר לקבוע בדין.

ב. לפרטים בדבר פירוט התגמולים שניתנו, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים, לכל אחד מחמשת מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה וכן בעלי עניין אחרים, בשנת 2023, ראו הטבלה שבתקנה 21 בפרק פרטים נוספים וכן פירוט תנאי העסקה שלאחריה.

19.6. ביום 30.3.2023 הודיע מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה ומי שכיהן אותה עת יו"ר הפעיל של החברה כי החל מחודש פברואר 2023 יופחת שכרו באופן זמני בשיעור של 50% ועד לחודש יולי 2023 (כולל). כמו כן, הודיע כי שכרו יופחת ב-100% החל מחודש אוגוסט 2023 ועד לחודש אפריל 2024 (להלן: "**ההפחתה השניה**") אלא אם יתקיימו התנאים הבאים במצטבר - (א) אם יתרת המזומן של החברה ליום 31 ביולי 2023 תעמוד על סך של לפחות 12 מיליון ש"ח ו- (ב) ועדת הביקורת תקבע כי לא קיים חשש סביר שהחברה לא תוכל לעמוד בפירעון התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין. בנוסף, ככל והחברה תגייס מימון חיצוני בתנאים הקבועים בהסכם בהיקף של 1.2 מיליון ש"ח תבוטל ההפחתה השניה, וככל ויגויס סכום הנמוך מ- 1.2 מיליון ש"ח, ההפחתה תבוצע באופן יחסי. יובהר כי ההפחתות לעיל הנן זמניות ואינן מהוות ויתור על השכר, באופן בו השכר המופחת ייצבר לטובת יו"ר הדירקטוריון וישולם לו במועד בו לחברה יהיו מקורות מימון לתשלום או לחלופין במועד בו תסתיים כהונתו בחברה, לפי המוקדם מבניהם.

ביום 28.9.2023 הוסכם בין החברה לבין מר שלוסר כי סכומי ההפחתות ודמי ההסתגלות, ישולמו ויוחזרו למר שלוסר בתשלומים חודשיים של 100 אלפי ש"ח בחודש בתנאי שיתרת "המזומנים ושווי מזומנים" יחד עם "השקעות לזמן קצר" (כפי שאלה יסווגו בדוחות הכספיים), יעלו במשך תקופה רצופה של 45 יום, על סך של 14 מיליון ש"ח. מועד הבדיקה הראשונה לגבי 45 ימים שחלפו יהיה לא לפני 1.1.2024. ביום 27.3.2024 עודכנו ההסכמות לעיל ותוקפן יהיה

עד ליום 30.9.2025 בנוסף עודכנו התנאים להמשך ההפחתות ופרעונן. ראו גם באור 25 ה' 1 לדוחות הכספיים.

ביום 27.3.2024 הגיעו הצדדים לסיכום כי ביום 30.9.2023 הסתיימה העסקתו של מר שלוסר בחברה והחל ממועד זה לא מתקיימים בין הצדדים יחסי עובד ומעביד.

19.7. ביום 30 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול) תשע"ג - 2013 (בסעיף זה להלן: "**התקנות**"), מדיניות תגמול (להלן: "**מדיניות התגמול**"). בהתאם לתקנות, מדיניות תגמול של תאגיד מדווח המציע לראשונה ניירות ערך שלו לציבור, תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות, ותהא טעונה אישור רק בחלוף חמש שנים מהמועד בו הפך התאגיד לתאגיד מדווח. לפרטים בדבר מדיניות התגמול שאימצה החברה, ראו סעיף 8.4 בפרק 8 לתשקיף.

19.8. **<u>השקעות בהכשרה, הדרכה ופיתוח ההון האנושי</u>**

החברה מקיימת הכשרות מקצועיות והדרכות לעובדיה בהתאם לתפקיד העובד ולצרכי החברה. עובדי החברה משתתפים, בין השאר, בכנסים מקצועיים, ימי עיון והשתלמויות בנושאים שונים הנוגעים לפעילות החברה. ההשקעה של החברה באימונים והדרכת עובדים הינם בסכום לא מהותי.

20. חומרי גלם וספקים

א. מכשיר הבי-קיור לייזר מיוצר בסין על פי הסכם בלעדי. היצרן רוכש את הרכיבים למכשיר מספקים שונים. ככלל, ליצרן לא קיימת תלות בספק כלשהו. להערכת החברה אין ליצרן קושי להחליף ספק של רכיב מסוים בספק אחר. בשנת 2022 רכשה החברה מהיצרן בסכום כולל של כ- 3,600 אלפי דולר ובשנת 2023 כ- 1,654 אלפי דולר. לחברה תלות ביצרן הסיני.

ב. מכשירי ה- AiGAiN נרכשים ע"י החברה מחברת אייגן ביוטי בע"מ, ולחברה תלות באייגן ביוטי בהקשר של מכירת מכשיר ה- AiGAiN.

21. הון חוזר

21.1 כללי

א. ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים, הכוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה ומלאי בניכוי התחייבויות שוטפות, הכוללות עלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך ובגין חכירה, התחייבויות לספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות.

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 היה לחברה הון חוזר חיובי בסך של 35,266 אלפי ש"ח ונכון ליום 31 בדצמבר 2023 היה לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ- 18,016 אלפי ש"ח. לפרטים אודות הרכב ההון החוזר של החברה ליום 31 לדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2023, ראו הרכב הנכסים השוטפים וההתחייבויות השוטפות בדו"ח על המצב הכספי (מאזן) הכלול בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2023 והביאורים הכלולים בהם.

ג. לפרטים אודות השינויים שחלו במרכיבי ההון החוזר של החברה, ראו סעיף 4 לדו"ח הדירקטוריון על המצב הכספי של החברה.

21.2 אשראי לקוחות

א. לקוחות פרטיים בישראל - רשאים לשלם בכרטיס אשראי עד 24 תשלומים או בהמחאות עד 12 תשלומים או במזומן.

ב. לקוחות קמעונאים בישראל - משלמים בתנאי תשלום שוטף + 60 עד שוטף + 90 בממוצע.

ג. מפיצים בחו"ל - חלקם משלמים במועד האספקה וחלקם משלמים עד שוטף + 60 בממוצע.

21.3 אשראי ספקים

החברה מקבלת אשראי ממוצע מספקיה לתקופה של כ-60 ימים, בהתאם לתנאים המסחריים שנקבעו בינה לבין ספקיה. היקף האשראי הממוצע של ספקים ונותני שירותים עמד בשנת 2023 על כ- 8,858 אלפי ש"ח, מתוכה יתרת החוב כלפי הספק הסיני עומדת נכון ליום 31

בדצמבר 2023 על סך 5,144 אלפי ש"ח. החוב ליצרן הסיני הינו גם בגין מלאי המוחזק עבור החברה במחסניו ובגינו סיכמה החברה עם היצרן על תשלום עבור אחסנה כמו גם על ריבית חודשית המשולמת ליצרן על יתרת החוב.

בהזמנות של המוצר אייגן, החברה אמורה הייתה, בהתאם להסכם, לשלם 30% מההזמנה בתוספת מע"מ, והיתרה באספקה. בפועל החברה משלמת בפריסה של שוטף +60 עד שוטף +90. יתרת החוב של החברה לאייגן נכון ליום 31 בדצמבר 2023 עומד על סך של כ- 1,406 אלפי ש"ח.

21.4. מלאי

החברה מחזיקה במלאי מכשירים ומוצרים נלווים. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההיקף כספי של המלאי היה כ- 15 מיליון ש"ח ובשנת 2023 כ- 20.1 מיליון ש"ח.

22. מימון

22.1. כללי

החברה מימנה את פעילותה באמצעות הנפקת מניות שביצעה ביולי 2021 ומימון בנקאי. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 עמד המימון הבנקאי על סך של כ- 1.1 מיליון ש"ח.

22.2. ערבויות ושעבודים

א. לפרטים בדבר ערבות שהועמדה על ידי בעל השליטה להבטחת מימון שהחברה העמידה לחברה בשליטת בעל השליטה, ראה ס"ק יג'(ז) בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

ב. בעלי השליטה בחברה ערבים אישית להבטחת האשראי של החברה בחלק מהבנקים עמם פועלת החברה.

ג. להבטחת התחייבויותיה של החברה לבנקים, החברה יצרה שעבודים על פיקדונות שקליים ומט"ח בתאגידים בנקאיים.

ד. לפרטים בדבר שעבודים שהחברה רשמה על נכסיה לטובת הבנקים שהעמידו לה מימון, ראו ביאור 16ב לדוחות הכספיים.

23. מיסוי

לפרטים אודות הוראות דיני המס החלים על החברה, ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

שומות המס של החברה לשנות המס עד וכולל שנת המס 2019 נחשבות כסופיות.

24. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

24.1 **כללי**

פעילות החברה כפופה לנהלים והוראות חקיקה שונות, וביניהן הנחיות האגף לציוד רפואי במשרד הבריאות, וכן לאישורים רגולטוריים במדינות בחו"ל בהן פועלת החברה.

הגורם המוסמך בישראל לתת אישור למכשיר רפואי וקוסמטי רפואי הוא משרד הבריאות. במדינות אחרות נדרש אישור בהתאם להוראות החלות בהן. במדינות המהוות חלק מהאיחוד האירופי נדרש אישור של הסוכנות האירופית לתרופות (European Medicines Agency, להלן: "**EMA**"),

דבר הדורש עמידה בתקן CE Marketing, שהוא התקן האירופאי לשיווק מכשור רפואי באירופה. תחולתו של אישור ה-CE על כל המדינות החברות באיחוד האירופי ובאזור הכלכלי האירופי.

היצרן הסיני קיבל אישור רפואי CE 0197 למכשיר הבי-קיור לייזר. החברה קיבלה אישורים של משרד הבריאות בישראל (אישורי אמ"ר) [לפרטים נוספים ראה הטבלה בסעיף 7.4.1 לעיל.

היבואן הברזילאי קיבל את אישור הגוף הרגולטורי בברזיל (ANVISA), לשווק בברזיל את המודלים השונים של המכשיר. על-מנת לשווק את מכשיר הבי-קיור לייזר בארה"ב נדרש אישור של ה- FDA.

בחודש ינואר 2021 הגיש היצרן הסיני בקשה ל- FDA לאשר את מכשיר הבי-קיור לייזר לשיווק בארה"ב במסלול של 510(K). החברה קיבלה הערות מה- FDA ופועלת להשלים את הנדרש בהתאם להערות של ה-FDA. בנוסף, החברה נמצאת בתהליך הגשת אישור של המכשיר לשיווק במדינות נוספות.

24.2 מידע כללי על אישור מכשירים רפואיים ורפואיים-קוסמטיים

השיווק של מכשירים רפואיים ורפואיים-קוסמטיים בכל מדינה מותנה בקבלת אישור הרשות המוסמכת באותה מדינה לשיווק המוצר. הדרישות משתנות ממדינה למדינה. באופן כללי, אישור שניתן על ידי ה-FDA או ה- CE מקל על קבלת אישור במדינות אחרות, מאחר שרשויות אלה נחשבות כקפדניות בבדיקתן ובמתן האישור מצידן. הליך קבלת האישור למכשיר רפואי ורפואי-קוסמטי עשוי להתמשך מספר שנים וכרוך בהשקעה כספית גבוהה יחסית. גם לאחר שניתן אישור למוצר מבצעות הרשויות ביקורת תקופתית שבמסגרתה בוחנת הרשות אם החברה עומדת בכללי

ה- Current Good Manufacturing Practice.

באשר לנוהל קבלת אישור רגולטורי לשיווק מכשור רפואי ראה סעיף 6.29.3 בתשקיף החברה

25. הסכמים מהותיים

להלן תיאור תמציתי של עיקרי ההסכמים המהותיים, שהחברה הינה צד להם:

25.1 עיקרי הוראות הסכם הייצור עם חברת Biocare Enterprise Ltd.

ביום 22 בנובמבר 2018 התקשרה החברה עם החברות Biocare Enterprise Ltd.

ו- Blue Ocean Innovation Limited, שתיהן חברות המאוגדות בהונג-קונג (להלן: "**היצרן**")

בהסכם ייצור למכשיר הבי קיור לייזר (עד לתאריך הנ"ל הצדדים פעלו ללא הסכם בכתב).

יצוין, כי במועד חתימת ההסכם הבעלות בקו הייצור שבו מיוצר המכשיר לא היתה של היצרן,

אלא של צד שלישי שממנו רכש בעל השליטה בחברה את הקניין הרוחני שעליו מבוסס המכשיר.

ביום 20 בספטמבר 2020 רכשה החברה את הבעלות בקו הייצור מאותו צד שלישי וכיום החברה הינה הבעלים של קו הייצור ולא היצרן (הגם שקו הייצור מוצב בתוך המפעל של היצרן בסין). לפרטים אודות ההסכם לרכישת קו הייצור, ראה סעיף 25.2 להלן.

להלן תיאור של עיקרי הסכם הייצור:

החברה הינה הבעלים של המוצר והקניין הרוחני בו, והיצרן הינו בעל ידע ומומחיות בייצור של המוצר.

הוסכם, כי היצרן ייצר את המוצר באופן בלעדי עבור החברה ויספק את המוצרים המיוצרים רק לחברה.

המוצרים שיסופקו על ידי היצרן יעמדו בסטנדרטים ובדרישות האיכות, כפי שנקבעו בהסכם, כפי שיעודכנו מפעם לפעם. החברה לא התחייבה לרכוש כמות מינימלית של המוצר כל שנה או בתקופת ההסכם.

מועד האספקה הסטנדרטי לפי ההסכם הוא לא יאוחר מאשר חודשיים לאחר שהיצרן אישר את ההזמנה, אלא אם כן הצדדים הסכימו על מועד אחר. הכמות המינימלית להזמנה היא 2,016 יחידות, ובלבד שהכמות המינימלית של כל דגם של המוצר תהא 1,008 יחידות. החברה תשלם ליצרן תשלום נוסף שלא יעלה על 3 דולר ארה"ב לכל יחידה בגין כל הזמנה שבה הכמות המינימלית של דגם מסוים נמוכה מזאת שצוינה לעיל. לפני התחלת הייצור, היצרן יקבל מהחברה את קוד ההפעלה הנדרש לצורך הייצור.

בדיקות קבלה תעשנה על ידי נציג של החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במפעל הייצור או במקום אחר שייבחר על ידי החברה. האספקה של המוצרים היא FOB/FCA הונג-קונג לפי תנאי incoterms 2010.

בהסכם נקבע, כי היצרן ישלם סך של 4.00 דולר לכל מכשיר לצד שלישי עבור השימוש בקו הייצור.

אולם, בחודש ספטמבר 2020 רכשה החברה את קו הייצור. לפיכך, מהתאריך הנ"ל אין היא חבה עוד בתשלום כאמור.

הצדדים הסכימו גם על מנגנון של התאמת המחיר במקרים מסוימים, כגון במקרה שתהיה התייקרות במחיר של רכיבי המוצר.

החברה התחייבה לשלם עבור המכשירים בתוך 30 ימים מתאריך שטר המטען. כל התשלומים יעשו בדולר ארה"ב.

היצרן התחייב לתת אחריות למוצרים לתקופה של 24 חודשים מתאריך שטר המטען, בכפוף לחריגים מסוימים, כגון אחסון המוצרים בתנאים לא מתאימים, וכן להחליף כל מוצר פגום בתוך 60 ימים.

הצדדים הסכימו, כי המוצרים, התבניות, קו הייצור והנגזרים שלהם, כולל כל הקניין הרוחני של החברה יוותרו בבעלות החברה, וכי היצרן והחברה לא ירכשו זכויות כלשהן או זכות להשתמש למכור להעניק או לתת רישיון או לנצל בכל דרך את הקניין הרוחני של הצד השני למעט כפי שהותר במפורש בהסכם, וכל צד ישמור על כל זכויותיו בקניין הרוחני שלו.

החברה הסכימה להעניק ליצרן רישיון מוגבל, שאינו ניתן להעברה ואינו בלעדי להשתמש בקניין הרוחני של החברה אך ורק למטרת הייצור של המוצרים בהתאם להוראות ההסכם. הרישיון יפקע במועד שיסתיים או יפקע ההסכם. בנוסף, היצרן התחייב כלפי החברה, כדלקמן:

א. לייצר את המוצרים באופן בלעדי עבור החברה.

ב. במהלך תקופת ההסכם ולאחריו לא לפתח, לייצר או לספק את המוצר או כל ידע בקשר אליו לכל אדם אחר ללא הסכמת החברה בכתב ומראש.

ג. במהלך תקופת ההסכם ותקופה של 3 שנים לאחר סיומו לא לייצר, למכור או להפיץ בכל דרך (בין במישרין ובין בעקיפין) כל מוצר שתומך באופן מהותי בפונקציות דומות לאלה של המוצר או שבאופן כלשהו מתחרות במוצר.

ד. לסייע לחברה להקים קו ייצור נוסף באתר הייצור של היצרן בכפוף לקבלת הודעה מראש של 180 יום, בהתאם להוראות ההסכם. היצרן ייתן לחברה הצעה שכוללת את העלויות הכרוכות בהקמת קו יצור נוסף כאמור למעט עמדות הבדיקה שיסופקו על ידי החברה, זאת במידה ויתעורר בעתיד הצורך בכך.

ההסכם כולל מצגים של היצרן כמקובל בהסכמים מסוג זה. בנוסף, היצרן התחייב להשיג על חשבונו את כל הרישיונות וההיתרים הדרושים עפ"י כל דין לייצר את המוצרים ולספקם לחברה. החברה תהיה אחראית להשיג רישיון יבוא של המוצרים. היצרן התחייב להשיג אישור CE למוצר ולתחזק אותו. היצרן הצהיר בהסכם, כי יש לו פוליסת ביטוח מספקת שמעניקה כיסוי מלא להתחייבויותיו לפי ההסכם, והוא התחייב לרכוש על חשבונו פוליסת ביטוח יצרן, שתכלול גם את החברה כאחד מהמבוטחים כנגד אחריות שנובעת מכל פגם בייצור.
בנוסף, היצרן הצהיר בהסכם, כי יש לו פוליסת ביטוח מספקת שמעניקה כיסוי מלא להתחייבויותיו לפי ההסכם.
ההסכם נכנס לתוקף ביום 22 לנובמבר 2018 וימשיך לעמוד בתוקף עד שיתבטל לפי הוראות ההסכם. כל צד רשאי לבטל את ההסכם ללא כל קנס על ידי מתן הודעה בכתב לצד השני של 180 יום מראש. במקרה שצד אחד יפר את ההסכם הפרה יסודית שלא תוקנה בתוך 30 ימי עסקים יהא הצד השני רשאי לבטל את ההסכם על ידי מתן הודעה בכתב לצד המפר. כל צד יהא רשאי לבטל את ההסכם על ידי מתן הודעה בכתב לצד השני במקרה שהצד לו ניתנה ההודעה נכנס להליכי פירוק או חדלות פירעון או במקרה שמנהל, כונס או בעל תפקיד דומה מונה לעסקיו או הוטל עיקול על כל נכסיו או חלק מהותי מהם והם לא בוטלו בתוך 60 ימים.
ההסכם כולל סעיף של כוח עליון, לפיו הצדדים לא יישאו באחריות במקרה של איחור בביצוע ההסכם או מחדל לבצע אם ההפרה קרתה עקב סיבה שאינה באופן סביר בשליטה של הצד המפר. ההסכם מפרט שורה של מקרים או מצבים אשר יחשבו לכוח עליון.
לבית המשפט המוסמך בלונדון תהא סמכות שיפוט בלעדית בכל עניין בקשר עם ההסכם או הנובע ממנו, והדין החל על ההסכם יהא הדין של הממלכה המאוחדת.
האחריות כלפי החברה של שתי החברות המרכיבות את היצרן תהיה ביחד ולחוד, וכל אחת מהן תישא באחריות מלאה ביחס לכל התחייבות לפי ההסכם.
החברה רשאית להמחות ו/או להעביר את זכויותיה לפי ההסכם לכל צד שלישי ללא צורך בקבלת הסכמת

היצרן, בכפוף לכך שהנעבר יקבל על עצמו בכתב את כל ההתחייבויות של החברה לפי ההסכם. היצרן אינו רשאי להמחות ו/או להעביר את זכויותיו לפי ההסכם לכל צד שלישי שהוא ללא הסכמת החברה בכתב ומראש. בחודש יולי 2021 נערכה תוספת להסכם הייצור, בתוקף מחודש פברואר 2021, שלפיה הוסף כצד להסכם הייצור קבלן משנה של היצרן בשם VAL-Venture Alliance Limited שקיבל על עצמו את כל ההתחייבויות של היצרן עפ"י הסכם הייצור, כמתואר לעיל.

25.2. <u>עיקרי הוראות ההסכם לרכישת קו הייצור בסין מיום 20 בספטמבר 2020</u>

ביום 20 בספטמבר 2020, החברה התקשרה בהסכם לרכישת אמצעי ייצור (ובכלל זה תחנות קו ייצור, ציוד מחשבים ותבניות) (להלן: "**אמצעי הייצור**") וזכויות שימוש בתוכנה מחברת Charterland Management Limited ("**המוכרת**") השייכת לצד שלישי (שפיתח את הטכנולוגיה שעליה מבוסס המכשיר וממנו רכש בעל השליטה בחברה את הזכויות בקניין הרוחני במכשיר), וזאת בתמורה לסך כולל של 50 אלף דולר בגין אמצעי הייצור ו- 20 אלף דולר בגין זכויות שימוש בתוכנה (הקודן). הצדדים הסכימו עוד, כי החל מ- 1 באוקטובר 2020, המוכרת לא תהיה זכאית עוד לתמורה על סך 4 דולר בגין כל מכשיר שנמכר על ידה לחברה, ותוותר על תמורה זו בכתב ובאופן בלתי חוזר.

כמו כן, בהתאם להסכם, המוכרת התחייבה כי תעניק לחברה שירותים באמצעות הצד השלישי הנ"ל, וזאת במשך 18 חודשים (עד לסך של 720 שעות), החל מיום 1 באוקטובר 2020 ובתמורה לסך של 7,000 דולר לחודש שתשלם החברה. השירותים כוללים תמיכה באמצעי הייצור והתוכנה, פיתוח מוצרים חדשים בטכנולוגיית לייזר רך, שיפור ושדרוג המוצרים הקיימים של החברה. תקופת ההסכם נקבעה על 18 חודשים, כאשר כל צד יכול לבטלו בהודעה בכתב ומראש של 30 יום, וזאת במקרה שהצד האחר הפר את ההסכם. החברה הודיעה על ביטול מרכיב זה שבהסכם בפברואר 2023.

25.3. לפרטים בדבר הסכם מימון מהחברה לחברת אייגן, ראו ס"ק יג' בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

25.4. לפרטים בדבר הסכם שירותים בין החברה לבין חברת אייגן ביוטי בע"מ ראו ס"ק יב' בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

25.5. לפרטים בדבר הסכם בין החברה לבין בעל השליטה להעברת הזכויות בקניין הרוחני (פטנטים, סימני מסחר וטכנולוגיה) לחברה ללא תמורה כנגד מניות בלבד, ראה ס"ק י' בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

25.6. לפרטים בדבר הסכם בין החברה לאייגן במסגרתו החברה משווקת ומהפיצה בבלעדיות בישראל, את המוצר הרפואי-קוסמטי - AiGAiN להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו ראו ס"ק יד' בתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

25.7. לפרטים בדבר התחייבויות החברה למתן שיפוי ופטור לדירקטורים ונושאי משרה, ראו תקנה 29א בפרק פרטים נוספים.

26. הסכמי שיתוף פעולה

נכון למועד דוח זה, לחברה אין הסכמי שיתוף פעולה מהותיים.

27. ביטוח

החברה עורכת מעת לעת ביטוחים לכיסוי רכושה וחבותה בקשר עם פעילותה. בכלל זה, עורכת החברה ביטוח אחריות מוצר, ביטוח אלמנטרי, ביטוח חבות מעבידים, ביטוח עסק, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח כנגד נזק לגוף או רכוש, בטוח נושאי משרה ודירקטורים. להערכת הנהלת החברה, תנאי הכיסוי בביטוחים אשר החברה עורכת תואמים את המקובל בחברות בגודלה ומסוגה.

לפירוט בעניין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ראה תקנה 29א בפרק פרטים נוספים.

28. הליכים משפטיים

להלן פרטים בדבר הליכים משפטיים מהותיים שהחברה הינה צד להם:

28.1. תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית של עמותת הצלחה - לקידום חברה הוגנת

1) בחודש ספטמבר 2022, הצלחה - לקידום חברה הוגנת (ע"ר) (להלן: "**המבקשת**") הגישה לבית המשפט המחוזי בחיפה - המחלקה הכלכלית, תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית, כנגד החברה, נושאי המשרה שלה (לרבות מר מוטי נבון, מנכ"ל החברה לשעבר, מר יואב ברק, דירקטור בחברה לשעבר והגברת עירית שדר טוביאס, דירקטורית חיצונית בעבר) והחתמים של החברה במסגרת תשקיף ההנפקה שלה מיום 26.7.2021. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 7.9.2022 (אסמכתא: 2022-01-114667), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

2) בבקשה טוענת המבקשת, בין היתר לעילות תביעה בגין פרט מטעה בתשקיף, בדוחות ובמסמכים, בגין הפרת הוראות חוק ני"ע ותקנות שהוצאות מכוחו, לרבות הפרת חובת עדכון, אי-הגשת דיווחים מיידיים ובגין מצג שווא רשלני ותרמית לפי פקודת הנזיקין [נוסח חדש]. סכום התביעה עומד על סך של כ- 115 מיליון ש"ח בגין פיצויי השבה (לפי הערכה). בנוסף, דורשת המבקשת לחייב את הנתבעים בהוצאות, לקבוע גמול לתובע ושכר טרחה לבאי כוחה של הקבוצה. חברי הקבוצה אותם מעוניינת המבקשת לייצג הנם כל מי שרכש מניות של החברה בהצעה ע"פ התשקיף של החברה וכן במסחר בבורסה ועד ליום 30 באוגוסט 2022, לרבות גופים מוסדיים.

3) ביום 26.3.2023 הגישה החברה את תגובתה לתובענה לפיה היא שוללת מכל וכל את טענות התובענה, ואף מבקשת מחיקה על הסף מהעדר עילה אישית. ביום 4.4.2024 דחה בית המשפט את הבקשה למחיקה על הסף והתיק נקבע לקדם משפט, הצפוי להתקיים במהלך חודש יולי 2024.

4) בהתאם לחוות הדעת של עורכי הדין של החברה נוכח השלב המקדמי בו מצוי הדיון בהליך, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה בצורה מלאה. יחד עם זאת, על פי הערכתם בשלב מקדמי זה קיים סיכוי ממשי כי התביעה לא תאושר נוכח טענות הגנה טובות שיש לחברה.

28.2. <u>תביעת מנכ"ל לשעבר</u>

1) בחודש מאי 2023, מר רום אליעז, אשר הועסק בחברה בתפקיד מנכ"ל למשך 6 חודשים, הגיש לבית הדין האזורי לעבודה בחיפה, כתב תביעה כנגד החברה וכנגד ה"ה מיכאל וציפורה שלוסר, על סך של כ- 4.4 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי מיום 4.5.2023 (אסמכתא: 2023-01-047853), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

2) עילות התביעה הן: פיטורים שלא כדין ממניעים זרים ופסולים ושימוע למראית עין, כשברקע טען התובע כי הנתבעים, לכאורה, מנהלים ממשל תאגידי פסול ולא חוקי, עליו התריע התובע וניסה למנוע ולמגר ממשל פסול זה, ובעקבות כך, לטענת התובע, החליטו הנתבעים לפטר אותו משקולים זרים. עילות תביעה נוספות שנכללו בכתב התביעה הן: בגין לשון הרע והוצאת דיבה; פגיעה בשמו הטוב ובמוניטין של התובע; פגיעה בעתידו התעסוקתי; פגיעה בפרטיות; התעמרות ובגין קיזוזי שכר שבוצעו, לטענת התובע, שלא כדין בגמר החשבון.

3) בהתאם לחוות הדעת של עורכי הדין של החברה, לחברה הגנה טובה כנגד התביעה וסיכוייה להתקבל נמוכים מ-50%.

28.3. <u>תביעות נגזרות</u>

1) בחודש ספטמבר 2023, מר דורון ויסבורד הגיש לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו - המחלקה הכלכלית, בקשה לגילוי ועיון במסמכים לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת. בבקשה נטען כי התנהלות הדירקטורים בחברה, בין היתר, בקשר למכירת מוצרי החברה באנגליה, להיעדר אישורי CE לחלק ממוצרי החברה, ולעסקה שאושרה בין החברה לחברה פרטית בבעלותו של מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה, הסבה נזקים לחברה ומהווה הפרה של חובת הזהירות והאמונים, וכן רשלנות של נושאי משרה ו/או הדירקטורים. בנוסף, נטען בבקשה, כי התנהלותו של מר שלוסר, מהווה הפרה של חובת ההגינות.

2) בחודש אוקטובר 2023, מר זיו עירוני, אשר כיהן עד אותו מועד כדירקטור בחברה, הגיש לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו - המחלקה הכלכלית, בקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד החברה וכנגד מר שלוסר. בבקשת האישור נטען, כי על החברה להגיש תביעה נגד מר שלוסר בגין התנהלותו והנזקים שנגרמו בגינה, בין היתר, כנטען, בקשר למכירת מוצרי החברה באנגליה, להיעדר אישורי CE לחלק ממוצרי החברה, לממשל התאגידי אותו שלוסר הנהיג בחברה, ולעסקה שאושרה בין החברה לחברה פרטית בבעלותו של שלוסר. כל אלה, לשיטת המבקש, מהווים הפרה של חובת האמונים והזהירות על ידי נושא משרה והפרה

של חובת ההגינות על ידי בעל שליטה. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי מיום 23.10.2023 (אסמכתא: 2023-01-117975), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

3) בעקבות בקשה לסילוק הבקשה לאישור התביעה הנגזרת שהוגשה על ידי מר עירוני, ביום 18.4.2024 הורה בית המשפט על איחוד הדיון בשתי הבקשות, והדיון ידון בפני המותב הדן בבקשתו של מר ויסברוד. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי מיום 18.4.2024 (אסמכתא: 2024-01-039400), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

4) בשלב מוקדם זה של שני ההליכים, אין באפשרות עורכי הדין של החברה להעריך את סיכוייהם להתקבל.

29. יעדים ואסטרטגיה עסקית

29.1. האסטרטגיה העסקית העיקרית של החברה היא להגדיל את מכירות מכשיר הבי-קיור לייזר בישראל ובחו"ל, תוך התמקדות בשוק הבריטי, האירופי, הסיני והאמריקאי (בכפוף לקבלת אישור FDA) וכן את מכשיר האייגן בישראל.

29.2. בנוסף, בכוונת החברה לבחון את האפשרות להתקשר עם משווקים ומפיצים ו/או לחבור לשותפים אסטרטגיים פוטנציאליים הפועלים בשווקי היעד של החברה בחו"ל.

29.3. בכוונת החברה להמשיך אם כי בקצב מואט את המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה כדי להרחיב את הדגמים של המכשיר ומגוון היישומים שלו.

29.4. בכוונת החברה לבחון הוספת מוצרים נוספים לסל המוצרים של החברה, בארץ ובחו"ל.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד בקשר עם האסטרטגיה של החברה. האסטרטגיה לעיל הנה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, שכן הוא מבוסס על הערכות ותוכניות החברה בהתבסס על המידע הקיים בחברה במועד דוח זה, וכולל הערכות של החברה או כוונות של החברה נכון למועד הדוח. ייתכן שבפועל התוצאות יהיו שונות כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת החברה כגון שינויי רגולציה, משברים כלכליים, העדפות צרכנים, שינויי במחירי ואספקת חומרי הגלם, התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 31 להלן.

30. <u>צפי התפתחות בשנה הקרובה</u>

בשנה הקרובה בכוונת החברה להתמקד בנושאים הבאים:

א. בהעמקת והרחבת החדירה לשווקי היעד בחו"ל.

ב. המשך פיתוח המכשירים החדשים בקצב מואט.

ג. השלמה וייזום של מחקרים רפואיים, ויישום התוצאות והטמעת המכשירים בבתי החולים לאינדיקציות שיעילותן הוכחה.

ד. בכפוף לקבלת אישור FDA, לפעול להחדרת המכשיר לשוק האמריקאי.

ה. העמקת מכירות הבי קיור לייזר VET בארה"ב.

ו. המשך הביסוס והצמיחה של המכירות בישראל.

ז. כניסה לשוק הסיני דרך מפיץ מקומי.

צפי להתפתחות החברה כאמור לעיל, מהווה מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה וכולל הערכות של החברה או כוונות של החברה נכון למועד הדוח. ייתכן שבפועל התוצאות יהיו שונות כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת החברה כגון שינויי רגולציה, משברים כלכליים, העדפות צרכנים, שינויי במחירי ואספקת חומרי הגלם, התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 31 להלן.

31. <u>דיון בגורמי סיכון</u>

להלן תיאור השפעתם האפשרית של גורמי הסיכון העיקריים הרלוונטיים לפעילות החברה, בהתאם להערכתה של הנהלת החברה. יצוין, כי ההערכות להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון מתבססת על הערכות ואומדנים של החברה לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחה שהוא יתממש, הגם שאין כל וודאות שהדבר יקרה. בנוסף, יצוין, כי השפעת גורמי הסיכון על פעילות החברה, אם יתממשו, עשויה להיות שונה מהערכות החברה, המפורטות להלן.

31.1. <u>גורמי סיכון מאקרו-כלכליים</u>

א. האטה כלכלית בישראל ובעולם - האטה כלכלית כתוצאה מגורמים פוליטיים, ביטחוניים או כלכליים, לרבות כתוצאה מהמלחמה שפרצה בין רוסיה לאוקראינה, מלחמת "חרבות ברזל", פעולות החות'ים באיזור תימן והשפעתן על הארכת נתיבי השיט והתייקרות ההובלה הימית בהתאם, עשויה להביא לפגיעה בתוצאותיה העסקיות של החברה, ככל שהדבר יפגע ביכולת האספקה של החברה ו/או ביכולת הכלכלית של הלקוחות הסופיים לרכוש את המכשיר.

ב. עליית האינפלציה ועלית שיעור הריבית – מאז הרבעון השני של שנת 2022 החל שיעור האינפלציה בעולם לעלות ובעקבותיו הבנקים המרכזיים החלו להעלות את שיעור הריבית, כדי למנוע את העלייה. עליית מחירי

הסחורות עלולה להשפיע על התנהגות הצרכנים כך שעלייה משמעותית תפחית מיכולתם לרכוש את מוצרי החברה. כמו כן, עליית שיעור הריבית מפחית מהאשראי לעסקים ומיכולתם לבצע רכישות.

ג. שינויים בשערי החליפין - החברה רוכשת את המכשירים מהיצרן הסיני במטבע דולר ארה"ב. בנוסף, התקבולים של החברה ממכירת המכשיר בחו"ל גם הם במט"ח. לעומת זאת ההוצאות של החברה הינן בעיקרן בש"ח. הואיל ושערי המטבעות משתנים, הדבר עשוי לשנות את הרווחיות התפעולית של החברה, ככל שיהיה פיחות/ייסוף בשקל בהשוואה למט"ח הרלבנטי. פעילות חברות הבנות הן במט"ח. החברה בוחנת לבצע עסקאות הגנה.

31.2. <u>גורמי סיכון ענפיים</u>

א. **שינויי חקיקה, תקינה ורגולציה** - לשינויי רגולציה או חקיקה בתחומים שונים יכולה להיות השפעה על יכולת החברה לקבל אישור לשיווק המכשיר במדינות בחו"ל שבהן טרם נתקבל אישור כאמור החברה עוקבת באופן מתמיד אחר שינוים רגולטורים בשווקים שבהם הינה פעולת ומגיבה בהתאם.
במידה שהחברה לא תעמוד בדרישות הרגולציה או ההנחיות הרלוונטיות בקשר עם פעילותה, רשויות רגולטוריות עשויות לנקוט כנגד החברה באמצעים שונים, ובכלל זה לפתוח בהליכים פלילים ו/או להטיל קנסות.

ב. **תחרות** - החברה חשופה לתחרות הן מצד חברות המוכרות מכשירים דומים, בישראל או בחו"ל והן מצד חברות המשווקות פרוצדורות חלופיות.

ג. **פיתוח מכשירים חלופיים** - ייתכן, כי צדדים שלישיים יצליחו לפתח מוצרים חלופיים, שבהם יוכנס שינוי טכנולוגי אשר יאפשר לאותם מוצרים לתת תוצאות טובות יותר מזה של המכשיר של החברה, דבר העשוי לפגוע במכירות של החברה.

ד. **כוח אדם איכותי** - מרכיב חשוב בהצלחת החברה הינו כוח אדם איכותי, מקצועי ומוכשר. אין כל ודאות כי החברה תוכל להמשיך להעסיק או לגייס כוח אדם כאמור.

ה. **אירועי סייבר ואבטחת מידע** - החברה עשויה להיות חשופה לנזק או פגיעה במערכות המידע והמחשוב שלה, וכן לניסיונות פריצה וחדירה של גורמים זרים למערכות כאמור או לפגיעות "סייבר" אחרות, אשר תוצאתן עלולה להיות גניבת מידע ו/או כסף ו/או מחיקת מידע מהותי, כמו גם פגיעה בפעילות של החברה, ובפרט פעילות השיווק שלה עקב היותה פועלת באמצעי שיווק דיגיטליים.

31.3. <u>גורמי סיכון מיוחדים לחברה</u>

א. עיכוב בקבלת אישורים לשיווק המוצר - שיווק ומכירת מוצרי החברה בחו"ל כרוך בקבלת האישור הרגולטורי הנדרש לשיווק המוצר באותה מדינה ולתחזוקו. אי מתן האישור ו/או עיכוב במתן האישור ו/או אי תחזוק הולם שלו, עשויים לפגוע באפשרות החברה לחדור לשווקי היעד בחו"ל ו/או להמשיך ולמכור את המוצרים.

ב. תלות ביצרן אחד - נכון למועד הדוח לחברה תלות ביצרן אחד. תקלה או הפסקה של הייצור מצד היצרן עשויה לפגוע ביכולת החברה לספק את המכשיר ללקוחותיה ולפגוע במכירותיה.

ג. קושי לחדור לשווקי היעד בחו"ל - נכון למועד הדוח עיקר מכירות החברה הינן בישראל. החברה מתכוונת להרחיב את פעילותה לחו"ל. עם זאת, קיימת אי וודאות אם החברה תצליח לחדור לשווקי היעד בחו"ל, מהן העלויות הכרוכות בכך ומשך הזמן הדרוש לכך.

ד. תלות באישורים רגולטוריים שניתנו למכשיר באמצעות היצרן - למעט אישורי אמ"ר, האישורים הרגולטוריים שניתנו למכשיר ניתנו באמצעות היצרן הסיני. לפיכך, בכל מקרה של הפסקת ההתקשרות עם היצרן הסיני, תיאלץ החברה להגיש בקשות חדשות, דבר שעשוי לפגוע ביכולת החברה לשווק את המכשיר ללקוחותיה בהתחשב במשך הזמן שיהיה דרוש לקבלת אישור חדש.

ה. סיכון נזילות וחדלות פירעון - החברה חוותה במהלך השנים 2021-2023 הפסדים כבדים בפעילותה השוטפת, וירידה ניכרת במכירותיה בשני השווקים העיקרים של פעילותה - ישראל ובריטניה, כך שיתרות המזומנים של החברה נכון למועד הדוח עומדות על כ- 8 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה מגמה זו עדיין נמשכת אך מצטמצמת. באם מגמה זו לא תיעצר החברה עלולה להיכנס לבעיית נזילות, באופן שלא יאפשר לחברה לעמוד בהתחייבויותיה, וככל והחברה לא תוכל לקבל מימון או לגייס הון אף עלולה להגיע למצב של חדלות פירעון.

31.4. פירוט גורמי הסיכון לפי טיבם

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון המפורטים לעיל על-פי טיבם (סיכוני מקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים ייחודיים לחברה), אשר דורגו בהתאם להערכות החברה על-פי מידת השפעתם על עסקי החברה (השפעה גדולה, בינונית וקטנה):

סיכוני מקרו			
	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
האטה כלכלית בישראל ובעולם	X		
עליית האינפלציה ועליית שיעור הריבית		X	
שינויים בשערי חליפין			X
סיכונים ענפיים			
שינויי חקיקה, תקינה ורגולציה	X		
תחרות		X	
פיתוח מכשירים חלופיים		X	
כוח אדם איכותי		X	
אירועי סייבר ואבטחת מידע		X	
סיכונים ייחודיים			
עיכוב בקבלת אישורים לשיווק המוצר		X	
תלות ביצרן אחד	X		
קושי לחדור לשווקי היעד בחו"ל		X	
תלות באישורים רגולטוריים שניתנו למכשיר באמצעות היצרן		X	
סיכוני נזילות וחדלות פירעון		X	

פרק ב'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

GOOD ENERGIES | B-CURE LASER | AiGAiN

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני חברת אריקה בי-קיור לייזר בע"מ לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

(כל הערכים נקובים באלפי ש"ח)

אריקה בי-קיור לייזר בע"מ ("**החברה**") מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("**תקופת הדוח**"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("**התקנות**"), כמפורט להלן.

לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 (להלן: "**הדוחות הכספיים**").

1. מבוא

1.1. החברה התאגדה בישראל בשנת 2007 כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם "אריקה כרמל בע"מ" וביום 10 בינואר, 2022 שינתה את שמה לאריקה בי-קיור לייזר בע"מ. החל מיום היווסדה עוסקת החברה בפיתוח, ייצור (באמצעות קבלן משנה), שיווק, מכירה והפצה בישראל ובחו"ל של מספר דגמים של מכשיר רפואי לשימוש ביתי, המבוסס על טכנולוגיית הלייזר הרך, הנמכר בישראל תחת השם המסחרי "בי-קיור לייזר". החל ממאי 2022 עוסקת החברה גם בשיווק ובהפצה של מכשיר רפואי-קוסמטי ביתי למיצוק העור ולהפחתת קמטים באופן חכם ומותאם אישית הנמכר בישראל תחת השם אייגן.

1.2. בסוף יולי 2021 השלימה החברה הנפקת 21,819,310 מניות והחל מיום 1 באוגוסט, 2021 מניות החברה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, והחברה הפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות התשנ"ט-1999.

1.3. כחלק ממאמצי השיווק בחו"ל החברה הקימה 4 חברות בנות: בארה"ב, בקנדה ושתי חברות באנגליה בבעלות מלאה. בחודש פברואר, 2021 החלה חברת Good Energies Ltd (UK) את פעילותה העסקית, בחודש מאי, 2021 החלה חברת Good Energies USA Inc. את פעילותה העסקית ובחודש נובמבר, 2021 החלה חברת B-Cure Canada Inc. את פעילותה העסקית לאחר קבלת אישור רגולטורי. החברה My Cure Ltd (UK) טרם החלה פעילות עסקית. החברה פועלת לסגירת החברות בארה"ב ובקנדה אך לא לסגירת הפעילות שלה במדינות אלו.

2. פעילות עסקית

2.1. מכירות החברה הסתכמו לסך של כ-30.1 מיליון ש"ח וההפסד התפעולי לסך של 20.5 מיליון ש"ח. ההפסד התפעולי של החברה בשנת 2023 נובע בעיקר מקיטון בהכנסות של כ-20.2 מיליון ש"ח וגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ביחס למכירות עקב גידול בשירותים מקצועיים וביועצים (התייעלות, רגולציה, משפטיות). נכון למועד דיווח זה לחברה יתרת מזומנים, שווי מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ- 9 מיליון ש"ח.

2.2. תוכנית ההתייעלות: בהמשך לדו"ח החצי שנתי של החברה מיום 30 ביוני, 2023 (אסמכתא: 2024-01-034827), החברה ממשיכה ביישום תכנית ההתייעלות, לרבות בקשר עם כוח האדם בחברה והתאמתו להיקף הפעילות, חיסכון בעלויות והתאמת המודל העסקי במסגרתו כאמור צומצם כח האדם של החברה בכ- 57% (נכון ל-31.12.2023 ביחס ל-31.12.2022), והחברה ממשיכה בצמצום כח האדם, כמו גם שינוי המודל העסקי באנגליה במטרה לפעול באמצעות מכירות לעסקים (B2B). ב-15 במרס, 2023 חתמה החברה על הסכם ראשון עם מפיץ באנגליה והפעילות עמו החלה ברבעון הרביעי של 2023. פעילות השיווק הדיגיטלית הגלובלית אוחדה תחת ניהול אחד, ונערך מעקב קפדני על הוצאות המכירה והשיווק. כמו-כן נבדקות וננקטות אלטרנטיבות נוספות לשיפור תוצאותיה הכספיות. בנוסף לצמצום כח האדם בחברה, איחוד מחלקות ומבנה ארגוני חדש, החזירה החברה כ-24% משטחי המשרד המושכרים שלה, כ-433 מ"ר (בסוף שנת 2022), וצפויה להחזיר כ-23% נוספים, כ-415 מ"ר, ביוני 2024 (מתוכם 65 מ"ר מושכרים בשכירות משנה החל מ-28 במאי 2023).

2.3. בנוסף לאמור לעיל, החל מחודש פברואר 2023 נדחה והופחת שכרו של יו"ר הדירקטוריון הפעיל הקודם, באופן זמני בשיעור של 50% ועד לחודש יולי 2023 (כולל). כמו כן, שכרו נדחה והופחת ב-100% החל מחודש אוגוסט 2023 ועד לסיום ההתקשרות עמו ביום 30.9.2023 וזאת לאחר שלא התקיימו התנאים הקבועים בהסכם עמו (יובהר כי ההפחתות לעיל הנן זמניות ואינן מהוות ויתור על השכר), לפירוט ראו ס"ק 1 לתקנה 21 בפרק פרטים נוספים. כמו כן, ביום 31.3.2023 נחתם הסכם בין חברת אייגן ביוטי בע"מ (להלן: "**אייגן**") לבין החברה, המהווה עדכון להסכם ההלוואה והסכם השיווק וההפצה, לפיו החל ממועד חתימת ההסכם החברה תפחית ותדחה בכל חודש סך 100 אלף ש"ח עד לתום התקופה הקבועה בהסכם. ראו ס"ק טו' לתקנה 22 בפרק פרטים נוספים.

ביום 28.9.2023 שונו ההסכמות בנוגע לשני הסכמים אלה עם מר שלוסר ועם אייגן, ועודכנו שוב ביום 27.3.2024 ראה באור 25 ד' 1 ה' לדוח הכספי.

2.4. בחודש ינואר 2021 הגישה החברה באמצעות היצרן הסיני בקשה לאישור FDA בארה"ב במסלול 510K. נכון למועד הדוח טרם נתקבל אישור כאמור.

3. <u>השפעות כלכליות גלובליות</u>

3.1. בשנים האחרונות פקדו את העולם, לרבות ישראל שינויים אשר השפיעו על פעילותה של החברה וכללו בין היתר:

א. <u>שינוי בענף הדיגיטל</u>

שינוי במדיניות הפרטיות בענף הדיגיטל באמצע 2021 הפך את עלות הלידים לגבוהה מאד, מה שייקר בצורה מהותית את עלות כל ליד לחברה, באופן שהפרסום באמצעים דיגיטליים הפך לעיתים ללא כלכלי, וכמות הלידים שהתקבלה קטנה בצורה משמעותית. מגמה זו המשיכה גם ב-2022 וגם ב-2023 ופגעה ביכולת המכירה של החברה.

ב. <u>השפעת האינפלציה</u>

עליית המחירים והאינפלציה השפיעה על שיעור ההכנסה הפנויה שנותר למשקי הבית, באופן בו למשקי הבית היה פחות כסף פנוי לצריכה, ובהתאם לרכישת מכשירי החברה, מה שפגע בהכנסותיה של החברה.

בשנים 2021, 2022 ו-2023, האינפלציה בישראל עלתה בשיעור של כ-2.8%, 5.3% ו-3%, בהתאמה. ההשפעה האפשרית של עליית שיעורי האינפלציה (והמשך יוקר המחייה) תוביל לקושי של הצרכנים לרכוש את המוצר, ולקיטון רכישות של מוצרי החברה. נכון למועד דוח זה, בין היתר עקב הצטיידות החברה במלאי רכיבים, החברה לא חוותה עלייה במחירים בפועל של המרכיבים השונים, ובהתאם של המוצר עצמו.

ג. <u>הלחימה בין רוסיה לאוקראינה</u>

בחודש פברואר 2022 פרצה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה, אשר נמשכת נכון למועד פרסום הדוח.

בעקבות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה נפסקו המכירות לרוסיה שהיקפן היה לא מהותי בפעילות החברה. משבר הקורונה והמלחמה בין רוסיה לאוקראינה הביאו לייקור מחירי הלוגיסטיקה ולזמני אספקה ארוכים של רכיבים אלקטרוניים. החברה דאגה להצטייד מבעוד מועד ומחזיקה במלאי מוצרים מוגמרים ורכיבים המאפשר לה לספק את הביקושים ללא הפרעה, כך שנכון למועד הדוח אין למלחמה השפעה מהותית על פעילותה ככל שיחול שינוי בסטטוס המלחמה והשפעות הכלכליות העולמיות אין ביכולת החברה להעריך את ההשפעה הצפויה על היכולת הכלכלית שלה.

ד. <u>השפעת עליית הריבית</u>

נוכח הגידול בשיעור האינפלציה בישראל ובעולם, במהלך התקופה שמחודש אפריל 2022 ועד סמוך לפרסום דוח זה, בנק ישראל עדכן את שיעור הריבית הבסיסית במשק מספר פעמים, כך ששיעור ריבית בנק ישראל למועד פרסום דוח זה עומד על שיעור של 4.50%. העלאת הריבית באה בעקבות האצה של האינפלציה בישראל, כאמור, אשר באה בין היתר כתוצאה מעליית מחירי האנרגיה והסחורות בעולם בעקבות המלחמה באוקראינה. החברה אינה ממונפת ויתרת ההלוואות שלה אינן מהותיות לפעילותה, כך שהשפעת עליית הריבית על פעילותה אינה מהותית ואינה צפויה להיות מהותית. עם זאת, החברה סולקת ומנכה אמצעי תשלום, והמשך העלאת הריבית עלול להגדיל את הוצאות המימון של החברה, אם כי להערכת החברה, בשיעור מינורי.

ה. <u>השפעת מלחמת "חרבות ברזל"</u>

ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"). אזרחים רבים גויסו בגיוס חירום לזרועות הביטחון ואזרחים רבים פונו מיישובים באזור עוטף עזה ובגבול הצפון. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי, להאטה ולירידה בפעילות הכלכלית.

בשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה.

לפיכך, לא ניתן להעריך כעת את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה, לרבות בטווח המיידי והבינוני.

החברה וידאה כי במהלך תקופת המלחמה מתקיימים במלואם התהליכים התפעוליים והעסקיים ונשמרת יכולתם להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לקוחות.

יצוין, כי האמור לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה והמידע הקיים בידה נכון למועד אישור דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה כתוצאה, בין היתר, מהתפתחויות כלכליות נוספות ואחרות אשר עשויות להשפיע על פעילות החברה, העדפות צרכנים, שינויים רגולטורים וגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בסעיף 31 בפרק א' לדוח זה.

4. נתונים פיננסים

4.1 המצב הכספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים באלפי ש"ח וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם:

סעיף	31.12.2023	31.12.2022	הסברי הדירקטוריון
נכסים שוטפים	37,421	53,529	קיטון של כ-16 מ' ₪ בשל הקיטון במזומנים ושווי מזומנים, השקעה לזמן קצר, לקוחות וחייבים והגידול במלאי כפי שמוסבר להלן.
מזומנים ושווי מזומנים	2,302	6,973	קיטון של כ-4.7 מ' ₪ הנובע בעיקר ממזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ-10 מ' ₪ ומזומנים ששימשו לפעילות מימון של כ-4.4 מ' ₪ ומזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של כ-9.4 מ' ₪
השקעה לזמן קצר	8,262	12,940	קיטון של כ-4.7 מ' ₪ עקב שימוש בחלק מתיק ני"ע המנוהל למימון הפעילות השוטפת בשנת 2023
לקוחות	4,558	10,083	קיטון של כ-5.5 מ' ₪ הנובע בעיקר מקיטון בלקוחות חברת הבת באנגליה של כ-4.3 מ' ₪ וקיטון בלקוחות החברה האם בישראל של כ-1.1 מ' ₪.
חייבים ויתרות חובה	2,341	8,566	קיטון של כ-6.2 מ' ₪ הנובע בעיקר מיתרת מס הכנסה לקבל בסך של כ-2.9 מ' ₪ שהתקבל השנה והיה חלק מיתרת החייבים ב-2022, קיטון במקדמות ליצרן בסין (בגין רכיבים) של כ-2.5 מ' ש"ח וקיטון של כ-1.7 מ' ₪ בחלויות שוטפות וריבית לקבל מצד קשור (בגין הלוואה לחברה קשורה) ומנגד גידול בהכנסות לקבל של כ-0.6 מ' ₪ - פיצוי "חרבות ברזל".
מלאי	19,958	14,967	גידול של כ-5 מ' ₪ הנובע בעיקרו מקבלת הרכיבים בגינם שולמו מקדמות ליצרן בעבר והוזמנו ב- 2022 יחד עם מכשירים נוספים
נכסים לא שוטפים	9,486	14,856	קיטון של כ-5.4 מ' ₪ הנובע בעיקר מקיטון בנכס זכות שימוש והלוואה לחברה קשורה כפי שמוסבר להלן

פקדונות לזמן ארוך	446	649	-
הלוואה לחברה קשורה	3,765	5,132	קיטון של כ-1.4 מ' ₪ אך יחד עם החלויות השוטפות מדובר בקיטון של כ-2.5 מ' ₪ בהלוואה לחברה קשורה הנובע מפירעון קרן וריבית במחצית הראשונה של 2023 בסך כ-3.5 מ' ₪
רכוש קבוע	1,567	2,374	-
נכס זכות-שימוש	3,662	6,576	קיטון של כ-2.9 מ' ₪ הנובע בעיקר מקיזוז מול התחייבויות בגין חכירות כתוצאה מאי-מימוש אופציה שהייתה לחברה להמשך השכרת 415 מ"ר. השכרת שטח זה מסתיימת ביוני 2024.
נכס בלתי מוחשי	46	125	-
סה"כ נכסים	**46,907**	**68,385**	
התחייבויות שוטפות	19,543	18,263	-
חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך	930	2,491	-
חלויות שוטפות בגין חכירה	1,423	1,831	-
ספקים ונותני שירותים	9,489	6,469	גידול של כ-3 מ' ₪ הנובע בעיקרו מגידול בהתחייבות ליצרן הסיני של כ-3.2 מ' ₪ עבור מכשירים וחומרי גלם שנרכשו ממנו.
זכאים ויתרות זכות	7,701	7,472	גידול של כ-0.2 מ' ₪ הנובע בעיקר מגידול של כ-1.6 מ' ₪ בהוצאות לשלם לנותני שירותים משפטיים ואחרים לחברה בקיזוז 1.3 מ' ₪ בהתחייבות לעובדים ומוסדות בגין שכר עקב קיטון של 53 עובדים נכון לדצמבר 2023 ביחס לדצמבר 2022.
התחייבויות לא שוטפות	3,637	7,455	קיטון של כ-3.8 מ' ₪ הנובע בעיקר מקיטון בהלוואות לזמן ארוך והתחייבויות בגין חכירות כפי שמוסבר להלן.
הלוואות לזמן ארוך	139	1,080	קיטון של כ-0.9 מ' ₪ בהלוואות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים ללא לקיחת מימון חדש.

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	1,040	1,130	-
התחייבויות בגין חכירות	2,458	5,245	קיטון של כ-2.8 מ' ₪ הנובע בעיקר מקיזוז מול נכס זכות שימוש כתוצאה מאי-מימוש אופציה שהייתה לחברה להמשך השכרת 415 מ"ר. השכרת שטח זה מסתיימת ביוני 2024.
סה"כ התחייבויות	23,180	25,718	
סה"כ הון	23,865	42,667	
הון מניות	1,042	1,042	-
פרמיה על מניות	88,096	88,096	-
קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	3,114	3,114	-
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	785	311	גידול של כ-474 אש"ח בשל הענקת אופציות למנכ"ל וליו"ר הדירקטוריון.
קרן הון בגין הפרשי תרגום	157	428	-
יתרת הפסד	(69,467)	(50,324)	קיטון של כ-19 מ' ₪ הנובע מהפסד השנה.
סה"כ התחייבויות והון	**46,907**	**68,385**	-

4.2. <u>תוצאות הפעילות:</u>

להלן תוצאות דוחות רווח והפסד, באלפי ש"ח והסברים לשינויים שחלו בהם:

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2023	2022	
מכירות	29,883	50,324	הקיטון במכירות נובע בעיקר ממשבר כלכלי ואינפלציה שפקדו את העולם ב-2022 והמשיכו גם בשנת 2023 עם יוקר מחיה וקיטון בהכנסה הפנויה אשר גרמו לירידה במכירות בארץ ובעולם. כמו כן, החברה נאלצה לשנות את תמהיל השיווק והפרסום עקב התייקרות הפרסום הדיגיטלי וגם זה פגע במכירות.
עלות המכירות	6,889	6,675	הגידול בעלות המכר כאחוז מהמכירות מ-13.3% ל-23% נובע בעיקר מהגידול במכירות אייגן ב-2023 לעומת 2022 שעלותו יקרה ממכשיר הבי-קיור ומעלויות אחסון של מלאי הנמצא בסין.
רווח גולמי	22,994	43,649	ירידה באחוז הרווח הגולמי מכ-86.7% אשתקד לכ-77% השנה בעיקר בשל רווחיות קטנה יותר במוצר אייגן ששיווקו החל בתחילת יוני 2022.
הוצאות מחקר ופיתוח	1,175	3,727	קיטון של כ-2.6 מ' ₪ לאחר סיום פיתוח ברבעון הראשון של השנה של מכשיר מתקדם לכאב.
הוצאות מכירה, שיווק ופרסום	29,392	53,533	קיטון של כ-24.1 מ' ש"ח ב-2023 ביחס ל-2022 הנובע בעיקר מצמצום הוצאות הפרסום והשיווק בסך של כ-11.5 מ' ₪, עקב עליות מחיר הפרסום בדיגיטל והפחתת

			ההשקעה באופן זה. כמו כן השכר קטן ב-11.6 מ' ₪ עקב צמצום עובדי מכירה ושיווק, 101 עובדים בממוצע ב-2022 לעומת 48 עובדים בממוצע ב-2023.
הוצאות הנהלה וכלליות	13,574	15,177	קיטון של כ-1.6 מ' ₪ ב-2023 ביחס ל-2022 הנובע בעיקר מקיטון בהוצאות שכר של כ-4.6 מ' ₪ (קיטון בכ-10 עובדים בממוצע ב-2023 ביחס ל-2022 וגמר חשבון עם 2 מנכ"לים לשעבר בשנת 2022) ומצד שני גידול של כ-2.6 מ' ₪ בשירותים מקצועיים.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(1,028)	70	החברה קיבלה פיצויים בסך כ-820 אלפי ₪ בגין נזקים עקיפים כתוצאה מהמלחמה וירידה משמעותית באוקטובר ונובמבר 2023.
רווח (הפסד) תפעולי	(20,119)	(28,858)	-
הוצאות מימון	1,467	2,913	קיטון של כ-1.4 מ' ₪ בהוצאות מימון ביחס לשנת 2022 נובע בעיקר מקיטון של כ-0.9 מ' ₪ שמקורו בשינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר וקיטון של כ-0.3 מ' ₪ בעמלות בנקים והוצאות מימון אחרות.
הכנסות מימון	(2,365)	(579)	גידול של כ-1.8 מ' ₪ בהכנסות מימון ביחס לשנת 2022 נובע בעיקר מגידול של כ-0.6 מ' ₪ שמקורו בשינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר וגידול של כ-0.9 מ' ₪ בהפרשי שער שהטיבו עם

			החברה עקב היחלשות השקל מול המטבעות פאונד ודולר ארה"ב בעיקר.
הפסדלפני מסים על הכנסה	(19,221)	(31,192)	-
מסים על הכנסה	-	1,371	הוצאות מיסים בשנת 2022 מורכבים ממסים נדחים של כ-1.3 מ' ₪.
הפסד	(19,221)	(32,563)	-
EBITDA ADJ. (*)	**(17,319)**	**(24,891)**	

*להלן ההתאמות בין תוצאות דוח הרווח והפסד לבין תוצאות דוח הרווח והפסד מתואם ל- Adjusted EBITDA של החברה לשנים עשר חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

	לשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 באלפי ₪		
	הפסד תפעולי כמדווח	**התאמות**	**הפסד תפעולי מתואם Adj. EBITDA**
מכירות	29,883	-	**29,883**
עלות מכירות	6,889	-	**6,889**
רווח גולמי	22,994	-	**22,994**
אחוז רווח גולמי	77%	-	**77%**
הוצאות מחקר ופיתוח	1,175	-	**1,175**
הוצאות מכירה ושיווק	29,392	-	**29,392**
הוצאות הנהלה וכלליות	13,574	(2,662)	**10,912**
הכנסות אחרות	(1,028)	-	**(1,028)**
הפסד תפעולי מתואם - EBITDA ADJ	(20,119)	2,662	**(17,457)**

להלן פירוט בגין התאמות להפסד תפעולי ללא פחת והפחתות מתוקנן (Adjusted EBITDA):

- פחת והפחתות - 2,188 אלפי ש"ח
- עלות תשלום מבוסס מניות - 474 אלפי ש"ח
- **סה"כ התאמות - 2,662 אלפי ש"ח**

להלן טבלה המתארת את חלוקת ההכנסות בין מגזרים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			
	2023		**2022**	
	שיעור מההכנסות	**הכנסות**	**שיעור מההכנסות**	**הכנסות**
ישראל	88%	26,355	84%	42,392
אירופה	8%	2,580	7%	3,440
צפון אמריקה	3%	793	7%	3,596
אחרים	1%	155	2%	896
סה"כ	**100%**	**29,883**	**100%**	**50,324**

4.3. להלן ניתוח תזרימי המזומנים של החברה בהתאם לדוחות הכספיים, באלפי ש"ח:

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2023	2022	
מזומנים ושווי מזומנים	2,302	6,973	קיטון של כ-4.7 מ' ₪ הנובע בעיקר ממזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ-10 מ' ₪ ומזומנים ששימשו לפעילות מימון של כ-4.4 מ' ₪ ומזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של כ-9.4 מ' ₪
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(8,973)	(32,635)	קיטון במזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של כ-23.7 מ' ₪. עיקר השינוי נובע מקיטון בהפסד השנה בסך של כ-13.3 מ' ₪. כמו כן, מיסים שהתקבלו ב-2023 בסך 3.8 מ' ₪ לעומת מיסים ששולמו בסך 3.8 מ' ₪ ב-2022.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	8,156	(15,833)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה ב-2023 בסך כ-8.2 מ' ₪ נובעים בעיקר משימוש של כ-5.6 מ' ₪ מתוך כספים שהושקעו לזמן קצר בנכסים פיננסיים המוחזקים למסחר בשנת 2022 בסך כ-13.8 מ' ₪. כמו כן החברה גבתה כ-2.5 מ' ₪ (קרן) מהלוואה לחברה קשורה.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(4,174)	(6,613)	בשנת הדוח החברה המשיכה לפרוע כ-2.5 מ' ₪ הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים נטו והתחייבות בגין חכירה (בעקר בגין החזרת שטח) בסך כ-1.7 מ' ₪.

4.4. ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 וליום 31 בדצמבר, 2022, עמד על כ- 18 מ' ש"ח וכ- 35 מ' ש"ח, בהתאמה. עיקר הקיטון בהון החוזר של כ-17 מ' ש"ח נובע מקיטון בנכסים פיננסיים שוטפים (מזומנים, שווי מזומנים והשקעה לזמן קצר, לקוחות וחייבים) בכ-22 מ' ש"ח, לעומת גידול של כ-5 מ' ש"ח במלאי.

5. <u>מקורות מימון</u>

5.1. בשנים עשר החודשים של שנת 2023, תמורת ההנפקה שימשה את החברה להגדלת מלאי המוצרים והרכיבים בכ-5 מ' ש"ח , לצרכי מחקר ופיתוח בכ-1 מ' ש"ח, לצרכי מכירה ושיווק בכ-29 מ' ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמו יתרות המזומן וההשקעות לזמן קצר של החברה בכ-10.6 מ' ש"ח.

5.2. היקפו של האשראי מספקים ליום 31 בדצמבר 2023 עמד על כ- 9.5 מ' ש"ח.

5.3. היקפו של האשראי ללקוחות ליום 31 בדצמבר 2023 עמד על כ- 4.6 מ ש"ח.

6. <u>אומדנים חשבונאים מהותיים</u>

לפרטים אודות אומדנים חשבונאים מהותיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים.

7. <u>אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח, לרבות אלה המוזכרים בדוחות הכספיים</u>

א. ביום 7.1.2024, הבורסה לניירות ערך בתל אביב הודיעה לחברה כי החברה עומדת בדרישה לשווי מזערי של החזקות הציבור, נכון ליום 31.12.2023, ועל-כן, מניות החברה אינן מועמדות עוד להעברה לרשימת השימור.

ב. ביום 9.1.2024, החברה עדכנה על הסכמים והבנות עם גורמים שונים כמפורט בדוח מיידי של החברה מיום 9.1.2024 (אסמכתא: 2024-01-004494), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

ג. דירקטוריון החברה זימן ליום 28.1.2024, אסיפה כללית של בעלי המניות שעל סדר יומה שינוי מבנה הון המניות של החברה באופן שהון המניות הרשום וכן הון המניות המונפק והנפרע של החברה, הכולל מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, יאוחד ויחולק מחדש ביחס של 2 ל-1 כך שכל שתי (2) מניות רגילות בהון המניות הרשום ובהון המניות המונפק והנפרע של החברה יאוחדו ויהפכו למניה רגילה אחת (1) של החברה, 0.02 ש"ח ערך נקוב. ביום 25.1.2024 דירקטוריון החברה ביטל את האסיפה האמורה, ראו דוחות מיידיים מיום 7.1.2024 ומיום 25.1.2024 (אסמכתאות: 2024-01-002707 ו-2024-01-008380), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

ד. לאחר דיונים שהתקיימו עם סגל רשות ניירות ערך בקשר עם ההכרה בהכנסה בהסכמים למכירת מכשירים באנגליה בעסקאות תשלומים, בעיקר בשנת 2021 וזאת בשים לב להפרשות להפסדי אשראי (חובות מסופקים) שהחברה הכירה בשנת 2022, התקבלה, בסופו של דבר, עמדת סגל הרשות על פיה נפלו מספר טעויות בדוחותיה הכספיים של החברה שעולות לכדי טעויות מהותיות המחייבות פרסום והצגה מחדש של הדוחות הכספיים לשנים 2021 ו-2022, ראו בעניין זה דוח מיידי מיום 31.1.2024 (אסמכתא: 2024-01-011799), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה. כמפורט במכתב סגל הרשות מיום 23.1.2024 (שצורף לדוח המיידי האמור), נמצאו בדוחות הכספיים של חברת הבת באנגליה שלוש טעויות מהותיות בסעיפי הכנסות בדוחות הכספיים לשנת 2021, אשר הוגדרו בו כטעות 1 בהכנסות, טעות 2 בהכנסות וטעות 3 בהכנסות. יצוין כי כאמור בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022 הכירה החברה בשנת 2022 בהפרשות להפסדי אשראי של יתרת הלקוחות של חברת הבת באנגליה בסכום מצטבר של כ- 11 מיליוני ש"ח.

להבנת החברה, הפסדים אלה היו אמורים להיות מוכרים כבר בדוחות הכספיים לשנת 2021. אי לכך, יתוקנו גם הדוחות הכספיים לשנת 2022 (שכן ההפרשה בגין אותם החובות הייתה אמורה להיות מוכרת בשנת 2021 חלף ההכרה בשנת 2022). הטעויות הנ"ל נבעו מכשל תפעולי בממשקים בין מערכת הגבייה למערכת הפיננסית של חברת הבת האנגלית ומאי התייחסות לאומדן של מרכיב תמורה משתנה המיוחס לכך כי חלק מההכנסה בעסקאות תשלומים לא צפוי שיגבה. בהקשר זה יצוין כי, עם קבלת מכתב סגל הרשות מיום 23.1.2024, החברה שכרה את שירותיו של משרד בר לב ושות', רואי חשבון - ביקורת חקירתית (להלן: "**משרד בר לב**"), על מנת לבדוק את הכשלים שהביאו לטעויות המפורטות במכתב סגל הרשות מיום 23.1.2024, ובכלל זה איתור אי סדרים כספיים ורישומיים במכירות החברה בבריטניה, ככל שהיו, אשר גרמו נזקים לחברה; זיהוי הגורמים לכשלים שהיו ברישומים של מכירות החברה בבריטניה, ככל שהיו; כימות הנזקים שנגרמו לחברה, כולל למוניטין החברה ולמוצריה ולפעילותה העסקית, ככל שהיו; הכימות יבחן גם משך הזמן שיידרש לתקן הנזקים, אם בכלל, כולל בפגיעה לכאורה במוניטין החברה בשוק ההון. כל זאת בפרט נוכח העובדה שמרבית חברי הדירקטוריון הנוכחיים (לרבות יו"ר הדירקטוריון) וכן מנכ"ל החברה, לא כיהנו בתפקידיהם (ואף לא בכל תפקיד אחר בחברה) בתקופה הרלוונטית, ונוכח הרצון של נושאי המשרה האמורים לחקור את העניין עד תום, ללא מורא וללא משוא פנים.

בהתאם, ביום 28.3.2024, פרסמה החברה את הדוח החצי שנתי המתוקן לשנת 2022 (אסמכתא: 2024-01-034761), את הדוח התקופתי המתוקן לשנת 2022 (אסמכתא: 2024-01-034740) ואת הדוח החצי שנתי המתוקן לשנת 2023 (אסמכתא: 2024-01-034827), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

להצגה מחדש אין כל השפעה על התוצאות העסקיות של החברה בשנת 2023.

ה. ביום 13.2.2024, החברה עדכנה כי רשות ניירות ערך מקיימת בירור מנהלי בקשר עם נאותות הגילוי בדיווחי החברה. הבירור המנהלי מתנהל כנגד החברה וכנגד נושאי משרה שהיו מעורבים ואשר תושאלו בסוגיה זו. למיטב ידיעת החברה, הליך הבירור המנהלי טרם הסתיים.

ו. באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה שהתכנסה ביום 17.3.2024, אושרו תנאי כהונה (לרבות הקצאת אופציות) ליו"ר הדירקטוריון, אושרו תנאי כהונה (לרבות הקצאת אופציות) למנכ"ל החברה ואושררו תנאי הכהונה של דירקטורים בחברה. בנוסף, במסגרת זימון האסיפה, החברה דיווחה על הקצאת אופציות שאינה מותנית באישור האסיפה הכללית, לשלושה נושאי משרה נוספים בחברה. בעניין זה ראו דוחות מיידיים מיום 8.2.2024, מיום 6.3.2024 ומיום 17.3.2024 (אסמכתאות: 2024-01-014751, 2024-01-023025 ו-2024-01-026955), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך של הפניה. במועד דוח זה, עדיין לא הושלמה הקצאת האופציות האמורות.

ז. ביום 27.3.2024, החברה הגיעה להסכמות עם מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה ועם אייגן, על פיהם יידחו מועדי תשלומים שהחברה חבה למר שלוסר ולאייגן. בעניין זה ראו דוח מיידי מיום 28.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-034869), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה וכן ראו סעיף 2.2 לעיל וביאור 25 לדוחות הכספיים.

ח. ביום 1.4.2024, החברה התקשרה בהסכם (המבטל זיכרון דברים שנחתם כחודש לפני כן) עם בעלת זכויות ההפצה השיווק הבלעדיים בישראל של מוצרי המותג EPILADY, הכוללים מכשירים להסרת שיער באמצעות טכנולוגיית לייזר (להלן: "**הזכיין**" ו-"**המוצרים**", בהתאמה), על פיו החברה תעניק לזכיין שירותי מכירה וכן (לפי בקשת הזכיין) גם שירותי לוגיסטיקה, של מוצרי המותג EPILADY בישראל, תמורת עמלת מכירה בשיעור כפי שנקבע בין הצדדים, ממחירי המכירה של המוצרים. לחברה לא ניתנה בלעדיות במתן השירותים לזכיין. דבר פרטים נוספים בקשר עם ההסכם, ראו דוח מיידי מיום 2.4.2024 (אסמכתא: 2024-01-031891), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

ט. ביום 2.4.2024, רשות ניירות ערך דחתה בקשה של החברה להארכת המועד להגשת הדוח התקופתי לשנת 2023, ראו דוח מיידי מיום 2.4.2024 (אסמכתא: 2024-01-037701), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

8. **הפניית תשומת לב רו"ח המבקר**

רו"ח המבקר כלל בחוות דעתו המצורפת לדוחות הכספיים לשנת 2023, הפנית תשומת לב, לפיה רו"ח המבקרים מפנים את תשומת הלב לאמור:

בבאור 1 ד' לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר תוכניות ההנהלה. בחוות דעתם מציינים רו"ח המבקרים כי לחברה נגרמו הפסדים תפעוליים בסך 20,119 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 8,973 אלפי ש"ח בתקופה של 12 חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, וכן יתרת הפסד מצטברת ליום 31 בדצמבר, 2023 בסך של 69,467 אלפי ש"ח. בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים לחברה יתרת מזומנים וניירות ערך סחירים בסך של 9,042 אלפי ש"ח. יכולתה של החברה להמשיך בפעילותה העסקית ולעמוד במחויבותה הקיימות והצפויות בעתיד הנראה לעין כפופה להתקיימות תוכניות ההנהלה הכוללות, בין היתר, תוכנית התייעלות ועמידה בתחזית התזרים שהוכנה על ידי הנהלת החברה.

רו"ח המבקרים ציינו כי להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, על בסיס תחזית תזרים מזומנים המתוארת שהוכנה תחת תרחישים שונים ויישום תוכנית ההתייעלות המתוארת בביאור האמור, יתרת המזומנים וניירות הערך וכן הסכמים שנחתמו עם בעל השליטה וחברה בבעלותו בגין דחיית תשלומים והפחתת שכר, יתרות מלאי הניתנות למכירה במימוש מהיר, כמו גם הסכמים שנחתמו עם לקוחות ומפיצים חדשים, החברה תוכל להמשיך את פעילותה העסקית ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד פירעונן וזאת בעתיד הנראה לעין.

9. **מדיניות החברה בנושא תרומות**

נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות בנושא תרומות. החברה תרמה כ-6 אלפי ש"ח בשנת 2023. נכון למועד דוח זה, לא קיימות לחברה התחייבויות למתן תרומות בתקופות עתידיות.

10. **דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית**

החברה קבעה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית יעמוד על שניים (2). זאת, לאור היקף פעילותה של החברה, אופי פעילותה ומאפייניה ומספר חברי הדירקטוריון בה.

לפירוט ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו פירוט לגבי תקנה 26 לפרק פרטים נוספים.

11. **דירקטורים בלתי תלויים**

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת המונח בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

12. **גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה**

12.1. **שם המבקר:** יוסי גינוסר ממשרד רו"ח פאהן קנה.

12.2. **תאריך תחילת כהונה:** 18 בינואר 2022

12.3. למיטב ידיעת החברה, מבקר הפנים עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב - 1999 (להלן: "**חוק הביקורת הפנימית**"), כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מבקר הפנים אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או גוף קשור לה, ואין לו כל קשר עסקי עם החברה או גוף קשור לה.

12.4. **דרך המינוי**: דירקטוריון החברה אישר את מינוי מבקר הפנים ביום 13 בינואר 2022, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת מיום 13 בינואר 2022. הנימוקים לאישור המינוי היו, בעיקר, בשל ניסיונו של המבקר הפנימי ובפרט עם חברות מסוגה של החברה, מקצועיותו וכן בשל סבירות תנאי הצעתו, ובהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה.

12.5. **הממונה הארגוני על המבקר**: כממונה ארגוני על המבקר נקבע יו"ר הדירקטוריון של החברה.

12.6. **תוכנית העבודה ודרך קביעת התוכנית**: תוכנית העבודה היא שנתית. תוכנית העבודה לשנת 2023 מבוססת על סקר סיכונים שנערך על ידי המבקר הפנימי, בעזרתו אותרו את נושאים המהווים מוקדי סיכון בחברה. תוכנית העבודה אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 29.6.2023 ומבקר הפנים רשאי לסטות ממנה באישור הדירקטוריון.

12.7. **ביקורת של תאגידים מוחזקים:** תוכנית העבודה של מבקר הפנים מתייחסת גם לתאגידים המוחזקים על-ידי החברה בישראל.

12.8. **היקף שעות עבודה:** בגין תקופת הדוח, בוצעו כ- 150 שעות ביקורת פנימית על ידי המבקר הפנימי בביקורת פנימית של החברה בישראל. לדעת הדירקטוריון, היקף זה מתאים לפעילות המסוקרת על ידי המבקר הפנימי. בנוסף, היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע בכל שנה עם אישור תכנית העבודה, בין היתר בשים לב להיקף תכנית העבודה לשנה הרלבנטית, למורכבות תכנית העבודה ולרגישות הנושאים הנבדקים באותה שנה. להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי של החברה ותכנית עבודתו הינם סבירים בהתחשב בגודל החברה, המבנה הארגוני שלה, מהות פעילויותיה העסקיות והיקפן, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

12.9. **תקנים מקצועיים:** המבקר הפנימי על פי הודעתו אשר הניחה את דעת ועדת הביקורת, עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, ועומד בדרישות של התקנים המקצועיים. לדעת הדירקטוריון, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים הנ"ל, וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר הפנימי, כישוריו, תקופת העסקתו על ידי החברה, היכרותו עם החברה, והאופן בו הוא עורך, מגיש ומציג לחברה את ממצאי הביקורות הנערכות על ידו.

12.10. **בחינת עסקאות מהותיות**: המבקר הפנימי לא בחן את העסקאות המהותיות כהגדרתן בסעיף 5(ו) לתוספת הרביעית של תקנות הדוחות, שביצעה החברה במהלך תקופת הדוח, לרבות הליך אישורן.

12.11. **גישה למידע**: למבקר הפנימי גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכת המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

12.12. **תגמול:** שכרו של המבקר הפנימי בגין השירותים שניתנו על ידו בגין שנת 2023 הסתכם בכ- 35 אלפי ש"ח והנו נגזר ממספר שעות הביקורת שביצע. שכרו של המבקר הפנימי מורכב מסך של 230 ש"ח בגין כל שעת עבודה. לדעת דירקטוריון החברה, יש בהיקף ובאופי פעילות המבקר הפנימי בכדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית של החברה, וכן כי השפעת התגמול לו זכאי המבקר הפנימי על הפעלת שיקול דעתו המקצועי הינו זניח, נוכח העובדה כי התגמול אינו תלוי בתוצאות הביקורת.

12.13. **מועדי הגשת דוחות הביקורת:** בשנת 2023 הוגשו לחברה דוחות הביקורת בנושא "ניהול תקציב ותחזית תזרים מזומנים" ו-"בקרות על וממשל תאגידי" (מתוכנית עבודת הביקורת הפנימית לשנת 2022) ודוח הביקורת בנושא "אישור CE ואמ"ר למוצרי החברה". דוחות ביקורת אלה הוצגו בפני דירקטוריון החברה ביום 3.8.2023.

13. <u>גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה</u>

13.1. רואה החשבון המבקר של החברה הינו ארנסט אנד יאנג ישראל (להלן: "**רואה חשבון המבקר**").

13.2. שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה. שכר הטרחה ששולם לרו"ח בגין שנת 2022 בעבור שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת עמד על סך של 365 אלפי ש"ח ובעבור שירותים אחרים על 107 אלפי ש"ח ואילו בשנת 2023 עמד על סך של כ- 672 אלפי ש"ח בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת ועל סך של כ- 181 אלפי ש"ח בעבור שירותים אחרים.

רונן גולדשטיין
מנכ"ל החברה

יקי ודמני
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 באפריל, 2024

פרק ג'
דו"חות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2023

GOOD ENERGIES | B-CURE LASER | AiGAiN

אריקה בי-קיור לייזר בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רואה חשבון המבקר	2-3
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	4-5
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	6
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	7
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	8-9
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים	10-59

- - - - - - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס+972-3-5622555
ey.com

דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
אריקה בי-קיור לייזר בע"מ

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אריקה בי-קיור לייזר בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אריקה בי-קיור לייזר בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברת בת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 12% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-3% ו-16% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022 ו-2021 בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואי החשבון האחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 ד' לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר תוכניות ההנהלה. לחברה נגרמו הפסדים תפעוליים בסך 20,119 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 8,973 אלפי ש"ח בתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 וכן יתרת הפסד מצטברת ליום 31 בדצמבר, 2023 בסך של 69,467 אלפי ש"ח. בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים לחברה יתרת מזומנים וניירות ערך סחירים בסך של 9,042 אלפי ש"ח. יכולתה של החברה להמשיך בפעילותה העסקית ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בעתיד הנראה לעין כפופה להתקיימות תוכניות ההנהלה הכוללות בין היתר, תוכנית התייעלות ועמידה בתחזית התזרים שהוכנה על ידי הנהלת החברה.
להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, על בסיס תחזית תזרים המזומנים המתוארת שהוכנה תחת תרחישים שונים ויישום תוכנית ההתייעלות המתוארת בביאור האמור, יתרת המזומנים וניירות הערך וכן הסכמים שנחתמו עם בעל השליטה וחברה בבעלותו בגין דחיית תשלומים והפחתת שכר, יתרות מלאי הניתנות למכירה במימוש מהיר, כמו גם הסכמים שנחתמו עם לקוחות ומפיצים חדשים, החברה תוכל להמשיך את פעילותה העסקית ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד פירעונן וזאת בעתיד הנראה לעין.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס+972-3-5622555
ey.com

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

<u>תחזית תזרים מזומנים ותוכניות ההנהלה לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין</u>

על פי האמור בביאור 1 ד' לדוחות הכספיים ובהפניית תשומת הלב לעיל בדבר מצבה הכספי של החברה, זיהינו נושא זה כעניין מפתח בביקורת משום שיכולתה של החברה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין תלויה בתחזית תזרימי המזומנים אשר הוכנה על ידי הנהלת החברה. התחזית כוללת הנחות ואומדנים הכרוכים בשיקול דעת משמעותי, ושינויים אפשריים באומדנים אלו עשויים להיות בעלי השפעה שלילית מהותית על תזרימי המזומנים הצפויים.
זיהינו נושא זה כעניין מפתח בביקורת בשל שיקול הדעת הנדרש כדי להעריך את נאותות העסק החי בשים לב לסבירות תחזית תזרים המזומנים ותוכניות ההנהלה לעמידה בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

<u>המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת בהתייחס לעניין ביקורת זה, נהלי הביקורת העיקריים שביצענו כללו:</u>

- הערכנו את תחזיות ההנהלה לגבי תזרימי המזומנים העתידיים ואת התהליך של ההנהלה להכנתם.
- השוונו את התחזית שהתקבלה על ידי ההנהלה, לתקציב שאושר על ידי הדירקטוריון וכן ביצענו ניתוחי רגישות.
- בחנו את סבירות ההנחות שנלקחו ביחס לתוכנית ההתייעלות שהחברה החלה כמפורט בביאור 1ד' בדוחות הכספיים וכן בשים לב להסכמים שנחתמו עם בעל השליטה ועם צדדים שלישיים ומפיצים חדשים.
- בחנו את היקף ההתחייבויות הקיימות בחברה ואשר צפויות להיפרע בטווח הקצר.
- הערכנו את נאותות הגילויים בדוחות הכספיים המאוחדים.

תל-אביב,
30 באפריל, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

		ליום 31 בדצמבר	
		2023	2022
	באור	אלפי ש"ח	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	5	2,302	6,973
השקעות לזמן קצר		8,262	12,940
לקוחות	6	4,558	10,083
חייבים ויתרות חובה	7	2,341	8,566
מלאי	ו', 7א	19,958	14,967
		37,421	53,529
נכסים לא שוטפים			
פקדונות לזמן ארוך	16ב'	446	649
הלוואה לחברה קשורה	25ד'1א'	3,765	5,132
רכוש קבוע, נטו	8	1,567	2,374
נכסי זכות שימוש, נטו	9	3,662	6,576
נכס בלתי מוחשי, נטו	8א'	46	125
		9,486	14,856
		46,907	68,385

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

		ליום 31 בדצמבר	
		2023	2022
	באור	אלפי ש"ח	
התחייבויות שוטפות			
חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך	12	930	2,491
חלויות שוטפות בגין חכירה	13	1,423	1,831
ספקים ונותני שירותים	10	9,489	6,469
זכאים ויתרות זכות	11	7,701	7,472
		19,543	18,263
התחייבויות לא שוטפות			
הלוואות לזמן ארוך	12	139	1,080
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	14	1,040	1,130
התחייבויות בגין חכירות	13	2,458	5,245
		3,637	7,455
סך ההתחייבויות		23,180	25,718
הון	18		
הון מניות		1,042	1,042
פרמיה על מניות		88,096	88,096
קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	18ג'	3,114	3,114
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	19א'	785	311
קרן הון בגין הפרשי תרגום		157	428
יתרת הפסד		(69,467)	(50,324)
סך ההון		23,727	42,667
		46,907	68,385

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

30 באפריל, 2024			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יקי ודמני יו"ר דירקטוריון	רונן גולדשטיין מנכ"ל	אבירם כהן סמנכ"ל כספים

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2023	2022	2021
		אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)		
מכירות		29,883	50,324	96,855
עלות המכירות	21	6,889	6,675	8,362
רווח גולמי		22,994	43,649	88,493
הוצאות מחקר ופיתוח		1,175	3,727	2,050
הוצאות מכירה, שיווק ופרסום	22	29,392	53,533	83,004
הוצאות הנהלה וכלליות	23	13,574	15,177	22,396
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	23א'	(1,028)	70	19
		43,113	72,507	107,469
הפסד תפעולי		(20,119)	(28,858)	(18,976)
הוצאות מימון	24א'	1,467	2,913	3,296
הכנסות מימון	24ב'	(2,365)	(579)	(492)
הפסד לפני מסים על הכנסה		(19,221)	(31,192)	(21,780)
מסים על הכנסה	15	-	1,371	28
הפסד		(19,221)	(32,563)	(21,808)
רווח כולל אחר (לאחר השפעת מס):				
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת		78	(92)	(55)
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספיציפיים:				
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		(271)	(322)	750
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	14	(193)	(414)	695
הפסד כולל לשנה		(19,414)	(32,977)	(21,113)
הפסד למניה (בסיסי ומדולל)		(0.185)	(0.311)	(0.211)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח (הפסד)	קרן הון הפרשי תרגום	סה"כ
				אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	842	1,653	2,222	59	4,194	-	8,970
הפסד	-	-	-	-	(21,808)	-	(21,808)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	-	-	(55)	750	695
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	-	(21,863)	750	(21,113)
הנפקת מניות ,נטו	189	83,141	-	-	-	-	83,330
הטבה מבעל שליטה בתנאי חיוב תמלוגים עבור שימוש בפטנטים וסימני מסחר	-	-	892	-		-	892
עלות הטבה לעובדים בגין הענקת אופציות				4,400			4,400
מימוש כתבי אופציות	4	1,201	-	(1,198)	-	-	7
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	1,035	85,995	3,114	3,261	(17,669)	750	76,486
הפסד	-	-	-	-	(32,563)	-	(32,563)
סה"כ הפסד כולל אחר	-	-	-	-	(92)	(322)	(414)
סה"כ הפסד כולל	-	-	-	-	(32,655)	(322)	(32,977)
עלות הטבה לעובדים בגין חילוט אופציות (ראה באור 19)	-	-	-	(854)	-	-	(854)
מימוש כתבי אופציות	7	2,101	-	(2,096)	-	-	12
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	1,042	88,096	3,114	311	(50,324)	428	42,667
הפסד	-	-	-	-	(19,221)	-	(19,221)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	-	-	78	(271)	(193)
סה"כ הפסד כולל	-	-	-	-	(19,143)	(271)	(19,414)
עלות הטבה לעובדים בגין הענקת אופציות	-	-	-	474	-	-	474
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	1,042	88,096	3,114	785	(69,467)	157	23,727

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
הפסד נקי	(19,221)	(32,563)	(21,808)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:			
פחת והפחתות	2,188	3,113	2,831
הפסד הון ממימוש רכוש קבוע	102	70	19
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך סחירים מוחזקים למסחר, נטו	(630)	915	-
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	(684)	1,854	1,770
ריבית בגין חברה קשורה	(398)	(230)	-
עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	(12)	(725)	805
מיסים על הכנסה	-	1,371	28
הוצאות תמלוגים כנגד קרן הון	-	-	892
הפסד (רווח) מגריעת נכסי זכות שימוש	(151)	46	-
עלות תשלום מבוסס מניות	474	(854)	4,400
	889	5,560	10,745
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:			
ירידה (עלייה) בלקוחות	5,948	9,642	(9,425)
עלייה בחייבים ויתרות חובה, נטו	(17)	(577)	(3,326)
עלייה במלאי	(3,158)	(8,013)	(3,339)
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	3,018	810	1,428
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(859)	(3,210)	1,512
	4,932	(1,348)	(13,150)
ריבית ששולמה	(321)	(489)	(569)
ריבית שהתקבלה	994	-	-
מיסים ששולמו	-	(3,795)	(3,968)
מיסים שהתקבלו	3,754	-	-
	4,427	(4,284)	(4,537)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(8,973)	(32,635)	(28,750)

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
השקעות לזמן קצר, נטו	5,594	(13,855)	-
ירידה (עלייה) בפקדונות לזמן ארוך	(83)	(308)	123
רכישת רכוש קבוע	(274)	(732)	(1,085)
מתן אשראי לחברה קשורה	-	(1,178)	(1,705)
גביית הלוואה מחברה קשורה	2,506	-	-
תמורה ממימוש רכוש קבוע	413	240	41
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	8,156	(15,833)	(2,626)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים	-	20	1,000
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	-	1,200	3,000
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	(2,502)	(5,332)	(2,448)
פירעון התחייבויות בגין חכירה	(1,672)	(2,513)	(2,018)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה	-	-	(4,909)
מימוש כתבי אופציה	-	12	7
הנפקת מניות ,נטו	-	-	83,330
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(4,174)	(6,613)	77,962
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	320	106	(99)
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(4,671)	(54,975)	46,487
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	6,973	61,948	15,461
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	2,302	6,973	61,948
נספח ב'- פעילויות מהותיות שלא במזומן			
הכרה (גריעה) בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות לחכירה	(1,371)	(2,061)	2,450

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. החברה התאגדה והוקמה בישראל בחודש אוקטובר 2007 והחלה את פעילותה העיסקית בחודש מאי 2008. החברה פועלת ממשרדיה הראשיים בחיפה.

ב. החברה עוסקת בפיתוח, ייצור (באמצעות קבלן משנה), ייבוא ושיווק מכשירים רפואיים לטיפול בכאבים, בעיות אורטופדיות, פצעים ודלקות באמצעות טכנולוגיית הלייזר הרך ובשיווק ובהפצה בבלעדיות בישראל מכשיר רפואי קוסמטי - אייגן להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו.

ג. ביום 25 ביולי 2021 השלימה החברה הנפקת 21,819,310 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה אשר הוצעו בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים על פי תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 25 ביולי 2021 והודעה משלימה לו מיום 28 ביולי 2021. התמורה ברוטו בגין הקצאת המניות שהוצעו לציבור על פי התשקיף הסתכמה לכ – 87.5 מיליוני ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ- 4.2 מיליוני ש"ח.

ד. לחברה נגרמו הפסדים תפעוליים בסך 20,119 אלפי ש"ח, הפסד של 19,221 אלפי ש"ח תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 8,973 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, ירידה משמעותית בהכנסות וכן יתרת הפסד מצטברת ליום 31 בדצמבר, 2023 בסך של 69,467 אלפי ש"ח. יתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר של החברה בסמוך למועד החתימה על הדוחות הכספיים הינה כ-9,042 אלפי ש"ח.

לאור האמור לעיל, בתקופת הדוח ולאחריה יישמה החברה וממשיכה ליישם תוכנית התייעלות ושינוי מבנה ארגוני להתאמת פעילות החברה לתנאי השוק המשתנים. עיקרי הצעדים של התוכנית:

- מיקוד הפעילות השיווקית ביעדים מוגדרים.
- תוכנית התייעלות וצמצום הוצאות הכוללת בין היתר צמצום משרות ואיחוד פעילויות: קיטון של כ-50 עובדים בשנת 2023 ל-40 עובדים בסוף שנה.
- שינוי ארגוני.
- שינוי אסטרטגי בפעילות החברה הבריטית ומעבר למכירה דרך מפיצים.
- התייעלות בהוצאות הפרסום והשיווק של החברה.

הנהלת החברה הכינה תחזית תזרים מזומנים לתקופה שמסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2025 המבוססת בין היתר על יישום תוכנית ההתייעלות ותחזיות החברה למכירות לתקופה זו תחת תרחישים שונים.
עד חודש מרץ 2023 פרעה החברה בבעלותו של בעל השליטה בפירעון מוקדם סך של 3.5 מיליוני ש"ח. בנוסף, בעל השליטה הסכים, החל מחודש פברואר 2023 להפחית 50% משכרו וכן החל מחודש אוגוסט 2023 ועד עזיבתו בחודש ספטמבר 2023, שכרו הופחת במלואו לאחר שלא התקיימו 2 התנאים המצטברים כמתואר בבאור 25 ה 1.

באור 1: - כללי (המשך)

בנוסף, נחתם הסכם להקפאת תשלום מכוח הסכם הפצה עם חברה בבעלותו של בעל השליטה להפחתה ודחיה של תשלום חודשי של 100 אלפי ש"ח בכל חודש לתקופה 12 חודשים. ביום 28 בספטמבר 2023 וביום 27 במרס 2024 נחתמו תיקונים להסכם האמור הקובעים הפחתות ודחיות נוספות בתנאים מסויימים כך שסכום ההפחתה יגדל ל-200 אלפי ש"ח בהתאם לתנאים המפורטים בבאור 25 ד' (1) ה.

בנוסף, נחתמו הסכמים עם מספר מפיצים בעולם על הפצת מכשירים לטיפול בכאבים והתקבלו הזמנות ראשונות מהמפיץ האנגלי ברבעון הרביעי של 2023.

יכולתה של החברה להמשיך בפעילות העסקית ולעמוד במחויבותה הקיימות והצפויות בעתיד הנראה לעין כפופה בהתקיימות תוכניות ההנהלה הכוללת בן היתר תוכנית התייעלות ועמידה בתחזית התזרים שהוכנה על ידי הנהלת החברה ואושרה על ידי הדירקטוריון.
להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, על בסיס תחזית תזרים מזומנים המתוארת לעיל שהוכנה תחת תרחישים שונים ויישום תוכנית ההתייעלות ויתרת המזומנים וניירות הערך וכן הסכמים שנחתמו, כאמור, עם בעל השליטה וחברה בבעלותו בגין דחיית תשלומים והפחתת שכר, החברה תוכל להמשיך את פעילותה העסקית ולעמוד במחויבותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד פרעונן וזאת בעתיד הנראה לעין.

ה. ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין ישראל לבין ארגון הטרור חמאס, בעקבות מתקפת פתע נרחבת שביצע ארגון הטרור חמאס בשיתוף פעולה עם ארגוני טרור נוספים על עשרות יישובים בישראל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה פועלת בהיקף עבודה מלא, עם זאת הכנסותיה בחודשי המלחמה הראשונים (אוקטובר ונובמבר) נפגעו והחברה קיבלה פיצויים בסך כ-821 אלפי ש"ח, בגין נזקים עקיפים כתוצאה מהמלחמה, בהתאם לחוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה – חרבות ברזל), התשפ"ד-2023 "חרבות ברזל".
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, משכה והשלכותיה ולפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה העתידי המלא של המלחמה על המשק הישראלי ועל פעילות החברה. החברה תמשיך ותבחן את התפתחויות המלחמה והשלכותיה ותעדכן את אומדניה במידת הצורך.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס המדידה והדיווח של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים והתחייבויות פיננסיים, מסים נדחים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים.

ב. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומים (להלן: תקני IFRS).

ג. מטבע פעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח שהינו גם מטבע הפעילות של החברה.
הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, מהו מטבע הפעילות של כל חברה. מטבע הפעילות של חברת הבת באנגליה הינו פאונד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת.

ה. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעה באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. כמו כן, בגין יתרות לקוחות שבגינן לא הוכרה הפרשה ספציפית, החברה הכירה בהפרשה לירידת ערך בגין אותן יתרות לקוחות המוערכות באופן קבוצתי בהתבסס על מאפייני סיכוני האשראי שלהם. חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, נגרעים במועד בו נקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

ו. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מידי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. לאור הפער המשמעותי בין עלות המלאי לבין מחיר המכירה הצפוי, החברה לא הכירה בהפרשה לירידת ערך מלאי במהלך השנים 2021-2023.
עלות המלאי נקבעת כדלקמן:
מוצרים קנויים - על בסיס "נכנס ראשון – יוצא ראשון".

יתרת המלאי כוללת פריטים בהיקף משמעותי אשר קצב מימושם איטי ביחס למחזור התפעולי הרגיל של החברה ואשר לדעת הנהלת החברה יהיה ביכולתה לממשם במידת הצורך בפרק זמן קצר יחסית.

ז. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

התחייבות בגין החזרות מלקוחות

בחלק מעסקאותיה מעניקה החברה ללקוח זכות להחזיר את המוצר לאחר רכישתו. בעסקאות הכוללות אפשרות החזרה מכירה החברה בהכנסות בהתאם לתמורה אותה צופה לקבל החברה עבור מוצרים שלא קיים לגביהם צפי כי יוחזרו ומנגד מכירה החברה בהתחייבות להחזר. בסוף כל תקופת דיווח מעדכנת החברה את הערכותיה בדבר הצפי למוצרים שנמכרו ואשר יוחזרו ומעדכנת את ההתחייבות להחזר בהתאם כנגד הכרה בהכנסות או קיטון של הכנסות. כמו כן, החברה מציגה בנפרד בדוח על המצב הכספי, נכס בגין מוצרים שנמכרו ללקוחות ואשר לחברה קיימת הזכות לקבלם חזרה. בסוף כל תקופת דיווח מעמידה החברה את יתרת הנכס בהתאם לציפיות החברה לגבי מוצרים שיוחזרו כנגד גידול או קיטון מקביל בסעיף עלות המכירות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. הכרה בהכנסה (המשך)

עסקאות המבוצעות באשראי

בחלק מהעסקאות מעניקה החברה ללקוח תנאי אשראי לתקופה ארוכה משנה. במקרים אלו מכירה החברה בהכנסה לפי הסכום המשקף את המחיר שהיה משלם הלקוח במזומן במועד קבלת הסחורה או השירות והיתרה מוכרת במסגרת הכנסות מימון.

תמורה משתנה

בגין חלק מעסקאותיה, לחברה לא קיימת וודאות מספקת בגביית התמורה לה היא זכאית מהלקוח בעבור הסחורות שסופקו על ידה. בעסקאות כאמור מכירה החברה בהכנסות בהתאם לתמורה אותה צופה לקבל כאשר ההפרש בין סכום העסקה לסכום אותה צופה החברה לקבל מוכר כתמורה משתנה המקטינה את ההכנסות. בסוף כל תקופת דיווח מעדכנת החברה את הערכותיה בדבר הצפי לגביה כאמור ומעדכנת את התמורה משתנה בהתאם כנגד הכרה בהכנסות או קיטון של הכנסות. לפרטים נוספים ראה גם סעיף 3ב' להלן.

עלויות השגת חוזה

עבור השגת חלק מהחוזים עם לקוחותיה החברה נושאת בעלויות תוספתיות להשגת החוזה (למשל עמלות מוכרנים המותנות בביצוע עסקת מכירה מחייבת). עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, מוכרות כנכס ומופחתות על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים המסופקים במסגרת החוזה הספציפי. החברה מכירה בהפסד מירידת ערך של נכס עלויות להשגת חוזה ברווח או הפסד כאשר הערך הפנקסני של הנכס הינו גבוה מההפרש הנובע בין יתרת התמורה אותה צפויה החברה לקבל בגין הסחורות או השירותים אשר אליהם מתייחס הנכס, לבין העלויות המיוחסות להספקת הסחורות או השירותים אשר טרם הוכרו כהוצאות.

ח. מסים על הכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.
נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לא יצרה החברה נכסי מסים נדחים בגין הפסדים להעברה או הפרשים זמניים ניתנים לניכוי לאור העדר צפי לניצולם.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה חברה החייבת במס ולאותה רשות מס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. חכירות

1. החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

4. בעסקאות בהן החברה חוכרת נכס בסיס (חכירה ראשית) ומנגד מחכירה את אותו נכס בסיס לצד שלישי (חכירת משנה), בוחנת החברה האם עברו הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש בין היתר על ידי בדיקה של תקופת החכירה המשנית ביחס לאורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש הנוצר מהחכירה הראשית.

כאשר עברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש מטפלת החברה בחכירת המשנה כחכירה מימונית, אחרת חכירת המשנה מטופלת כחכירה תפעולית.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר שניתן להשתמש בהם רק בהקשר למכונות וציוד.

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.
הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%
קווי ייצור	10
כלי רכב	15
מחשבים	33
ציוד וריהוט משרדי	7-15
שיפורים במושכר	*

*שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

יא. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש.

יב. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
לחברה נכסים פיננסים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.
ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

לחברה נכסים פיננסים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה ב- IFRS 9, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

יג. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-IAS 37 מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. הסכום המוכר כהפרשה יהיה האומדן .הטוב ביותר של היציאה הנדרשת לסילוק המחויבות בהווה בסוף תקופת הדיווח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.
לחברה תוכנית להפקדה מוגדרת בהתאם לסעיף 14 שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים המזכים אותה בפטור בשיעור של 100%. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי, כמפורט בהמשך.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף, לחברה גם תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן – נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי החברה, ולא ניתן לשלמם ישירות לחברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.
עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן – תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת

טו. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.
מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

טז. מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

(א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסים, וכן
(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

השקעות בניירות ערך המוחזקים למסחר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים מגדרים והגידור הינו אפקטיבי בהתאם להוראות IFRS 9.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

- קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.

- העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע

החברה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת החברה האם הלקוח משיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי החברה. בנוסף, החברה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה רלוונטיות.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים ש"חושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- תמורה משתנה

ההנהלה הגדירה את מדידת התמורה המשתנה כאומדן חשבונאי קריטי, שכן שינוי באומדן לגבי סעיף זה יכול שיהיה לו השפעה מהותית על סכומי ההכנסות המוכרות בדוחות הכספיים המאוחדים.
אי הוודאות בסעיף נובעת מהקושי האובייקטיבי של החברה לחזות את צפי הלקוחות שכבר במועד העברת המוצר לחזקתם לא צפוי שישלמו ובהתאם לקבוע מהו היקף העסקאות בגינן לא מתקיימים הכללים להכרה בהכנסה במועד העברת המוצר ללקוח.
אומדן ההנהלה לחישוב ההפרשה הינו 29% מהמכירות בתשלומים באנגליה.

- הפרשה לחובות מסופקים

ההנהלה הגדירה את ההפרשה לחובות מסופקים כאומדן חשבונאי קריטי, שכן שינוי באומדן לגבי סעיף זה יכול שיהיה לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.
אי הוודאות בסעיף נובעת מהקושי האובייקטיבי של החברה לחזות הפסדים עתידיים עקב חדלות פרעון של לקוחותיה, הן מבחינת עיתויים והן מבחינת סכומם.

באור 4: - יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים ותקנים חדשים שלפני יישומם

1. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

א. תיקון ל- IAS 1, *גילוי למדיניות החשבונאית*

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: *הצגת דוחות כספיים* (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב-IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל הייתה השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית של החברה, אך לא הייתה השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

ב. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2. תקנים חדשים שלפני יישומם

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

התיקון קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.
לתיקון האמור לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 4: - יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים ותקנים חדשים שלפני יישומם (המשך)

2. תקנים חדשים שלפני יישומם

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו.
דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות.
התיקונים ייושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.
החברה בוחנת את השלכות התיקונים לעיל על דוחותיה הכספיים.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

	ריבית	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022
		אלפי ש"ח	
מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית בשקלים	0.03-1%	1,606	1,997
מזומנים למשיכה מיידית במט"ח		696	4,976
		2,302	6,973

באור 6: - לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו

	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022
	אלפי ש"ח	
חובות פתוחים (*)	1,631	1,657
המחאות לגביה וכרטיסי אשראי בש"ח	2,933	3,823
לקוחות במט"ח באמצעות חברת סליקה (**)	3,031	7,263
	7,595	12,743
בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים	3,037	2,660
לקוחות, נטו	4,558	10,083

(*) כולל לקוחות במט"ח בעיקר דולר ארה"ב ויורו

(**) היתרות במט"ח ב-2023 ו-2022 בעיקר לירה שטרלינג ולאחר קיזוז הפרשה בגין תמורה משתנה בסך כ-871 אלפי ש"ח ו-5,919 אלפי ש"ח, בהתאמה (ראה באור 3ב).

ירידת ערך לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים.

באור 6: - לקוחות (המשך)

ב. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	2,256
הפרשה במשך השנה (*)	404
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	2,660
הפרשה במשך השנה (*)	377
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	3,037

(*) בשנת 2022 עיקר ההפרשה לחובות מסופקים מקורה בלקוחות אנגליה. הסכום כולל קרן הפרשי תרגום בשנים 2022 ו-2023 בסך של כ- 418 אלפי ש"ח ו-54 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ג. להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות

	לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה) (*)	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				
		עד 30 יום	31-60 יום	61-90 יום	מעל 90 יום	סה"כ
	אלפי ש"ח					
יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר, 2023	3,849	263	268	9	3,206	7,595
יתרת הפרשה לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר, 2023	39	5	8	-	2,985	3,037

	לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה) (*)	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				
		עד 30 יום	31-60 יום	61-90 יום	מעל 90 יום	סה"כ
	אלפי ש"ח					
יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר, 2022	4,731	421	491	127	6,973	12,743
יתרת הפרשה לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר, 2022	40	5	13	5	2,597	2,660

(*) לקוחות הקבוצה באנגליה שבוצעה בגין המכירות אליהן התאמת מחיר העסקה כתוצאה מקיומה של תמורה משתנה מוצגים במסגרת הלקוחות שטרם הגיעו מועד פירעונן.

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
הוצאות מראש (*)	959	347
הכנסות לקבל בגין פיצויי מלחמה	596	-
מס ערך מוסף	65	270
מס הכנסה לקבל	159	2,869
מקדמות לספקים	7	2,452
צדדים קשורים ובעלי עניין (**)	411	2,368
אחרים	144	260
	2,341	8,566

(*) כולל מקדמות ששולמו למנכ"ל וליו"ר הדירקטוריון

(**) הסכום מייצג חלויות שוטפות וריבית לקבל בסך של 411 אלפי ש"ח ו-2,146 אלפי ש"ח מחברה קשורה בבעלות בעל שליטה בשנים 2023 ו-2022, בהתאמה.

באור 7א: - מלאי

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
מלאי תוצרת גמורה	15,771	14,967
מלאי חומרי גלם	4,187	-
	19,958	14,967

באור 8: - רכוש קבוע

שנת 2023:

	קווי ייצור	כלי רכב	מחשבים וציוד נלווה	ציוד ורהוט משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
	אלפי ש"ח מדווחים					
עלות						
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	575	421	1,934	642	611	4,183
תוספות במשך השנה	-	264	3	7	-	274
גריעות במשך השנה	-	(544)	-	(44)	-	(588)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	575	141	1,937	605	611	3,869
פחת שנצבר						
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	182	42	997	267	321	1,809
תוספות במשך השנה	58	45	365	43	55	566
גריעות במשך השנה	-	(65)	-	(8)	-	(73)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	240	22	1,362	302	376	2,302
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023	335	119	575	303	235	1,567

באור 8: - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2022:

	קווי ייצור	כלי רכב	מחשבים וציוד נלווה	ציוד ורהוט משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
	אלפי ש"ח מדווחים					
עלות						
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	575	730	1,568	565	601	4,039
תוספות במשך השנה	-	279	366	77	10	732
גריעות במשך השנה	-	(588)	-	-	-	(588)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	575	421	1,934	642	611	4,183
פחת שנצבר						
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	124	221	613	218	266	1,442
תוספות במשך השנה	57	99	384	49	55	644
גריעות במשך השנה	-	(277)	-	-	-	(277)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	181	43	997	267	321	1,809
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022	394	378	937	375	290	2,374

באור 8א: - נכס בלתי מוחשי

שנת 2023:

	פיתוח אתר אינטרנט
	אלפי ש"ח
עלות	
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	315
תוספות במשך השנה	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	315
פחת שנצבר	
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	190
תוספות במשך השנה	79
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	269
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023	46
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022	125

באור 9: - נכסי זכות שימוש

שנת 2023:

	מבנים	כלי רכב	סה"כ
		אלפי ש"ח	
עלות			
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	10,795	3,645	14,440
תוספות במשך השנה	-	450	450
גריעות במשך השנה	(2,547)	(974)	(3,521)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	8,248	3,121	11,369
פחת שנצבר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	5,185	2,679	7,864
תוספות במשך השנה	1,204	339	1,543
גריעות במשך השנה (*)	(1,140)	(560)	(1,700)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	5,249	2,458	7,707
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023	2,999	663	3,662
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022	5,610	966	6,576

(*) גריעות בעקבות אי מימוש אופציית הארכת שכירות ראה באור 16

שנת 2022:

	מבנים	כלי רכב	סה"כ
		אלפי ש"ח	
עלות			
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	12,552	3,949	16,501
גריעות במשך השנה	(1,757)	(304)	(2,061)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	10,795	3,645	14,440
פחת שנצבר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	3,625	1,849	5,474
תוספות במשך השנה	1,560	830	2,390
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	5,185	2,679	7,864
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022	5,610	966	6,576
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021	8,927	2,100	11,027

באור 10: - ספקים ונותני שירותים

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
חובות פתוחים (*)	9,379	6,391
שטרות לפירעון	110	78
	9,489	6,469
(*) כולל ספקים במט"ח בעיקר דולר	6,247	1,916

באור 11: - זכאים ויתרות זכות

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
מס ערך מוסף	172	215
הפרשה להחזרות	414	729
עובדים ומוסדות בגין שכר (*)	1,260	2,522
הפרשות לחופשה והבראה	981	1,430
הוצאות לשלם	3,830	2,255
הכנסות מראש	-	321
מוסדות	1,044	-
	7,701	7,472

(*) כולל התחייבות בגין שכר צדדים קשורים ובעלי שליטה.

באור 12: - אשראי מתאגידים בנקאיים ומנתוני אשראי אחרים

הלוואות לזמן ארוך

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים (1)	1,069	3,571
בניכוי חלויות שוטפות	930	2,491
	139	1,080

(1) שיעור הריבית על ההלוואות נע בין פריים + 1.5% ל- פריים + 2.0%. ריבית הפריים נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 6.25%.

באור 13: - התחייבויות בגין חכירות

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של שטחי משרד, ורכבים, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של שטחי המשרד הינם לתקופה הנעה בין 6.5 ל- 12 שנים, בעוד הסכמי החכירות של הכלי רכב הינם לתקופה של 3 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול וכן תשלומי חכירה משתנים אשר גדלים אחת למספר שנים וצמודים למדד בהתאם להסכמים. בשנת 2022 החזירה החברה 433 מ"ר מהשטח אותו שכרה.

החברה צופה לממש את האופציות בכל תקופה למעט שטח נוסף של כ-415 מ"ר, אותו תחזיר החברה ביוני 2024.

פירוטים בדבר עסקאות חכירה:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה	202	339
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות	1,672	2,420

	שיעור ריבית משוקלל		
	31 בדצמבר	31 בדצמבר	
	2023	2023	2022
	%	אלפי ש"ח	
התחייבות בגין חכירות	2.5-4	3,881	7,076
בניכוי - חלויות שוטפות		1,423	1,831
		2,458	5,245

להלן מידע בדבר התחייבות בגין חכירה לפי פילוח מועדי התשלום:

	31 בדצמבר, 2023		
	תשלומי חכירה מינימליים עתידיים	מרכיב הריבית	ערך נוכחי של תשלומי החכירה המינימליים
	אלפי ש"ח		
שנה ראשונה	1,563	140	1,423
שנה שנייה ואילך	2,587	129	2,458
	4,150	269	3,881

באור 13: - התחייבויות בגין חכירות (המשך)

	31 בדצמבר, 2022		
	תשלומי חכירה מינימליים עתידיים	מרכיב הריבית	ערך נוכחי של תשלומי החכירה המינימליים
		אלפי ש"ח	
שנה ראשונה	2,062	231	1,831
שנה שנייה ואילך	5,566	321	5,245
	7,628	552	7,076

באור 14: - התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

ב. תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה, בגין חלק מהעובדים, מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל ובגין חלק נוסף פוטרת אותה בשיעור של 100%. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
		אלפי ש"ח	
הוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרת	288	398	927

ג. תוכניות הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה הפקידה סכומים בקופות חיסכון אישיות שמנוהלות בקרנות הפנסיה, פוליסות ביטוח מנהלים וקופות גמל מתאימות.

באור 15: - מסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2023 , 2022 ו- 2021 הינו 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל, בין היתר, הוראות לגבי מיסוי רווחי שערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

בנוסף, בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו- 2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

ב. שומות מס סופיות

שומות החברה לשנות המס עד וכולל שנת המס 2019 סופיות.

באור 15: - מסים על ההכנסה (המשך)

ג. מסים נדחים

הרכב:

	בגין הפרשות לזכויות עובדים	בגין מחקר ופיתוח	בגין הפרשה לחומ"ס	אחרים	סה"כ
	אלפי ש"ח מדווחים				
יתרה ליום 1 בינואר 2022	910	314	40	132	1,396
זקיפה לדוחות על הרווח או הפסד	(906)	(314)	(40)	(132)	(1,392)
זקיפה לרווח כולל אחר	(4)	-	-	-	(4)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	-	-	-	-	-
זקיפה לדוחות על הרווח או הפסד	-	-	-	-	-
זקיפה לרווח כולל אחר	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	-	-	-	-	-

לחברה יש סה"כ הפסד מועבר בישראל לשנים 2022 ו-2023 בסך של כ-26 מיליון ש"ח וכ-16 מיליון ש"ח בהתאמה, ובאנגליה בסך כ- 3.8 מיליון פאונד וכ-3.1 מיליון פאונד בהתאמה, בעקבות אי צפי לניצול לא נפתח בגינם מס נדחה.

ד. מסים על הכנסה הכלולים בדוחות על הרווח הכולל:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
מסים שנים קודמות	-	100	-
מסים שוטפים	-	-	825
מסים נדחים	-	1,271	(797)
	-	1,371	28

ה. מס תיאורטי

הפסד לפני מסים על ההכנסה	(19,221)	(31,192)	(21,780)
שיעור המס הסטטוטורי	23%	23%	23%
מס (הטבת מס) מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי	(4,421)	(7,174)	(5,009)
עליה במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:			
הפסדים שלא נוצרו בגינם מס נדחה	3,750	8,317	3,690
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס	671	128	1,347
אחרים	-	100	-
מסים על ההכנסה	-	1,371	28
שיעור מס אפקטיבי ממוצע	-	4.4%	0.1%

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. התחייבויות תלויות

1. ביוני 2022 התקבלה אצל החברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית. הבקשה הוגשה על ידי הצלחה – לקידום חברה הוגנת (ע"ר) ("המבקשת") כנגד החברה, נושאי משרה, ודירקטורים שלה לשעבר והחתמים של החברה במסגרת תשקיף ההנפקה שלה מיום 26 ביולי 2021 אשר פורסם ביום 25 ביולי 2021.
בבקשה טוענת המבקשת, בין היתר לעילות תביעה בגין פרט מטעה בתשקיף, בדוחות ובמסמכים, בגין הפרת הוראות חוק ניירות ערך, תשכ"ח 1968 ותקנות שהוצאו מכוחו, לרבות הפרת חובת עדכון, אי הגשת דיווחים מיידיים ובגין מצג שווא רשלני ותרמית לפי פקודת הנזיקין [נוסח חדש]. סכום התביעה עומד על סך של כ-115 מיליון ש"ח בגין פיצויי השבה (לפי הערכה). בנוסף דורשת המבקשת לחייב את הנתבעים בהוצאות, לקבוע גמול לתובע ושכר טרחה לבאי כוחה של הקבוצה.
חברי הקבוצה אותם מעוניינת המבקשת לייצג הינם כל מי שרכש מניות של החברה בהצעה על פי התשקיף של החברה וכן במסחר בבורסה עד ליום 30 באוגוסט 2022, לרבות גופים מוסדיים.
ביום 26.3.2023 הגישה החברה את תגובתה לתובענה לפיה היא שוללת מכל וכל את טענות התובענה בין היתר בקשה למחיקה על הסף מהעדר עילה אישית, תחזית החברה הייתה סבירה ונסמכת על בסיס נתונים עובדתי והינה מידע הצופה פני עתיד. לתגובה צורפה חוות דעת מומחה, בהתאם לחוות הדעת של עו"ד של החברה.
ביום 29.5.2023 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו בית המשפט דן, בין היתר, בבקשת הסילוק וכן בנושאים נוספים הקשורים בהליך. ביום 4.4.2024 ניתנה על ידי בית המשפט החלטה הדוחה את הבקשה לסילוק שהוגשה על ידי החברה וקובעת את התיק לקדם משפט הצפוי להתקיים במהלך חודש יולי 2024.
לא ניתן להעריך בשלב ראשוני זה את סיכויי התביעה בצורה מלאה. יחד עם זאת, להערכת יועציה המשפטיים של החברה, קיים סיכוי ממשי כי התביעה לא תאושר, נוכח טענות הגנה טובה שיש לחברה כנגד הנטען בבקשת האישור.

2. בינואר 2023, שלח מר רום אליעז (מנכ"ל לשעבר של החברה), באמצעות עורכי דינו דרישה לתשלום בסך 9,622 אלפי ש"ח. בגין פיצוי אובדן הכנסה, פיצוי עונשין על פיטורין שלא כדין, הוצאת דיבה, התעמרות, פגיעה במוניטין, ומימוש אופציות שלא הבשילו. החברה השיבה לדרישה ביום 13.2.23 ובתשובתה החברה שללה את טענותיו ודחתה את התביעות.
ביום 4 במאי 2023, התקבל במשרדי החברה כתב תביעה אשר הוגש על ידי מר רום אליעז (מנכ"ל לשעבר של החברה, להלן: "התובע") לבית הדין האזורי לעבודה על סך של 4.4 מיליון ש"ח כנגד החברה וכנגד בעלי השליטה בחברה, במסגרתו טוען מר אליעז, בין היתר, לפיטורים שלא כדין, פגיעה בשמו הטוב, לשון הרע, פגיעה במוניטין ואובדן הזדמנויות למציאת תעסוקה חלופית, פגיעה בפרטיות, התעמרות ועוגמת נפש והעלה טענות בדבר ממשל תאגידי לא תקין והפרה לכאורה של חובות דיווח על ידי החברה. התביעה כוללת דרישה למתן צווים שונים כגון צו הצהרתי לפיו הפיטורים נעשו שלא כדין, צו מניעה האוסר הפצה של סרטונים ותמונות של מר אליעז וכיו"ב.
ביום 3.7.2023 הגיש התובע בקשה דחופה למתן צו עיקול זמני במעמד צד אחד על נכסם הפרטי של בעלי השליטה עד גובה התביעה. לאחר דיון בבית הדין התקבלה החלטה ביום 3.8.2023 והבקשה הנ"ל נדחתה.
להערכת יועציה המשפטיים של החברה, לחברה הגנה טובה כנגד התביעה וסיכוייה להתקבל נמוכים מ-50%.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

3. ביום 11 ביולי 2023 קיבלה החברה מכתב מטעם בעל מניות בחברה, מר דורון ויסברוד, ובו דרישה להעברת מסמכים שונים מכח סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 לשם בחינת האפשרות להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד דירקטורים ונושאי משרה בחברה, על רקע טענתו לפיה לכאורה הדירקטורים הפרו חובות הזהירות ונושאי המשרה את חובות האמון בשל אי מתן גילוי ע"י יו"ר הדירקטוריון בעבר, בקשר עם מידע מהותי בדבר היעדר אישורי ה-CE של חלק ממוצרי החברה כמפורט בדיווח החברה מיום 25 ביוני 2023 (ראה סעיף ה' בביאור זה) ואילו הדירקטורים האחרים לטענתו לא פעלו כדי לברר האם מוצרי החברה נושאים אישור CE אם לאו. כמו כן, ביקש בעל המניות כי החברה תפעל להגשת תביעה נגזרת בעצמה בהתאם לסעיף 194 לחוק החברות.
ביום 27 בספטמבר 2023 התקבלה בחברה בקשה שהוגשה ע"י בעל המניות למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב, לגילוי ועיון במסמכים מכוח סעיף 198א לחוק החברות, לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת כאמור לעיל.
בהתאם להחלטה מיום 7 במרס 2024 על החברה להגיש את תשובתה עד ליום 10 באפריל 2024. בשלב מקדמי זה, בטרם השיבה החברה לבקשה, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך המשפטי הצפוי.
לאחר תאריך המאזן בקשה זו אוחדה עם הבקשה מסעיף 4 להלן, ראה באור 27 ה'.

4. ביום 22 באוקטובר 2023 נודע לחברה כי מר זיו עירוני, אשר כיהן עד ליום 19.10.2023 כדירקטור בחברה, הגיש ביום 19.10.2023 לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו - המחלקה הכלכלית (בקשה לאישור תביעה נגזרת (להלן: "הבקשה") בשם החברה כנגד מר מיכאל שלוסר, דירקטור ובעל השליטה בחברה, בעילות, לכאורה, של הפרת חובות האמונים כיו"ר דירקטוריון החברה ודירקטור בחברה, הפרת חובות אמון כנושא משרה בחברה, הפרת חובות הזהירות כנושא משרה בחברה והפרת חובות ההגינות כבעל שליטה בחברה. סכום התביעה המבוקש הינו 60,693 אלפי ש"ח.
בשלב מקדמי זה, בטרם השיבה החברה לבקשה, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך המשפטי הצפוי.
לאחר תאריך המאזן בקשה זו אוחדה עם הבקשה מסעיף 3 לעיל, ראה באור 27 ה'.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות

1. לחברה הסכמי שכירות של מבנים ורכבים אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה, הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 6 ל- 8 שנים, בעוד הסכמי החכירות של הרכבים נעים בתקופה של בין 2 ל- 3 שנים, חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול. לחברה ישנו הסכם שכירות מול חברת בריטיש ישראל היי טק (צפון) בע"מ להשכרת שטחים עבור משרדי ומחסני החברה, בתמורה לסך של 48 אלפי ש"ח בחודש. בחודש פברואר 2019 חתמה החברה תוספת להסכם השכירות בגין שטחים נוספים בתמורה לסך של 25 אלפי ש"ח. בחודשים אוגוסט ודצמבר 2020 חתמה החברה 2 תוספות להסכם השכירות בגין שטחים נוספים בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח (בתום 2022 החזירה החברה שטח זה) ו-28 אלפי ש"ח, בהתאמה. בחודש אוגוסט 2021 חתמה החברה על תוספת נוספת להסכם בסך של 5 אלפי ש"ח. הסכם השכירות והתוספות הינם עד חודש יוני 2027 אשר כוללים 2 אופציות הארכה. סך השטח אותו שכרה החברה בשנת 2023 תחת הסכם השכירות וכל תוספותיו הינו 1,375 מ"ר. הנהלת החברה החליטה לא לממש את אופציית הארכה עד לשנת 2027 בשטחים של כ-65 מ"ר ו-350 מ"ר והם יוחזרו ביוני 2024. מתוך שטח זה משכירה החברה בשכירות משנה לחברה קשורה כ-100 מ"ר (ראה ביאור 25.ד.1.ב) ולחברה שאינה חברה קשורה כ-65 מ"ר.

2. לחברה הסכם קיים עם חברת ביוקאר (להלן: "קבלן משנה") לייצור מוצרי החברה בסין. בהתאם להסכם, הקבלן משנה מייצר עבור החברה את מוצריה. בדצמבר 2023, הגיעה החברה להסכמות עם היצרן הסיני, כי מלאי רכיבים ותוצרת גמורה שהוזמנו ע"י החברה בעבר, ולא הועברו לחברה, יעבור לבעלות החברה. באפריל 2024, לאחר תאריך המאזן, נחתם עם קבלן המשנה ההסכם להסכמות האמורות. ההסכם כולל גם כיסוי ביטוחי של כלל הרכיבים והמוצרים במפעל קבלן המשנה. במסגרת ההסכם הוסדרו גם התשלומים של החברה לקבלן המשנה עבור המלאי, בהתאם להסכם סך החוב בסך של כ-1.28 מיליון דולר ישולם החל מאפריל 2024 בתשלומים חודשיים של 60,000 דולר כל תשלום. לתשלומים החודשיים יתווספו מרכיב ריבית של 5% לשנה כמו גם עלויות אחסנה של כלל הסחורה אצל הספק.

ג. שעבודים וערבויות

להבטחת התחייבויותיה של החברה לבנקים, החברה יצרה שעבודים על פקדונות שקליים ומט"ח בתאגידים בנקאיים. על פי תנאי השעבודים אין לשעבד או להעביר את הנכסים ללא הסכמת בעלי השעבוד. בנוסף, לטובת הבטחת התחייבויותיה של החברה לבנקים, נתן בעל השליטה ערבות אישית.

באור 17: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:		
נכסים פיננסיים אחרים	11,010	20,562
לקוחות וחייבים	4,969	12,489
הלוואות שניתנו	3,765	5,354
סה"כ נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת	19,744	38,405
סה"כ שוטף	15,533	32,624
סה"כ לא שוטף	4,211	5,781
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:		
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים	1,069	3,571
זכאים ויתרות זכות אחרות	5,910	9,598
סה"כ התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת	6,979	13,169
סה"כ שוטף	4,382	6,844
סה"כ לא שוטף	2,597	6,325

ב. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים כגון סיכוני שוק הכוללים סיכון מטבע וסיכון ריבית. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכוני שוק כוללים בין היתר, הלוואות ואשראים, ופיקדונות.
בחינת הסיכונים מבוצעת על ידי מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים בהתאם למדיניות החברה.

להלן מידע בדבר סיכוני שוק בגין מכשירים פיננסיים:

1. סיכון מטבע חוץ

חלק מהמכירות המיועדות לחו"ל ומתשלומים לספקים בחו"ל במט"ח ומיבוא של החברה מתבצע במטבעות דולר ארה"ב ופאונד. כאשר קיים פער בין התקבולים והתשלומים (עודף תשלומים) במטבעות אלה. פיחות השקל ביחס לדולר או לפאונד יקטין את הרווחיות התפעולית של החברה. החשיפה המאזנית ביחס למטבע הפאונד בשנת 2023 אינה מהותית , ולכן החברה אינה נוהגת לבצע הגנות למטבע הפאונד אולם ביחס לדולר החשיפה המאזנית הינה מהותית ועל כן החברה שוקלת לבצע עסקאות הגנה במטבע זה.

2. סיכון ריבית

לחברה הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית משתנה, ולפיכך החברה חשופה לסיכון ריבית. עיקר החשיפה הינו לשינוי בשיעור ריבית הפריים.
החברה אינה נוהגת לגדר את הסיכונים הנובעים מהחשיפה לשינויים בשיעורי רבית.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

3 . סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או קבוצת לקוחות לא יעמדו בהתחייבויותיהם החוזיות וכתוצאה מכך ייגרם לחברה הפסד. החברה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה.
בישראל, החברה מספקת לחלק מלקוחותיה אשראי ארוך טווח, עם זאת, לחברה הסדר נכיון אשראי בגין תקבולים מלקוחותיה בישראל ובכך מקבלת חודש לאחר המכירה את התקבול בניכוי עמלה.
לעומת זאת, שיטת השיווק באנגליה התבססה עד אפריל 2022 על מכירה בתשלומים (עד 24 תשלומים חודשיים) כאשר אמצעי התשלום הינו בDebit Card וחיוב באמצעותו עשוי להיכשל במקרים מסוימים, אז נדרשת פעולה ידנית אקטיבית של צוות הגביה לגביית החוב (באמצעות חיוב מחדש, קבלת אמצעי תשלום חדשים מהלקוח וכו').

4. סיכון נזילות

גישת החברה לניהול סיכון הנזילות היא להבטיח ככל הניתן את מידת הנזילות הנדרשת על מנת לעמוד בהתחייבויותיה במועד. החברה מוודאת קיומם של רמות מספקות של יתרות נזילות לתשלום ההוצאות הצפויות (ראה גם באור 1ד').
הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2023

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	אלפי ש"ח						
ספקים	9,489	-	-	-	-	-	9,489
זכאים	7,701	-	-	-	-	-	7,701
התחייבות בגין חכירה	1,610	1,296	993	442	-	-	4,340
הלוואות מתאגידים בנקאיים	967	138	-	-	-	-	1,105
	19,767	1,434	993	442	-	-	22,636

ליום 31 בדצמבר, 2022

	עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	אלפי ש"ח						
ספקים	6,469	-	-	-	-	-	6,469
זכאים	7,288	-	-	-	-	-	7,288
התחייבות בגין חכירה	2,145	1,836	1,474	1,462	664	-	7,581
הלוואות מתאגידים בנקאיים	2,623	817	137	-	-	-	3,577
	18,525	2,653	1,611	1,462	664	-	24,915

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
מבחן רגישות לשינויים בשער הפאונד		
רווח (הפסד) מהשינוי:		
עליית שער של 5%	67	414
ירידת שער של 5%	(67)	(414)

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי ש"ח	
מבחן רגישות לשינויים בשער הדולר		
רווח (הפסד) מהשינוי:		
עליית שער של 5%	(281)	176
ירידת שער של 5%	281	(176)

באור 18: - הון

א. הרכב הון המניות:

	31 בדצמבר 2023	
	מונפק ונפרע	רשום
	מספר המניות	
מניות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	104,165,292	1,000,000,000

	31 בדצמבר 2022	
	מונפק ונפרע	רשום
	מספר המניות	
מניות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	104,165,292	1,000,000,000

ב. דיבידנד:

ביום 28 בדצמבר 2020 הכריזה החברה על דיבידנד בסך של 8 מליון ש"ח לבעלי מניותיה. הדיבידנד שולם במלואו בחודש מרס 2021.

ג. קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה

לחברה נוצר הפרש בזכות בגין שימוש בפטנטים וסימני מסחר של בעל השליטה בחברה שלא בתנאי שוק. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן מוצג בסעיף נפרד בהון "קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה".

ד. פיצול מניות

בחודש יולי 2021, בוצע פיצול של הון המניות הרגילות כך שכל מניה בת 1 ש"ח ע.נ. הפכה ל-100 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.

באור 19: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים מוצגת בטבלה שלהלן:

	31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים	474	(854)	4,400
סך ההוצאה שהוכרה מעסקאות תשלום מבוסס מניות	474	(854)	4,400

עסקאות תשלום מבוסס המניות שהוענקו על ידי החברה לעובדיה מתוארות להלן. במהלך השנים 2021-2023 לא בוצעו שינויים או ביטולים בתוכניות ההטבות לעובדים האמורות.

באור 19: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכנית תשלום מבוסס מניות

ביום 31 בינואר 2019 אישר דירקטוריון החברה תוכנית לפיה תוכל החברה להעניק אופציות למניות לעובדים, יועצים, נותני שירותים וכל אדם אחר או גוף אשר הדירקטוריון יחליט ששירותיו נחשבים לבעלי ערך עבור החברה. מחיר המימוש של האופציות למניות ייקבע על ידי דירקטוריון החברה ועל פי שיקול דעתו המוחלט והבלעדי.
האופציות יבשילו בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה והמוסכם בהסכם הענקת האופציות למקבל האופציות. באם לא נקבע אחרת אופציות יבשילו לאורך תקופה של 4 שנים כאשר לאחר תום שנה אחת ממועד ההענקה יבשילו 25% מכמות האופציות המוענקת ויתר 75% האופציות יבשילו ב-12 חלקים שווים בסוף כל תקופה של 3 חודשים לאחר מכן.

משך החיים החוזי של האופציות למניות, בתנאי שיבשילו, ייקבע במועד הענקת האופציות באמצעות הסכם הענקת האופציות. עסקת תשלום מבוסס מניות זו ניתנת לסילוק אך ורק באמצעות מניות החברה (אין חלופת סילוק במזומן), כאשר כל אופציה ניתנת למימוש למניה בת 0.01 ₪ ערך נקוב.

ג. תשלום מבוסס מניות למנכ"לים של החברה לשעבר

בדצמבר 2020 נחתם הסכם עם מנכ"ל החברה לשעבר, מר מוטי נבון, אשר העסקתו הסתיימה באוגוסט 2022 להענקת 1,784,300 אופציות הניתנות למימוש במספר מועדי הבשלה ל-1,784,300 מניות החברה לפי תוספת מימוש של 0.01875 ש"ח למניה. האופציות ניתנו למימוש במשך כ-9 שנים מיום הענקתן. בתאריך 10 באפריל 2022, מימש מר מוטי נבון 600,624 אופציות מתוך הענקה זו, וזאת בנוסף ל-356,900 אופציות שמומשו על ידו מתוך אותה ההענקה ביום 9 במאי 2021. יתרת 802,800 אופציות שטרם הבשילו חולטו עם עזיבתו של מר נבון.

במרץ 2023 אושרו תנאיו של מנכ"ל החברה לשעבר, מר גידי לנדסברגר, אשר העסקתו הסתיימה בספטמבר 2023 להענקת 2,499,967 אופציות הניתנות למימוש במספר מועדי הבשלה ל-2,499,967 מניות החברה לפי תוספת מימוש של 0.1852 ש"ח למניה. האופציות ניתנו למימוש במשך כ-10 שנים מיום הענקתן. כל האופציות שטרם הבשילו חולטו עם עזיבתו של מר לנדסברגר.

ד. חלוקת אופציות לנושאי משרה בכירים

ביום 10 באוגוסט, 2023 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר יקי ודמני לתפקיד יו"ר הדירקטוריון, וכן אישר להקצות לו סך של 4,687,438 אופציות (לא סחירות) וזאת מתוך תכנית האופציות הניתנות למימוש ל- 4,687,438 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

ביום 13 באוגוסט, 2023 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר רונן גולדשטיין לתפקיד מנכ"ל החברה, וכן אישר להקצות לו סך של 2,499,967 אופציות (לא סחירות) וזאת מתוך תכנית האופציות הניתנות למימוש ל- 2,499,967 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

ביום 4 בינואר, 2024 (לאחר תאריך המאזן) אישר דירקטוריון החברה להקצות לשלושה נושאי משרה בחברה סך של 1,249,982 אופציות (לא סחירות) וזאת מתוך תכנית האופציות הניתנות למימוש ל- 1,249,982 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

האופציות הן ליו"ר הדירקטוריון, הן למנכ"ל והן לשלושת נושאי המשרה יבשילו ב-3 מנות שוות ויהיו ניתנות למימוש החל מתום שנה ממועד הענקה למשך שלוש שנים.

באור 19: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. חלוקת אופציות לנושאי משרה בכירים (המשך)

משך החיים החוזי של האופציות למניות הינו ממועד ההבשלה של כל מנה ועד ליום 31.12.2028. אופציות אשר לא תמומשנה עד למועד פקיעתן תהיינה בטלות ולא תקננה למחזיק בהן זכות כלשהי כלפי החברה.

עסקאות תשלום מבוסס מניות אלו ניתנות לסילוק אך ורק באמצעות מניות החברה (אין חלופת סילוק במזומן), כאשר כל אופציה ניתנת למימוש למניה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב.

ה. תנועה במהלך השנה

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים במשך השנה השוטפת ובשנה שעברה:

	2023		2022	
	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש
		ש"ח מדווח		ש"ח מדווח
אופציות למניות לתחילת השנה	347,400	4.720	1,427,400	0.019
אופציות למניות שהוענקו השנה	9,687,372	0.209	3,003,780	3.036
אופציות למניות שחולטו השנה	(2,499,967)	0.185	(3,459,180)	2.166
אופציות שמומשו למניות השנה	-	-	(624,600)	0.019
אופציות למניות שפקעו השנה	-	-	-	-
אופציות למניות לסוף השנה	7,534,805	0.425	347,400	4.720
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה	115,800	4.720	-	-

באור 20: - הפסד למניה

פרוט כמות המניות וההפסד ששימשו בחישוב ההפסד למניה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2023		2022		2021	
	כמות מניות משוקללת	רוח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה
	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח
כמות המניות והפסד לצורך חישוב הפסד בסיסי ומדולל	104,165	(19,221)	104,165	(32,563)	103,540	(21,808)

באור 21: - עלות המכר

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
קניות	11,960	14,637	11,630
פחת	58	57	57
עליה במלאי	(5,129)	(8,019)	(3,325)
	6,889	6,675	8,362

באור 22: - הוצאות מכירה, שיווק ופרסום

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
פרסום ושיווק	15,040	26,526	52,522
שכר והוצאות נלוות (*)	12,540	24,101	25,890
תמלוגים בגין פטנטים וסימני מסחר (*)	-	-	892
אחזקת רכב, תקשורת, הובלות ומשלוחים	925	1,164	2,001
פחת והפחתות	237	591	458
נסיעות לחו"ל	143	243	334
עמלות מכירה	507	908	907
	29,392	53,533	83,004

(*) ראה ביאורים 18ג ו-25ב.

באור 23: - הוצאות הנהלה וכלליות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
שכר והוצאות נלוות	2,563	7,209	7,126
תשלום מבוסס מניות	474	(855)	4,400
שירותים מקצועיים	5,900	3,337	1,812
אחזקת רכב ומשרד, משרדיות ומחשבים	864	1,326	1,502
פחת והפחתות	1,893	2,352	2,164
ביטוחים	523	466	234
הפרשה לחובות מסופקים	323	(14)	4,510
אחרות	1,034	1,356	648
	13,574	15,177	22,396

באור 23א': - הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
הפסד ממימוש רכוש קבוע	102	70	19
הכנסות ממענקי מדינה	(821)	-	-
רווח הון בגין יציאה מחוזה חכירה	(151)	-	-
הכנסות משכירות משנה	(158)	-	-
	(1,028)	70	19

באור 24: - הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

א. הוצאות מימון

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
ריבית בגין חכירות	252	393	354
ריבית בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים	144	224	221
הפרשי שער	-	-	1,874
שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר	-	915	-
עמלות בנקים והוצאות מימון אחרות	1,071	1,381	847
	1,467	2,913	3,296

ב. הכנסות מימון

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
ריבית בגין הלוואות לצדדים קשורים	397	372	311
הפרשי שער	980	53	-
שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר	630	-	-
הכנסות ריבית אחרות	358	154	181
	2,365	579	492

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר 2023

	אנשי מפתח ניהוליים	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	קרובים של בעל שליטה	בעלי שליטה	חברה בבעלות בעל שליטה
			אלפי ש"ח		
חייבים (*)	356	-	-	-	411
חייבים לזמן ארוך	-	-	-	-	3,765
ספקים	-	-	-	-	1,407
זכאים	-	38	190	1,460	-
יתרת חובה גבוהה ביותר במהלך השנה	356	-	28	-	7,500

(*) כולל תשלומים ששולמו כמקדמות על חשבון שכר למנכ"ל וליו"ר דירקטוריון בשנת 2023 ואושרו על ידי האסיפה הכללית ביום 17 במרס 2024.

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022

	איש מפתח ניהולי	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	קרובים של בעל שליטה	בעלי שליטה	חברה בבעלות בעל שליטה
			אלפי ש"ח		
חייבים	-	-	-	-	2,368
חייבים לזמן ארוך	-	-	-	-	5,132
ספקים	-	-	-	-	841
זכאים (*)	18	11	183	770	-
יתרת חובה גבוהה ביותר במהלך השנה	-	-	216	217	7,529

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

	אנשי מפתח ניהוליים (כולל יו"ר דירקטוריון)	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	קרובים של בעל שליטה	בעלי שליטה	חברות בבעלות בעל שליטה
			אלפי ש"ח		
הוצאות שכר עבודה	823	155	974	1,359	-
תשלום מבוסס מניות	269				
קניות					2,929
הכנסות משירותים והשתתפות בהוצאות					661
הוצאות תפעול ראשוניות (ראה באור 25 ד 2)					41
הכנסות מימון	-	-	-	-	397

(*) כולל עזיבת 2 מנכ"לים במהלך השנה, ראה באור 25 ד' (3).

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

	אנשי מפתח ניהוליים, בעל עניין ודירקטור	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	קרובים של בעל שליטה	בעלי שליטה	חברות בבעלות בעל שליטה
			אלפי ש"ח		
הוצאות שכר עבודה	2,559	183	1,052	2,127	-
תשלום מבוסס מניות	(1,166)				
קניות					2,522
הכנסות משירותים והשתתפות בהוצאות					454
הוצאות תפעול ראשוניות (ראה באור 25 ד 2)					84
הכנסות מימון	-	-	-	-	393

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

	בעל עניין איש מפתח ניהולי ודירקטור	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	קרובים של בעל שליטה	בעלי שליטה	חברות בבעלות בעל שליטה
			אלפי ש"ח		
הוצאות שכר עבודה	1,787	25	1,710	2,451	-
תשלום מבוסס מניות	4,400	-	-	-	-
הכנסות משירותים והשתתפות בהוצאות					317
הוצאות תפעול ראשוניות (ראה באור 25 ד 2)					106
הכנסות מימון	1	-	-	11	299
תמלוגים בגין שימוש בפטנטים וסימני מסחר (ראה ביאור 18ג)	-	-	-	892	-
הוצאות בגין תחזוקה, חידוש והגנה על פטנטים וסימני מסחר	-	-	-	181	-

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ג. תגמול והטבות לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה החל מאוקטובר 2023 הינם מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון (אשר תנאיהם אושרו ב-2024 ולא כלולים בטבלה להלן). עד אותו מועד אנשי המפתח הניהוליים כללו גם את יו"ר הדירקטוריון לשעבר ומנכ"ל לשעבר. סך השכר והנלוות מפורטים בסעיף ב' לעיל.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2022	2021
	אלפי ש"ח		
הטבות לזמן קצר וזמן ארוך	1,592	4,686	4,058
תשלום מבוסס מניות	269	(1,166)	4,400
סה"כ הטבות לאנשי מפתח ניהוליים המועסקים בחברה	2,403	3,520	8,458
שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה	155	183	25
מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות			
אנשי מפתח ניהוליים המועסקים בחברה	4	5	3
דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	8	6	4
	12	11	7

(*) תשלומי שכר בגין מנכ"ל ויו"ר שהתמנו באוקטובר 2023 ואוגוסט 2023 נרשמו כמקדמות עד מועד אישור האסיפה הכללית שאושר ביום 17 במרס 2024, ראה ביאור 25 א'.

ד. התקשרויות עם צדדים קשורים

1. הסכמים עם חברה קשורה בבעלות בעל שליטה (אייגן ביוטי בע"מ)

א) ביום 2 בפברואר 2021 נערך הסכם הלוואה בין החברה לבין חברת אייגן ביוטי בע"מ (להלן: "אייגן") וביום 28 באפריל 2021 נחתמה תוספת להסכם זה. בעל השליטה בחברה הינו גם בעל שליטה בחברת אייגן. לפי ההסכם והתוספת בשנים 2018-2020 מימנה החברה עבור אייגן פיתוח של קו מוצר חדש, החוב נושא ריבית של פריים + 3.5%, ההלוואה (כולל הריבית) תיפרע בחמישה תשלומים שנתיים, החל מ-30 ביוני 2023 עד 30 ביוני 2027, להבטחת פרעון ההלוואה חתם בעל השליטה על כתב ערבות אישית לטובת החברה. עוד הוסכם שמסגרת ההלוואה לא תעלה על סך של 7.5 מיליון ש"ח.
בחודשים ינואר ומרץ 2023 פרעה אייגן 1.5 מיליון ש"ח ו-2 מיליון ש"ח בהתאמה, מיתרת ההלוואה שהעמידה לה החברה לצורך פיתוח על חשבון קרן (כ-2.5 מיליון ש"ח) ועל חשבון ריבית (כ-1 מיליון ש"ח).
בחודש מרץ 2024, לאחר תאריך המאזן, פרעה אייגן 0.5 מיליון ש"ח מיתרת ההלוואה על חשבון קרן (כ-0.14 מיליון ש"ח) ועל חשבון ריבית (כ-0.36 מיליון ש"ח) כנגד קיזוז 0.5 מיליון ש"ח מסכום ההפחתה כפי שמוגדר בהסכמות בין החברות בנוגע להסכם ההפצה, המתוארות בסעיף 25 ד' 1. ה' להלן.

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות עם צדדים קשורים

1. הסכמים עם חברה קשורה בבעלות בעל שליטה (אייגן ביוטי בע"מ)

ב) ביום 1 במרס 2021 נערך הסכם שכירות משנה בין החברה לבין אייגן בהתאם להסכם השכירה החברה לשוכרת המשנה חלק משטח המשרדים שלה בקומה החמישית בבית יצחק בטירת כרמל. תחילת ההסכם ביום 1 במאי 2021. גודל השטח המושכר כ-100 מ"ר. שוכרת המשנה קיבלה עליה באופן מלא את כל התחייבויות החברה כלפי המשכירה בכפוף לשינויים מסויימים הנובעים מכך ששוכרת המשנה שכרה רק חלק משטח המושכר.

תקופת השכירות מקבילה להסכם השכירות של החברה. דמי השכירות נקבעו לסך של 110 ש"ח למ"ר, והם כוללים את כל התשלומים בקשר עם השימוש במושכר, כולל דמי ניהול, ארנונה, חשמל, מים וביטוח.

ג) ביום 18 במאי 2021 נערך הסכם שירותים בין החברה לבין אייגן אשר ייכנס לתוקף החל מהמועד בו יאוחסן במחסן החברה המושכר לאייגן 150 יחידות של המוצר של אייגן, ויימשך לתקופה בלתי קצובה. על פי הסכם זה, החברה הסכימה לספק לאייגן שירותים שונים, הכוללים איחסון, אריזה, לוגיסטיקה, רגולציה, אדמיניסטרציה, הנהח"ש ומחשוב. בתמורה לשירותים שינתנו על ידי החברה כאמור בהסכם זה, תשלם אייגן לחברה מדי רבעון את הסכומים על בסיס COST + 10% עד לתקרה של 25 אלפי ש"ח לחודש. העלות תחושב לפי היחס של השירותים הניתנים בפועל.

ד) ב-22 במאי 2022 נחתם הסכם בין אריקה בי קיור לייזר ("המפיצה") ובין אייגן ביוטי בע"מ ("חברה קשורה") להפצת המוצר אייגן, מוצר קוסמטי המשמש לצורך מיצוק וטיפול בקמטים, והמוצרים הנלווים שלו: ג'ל לעור רגיל, ג'ל לעור רגיש וקרמים ("קו הקוסמטיקה").
על פי ההסכם המפיצה תקבל החל ממועד ההסכם את זכויות ההפצה הבלעדיות של המוצר, הג'ל והקרמים בישראל בלבד. על מנת לשמור על הבלעדיות התחייבה המפיצה על כמויות רכישה שנתיות מינימליות כדלקמן:

- עבור המוצר (המכשיר):
  שנה ראשונה – 1,500 יחידות.
  שנה שנייה – 2,800 יחידות.
  שנה שלישית – 5,000 יחידות.

- הזמנות הקנייה המינימליות השנתיות של הג'ל במצטבר (שני סוגי הג'ל) יהיו שוות לפי שניים מהכמויות של המוצר המפורטות לעיל, החל מהשנה הראשונה.

אם, בשנה מסוימת, המפיצה לא עמדה בכמויות הרכישה המינימליות השנתיות הרלוונטיות, החברה הקשורה תהיה רשאית לסיים הסכם זה על ידי מתן הודעה בכתב של 60 יום מראש למפיצה.

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות עם צדדים קשורים (המשך)

המפיצה תקדם, תשווק, תפרסם, תשתתף בתערוכות, תשקיע ביחסי ציבור, תפיץ, תנהל את אתר המוצר, תמכור ותנהל שירות לאחר המכירה של המוצר, הקרמים והג'ל בישראל במהלך התקופה ("שירותי ההפצה"). המפיצה תשלם עבור כל העלויות עבור הכנת האתר, ובכל העלויות וההוצאות הכרוכות בביצוע התחייבויותיה להפצת קו הקוסמטיקה בישראל.

כל מוצר יירכש על ידי המפיצה יחד עם יחידת ג'ל אחת. המפיצה תשלם לחברה הקשורה 830 ש"ח ליחידת מוצר, ו-55 ש"ח ליחידת ג'ל (המחירים אינם כוללים מע"מ). המחיר שישולם על ידי המפיצה לחברה הקשורה עבור הקרמים יוסכם על הצדדים לאחר ביצוע הסכם זה, וישקף את אותו שיעור הנחה החל על יחידת הג'ל מהמחירים הרשמיים המוצעים של החברה הקשורה. המפיצה תישא בכל ההנחות הניתנות למי מלקוחותיה אלא אם הוסכם אחרת על ידי החברה הקשורה מראש ובכתב.

על אף האמור לעיל, בכפוף להגדלת עלויות הייצור, החברה הקשורה רשאית, מעת לעת, עם מתן הודעה בכתב של שישים (60) יום מראש למפיצה, לשנות את מחירי המוצר, כל אחד מסוגי הג'ל, ושל כל קרם ("הודעת שינוי המחיר"). כדי למנוע ספקות, המחיר החדש לפי סעיף זה, יחול רק על הזמנות חדשות שיוגשו לאחר תום תקופת שישים (60) הימים שלאחר הודעת שינוי המחיר.

כל חשבונית שתופק על ידי החברה הקשורה תשולם על ידי המפיצה לפי תנאי התשלום הבאים: 30% מהסכום המגיע לחברה הקשורה תוך 5 ימי עבודה מתאריך אישור ההזמנה, 70% ישולמו תוך 30 יום ממועד אספקת המוצרים (באספקה חלקית – 30 יום מכל אספקה).

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ה) ביום 30 במרץ 2023 הוסכם בין החברה לבין אייגן כי החל ממועד כניסתו לתוקף של הסכם זה החברה תפחית ותדחה תשלום בסך של 100 אלפי ש"ח בכל חודש מתוך התשלום שהיא נדרשת לשלם לאייגן מכוח הסכם ההפצה (להלן: "סכום ההפחתה"). הפחתה או דחיית התשלום תופסק וסכום ההפחתה ישולם לאייגן בהתקיים שני התנאים הבאים במצטבר :

1) יתרת המזומנים של החברה תהיה על סך של לפחות 12 מיליון ש"ח.
2) ועדת הביקורת תקבע כי לא קיים חשש סביר שהחברה לא תוכל לעמוד בפירעון חבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן.

בנוסף, במידה שהחברה תגייס מימון ממקורות חיצוניים, בתנאים המפורטים בהסכם, ההפחתה תיעשה באופן יחסי לסכום הגיוס.

ביום 28 בספטמבר 2023 עודכנו ההסכמות שלעיל, ובהתאם לעדכון - הוסכם בין החברה לבין אייגן כי אם יתרת "המזומנים ושווי מזומנים" יחד עם "השקעות לזמן קצר" (כפי שאלה סווגו בדוחות כספיים אלה) (להלן: "הסכומים שייבדקו"), ירדו במשך תקופה רצופה של 45 יום מסך של 10 מיליון ש"ח, סכום ההפחתה יגדל מ-100 אלפי ש"ח ל-200 אלפי ש"ח. אם הסכומים שייבדקו יעלו במשך תקופה של 45 יום על 10 מיליון ש"ח, סכום ההפחתה ירד ל-100 אלפי ש"ח ואם יעלו על 15 מיליון ש"ח במשך 45 ימים רצופים תיפסק ההפחתה וסכומי ההפחתה יושבו לאייגן בכפוף לאישור הדירקטוריון שלחברה לא קיימת בעיה תזרימית מהותית. תוקף ההסכם החדש הינו עד ליום 31 בדצמבר 2024.

ביום 27 במרס 2024, (לאחר תאריך הדיווח) עודכנו ההסכמות שלעיל, ובהתאם לעדכון - הוסכם בין החברה לבין אייגן כי:

1. תוקף ההסכמות מחודשים מרס וספטמבר 2023 יהיה עד ליום 30 ביוני 2025.

2. בתקופת הדחייה הראשונה – התקופה שעד וכולל יום 31.12.2024, אם הסכומים שייבדקו, ירדו במשך תקופה רצופה של 45 יום מסך של 10 מיליון ש"ח, סכום ההפחתה יגדל מ-100 אלפי ש"ח ל-200 אלפי ש"ח. אם הסכומים שייבדקו יעלו במשך תקופה של 45 יום על 10 מיליון ש"ח, סכום ההפחתה ירד ל-100 אלפי ש"ח ואם יעלו על 15 מיליון ש"ח במשך 45 ימים רצופים תיפסק ההפחתה וסכומי ההפחתה יושבו לאייגן בכפוף לאישור הדירקטוריון שלחברה לא קיימת בעיה תזרימית מהותית.

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

3. בתקופת הדחייה השניה – התקופה שהחל מיום 1.1.2025 עד וכולל יום 30.6.2025, יחולו התנאים הבאים:

א) החברה לא תהיה רשאית לדחות תשלומים נוספים והחל מחודש ינואר 2025 ואילך, החברה תפרע לאייגן סך של 150 אלפי ש"ח לחודש על חשבון סכום ההפחתה המצטבר המותר (מתוקף ההסכמות הקודמות), כפי שיהיה באותה עת. על אף האמור לעיל, אם הסכומים שייבדקו ליום 31.12.2023 ירדו, במשך תקופה רצופה של 45 יום, מסך של 12 מיליון ש"ח, החברה לא תידרש לפרוע לאייגן תשלומים כאמור בסעיף זה וכן תהיה רשאית לדחות סך של 100 אלפי ש"ח לחודש גם במהלך תקופת הדחיה השניה.

ב) בהתאם לבחירת אייגן סכומי ההפחתה יושבו לאייגן לאחר שהסכומים שייבדקו, כאמור, יעלו על 14 מיליון ש"ח, במשך תקופה רצופה של 45 יום ובלבד שלאחר ההשבה הסכומים שייבדקו יהיו לפחות 13 מיליון ש"ח, או שייחשבו, עם הפחתתם, כתשלומים של אייגן לפי הסכם ההלוואה (ראה ביאור 25.ד.1.א.) על חשבון ריבית (תחילה) וקרן.

ג) בגין תקופת הדחיה השנייה בלבד, אייגן תהיה זכאית לקבל מהחברה ריבית בשיעור שיהיה הגבוה מבין השיעורים הנקובים בעמדת רשות ניירות ערך מס' 7-101 בנוגע ל-"הלוואות מבעל שליטה לחברה כעסקה מזכה לפי תקנה 1(2) לתקנות ההקלות". בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי כל דין ולתנאים המפורטים בהסכם, אייגן תהיה זכאית לקבל מהחברה ריבית בשיעור השווה לריבית שהחברה מחייבת את אייגן בהסכם ההלוואה (ראה סעיף 25 ד' 1 א').

4. בהמשך לאמור לעיל, אייגן הקדימה פירעון של תשלום בסך 0.5 מיליון ש"ח בגין הלוואה שקיבלה מהחברה שהחזר שלה היה אמור להתבצע בחודש יוני 2024. הפירעון התבצע באמצעות קיזוז הסכום הנ"ל מתוך סכום ההפחתה המצטבר המותר על חשבון ריבית (תחילה) וקרן (ראה גם באור 25 ד' 1 א').

2. הסכמים עם בעל שליטה

א) ביולי 2021 נחתם הסכם בין החברה לבין מר מיכאל שלוסר להעברת כל זכויותיו בפטנטים ובסימני מסחר שעליהם מבוסס מכשיר הבי-קיור לייזר, ללא תמורה וכנגד הנפקת מניות החברה על פי סעיף 104 לפקודת מס הכנסה (להלן: "סעיף 104"). ההסכם מותנה בהשלמת ההנפקה ורישום ניירות ערך של החברה למסחר בבורסה. בתמורה להעברת זכויות אלה הקצתה החברה למר שלוסר 1,268,912 מניות רגילות של החברה. עסקת העברת הזכויות נעשתה ללא חיוב במס בהתאם להוראות סעיף 104. החברה התחייבה לשאת בכל העלויות הכרוכות בהעברת ורישום הפטנטים וסימני המסחר המועברים על שמה.

ב) בדצמבר 2014, נערך הסכם בין החברה לבין חברת Good IP Limited המאוגדת בקפריסין ונמצאת בשליטה עקיפה של בעל השליטה בחברה (להלן "**גוד איי.פי.**"), לפיו ניתן לחברה רשיון בלעדי ובלתי חוזר לתקופה בלתי מוגבלת להפיץ, לקדם, לשווק ולמכור את שיטת הטיפול בסרטן של גוד איי.פי. בטריטוריה של מדינת ישראל בעזרת מכשיר בי-קיור לייזר, בהתאם לשיקול דעתה של החברה. השיטה טרם נוסתה וטרם הוכחה יעילותה. בתמורה לרישיון הנ"ל הסכימה החברה לשלם את הוצאות התפעול הראשוניות של גוד איי.פי. עד לסך כולל של 125 אלפי דולר ארה"ב. בחודש מאי 2021 נערכה תוספת להסכם הנ"ל, במסגרתה הוסכם להגדיל את הסכום הנ"ל לסך של 300 אלפי דולר. ממועד חתימת ההסכם ועד למועד הדוח שולמו סך כ- 145 אלפי דולר.

2. הסכמים עם בעל שליטה

ג) ביולי 2016, נערך הסכם בין החברה לבין חברת MS Good Energies Ltd המאוגדת בקפריסין (להלן "MS"), חברה בשליטתו של מר מיכאל שלוסר, המחזיק בכל (100%) מניותיה. MS הצהירה בהסכם, כי הינה הבעלים של זכויות קניין רוחני וידע מסוימים בקשר עם אמצעים מנחים (guiding means) המשמשים לאקופונקטורה ולתהליכי ריפוי אחרים (להלן: "**הטכנולוגיה**"). עפ"י ההסכם, MS העניקה לחברה רישיון בלעדי לשווק, להפיץ ולמכור את הטכנולוגיה בשטח מדינת ישראל בלבד בכל דרך לפי שיקול דעתה המוחלט. בתמורה לרישיון הנ"ל הסכימה החברה לשלם את הוצאות התפעול הראשוניות עד לסך של 200 אלפי דולר ארה"ב. יודגש, כי טרם הוחל בפיתוח המכשיר, ואין כל וודאות כי פיתוחו יושלם בהצלחה. נכון למועד הדוח הכספי, מאז מועד חתימת ההסכם ועד למועד הדוח החברה שילמה סך כולל של כ-149 אלפי דולר מתוך הסכום הנ"ל.

3. התפטרות יו"ר הדירקטוריון ומינוי יו"ר דירקטוריון חדש

ביום 26 ביוני 2023 הודיע מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה, על התפטרותו מתפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה וכי בכוונתו להתפטר מדירקטוריון החברה. ביום 13 ביולי 2023, עם התפטרות מנכ"ל החברה, התבקש מר שלוסר על-ידי דירקטוריון החברה ונענה לא להתפטר מתפקידו כדירקטור (ראה סעיף 3 להלן).
ביום 10 באוגוסט 2023 מונה מר יקי ודמני ליו"ר הדירקטוריון של החברה (ראה גם סעיף 6 להלן).

4. התפטרות מנכ"ל ומינוי מנכ"ל חדש

ביום 3 ביולי 2023 הודיע מר גידי לנדסברגר על התפטרותו מתפקידו כמנכ"ל החברה וחדל לכהן כמנכ"ל החל מיום 13 ביולי 2023.
ביום 13 ביולי 2023, עדכנה החברה כי מר שלוסר יהא אחראי לניהולה השוטף של החברה ובעל סמכויות הניהול לצורך כך. מר שלוסר סיים את תפקידו זה עם מינויו מר רונן גולדשטיין למנכ"ל החברה החל מיום 1 באוקטובר 2023 (ראה גם סעיף 5 להלן).

5. עזיבת דירקטורים ומינוי דירקטורים חדשים

ביום 30 במרץ 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות את מינויה של גברת ליאורה ליפץ, כדירקטורית חיצונית בחברה. גב' ליפץ התפטרה מתפקידה כדח"צית ביום 6 ביולי 2023.
ביום 10 באוגוסט 2023 החל מר יקי ודמני לכהן כדירקטור בחברה ונבחר לשמש כיו"ר הדירקטוריון של החברה.
ביום 13 באוגוסט 2023 החל מר יואב ברק לכהן כדירקטור בחברה וחדל לכהן בתפקידו זה ביום 7 בנובמבר 2023.
ביום 21 באוגוסט 2023 החל מר אסף טיקוצקי לכהן כדירקטור בחברה.
ביום 18 בספטמבר 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות את מינויה של גברת עליזה פרי, כדירקטורית חיצונית בחברה.

ביום 28 בספטמבר 2023 התפטר מתפקידו כדח"צ מר סמי בקלש.
ביום 19 באוקטובר 2023 הסתיימה כהונתו כדירקטור בלתי תלוי של מר זיו עירוני.
ביום 7 בנובמבר 2023 החל מר דוד נתנאל בר יוסף לכהן כדירקטור בחברה.
ביום 14 בדצמבר 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות את מינויו של מר יוסף הראל ארועטי, כדירקטור חיצוני בחברה.

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות עם צדדים קשורים (המשך)

6. הסכם העסקה עם מנכ"ל חדש

ביום 13 באוגוסט, 2023, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר רונן גולדשטיין לתפקיד מנכ"ל החברה. עיקרי תנאי ההעסקה, אשר אושרו באסיפת בעלי המניות ביום 17 במרס, 2024 הינם כדלקמן:
מר גולדשטיין מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 באוקטובר 2023 במשרה מלאה. החברה תשלם למר גולדשטיין דמי ניהול חודשיים בסך של 76,800 ש"ח בתוספת מע"מ (להלן: "התמורה החודשית"). לפי בחירתו, מר גולדשטיין יהיה זכאי לקבל את התמורה החודשית בדרך של משכורת, ובמקרה כזה, המשכורת החודשית שלו תעמוד על סך 60,000 ש"ח, ברוטו. סכום התמורה החודשית כולל בתוכו ולוקח בחשבון כי כל התשלומים וההפרשות הסוציאליות, לרבות בגין אובדן כושר עבודה וכן תשלומי חובה על-פי כל דין, ובכלל זה תשלום לביטוח הלאומי, הינם באחריותו הבלעדית של מר גולדשטיין ולא יחולו על החברה.
מר גולדשטיין יהיה זכאי למענק חתימה בסכום השווה לפעמיים שווי המשכורת (120,000 ש"ח).
בנוסף לתמורה החודשית:

- החברה תעמיד לרשות מר גולדשטיין רכב כמקובל בחברה או לחילופין החזר הוצאות רכב שוות ערך לפי בחירתו ותישא בכל הוצאות האחזקה של הרכב ובמס החל בגין השימוש ברכב.
- מר גולדשטיין יהיה זכאי למענק הסתגלות בגובה 3 פעמים התמורה החודשית ובלבד שהשלים 3 שנות התקשרות בתפקידו בחברה.
- מר גולדשטיין יהיה זכאי להחזר הוצאות עבור אירוח וכיבוד שמטרתן קידום עסקי החברה וזאת כנגד הצגת קבלות. החזר ההוצאות כאמור לא יעלה על סכום מקסימאלי של 5,000 ש"ח לחודש.
- החברה תקצה למר גולדשטיין 2,499,967 אופציות, שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, הניתנות למימוש ל-2,499,967 מניות רגילות, במחיר מימוש של 0.30 ש"ח לכל מניה. האופציות יבשילו בשלוש מנות שוות: המנה הראשונה תבשיל ביום 1.10.2024, המנה השניה תבשיל ביום 1.10.2025 והמנה השלישית תבשיל ביום 1.10.2026.
- מר גולדשטיין יהיה זכאי למענק שנתי מותנה ברווחיות, כדלקמן:

  - "הרווח השנתי" משמעו הרווח השנתי של החברה לכל שנה קלנדרית (החל משנת 2024 ואילך וכל עוד מר גולדשטיין מכהן כמנכ"ל החברה), לפני מס ולפני מענקים לנושאי משרה.
  - ככל שהרווח השנתי יהיה עד 5 מיליון ש"ח, מר גולדשטיין יהיה זכאי למענק בשיעור של 2%מהרווח השנתי.
  - ככל שהרווח השנתי יעלה על 5 מיליון ש"ח, אזי, בנוסף למענק כמפורט לעיל, עבור סכום הרווח שבין 5 מיליון ש"ח לבין 10 מיליון ש"ח, מר גולדשטיין יהיה זכאי למענק בשיעור של 3%.
  - כל שהרווח השנתי יעלה על 10 מיליון ש"ח, אזי, בנוסף למענק כמפורט לעיל, עבור סכום הרווח שמעל 10 מיליון ש"ח, מר גולדשטיין יהיה זכאי למענק בשיעור של 4%.
  - בנוסף, דירקטוריון החברה יהיה רשאי להעניק למר גולדשטיין מענק בשיקול דעת בהיקף של עד 3 פעמים שווי משכורת ובכל מקרה סכום המענק לא יעלה על 9 פעמים שווי משכורת (540,000 ש"ח).
- כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להביא את ההתקשרות לסיום מוקדם כדלקמן: במחצית שנת ההתקשרות הראשונה החל ממועד תחילת הכהונה - בהודעה מוקדמת בכתב בת 30 יום; לאחר מכן - 60 יום.
- בשנת 2023 קיבל מר גולדשטיין מקדמות על חשבון שכר שאושר על ידי האסיפה הכללית, כאמור, ביום 17 במרס 2024.

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות עם צדדים קשורים (המשך)

7. הסכם העסקה עם יו"ר דירקטוריון חדש

ביום 10 באוגוסט, 2023, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר יקי ודמני לתפקיד יו"ר הדירקטוריון.
עיקרי תנאי ההעסקה של מר ודמני, אשר אושרו באסיפת בעלי המניות ביום 17 במרס, 2024 הינם כדלקמן:
מר ודמני מכהן כיו"ר הדירקטוריון בהיקף משרה של כ-50%. החברה תשלם למר ודמני דמי ניהול חודשיים בסך של 40,000 ש"ח בתוספת מע"מ החל מיום 10.8.2023 ואילך (סכום זה יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן ויתעדכן מידי רבעון, להלן: "התמורה החודשית"). על פי בחירתו, מר ודמני יהיה זכאי לקבל את התמורה החודשית בדרך של משכורת, ובלבד שככל שמר ודמני בחר במתכונת כזו, יחולו בין הצדדים יחסי עובד ומעסיק והעלות למעסיק של החברה בגין כהונת היו"ר כאמור, לרבות תשלומים והפרשות סוציאליות ותשלומי חובה, תעמוד על סכום השווה לסכום התמורה החודשית. ביום 25.1.2024, הודיע מר ודמני לחברה כי עבור התקופה שהחל מיום 1.1.2024 ואילך, הוא יועסק כעובד של החברה, ויחולו ההוראות האמורות.
בנוסף לתמורה החודשית:

- החברה תעמיד לרשות מר ודמני רכב כמקובל בחברה או לחילופין החזר הוצאות רכב שוות ערך לפי בחירתו ותישא בכל הוצאות האחזקה של הרכב ובמס החל בגין השימוש ברכב.
- מר ודמני יהיה זכאי להחזר הוצאות עבור אירוח וכיבוד שמטרתן קידום עסקי החברה וזאת כנגד הצגת קבלות. החזר ההוצאות כאמור לא יעלה על סכום מקסימאלי של 5,000 ש"ח לחודש.
- החברה תקצה למר ודמני 4,687,438 אופציות, שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, הניתנות למימוש ל-4,687,438 מניות רגילות, במחיר מימוש של 0.1732 ש"ח לכל מניה. האופציות יבשילו בשלוש מנות שוות: המנה הראשונה תבשיל ביום 10.8.2024, המנה השניה תבשיל ביום 10.8.2025 והמנה השלישית תבשיל ביום 10.8.2026.
- מר ודמני יהיה זכאי למענק שנתי מותנה ברווחיות, כדלקמן:
  - "הרווח השנתי" משמעו הרווח השנתי של החברה לכל שנה קלנדרית (החל משנת 2024 ואילך וכל עוד מר ודמני מכהן כמנכ"ל החברה), לפני מס ולפני מענקים לנושאי משרה.
  - ככל שהרווח השנתי יהיה עד 5 מיליון ש"ח, מר ודמני יהיה זכאי למענק בשיעור של 1%מהרווח השנתי.
  - ככל שהרווח השנתי יעלה על 5 מיליון ש"ח, אזי, בנוסף למענק כמפורט לעיל, עבור סכום הרווח שבין 5 מיליון ש"ח לבין 10 מיליון ש"ח, מר ודמני יהיה זכאי למענק בשיעור של 2%.
  - כל שהרווח השנתי יעלה על 10 מיליון ש"ח, אזי, בנוסף למענק כמפורט לעיל, עבור סכום הרווח שמעל 10 מיליון ש"ח, מר ודמני יהיה זכאי למענק בשיעור של 3%.
  - בנוסף, דירקטוריון החברה יהיה רשאי להעניק למר ודמני מענק בשיקול דעת בהיקף של עד פעמיים התמורה החודשית ובכל מקרה סכום המענק לא יעלה על 8 פעמים התמורה החודשית (320,000 ש"ח).
- כל אחד מהצדדים (החברה או מר ודמני) יהיה רשאי להביא את ההתקשרות לכדי סיום בהודעה מוקדמת בכתב בת שלושה (3) חודשים.
- בשנת 2023 קיבל מר ודמני מקדמות על חשבון שכר שאושר על ידי האסיפה הכללית, כאמור, ביום 17 במרס 2024.

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ה. הסכמי העסקה עם בעלי שליטה וקרוביהם

1. בחודש מרץ 2021 חתמה החברה על הסכם העסקה עם מר מיכאל שלוסר, יו"ר דירקטוריון החברה, בגין שירותיו יו"ר פעיל העוסק במחקר ופיתוח וכן פיתוח עסקי, ב- 70% משרה. ההסכם אשר נכנס לתוקפו מיום 1 במרס 2021 הוא לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב של 90 יום מראש. מר מיכאל שלוסר זכאי לשכר חודשי בסך של 80,000 ש"ח ברוטו, וכן הוא זכאי לתנאים סוציאליים והחזר הוצאות. כמו כן התחייב בפני החברה לשמירה על סודיות ואי תחרות כמפורט בהסכם.

מר מיכאל שלוסר זכאי לתשלום בונוס שנתי ביחס לכל שנה קלנדרית, בגין גידול במכירות החברה באותה שנה קלנדרית לעומת השנה הקלנדרית הקודמת, בשיעורים הבאים: (1) גידול במכירות של 50% עד 75% (לא כולל) – 2.5 משכורות; (2) גידול במכירות של 75% עד 100% (לא כולל) – 4 משכורות; (3) גידול במכירות של 100% עד 125% (לא כולל) – 5 משכורות; ו- (4) גידול במכירות מעל 125% (לא כולל) – 6 משכורות.
כמו כן הוא זכאי ל-6 חודשי הסתגלות בגין הודעה מוקדמת.

ביום 30 במרץ 2023 הוסכם בין החברה למר מיכאל שלוסר, על הפחתת שכרו בשיעור של50% החל מחודש פברואר 2023 ועד וכולל חודש יולי 2023 וכן הפחתה בשיעור של 100% החל מחודש אוגוסט 2023 ועד לחודש יולי 2024. הפחתת השכר בתקופה השניה תופסק בהתאם לתנאים כמפורט בהסכם. בחודש אוגוסט 2023 לא התקיימו התנאים ושכרו הופחת במלואו. ההפחתה האמורה הינה זמנית ואינה מהווה ויתור על שכר.

ביום 28 בספטמבר 2023 הוסכם בין החברה למר מיכאל שלוסר כי חלף ההסכם שנחתם ביום 30 במרץ 2023 סכומי ההפחתות ודמי ההסתגלות, ישולמו ויוחזרו למר שלוסר בתשלומים חודשיים של 100 אלפי ש"ח בחודש בתנאי שיתרת "המזומנים ושווי מזומנים" יחד עם "השקעות לזמן קצר" (כפי שאלה סווגו בדוחות כספיים אלה), יעלו במשך תקופה רצופה של 45 יום, על סך של 14 מיליון ש"ח. מועד הבדיקה הראשונה לגבי 45 ימים שחלפו יהיה לא לפני 1 בינואר 2024. התשלומים יופסקו ויוחזרו בדרך של "חוזר חלילה" בהתאם ליתרת מזומנים גבוהה או נמוכה מ-14 מיליון ש"ח בכל נקודת זמן. בכל מקרה סכומי ההפחתות ודמי ההסתגלות ישולמו לבעל השליטה במלואן ביום 31 במרץ 2025.

ביום 27 במרס 2024 הגיעו החברה ומר שלוסר להסכמות נוספות בעניין זה:

1. הצדדים מאשרים כי ביום 30.9.2023 הסתיימה העסקתו של מר שלוסר בחברה והחל ממועד זה לא מתקיימים יחסי עובד ומעביד.
2. סכומי ההפחתות ודמי ההסתגלות, ישולמו ויוחזרו למר שלוסר בתשלומים חודשיים של 100 אלפי ש"ח בחודש בתנאי ש:

2.1 בתקופה שעד וכולל 31.3.2025 יתרת "המזומנים ושווי מזומנים" יחד עם "השקעות לזמן קצר" (כפי שאלה סווגו בדוחות כספיים אלה), יעלו במשך תקופה רצופה של 45 יום, על סך של 14 מיליון ש"ח. מועד הבדיקה הראשונה לגבי 45 ימים שחלפו יהיה לא לפני 1 בינואר 2024. התשלומים יופסקו ויוחזרו בדרך של "חוזר חלילה" בהתאם ליתרת מזומנים גבוהה או נמוכה מ-14 מיליון ש"ח בכל נקודת זמן.

2.2 חלף ההסכמות ממרץ 2023 וספטמבר 2023 לעיל, בתקופה שהחל מיום 1.4.2025 ועד וכולל 30.9.2025, יתרת "המזומנים ושווי מזומנים" יחד עם "השקעות לזמן קצר" (כפי שאלה סווגו בדוחות כספיים ליום 31.12.2023), יעלו במשך תקופה רצופה של 45 יום, על סך של 12 מיליון ש"ח. מועד הבדיקה הראשונה לגבי 45 ימים שחלפו יהיה לא לפני 1 באפריל 2025. התשלומים יופסקו ויוחזרו בדרך של "חוזר חלילה" בהתאם ליתרת מזומנים גבוהה או נמוכה מ-12 מיליון ש"ח בכל נקודת זמן.
בגין תקופת הדחיה הזו בלבד, מיקי יהיה זכאי לקבל מהחברה ריבית בשיעור שיהיה הגבוה מבין השיעורים הנקובים בעמדת רשות ניירות ערך מס' 7-101 בנוגע ל-"הלוואות מבעל שליטה לחברה כעסקה מזכה לפי תקנה 1(2) לתקנות ההקלות".

באור 25: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ה. הסכמי העסקה עם בעלי שליטה וקרוביהם (המשך)

חלף ההסכמות שסוכמו ביום 28 בספטמבר 2023 סכומי ההפחתה ודמי ההסתגלות ישולמו לבעל השליטה במלואן ביום 30 בספטמבר 2025.

3. מיתרת סכום ההפחתות ודמי ההסתגלות יורדו סכומים בגין כל ההוצאות שמשויכות למר שלוסר החל ממועד סיום העסקתו, בין השאר הוצאות בגין רכב חברה, הוצאות כרטיס אשראי של החברה וכל הוצאה דומה אחרת.

2. בגין עבודתה בחברה זכאית גב' ציפורה שלוסר לשכר חודשי בסך של 35,000 ש"ח, ולתנאים סוציאליים כמפורט בהסכם ובתוספת להסכם שנחתמה ביום 10 במאי 2021.
הגב' שלוסר זכאית לתשלום בונוס שנתי ביחס לכל שנה קלנדרית, בגין גידול במכירות החברה באותה שנה קלנדרית לעומת השנה הקלנדרית הקודמת, בשיעורים הבאים: (1) גידול במכירות של 25% עד 50%– 2 משכורות; (2) גידול במכירות של 51% ומעלה 3 משכורות.

3. בחודש מרץ, 2021 נחתם הסכם עם גב' מור שלוסר ביתם של בעלי השליטה המועסקת בחברה כמנהלת פיתוח עסקי בהיקף משרה של 75% .בגין עבודתה בחברה זכאית גב' מור שלוסר לשכר חודשי בסך 25,000 ש"ח ותנאים סוציאלים כמופרט בהסכם. בנוסף זכאית גב' מור שלוסר לבונוס רבעוני כתלות במחזור וברווחיות בטריטוריה עליה היא מופקדת, בהסכם נקבע כי הבונוסים המצטברים לרבעון לא יפחתו מסך של 18,000 ש"ח.

4. בחודש מרץ, 2021 נחתמו הסכמי העסקה עם נטעלי שלוסר, מעיין שלוסר וירון שלוסר ילדיהם של בעלי השליטה המועסקים בחברה נטעלי שלוסר זכאית לשכר חודשי בסך של 8,000 ש"ח בגין 40% משרה בתפקידה בתחום מיתוג וגרפיקה, מעיין שלוסר לשכר חודשי בסך 7,500 ש"ח בגין 40% משרה בתפקידה כנציגת תפעול הזמנות ופרויקטים וירון שלוסר זכאי לשכר חודשי בסך 8,000 ש"ח ולתנאים סוציאליים כמפורט בהסכם. בגין 50% משרה בתפקידו כאחראי מידענות ולתנאים סוציאליים כמפורט בהסכם. העסקתם בחברה הסתיימה בחודש ספטמבר 2021 והחל מחודש אוקטובר 2021 עברו לעבוד בחברה בבעלות בעל השליטה.

5. בחודש מרץ, 2021 נחתם הסכם עם אורי וורצמן חתנו של בעל השליטה המועסק בחברה, בגין תפקידו בתחום הפצה והדרכת לקוחות לפיו יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 4,500 ש"ח לחודש ולתנאים סוציאליים כמפורט בהסכם. בגין 30% משרה. כאשר החל מ10.4.21 תשלם לו החברה בנוסף שכר שעתי של 31 ש"ח ובונוס בגין מכירות בגין עבודתו כמוקדן. ביום 30 באפריל 2023 הסתיימה העסקתו של מר וורצמן בחברה.

6. בחודש מרץ, 2021 התקשרה החברה בהסכם העסקה עם איתי אבני חתנו של בעל השליטה המועסק בחברה בגין תפקידו כמנהל פיתוח עסקי אזורי ומנהל UK בהיקף משרה מלאה החל מיום 1 בינואר 2021. בגין עבודתו זכאי מר אבני לשכר חודשי של 25,000 ש"ח ולתנאים סוציאליים כמפורט בהסכם, וכן לבונוסים בגין מכירות ורווחיות בטריטוריה עליה מופקד וכן בונוס על פתיחת שוק.
כתוצאה מתיקון דוחות 2022 חושבו מחדש הבונוסים בגין מכירות להם היה זכאי מר אבני בשנים 2021 ו-2022 ובהתאם לקיטון בהכנסות ולהסכם ההעסקה עמו עודכנו הוצאות השכר בתקופות אלו. תשלום בסך 28 אלפי ש"ח יושב לחברה לאחר תאריך המאזן בשישה תשלומים שווים החל ממשכורת אפריל 2024.

באור 26: מגזרי פעילות

א. כללי

ביצועי המגזרים רווח (הפסד) מגזרי מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר.

פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר נכסי מטה של הקבוצה, עלויות הנהלה וכלליות, מימון ומסים על ההכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את נכסי המגזר שלא כוללים מסים נדחים, הלוואות לחברות כלולות, שטרי הון ונגזרים פיננסיים מאחר שנכסים אלה מנוהלים על בסיס קבוצתי.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את התחייבויות המגזר שלא כוללות מסים נדחים, התחייבות מסים שוטפים, הלוואות ונגזרים פיננסיים מאחר שהתחייבויות אלה מנוהלות על בסיס קבוצתי.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

	ישראל	אירופה	צפון אמריקה	אחרים	סה"כ
	מבוקר				
	אלפי ש"ח				
מכשיר רפואי לטיפול בכאב	19,278	2,580	793	155	22,806
מכשיר רפואי קוסמטי	7,077	-	-	-	7,077
	26,355	2,580	793	155	29,883
רווח (הפסד) מגזרי	(5,140)	164	(1,703)	(96)	(6,775)
הוצאות בלתי מוקצות					13,344
הכנסות מימון, נטו					(898)
הפסד לפני מסים על ההכנסה					(19,221)

באור 26: מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

	ישראל	אירופה	צפון אמריקה	אחרים	סה"כ
	מבוקר				
	אלפי ש"ח				
מכשיר רפואי לטיפול בכאב	37,887	3,440	3,596	896	45,819
מכשיר רפואי קוסמטי	4,505	-	-	-	4,505
סה"כ הכנסות מחיצוניים	42,392	3,440	3,596	896	50,324
רווח (הפסד) מגזרי	(193)	(5,021)	(5,016)	(941)	(11,171)
הוצאות בלתי מוקצות					17,687
הוצאות מימון, נטו					2,334
הפסד לפני מסים על ההכנסה					(31,192)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

	ישראל	אירופה	צפון אמריקה	אחרים	סה"כ
	מבוקר				
	אלפי ש"ח				
סה"כ הכנסות מחיצוניים	71,779	23,121	669	1,286	96,855
רווח (הפסד) מגזרי	15,917	(15,185)	(1,080)	19	(329)
הוצאות בלתי מוקצות					18,647
הוצאות מימון, נטו					2,804
הפסד לפני מסים על ההכנסה					(21,780)

* בשנת 2021 טרם החלה החברה למכור מכשיר רפואי קוסמטי

באור 27: - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. בתאריך 15 במרץ 2023 חתמה החברה על הסכם הפצה עם חברת Capital Advisory Ltd. ("C.A.L") להפצה בלעדית של מוצרי בי-קיור לייזר בבריטניה.
בהתאם להסכם, חברת C.A.L תרכוש מהחברה את המכשירים מהדגמים בי-קיור לייזר "קלאסיק", "ספורט ו"פרו" ותשווק אותם בלעדית בשלושה ערוצי הפצה: BTB -מכירה לרשתות קמעונאיות, לקליניקות ולאנשי מקצוע בתחום הרפואה, ל-NHS-שירותי הרפואה.
כמו כן, המפיץ ירכוש וישווק את המוצרים במסגרת מוקד מכירות טלפוני BTC ללא בלעדיות.
במסגרת ההסכם החברה תקבל 50% מהמחיר המומלץ לצרכן, כאשר התשלום בגין המשלוחים יגובה בערבות המפיץ.
בהסכם מחודש שנחתם עם המפיץ בתאריך 15 בפברואר 2024 נקבע כי במהלך חודש יולי 2024 יסכימו הצדדים על כמויות המינימום להסכם זה.
ההסכם נחתם לשנתיים, וככל שהמפיץ יעמוד בהזמנות המינימום ההסכם יתחדש לשנתיים נוספות. חודשים אוקטובר ודצמבר 2023 התקבלו הזמנות ראשונות מהמפיץ על סך כ-368 אלף פאונד במצטבר לאספקה ברבעון הראשון של 2024.

ב. אישורים רגולטוריים למוצרי החברה

ביוני 2023 הקפיאה החברה ביוזמתה ודיווחה על כך למשרד הבריאות את מכירות המכשירים בי-קיור לייזר ספורט, בי-קיור לייזר ספורט פרו, בי-קיור לייזר דנטל, בי-קיור לייזר דנטל פרו ובי-קיור לייזר פלוס. הקפאת המכירות הזמנית של מוצרים אלה באה בעקבות בדיקות שביצעה החברה לאחר שלא התאפשרה כניסתו להונגריה של משלוח בו היו 12 מכשירי בי-קיור לייזר ספורט בתואנה כי לא היה למכשירים אלה אישור CE פרטני למודל הספורט.

לאחר בדיקה יסודית שנערכה על ידי החברה, בתמיכת חוות דעת מקצועיות, החברה דיווחה ביוני 2023, כי למודלים השונים המכונים "בי-קיור לייזר", המכשירים הרפואיים לטיפול בכאבים, בעיות אותופדיות, פצעים, לרבות פצעים קשיי ריפוי ודלקות, יש אישורי אמ"ר בתוקף ממשרד הבריאות הישראלי עד ליום 31.5.2024.

באור 27: - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

ב. אישורים רגולטוריים למוצרי החברה (המשך)

אישורי משרד הבריאות הנ"ל מסתמכים על אישור CE אירופאי כללי לכל משפחת המכשירים, שהינו בתוקף עד 26.5.2024, בו מחזיקה מפעל המייצר. בחודש יוני 2023 התברר לחברה שלחלק מהמוצרים אין אישור CE פרטני הדרוש באירופה. היצרן פועל להשגת האישורים הפרטניים לכל המודלים, והחברה מעריכה כי יש סיכוי טוב לקבלם בתקופה הקרובה. מחמת הזהירות, החברה הקפיאה זמנית ביוזמתה את מכירתם של המודלים הנ"ל, המהווים כ-12% מסך מכירות החברה. לאחר בירור עם יועציה המקצועיים, התברר לחברה שאישורי האמ"ר שניתנו על-ידי משרד הבריאות נסמכים על אישור CE כללי בלבד (ולא פרטני), ולפיכך, לדעתה אין סיבה להמשיך להקפיא את מכירת אותם מוצרים.

החברה פועלת לעבות ולחזק את ההיבטים הרגולטוריים בפעילותה, וזאת, בין היתר, על מנת שלא להסתמך על אישור ה-CE בלבד בעתיד. בידי החברה אישור הנקרא MDSAP מקנדה, בתוקף עד ל-30.6.2027, אשר מהווה תחליף ל-CE, עליו יכולים להסתמך אישורי האמ"ר. האישור הנ"ל ניתן לכל המודלים העיקריים של מכשירי הבי-קיור לייזר. ב-8 באוגוסט 2023 החברה פנתה למשרד הבריאות הישראלי בבקשה להוסיף את ההסתמכות על אישור האמ"ר, בנוסף ל-CE, גם על ה-MDSAP הקנדי. ביום 17.12.23 התקבלה הודעה ממנהלת אגף ציוד רפואי (אמ"ר) במשרד הבריאות, אשר על פיה, סטטוס אישורי האמ"ר של המכשירים האמורים הינו בתוקף וכי לפיכך, אין יותר כל מניעה לחזור ולשווק בישראל את המכשירים הנ"ל באופן מיידי, והיות והם עומדים בתנאי הארכת התוקף המינהלית שניתנה לכלל רישומי האמ"ר למכשירים הנ"ל - תוקפם מוארך עד חודש דצמבר 2024 או עד להודעה אחרת.

ב-18.9.2023 קיבלה החברה אישור מחודש למודלים הפרטניים מהמוסד הרגולטורי האנגלי - UKCA. כמו כן לחברה אישורים למכירת המכשירים בברזיל ובסינגפור.

ביום 9.10.2023, התקבלו אישורי CE (CE0197) פרטני למוצרי B-Cure Laser Sport Pro וכן למוצרי B-Cure Laser Dental Pro, הנכללים במשפחת מוצרי הלייזר של החברה, ובהתאם, בכוונת החברה לחדש את מכירתם של מוצרים אלה, כל זאת בנוסף למוצרים העיקריים של החברה - B-Cure Laser Classic ו-B-Cure Laser Pro, אשר מכירותיהם מעולם לא נעצרו.

ביום 13 בפברואר 2024 נודע לחברה כי רשות ניירות ערך מקיימת בירור מנהלי בקשר עם נאותות הגילוי בדיווחי החברה אודות היעדר קיומו של אישור CE לחלק ממוצרי החברה. למיטב ידיעת החברה, למועד פרסום הדוחות, הליך הבירור המנהלי טרם הסתיים.

ג. סיכום עם קרובו של בעל שליטה

ביום 21 במרץ 2024 הוסכם עם קרובו של בעל השליטה כי סכום נטו, בסך כ-28 אלפי ש"ח המגיע ממנו לחברה יקוזז לו בשישה תשלומים החל ממשכורת אפריל 2024.

ד. הסכם למתן שירותי מכירה ולוגיסטיקה למוצרי EPILADY במדינת ישראל

ביום 1 באפריל 2024 התקשרה החברה בהסכם עם בעלת זכויות ההפצה השיווק הבלעדיים בישראל של מוצרי המותג EPILADY, הכוללים מכשירים להסרת שיער באמצעות טכנולוגיית לייזר (להלן: "הזכיין" ו-"המוצרים", בהתאמה), על פיו החברה תעניק לזכיין שירותי מכירה ולוגיסטיקה, של מוצרי המותג EPILADY בישראל, תמורת עמלת מכירה בשיעור כפי שנקבע בין הצדדים, ממחירי המכירה של המוצרים. לחברה לא ניתנה בלעדיות במתן השירותים לזכיין.
ההסכם יעמוד בתוקפו החל ממועד חתימתו ולמשך תקופה של 3 חודשים ובתום תקופה זו יכול להיות מוארך אוטומטית לתקופות של 12 חודשים נוספים כל אחת. בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, כל צד יהיה רשאי להודיע בכתב, לצד האחר, על אי הארכת ההסכם.

באור 27: - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

ה. איחוד נגזרות

ביום 18 באפריל 2024 ניתנה על ידי בית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) החלטה המאחדת את הדיון בשתי בקשות לאישור שתי תביעות נגזרות:
האחת – בקשת ויסברוד לגילוי ועיון במסמכים מכח סעיף 198א' לחוק החברות (ראה באור 16א'3).
השניה – בקשת זיו עירוני, דירקטור עד 19.10.2023, בשם החברה כנגד מר מיכאל שלוסר, דירקטור ובעל השליטה בחברה (ראה באור 16א'4).
בהתאם להחלטה המאחדת את שתי הבקשות כאמור, הדיון ידון בפני המותב הדן בבקשת ויסברוד.

- -

פרק ד'
דו"ח פרטים נוספים

GOOD ENERGIES | B-CURE LASER | AiGAiN

פרק ד' - דו"ח פרטים נוספים על התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (כל הערכים נקובים באלפי ש"ח)

שם החברה	-	אריקה בי-קיור לייזר בע"מ
מספר חברה ברשם	-	514034123
כתובת	-	נחום חת 5, חיפה 3508504
כתובת דואר אלקטרוני	-	aviram@bcurelaser.co.il
טלפון	-	076-2016180
פקסימיליה	-	073-7293004
תאריך המאזן	-	31 בדצמבר 2023
תאריך אישור הדוח	-	30 באפריל 2024

תקנה 9ד – **דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

לפירוט בדבר מצבת ההתחייבויות ראו דיווח אשר פורסם במקביל לדוח תקופתי זה.

תקנה 10א – **תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים**

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בחתך רבעוני לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לחצי שנה	
		7-12/23	1-6/23
הכנסות	29,883	13,782	16,101
עלות ההכנסות	6,889	3,313	3,576
רווח גולמי	**22,994**	10,469	12,525
הוצאות מחקר ופיתוח	1,175	602	573
הוצאות מכירה, שיווק ופרסום	29,392	12,785	16,607
הוצאות הנהלה וכלליות	13,574	8,391	5,183
הוצאות (הכנסות) אחרות נטו	(1,028)	(1,130)	102
רווח (הפסד) תפעולי	**(20,119)**	**(10,179)**	**(9,940)**
מיסים על ההכנסה	-	-	-
רווח (הפסד) נקי	**(19,221)**	**(9,947)**	**(9,274)**
רווח (הפסד) כולל לשנה	**(19,414)**	**(9,715)**	**(9,699)**

תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי תשקיף

תיאור ההנפקה	היקף הגיוס	ייעוד התמורה בפועל
הנפקת מניות ראשונה לציבור מכח תשקיף להשלמה מיום 25 ביולי 2021 (נושא תאריך 26 ביולי 2021) (להלן: "**התשקיף להשלמה**") והודעה משלימה לו מיום 28 ביולי 2021.	כ- 87,505 אלפי ש"ח	החברה גייסה 83,300 אלפי ש"ח נטו. סך המזומנים והפיקדונות למועד הדוחות הכספיים הינו כ- 9,042 אלפי ש"ח. היתרה שימשה את החברה להעמקת והרחבת הפעילות בחו"ל, למחקר ופיתוח, השגת אישורים רגולטוריים, וכן להעמדת מימון נוסף לחברת אייגן ביוטי, אשר הסתיים במאי 2022. עקב המשבר אליו נקלעה החברה יתרת תמורת ההנפקה משמשת למימון פעילותה העסקית ומימון תוכנית ההבראה של החברה על פי החלטות הנהלת החברה מעת לעת. לפרטים נוספים בדבר השימוש השוטף בכספי ההנפקה, ראו את דו"ח תזרים המזומנים של החברה.

תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות

להלן פירוט בדבר השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות נכון ליום 31 בדצמבר 2023:

שם החברה	סוג ני"ע	כמות ני"ע המוחזקת על-ידי התאגיד	ערך נקוב	מדינת ההתאגדות	שיעור החזקה			ערך בדוח הכספי הנפרד (אלפי ש"ח)	הלוואה ושטרי הון (אלפי ש"ח)	חו"זים (אלפי ש"ח)
					זכויות בהון	זכויות הצבעה	זכות למנות דירקטורים			
Good Energies US	מניה רגילה	1000	1$	USA	100%	100%	100%	-	-	4,409
Good Energies Ltd.	מניה רגילה	10	1£	UK	100%	100%	100%	-	-	15,018
My Cure Ltd.	מניה רגילה	10	1£	UK	100%	100%	100%	-	-	-
B-Cure Canada	מניה רגילה	10	1CAD	CANADA	100%	100%	100%	-	-	1,858

תקנה 12 - הכנסות של חברות בנות וחברות קשורות, והכנסות התאגיד מהן

שינויים בהשקעות התאגיד בשנת הדיווח בחברות בנות ובחברות כלולות:

שם החברה	סכום השקעה/הלוואה (אלפי ש"ח)	מועד ההשקעה/הלוואה	הלוואה/השקעה	פרטים נוספים
Good Energies US	(1,439)	החל מ-8/2021	הלוואה	-
Good Energies Ltd.	(6,198)	החל מ-2/2021	הלוואה	-
My Cure Ltd.	-	-	-	-
B-Cure Canada	907	החל מ-9/2020	הלוואה	-

תקנה 13 - הכנסות של חברות בנות וחברות קשורות, והכנסות התאגיד מהן

להלן פירוט בדבר השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לחברה, והכנסות החברה מהן נכון ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח).

תקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
שם החברה	רווח (הפסד) באלפי ש"ח		סכומים שנצברו באלפי ש"ח			
	לפני מס	אחרי מס	דיבידנד	ריבית והפרשי הצמדה	אחר	דמי ניהול
Good Energies US	(890)	(890)	-	7	-	-
Good Energies Ltd.	393	393	-	-	-	-
My Cure Ltd.	-	-	-	-	-	-
B-Cure Canada	(464)	(464)	-	29	-	-

* סכומים שקיבלה (ששילמה) החברה לאחר ה- 31 בדצמבר 2023 או שזכאית לקבל כמפורט בטבלה להלן (באלפי ש"ח):

חברה	ריבית והפרשי הצמדה	מועד התשלום	דמי ניהול	מועד התשלום	אחר	מועד התשלום
Good Energies US	-	-	-	-	-	-
Good Energies Ltd.	-	-	-	-	-	-
My Cure Ltd.	-	-	-	-	-	-
B-Cure Canada	-	-	-	-	-	-

תקנה 20 - מסחר בבורסה: ניירות ערך שנרשמו למסחר

בתקופת הדוח לא נרשמו ניירות ערך נוספים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

בתקופת הדוח לא בוצעו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה למעט הפסקות המסחר הקצובות בגין פרסום דוחות כספיים.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בחברה

להלן פירוט התגמולים שניתנו, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים, לכל אחד מחמשת מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה וכן בעלי עניין אחרים (באלפי ש"ח), בגין השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

פרטי מקבלי התגמולים		תגמולים בעבור שירותים										תגמולים אחרים			סה"כ
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר (1)		
מיכאל שלוסר	יו"ר דירקטוריון לשעבר (2)	70%	73.86%	907	-	-	-	-	-	-	-	-	58		965 (3)
אבירם כהן	סמנכ"ל כספים	100%	-	649	33	79	-	-	-	-	-	-	85		846
גדעון לנדסברגר (4)	מנכ"ל לשעבר	100%	-	682	-	-	-	-	-	-	-	-	67		749
גאי חיים בן סימון	מנהל מוקד מכירות	100%	-	451	56	79	-	-	-	-	-	-	67		653
ציפורה שלוסר	מנהלת שירות לקוחות ופרויקטים מיוחדים	80%	1.02%	548	-	-	-	-	-	-	-	-	74		622
מור שלוסר	מנהלת שיווק	100%	-	396	72	-	-	-	-	-	-	-	10		478
רונן גולדשטיין (5)	מנכ"ל	100%			154	64	261	-	-	-	-	-	-		479
יקי יעקב ודמני (6)	יו"ר דירקטוריון	50%	-	-	-	252	253	-	-	-	-	-	-		505

1) שווי רכב ושווים אחרים.
2) יחסי עובד ומעביד בין החברה לבין מר שלוסר הסתיימו ביום 30.9.2023.
3) סכום זה כולל בתוכו סך של כ-477 אלפי ש"ח שלא שולמו בפועל, ואשר ישולמו בעתיד. בדבר הסכמות שעניינן דחיית תשלומים למר שלוסר, ראו ס"ק 1 להלן.
4) העסקתו של מר גדעון לנדסברגר הסתיימה ביום 3.9.2023.
5) כהונתו של מר רונן גולדשטיין החלה ביום 1.10.2023. תנאי הכהונה של מר גולדשטיין אושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות לאחר תום תקופת הדוח.
6) כהונתו של מר יקי ודמני החלה ביום 10.8.2023. תנאי הכהונה של מר ודמני אושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות לאחר תום תקופת הדוח.

<u>תגמולים לנושאי משרה בכירים בחברה - הערות פרטניות לפי נושאי משרה</u>

עיקרי פרטי התגמולים שניתנו לכל אחד מחמשת מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, כאמור בטבלה לעיל:

1. <u>תנאי ההעסקה של מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה, אשר סיים העסקתו בחברה בחודש ספטמבר 2023</u>

מר מיכאל שלוסר עבד בחברה החל מיום 1.12.2012. בתוקף מיום 1.3.2021, זכאי מר מיכאל שלוסר למשכורת חודשית בסך של 80,000 ש"ח ברוטו (המשקפת עלות מעביד חודשית של 103 אלפי ש"ח), וכן הוא זכאי לתנאים סוציאליים (הפרשה לביטוח פנסיוני/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות וכיו"ב) וכן לזכויות נלוות, כגון: 24 ימי חופשה בשנה, העמדת רכב חברה עד לשווי של 400 אלף ש"ח (אשר החברה תישא בהוצאות השימוש בו תוך גילום המס הנובע מכך) לצורכי עבודתו, החזר הוצאות כנגד קבלות וכיו"ב. מר מיכאל שלוסר יהיה זכאי לפטור, ביטוח ושיפוי, כמקובל בחברה. מר מיכאל שלוסר התחייב כלפי החברה בהתחייבויות לסודיות, שמירה על זכויות קניין רוחני ואי-תחרות (תוך שהחברה התירה לו לעסוק בעיסוקים אחרים בזמנו הפנוי, בכפוף לכך שלא מדובר בעיסוק המתחרה בעסקיה של החברה) במהלך תקופת ההסכם ובמשך 12 חודשים לאחר סיומו. יובהר, כי אין בהסכם הגבלה על אפשרות בעל השליטה לפתח מכשירים ו/או מוצרים רפואיים אחרים, שאינם מתחרים בעסקיה של החברה.

ביום 30.3.2023 הודיע מר שלוסר כי החל מחודש פברואר 2023 יופחת שכרו באופן זמני בשיעור של 50% ועד לחודש יולי 2023 (כולל). כמו כן, הודיע מר שלוסר כי שכרו יופחת ב-100% החל מחודש אוגוסט 2023 ועד לחודש אפריל 2024 (להלן: "**ההפחתה השניה**") אלא אם יתקיימו התנאים הבאים במצטבר – (א) אם יתרת המזומן של החברה ליום 31 ביולי 2023 תעמוד על סך של לפחות 12 מיליון ש"ח ו- (ב) ועדת הביקורת תקבע כי לא קיים חשש סביר שהחברה לא תוכל לעמוד בפירעון התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין. בנוסף, ככל והחברה תגייס מימון חיצוני בתנאים הקבועים בהסכם בהיקף של 1.2 מיליון ש"ח תבוטל ההפחתה השניה, וככל ויגויס סכום הנמוך מ- 1.2 מיליון ש"ח, ההפחתה תבוצע באופן יחסי. יובהר כי ההפחתות לעיל הנן זמניות ואינן מהוות ויתור על השכר, באופן בו השכר המופחת ייצבר לטובת יו"ר הדירקטוריון וישולם לו במועד בו לחברה יהיו מקורות מימון לתשלום או לחלופין במועד בו תסתיים כהונתו בחברה, לפי המוקדם מבניהם. ביום 28.9.2023 הוסכם בין החברה לבין מר שלוסר כי סכומי ההפחתות ודמי ההסתגלות, ישולמו ויוחזרו למר שלוסר בתשלומים חודשיים של 100 אלפי ש"ח בחודש בתנאי שיתרת "המזומנים ושווי מזומנים" יחד עם "השקעות לזמן קצר" (כפי שאלה יסווגו בדוחות הכספיים), יעלו במשך תקופה רצופה של 45 יום, על סך של 14 מיליון ש"ח.

מועד הבדיקה הראשונה לגבי 45 ימים שחלפו יהיה לא לפני 1.1.2024. ביום 27.3.2024 עודכנו ההסכמות לעיל ותוקפן יהיה עד ליום 30.9.2025 בנוסף עודכנו התנאים להמשך ההפחתות ופרעונן. ראו גם באור 25 ה' 1 לדוחות הכספיים.

ביום 27.3.2024 הגיעו הצדדים לסיכום כי ביום 30.9.2023 הסתיימה העסקתו של מר שלוסר בחברה והחל ממועד זה לא מתקיימים בין הצדדים יחסי עובד ומעביד.

נכון למועד הדוח, יתרת הסכומים המגיעים למר שלוסר מהחברה, במונחי עלות לחברה, עומדת על כ-1,140 אלפי ש"ח, מתוכם סך של כ-477 אלפי ש"ח עבור שכר שהופחת ולא שולם במהלך שנת 2023, 480 אלפי ש"ח מענק הסתגלות וכ-183 אלפי ש"ח עבור פדיון חופשה והבראה.

2. <u>תנאי ההעסקה של גב' ציפורה שלוסר, מנהלת שירות לקוחות ופרויקטים מיוחדים</u>

גב' ציפורה שלוסר עובדת בחברה החל מיום 1.6.2008. ביום 28 בפברואר 2021, התקשרה החברה בהסכם העסקה עם גב' ציפורה שלוסר, בגין תפקידה כמנהלת שירות לקוחות ופרויקטים מיוחדים, בהיקף של 80% משרה. ההסכם הוא לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 90 יום בכתב, בהתאם להוראות החוק. החברה רשאית לסיים את העסקת גב' ציפורה שלוסר ללא הודעה מוקדמת במקרה של סיבה מחמירה, כגון הפרת אמון חמורה או הפרה יסודית של ההסכם. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת תשלם החברה את כל הזכויות המגיעות לעובדת על פי ההסכם, אך תהא רשאית לוותר על עבודתה בפועל ולשלם לה תשלום חלף הודעה מוקדמת (אלא אם כן מדובר בפיטורין בגין סיבה מחמירה, כגון הפרה יסודית של ההסכם או הפרת אמון חמורה).

בגין עבודתה בחברה זכאית גב' ציפורה שלוסר למשכורת חודשית בסך של 35,000 ש"ח (המשקפת עלות מעביד חודשית של 45,700 ש"ח, ולתנאים סוציאליים (הפרשה לביטוח פנסיוני/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות וכיו"ב) וכן לזכויות נלוות, כגון: 23 ימי חופשה בשנה, העמדת רכב של החברה עד לשווי רכב של 200,000 ₪ לצורכי עבודתה והחזר הוצאות בהתאם למדיניות החברה, תוך גילום המס הנובע מכך והוצאות טלפון נייד.

גב' ציפורה שלוסר התחייבה כלפי החברה בהתחייבויות לסודיות, שמירה על זכויות קניין רוחני ואי תחרות במהלך תקופת ההסכם ובמשך 12 חודשים לאחר סיומו (תוך שהיא קיבלה את אישורה של החברה לעסוק בכל עבודה או עיסוק אחרים, ובתנאי שהעיסוק לא יהווה תחרות לחברה, ותוך הבהרה כי כהונתה כדירקטורית בחברת אייגן ביוטי בע"מ, חברה בבעלות בעל השליטה (להלן: "**אייגן**") הינה בזמנה החופשי בו אינה נדרשת לעבוד עבור החברה)[1].

[1] יובהר, כי במסגרת הסדר אי-התחרות הותר לגב' ציפורה שלוסר לכהן כדירקטורית בחברת אייגן ביוטי בע"מ.

גב' שלוסר זכאית לתשלום בונוס שנתי ביחס לכל שנה קלנדרית, בגין גידול במכירות החברה באותה שנה קלנדרית לעומת השנה הקלנדרית הקודמת, בשיעורים הבאים: (1) גידול במכירות של 25% עד 50% 2 משכורות; (2) גידול במכירות של 51% ומעלה - 3 משכורות. בשנת 2022 לא היתה זכאית הגברת שלוסר לבונוס כאמור.

3. <u>תנאי הכהונה וההעסקה של מר יקי יעקב ודמני, יו"ר הדירקטוריון</u>

תנאי הכהונה והעסקה של מר יקי יעקב ודמני, יו"ר הדירקטוריון של החברה, כפי שאושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 17.3.2024, הינם כמפורט בדוח מיידי מתוקן מיום 6.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-023025), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

4. <u>תנאי הכהונה וההעסקה של מר רונן גולדשטיין, מנכ"ל החברה</u>

תנאי הכהונה והעסקה של מר רונן גולדשטיין, מנכ"ל החברה, כפי שאושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 17.3.2024, הינם כמפורט בדוח מיידי מתוקן מיום 6.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-023025), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

5. <u>תנאי הכהונה וההעסקה של מר אבירם כהן, סמנכ"ל כספים</u>

בגין כהונתו כסמנכ״ל כספים בחברה זכאי מר כהן למשכורת חודשית בסך של 42,000 ש״ח ברוטו (כולל תוספת גלובלית בגין שעות נוספות), רכב כמקובל בחברה לעובדים בעלי תפקידים דומים ולתנאים סוציאליים (הפרשה לביטוח פנסיוני/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות וכיו״ב) וכן לזכויות נלוות, כגון: 24 ימי חופשה בשנה, ימי הבראה כדין לפי 8 ימים בשנה, ימי מחלה כדין. מר כהן התחייב כלפי החברה בהתחייבויות לסודיות, אי תחרות לתקופה של שנים עשר חודשים ושמירה על זכויות קניין רוחני. מר כהן זכאי למענק שנתי שייגזר מרווחי החברה, עד לתקרה של 3 משכורות, מענק בשיקול דעת מוגבל ל-2 משכורות וכן לפטור, ביטוח ושיפוי כמקובל בחברה. בשנת 2023 קיבל מר כהן בונוס בסך של 33 אלפי ש"ח. מר כהן מחזיק ב-173,700 אופציות, שהוקצו לו במהלך שנת 2022, הניתנות למימוש ל-173,700 מניות של החברה, תמורת מחיר מימוש של 4.72 ש"ח לכל מניה, וכן הוא זכאי ל-520,826 אופציות נוספות, שהקצאתן אושרה בחודש מרץ 2024, אשר תהיינה ניתנות למימוש ל-520,826 מניות של החברה, תמורת מחיר מימוש של 0.315 ש"ח לכל מניה.

תקנה 21א - בעלי השליטה בחברה

נכון ליום 31.12.2023, כמו גם למועד דוח זה, בעלי השליטה בחברה הינם מר מיכאל שלוסר (73.86%) ואשתו, הגב' צפורה שלוסר (1.02%), המחזיקים יחד במועד דוח זה ב- 74.88% מהונה המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה (לא בדילול מלא) (להלן: "**בעלי השליטה**").

תקנה 22 - עסקאות עם בעלי השליטה

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות בין בעלי השליטה בחברה לבין החברה, או עסקה של החברה עם צד ג׳ שלבעל השליטה היה עניין אישי באישורה, אשר בהן התקשרה החברה במהלך השנתיים שקדמו ליום 31.12.2023 או שהיו בתוקף במועד זה:

א. לפרטים בדבר תנאי ההעסקה של מר מיכאל שלוסר, ראו סעיף 1 בתקנה 21 לעיל.

ב. לפרטים בדבר תנאי ההעסקה של גב' ציפורה שלוסר, ראו סעיף 2 בתקנה 21 לעיל.

ג. לפרטים בדבר הסכם בין החברה לבין חברת Good-IP Ltd [2] בעניין קבלת הזכויות בישראל לשיווק שיטת טיפול בסרטן, ראו סעיף 18.3, בפרק תיאור עסקי התאגיד.

ד. לפרטים בדבר הסכם בין החברה לבין חברת MS Good Energies Ltd [3] בעניין קבלת הזכויות בישראל לשיווק מכשיר שנועד לכיוון מדויק לנקודות הטיפול, ראו סעיף 18.4, בפרק תיאור עסקי התאגיד.

ה. ערבות אישית של מר מיכאל שלוסר וגב' ציפורה שלוסר בחלק מהבנקים בגין מימון שהחברה מקבלת כמפורט בביאור 16(ב) בדוחות הכספיים.

ו. <u>תנאי ההעסקה של מר איתי אבני</u>[4]

מר איתי אבני עובד בחברה החל מיום 1.3.2018. בתוקף מיום 1.1.2021, החברה התקשרה בהסכם העסקה עם מר איתי אבני בגין תפקידו כמנהל פיתוח עסקי איזורי ומנהל UK בנושא מכירות ישירות לצרכן (ואיזורים נוספים שיוגדרו), בהיקף משרה מלאה. ההסכם הוא לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 90 יום מראש (יצוין, כי בהתאם להוראות תקנות ההקלות, ועל אף האמור בהסכם, הסכם ההעסקה יובא לאישור מחדש בפרוצדורה הקבועה בחוק החברות בתום חמש שנים מהמועד שהחברה הפכה לחברה ציבורית). עם זאת, החברה רשאית לסיים את העסקת מר

---

[2] מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה, מחזיק בעקיפין 50% בחברת Good-IP Ltd המאוגדת בקפריסין

[3] מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה, מחזיק בעקיפין 50% בחברת MS Good Energies Ltd המאוגדת בקפריסין

[4] מר איתי אבני הוא חתנם של מר מיכאל שלוסר וגב' ציפורה שלוסר, בעלי שליטה בחברה.

אבני ללא הודעה מוקדמת במקרה של סיבה מחמירה כגון הפרת אמון חמורה או הפרה יסודית של ההסכם. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת תשלם החברה את כל הזכויות המגיעות למר איתי אבני על פי ההסכם, אך תהא רשאית לוותר על עבודתו בפועל ולשלם לו תשלום חלף הודעה מוקדמת (אלא אם כן מדובר בפיטורין בגין סיבה מחמירה).

בגין עבודתו בחברה זכאי מר אבני למשכורת חודשית בסך של 25,000 ש"ח ברוטו (כולל תוספת גלובלית בגין שעות נוספות), ולתנאים סוציאליים (הפרשה לביטוח פנסיוני/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות וכיו"ב) וכן לזכויות נלוות, כגון: 18 ימי חופשה בשנה (עם אפשרות צבירה של עד 50 ימים), ימי הבראה כדין, ימי מחלה כדין והעמדת רכב של החברה לצורכי עבודתו. מר אבני התחייב כלפי החברה בהתחייבויות לסודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות קניין רוחני.

כן זכאי מר אבני זכאי לבונוסים, כדלקמן -

בונוס רבעוני: ככל שמחזור המכירות הרבעוני שיווצר בטריטוריה עליה מופקד מר אבני (בניכוי זיכויים ותשלומים בגין החזרות מוצרים) יהיה עד 3 מיליון ש"ח ברבעון – מר אבני יהיה זכאי לבונוס רבעוני בסך השווה ל - 1% מסך מחזור המכירות הרבעוני כאמור. בגין מחזור המכירות הרבעוני (בניכוי זיכויים ותשלומים בגין החזרות מוצרים) שיהיה מעל ל- 3 מיליון ש"ח ועד - 4.5 מיליון ש"ח - מר אבני יהיה זכאי לתוספת הבונוס רבעוני בסך השווה ל - 1.5% מסך מחזור המכירות הרבעוני כאמור העולה על 3 מיליון ש"ח.

בונוס רווחיות: בגין הרווח לפני מס, מימון, פחת והפחתות שיווצר בטריטוריה עליה מופקד העובד כתוצאה מפעולות הניהול של העובד, בשנה הרלוונטית (להלן בס"ק זה, "**EBITDA**"), יהיה זכאי העובד לאחוז מהרווח הכללי, כדלקמן:

- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה 10% או פחות, העובד יהיה זכאי לבונוס השווה ל-2% מה- EBITDA.
- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה מעל ל-10% ועד- 15% (כולל), העובד יהיה זכאי לבונוס השווה ל-3% מה- EBITDA.
- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה מעל ל-15% ועד- 20% (כולל), העובד יהיה זכאי לבונוס השווה ל-4% מה- EBITDA.
- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה מעל 20%, העובד יהיה זכאי לבונוס השווה ל-5% מה- EBITDA.

מר אבני יהיה זכאי למקדמות חודשיות על חשבון הבונוס. הזכות לבונוס רבעוני בגין מכירות או לבונוס רווחיות אינה מצטברת אלא לפי הגבוה מבניהם.

בונוס פתיחת שוק: בכל מקרה של מציאה וליווי מפיץ וחתימה על הסכם עמו, כאשר המפיץ לא תחת אחריות ישירה- בונוס חד פעמי בסך 2,500 $ (ארה"ב) לאחר מכירות מצטברות של 100 מכשירים של למפיץ זה, שישולם בכפוף לקבלת מלוא התשלום בפועל מהמפיץ על ידי החברה בגין אותם 100 המכשירים, המכירה תחשב לעניין הבונוס. בונוס זה יהא חד פעמי ביחס למפיץ רלוונטי.

לאחר הצגה מחדש של הדוחות הכספיים לשנת 2022 כולל תיקון מספרי ההשוואה לשנת 2021 בשל טעות מהותית בהצגת ההכנסות והוצאות להפסדי אשראי בשנים אלה (ראו דוח מיידי מיום 28.3.2024, אסמכתא: 2024-01-034740, אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה), ומאחר, ובין היתר, תוקן סעיף ההכנסות מאנגליה, עודכנו תחשיבי הבונוסים בגין מכירות להם היה זכאי מר אבני בשנים 2021 ו-2022. בגין שנת 2021 על מר אבני להשיב לחברה סך של כ-36 אלפי ש"ח ובגין שנת 2022 לקבל מהחברה סך של כ-8 אלפי ש"ח. ביום 21.3.2024, הוסכם עם מר אבני כי הסכום נטו, בסך כ-28 אלפי ש"ח המגיע לחברה, יקוזז לו בשישה תשלומים החל ממשכורת אפריל 2024.

ז. <u>תנאי ההעסקה של גב' מור שלוסר</u>[5]

גב' מור שלוסר עובדת בחברה החל מיום 1.11.2008. ביום 1.3.2021, החברה התקשרה בהסכם העסקה עם גב' מור שלוסר, בגין תפקידה כמנהלת פיתוח עסקי איזורי ופרויקטים מיוחדים, ב- 75% משרה. ההסכם הוא לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 90 יום בכתב (יצוין, כי בהתאם להוראות תקנות ההקלות, ועל אף האמור בהסכם, הסכם ההעסקה יובא לאישור מחדש בפרוצדורה הקבועה בחוק החברות בתום חמש שנים מהמועד שהחברה הפכה לחברה ציבורית). החברה רשאית לסיים את העסקת גב' מור שלוסר ללא הודעה מוקדמת במקרה של סיבה מחמירה, כגון הפרת אמון חמורה או הפרה יסודית של ההסכם. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת תשלם החברה את כל הזכויות המגיעות לעובדת על פי ההסכם, אך תהא רשאית לוותר על עבודתה בפועל ולשלם לה תשלום חלף הודעה מוקדמת (אלא אם כן מדובר בפיטורין בגין סיבה מחמירה).

[5] גב' מור שלוסר היא בתם של מר מיכאל שלוסר וגב' ציפורה שלוסר, בעלי שליטה בחברה.

בגין עבודתה בחברה זכאית גב' מור שלוסר אבני למשכורת חודשית בסך של 25,000 ש"ח ברוטו (כולל תוספת גלובלית בגין שעות נוספות), ולתנאים סוציאליים (הפרשה לביטוח פנסיוני/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות וכיו"ב) וכן לזכויות נלוות, כגון: 18 ימי חופשה בשנה (עם אפשרות צבירה עד 50 יום), ימי הבראה כדין וימי מחלה כדין (למעשה, בהתחשב בבונוס המובטח כמפורט להלן, בפועל שכרה החודשי ברוטו של גב' מור שלוסר הוא 31 אלפי ש"ח).

גב' מור שלוסר התחייבה כלפי החברה בהתחייבויות לסודיות, שמירה על זכויות קניין רוחני ואי תחרות (תוך שהיא קיבלה את אישורה של החברה לעבוד במקום עבודה נוסף, בתנאי שעיסוק זה יהיה בזמנה החופשי בו לא נדרשת לעבוד בחברה ובלבד שהעיסוק הנוסף לא יהווה תחרות לעיסוק החברה). גב' מור שלוסר זכאית להחזר הוצאות בהתאם למדיניות החברה.

כן זכאית גב' מור שלוסר לבונוסים, כדלקמן:

בונוס רבעוני: ככל שמחזור המכירות הרבעוני שיווצר בטריטוריה עליה מופקדת גב' מור שלוסר (בניכוי זיכויים ותשלומים בגין החזרות מוצרים) יהיה עד 3 מיליון ש"ח ברבעון – היא תהיה זכאית לבונוס רבעוני בסך השווה ל - 1% מסך מחזור המכירות הרבעוני כאמור. בגין מחזור המכירות הרבעוני (בניכוי זיכויים ותשלומים בגין החזרות מוצרים) שיהיה מעל ל- 3 מיליון ש"ח ועד - 4.5 מיליון ש"ח – היא תהיה זכאית לתוספת בונוס רבעוני בסך השווה ל - 1.5% מסך מחזור המכירות הרבעוני כאמור העולה על 3 מיליון ש"ח.

בונוס רווחיות: בגין הרווח לפני מס, מימון, פחת והפחתות שיווצר בטריטוריה עליה מופקדת גב' מור שלוסר כתוצאה מפעולות הניהול של גב' מור שלוסר, בשנה הרלוונטית (להלן בס"ק זה, "**EBITDA**"), תהיה זכאית גב' מור שלוסר לאחוז מהרווח הכללי, כדלקמן:

- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה 10% או פחות, היא תהיה זכאית לבונוס השווה ל-2% מה- EBITDA.
- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה מעל 10% ועד 15% (כולל), היא תהיה זכאית לבונוס השווה ל-3% מה- EBITDA.
- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה מעל 15% ועד 20% (כולל), העובד יהיה זכאית לבונוס השווה ל-4% מה- EBITDA.

- ככל ששיעור ה- EBITDA יהיה מעל 20%, היא תהיה זכאית לבונוס השווה ל-5% מה- EBITDA.

גב' מור שלוסר תהיה זכאית למקדמות חודשיות על חשבון הבונוס.

הזכות לבונוס רבעוני בגין מכירות או לבונוס רווחיות אינה מצטברת אלא הגבוה מבינם.

כרית ביטחון רבעונית ביחס לבונוסים - הבונוסים המצטברים ברבעון בכל מקרה לא יפחתו מ- 18,000 ש"ח לרבעון, גם אם לא הושגו היעדים שלעיל.

בהתאם לאמור לעיל, סך הבונוסים ששולמו לגב' שלוסר ב-2023 עמדו על סך של 72 אלפי ש"ח.

ח. מר אורי וורצמן, חתנם של ה"ה מיכאל וציפורה שלוסר, הועסק בחברה עד יום 30.4.0223, בהיקף העסקה שאינו מהותי.

ט. <u>הסכם תיחום פעילות</u>

ביום 9.5.2021, התקשרה החברה עם בעלי השליטה בה בהסכם תיחום פעילות, שלפיו בעלי השליטה התחייבו שלא לעסוק בפעילויות המתחרות בעסקי החברה. להלן תיאור עיקרי ההסכם[6]:

החל ממועד הרישום למסחר של מניות החברה בבורסה (להלן: "**המועד הקובע**"), בעלי השליטה התחייבו כי לא יפעלו בעצמם ו/או באמצעות חברות הנשלטות על ידם, לבד או ביחד עם אחרים, בפעילויות המפורטות להלן שלא באמצעות ו/או שיתוף החברה:

א. פיתוח, ייצור, שיווק, מכירה והפצה של מכשירים רפואיים המבוססים על טכנולוגיית הלייזר הרך (LLLT- Low Level laser Therapy), המיועדים לשימוש ביתי (להלן: "**תחום פעילות הלייזר הרך.**

ב. הפצה, קידום, שיווק ומכירות של שיטת הטיפול בסרטן של חברת Good Limited IP בטריטוריה של מדינת ישראל בעזרת מכשיר בי-קיור לייזר כל עוד החברה עוסקת בתחום זה בישראל. יובהר כי בעלי השליטה ו/או חברות בשליטתם יהיו רשאים לפעול בקשר עם האמור בסעיף קטן זה מחוץ למדינת ישראל.

[6] כפי שתוקן ביום 2.6.2021.

ג. הפצה, קידום, שיווק ומכירות של הטכנולוגיה של חברת MS Energies LTD Good בקשר עם זכויות קניין רוחני וידע מסוימים בקשר עם אמצעים מנחים (guiding means) המשמשים לאקופונקטורה ולתהליכי ריפוי אחרים בשטח מדינת ישראל בלבד (יובהר כי בעלי השליטה ו/או חברות בשליטתם יהיו רשאים לפעול בקשר עם האמור בסעיף קטן זה מחוץ למדינת ישראל), כל עוד החברה עוסקת בתחום זה בישראל.

הפעילויות האמורות בסעיפים א' עד ג' יקראו יחדיו להלן: "**הפעילויות שבהסדר**").
כמו כן, ומבלי לגרוע מן האמור לעיל, הובהר כי אין באמור לעיל כדי למנוע מבעלי השליטה ו/או חברות הנשלטות על ידם לבד או ביחד עם אחרים לפעול בקשר לפיתוח, שיווק, הפצה, מכירות ומסחור של "שיטות" כמפורט בס"ק ב' ו-ג' לעיל, לטיפול בסרטן או בתהליכים נאו-פלסטיים ובאמצעים מנחים מחוץ למדינת ישראל, גם אם הן נעזרות במכשיר לייזר רך לצורך הטיפול. הובהר, בהסכם, כי ככל שהטיפול בשיטות כאמור נעזר במכשיר לייזר רך, ובעל השליטה יבקש לעשות כן באמצעות מכשיר הבי-קיור לייזר, הרי שהמכשירים יירכשו מהחברה ובעל השליטה לא יהא רשאי לעסוק בפיתוח מכשיר לייזר רך בנפרד. עם זאת, בעל השליטה רשאי להשתמש גם בכל מכשיר אחר לטיפול בשיטות, כולל במכשיר המבוסס על לייזר רך שאינו משווק על ידי החברה.
בכפוף לאמור לעיל, כל אחד מבעלי השליטה התחייב כי כל עוד שהוא ייחשב כבעל שליטה (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך) בחברה בכל מקרה בו יוצע לו לבצע פרויקט בתחום פעילות הלייזר הרך (כהגדרתו לעיל), הוא יפנה אותו לביצוע במסגרת החברה בלבד, ובכפוף לאמור להלן לא יבצע פרויקט זה שלא באמצעות החברה. כמו כן, במידה שיוצע לבעלי השליטה או שהם יחפצו להיכנס לפעילות חדשה שהינה בתחום פעילות הלייזר הרך, ובכלל כך רכישת פעילות או חברה או מיזם הפועל בתחום זה, הם יפנו לחברה בהצעה כי היא תיזום את הפעילות החדשה כאמור (להלן: "**ההצעה**"). החברה תחליט אם לקבל את ההצעה או לדחותה, תחילה במסגרת וועדת הביקורת ולאחר מכן, תובא החלטת וועדת הביקורת לאישור דירקטוריון החברה. בדיון ובהצבעה על ההצעה כאמור הן בוועדת הביקורת והן בדירקטוריון ישתתפו אך ורק דירקטורים בלתי תלויים, שאין להם עניין אישי בהחלטה. ההסכם קובע, כי החלטת וועדת הביקורת ביחס להצעה תעשה בתוך 7 ימי עסקים ממועד שבו העביר בעל השליטה לחברה את ההצעה, וכי הדירקטוריון ידון בכך בתוך 5 ימי עסקים לאחר מכן. ככל שוועדת הביקורת ודירקטוריון החברה יידחו את ההצעה, יהיו רשאים בעלי השליטה לקבל את ההצעה.

אישרו וועדת הביקורת והדירקטוריון את קבלת ההצעה, תפעל החברה לממשה ובעלי השליטה לא יהיו רשאים לקבל את ההצעה.

החברה תפרסם דו"ח מיידי בדבר החלטות וועדת הביקורת והדירקטוריון לאחר כל החלטה בעניין נשוא תיחום פעילות כאמור לעיל.

ההסכם יכנס לתוקף במועד הקובע ויפקע במועד המאוחר מבין (א) המועד בו בעלי השליטה בחברה (כהגדרתם לעיל) כבר לא יהיו בעלי שליטה בחברה, בהתאם להגדרת שליטה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968 או (ב) שניים עשר חודשים ממועד סיום כהונתם של בעלי השליטה כנושאי משרה בחברה (יצויין, כי למרות האמור בהסכם, בהתאם להוראות סעיף 275(א1) (1) לחוק החברות, ההסכם הינו עסקה הטעונה אישור אחת לשלוש שנים, בהתאם לפרוצדורה הנדרשת לפי הוראות חוק החברות לאישור עסקאות של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה. בהתאם, החברה תביא לאישור וועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית את ההסכם הנ"ל סמוך לפני חלוף שלוש שנים ממועד פרסום התשקיף לציבור).

י. <u>הסכם להעברת זכויות בפטנטים וסימני מסחר</u>

ביולי 2021 נחתם הסכם בין החברה לבין מר מיכאל שלוסר להעברת כל זכויותיו בפטנטים בסימני מסחר, ובשמות דומיין (להלן: "**הממכר**") בקשר עם מכשיר הבי-קיור לייזר, ללא תמורה וכנגד 1,268,912 מניות רגילות שהחברה הקצתה לו, וזאת בהתאם לסעיף 104 לפקודת מס הכנסה, אשר קובע, בין השאר, כי מיד לאחר ההעברה יחזיק המעביר ב- 90% לפחות מכל אחת מהזכויות בחברה.

בחתימתו על ההסכם, התחייב מר שלוסר למכור ולהעביר לחברה באופן בלתי חוזר את זכויותיו בממכר כשהן נקיות וחופשיות מכל חבות והתחייבות ומשוחררים מכל משכון, שיעבוד או עיקול. בנוסף הוסכם, כי החברה תפעל על חשבונה הבלעדי להעברת ורישום כל הפטנטים וסימני המסחר על שמה בכל מרשם או משרד לרישום פטנטים בו הם רשומים על פי דין ובכל טריטוריה, וזאת לרבות כל הוצאה הקשורה לשינוי הבעלות על חשבונה הבלעדי, ומר שלוסר לא יישא בכל עלות הכרוכה בהעברת הבעלות לחברה, כולל העלויות הכרוכות בהעברת הבעלות והרישומים בסימני המסחר מחברת MS Good Energies Ltd. למר שלוסר וממר שלוסר לחברה.

בתמורה לממכר הקצתה החברה למר מיכאל שלוסר 1,268,912 מניות רגילות של החברה. קודם לעסקה הנ"ל החזיק מר שלוסר ב- 78,942,574 מניות רגילות של החברה, שהיוו 93.32% מהון המניות המונפק. בעקבות העברת הזכויות והקצאת המניות כאמור החזיק מר שלוסר בחברה ערב ההנפקה ב- 80,211,486 מניות רגילות, המהוות

93.42% אחוז מהון המניות המונפק. עסקת העברת הזכויות נעשתה ללא חיוב במס בהתאם להוראות סעיף 104 לפקודת מס הכנסה, אשר לפיו נדחה המס עד למועד מכירת הנכסים המועברים או עד למועד מכירת המניות שהוקצו בגין הנכסים. הצדדים להסכם התחייבו זה כלפי זה לקיים את הוראות סעיף 104 החלות עליהם, ובכלל זה התחייבה החברה שלא למכור את הזכויות שהועברו לה בתוך תקופה של שנתיים לפחות, ומיכאל שלוסר התחייב שלא למכור את המניות שהוקצו לו בתוך תקופה כאמור. כמו כן, מר שלוסר הצהיר ואישר כי לא תהיינה לו כל תביעות וטענות כספיות או אחרות כלפי החברה בקשר עם השימוש של החברה בפטנטים ובסימני המסחר קודם למועד רכישת הזכויות על ידי החברה, ובחתימתו על ההסכם הוא מוותר באופן סופי ובלתי חוזר על כל תביעה וטענה בקשר לכך.

כן הוסכם, כי עם כניסתו לתוקף של ההסכם (אשר היה כפוף להשלמת ההנפקה) יתבטלו באופן אוטומטי וללא צורך בכל הודעה נוספת כל ההסכמים ו/או ההסדרים שהיו קיימים בין הצדדים קודם לכן בקשר לפטנטים וסימני המסחר והשימוש בהם, כולל הסכם התמלוגים[7] שנערך בין הצדדים בחודש ינואר 2021, ולכל צד לא תהיינה כל תביעות וטענות כספיות או אחרות בקשר לכך.

כל צד התחייב בזה לשלם את המיסים, ההוצאות והתשלומים החלים עליו בגין ביצוע הוראות ההסכם הנ"ל.

יא. <u>הסכם שכירות משנה עם חברת אייגן</u>

ביום 1.3.2021 התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה עם חברת אייגן (להלן: "**שוכרת המשנה**"), חברה שהינה בבעלות מלאה של בעל השליטה בחברה. בהתאם להסכם, השכירה החברה לשוכרת המשנה החל מיום 1.5.2021 חלק משטח המשרדים שלה בקומה החמישית בבית יצחק בטירת כרמל, בשטח של 100 מ"ר[8]. שוכרת המשנה קיבלה עליה באופן מלא את כל התחייבויות החברה כלפי המשכירה בכפוף לשינויים מסוימים הנובעים מכך ששוכרת המשנה שכרה רק חלק משטח המושכר. תקופת השכירות מקבילה להסכם השכירות של החברה כמו כן, כל צד יכול לסיים התקשרות זו בהודעה מראש ובכתב של 60 יום. דמי השכירות נקבעו לסך של 110 ש"ח למ"ר, והם כוללים את

---

7 בחודש ינואר 2021 נערך הסכם תמלוגים בין החברה ובין מיכאל שלוסר, בעל השליטה בה, שלפיו הוסכם כי החברה תשלם למר מיכאל שלוסר תמלוגים בשיעור של 1.35% (בתוספת מע"מ) מסך ההכנסות של החברה הנובעות מהשימוש בקניין הרוחני המורשה בכל צורה שהיא, בכל העולם, כולל בין היתר ממכירת מוצרים ו/או שירותים בהם נעשה שימוש בזכויות הקניין הרוחני או בחלקן. לאחר מכן, בחודש יולי 2021 החליטו הצדדים לבטל את הסכם התמלוגים הנ"ל, ובמקומו מכר והעביר מר מיכאל שלוסר לחברה את הפטנטים וסימני המסחר בקשר עם המכשיר ללא תמורה כנגד הקצאת מניות בלבד.

8 בהתאם לתוספת להסכם שכירות המשנה מיום 28.4.2021.

כל התשלומים בקשר עם השימוש במושכר, כולל דמי ניהול, ארנונה, חשמל, מים וביטוח.

יב. הסכם שירותים בין החברה לבין חברת אייגן:

ביום 18.5.2021 התקשרה החברה עם חברת אייגן בהסכם לפיו החברה תעניק לאייגן שירותים שונים בהיקף עליו יסכימו הצדדים מעת לעת ובהתאם להנחיותיה הסבירות של אייגן, עליהן תודיע בכתב מעת לעת, והכל, במסגרת שעות הפעילות של החברה (להלן: "**השירותים**"), כמפורט להלן: שירותי אחסון ואריזה, לוגיסטיקה ואדמינסטרציה שוטפת, רגולציה ומערכת איכות, לרבות רישוי עסק, הנה"ח ושירותי מחשוב.

מובהר בזאת כי אייגן רשאית לקבל את כל או חלק מהשירותים מכל צד שלישי וכי היא אינה מחויבת לצרוך את השירותים או כל חלק מהם, ובלבד שתודיע על כל שינוי כאמור לחברה 30 יום מראש ובכתב.

כל צד התחייב לשמור בסוד ולא לגלות, להראות או למסור ללא הסכמה מפורשת של הצד השני מראש ובכתב, כל עוד הסכם זה בתוקף ולאחריו ללא הגבלת זמן, לצד שלישי כלשהו, סודות מסחריים ו/או מידע סודי אחר של הצד השני לרבות ידע ו/או מידע סודיים, הנוגעים לצד השני או הקשורים במישרין או בעקיפין לצד השני, לרבות ללא הגבלה בנוגע ללקוחות, ספקים, לצדדים שלישיים הבאים עם אותו צד שני במגע, שיטות, תהליכים, מחקר ופיתוח, תוכנות מחשב, ידע טכני, מסחרי ו/או מקצועי, תוכניות עסקיות ו/או מסחריות, מחירים, תחשיבים, הסכמים ומסמכים של הצד השני.

הוסכם עוד, כי אין בהסכם כדי להעביר איזה מזכויות קניין רוחני בבעלות או ברישיון צד לצד השני, וכל צד יישאר הבעלים בקניין הרוחני אשר שייך לו עובר לחתימה על הסכם זה, ו/או שיפותח על ידו או מי מטעמו לאחר החתימה על ההסכם. כן הוסכם, כי כל צד הינו יוותר הבעלים המלא והבלעדי של המידע הסודי שלו, ואין במתן השירותים ו/או בהסכם, כדי להעביר זכויות קניין רוחני כלשהן לצד השני. כמו-כן, אין בעצם גילוי מידע על-ידי צד להסכם כדי להעניק לצד השני כל זכות, רישיון או רשות מכל סוג שהוא בו ו/או להקנות לצד המקבל כל זכות מכל מן וסוג שהוא במידע למעט הזכות לעשות שימוש במידע לצרכי מתן השירותים בהתאם להוראות הסכם. סעיף זה ימשיך לחול גם לאחר סיום הסכם זה.

ההסכם נכנס לתוקף בנובמבר 2021, ויימשך לתקופה בלתי קצובה, עד לביטולו בהתאם להוראותיו. כל צד להסכם רשאי לבטלו בהודעה מוקדמת של 120 יום מראש ובכתב, כאשר כל צד יקיים את התחייבויותיו על פי הסכם זה במהלך תקופת ההודעה המוקדמת. כמו כן, כל צד רשאי לסיים את ההסכם עקב הפרתו על ידי הצד השני, שלא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד משלוח הודעה לצד המפר בדבר ההפרה.

עם זאת, אייגן רשאית לקבל את כל או חלק מהשירותים מכל צד שלישי וכי אינה מחויבת לצרוך את השירותים או כל חלק מהם, ובלבד שתודיע על כל שינוי כאמור לחברה 30 יום מראש ובכתב. מובהר, כי למרות האמור בהסכם, בהתאם להוראות סעיף 275(א1) (1) לחוק החברות, ההתקשרות בהסכם טעונה אישור אחת לשלוש שנים, בפרוצדורה הנדרשת בחוק החברות לאישור עסקאות של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה.

בתמורה לשירותים שינתנו על ידי החברה כאמור בהסכם זה, תשלם אייגן לחברה מדי רבעון את הסכומים על בסיס COST + 10% עד לתקרה של 25 אלפי ש"ח לחודש. העלות תחושב על ידי מנהל הכספים של החברה לפי היחס של השירותים הניתנים בפועל לסך הכל העלות של החברה. מנהל הכספים ידווח לוועדת הביקורת של החברה כל רבעון על התשלומים שבוצעו ועל אופן החישוב של העלות כאמור.

התמורה תשולם עד ליום ה- 10 לסיום כל רבעון בגין מתן השירותים ברבעון הקודם, וזאת כנגד חשבונית מס כדין שתומצא לאייגן על ידי החברה לא יאוחר מיום התשלום.

אייגן תנכה מס במקור מכל סכום המשתלם לחברה, וזאת בהתאם להוראות כל דין, אלא אם החברה תציג בפניה את האישורים המתאימים הפוטרים את אייגן מלעשות כן.

פרט לתמורה, ולשאר התנאים המפורטים בהסכם זה, לא תהא החברה זכאית לכל תשלום נוסף בגין השירותים על פי הסכם זה.

כמו כן הוסכם, כי החברה לא תישא באחריות לכל פגיעה, אובדן או נזק שייגרם לאייגן ו/או לצד שלישי כלשהו כתוצאה מביצוע השירותים ו/או משימוש בתוצרי השירותים, אם הפגיעה, האובדן או הנזק נגרמו עקב מעשה או מחדל רשלני של אייגן ו/או מי מטעמה ו/או אם הנזק לא נגרם מרשלנות מצד החברה או מי מטעמה (לרבות ללא הגבלה עקב פגיעה, אובדן או נזק אשר יגרמו כתוצאה משימוש במוצרי ו/או שירותי אייגן ו/או עקב הנחיות מפורשות שניתנו על ידי אייגן).

אייגן לא תישא באחריות לכל פגיעה, אובדן או נזק שייגרם לחברה ו/או לצד שלישי כלשהו כתוצאה משימוש בשירותים , אם הפגיעה, האובדן או הנזק נגרמו עקב מעשה או מחדל רשלני של החברה ו/או מי מטעמה ו/או אם הנזק לא נגרם מרשלנות מצד אייגן או מי מטעמה (לרבות ללא הגבלה עקב פגיעה, אובדן או נזק אשר יגרמו כתוצאה משימוש בשירותים ו/או עקב הנחיות מפורשות שניתנו על ידי החברה).

מוסכם כי בכל מקרה, גבול הנזק שיחול על הצדדים לא יעלה על התמורה ששולמה לחברה במהלך 12 החודשים שקדמו לנזק, למעט אם הנזק נגרם בזדון, או שהנזק הוא בקשר עם הפרת חובת סודיות או קניין רוחני, שאז לא תחול הגבלת סכום.

כמו-כן, למעט ביחס להפרת חובת סודיות, קניין רוחני ו/או זדון, בשום מקרה לא יחויב מי מהצדדים בנזק עקיף, תוצאתי ו/או מיוחד, לרבות ללא הגבלה, אובדן רווחים ו/או פגיעה במוניטין.

ההסכם קובע, כי בין אייגן לבין החברה ו/או מי מטעמה לא חלים ולא יחולו יחסי עובד מעביד, אלא יחסי קבלן מזמין שירותים בלבד, וכל זכות שיש לאייגן לפקח ו/או לבקר ו/או לתת הוראות, אינה אלא אמצעי להבטיח ביצוע התחייבויות החברה על פי הסכם זה, ואין בה כדי ליצור יחסי עובד מעביד בין אייגן והחברה ו/או מי מטעמה.

יג. <u>הסכם מימון מהחברה לחברת אייגן</u>

בשנת 2019 הקים מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה את חברת אייגן, אשר עוסקת בפיתוח טכנולוגיה לטיפול בקמטים על בסיס טכנולוגיית RF (Frequency Radio) (להלן: "**המכשיר לטיפול בקמטים**"), שהינה שונה מטכנולוגיית הלייזר הרך שעליה מבוסס מכשיר הבי קיור לייזר אותו משווקת החברה. החברה מימנה את פעילות הפיתוח של המכשיר לטיפול בקמטים. ביום 2.2.2021 נערך הסכם בין החברה לבין חברת אייגן (להלן: "**הלווה**") שמסדיר את תנאי המימון שהועמד כאמור על ידי החברה לאייגן. ביום 28.4.2021 נעשתה תוספת להסכם, במסגרתה הוסכם שהחברה תעמיד לאייגן מימון נוסף, בכפוף לכך שסך הכל המימון לא יעלה על סך של 7.5 מיליון ש"ח. עיקרי ההסכם הינם, כדלקמן:

א. החברה הסכימה להעמיד ללווה הלוואות ומסגרת אשראי נוספים מעבר לסכום הנ"ל בסך של 1,050 אלפי ש"ח, וכן כי סה"כ ההלוואות לא יעלה על 5 מיליון ש"ח. בהתאם לתוספת להסכם, הוסכם להגדיל את המימון בסך של 2.5 מיליון ש"ח, ובלבד שסך כל המימון לא יעלה על סך של 7.5 מיליון ש"ח.

ב. הלווה תפרע את ההלוואה, כולל הריבית בגינה, בחמישה תשלומים שנתיים, הראשון לא יאוחר מיום 30.06.2023 והאחרון לא יאוחר מיום 30.06.2027.

ג. הלווה רשאית לפרוע את ההלוואה בכל עת שהיא ללא קנס פירעון.

ד. קרן ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של פריים + 3.5% בצירוף מע"מ כחוק. הריבית תשולם במועד הפירעון של כל חלק על חשבון קרן ההלוואה.

ה. למלווה הזכות להעמיד לפירעון מיידי את ההלוואה בכל אחד מהמקרים הבאים:

1. במקרה שהלווה לא תשלם תשלום כלשהוא על פי ההסכם או לא שילמה אותו במועדו.

2. הלווה תפר הפרה יסודית תנאי כלשהו של ההסכם.
3. ננקטו כנגד הלווה הליכי כינוס נכסים או פירוק זמניים ו/או קבועים שלא בוטלו בתוך 45 יום.
4. ננקטו נגד בעל השליטה בלווה, מיכאל שלוסר, הליכי כינוס נכסים ופש"ר שלא בוטלו בתוך 45 יום.
5. התברר למלווה כי הצהרה כלשהי מהצהרות הלווה אינה נכונה מהותית ולא תוקנה לאחר שהמלווה הודיע על כך ללווה, בתוך 14 יום מיום קבלת ההודעה בכתב.

ו. במקרה של פירעון מיידי תהיה הלווה חייבת בתשלום של כל ההוצאות, כולל הוצאות סבירות של שכ"ט של ב"כ המלווה בקשר עם ההליכים שיידרשו למימוש זכויות המלווה לפי ההסכם. הלווה הסכימה לשלם למלווה ריבית פיגורים בשיעור של 10% במקרה שהלווה לא תשלם תשלום כלשהוא לפי ההסכם, וזאת מבלי לגרוע מכל סעד אחר של המלווה.

ז. להבטחת פירעון ההלוואה, כולל הריבית בגינה, וכל הסכומים שהלווה תהיה חייבת למלווה לפי ההסכם, חתם מר מיכאל שלוסר, בעל השליטה בחברה ובלווה על ערבות אישית כלפי החברה, לפיה הוא התחייב כי בכל מקרה שהלווה לא תשלם לחברה כל סכום שהוא המגיע לה לפי ההסכם הוא ישלם את הסכום במקומה מיד לפי דרישתה הראשונה של החברה.

ח. ההסכם כפוף לדין הישראלי ומקום השיפוט הוא כל בית משפט מוסמך באזור חיפה.

ט. ביום 9.1.2023 פרעה אייגן בפירעון מוקדם 1.5 מיליון ש"ח על חשבון התשלום הראשון, ויתרת המימון נכון למועד זה עמדה במצטבר (קרן + ריבית) על סך של כ- 5.78 מיליון ש"ח. בנוסף, ביום 31.3.2023 פרעה אייגן 2 מיליון ש"ח נוספים מתוך יתרת ההלוואה בפירעון מוקדם, כך שיתרת המימון נכון למועד זה (קרן + ריבית) עמדה על סך של כ- 3.91 מיליון ש"ח. ביום 27.3.2024 פרעה אייגן, בפירעון מוקדם בדרך של קיזוז מסכום ההפחתה כפי שמוגדר בסעיף טו להלן, 0.5 מיליון ש"ח נוספים , ויתרת המימון, נכון למועד אישור דוח זה, עומדת על כ- 3.79 מיליון ש"ח (קרן +ריבית).

יד. <u>הסכם לשיווק והפצה בלעדית עם חברת אייגן, של המוצר הרפואי-קוסמטי AiGAiN להחלקת קמטים ולמיצוק עור הפנים והמוצרים הנלווים לו</u>

ביום 22.5.2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה הסכם בין החברה לחברת אייגן שבבעלות בעל השליטה בחברה. בהתאם להסכם, אייגן מעניקה לאריקה זכות לשיווק והפצה בלעדית בישראל של המוצר והמוצרים הנלווים לו הכוללים קרמים, תחליבים וג'לים (להלן יחדיו: "**המוצרים**") לתקופה של שלוש שנים. במסגרת ההסכם נקבע כי החברה אחראית להפיץ, לשווק, לפרסם, להשתתף בתערוכות, להשקיע ביחסי ציבור, לנהל את האתר של המוצרים, למכור את המוצרים, לטפל בניהול שלאחר מכירת המוצרים וכן לתמוך בהליכים אלו בכל אופן אחר שנדרש, כאשר הבעלות על הזכויות במוצרים יישארו בבעלות אייגן.

ההסכם כפוף לעמידת החברה ברכישה של כמויות מינימום מהמוצר כדלקמן – בשנה הראשונה החברה תרכוש מינימום 1,500 יחידות מהמוצר, בשנה השנייה 2,800 יחידות מהמוצר ובשנה השלישית 5,000 יחידות מהמוצר, וכן כמות כפולה של ג'ילים מכמות המוצר בכל שנה (קרי, בשנה ראשונה 3,000 ג'ילים, בשנה שנייה 5,600 ג'ילים ובשנה השלישית 10,000 ג'ילים). לחברה זכות החזרה מלאה למוצר ולמוצרים הנלווים שתרכוש מאייגן, בתמורה לעלות רכישתם (יובהר כי כאמור לעיל, אי עמידת החברה ברכישת כמויות המינימום תקים לאייגן את הזכות לביטול ההסכם), לרבות זכות החזרה לכמויות המינימום (החל מהשנה הראשונה), כאמור לעיל.

בהתאם להסכם, המחיר בו רוכשת החברה את המוצר עומד על סך של 830 ש"ח למוצר ו- 55 ש"ח לג'ל. המחיר האמור צמוד לעליית עלות ייצור המוצרים לאייגן, כאשר אחת לחצי שנה, יובאו בפני וועדת הביקורת על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה, נתונים בדבר עלויות הייצור של המוצרים וכן של הכמויות שנרכשו ע"י החברה של המוצרים ויתרתם במלאי לאותו מועד, כאשר לוועדת הביקורת הסמכות לבחון את הנתונים שיובאו בפניה ואף תוכל להודיע על ביטול ההסכם בכל רגע נתון, ככל ואינו כדאי כלכלית לחברה. בנוסף, לחברה תעמוד בכל זמן הזכות לבטל את ההסכם ולהשיב את המוצרים בתמורה לעלות רכישתם וכן לבצע החזרות של מלאים. עם זאת, ככל והחברה לא תעמוד בהזמנת כמויות המינימום (או תבצע החזר של כמויות המינימום), לאייגן תעמוד הזכות לבטל את ההסכם בהודעה מראש ובכתב 60 ימים מראש כאמור לעיל.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מהימים 22.5.2022 ו-23.5.2022 (אסמכתאות: 2022-01-061411 ו- 2022-01-062455, בהתאמה).

טו. הסכם להפחתת תשלום מכוח הסכם השיווק וההפצה עם חברת אייגן

ביום 31.3.2023 נחתם הסכם בין חברת אייגן ביוטי לחברה המהווה תיקון להסכם המימון המפורט בסעיף 13 לעיל ולהסכם השיווק וההפצה בין הצדדים המפורט בסעיף 14 לעיל, לפיו החל ממועד חתימת ההסכם החברה תפחית ותדחה בכל חודש סך 100 אלף ש"ח (להלן: "**סכום ההפחתה**"). ההפחתה והדחייה האמורה תסתיים באופן אוטומטי בהינתן ויתקיימו אחד משני התנאים הבאים (א) יתרת המזומנים של החברה תעמוד על סך של 12 מיליון ש"ח או יותר ובנוסף ועדת הביקורת תקבע כי לא קיים חשש סביר שהחברה לא תוכל לעמוד בפירעון התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, או (ב) החברה תצליח לגייס ממקורות חיצוניים כקבוע בהסכם, ובכלל זה החזר של כל או חלק מההלוואה של אייגן כאמור בסעיף זה מעבר לסכומים שנפרעו עד ליום 31.3.2023, בהיקף של 1.2 מיליון ש"ח או יותר (להלן: "המימון החיצוני"). ככל שהמימון החיצוני יהא בסכום נמוך יותר, ההפחתה תעשה באופן יחסי להיקף המימון החיצוני. סכום ההפחתה המצטבר ישולם מהחברה לאייגן בתום 30 ימים מסיום ההסכם. כמו כן, ככל וועדת הביקורת תקבע כי אין ביכולתה של אריקה לפרוע את סכום ההפחתה המצטבר, תעמוד לחברה הזכות לפרוע את סכום ההפחתה המצטבר, כולו או חלקו מתוך יתרת ההלוואה המפורטת בסעיף 13 לעיל.

בדבר שינויים נוספים בהסכם השיווק וההפצה נחתמו עם חברת אייגן שני תיקונים ביום 28.9.2023 וביום 27.3.2024 המתוארים בבאור 25 ד' 1 ה' לדוחות הכספיים.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה במועד פרסום דוח זה

לפרטים אודות החזקות בעלי העניין ונושאי משרה בכירה במניות החברה ביום 31.12.2023, ובמועד פרסום דוח זה, ראו דוח מיידי מיום 5.10.2023 (אסמכתא: 2023-01-113061) אשר תוכנו נכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24א - **הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים**

הון המניות הרשום של החברה עומד על 10,000,000 ש"ח ומורכב מ-1,000,000,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.01 ע"נ כל אחת (להלן: "**מניות רגילות**"). הון המניות המונפק והנפרע של החברה, עומד על 1,041,652.92 ש"ח ומורכב מ-104,165,292 מניות רגילות. כמו כן, לחברה 347,400 אופציות הניתנות למימוש ל-347,400 מניות רגילות. בנוסף, בחודש מרץ 2024, אושרה הקצאה של 8,437,387 אופציות, שתהיינה ניתנות למימוש ל-8,437,387 מניות רגילות, מתוכן 4,687,438 אופציות שיוקצו ליו"ר הדירקטוריון, 2,499,967 אופציות שיוקצו למנכ"ל, ויתרת האופציות יוקצו לנושאי משרה בכירה אחרים, הכל כמפורט בדוח מיידי מתוקן מיום 6.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-023025), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה. לאחר שתושלם הקצאה זו, הון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא יעמוד על 112,950,079 מניות רגילות. לפירוט ראו ביאורים 18ו-19 בדוחות הכספיים.

תקנה 24ב - **מרשם בעלי המניות**

לפירוט אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח מיידי מיום 13.7.2023 (אסמכתא: 2023-01-080313), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

תקנה 26 - **הדירקטורים של התאגיד**

להלן פרטים אישיים ומקצועיים אודות הדירקטורים בחברה נכון ליום 31.12.2023:

שם	יקי יעקב ודמני	מיכאל שלוסר	ציפורה שלוסר	אסף טיקוצקי	דוד נתנאל בר יוסף	עליזה פרי	יוסף הראל ארועטי
תפקיד:	יו"ר דירקטוריון	דירקטור	דירקטורית ומנהלת שירות לקוחות ופרויקטים מיוחדים	דירקטור בלתי תלוי	דירקטור בלתי תלוי	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני
מספר תעודת זהות:	051171858	050283597	050357490	028569911	017170945	059209544	056697683
תאריך לידה:	28.1.1952	3.12.1950	6.3.1951	2.9.1971	2.2.1976	22.4.1965	26.11.1960
מען להמצאת כתבי בי-דין:	השחר 81, רעננה	החרוב 6, קיסריה	החרוב 6, קיסריה	השקמה 4, נהריה	קטיף 48, הושעיה	חברון 4, הרצליה	רחוב 2369 מס' 16, תל אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית ואמריקאית
תחילת כהונה כדירקטור:	10.8.2023	31.12.2018	8.10.2007	21.8.2023	7.11.2023	18.9.2023	14.12.2023
חברות בוועדת הדירקטוריון:	לא	לא	לא	ועדת ביקורת וועדת תגמול	לא	ועדת ביקורת וועדת תגמול	ועדת ביקורת וועדת תגמול
האם החברה רואה בו כבעל כשירות מקצועית:	כן	כן	כן	כן	כן	כן	כן
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן	לא	לא	כן	כן	כן	לא

הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	לא	עד ליום 30.9.2023	כן	לא	לא	לא	לא
השכלה:	בוגר במדעי המדינה ולימודי עבודה בוגר מסלול מנהלים לקצינים בכירים, בית הספר למנהל עסקים	מהנדס הנדסה תעשייה וניהול, בוגר הטכניון בחיפה	השכלה תיכונית	בוגר כלכלה וחשבונאות	בוגר במשפטים מוסמך במדעי המדינה מוסמך במנהל עסקים	בוגרת כלכלה וחשבונאות רואת חשבון מוסמכת	בוגר במשפטים מוסמך במנהל עסקים
עיסוק ב- 5 השנים האחרונות:	יועץ עסקי ומלווה חברות. יו"ר שופרסל בע"מ עד אפריל 2022	יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה	דירקטורית ומנהלת שירות לקוחות ופרויקטים מיוחדים בחברה	יועץ פיננסי לחברות ומוסדיים סמנכ"ל כספים פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ	מנכ"ל אגריקל תעשיות הבונים אגש"ח בע"מ	שירותי ניהול כספים בחברות שונות	טייס בארקיע קווי תעופה ישראליים בע"מ
ככל והדירקטור הינו בעל ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע וסייבר, יש לציין זאת ולפרט	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא

תאגידים בהם משמש כדירקטור:	אין	אין	אין	אין	אין	ווינד באז טכנולוגיות בע"מ	תאגיד עובדי ארקיע (2005) בע"מ תות - תאגיד עובדי תעופה ותיירות בע"מ הראל - ארועטי שירותי ניהול (2001) בע"מ
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	אין	כן, בעלה של ציפורה שלוסר	כן, אשתו של מיכאל שלוסר	אין	אין	אין	אין

תקנה 26א - נושאי משרה בכירים בחברה

להלן פרטים אישיים ומקצועיים אודות נושאי משרה בכירה בקבוצה, נכון ליום 31.12.2023, ואשר אינם מכהנים גם כדירקטורים בחברה:

שם	רונן גולדשטיין	אבירם כהן	גאי חיים בן סימון	איתי אבני	אילנית קופלר קליין	אלי שוטן	יוסי גינוסר
תפקיד:	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים	מנהל מוקד מכירות בישראל	מנהל פיתוח עסקי אזורי ומנהל UK	מנהלת משאבי אנוש	מנהל תפעול	המבקר הפנימי **(1)**
מספר תעודת זהות:	028069631	033243189	031895196	035897412	029020922	039604608	055377071
תאריך לידה:	3.1.1971	3.9.1976	23.11.1974	21.7.1979	17.11.1971	4.10.1984	13.11.1958
מועד תחילת כהונה:	1.10.2023	16.6.2019	1.9.2014	1.03.2018	1.8.2022	6.2.2023	18.01.2022
השכלה:	בוגר במדעי המדינה	רואה חשבון תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות תואר שני במנהל עסקים למנהלים	השכלה תיכונית	מהנדס ביו רפואה, אוניברסיטת בן גוריון	השכלה תיכונית	תואר ראשון במנהל עסקים שיווק ופרסום רישיון סוכן ביטוח פנסיוני	B.A. בחשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים

עיסוק ב- 5 השנים האחרונות:	סמנכ"ל פיתוח עסקי ווטרג'ן בע"מ	סמנכ"ל כספים בחברה	מנהל מוקד מכירות ישראל	החל מאוגוסט 2020 מנהל אזורי אנגליה; ממרץ 2018 מנהל פיתוח עסקי בחברה. לפני כן, מנהל מוצר, בחברת ג'ונסון וג'ונסון	מנהלת משאבי אנוש ואחראית נהגים בחברה	3 שנים מנהל מחלקת מכירות ישראל, שנה וחצי מנהל תפעול (סה"כ 4.5 שנים בחברה) לפני כן, מנהל מחלקת מכירות ושירות בחברת סלקט	מנכ"ל פאהן קנה ניהול ובקרה
ככל ונושא המשרה הינו בעל ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע וסייבר, יש לציין זאת ולפרט	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
האם בעל עניין בחברה:	כן	לא	לא	לא	לא	לא	לא
קרבה משפחתית של נושא משרה או לבעל עניין אחר בחברה:	לא	לא	לא	כן, חתן של בעלי השליטה בחברה	לא	לא	לא

(1) לפרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח תקופתי זה.

תקנה 26ב - מורשה חתימה של התאגיד

נכון למועד דוח זה, אין בחברה מורשי חתימה עצמאים.

תקנה 27 - רואי החשבון של החברה

קוסט פורר גבאי את קסירר EY, רואי חשבון.

דרך בגין 144, תל אביב יפו 6492102.

תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנות

אין.

תקנה 29(ג) - החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. ביום 30.3.2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות, בין היתר, את החלטות שלהלן: (1) תנאי כהונתו והעסקתו של מר גדעון לנדסברגר בתפקיד מנכ"ל החברה לרבות כתבי פטור ושיפוי; (2) מינויה של ה"ה ליאורה ליפץ כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה ראשונה, ולאשר לה תגמול לרבות ביטוח; (3) אישור כתב פטור וכתב שיפוי לה"ה ליאורה ליפץ, ראו דוח מיידי מיום 14.2.2023 (אסמכתא: 2023-01-017292) ודוח מיידי מיום 31.3.2023 (אסמכתא: 2023-01-036609), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.
2. ביום 18.9.2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את מינויה של גב' עליזה פרי כדירקטורית חיצונית, ראו דוח מיידי מיום 13.8.2023 (אסמכתא: 2023-01-093240) ודוח מיידי מיום 19.9.2023 (אסמכתא: 2023-01-108045), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.
3. ביום 14.12.2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את מינויו של מר יוסף הראל ארועטי כדירקטור חיצוני, ראו דוח מיידי מיום 8.11.2023 (אסמכתא: 2023-01-102067) ודוח מיידי מיום 14.12.2023 (אסמכתא: 2023-01-136338), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.
4. ביום 17.3.2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את תנאי הכהונה של יו"ר הדירקטוריון (לרבות הקצאה פרטית של אופציות), את תנאי הכהונה של המנכ"ל (לרבות הקצאה פרטית של אופציות), וכן אישררה תנאי כהונה של דירקטורים בחברה, ראו דוח מיידי מתוקן מיום 6.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-023025) ודוח מיידי מיום 17.3.2024 (אסמכתא: 2024-01-026955), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

תקנה 29א - החלטות החברה

כתבי פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה ודירקטורים בתאגיד -

1. **ביטוח נושאי משרה** - החברה התקשרה בפוליסת ביטוח לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות מנכ"ל ודירקטורים שהם בעלי השליטה בחברה, זאת בגבול האחריות בפוליסה עד 20 מיליון שקל למקרה ולתקופת ביטוח ובנוסף הוצאות הגנה משפטית סבירות סך עלות הביטוח כ-300,000 שקל בשנה וסכום ההשתתפות העצמית של החברה במסגרת הפוליסה בסכום שאינו מהותי, אלא אם יאושר אחרת.
2. **התחייבות לשיפוי** - לנושאי המשרה בחברה ניתנה התחייבות לשיפוי מאחריות מהחברה בסכום כולל לכל נושאי המשרה והדירקטורים במצטבר הגבוה מבין: (1) 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מן ההון העצמי המאוחד של החברה כפי שיהיה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, שהיו קיימים נכון למועד התשלום בפועל בגין השיפוי (סקורים או מבוקרים); או (2) 12 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו נוסח כתב השיפוי המצורף כנספח ב' לפרק 8 לתשקיף להשלמה.
3. **כתב פטור** - לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה ניתן כתב פטור בנוסח זהה. בכפוף להוראות כתב הפטור, התחייבה החברה לפטור מראש את הדירקטורים ונושאי המשרה, באופן הרחב ביותר האפשרי על פי הוראות כל דין החל על החברה, מאחריות כלפיה, הנובעת מנזק שנגרם או שיגרם לה, במישרין או בעקיפין, על ידי הפרת חובת הזהירות של נושא המשרה כלפיה, בפעילותו בתום לב בתוקף תפקידו, ובלבד שחובת הזהירות לא הופרה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד. לפרטים נוספים ראו נוסח כתב הפטור המצורף כנספח ג' לפרק 8 לתשקיף להשלמה.

יקי ודמני
יו"ר הדירקטוריון
30 באפריל, 2024

רונן גולדשטיין
מנכ"ל

פרק ה'
הצהרות מנהלים

GOOD ENERGIES | B-CURE LASER | AiGAiN

פרק ה' - הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי,

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

אני, **רונן גולדשטיין**, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח התקופתי של אריקה בי-קיור לייזר בע"מ (להלן - **"התאגיד"**) לשנת 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 באפריל 2024	**רונן גולדשטיין, מנכ"ל**

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים,

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

אני, **אבירם כהן**, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אריקה בי-קיור לייזר בע"מ (להלן - **"התאגיד"**) לשנת 2023 (להלן - **"הדוחות"**);

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

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

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 באפריל 2024

אבירם כהן,
סמנכ"ל כספים