



אילקס מדיקל בע"מ

דו"ח רבעוני

ליום 30 ביוני 2026

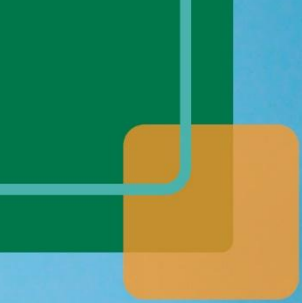
(בלתי מבוקר)

תוכן עניינים

פרק א' דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב' מידע כספי לתקופת ביניים (בלתי מבוקר)

פרק ג' אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970



פרק א

דו"ח הדירקטוריון
על מצב ענייני התאגיד
30 ביוני 2026



דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 30.6.2026

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"), דירקטוריון אילקס מדיקל בע"מ ("החברה"), מתכבד להגיש בזאת את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המאוחדות שלה לתקופה של שלושה ושישה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2026 ("תקופת הדוח" או "הרבעון המדווח" או "התקופה המדווחת").

החברה והחברות המאוחדות שלה: אילקס ביוטק בע"מ ("אילקס ביוטק"), *Ilex South, Ilex Biotech B.V.*, *Africa (PTY) Ltd.* ("אילקס דרא"פ"), א.מ.ג. אמריקן מדיקל ג'נטיקס בע"מ ("א.מ.ג.") ואיי נקסט טק אילקס בע"מ, יכוננו ביחד "אילקס". מדטכניקה בע"מ ("מדטכניקה") והחברה המאוחדת שלה, יכוננו ביחד "קבוצת מדטכניקה". החברה וכל החברות המאוחדות שלה יכוננו יחד "הקבוצה".

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה סוקר את השינויים העיקריים בפעילות הקבוצה בתקופת הדו"ח. הדו"ח הינו חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי המלא ליום 31.12.2025 (כפי שפורסם במערכת המידע "מגנא" ביום 29.3.2026 מס' אסמכתא: 2026-01-028804 ("הדו"ח התקופתי")) על כל חלקיו, ויש לקרוא דו"ח זה יחד עם הדו"ח התקופתי כמקשה אחת. בדו"ח זה תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדו"ח התקופתי, אלא אם צוין אחרת.

הדו"חות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח זה כפרק ב' ("הדוחות הכספיים המאוחדים"), ערוכים בהתאם להוראות תקנות דוחות תקופתיים ומידיים ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים ("תקני ה-IFRS® Accounting Standards"), כמפורט בביאור 2' לדוחות הכספיים המאוחדים. לפרטים אודות בסיס ההצגה ועיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות הכספיים המאוחדים, ראה ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים.

אלא אם צוין אחרת, הנתונים הכספיים הנכללים בדו"ח זה הינם נתוני הקבוצה במאוחד.

חלק א'

1. התוצאות הכספיות של החברה בתקופת הדו"ח

1.1. כללי

התוצאות הכספיות של הקבוצה בתקופת הדוח הושפעו לרעה באופן מהותי כתוצאה מייסוף חד של כ-11.7% בשקל אל מול הדולר ושל כ-14.2% אל מול היורו, בהשוואה לשערי החליפין של מטבעות אלו ליום 30 ביוני 2025. כך, במונחים דולריים רשמה הקבוצה בתקופת הדוח גידול של כ-6.8% בהכנסות אשר הסתכמו לסך של כ-135.8 מיליוני דולר, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, אך בשל ייסוף השקל כאמור, נרשם קיטון של כ-9.9% במונחים שקליים, שעה שהכנסות הקבוצה הסתכמו בכ-412.1 מיליוני ש"ח.

בפעילות **מגזר הציוד הרפואי** נרשם קיטון בהכנסות, במונחים שקליים, של כ-22.6 מיליוני ש"ח (כ-9.5%) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הנובע בעיקר מהשפעת היחלשות הדולר ביחס לשקל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעוד שבמונחים דולריים נרשם גידול של כ-7.4% בפעילות

מגזר הדיאגנוסטיקה נרשם קיטון בהכנסות של כ-23.4 מיליוני ש"ח (כ-10.7%) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל היחלשות הדולר ביחס לשקל כאמור, בעוד שבמונחים דולריים נרשם גידול של כ-5.8%.

על מנת להתמודד עם ההשפעה השלילית הנובעת מהתחזקות השקל כאמור, נוקטת הנהלת החברה בפעולות במכשירים נגזרים (עסקאות אקדמה ואופציות) אשר הביאו לגידול בהכנסות המימון – לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1 להלן. בנוסף, פועלת החברה, במקרים מתאימים, להקדמת תשלומים המבוצעים במטבעות זרים כדי ליהנות מהתחזקות השקל, ומנגד בוחנת חלופות לעדכוני התקשרויות עם לקוחותיה, מקום בו ייסוף השקל מביאה לירידה ברווחיות פעילותה. מטבע הדברים, מהלך זה הינו מתמשך ואין הכרח כי יתממש באופן מלא ו/או חלקי.

מגמת הייסוף של השקל החלה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025, ונמשכה במהלך תקופת הדוח. לאחר תום תקופת הדוח ולמועד פרסומו, ניכר כי מגמת הייסוף נעצרה.

ואולם, ככל שסביבת הדולר תיוותר נמוכה כאמור ו/או ככל שתחול ירידה נוספת בשער הדולר בחציון השני של שנת 2026, דירקטוריון החברה מעריך כי תהייה לכך השפעות שליליות נוספות על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה. לפרטים נוספים בדבר שינויי שער החליפין כגורם סיכון לפעילותה של החברה, ראו סעיף 5.12(א) בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

לפרטים נוספים ראה סעיפים 6.1 ו-7.1 להלן.

1.2. השפעת מבצע 'שאגת הארי'

ביום 28 בפברואר 2026, נפתחה מתקפה משולבת על ידי מדינת ישראל וארה"ב כנגד מטרות באיראן (מבצע 'שאגת הארי'), כאשר במקביל למערכה זו התפתחה לחימה בזירה הלבנונית. התפתחויות אלו הביאו להכרזת מצב מיוחד בעורף, אשר כלל סגירה חלקית של המרחב האווירי של ישראל, הגבלת התקהלויות, וכן גיוס מילואים אשר הביאו לצמצום הפעילות במשק.

ביום 8 באפריל 2026, נכנסה לתוקף הפסקת אש במערכה מול איראן, ובסוף חודש אפריל 2026 הוכרז על הפסקת אש בזירת הלחימה בלבנון, אף שבפועל נמשכים חיכוכים ופעולות צבאיות באזור. במהלך הלחימה המשיכה החברה לפעול באופן רציף ונתנה מענה מלא לכלל לקוחותיה לנוכח היותה מפעל חיוני, בשים לב להנחיות פיקוד העורף. בתקופת הלחימה נרשמה ירידה מתונה וזמנית בהיקפי הבדיקות והפעולות הרפואיות המבוצעות במסגרת מגזרי הפעילות של הקבוצה, אך לא נרשמה פגיעה בשרשרת האספקה של מוצרים המשווקים על ידי הקבוצה, ופעילותה השוטפת של הקבוצה נמשכה כסדרה. להערכת החברה, נכון למועד זה, השינויים בעלויות ההובלה הנובעים מהמצב הבטחוני המתוח באיזור המפרץ הפרסי, לא צפויים להשפיע באופן מהותי על תוצאותיה הכספיות.

עם כניסתן לתוקף של הפסקות האש, ונכון למועד הדוח, חזרה הקבוצה לפעילות מלאה.

נכון למועד פרסום דוח זה, האזור כולו מצוי במצב של מתיחות ביטחונית מתמשכת חרף קיומן של הפסקות האש. לנוכח אי הודאות באשר להימשכות/להתחדשות הלחימה ולהיקפה, אין ביכולת החברה, למועד דוח זה, להעריך באופן מלא את המשך השפעת המצב הבטחוני על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, בהתבסס על ניסיון העבר, חידוש/התארכות הלחימה עלולה להביא, בטווח הקצר, לירידה מתונה בהיקפי הפעילות של הקבוצה.

2. שינויים ואירועים בתקופת הדוח ולאחריו

2.1. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 העמיקה החברה את השקעתה ב-Target. בחודש אוגוסט 2025 השקיעה החברה ב-Target סך של כ-4 מיליון דולר ארה"ב (כ-13.5 מיליון ש"ח), במתכונת SAFE, ובחודש ינואר 2026 השתתפה בסבב גיוס נוסף שביצעה Target, והשקיעה סך נוסף של 3 מיליון דולר ארה"ב (כ-9.5 מיליון ש"ח). במהלך סבב הגיוס האמור גייסה Target סך של כולל של 18.2 מיליון דולר (כולל השקעות החברה בסך 7 מיליון דולר ארה"ב כאמור). למועד דוח זה, בעקבות סבב הגיוס האמור, ולאחר המרת השקעת החברה במתכונת SAFE כאמור לעיל, מחזיקה החברה כ-37.58% מהון המניות המונפק והנפרע של Target (כ-31.33% בדילול מלא).

סבב הגיוס בוצע במסגרת היפוך שרוול על ידי חברה חדשה שהוקמה במדינת דלאוור בארה"ב, Target Pharma Inc. (להלן: "Target Inc."), המחזיקה ב-100% מניירות הערך של Target.

לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים שפרסמה החברה ביום 30 ביולי 2025 (אסמכתא מס' 2025-01-056552), וביום 16 בפברואר 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-014983), הנכללים כאן על דרך ההפניה, וכן בביאור 14(1) בדוח התקופתי.

בעקבות ההשקעה שבוצעה במהלך תקופת הדוח, ולנוכח ההשפעה המהותית של Target Inc. על דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, מצרפת החברה החל מהרבעון הראשון של שנת 2026, את הדוח הכספי של Target Inc. לדוחותיה הכספיים. לפרטים נוספים ראו ביאור 10(1) בדוחות הכספיים.

ביום 30 ביוני 2026 עדכנה Target כי החל השלב הראשון של הניסוי הקליני הראשון בבני אדם (First in Human) עבור אחת המולקולות שמפתחת Target, וכי היא מצויה בשלבים מתקדמים לקבלת האישור הנדרש לצורך תחילת ביצוע ניסויים קליניים בבני אדם (Phase 1b) ביחס למולקולה נוספת שמפותחת על ידה, ואשר צפוי להתקבל עד לסוף שנת 2026.

לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 30 ביוני 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-0616712026), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2.2. בחודש מרץ 2026 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום כולל של 22,222 אלפי ש"ח (כ-1.9862 ש"ח למניה) אשר חולק בפועל ביום 20 באפריל 2026. לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 29 במרץ 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-028806), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2.3. ביום 5 באפריל 2026 נתן בית המשפט המחוזי בתל אביב תוקף של פסק דין להסכם פשרה בתביעה שהוגשה כנגד החברה הבת, מדטכניקה, על ידי אחד מלקוחותיה, בקשר עם מכשירים מתוצרת פיליפס שסיפקה לו מדטכניקה. בין פיליפס למדטכניקה נחתם הסכם שיפוי בקשר עם ההליך האמור, במסגרתו התחייבה פיליפס לשפות את מדטכניקה בגין סכומים שהיא עלולה לחוב במסגרתו. בהתאם, הוצאתו לפועל של הסכם הפשרה, לא היה כרוך בתשלום כלשהו על ידי מדטכניקה.

לפרטים נוספים אודות ההליך – ראו בביאור 19(א)(2) לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2025 כפי שפורסמו ביום 29 במרץ 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-028804), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2.4. בחודש אוגוסט 2026 השלימה החברה הבת AMG רכישת פעילות (לקוחות וצידוד) של מעבדת פרונטו דיאגנוסטיקה, הפועלת אף היא בתחום הבדיקות הגנטיות. הרכישה כאמור תאפשר ל-AMG להגדיל את סל הבדיקות המוצע על ידה, למצב את AMG כמעבדה הפרטית המובילה בישראל לביצוע בדיקות גנטיות, וכן להוות בסיס להמשך התפתחות המעבדה לתחומי פעילות נוספים. הרכישה בוצעה בסכום זניח ומומנה ממקורותיה העצמיים של AMG.

3. תוצאות הפעילות

3.1. שערי חליפין

מטבע הפעילות של הקבוצה הינו השקל. מרבית הכנסות הקבוצה ורכישות המלאי של הקבוצה נקובות במט"ח ומרבית ההוצאות התפעוליות של הקבוצה הינן בשקלים. לפיכך, הכנסות ותוצאות הקבוצה מושפעות מתנודות במטבעות השונים בהם היא פועלת, כאשר חשיפתה המהותית של הקבוצה הינה להיחלשות הדולר מול השקל ובמידה פחותה יותר להיחלשות האירו מול השקל, ובהתייחס לפעילות אילקס גם במטבעות דולר-ראנד ובקרוס הנגזר מהם (הראנד-שקל). להלן פירוט בדבר ממוצע שערי החליפין של מטבעות אלו בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד:

אחוז השינוי	2025	2026	
שער הדולר			
(15.7%)	3.60	3.03	ממוצע שער החליפין 1-6
(17.8%)	3.58	2.95	ממוצע שער החליפין Q2
(11.7%)	3.37	2.98	שער חליפין לתום Q2
-	3.45	-	ממוצע שער החליפין לשנה
שער האירו			
(9.9%)	3.93	3.54	ממוצע שער החליפין 1-6
(15.6%)	4.06	3.43	ממוצע שער החליפין Q2
(14.2%)	3.96	3.39	שער חליפין לתום Q2
-	3.89	-	ממוצע שער החליפין לשנה
שער הראנד			
(5.4%)	0.20	0.18	ממוצע שער החליפין 1-6
(8.6%)	0.20	0.18	ממוצע שער החליפין Q2
(4.2%)	0.19	0.18	שער חליפין לתום Q2
-	0.19	-	ממוצע שער החליפין לשנה

הקבוצה משתמשת במכשירים נגזרים (עסקאות אקדמה ואופציות) לגידור הסיכון והחשיפה הכלכלית שלה לתנודות בשערי החליפין (בעיקר להיחלשות הדולר, ובמידה נמוכה יותר גם בגין היחלשות האירו והראנד) אשר אינם מהווים גידור מבחינה חשבונאית. לאור האמור לעיל, שינויים בשווי ההוגן של המכשירים הנגזרים נזקפים מיידית לסעיף המימון ואינם נרשמים במועד ובסעיף של העסקה המגודרת כלכלית. יודגש, כי הפסד/רווח הנרשם בספרים בגין הפרשי השער הינו בגין חשיפה חשבונאית בלבד ולא בגין החשיפה הכלכלית, מאחר ויתרות הספקים משוערכות למטבע חוץ, בעוד שמלאי הקבוצה נרשם חשבונאית בשקלים על-פי מועד קבלת החשבונית מהספק, כאשר כלכלית, מחיר המלאי ללקוח צמוד לדולר או לאירו עד למועד המכירה ללקוח.

לפרטים נוספים בדבר ההשפעה שהיו לשינויים בשער החליפין על תוצאותיה הכספיות של החברה לחציון הראשון של שנת 2026, ראה סעיף 4.3 לעיל.

3.2. תמצית הנתונים הכספיים במאוחד (באלפי ש"ח):

שנת 2025	שיעור שינוי %	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שיעור שינוי %	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ניתוח תוצאות הפעילות:
		2025	2026		2025	2026	
3.45	(17.8%)	3.58	2.95	(15.7%)	3.60	3.03	שער חליפין ממוצע של הדולר
270,428	10.1%	61,212	67,373	6.8%	127,161	135,790	הכנסות - אלפי דולר
930,833	(9.5%)	219,314	198,515	(9.9%)	457,574	412,089	הכנסות
211,883	(16.2%)	49,641	41,602	(13.7%)	104,537	90,228	רווח גולמי
22.8%		22.6%	21.0%		22.8%	21.9%	שיעור רווח גולמי
155,944	2.4%	37,604	38,515	1.0%	77,125	77,889	הוצאות תפעוליות (מו"פ, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות)
(7,559)		341	(2,433)		82	(1,168)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
63,498	(52.8%)	11,696	5,520	(50.6%)	27,330	13,507	רווח מפעולות רגילות
(21,269)		(12,679)	(5,324)		(11,459)	(7,457)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

ניתוח תוצאות הפעילות:	לשלושת החודשים שהסתיימו				לששת החודשים שהסתיימו			
	שנת 2025	שיעור שינוי %	ביום 30 ביוני		שיעור שינוי %	ביום 30 ביוני		
			2025	2026		2025		2026
הגידול בהפסד לתקופה המדווחת נובע בעיקר בשל היערכותה של החברה הכלולה (Starget Inc.) לעריכת ניסויים קליניים.	10,631		1,804	4,032		3,836	6,674	חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	74,136	(69.8%)	22,571	6,812	(59.1%)	34,953	14,290	רווח לפני מיסים על הכנסה
	18,581		5,648	2,348		8,919	4,908	מיסים על הכנסה
	55,555	(73.6%)	16,923	4,464	(64.0%)	26,034	9,382	רווח לתקופה
הרווח כולל לתקופת הדוח מושפע משערוך השקעות בחברות הזנק, וכן מקרן הון הפרשי תרגום.	51,870		13,949	3,819		27,513	7,686	רווח כולל לתקופה
הקיטון ב- EBITDA בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מירידה ברווח הגולמי באמור לעיל.	105,443	(40.6%)	24,168	14,361	(30.6%)	51,460	35,735	EBITDA

4. ניתוח תוצאות הפעילות

4.1. התפלגות גיאוגרפית של מכירות הקבוצה (באלפי ש"ח)

מכירות הקבוצה בתקופה המדווחת מתפלגות לכ-86% מכירות בישראל וכ-14% מכירות לחו"ל, כמפורט להלן:

שנת 2025	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
784,244	188,099	171,089	387,148	355,014	מכירות בישראל
146,589	31,215	27,426	70,426	57,075	מכירות בחו"ל
930,833	219,314	198,515	457,574	412,089	סך מכירות הקבוצה

4.2. הרכב ההוצאות התפעוליות (באלפי ש"ח)

שנת 2025	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
7,967	1,995	1,932	4,169	3,764	מחקר ופיתוח
90,465	21,658	21,844	44,833	44,232	מכירה ושיווק
57,512	13,951	14,739	28,123	29,893	הנהלה וכלליות
155,944	37,604	38,515	77,125	77,889	סה"כ

4.3. הרכב הוצאות (הכנסות) מימון (באלפי ש"ח)

שנת 2025	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
(9,118)	(3,589)	(2,452)	(3,049)	(2,712)	רווח משינוי בשערי חליפין, נטו
(7,156)	(7,069)	(2,347)	(5,189)	(3,659)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים נגזרים
(7,528)	(1,723)	(1,302)	(3,753)	(2,717)	הכנסות ריבית מפקדונות בנקאיים ובגין יתרות חייבים
2,057	460	525	940	1,031	ריבית בגין חכירה
476	(758)	252	(408)	600	אחר
(21,269)	(12,679)	(5,324)	(11,459)	(7,457)	הכנסות מימון

5. ניתוח תוצאות הפעילות לפי תחומי הפעילות

5.1. הכנסות הקבוצה לפי תחומי פעילות (באלפי ש"ח):

לשלושת החודשים שהסתיימו		לששת החודשים שהסתיימו					
שנת	שיעור שינוי	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני			
2025	%	2025	2026	%	2025	2026	
440,301	(11.5%)	104,100	92,102	(10.7%)	217,938	194,563	אילקס
487,962	(7.6%)	114,368	105,619	(9.5%)	238,244	215,644	מדטכניקה
2,570	(6.1%)	846	794	35.2%	1,392	1,882	אחר (פעילות תוכנה)
930,833	(9.5%)	219,314	198,515	(9.9%)	457,574	412,089	סה"כ

5.2. הרווח הגולמי של הקבוצה לפי תחומי פעילות (באלפי ש"ח):

לשלושת החודשים שהסתיימו				לששת החודשים שהסתיימו		
שנת	שיעור שינוי	ביום 30 ביוני		שיעור שינוי	ביום 30 ביוני	
2025	%	2025	2026	%	2025	2026
119,897	(20.2%)	27,826	22,202	(17.9%)	59,235	48,633
27.2%		26.7%	24.1%		27.2%	25.0%
90,449	(10.0%)	21,236	19,114	(8.1%)	44,355	40,762
18.5%		18.6%	18.1%		18.6%	18.9%
211,883	(16.2%)	49,641	41,602	(13.7%)	104,537	90,228
22.8%		22.6%	21.0%		22.8%	21.9%

5.3. ה-EBITDA של הקבוצה לפי תחומי פעילות (באלפי ש"ח):

		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
שנת	שיעור שינוי			שיעור שינוי			
2025	%	2025	2026	%	2025	2026	
74,492	(39.3%)	17,120	10,397	(30.8%)	36,814	25,487	אילקס
30,951	(43.8%)	7,048	3,964	(30.0%)	14,646	10,248	מדטכניקה
105,443	(40.6%)	24,168	14,361	(30.6%)	51,460	35,735	EBITDA של הקבוצה

6. אילקס | תחום הדיאגנוסטיקה (לא כולל פעילות התוכנה)

6.1. עיקרי תוצאות אילקס | תחום הדיאגנוסטיקה (באלפי ש"ח):

הסבר	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים שהסתיימו		ביום 30 ביוני		שנת 2025	שיעור שינוי %
	2025	2026	2025	2026	2025	2026		
שער חליפין ממוצע של הדולר	3.60	3.03	3.58	2.95	(15.7%)	3.45	(17.8%)	
הכנסות - אלפי דולר	60,575	64,080	29,066	31,258	5.8%	127,802	7.5%	
הכנסות	217,938	194,563	104,100	92,102	(10.7%)	440,301	(11.5%)	הכנסות תחום הפעילות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מהיחלשות הדולר וכתוצאה מירידה בהכנסות מפעילות החברה באפריקה.
רווח גולמי	59,235	48,633	27,826	22,202	(17.9%)	119,897	(20.2%)	הקיטון ברווח הגולמי בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מתמהיל מכירות שונה במהלך תקופת הדוח. בנוסף, הכנסות תחום הפעילות בתקופת הדוח הושפעו מהיחלשות הדולר מול השקל וכפועל יוצא הושפע גם הרווח הגולמי. הירידה בשערי החליפין שבין מועד החיוב מהספק לבין מועד חיוב הלקוח, תרמו אף הם לירידת שיעור הרווחיות של המגזר.
שיעור רווח גולמי	25.0%	27.2%	24.1%	26.7%		27.2%		
הוצאות תפעוליות (מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות)	36,775	35,835	18,488	17,742	2.6%	72,438	4.2%	ראו פירוט בסעיף 6.2 להלן
רווח מפעולות רגילות לא כולל הכנסות אחרות, נטו	11,858	23,400	3,714	10,084	(49.3%)	47,459	(63.2%)	
שיעור רווח מפעולות רגילות	6.1%	10.7%	4.0%	9.7%		10.8%		
EBITDA	25,487	36,814	10,397	17,120	(30.8%)	74,492	(39.3%)	הקיטון ב- EBITDA בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה אשתקד, נובע מירידה ברווח הגולמי כאמור לעיל.

6.2. ההוצאות התפעוליות (באלפי ש"ח):

הסבר	שנת 2025	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2025	2026	2025	2026	
מכירה ושיווק	38,568	9,451	9,864	18,991	19,008	
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר ומהשקעות בתשתיות ובמערכות מידע.	33,870	8,291	8,624	16,844	17,767	הנהלה וכלליות
	72,438	17,742	18,488	35,835	36,775	סה"כ

7. מדטכניקה | תחום הציוד הרפואי

7.1. עיקרי תוצאות מדטכניקה | תחום הציוד הרפואי (באלפי ש"ח):

הסבר	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שיעור שינוי		שנת	
	2025	2026	2025	2026	%	%	2025	2026
שער חליפין ממוצע של הדולר	3.60	3.03	3.58	2.95	(15.7%)	(17.8%)	3.45	
הכנסות- אלפי דולר	66,209	71,091	31,921	35,846	7.4%	12.3%	141,891	
הכנסות	238,244	215,644	114,368	105,619	(9.5%)	(7.6%)	487,962	
רווח גולמי	44,355	40,762	21,236	19,114	(8.1%)	(10.0%)	90,449	
שיעור רווח גולמי	18.6%	18.9%	18.6%	18.1%		18.5%		
הוצאות תפעוליות (מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות)	37,121	37,350	17,867	18,095	0.6%	1.3%	75,539	ראו פירוט בסעיף 7.2 להלן.
רווח מפעולות רגילות לא כולל הכנסות אחרות	7,234	3,412	3,369	1,019	(52.8%)	(69.8%)	14,910	
שיעור רווח מפעולות רגילות	3.0%	1.6%	2.9%	1.0%		3.1%		
EBITDA	14,646	10,248	7,048	3,964	(30.0%)	(43.8%)	30,951	הקיטון ב- EBITDA בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מקיטון ברווח הגולמי כמפורט לעיל.

7.2. ההוצאות התפעוליות (באלפי ש"ח):

הסבר	שנת 2025	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2025	2026	2025	2026	
מכירה ושיווק	51,897	12,207	11,980	25,842	25,224	
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר ומהשקעות בתשתיות ובמערכות מידע.	23,642	5,660	6,115	11,279	12,126	הנהלה וכלליות
סה"כ	75,539	17,867	18,095	37,121	37,350	

למידע נוסף בדבר מגזרי הפעילות של החברה ותוצאות הקבוצה לפי מגזרי פעילות ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים.

8. נתונים עיקריים מתוך הדו"ח המאוחד על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

הסבר:	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2026	
נכסים שוטפים עיקריים:				
נרשם גידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים בהשוואה ל- 31.12.25 בסך כ-8.1 מיליון ש"ח, הנובע ברובו מגביה מלקוחות. הגידול קוזז בחלקו בעקבות תשלום דיבידנד, השקעה נוספת בחברה כלולה (Starget Inc.) בסך של 3 מיליון דולר, וכן רכישות של מכשור רפואי.	186,763	175,590	183,680	מזומנים ושווי מזומנים
היתרה ל-30.6.26 כוללת את תיק השקעות במדטכניקה המנוהל בהתאם למדיניות ההשקעות שנקבעת על ידי הדירקטוריון. הקיטון בנכסים הפיננסיים בשווי הוגן במהלך התקופה המדווחת נבע בעיקר מהמרת ההשקעה במתכונת SAFE למניות החברה הכלולה (Starget Inc.).	33,389	56,046	33,369	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הקיטון ביתרת הלקוחות בהשוואה ל- 31.12.25 נובע בעיקר מגבייה מלקוחות בישראל בתחום פעילות הציד הרפואי.	241,465	265,865	211,608	לקוחות
הקיטון ביתרת חייבים אחרים בהשוואה ל- 30.6.25 ובהשוואה ל- 31.12.25 נובע בעיקר מירידה ביתרת מקדמות לספקים.	20,137	21,416	11,750	חייבים אחרים
הקיטון לעומת ה- 31.12.25 נובע מקבלת החזרי מס במהלך הרבעון המדווח בגין מסים שנים קודמות. היתרה ל- 30.6.26 הינה בעיקר בגין יתרות מיסים לקבל בגין שנים קודמות.	6,838	7,063	3,969	מיסי הכנסה לקבל
הגידול במלאי לעומת ה- 30.6.25 נובע בעיקר מהצטיידות במלאים במדטכניקה לצורך מענה להזמנות מלקוחות. מנגד, הקיטון במלאי לעומת ה- 31.12.25 נובע בעיקר מאספקת מלאים ללקוחות במהלך התקופה המדווחת.	153,226	194,211	185,440	מלאי
נכסים לא שוטפים עיקריים:				
סך של כ- 20.7 מיליון ש"ח מיתרת לקוחות לזמן ארוך נובע מעסקה למכירת מאיץ במדטכניקה. כמו כן, היתרה כוללת מקדמות לספקים לזמן ארוך בגין מקדמה ששולמה במסגרת עסקת הפרוטונים באיכילוב, מעלויות קיום חוזים של אילקס ומפיקדון מוגבל בקרן השקעות-איכילוב טק.	29,571	42,598	56,392	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
תיק השקעות במדטכניקה המנוהל בהתאם למדיניות ההשקעות שנקבעת על ידי הדירקטוריון מעת לעת.	17,410	17,698	18,675	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לזמן ארוך
יתרת ההשקעה במניות חברת סקופיו לאבס (כ-10.7 מיליון ש"ח), ובחברת NewCelX (חברת קדימהסטם לשעבר) (כ-1.1 מיליון ש"ח), וכן השקעה חדשה שבוצעה במהלך הרבעון המדווח בחברת הזנק בתחום הבריאות, בסך של 1 מיליון דולר במסגרת מועדון האנג'לים של איכילוב. השינוי ביתרה בין התקופות נובע, בין היתר, מעדכון שוויין ההוגן של ההשקעות.	17,473	11,742	14,807	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
הגידול בהשוואה ליום 31.12.2025 נובע בעיקר מהשקעה נוספת בחברה כלולה (Starget Inc.) במהלך התקופה המדווחת בסך של 3 מיליון דולר, ובנוסף ההשקעות ב-SAFE הומרו למניות וסווגו להשקעה בחברות כלולות.	31,868	25,074	51,371	השקעה בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
עיקר הגידול בהשוואה ליום 31.12.2025 נובע מרכישת קווי אוטמוציה המותקנים אצל לקוחות מגזר הדיאגנוסטיקה.	103,376	102,191	113,086	רכוש קבוע
	6,127	5,770	6,822	מיסי הכנסה נדחים
השינויים בין התקופות נובעים בעיקר מהפחתה שוטפת.	20,580	18,959	16,932	נכסים בלתי מוחשיים
חוזי חכירה תפעולית של מבנים וכלי רכב. הגידול בהשוואה ל- 31.12.25 נובע בעיקר מהארכת תקופת החכירה בגין חוזה שכירות, מכלי רכב חדשים ובקיזוז הפחתה שוטפת של הנכסים.	45,470	45,032	46,683	נכסים בגין זכויות שימוש

הסבר:	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2026	
התחייבויות שוטפות עיקריות:				
התשלומים לספקים העיקריים של הקבוצה מבוצעים במט"ח ובעיקר בדולר ובאירו. לפיכך, יתרת הספקים מושפעת, בין היתר, משינויים בשערי החליפין של מטבעות אלו. הקיטון ביתרת הספקים לעומת ה- 31.12.25 נובע בעיקר מירידה ביתרת הספקים של מדטכניקה בגין ספקים בארץ ובחו"ל, וכן מהשפעת הירידה בשער הדולר על יתרות הספקים הנקובות במטבע זה.	96,139	140,794	113,881	ספקים ונותני שירותים
היתרה הינה בעיקר בגין התחייבויות כלפי עובדים. הקיטון בהשוואה ל- 31.12.2025 נובע בעיקר עקב קיטון בהוצאות לשלם בגין עסקת הפרוטונים במדטכניקה אשר שולמו במהלך התקופה המדווחת.	43,172	61,382	42,587	זכאים אחרים
	6,272	7,397	7,251	מיסי הכנסה לשלם
מייצג הכנסות מראש ומקדמות מלקוחות. עיקר הקיטון, לעומת ה- 31.12.25 ולעומת ה- 30.06.25, נובע בגין מקדמות מלקוחות שהתקבלו במדטכניקה, אשר הוכרו כהכנסות במהלך התקופה המדווחת, ובקיזוז מקדמות שהתקבלו עבור עסקת מאיצים.	55,032	27,306	23,011	התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
התחייבויות לא שוטפות עיקריות:				
עיקר הגידול בהשוואה ל- 31.12.2025 נובע ממקדמה מאיכילוב כחלק מעסקת הפרוטונים.	21,312	8,168	34,340	התחייבות בגין חוזים עם לקוחות לזמן ארוך
היתרה הינה בגין עסקה לרכישת מאיץ אשר נרכש בפריסת תשלומים לטווח ארוך בהתאם להסכם עם הספק (במקביל להכרה בהכנסה מהלקוח).	10,500	8,542	6,857	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
השינוי בהון נובע בעיקר מרווחים שוטפים בתקופת הדוח אשר הסתכמו לסך של כ- 9.4 מיליון ש"ח, ובקיזוז חלוקת דיבידנד בסך 22.2 מיליון ש"ח במהלך התקופה המדווחת.	660,357	684,714	670,178	הון

למידע נוסף בדבר הרכב הנכסים, ההתחייבויות והון הקבוצה, ראה דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי בדוחות הכספיים המאוחדים.

9. יתרות נכסים נזילים וחוב פיננסי נטו

נכון ליום הדו"ח, משקיעה הקבוצה את היתרות הנזילות שלה בפיקדונות שיקליים ודולריים בבנקים בישראל. בנוסף, לחברת הבת, מדטכניקה, תיק ניירות ערך מנוהל (ראה ס' 3.2 לעיל).

10. תזרימי מזומנים (באלפי ש"ח)

הסבר:	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2026	
תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובע ברובו מגבייה מלקוחות. עודפי המזומנים צפויים לשמש את החברה לטובת המשך השקעה בתשתיות ובמערכות, ולהון חוזר.	59,835	72,868	72,825	תזרים מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
השימוש במזומנים לפעילות השקעה בתקופת הדוח נבע בעיקר מהמשך השקעות הקבוצה במערכות אוטומציה ומכשור רפואי, וכן מהשקעה נוספת בחברה הכלולה (Starget Inc.) בסך של 3 מיליון דולר, ומהשקעה של 1 מיליון דולר בחברת הזנק בתחום הבריאות במסגרת מועדון האנג'לים של איכילוב.	(30,268)	(46,649)	(34,277)	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
השימוש במזומנים לפעילות מימון נבע בעיקר מדיבידנד ששולם במהלך אפריל 2026 בסך של כ- 22.2 מיליון ש"ח (לעומת כ- 13.6 מיליון ש"ח אשתקד), וכן מפירעון התחייבויות בגין חכירה בהתאם ליישום IFRS 16.	(20,040)	(27,327)	(29,510)	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון
	(13)	(551)	(948)	הפרשי שער בגין מזומנים ושווה מזומנים

למידע נוסף בדבר תזרים המזומנים של הקבוצה, ראה דוח מאוחד על תזרימי המזומנים בדוחות הכספיים המאוחדים.

11. מקורות המימון

פעילות הקבוצה ממומנת בעיקרה מהונה העצמי.

12. תרומות לקהילה

דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות בנושא מתן תרומות. יחד עם זאת, הקבוצה נוהגת להעניק תרומות בעיקר לארגונים חברתיים המסייעים למיעוטי יכולת או לארגונים שעוסקים במתן סיוע רפואי. בתקופת הדוח תרמה הקבוצה סך שהינו זניח לפעילותה.

13. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בחודש מאי 2026 אישר דירקטוריון החברה, בשים לב להיקף פעילות החברה, התפתחות עסקיה ומורכבותם, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שניים. נכון למועד דו"ח זה, בשים לב להשכלתם ולניסיונם, מכהנים בחברה ארבעה דירקטורים אשר סווגו כבעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, כדלקמן:

- 1- רו"ח ליאן גולדשטיין – בוגרת ומוסמכת במנהל עסקים, המכללה למנהל ודירקטורית בחברות ציבוריות.
- 2- גב' ליהיא סגל - בוגרת משפטים אוניברסיטת ת"א ומוסמכת במנהל עסקים, Kellogg-Recanati International Executive.
- 3- רו"ח דני וקנין – בוגר כלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית ודירקטור בחברות ציבוריות.
- 4- טלי ירון-אלדר – עורכת דין, בעלת תואר שני במנהל עסקים (מימון), אשר כיהנה כנציבת מס הכנסה והינה בעלת משרד לעריכת דין המתמחה בדיני מס.

נכון למועד הדו"ח, לא אימצה החברה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). נכון למועד הדו"ח מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בלתי תלויים.

לפרטים נוספים אודות חברי הדירקטוריון של החברה, ראו תקנה 26 לפרק ד' לדו"ח התקופתי.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

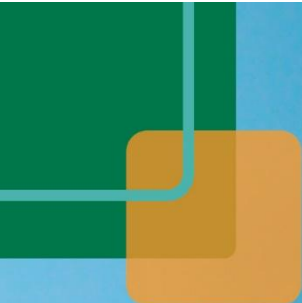
14. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS® Accounting Standards) נדרשת הנהלת הקבוצה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים בדוחות הכספיים המאוחדים. לעניין אומדנים אלו ראו בראור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים.

הדירקטוריון מודה לעובדי הקבוצה ומנהליה על עבודתם המסורה, מאמציהם ותרומתם לקידום עסקי הקבוצה, ולבעלי המניות על האמון שנתנו בה.

שמות החותמים:	תפקידם:
ד"ר משה בן-שאול	יו"ר הדירקטוריון
בועז יחזקאל	מנכ"ל

20 באוגוסט 2026.



פרק ב

מידע כספי לתקופת ביניים

ליום 30 ביוני 2026

(בלתי מבוקר)



אילקס מדיקל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים 30 ביוני 2026

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים באלפי שקלים חדשים (אלפי ש"ח):
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
8-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-23	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
24	נספח א' - מידע כספי לתקופת ביניים ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) של חברת Starget Pharma Inc.

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אילקס מדיקל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת אילקס מדיקל בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
20 באוגוסט 2026

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

נ כ ס י ם

			נכסים שוטפים:
175,590	186,763	183,680	מזומנים ושווי מזומנים
-	26,454	-	פיקדון לזמן קצר
56,046	33,389	33,369	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
3,472	7,098	1,330	מכשירים פיננסיים נגזרים
			חייבים ויתרות חובה:
265,865	241,465	211,608	לקוחות
21,416	20,137	11,750	אחרים
7,063	6,838	3,969	מיסי הכנסה לקבל
194,211	153,226	185,440	מלאי
723,663	675,370	631,146	
			נכסים שאינם שוטפים:
42,598	29,571	56,392	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
17,698	17,410	18,675	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
11,742	17,473	14,807	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
25,074	31,868	51,371	השקעה בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
102,191	103,376	113,086	רכוש קבוע
45,032	45,470	46,683	נכסים בגין זכויות שימוש
5,770	6,127	6,822	מיסי הכנסה נדחים
11	11	11	עודף נכסים על התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו
			נכסים בלתי מוחשיים:
2,606	3,281	1,651	הסכמי הפצה
7,005	7,005	7,005	מוניטין
9,348	10,294	8,276	אחרים
269,075	271,886	324,779	
992,738	947,256	955,925	סך נכסים

20 באוגוסט 2026	ד"ר משה בן שאול	ד"ר משה בן שאול	ד"ר משה בן שאול
תאריך אישור המידע	יו"ר הדירקטוריון	יו"ר הדירקטוריון	יו"ר הדירקטוריון
הכספי לתקופת ביניים על ידי	הכספי לתקופת ביניים על ידי	הכספי לתקופת ביניים על ידי	הכספי לתקופת ביניים על ידי
הדירקטוריון	הדירקטוריון	הדירקטוריון	הדירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן

התחייבויות שוטפות:

אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

זכאים ויתרות זכות:

-	104	-
140,794	96,139	113,881
61,382	43,172	42,587
7,397	6,272	7,251
27,306	55,032	23,011
13,762	12,883	12,654
2,877	3,057	4,544
1,873	1,873	1,873
255,391	218,532	205,801

ספקים ונותני שירותים

אחרים

מיסי הכנסה לשלם

התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

מכשירים פיננסיים נגזרים

הפרשה לאחריות

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבות בגין חוזים עם לקוחות לזמן ארוך

התחייבויות אחרות לזמן ארוך

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

התחייבויות בגין חכירות

מיסי הכנסה נדחים

8,168	21,312	34,340
8,542	10,500	6,857
684	955	627
32,834	33,730	36,390
2,405	1,870	1,732
52,633	68,367	79,946
308,024	286,899	285,747

סך התחייבויות

הון:

הון מניות רגילות

פרמיה על מניות

מניות באוצר

קרנות הון

עודפים

12,477	12,477	12,477
150,496	150,496	150,496
(9,203)	(9,203)	(9,203)
(79,854)	(74,380)	(81,550)
610,798	580,967	597,958
684,714	660,357	670,178

סך הון

992,738	947,256	955,925
---------	---------	---------

סך התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני	6 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני	2025	2026	
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח					
930,833	219,314	198,515	457,574	412,089	הכנסות
718,950	169,673	156,913	353,037	321,861	עלות המכר
211,883	49,641	41,602	104,537	90,228	רווח גולמי
7,967	1,995	1,932	4,169	3,764	הוצאות מחקר ופיתוח
90,465	21,658	21,844	44,833	44,232	הוצאות מכירה ושיווק
57,512	13,951	14,739	28,123	29,893	הוצאות הנהלה וכלליות
(7,559)	341	(2,433)	82	(1,168)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
63,498	11,696	5,520	27,330	13,507	רווח מפעולות
(25,304)	(13,875)	(6,368)	(13,419)	(9,407)	הכנסות מימון
4,035	1,196	1,044	1,960	1,950	הוצאות מימון
(21,269)	(12,679)	(5,324)	(11,459)	(7,457)	הכנסות מימון, נטו
10,631	1,804	4,032	3,836	6,674	חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
74,136	22,571	6,812	34,953	14,290	רווח לפני מיסים על ההכנסה
18,581	5,648	2,348	8,919	4,908	מיסים על ההכנסה
55,555	16,923	4,464	26,034	9,382	רווח נקי לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד:					
(241)	(1,452)	(629)	(498)	(1,703)	הפסד מקרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:					
(3,754)	(1,522)	(16)	1,977	7	שינויים בשווי הוגן של מכשירים הונניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
310	-	-	-	-	רווחים אקטואריים בגין התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(3,685)	(2,974)	(645)	1,479	(1,696)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
51,870	13,949	3,819	27,513	7,686	סך רווח כולל לתקופה
רווח למניה (בש"ח):					
4.97	1.51	0.40	2.33	0.84	רווח בסיסי ומדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	עודפים	סך ההון
אלפי ש"ח						
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(54,023)	610,798	684,714
-	-	-	-	-	9,382	9,382
-	-	-	-	(1,696)	-	(1,696)
-	-	-	-	-	(22,222)	(22,222)
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(55,719)	597,958	670,178

יתרה ליום 1 בינואר, 2026 (מבוקר)

תנועה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026:

רווח נקי לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

דיבידנד

יתרה ליום 30 ביוני, 2026 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	עודפים	סך ההון
אלפי ש"ח						
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(50,028)	568,576	646,487
-	-	-	-	-	26,034	26,034
-	-	-	-	1,479	-	1,479
-	-	-	-	-	(13,643)	(13,643)
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(48,549)	580,967	660,357

יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)

תנועה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025:

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה

דיבידנד

יתרה ליום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	עודפים	סך ההון
אלפי ש"ח						
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(55,074)	593,494	666,359
-	-	-	-	-	4,464	4,464
-	-	-	-	(645)	-	(645)
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(55,719)	597,958	670,178

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	עודפים	סך ההון
אלפי ש"ח						
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(45,575)	564,044	646,408
-	-	-	-	-	16,923	16,923
-	-	-	-	(2,974)	-	(2,974)
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(48,549)	580,967	660,357

יתרה ליום 1 באפריל, 2026 (בלתי מבוקר)

תנועה במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026:

רווח נקי לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2026 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל, 2025 (בלתי מבוקר)

תנועה במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025:

רווח נקי לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלי מניות החברה						
קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרנות הון אחרות	עודפים	סך ההון	
אלפי ש"ח						
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(50,028)	568,576	646,487
-	-	-	-	-	55,555	55,555
-	-	-	-	(3,995)	310	(3,685)
-	-	-	-	-	(13,643)	(13,643)
12,477	150,496	(9,203)	(25,831)	(54,023)	610,798	684,714

יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)

תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025 :

רווח נקי לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר לשנה

דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח					
64,396	32,406	43,744	51,792	67,076	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:
(2,478)	(533)	(574)	(1,097)	(1,135)	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ראה נספח)
8,935	2,841	1,740	4,598	3,099	ריבית ששולמה
5,769	2,267	3,085	355	7,467	ריבית שהתקבלה
(3,754)	7,785	(927)	4,187	(3,682)	מזומנים שהתקבלו בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
72,868	44,766	47,068	59,835	72,825	מסי הכנסה שהתקבלו (ששולמו), נטו
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:
(26,978)	(6,317)	(19,018)	(11,492)	(21,675)	רכישת רכוש קבוע
(3,082)	(188)	(114)	(693)	(248)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
146	1	3	8	6	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
25,870	-	3,058	-	3,058	פירעון פקדונות (כולל לזמן ארוך)
(8,618)	-	-	-	-	הפקדה לפקדונות (כולל לזמן ארוך)
-	-	(3,058)	-	(3,058)	רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(18,235)	-	-	(18,235)	(9,498)	השקעה בחברות כלולות
(15,752)	42	(2,055)	144	(2,862)	מכירת (רכישת) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(46,649)	(6,462)	(21,184)	(30,268)	(34,277)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:
(311)	(103)	-	(207)	-	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידיים בנקאיים
(13,373)	(3,093)	(3,630)	(6,190)	(7,288)	פירעון התחייבויות בגין חכירות
(13,643)	(13,643)	(22,222)	(13,643)	(22,222)	דיבידנד ששולם
(27,327)	(16,839)	(25,852)	(20,040)	(29,510)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(551)	(582)	(853)	(13)	(948)	הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
(1,659)	20,883	(821)	9,514	8,090	גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים
177,249	165,880	184,501	177,249	175,590	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
175,590	186,763	183,680	186,763	183,680	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	2025	2026
2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי ש"ח				
74,136	22,571	6,812	34,953	14,290
(6,737)	509	(493)	312	1,090
(7,156)	(7,069)	(2,347)	(5,189)	(3,659)
1,346	435	1,326	34	1,465
2,478	533	574	1,097	1,135
30	(56)	(20)	8	(53)
(9,030)	(3,132)	(1,621)	(5,181)	(3,036)
131	-	-	-	(57)
49,504	12,132	11,274	24,048	23,396
10,631	1,804	4,032	3,836	6,674
(126)	(5)	37	-	37
115,207	27,722	19,574	53,918	41,282
(17,897)	21,919	23,641	12,173	53,410
37,216	18,872	(1,489)	37,495	(20,171)
(35,270)	1,909	(2,443)	5,108	8,728
21,597	(25,292)	10,277	(25,109)	(17,513)
(64,508)	(3,659)	2,926	(23,638)	21,877
8,301	(9,065)	(8,742)	(7,905)	(20,537)
(250)	-	-	(250)	-
(50,811)	4,684	24,170	(2,126)	25,794
64,396	32,406	43,744	51,792	67,076
847	3,254	5,469	3,254	5,469
(971)	(165)	(10)	(477)	(565)
-	-	-	-	23,473

(א) נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים - מזומנים נטו שנבעו מפעולות:

רווח לפני מיסים על ההכנסה

התאמות בגין:

הפסד (רווח) משינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
הפסד מהפרשי שער בגין מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לזמן ארוך
ריבית, הפרשי שער והצמדה בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ובגין חכירה
הפסד (רווח) מהפרשי שער בגין נכסי מיסים נדחים בחברה מאוחדת
הכנסות ריבית
שינוי בהתחייבות בגין סיום יחסי עובד- מעביד, נטו פחת והפחתות
הפסדי אקוויטי מחברות כלולות
הפסד (רווח) הון

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (הון חוזר תפעולי) תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה (כולל חובות שאינם שוטפים):
לקוחות
אחרים
קיטון (גידול) במלאי
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות (למעט הכנסות מראש):
ספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בהתחייבות בגין חוזים עם לקוחות אחרים
גידול (קיטון) בהפרשה לאחריות

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

(ב) פעילויות שלא במזומן:

רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים שטרם שולמו לתאריך המאזן
מעבר מרכוש קבוע למלאי, נטו
המרת מכשיר שטופל בשווי הוגן דרך רווח והפסד להשקעה במניות חברה כלולה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "**החברה**") הינה חברה ציבורית אשר התאגדה בישראל בשנת 1990 כחברה פרטית והחל מחודש פברואר 1995 מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").

החברה והחברות המאוחדות שלה (להלן ביחד: "**הקבוצה**") פועלות בתחום הציוד הרפואי והמעבדתי בארץ ובחו"ל (בעיקר דרא"פ ובמדינות הסאב-סהרה).

1) פעילות אילקס

החברה והחברות המאוחדות שלה, אילקס ביוטק בע"מ (להלן: "אילקס ביוטק"), **Ilex Biotech B.V.** (להלן: "אילקס הולנד") ו- **Ilex South Africa (PTY) Ltd.** (להלן: "אילקס דרא"פ") (להלן יחד: "אילקס") עוסקות ביבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מכשור מעבדתי-רפואי ומוצרי דיאגנוסטיקה מגוונים, מערכות דיאגנוסטיות, ערכות ומוצרים מתכלים, המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות של בתי חולים, בבנקי דם ובקופות חולים וכן במתן שירות יישומי וטכני למשתמשים, בישראל ובחו"ל (בדרום אפריקה ובמדינות הסאב-סהרה).

החברה מחזיקה במלוא מניותיה של חברת א.מ.ג. אמריקן מדיקל ג'ניטקס בע"מ (להלן: "א.מ.ג."), אשר פועלת בתחום הבדיקות הגנטיות למוסדות רפואיים ומחקר, וללקוחות פרטיים.

במהלך תקופת הדוח הקימה החברה את חברת איי נקסט טק אילקס בע"מ, אשר מטרתה הינה ביצוע השקעות משותפות עם איכילוב (במסגרת מועדון האנג'לים של איכילוב) בחברות הזנק בתחום הבריאות.

בנוסף, החברה עוסקת החברה בפיתוח, שיווק ומכירה של מערכות תוכנה לניהול מידע במעבדות רפואיות.

2) פעילות מדטכניקה

מדטכניקה בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה (להלן: "מדטכניקה"), עוסקת בייבוא, שיווק, הפצה ומכירה בישראל של מכשור וציוד רפואי מגוון ובמתן שירות למוצרים המשווקים על ידה.

הקבוצה נשלטת על ידי ד"ר משה בן שאול, אשר, נכון למועד פרסום הדוח, מחזיק ביחד עם קרוביו בכ- 62.76% מהון מניות החברה.

ב. תנודתיות בשערי חליפין

פעילות הקבוצה חשופה באופן מהותי לתנודות בשערי מטבע החוץ בשווקי הפעילות העיקריים שלה - ישראל, דרום אפריקה ומדינות בסאב-סהרה. חשיפתה המהותית של הקבוצה הינה להיחלשות הדולר מול השקל ובמידה פחותה יותר להיחלשות האירו מול השקל, ובהתייחס לפעילות אילקס דרא"פ גם במטבעות דולר-ראנד ובקרוס הנגזר מהם הראנד-שקל. מגמת הייסוף של השקל החלה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025, ונמשכה במהלך תקופת הדוח כך שליום 30 ביוני 2026 עמד שער הדולר על 2.978 ש"ח (ירידה של כ- 11.7% בהשוואה לשער הדולר ליום 30 ביוני 2025). התוצאות הכספיות של הקבוצה הושפעו במהלך תקופת הדוח באופן מהותי מהשינויים בשערי החליפין.

ג. השפעת מבצע 'שאגת הארי'

ביום 28 בפברואר 2026, נפתחה מתקפה משולבת על ידי מדינת ישראל וארה"ב כנגד מטרות באיראן (מבצע 'שאגת הארי'), כאשר במקביל למערכה זו התפתחה לחימה בזירה הלבנונית. התפתחויות אלו הביאו להכרזת מצב מיוחד בעורף, אשר כלל סגירה חלקית של המרחב האווירי של ישראל, הגבלת התקהלויות, וכן גיוס מילואים אשר הביאו לצמצום הפעילות במשק.

ביום 8 באפריל 2026, נכנסה לתוקף הפסקת אש במערכה מול איראן, ובסוף חודש אפריל 2026 הוכרז על הפסקת אש בזירת הלחימה בלבנון, אף שבפועל נמשכים חיכוכים ופעולות צבאיות באזור.

במהלך הלחימה המשיכה החברה לפעול באופן רציף ונתנה מענה מלא לכלל לקוחותיה לנוכח היותה מפעל חיוני, בשים לב להנחיות פיקוד העורף. בתקופת הלחימה נרשמה ירידה מתונה וזמנית בהיקפי הבדיקות והפעולות הרפואיות המבוצעות במסגרת מגזרי הפעילות של הקבוצה, אך לא נרשמה פגיעה בשרשרת האספקה של מוצרים המשווקים על ידי הקבוצה, ופעילותה השוטפת של הקבוצה נמשכה כסדרה. להערכת החברה, נכון למועד זה, השינויים בעלויות ההובלה הנובעים מהמצב הבטחוני המתוח באזור המפרץ הפרסי, לא צפויים להשפיע באופן מהותי על תוצאותיה הכספיות.

עם כניסתן לתוקף של הפסקות האש, ונכון למועד הדוח, חזרה הקבוצה לפעילות מלאה.

נכון למועד פרסום דוח זה, האזור כולו מצוי במצב של מתיחות ביטחונית מתמשכת חרף קיומן של הפסקות האש. לנוכח אי הודאות באשר להימשכות/להתחדשות הלחימה ולהיקפה, אין ביכולת החברה, למועד דוח זה, להעריך באופן מלא את המשך השפעת המצב הבטחוני על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות. יחד עם זאת, בהתבסס על ניסיון העבר, חידוש/התארכות הלחימה עלולה להביא, בטווח הקצר, לירידה מתונה בהיקפי הפעילות של הקבוצה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2026 ולתקופת הביניים של 6 חודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן: IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2025 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים (חשבונאיים IFRS® Accounting Standards) שהם תקני חשבונאות שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופה של 6 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2026.

ב. אומדנים

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

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (Significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025.

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025 הובא מידע לגבי תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים חדשים ותיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים הרלוונטיים לקבוצה, אשר לא צוינו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - מידע מגזרי :

א. כללי

(1) מגזרי פעילות :

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) (יו"ר דירקטוריון החברה) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן (למטרות ניהול) :

אילקס^(*)
מכשור מעבדתי-רפואי - תחום פעילות במסגרתו אילקס מייבאת, משווקת, מפיצה ומוכרת מכשור מעבדתי-רפואי ומוצרי דיאגנוסטיקה מגוונים, מערכות דיאגנוסטיות, ערכות ומוצרים מתכלים המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות של בתי חולים, בבנקי דם ובקופות החולים ומתן שרות יישומי וטכני למשתמשים בישראל ובחו"ל ("תחום הדיאגנוסטיקה") וכן מספקת שירותי מעבדה.

מדטכניקה
ציוד רפואי - תחום פעילות במסגרתו מדטכניקה מייבאת, משווקת, מפיצה ומוכרת בישראל מכשור וציוד רפואי וכן מעניקה שרות למוצרים אלו.

(*) בנוסף, החברה עוסקת בפיתוח, שיווק ומכירה של תוכנה לניהול מידע במעבדות רפואיות המוצג במסגרת מגזר אחרים.

(2) מידע כספי על המגזר :

מדידת המכירות והרווח המגזרי מבוססים על אותם עקרונות חשבונאיים המיושמים בדוחות הכספיים המאוחדים.

רווחי או הפסדי המגזר משקפים את הרווח או ההפסד מפעילות שוטפת של המגזרים ואינם כוללים הכנסות אחרות נטו, הוצאות מימון נטו ומיסים על הכנסה, כיוון שפריטים אלו אינם מנותחים על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בפילוח המגזרי.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. כמו כן, לא הוצג מידע על נכסי והתחייבויות המגזרים, כיוון שפריטים אלו אינם מנותחים על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בפילוח המגזרי.

מכירות בין מגזרי הפעילות הינן בסכום לא מהותי.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

ב. מידע בקשר למגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	מדטכניקה		אילקס
	אחרים	ציוד רפואי	מכשור מעבדתי - רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			
412,089	1,882	215,644	194,563
12,339	(2,931)	3,412	11,858
(1,168)			
13,507			
(7,457)			
6,674			
4,908			
9,382			
321,861	1,049	174,882	145,930
23,396	-	6,836	16,560

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2026

הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות רגילות
הכנסות אחרות, נטו
רווח מפעולות
הכנסות מימון, נטו
חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
מיסים על הכנסה
רווח נקי לתקופה

מידע אחר - עלות ההכנסות

מידע אחר - פחת והפחתות

סך הכל מאוחד	מדטכניקה		אילקס
	אחרים	ציוד רפואי	מכשור מעבדתי - רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			
457,574	1,392	238,244	217,938
27,412	(3,222)	7,234	23,400
82			
27,330			
(11,459)			
3,836			
8,919			
26,034			
353,037	445	193,889	158,703
24,048	-	7,412	16,636

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2025

הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות רגילות
הוצאות אחרות, נטו
רווח מפעולות
הכנסות מימון, נטו
חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני
מיסים על הכנסה
רווח נקי לתקופה

מידע אחר - עלות ההכנסות

מידע אחר - פחת והפחתות

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

סך הכל מאוחד	מדטכניקה		אילקס
	אחרים	ציוד רפואי	מכשור מעבדתי - רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			
198,515	794	105,619	92,102
3,087	(1,646)	1,019	3,714
(2,433)			
5,520			
(5,324)			
4,032			
2,348			
4,464			
156,913	508	86,505	69,900
11,274	-	2,944	8,330

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2026

הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות רגילות
הכנסות אחרות, נטו
רווח מפעולות
הכנסות מימון, נטו
חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
מיסים על הכנסה
רווח נקי לתקופה

מידע אחר - עלות ההכנסות

מידע אחר - פחת והפחתות

סך הכל מאוחד	מדטכניקה		אילקס
	אחרים	ציוד רפואי	מכשור מעבדתי - רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			
219,314	846	114,368	104,100
12,037	(1,416)	3,369	10,084
341			
11,696			
(12,679)			
1,804			
5,648			
16,923			
169,673	267	93,132	76,274
12,132	-	3,680	8,452

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2025

הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות רגילות
הוצאות אחרות, נטו
רווח מפעולות
הכנסות מימון, נטו
חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
מיסים על הכנסה
רווח נקי לתקופה

מידע אחר - עלות ההכנסות

מידע אחר - פחת והפחתות

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

ב. מידע בקשר למגזרי הפעילות (המשך)

אילקס			מדטכניקה	
מכשור מעבדתי - רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה			ציוד רפואי	אחרים
סך הכל מאוחד				
(מבוקר)				
אלפי ש"ח				
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025				
הכנסות מלקוחות חיצוניים				
440,301	487,962	2,570	930,833	רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות רגילות
47,459	14,910	(6,430)	55,939	הכנסות אחרות, נטו
רווח מפעולות				
הכנסות מימון, נטו				
חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
מיסים על הכנסה				
רווח נקי לשנה				
320,404	397,513	1,033	718,950	מידע אחר - עלות ההכנסות
33,463	16,041	-	49,504	מידע אחר - פחת והפחתות

לשנה שנתיימה ביום
31 בדצמבר, 2025

הכנסות מלקוחות חיצוניים

רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות רגילות

הכנסות אחרות, נטו

רווח מפעולות

הכנסות מימון, נטו

חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות

לפי שיטת השווי המאזני

מיסים על הכנסה

רווח נקי לשנה

מידע אחר - עלות ההכנסות

מידע אחר - פחת והפחתות

ג. מידע נוסף בקשר למגזרים גיאוגרפיים

(1) מגזרים גיאוגרפיים

מקום מושבה של החברה הוא מדינת ישראל. לקבוצה מערך שיווק ומכירות בישראל, בדרום אפריקה ומדינות סאב סהרה.

(2) מכירות לפי אזורים גיאוגרפיים

להלן נתונים על המכירות במאוחד כשהן מסווגות לפי אזורים גיאוגרפיים (בהתאם למיקום הלקוחות):

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				ישראל דרא"פ ומדינות הסאב סהרה ארה"ב אחרים
אלפי ש"ח					
784,244	188,099	171,089	387,148	355,014	
139,023	30,300	27,418	65,894	56,522	
7,328	711	-	4,317	504	
238	204	8	215	49	
930,833	219,314	198,515	457,574	412,089	

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

(3) נכסים לא שוטפים לפי אזורים גיאוגרפיים

להלן פירוט הנכסים שאינם שוטפים למעט מכשירים פיננסיים, נכסי מיסים נדחים, ועודף נכסים על התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד נטו, בחלוקה לפי אזורים גיאוגרפיים:

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
194,850	186,530	216,261	ישראל
13,930	12,467	16,832	דרא"פ
208,780	198,997	233,093	

ביאור 5 - הון:

ביום 30 במרץ 2026 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום כולל של 22,222 אלפי ש"ח (כ- 1.9862 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 20 באפריל 2026.

ביאור 6 - התחייבויות והתחייבויות תלויות:

נכון למועד פרסום הדו"ח, חברות הקבוצה אינן צד להליכים משפטיים מהותיים. בתקופת הדוח הסתיימו הליכים משפטיים שחברות הקבוצה היו צד להן, כמפורט להלן:

א. בחודש יוני 2022 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בקשה מאוחדת לאישורה תובענה כייצוגית, כנגד פיליפס, שהינו יצרן של עזרי נשימה ומכונות הנשמה (להלן יחד: "היצרן") וכנגד מדטכניקה, המשמשת כמפיץ של היצרן בישראל. עניינה של הבקשה, לפי הטענה, הינו בכך שהיצרן סיפק לחולים עזרי נשימה ומכונות הנשמה בהם נפל פגם חמור, אשר גרם להם לכאורה לנזקים בריאותיים זמניים ועלול לגרום לסיכון רפואי בעתיד, תוך שהמשיבות לא יידעו את הצרכנים אודות הפגם האמור במועד הנדרש לכאורה. האמור הינו בהמשך להודעת בטיחות שהיצרן פרסם הנוגעת למכשירי הנשמה מסוג CPAP ו-BIPAP ומכשירי הנשמה ביתיים שונים בשל פגם שנמצא בהם. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 התקשרו הצדדים בהסכם פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט בחודש פברואר 2026 וניתן לו תוקף של פסק דין.

לנוכח הסכם שיפוי בו התקשרה מדטכניקה עם היצרן בעקבות הגשת הבקשה האמורה, הוצאתו אל הפועל של הסכם הפשרה, אינה כרוכה בתשלום כלשהוא על ידי מדטכניקה.

ב. בחודש ספטמבר 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תביעה כנגד מדטכניקה של אחד מלקוחותיה. עניינה של התביעה, על סך של כ-21 מיליוני ש"ח, הינו בקשר עם עלויות בהן נשא הלקוח בקשר עם רכישת מנשמים חליפיים (ועלויות נלוות) למכשירי ההנשמה שסיפקה לו מדטכניקה מתוצרת היצרן, ואשר בגינם פרסם היצרן את הודעת הבטיחות האמורה בסעיף 1 לעיל. ביום 5 באפריל 2026 נתן בית המשפט המחוזי בתל אביב תוקף של פסק דין להסכם פשרה. מדטכניקה התקשרה בהסכם שיפוי עם היצרן, במסגרתו התחייב היצרן לשפות את החברה בגין סכומים שהיא עשויה לחוב בהם במסגרת ההליך, וזאת בכפוף להתקיימות תנאים הנקובים בהסכם השיפוי. בהתאם, הוצאתו של הסכם הפשרה, אינו כרוך בתשלום כלשהו על ידי מדטכניקה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 – מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים:

א. גילוי שווי הוגן

הטבלאות שלהלן מציגות את הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן:

30 ביוני					
2026					
אלפי ש"ח					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
19,355	13,448	-	5,907		נכסים פיננסיים
4,753	-	-	4,753		השקעה במניות
4,851	-	-	4,851		השקעה באג"ח ממשלתי
203	-	-	203		השקעה באג"ח קוצרני
19,459	-	-	19,459		השקעה בקרנות נאמנות
18,230	3,990	14,240	-		השקעה בתעודות סל
1,063	-	1,063	-		קרנות גידור-לא סחירות
267	-	267	-		אופציות על שע"ח
68,181	17,438	15,570	35,173		חוזי אקדמה על שע"ח
215	-	215	-		התחייבויות פיננסיות
4,329	-	4,329	-		אופציות על שע"ח
4,544	-	4,544	-		חוזי אקדמה על שע"ח
30 ביוני					
2025					
אלפי ש"ח					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
17,918	11,797	-	6,121		נכסים פיננסיים
2,409	-	-	2,409		השקעה במניות
2,293	-	-	2,293		השקעה באג"ח ממשלתי
20,368	-	-	20,368		השקעה באג"ח קוצרני
19,504	5,588	13,916	-		השקעה בתעודות סל
5,017	-	5,017	-		קרנות גידור-לא סחירות
2,081	-	2,081	-		אופציות על שע"ח
5,780	5,780	-	-		חוזי אקדמה על שע"ח
75,370	23,165	21,014	31,191		אופציה להשקעה עתידית
511	-	511	-		התחייבויות פיננסיות
2,546	-	2,546	-		אופציות על שע"ח
3,057	-	3,057	-		חוזי אקדמה על שע"ח

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 – מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך)

א. גילוי שווי הוגן (המשך):

31 בדצמבר			
2025			
אלפי ש"ח			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
12,187	11,184	-	1,003
2,399	-	-	2,399
2,507	-	-	2,507
2,038	-	-	2,038
24,799	-	-	24,799
17,253	4,350	12,903	-
2,857	-	2,857	-
615	-	615	-
24,303	24,303	-	-
88,958	39,837	16,375	32,746
התחייבויות פיננסיות			
121	-	121	-
2,756	-	2,756	-
2,877	-	2,877	-

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 – הכנסות:

הקבוצה מפיקה את הכנסותיה ממכירת מכשור רפואי, ציוד וריאגנטים וכן ממתן שירותי תמיכה למעבדות וגופי בריאות שונים. פעילות הקבוצה מתמקדת בשני תחומים מרכזיים: שיווק מכשור מעבדתי, ושיווק ציוד רפואי.

למידע נוסף לגבי ההכנסות של הקבוצה לרבות המדיניות החשבונאית אשר מיישמת הקבוצה, ראה ביאור 21 בדוחות הכספיים השנתיים.

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				

א. פילוח גיאוגרפי:

בארץ:

689,528	165,363	142,894	343,941	298,140	ממכירת מוצרים, ערכות ומתכלים
91,049	21,561	27,288	41,231	54,771	ממתן שירותים (כולל בדיקות מעבדה)
2,431	708	688	1,239	1,651	ממכירת תוכנה
1,236	467	219	737	452	מעמלות
784,244	188,099	171,089	387,148	355,014	

בחו"ל:

145,992	31,036	27,275	70,134	56,758	ממכירת מוצרים, ערכות ומתכלים
444	142	106	218	252	ממכירת תוכנה
153	37	45	74	65	ממתן שירותים
146,589	31,215	27,426	70,426	57,075	
930,833	219,314	198,515	457,574	412,089	

ב. קבוצת מוצרים:

440,301	104,100	92,102	217,938	194,563	דיאגנוסטיקה מעבדתית
231,058	54,312	64,814	103,997	114,480	אבחון - ציוד רפואי*
256,904	60,056	40,805	134,247	101,164	טיפול - ציוד רפואי
2,570	846	794	1,392	1,882	אחרים
930,833	219,314	198,515	457,574	412,089	

* קבוצה זו מתייחסת למכירות מכשור וציוד רפואי למטרות אבחון והינה חלק ממגזר פעילות מדטכניקה וכוללת גם דיאגנוסטיקה מעבדתית בסכום שאינו מהותי.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ביאור 9 – התקשרויות:

1. הסכם למכירת מאיצי פרוטונים לטיפול בסרטן

ביום 18 במאי 2023 התקשרו מדטכניקה ובית החולים איכילוב (להלן: "איכילוב") בהסכם למכירת מערכות המשמשות לטיפול רדיותרפי בסרטן, בתמורה לסך כולל של כ-55 מיליון אירו (כ-215 מיליון ש"ח) בתוספת מע"מ. בנוסף העסקה כוללת מתן שירותי תחזוקה למערכות לתקופה של 4 שנים נוספות (לאחר שנת האחריות), כאשר לאיכילוב מוקנית הזכות להאריך את תקופת התחזוקה בעד 10 שנים נוספות. למועד דוח זה, התקבלה בידי מדטכניקה הודעת היצרן כי ייצור המערכת הושלם. המערכת מאוחסנת עד להתקנתה באיכילוב, הצפויה להתחיל, על בסיס המידע שנמסר לה מאיכילוב, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2027, ולהימשך עד לרבעון השני של שנת 2028. העסקה הינה חלק מפרויקט לאומי שעליו הכריז משרד הבריאות בחודש יולי 2020, במסגרתו מוקם באיכילוב מרכז פרוטונים. מיום חתימת ההסכם ועד למועד דוח זה, קיבלה מדטכניקה מקדמות מאיכילוב. תקבולים אלה נרשמו בסעיף "התחייבות בגין חוזים עם לקוחות" בדוח על המצב הכספי, ושימשו בחלקם לתשלום לספק המערכות, כאשר יתרת התקבולים הופקדה בפיקדון ייעודי, עד שנפדה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025 ושולם ליצרן המערכות בסמוך לאחר מכן.

2. בחודש אוגוסט 2025 העבירה החברה סך של 2.5 מיליון דולר ארה"ב לחשבון ייעודי שפתחה ביחד עם איכילוב טק בע"מ במסגרת מועדון האנג'לים של איכילוב, במסגרתו בוחנים הצדדים השקעות וביצוע השקעות בחברות הזנק בתחום הבריאות, אשר צמחו במסגרת פעילות החדשנות של איכילוב (ראה ביאור 1 לעיל). החברה צפויה להעביר תשלום נוסף (ואחרון) בסך 2.5 מיליון דולר ארה"ב, במהלך המחצית השנייה של שנת 2026. החשבון הייעודי נרשם תחת סעיף חייבים אחרים לזמן ארוך בדוח על המצב הכספי המאוחד.

ביאור 10 - השקעות לפי שיטת השווי המאזני:

להלן הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים בגין השקעות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני:

31 בדצמבר		30 ביוני	
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
49,847	49,847	82,818	עלות מקורית
(24,773)	(17,979)	(31,447)	חלק בהפסדים הצבורים
25,074	31,868	51,371	

להלן פרטים לגבי החברות הכלולות של הקבוצה אשר מטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

(1) ביום 11 בנובמבר 2021 חתמה החברה על הסכם להשקעה בחברת Starget Pharma Ltd. (להלן: "Starget"), חברה העוסקת בפיתוח תרופה ואבחון למחלת הסרטן. השקעת החברה המקורית ב-Starget הסתכמה לסך של 31.6 מיליון ש"ח, ובנוסף בוצעו השקעות באמצעות מכשיר ה-SAFE בסך כולל של 19.7 מיליון ש"ח.

במהלך תקופת הדוח, השקיעה החברה סך נוסף של 3 מיליון דולר ארה"ב (כ-9.5 מיליון ש"ח) בסבב הגיוס האחרון של Starget, במהלכו גויס סך של 18.2 מיליון דולר (כולל השקעת החברה כאמור). סבב הגיוס בוצע במסגרת היפוך שרוול על ידי חברה חדשה שהוקמה במדינת דלאוור בארה"ב, Starget Pharma Inc. (להלן: "Starget Inc."), המחזיקה ב-100% מניירות הערך של Starget. במועד ההשקעה כאמור, הומרה כלל השקעת החברה ב-Starget Inc. למניות Starget Inc.

נכון למועד פרסום דו"ח זה, מחזיקה החברה 37.58% מהון המניות המונפק והנפרע של Starget Inc. (כ-31.33% בדילול מלא) כתוצאה מההשקעה כאמור ומהמרת ה-SAFE במהלך תקופת הדוח.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

(בלתי מבוקרים)

ביאור 10 - השקעות לפי שיטת השווי המאזני (המשך):

להלן מידע פיננסי מתומצת לגבי החברה הכלולה Starget:

המידע הפיננסי המתומצת לגבי החברה הכלולה Starget Inc. המובא להלן משקף את הסכומים הכלולים בדוחותיהן הכספיים של החברה הכלולה (ולא את חלק הקבוצה בסכומים אלה).

מידע מתומצת על הדוח הכספי:

31 בדצמבר	30 ביוני		
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
8,508	6,791	22,186	שוטף:
(42,126)	(23,545)	(3,211)	נכסים שוטפים
			התחייבויות שוטפות
1,577	1,283	2,298	לא שוטף:
-	-	(144)	נכסים שאינם שוטפים
			התחייבויות שאינן שוטפות
(32,041)	(15,471)	21,129	נכסים (התחייבויות) נטו

מידע מתומצת על הרווח הכולל:

שנה שהסתיימה ב-	6 חודשים שהסתיימו ב-		
31 בדצמבר	30 ביוני	2026	
2025	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
26,987	10,137	17,574	הפסד כולל אחר

הדוחות הכספיים של החברה הכלולה Starget Inc., מצורפים ומוצגים בנספח א' לדוחות כספיים אלה. המדיניות החשבונאית של החברה הכלולה Starget Inc. עקבית עם המדיניות החשבונאית של הקבוצה.

(2) בחודש ינואר 2025 השקיעה החברה סך של 5 מיליון דולר (כ- 18.2 מיליון ש"ח) בשותפות שהקימה (בחלקים שווים) - אמברק חדשנות רפואית שותפות מוגבלת - עם קרן מחקרים ושירותים רפואיים - שיבא (ע"ר), המפעילה מאיץ ("אקסלרטור") לחברות הזנק בתחומי טכנולוגיה רפואית פורצת דרך, המצויות בתחילת דרכן. על פי הסכם השותפות בין הצדדים, החברה התחייבה להשקעה נוספת של 5 מיליון דולר, האמורה להתבצע עד לסוף שנת 2026.



נספח א

Starget Pharma Inc.

מידע כספי לתקופת ביניים

ליום 30 ביוני 2026

(בלתי מבוקר)



STARGET PHARMA INC.
Condensed consolidated Financial Statements
As of June 30, 2026
(Unaudited)

INDEX

	<u>Page</u>
Review Report by the Auditors	2
Condensed (Unaudited) consolidated Financial Statements:	
Condensed consolidated Statements of Financial Position	3
Condensed consolidated Statements of Profit or Loss	4
Condensed consolidated Statements of Changes in Equity	5-9
Condensed consolidated Statements of Cash Flows	10
Notes to the Condensed Consolidated Financial Statements	11-19



Auditors' review report to the shareholders of
Starget Pharma Inc.

Introduction

We have reviewed the accompanying financial information of Starget Pharma Inc. (hereafter- "the Company") which comprises the condensed statement of financial position as of June 30, 2026 and the condensed statements of profit or loss, changes in equity and cash flows for the six and three-month period then ended. The Company's board of directors and management are responsible for the preparation and presentation of this interim financial information in accordance with IAS 34, "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

The consolidated annual financial statements of the Company as of December 31, 2025, and for the year then ended, and the condensed consolidated interim financial information as of June 30, 2025, and for the six and three-month periods then ended, were audited and reviewed, respectively, by other auditors, whose reports, dated March 9, 2026 and July 21, 2025, respectively, included an unmodified opinion and an unmodified conclusion, respectively.

Scope of review

We conducted our review in accordance with Review Standard (Israel) 2410, issued by the Israeli Institute of Certified Public Accountants regards "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with auditing principles generally accepted in Israel and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

We draw attention to Note 1.b of the financial information. As discussed therein, the Company's lack of revenue and substantial accumulated losses as of June 30, 2026 raise substantial doubt about its ability to continue as a going concern. Management's plans concerning these matters are also described in Note 1.b to the financial information. The financial information does not include any adjustments in respect of the values and the classification of the assets and liabilities included in the financial information that might result from the outcome of these uncertainties. Our conclusion is not modified in respect of this matter.

Tel-Aviv, Israel
August 20, 2026

Kesselman & Kesselman
Certified Public Accountants (Isr.)
A member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
(In thousands NIS)
(Unaudited)

	June 30,		December 31,
	2 0 2 6	2 0 2 5	2025
<u>ASSETS</u>			Audited
<u>CURRENT ASSETS</u>			
Cash and cash equivalents	21,550	6,300	7,781
Other receivables	636	491	727
Total current assets	22,186	6,791	8,508
<u>NON-CURRENT ASSETS</u>			
Long term restricted deposit	427	282	277
Right-of-use asset	928	-	405
Property and equipment	943	1,001	895
Total non-current assets	2,298	1,283	1,577
Total assets	24,484	8,074	10,085
<u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>			
<u>CURRENT LIABILITIES</u>			
Accounts payable	516	418	343
Employees and payroll-related liabilities	1,007	1,182	801
Other payables	878	863	700
Current maturities of operating leases liabilities	810	-	413
SAFE	-	21,082	39,869
Total current liabilities	3,211	23,545	42,126
<u>LONG TERM LIABILITIES</u>			
Non-current operating leases liabilities	144	-	-
Total long-term liabilities	144	-	-
<u>SHAREHOLDERS' EQUITY</u>			
Ordinary shares, no par value	-	-	-
Series A Preferred Shares	18	-	-
Series A-1 Preferred Shares	23	-	-
Additional paid in capital	118,513	48,614	48,614
Share-based payment reserve	4,608	3,524	3,804
Accumulated deficit	(102,033)	(67,609)	(84,459)
Total shareholders' equity (deficit)	21,129	(15,471)	(32,041)
Total liabilities and shareholders' equity	24,484	8,074	10,085

August 20, 2026

Date of approval

Director

CEO

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

(In thousands NIS)
(Unaudited)

	For the period of six months ended on June 30,		For the period of three months ended on June 30,		For the year ended on December 31,
	<u>2 0 2 6</u>	<u>2 0 2 5</u>	<u>2 0 2 6</u>	<u>2 0 2 5</u>	<u>2 0 2 5</u>
Research and development expenses	12,535	8,798	7,242	4,648	18,631
General and administrative expenses	<u>3,437</u>	<u>1,594</u>	<u>1,965</u>	<u>767</u>	<u>3,491</u>
Operating loss	15,972	10,392	9,207	5,415	22,122
Finance expenses	1,770	1,220	1,564	255	7,812
Finance income	<u>(168)</u>	<u>(1,475)</u>	<u>(106)</u>	<u>(1,160)</u>	<u>(2,947)</u>
Net loss for the period	<u>17,574</u>	<u>10,137</u>	<u>10,665</u>	<u>4,510</u>	<u>26,987</u>

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For the Six-Month Period Ended June 30, 2026
(Unaudited)
(In thousands of NIS)

	<u>A</u> <u>Preferred</u> <u>Shares</u>	<u>A-1</u> <u>Preferred</u> <u>Shares</u>	<u>Additional</u> <u>paid in</u> <u>capital</u>	<u>Share-based</u> <u>payment</u> <u>reserve</u>	<u>Accumulated</u> <u>Deficit</u>	<u>Total Equity</u>
Balance as of January 1, 2026 (Audited)	-	-	48,614	3,804	(84,459)	(32,041)
Issuance of series 1,283,304 preferred shares, net of issuance cost* including the conversion of SAFE	18	23	69,899	-	-	69,940
Share based compensation	-	-	-	804	-	804
Net loss for the period	-	-	-	-	(17,574)	(17,574)
Balance as of June 30, 2026	18	23	118,513	4,608	(102,033)	21,129

* Issuance cost – 1,136 thousand NIS.

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For the Six-Month Period Ended June 30, 2025
(Unaudited)
(In thousands of NIS)

	<u>Additional paid in capital</u>	<u>Share-based payment reserve</u>	<u>Accumulated Deficit</u>	<u>Total Equity</u>
Balance as of January 1, 2025 (Audited)	48,614	3,216	(57,472)	(5,642)
Share based compensation	-	308	-	308
Net loss for the period	-	-	(10,137)	(10,137)
Balance as of June 30, 2025	48,614	3,524	(67,609)	(15,471)

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For the Three-Month Period Ended June 30, 2026
(Unaudited)
(In thousands of NIS)

	<u>A Preferred Shares</u>	<u>A-1 Preferred Shares</u>	<u>Additional paid in capital</u>	<u>Share-based payment reserve</u>	<u>Accumulated Deficit</u>	<u>Total Equity</u>
Balance as of April 1, 2026 (unaudited)	15	23	113,388	3,888	(91,368)	25,946
Issuance of series 102,269 preferred shares	3	-	5,125	-	-	5,128
Share based compensation	-	-	-	720	-	720
Net loss for the period	-	-	-	-	(10,665)	(10,665)
Balance as of June 30, 2026	18	23	118,513	4,608	(102,033)	21,129

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For the Three-Month Period Ended June 30, 2025
(Unaudited)
(In thousands of NIS)

	<u>Additional paid in capital</u>	<u>Share-based payment reserve</u>	<u>Accumulated Deficit</u>	<u>Total Equity</u>
Balance as of April 1, 2025 (Unaudited)	48,614	3,382	(63,099)	(11,103)
Share based compensation	-	142	-	142
Net loss for the period	-	-	(4,510)	(4,510)
Balance as of June 30, 2025	48,614	3,524	(67,609)	(15,471)

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended December 31, 2025
(In thousands of NIS)

	<u>Additional paid in capital</u>	<u>Share- based payment reserve</u>	<u>Accumulated Deficit</u>	<u>Total Equity</u>
Balance as of January 1, 2025 (Audited)	48,614	3,216	(57,472)	(5,642)
Share based compensation	-	588	-	588
Net loss for the period	-	-	(26,987)	(26,987)
Balance as of December 31, 2025 (Audited)	48,614	3,804	(84,459)	(32,041)

STARGET PHARMA INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
(In thousands NIS)
(Unaudited)

	For the period of six months ended on June 30,		For the period of three months ended on June 30,		For the year ended on December 31,
	2026	2025	2026	2025	2025
<u>Cash flows from operating activities</u>					
Net loss for the period	(17,574)	(10,137)	(10,665)	(4,510)	(26,987)
Adjustments to reconcile net loss to net cash used in operating activities:					
Share-based compensation	804	308	720	142	588
Amortization of right-of-use asset	398	-	199	-	135
Depreciation	134	116	68	59	237
Revaluation of financial liability at fair value through profit and loss	(23)	(520)	-	(1,601)	3,547
Finance (income) expenses, net	1,248	566	172	685	1,793
Changes in asset and liability items:					
Increase (decrease) in other receivables	91	286	(28)	(14)	50
Increase in accounts payable	173	312	156	119	236
Increase (decrease) in Employees, payroll related liabilities	206	48	30	280	(333)
Increase (decrease) in other payables	178	330	281	(283)	166
Net cash used in operating activities	<u>(14,365)</u>	<u>(8,691)</u>	<u>(9,067)</u>	<u>(5,123)</u>	<u>(20,568)</u>
<u>Cash flows from investing activities</u>					
Changes in a long-term restricted deposit	(150)	(101)	99	10	(96)
Purchase of property and equipment	(182)	(43)	(28)	(26)	(57)
Net cash used in investing activities	<u>(332)</u>	<u>(144)</u>	<u>71</u>	<u>(16)</u>	<u>(153)</u>
<u>Cash flows from financing activities</u>					
Proceeds from issuance of series A shares, net	30,094	-	5,127	-	-
Proceeds from issuance of SAFE	-	2,761	-	2,490	17,482
Principal portion of lease payments	(439)	-	(220)	-	(146)
Interest portion of lease payments	59	-	31	-	19
Net cash provided by financing activities	<u>29,714</u>	<u>2,761</u>	<u>4,938</u>	<u>2,490</u>	<u>17,355</u>
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalent	<u>(1,248)</u>	<u>(566)</u>	<u>(172)</u>	<u>(685)</u>	<u>(1,793)</u>
Increase (decrease) in cash and cash equivalents	13,769	(6,640)	(4,230)	(3,334)	(5,159)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	<u>7,781</u>	<u>12,940</u>	<u>25,780</u>	<u>9,634</u>	<u>12,940</u>
Cash and cash equivalents and at the end of the period	<u>21,550</u>	<u>6,300</u>	<u>21,550</u>	<u>6,300</u>	<u>7,781</u>
Supplementary information on activities not involving cash flows:					
Conversion of SAFE to Preferred A-1 shares	39,846	-	-	-	-
Derecognition in right-of-use asset and lease liability	405	-	-	-	-
Addition of right of use assets	1,326	-	-	-	-

STARGET PHARMA INC.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 1 – GENERAL:

- A. Starget Pharma Inc. ("the "Company") is a Delaware-based entity. The Company's registered office is located at 2031 Kings Highway Shreveport Louisiana USA. The Company has a wholly owned subsidiary ("the Subsidiary"), Starget Pharma Ltd. that was incorporated on August 1, 2019 (inception) and commenced operations shortly thereafter. The Subsidiary's registered office is located at Snir 26 Ramat Hasharon Israel. The Company is engaged in the development of a targeted cancer therapy and diagnostic platform. On January 14, 2026, as part of a tax-free restructuring approved in advance by the Israeli Tax Authority, the Board of Directors of the company approved a corporate reorganization ("Flip"), pursuant to which the Israeli Subsidiary became a wholly owned subsidiary of Starget Pharma Inc. (hereinafter – "Starget Pharma Inc."), by means of exchanging all issued and outstanding shares of the Israeli Subsidiary for common shares of Starget Pharma Inc. at a ratio of 1:1 (i.e., each 1 common shares of the Israeli Subsidiary were exchanged for 1 common share of Starget Pharma Inc.).

This Flip was accounted for as a reorganization of companies under common control. Accordingly, the reorganization and the financial results of the Israeli Subsidiary.

The Company's shareholder principal is Ilex Medical Ltd., who holds 38.62% of the issued shares as of the reporting date.

- B. To date, the Company has not yet generated revenue from its activities and has incurred substantial operating losses. For the six-month periods ended June 30, 2026 and 2025, and for the year ended December 31, 2025, the Company had accumulated losses of NIS 102,033 thousand, NIS 67,609 thousand, and NIS 84,459 thousand, respectively. In addition, the Company had negative cash flows from operating activities of NIS 14,365thousand, NIS 8,691 thousand, and NIS 20,568 thousand, respectively. The Company's management expects that the Company will continue to generate substantial operating losses for the foreseeable future until it completes the development of its products and obtains regulatory approvals to market such products. These conditions raise substantial doubt about the Company's ability to continue as a going concern for at least a year after the issuance date of the accompanying financial statements.

Management plans to address these conditions by raising funds from its current investors as well as outside potential investors. However, there is no assurance that such funding will be available to the Company or that it will be obtained on terms favorable to the Company or will provide the Company with sufficient funds to meet its objectives.

These financial statements have been prepared assuming the Company will continue as a going concern, which assumes the realization of assets and the satisfaction of liabilities and commitments in the normal course of business. Accordingly, the financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded assets and the amounts and classification of liabilities that might be necessary should the Company be unable to continue as a going concern.

The Company operates facilities and management functions in Israel and maintains certain backup operations in Spain and the United States. The Company has also begun employing personnel in the United States. While regional geopolitical developments may create uncertainty, management does not believe these events have had a material adverse effect on the Company's operations or financial condition as of the date of these financial statements.

NOTE 2 – SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:

The Company's financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). The significant policies followed in the preparation of the financial statements are:

STARGET PHARMA INC.
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 2 – SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Cont.):

A. Consolidated financial statements:

Subsidiaries are all entities over which the Company has control. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is obtained by the Company. They are deconsolidated from the date that control ceases. Intra-group transactions and balances were eliminated.

B. Cash and cash equivalents:

Cash and cash equivalents consist of cash and on-demand deposits in banks, with original maturities of less than three months that are readily convertible to a known amount of cash, and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash equivalents are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather than for investment or other purposes. Bank balances for which use by the Company is subject to third party contractual restrictions are included as part of cash unless the restrictions result in a bank balance no longer meeting the definition of cash. If the contractual restrictions to use the cash extend beyond 12 months after the end of the reporting period, the related amounts are classified as non-current in the statement of financial position.

C. Functional currency and foreign currency:

(1) Functional currency and presentation currency:

The currency of the primary economic environment in which the Company conducts its operations is the New Israeli Shekel ("NIS"). Accordingly, the Company uses the NIS as its functional and reporting currency. Financing expenses, net, reflects net foreign currency transaction results.

Foreign currency transactions and balances have been re-measured to NIS. All transaction gains and losses from re-measurement of monetary balance sheet items denominated in foreign currencies are recorded under financial expenses, net.

(2) Transactions, assets and liabilities in foreign currency:

In preparing the financial statements of the Company, transactions in currencies other than NIS (hereinafter, "foreign currencies") are recognized at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. At each reporting date, monetary assets and liabilities that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

D. Property and equipment:

(1) General:

Property and equipment assets are tangible items which are held for the purpose of the use of production, the supply of goods or the rendering of services. The Company presents its property and equipment according to the cost model. Under the cost model, the property and equipment are presented in the statement of the financial position according to their cost, less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. The cost includes the cost of the purchase of the asset and costs

STARGET PHARMA INC.
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 2 – SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Cont.):

that can be directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

(2) Depreciation of property and equipment:

The depreciation of the property and equipment is calculated according to the straight-line method over the expected useful life of the asset's components as from the date on which the asset is ready for its designated use while taking into account the expected residual value at the end of the useful life.

The depreciation rates were used are as follows:

	%
Computers and software	33
Office furniture and equipment	6 – 15
Lab equipment	33

The residual values, the depreciation method and the useful life of the assets are reviewed by the Company's management at the end of each fiscal year. Changes are accounted as a change in estimate on a prospective basis.

Gains or losses with respect to disposals are determined by comparing the net proceeds with the carrying amount and recognized in the statements of comprehensive income (loss) when incurred.

E. Share-based payments:

Share-based payments to employees and others providing similar services granted in the Company equity instruments are measured at fair value at the grant date. The Company measures the fair value of the equity instruments granted by using the Black-Scholes model. The fair value determined at the grant date of the equity-settled share-based payments is expensed over the vesting period, based on the Company's estimate of the number of equity instruments that will eventually vest. At each reporting date, the Company revises its estimate of the number of equity instruments expected to vest. The impact of the revision of the original estimates, if any, is recognized in profit or loss over the remaining vesting period, such that the cumulative expense reflects the revised estimate, with a corresponding adjustment to reserves.

F. Financial liabilities at fair value through profit and loss:

The Simple Agreements for Future Equity ("SAFEs") is classified as a financial liability under IAS 32 – Financial Instruments since the Company may be obliged to deliver a variable number of the it's own equity instruments upon settlement. Proceeds from the issuance of SAFE are presented in the statement of financial position under "Financial liabilities at fair value through profit or loss" and are recognized initially at fair value and are subsequently remeasured to their fair value at each reporting date. Gains and losses resulting from changes in fair value are recognized in profit or loss under finance income/expenses.

STARGET PHARMA INC.
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 2 – SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Cont.):

G. Leases:

At the commencement date, the Company measures the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. Simultaneously, the Company recognizes a right-of-use ("ROU") asset in the amount of the lease liability. The discount rate applied by the

Company is the rate of interest that the Company would have to pay to borrow over a similar term, and with similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the ROU asset in a similar economic environment.

The lease term is the non-cancellable period for which the Company has the right to use an underlying asset, together with both, the periods covered by an option to extend the lease if the Company is reasonably certain to exercise that option and periods covered by an option to terminate the lease if the Company is reasonably certain not to exercise that option.

After the commencement date, the Company measures the ROU asset applying the cost model, less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses and adjusted for any remeasurement of the lease liability. Assets are depreciated by the straight-line method over the

estimated useful lives of the ROU asset or the lease period, whichever is shorter. Interest on the lease liability is recognized in profit or loss in each period during the lease term in an amount that produces a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the lease liability. The Company applied the practical expedient for short-term leases.

H. Research and development costs:

Research expenditures are recognized in profit or loss when incurred, less grants and participations. Costs incurred in an internal development project are recognized, less grants and participations as an intangible asset only when all the following conditions are met:

- The Company can demonstrate the technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale;
- The Company's intention to complete the intangible asset and use or sell it;
- The ability to use or sell the intangible asset;
- How the intangible asset will generate future economic benefits can be determined;
- The Company has the availability of adequate technical, financial and other resources to complete the intangible asset;
- Costs during the development which can be attributed to the asset, can be reliably measured.

When an intangible asset that is created internally cannot be recognized, development costs are recognized in profit or loss at the time they are incurred. Internally generated intangible assets are amortized using the straight-line method over their useful life, and are presented at cost, less amortization and impairment losses.

To date, the Company has not recognized an intangible asset arising from a development or in-house development project.

TARGET PHARMA INC. NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 2 – SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Cont.):

I. New and revised IFRS Accounting Standards in issue but not yet effective:

At the date of authorization of these financial statements, the Company has not applied the following new and revised IFRS Accounting Standard that have been issued but are not yet effective.

IFRS 18 Presentation and Disclosures in Financial Statements:

On April 9, 2024, the International Accounting Standards Board (IASB) issued IFRS 18, Presentation and Disclosure in Financial Statements, which will replace IAS 1. The new standard introduces significant changes to the presentation of Financial Statements:

1. New categories and subtotals in the statement of profit or loss: The standard requires entities to classify income and expenses into operating, investing, and financing categories, enhancing comparability across entities.
2. Management-defined performance measures (MPMs): Entities must disclose MPMs in a single note to the financial statements, providing transparency about measures that management uses to assess financial performance.
3. Enhanced aggregation and disaggregation principles: The standard provides guidance to ensure that financial information is presented in a way that is useful to users, preventing the obscuring of material information.

In addition, certain amendments have been made to IAS 7, Statements of cash flows. The standard is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2027, with earlier application permitted. The Company is currently evaluating the potential impact of IFRS 18 on its financial statements, including whether to adopt the standard earlier than its mandatory effective date.

NOTE 3 – MATERIAL TRANSACTIONS AND EVENTS DURING THE REPORTING PERIOD:

- A. During 2024 and 2025, the Company raised NIS 15.6 million and NIS 17.5 million (approximately US\$ 4.25m and \$5.1 million) respectively through the issuance of SAFEs. Pursuant to the original terms of the SAFE, upon the closing of the fundraising in February 2026 (see note 3C below), the SAFEs were converted into 720,105 shares, at a conversion price equal to 75% of the price per share paid by investors in the February 2026 financing.

The fair value of the SAFEs was determined based on the fixed monetary amount of the variable number of shares to be issued upon the automatic conversion of the instruments, as per the instrument's contractual terms.

Below is the activity in the fair value of level 3 financial liability at fair value through profit and loss:

	June 30, 2026	June 30, 2025	December 31, 2025
Opening Balance	39,869	18,841	18,841
Issuance of SAFE	-	2,761	17,482
Revaluation of SAFE	(23)	(520)	3,546
Conversion of SAFE	(39,846)	-	-
Closing Balance	-	21,082	39,869

NOTE 3 – MATERIAL TRANSACTIONS AND EVENTS DURING THE REPORTING PERIOD (Cont.):

STARGET PHARMA INC.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

B. Corporate Reorganization ("Flip"):

On January 14, 2026 Starget Pharma Ltd. completed a Flip pursuant to which, the Company became a wholly owned subsidiary of Starget Pharma Inc., a newly incorporated Delaware corporation. As part of the Flip, the shareholders of Starget Pharma Ltd contributed 100% of their share capital to Starget Pharma Inc. in exchange for 100% of the outstanding shares of Starget Pharma Inc. at an exchange ratio of 1 share of Starget Pharma Ltd. for 1 share of the Company. In addition, all outstanding options and warrants of Starget Pharma Ltd were cancelled and exchanged for options and warrants to purchase shares of Starget Pharma Inc. under substantially similar terms. Additionally, all existing Simple Agreements for Future Equity (SAFEs) previously signed by Starget Pharma Ltd were fully assigned to and assumed by Starget Pharma Inc.

C. Series A Preferred Shares Financing:

On February 13, 2026 the Company closed a Series A Preferred Shares Purchase Agreement ("the Agreement") pursuant to which the Company raised US\$ 8 million (approximately NIS 24.9 million) in cash, net of issuance cost, in exchange for 460,930 Series A Preferred Shares of Starget Pharma Inc. at a purchase price of US\$17.3562 per share.

Upon closing of the Agreement, outstanding SAFEs in the amount of US\$ 9.37 million (approximately NIS 40 million) were converted into 720,105 Series A-1 Preferred Shares of Starget Pharma Inc. at a conversion price of US\$ 13.0172 per share, representing a 25% discount on the Series A Preferred Shares purchase price, pursuant to their original terms.

In connection with the closing, 382,111 shares of Starget Pharma Inc., representing 8% of the Company's share capital on a fully diluted basis, were reserved for its equity incentive plan.

The Series A Preferred Shares and Series A-1 Preferred Shares rank senior to the Company's common shares with respect to dividend rights and distributions upon liquidation, dissolution or winding up of the Company. Holders of the Series A Preferred Shares and Series A-1 Preferred Shares are entitled to receive non-cumulative dividends when and if declared by the Board of Directors, in preference to holders of common shares.

Each share of Series A Preferred Shares and Series A-1 Preferred Shares is convertible, at the option of the holder, into shares of common shares at the applicable conversion price, subject to customary anti-dilution adjustments. In addition, all outstanding preferred shares automatically convert into common shares upon the occurrence of certain qualifying events, including a qualified initial public offering.

In the event of liquidation, dissolution, winding up or a deemed liquidation event, holders of Series A Preferred A Shares and Series A-1 Preferred Shares are entitled to receive, prior and in preference to any distribution to holders of common shares, an amount equal to the greater of (i) the original issue price plus any declared but unpaid dividends; and (ii) the per share amount to be distributed among the holders of common shares and preferred shares on an as-converted basis.

The holders of the preferred shares are entitled to vote together with the holders of common shares on an as-converted basis and are entitled to certain protective provisions and board appointment rights as defined in the Company's Amended and Restated Certificate of Incorporation. The preferred shares are classified as equity, because they bear discretionary dividends, do not contain any obligations to deliver cash or other financial assets and do not require settlement in a variable number of the Group's equity instruments

STARGET PHARMA INC.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 3 – MATERIAL TRANSACTIONS AND EVENTS DURING THE REPORTING PERIOD (Cont.):

- D. On January 1, 2026, a termination of the subsequent sublease with Deepcure was affected and the Starget Pharma Ltd entered into a new direct lease agreement (the "Direct Lease") with AFI Properties Ltd. (60%) and the Weizmann Institute of Science (40%) for offices and laboratories of approximately 1,083 square meters located in Ness Ziona, Israel. The initial lease period is 20 months commencing on January 1, 2026, and expiring on August 31, 2027. Starget Pharma Ltd has an option to extend the lease for an additional 60 months (5 years), through August 31, 2032. As of the balance sheet date, the Company does not expect to exercise the option.
- E. On February 28, 2025, Starget entered into a Master Agreement with an Australian CRO for an investigator-initiated first-in-human imaging trial of a novel cyclic peptide radioligand. The trial started on July 2026.
- F. On January 14, 2026, the Board of Directors of the company approved and adopted the Company's 2026 Shares Option Plan as the Company Option Plan and the Appendix for Israeli Taxpayers and pursuant to which eligible persons may be granted options to purchase shares of the common shares and other awards as provided under the Plan Documents. In addition, the Board of Directors approved that 172,198 shares of common shares are reserved for issuance pursuant to the Company Option Plan (all of which may, but are not required to, be issued pursuant to Incentive Shares Options), subject to adjustments as may be required in accordance with the terms of the Plan Documents.

On January 14, 2026, the Board of Directors approved, contingent upon the consummation of the Flip transaction and subject to the filing of the Israeli Appendix with the Israeli Tax Authority ("ITA") and the receipt of the ITA approval thereof, the grant of Company options to certain employees and consultants of the Israeli subsidiary in exchange for the options of the Israeli subsidiary held by such employees and consultants immediately prior to the consummation of the Flip. Each participant received Company options with substantially the same number of underlying shares, exercise price, vesting terms and intended tax route as those applicable to the exchanged options immediately prior to the Flip.

On May 2026, following the approval of the Plan Documents by the ITA, the employees and service providers executed new option grant agreements under the Company's 2026 Shares Option Plan.

- G. On May 17, 2026, the Company's Board of Directors approved an additional financing of up to \$5,000,000 through the sale and issuance of the Company's Series A Preferred Shares (the "Series A Extension"). In connection with the Series A Extension, the Company was authorized to issue up to 288,081 shares of Series A Preferred Shares at a purchase price of \$17.3562 per share during the 120 day period following the initial closing of the Series A Extension. As of the date of the financial statements the company raised an amount of \$1,775,000 (approximately NIS 5.128 million) out of the \$5,000,000.
- H. Share-based payment
1. On January 14, 2026, the Board of Directors approved, contingent upon the consummation of the Series A Financing, the grant of options to the Company's founders. The founders executed their respective option grant agreements during May 2026, following the approval of the Plan Documents by the ITA. On January 14, 2026 a total of 177,724 share options were granted to certain Company employees. These options title the holders to purchase 177,724 ordinary shares of the Company at an exercise price of \$13.0172. The total fair value of the granted options, calculates using the Black-Scholes model is approximately 1,532 NIS thousands.

STARGET PHARMA INC.
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 3 – MATERIAL TRANSACTIONS AND EVENTS DURING THE REPORTING PERIOD (Cont.):

2. On February 13, 2026 a total of 23,622 share options were granted to certain Company employees and consultants. These options title the holders to purchase 23,622 ordinary shares of the Company at an exercise price of \$13.0172 and \$17.36. The total fair value of the granted options calculates using the Black-Scholes model is approximately 456 NIS thousands.
3. On April 12, 2026 a total of 50,000 share options were granted to certain Company employees. These options title the holders to purchase 50,000 ordinary shares of the Company at an exercise price of \$5.55. The total fair value of the granted options, calculates using the Black-Scholes model is approximately 708 NIS thousands.
4. As a result of these 2026 grants, an expense of NIS 659 thousand was recognized in this quarter

Allotment date	Share price (₪)	Exercise price (₪)	Expected option Life (Years)	Risk-free interest Rate (%)	Average standard deviation	Grant date option fair Value (₪)
January 14, 2026 - ESOP	17.48	41.0172	6.02	3.94%	71.02%	8.624
February 13 2026 - ESOP	17.09	40.1059-53.4862	5.98	3.83%	71.02%	8.367- 26.31
April 12 2026 - ESOP	16.97	16.97	5.56 - 6.25	4.11%	71.02%	10.898 - 15.586

*The expected volatility is estimated based on comparable publicly traded peer companies.

NOTE 4 – RELATED PARTIES:

Related Party" – as defined in International Accounting Standard 24 (IAS 24), "Related Party Disclosures.

Balances with interested parties and related parties(In thousands NIS):

	<u>June 30, 2026</u>	<u>June 30 2025</u>	<u>December 31,2025</u>
Ilex Medical Ltd - SAFE	-	6,190	18,227
	-	6,190	18,227

Ilex has held ordinary shares of the Company since 2021, which constituted approximately 34.3% of the Company's total share capital through the end of 2024. During the close of the Series A Preferred Shares financing, the entire SAFE balance as of the end of 2025 was converted into Series A-1 Preferred Shares. and Ilex Medical Ltd. invested an additional amount of approximately ILS 9.498 million in Series A Preferred Shares issued as part of the funding round.

As of the date of the report, Ilex holds 38.62% of the Company's total share capital, following its participation in a Series A Preferred Shares funding round and the conversion of all SAFEs into Series A-1 Preferred Shares.

TARGET PHARMA INC.
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Note 5 – SUBSEQUENT EVENTS

1. In July and August 2026, the Company raised an additional \$2,400,000 as part of an extension to its Series A financing round. As of the date these financial statements were authorized for issuance, the aggregate amount raised in this extension totaled \$4,175,000.
2. On July 28, 2026, the Board of Directors approved the grant of 15,157 options to certain employees and consultants of the Company and its Israeli subsidiary under the Company's 2026 Shares Option Plan.



פרק ג

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970



דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. בועז יחזקאל, מנכ"ל;
2. יעלה בש-רימרצ'וק, סמנכ"ל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לשנה שנסייתה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן- הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת תאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום ה-31 בדצמבר 2025 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, בועז יחזקאל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2026 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, יעלה בש-רימרצ'וק, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2026 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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