

**קארדיאקסנס בע"מ**

**דוחות כספיים לשנת 2021**

## קארדיאקסנס בע"מ

### דוחות כספיים לשנת 2021

#### תוכן העניינים

#### עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
	<b>הדוחות הכספיים:</b>
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בגרעון בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-41	ביאורים לדוחות הכספיים

## דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של קארדיאקסנס בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של חברת קארדיאקסנס בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בגירעון בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1.ב. לדוחות הכספיים בדבר מצבה העסקי של החברה ולכך שליום 31 בדצמבר 2021, לחברה הפסדים מצטברים בסך של כ- 91 מיליוני ש"ח, גירעון בהון החוזר וגירעון בהון, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 נוצרו לחברה הפסדים בסך של כ- 32 מיליוני ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ- 27 מיליוני ש"ח. וכן, בדבר תוכניות ופעולות הנהלה לגיוס מקורות מימון נוספים וקידום החברה לחתימה על הסכמי הפצה נוספים. תנאים אלו וכן אי הוודאות הקיימת בדבר השגת מקורות מימון נוספים ואי הוודאות בדבר יכולת החברה לייצר תזרים מזומנים חיובי מפעילותה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי בעתיד הנראה לעין.

בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ביתאן אולמור, רואי חשבון  
בריטמן אלמגור זהר ישות'  
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 במרץ, 2022

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עוריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

משרד נצרת  
מרגי אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455

[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת  
המרכז העירוני  
583, ת.ד.  
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628

[info-ellat@deloitte.co.il](mailto:info-ellat@deloitte.co.il)

משרד חיפה  
מעלה השחרור 5  
5648, ת.ד.  
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528

[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

משרד ירושלים  
קרית המדע 3  
מגדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173

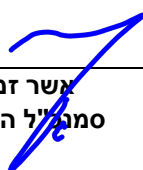
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## קארדיאקסנס בע"מ

### דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
1,256	8,608	4	<b>נכסים שוטפים</b> מזומנים ושווי מזומנים פיקדונות לזמן קצר פיקדונות מוגבלים בשימוש חייבים ויתרות חובה מלאי
4,513	-		
30	60	5	
1,087	2,414	6	
-	1,876		
<u>6,886</u>	<u>12,958</u>		
1,675	2,827	7	<b>נכסים בלתי שוטפים</b> נכס זכות שימוש רכוש קבוע, נטו
1,002	2,076	8	
<u>2,677</u>	<u>4,903</u>		
<u>9,563</u>	<u>17,861</u>		
299	1,849	9	<b>התחייבויות שוטפות</b> ספקים ונותני שירותים חלות שוטפת של התחייבויות חכירה התחייבות בגין מענקים הלוואות המירות התחייבות בגין אופציות זכאים ויתרות זכות
448	856	7	
1,156	1,258	11	
-	15,843	17 ג'	
(*) 659	1,853	12	
1,068	1,813	10	
<u>3,630</u>	<u>23,472</u>		
1,328	2,063	7	<b>התחייבויות בלתי שוטפות</b> התחייבות בגין חכירה התחייבות בגין מענקים התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
1,243	1,104	11	
308	250		
<u>2,879</u>	<u>3,417</u>		
43	47	15	<b>הון (גרעון בהון)</b> הון מניות קרנות הון פרמיה על מניות יתרת הפסד
8,321	10,761	16	
54,038	71,646		
(59,348)	(91,482)		
<u>3,054</u>	<u>(9,028)</u>		
<u>9,563</u>	<u>17,861</u>		

(\*) סיווג מחדש

  
אשר זמיר,  
סמנל הכספים

  
אלדד שמש,  
מנהל כללי

  
מיכאל ברמן,  
יו"ר הדירקטוריון

28 במרץ, 2022  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**דוחות על הרווח הכולל**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	1,153		הכנסות
-	(717)		עלות ההכנסות
-	436		<b>רווח גולמי</b>
(16,128)	(19,869)	18	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
-	(3,212)	19	הוצאות שיווק ומכירה
(2,979)	(6,379)	20	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(983)		הוצאות אחרות
(19,107)	(30,007)		<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
(1,056)	(2,127)	21	הוצאות מימון
(20,163)	(32,134)		<b>הפסד לפני מיסים על ההכנסה</b>
-	-	14	מיסים על ההכנסה
(20,163)	(32,134)		<b>הפסד לשנה</b>
(20,163)	(32,134)		<b>הפסד כולל</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**דוחות על השינויים בגרעון בהון**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021**

ס"ה "כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון המניות אלפי ש"ח	
3,054	(59,348)	8,321	54,038	43	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
16,805	-	380	16,421	4	הנפקת מניות, ראה ביאור 15
3,158	-	3,158	-	-	תשלום מבוסס מניות
89	-	(814)	903	-	מימוש אופציות
	-	(284)	284	-	פקיעת אופציות
(32,134)	(32,134)	-	-	-	הפסד לשנה
<u>(9,028)</u>	<u>(91,482)</u>	<u>10,761</u>	<u>71,646</u>	<u>47</u>	<b>סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2021</b>

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020**

ס"ה "כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון המניות אלפי ש"ח	
(515)	(39,185)	4,998	33,636	36	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>
20,393	-	-	20,386	7	הנפקת מניות
3,325	-	3,325	-	-	תשלום מבוסס מניות
14	-	(2)	16	-	מימוש אופציות
(20,163)	(20,163)	-	-	-	הפסד לשנה
<u>3,054</u>	<u>(59,348)</u>	<u>8,321</u>	<u>54,038</u>	<u>43</u>	<b>סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2020</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**דוחות על תזרימי המזומנים**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(20,163)	(32,134)
3,888	5,065
<u>(16,275)</u>	<u>(27,069)</u>
(4,513)	4,513
174	(30)
(765)	(1,468)
<u>(5,104)</u>	<u>3,015</u>
20,393	16,805
14	89
613	549
91	-
-	15,484
(653)	(972)
<u>20,458</u>	<u>31,955</u>
(921)	7,901
2,640	1,256
(463)	(549)
<u>1,256</u>	<u>8,608</u>

**תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת**

הפסד לפי דוח התוצאות העסקיות

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'

**מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים לפעילות השקעה**

פירעון (השקעה) בפיקדון

פירעון (השקעה) בפיקדון מוגבל בשימוש

רכישת נכסים קבועים

**מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

הנפקת הון מניות

תמורה ממימוש אופציות למניות

הנפקת אופציות WARRANTS

מענק השקעה שהתקבל

הלוואות המירות

פירעון התחייבות בגין חכירה

**מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון**

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**

**השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**דוחות על תזרימי המזומנים**

נספח א' - ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
726	1,078
463	549
997	1,246
125	(58)
3,325	3,158
<u>5,636</u>	<u>5,973</u>
(496)	(1,327)
-	(1,876)
(396)	1,550
(714)	(56)
(142)	801
<u>(1,748)</u>	<u>(908)</u>
<u>3,888</u>	<u>5,065</u>

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**  
 פחת והפחתות  
 הוצאות מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים  
 הוצאות מימון, נטו  
 גידול (קיטון) בהתחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד  
 אופציות לעובדים

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**  
 גידול בחייבים ויתרות חובה  
 גידול במלאי  
 גידול (קיטון) בספקים  
 גידול (קיטון) צדדים קשורים  
 קיטון (גידול) בזכאים אחרים ויתרות זכות

סה"כ ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת



**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 1 - כללי

**א. תיאור החברה:**

חברת קארדיאקסנס בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 29 בדצמבר 2009, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית מוגבלת במניות. פעילות החברה מרוכזת במשרדיה הממוקמים ברחוב לשם 6 באזה"ת קיסריה

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מתמקדת בשוק הרפואי בתחום הניטור מרחוק. החברה מפתחת שעון רפואי לניטור רציף וארוך טווח (למעלה מ- 28 ימים) אשר ביכולתו לזהות ולמדוד פרמטרים חיוניים, לרבות דופק, קצב נשימה, רמת חמצן בדם, לחץ דם וטמפרטורת גוף, ובאמצעותו לאפשר זיהוי מוקדם של הפרעות קצב לב וניטור מרחוק אחר חולים כרוניים (כגון אי ספיקת לב ומחלת ריאה חסימתית כרונית - COPD) (להלן - "השעון הרפואי").

בחודש יוני 2020, קיבלה החברה את אישור אגף הציוד הרפואי במשרד הבריאות (רישיון אמ"ר) לשיווק של השעון הרפואי בישראל. בחודש פברואר 2021, קיבלה החברה על בסיס הניסויים הקליניים שערכה בישראל, אישור CE רפואי מהרגולטור האירופאי להתוויה של מדידת דופק ופרפור עליות עבור השעון הרפואי במדינות האיחוד האירופי. נכון למועד התשקיף, פועלת החברה לקבלת אישור FDA לשעון הרפואי עבור Cardiacsense3 למטרת התוויה רפואית לזיהוי קליני של פרפור עליות.

**ב. מצב עסקי החברה:**

לחברה נוצרו הפסדים בסך של כ-32 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת והפסדים מצטברים של כ-91 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 וכן גרעון בהון החוזר וגירעון בהון לתאריך זה. כמו כן לחברה תזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ-27 מיליון ש"ח ויתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-8.6 מיליון ש"ח.

החברה וההנהלה פועלת במספר דרכים שהעיקריות ביניהן הינן:

(א) גיוס מקורות מימון חדשים: בחודש יולי 2021 החליט דירקטוריון החברה על סבב גיוס הון בסך של 5-10 מיליון דולר, בסבב זה גויס עד דצמבר 2021 סך של 11,040 אלפי ש"ח (כ- 3.5 מיליון דולר), ובחודשים ינואר-מרץ 2022 גייסה החברה סך נוסף של 4,300 אלפי ש"ח (כ- 1.4 מיליון דולר) (ראה גם באור 15).

(ב) נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, החברה חתמה עם 24 מפיצים שונים על הסכמים לא מחייבים להפצת השעונים הרפואיים, בהיקף מינימאלי של כ-180 מיליון דולר, ובכוונתה לחתום על הסכמי הפצה עם מפיצים נוספים במהלך שנת 2022.

להערכת הנהלת החברה, לאור אי וודאות בהשגת מקורות מימון נוספים וכן אי הוודאות בדבר יכולת החברה לייצר תזרימי מזומנים חיובי מפעילותה קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי בעתיד הנראה לעין.

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

## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

### ג. נגיף הקורונה (COVID 19):

החל מחודש מרץ 2020 פוקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות בעולם, ובכלל זה בישראל ("משבר הקורונה"). התפרצות מגפת הקורונה, לרבות אי הוודאות בקשר לקצב התפשטותה ועוצמתה, הפעולות שתינקטנה על-ידי מדינות להתמודדות עם המגפה ומשך תקופת השפעת המגפה והצעדים שננקטו, הביאו למשבר כלכלי עולמי. ממשלת ישראל, בדומה לממשלות אחרות בעולם, נקטה בצעדים שונים למניעת התפרצות המגפה, לרבות סגרים שכללו הגבלות תנועה, הגבלות על פתיחת עסקים ומספרי העובדים בהם ומגבלות נוספות. גם בתקופה שבין הסגרים, המשיכו לחול מגבלות שעיקרן צמצום התקהלויות ומגבלות על פתיחת עסקים שונים. במהלך תקופת המגפה מספר חברות תרופות הצליחו לפתח חיסון לנגיף ברמות יעילות שונות.

במקביל להטלת סגר נוסף, שלישי במספר, על-ידי ממשלת ישראל, החל בחודש דצמבר 2020 מבצע חיסונים נרחב לחיסון האוכלוסייה הכללית בישראל, וניכרה חזרה לשגרה של המשק הישראלי. יחד עם זאת, בתקופה שבין תחילת הרבעון השלישי לשנת 2021 ועד לסוף הרבעון השלישי לשנת 2021 חלה עליה מחודשת בנתוני התחלואה בישראל ובעולם עקב התפשטות זן הדלתא, וכן, לאור דעיכת השפעת החיסון לאורך זמן. בעקבות כך, הוחלט לחסן במנת חיסון שלישית לקורונה (בוסטר) את אוכלוסיית גילאי 12 ומעלה, כך שממועד תחילת הרבעון הרביעי לשנת 2021, נתוני התחלואה היו נמוכים. עם זאת, בתקופת הרבעון הרביעי לשנת 2021, חלה עליה מחודשת בשיעורי התחלואה, וזאת נוכח התפשטות זן האומיקרון שהביא לגל התחלואה החמישי. לפי מחקרים שנערכו, יעילות רמת המוגנות נגד זן האומיקרון בקרב מחוסנים בהשוואה לזנים קודמים, הינה נמוכה. בעקבות האמור לעיל, בחודש ינואר 2022 התקבלה המלצת מנכ"ל משרד הבריאות בדבר מתן חיסון מנה רביעית לאוכלוסיות הנמצאות בסיכון גבוה לתחלואה קשה ותמותה. חרף דיווחים בדבר הופעתם של זנים חדשים ועלייה במקדם ההדבקה, נכון למועד התשקיף, נראה כי ישנה מגמה של ירידה בתחלואה הכללית ביחס לגל התחלואה החמישי.

נגיף הקורונה האיץ מגמה עולמית של צמיחת חברות טכנולוגיה, לרבות בתחום הטלרפואה, ניטור מרחוק, שימוש ב-Big Data בתחום הרפואה וביטכנולוגיה. החברה עוקבת ובוחנת את השפעת נגיף הקורונה על פעילותה. בנוסף, הנהלת החברה בוחנת באופן קבוע ומתמשך את מקורות המימון והנזילות העומדים לרשותה.

לאור כל האמור לעיל, נכון לתאריך החתימה על הדוחות הכספיים, לא קיימות השפעות מהותיות להשלכות המשבר על פעילותה של החברה, אולם, החברה ממשיכה לבחון בכל עת, את השלכות המשבר ומבצעת הערכת סיכונים וחשיפות הנובעות מההגבלות כאמור ומיישמת פתרונות אופרטיביים להתמודדות עם המשבר. יחד עם זאת, מדובר באירוע מתמשך המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות הנגיף, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על ידי הרשויות השונות בנוגע לבלימת התפשטות הנגיף, ועל כן החברה אינה יכולה להעריך למועד הדוח את מלוא ההשפעות העתידיות המלאות על פעילות החברה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

המדיניות החשבונאית המוצגת בביאורים אלה יושמה בעקביות בכל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות הכספיים.

## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). התוצאות והמצב הכספי של החברה, מוצגים בש"ח שהוא מטבע הפעילות של החברה.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של החברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד. פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן, פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו.

ג. שווי הוגן:

(1) מדידת שווי הוגן:

החברה מודדת שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

כאשר מחיר לנכס זהה או להתחייבות זהה אינו ניתן לצפייה (כלומר, אין מחיר מצוטט בשוק פעיל), החברה מודדת שווי הוגן תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת שמתאימה לנסיבות ושקיים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך שימוש מקסימלי בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

החברה מודדת שווי הוגן תחת ההנחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת התחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של התחייבות שלחברה יש גישה אליו; או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או התחייבות שלחברה יש גישה אליו.

שווייה ההוגן של התחייבות פיננסית עם מאפיין דרישה (לדוגמה, פיקדון לפי דרישה) אינו נמוך מהסכום שישולם בעת הדרישה, מהוון מהמועד הראשון בו ניתן לדרוש לשלם את הסכום.

(2) מידרג השווי ההוגן:

לצורכי גילוי, החברה מסווגת מדידות שווי הוגן לאחת מהרמות במידרג השווי ההוגן המשקף את משמעותיות הנתונים ששימשו בעת ביצוע המדידות. מידרג השווי ההוגן הינו:

**רמה 1** - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות.

**רמה 2** - נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או התחייבות, במישרין או בעקיפין.

**רמה 3** - נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או התחייבות.

כאשר הנתונים ששימשו למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במידרג השווי ההוגן, החברה מסווגת את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. החברה מפעילה שיקול דעת בהערכת המשמעותיות של נתון מסוים למדידה בכללותה תוך הבאה בחשבון של גורמים ספציפיים לנכס או להתחייבות.

## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ופיקדונות אשר מועד פירעונם במועד ההשקעה בהם עולה על תקופה בת שלושה חודשים מסווגים במסגרת סעיף פיקדונות לזמן קצר, פיקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם מסווגים במסגרת סעיף פיקדונות מוגבלים.

### ה. מלאי

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שייצרכו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין השווי מימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודה ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

#### העלות נקבעה כדלהלן:

חומרי גלם, רכיבים ואריזה - בשיטת "נכנס ראשון - יוצא ראשון".  
תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה - לפי עלות מחושבת או לפי עלות מזהה.  
מוצרים - בשיטת "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

### ו. רכוש קבוע:

#### (1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות אשר חזוי שישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה על פי מודל העלות.

במודל העלות, פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם, בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצבר במידה והיו כאלה. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקומו ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אלי וההנהלה.

#### (2) הפחתה של רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחתה בהם נעשה שימוש בחישוב הפחתה הינו כדלקמן:

שיעור פחת	
%	
6-15	רהוט וציוד
33	מחשבים
15-25	ציוד ייצור וציוד ממוחשב
תקופת השכירות או אורך החיים, בנמוך מבניהם	שיפורים במושכר

ערכי השייר, שיטת הפחתה ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו הפנקסני במועד המכירה או הוצאה משימוש, ונזקף לרווח והפסד.

## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ז. ירידת ערך נכסים מוחשיים:

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסיה המוחשיים, למעט מלאי. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס.

סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-השבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח והפסד.

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח והפסד.

### ח. מסים על הכנסה:

לאור הפסדים לצרכי מס שנצברו בחברה, ועקב אי ציפייה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפת החברה מסים נדחים לקבל בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים זמניים בערכם של נכסים והתחייבויות, בין הדוח הכספי לבין הדוח לצרכי מס.

### ט. עלויות מחקר ופיתוח:

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן, בניכוי מענקים והשתתפויות.

עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית (Technical Feasibility) להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיימים בידי החברה משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; וכן
- עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחסן לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן.

בדוחות כספיים אלו, לא נתקיימו התנאים לעיל, לפיכך לא הונו עלויות פיתוח.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**י. תשלומים מבוססי מניות:**

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים על ידי שימוש במודל הבינומי/ בלק-שולס (לעניין אופן מדידת השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות, ראה ביאור 16). לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירים הוניים שהוענקו או באמצעות הערכת שווי ממעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי. כאשר המכשירים הוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, עומדים בתנאי ביצוע או בהתקיים תנאי שוק מוגדר, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון העצמי, תחת סעיף "קרנות הון". בכל תאריך מאזן, אומדת החברה את מספר המכשירים הוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר בדוח רווח והפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

בעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, בהן מתקבלות סחורות או שירותים, מוצגים הסחורות או השירותים שנתקבלו והגידול המקביל בהון, לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים שנתקבלו. כאשר לא ניתן להעריך את השווי ההוגן של הסחורות או השירותים שנתקבלו, פונה החברה למעריך שווי חיצוני שיעריך את שווי האופציות שהוענקו.

**יא. נכסים פיננסיים:**

**(1) כללי:**

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר החברה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויין ההוגן. עלויות העסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידיית לרווח או להפסד.

לאחר ההכרה הראשונה, נכסים פיננסיים ימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסייגים.

**(2) סיווג נכסים פיננסיים:**

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של החברה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

בהתאם לכך, מציגה החברה יתרות חייבים, מזומנים ופקדונות בבנקים בעלות מופחתת.

**(3) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:**

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. נכסים פיננסיים (המשך):

**(4) ירידת ערך נכסים פיננסיים:**

החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר כאשר חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה. אם לעומת זאת, סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בו לראשונה, החברה מודדת את ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים. הבחינה האם להכיר בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר מבוססת על הסיכון לכשל ממועד ההכרה לראשונה ולא רק כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך במועד הדיווח או כשהכשל התרחש בפועל.

הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר הינם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של מכשיר פיננסי. לעומת זאת, הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש הינם החלק מהפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר פיננסי שהם אפשריים בתוך 12 חודש לאחר מועד הדיווח.

**(5) גריעה של נכסים פיננסיים:**

בעת גריעת נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, ההפרש בין הערך בספרים של הנכס לבין התמורה שהתקבלה או שאמורה להתקבל מוכר ברווח או הפסד.

יב. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי החברה:

**(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני:**

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי החברה מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

**(2) מכשירים הוניים:**

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי החברה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי החברה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

**(3) כתבי אופציה לרכישת מניות החברה:**

תקבולים בגין הנפקת כתבי אופציה לרכישת מניות החברה, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום משתנה של מזומן, מוצגים במסגרת ההתחייבויות, ומסווגים כהתחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לעניין זה, סכום מימוש הצמוד למדד המחירים לצרכן או למטבע חוץ נחשב כסכום משתנה. אף על פי כן, כתבי אופציות שהונפקו במסגרת הנפקת זכויות לכל בעלי המניות הקיימים, אשר סכום המימוש שלהן נקוב במטבע חוץ, אינן נחשבות לעניין זה כאופציות המסולקות תמורת סכום משתנה. לעניין הטיפול בהתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ראה ביאור 2.יב(4).

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**יב. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי החברה (המשך):**

**(4) התחייבויות פיננסיות:**

**התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:**

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת.

**התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:**

התחייבויות פיננסיות מסווגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם היא מהווה תמורה מותנית שנוצרה בצירוף עסקים אשר אינה מסווגת כהון או שהיא מוחזקת למטרת מסחר או שהיא יועדה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ההתחייבויות פיננסיות המוחזקות למסחר כוללות אופציות לרכישת מניות החברה בעלות מחיר מימוש צמוד למדד המחירים לצרכן ו/או מטבע חוץ ומכשירים נגזרים על מכשירים הוניים של החברה.

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצגות לפי שווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כלשהם הנובעים משינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח או הפסד. הרווח או ההפסד נטו שנזקף לרווח או הפסד מגלם בתוכו ריבית ששולמה על ההתחייבויות הפיננסיות.

**התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:**

יתר ההתחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

**(5) גריעה של התחייבויות פיננסיות:**

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבוטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית ששולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.



## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יג. חכירות:

החברה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החכורים.

### **תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:**

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, החברה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי החברה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לחברה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות החברה, מיקום הנכס החכור והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה. לצורך החישוב, החברה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה.

### **תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:**

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד התחילה;

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בהתחייבויות השוטפות והלא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

### **הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:**

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן) או כאשר חל שינוי בסכומים החזויים לעמוד לתשלום בהתאם לערבות לערך שיר. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן)
- בוצע תיקון שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן. כאשר תיקון החכירה שבוצע מקטין את היקף החכירה, מוכר רווח או הפסד המשקף את הביטול המלא/החלקי של החכירה. החברה לא ביצעה התאמות כאמור בתקופות הדיווח המוצגות.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה ותשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפינוי. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

החברה מיישמת הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים, על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה. לפרטים נוספים ראה ביאור 7.

## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יד. מענקי מדען ראשי וקרן קוריאה ישראל:

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מהמדען הראשי בישראל וקרן קוריאה ישראל, אותם נדרשת החברה להחזיר בתוספת תשלומי ריבית, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן, אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. ההתחייבות, מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן, בהתבסס על הערך הנוכחי של זרם תזרימי מזומנים הצפוי להחזר המענק, כשהוא מנוכה בשיעור היוון המשקף את רמת הסיכון של פרויקט המחקר והפיתוח. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח.

לאחר הכרה לראשונה, בתקופות דיווח עוקבות, נמדדת ההתחייבות הפיננסית בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים בעתיד, כאשר הם מהווים בשיעור הריבית המקורי של ההתחייבות מדי תקופה, והשינויים בערך הזמן נזקפים להוצאות מחקר ופיתוח בדוח רווח והפסד, שינויים הנובעים בתזרימי הכנסות חזוי נזקפים להכנסות / הוצאות מימון בדוח רווח והפסד. למידע נוסף ראה ביאור 11.

### טו. הכנסות:

בשלב זה מקור הכנסות המרכזי של החברה הינו מכירת השעון הרפואי למטרת ניטור מרחוק אחר הפרעות קצב לב ומעקב אחר חולים כרוניים, באמצעות מפיצים מובילים ברחבי העולם ובהתאם לאישורים רגולטוריים בכל מדינה ומדינה.

מוצרי החברה הנמכרים באמצעות הסכמים עם מפיצים בלעדיים אינם ניתנים להחלפה, אינם ניתנים להחזרה, לא ניתן לקבל עבורם החזר כספי וללא כל זכויות של הגנת מחירים. לפיכך, החברה רואה בכל המפיצים צרכני קצה. ההכנסה מוכרת כאשר השליטה על הסחורה יוצאת משער החברה.

### אחריות

לצורך ההערכה האם אחריות מספקת ללקוח שירות נפרד החברה בוחנת, בין היתר, את המאפיינים הבאים: האם ללקוח יש את האפשרות לרכוש אחריות בנפרד, האם האחריות נדרשת על פי חוק, אורכה של תקופת כיסוי האחריות והמהות של הפעולות שהחברה מבטיחה לבצע. שירותי האחריות ניתנים על מנת להבטיח את טיב המוצר בלבד, הם אינם מהווים שירות נוסף שניתן ללקוח. לפיכך, החברה לא מזהה את האחריות בהפרשה לאחריית לפי בסיס אומדן עלות IAS-37 כמחויבות ביצוע נפרדת. החברה מבצעת הפרשה לאחריית בדוחותיה הכספיים בהתאם לצפי עלויות.

### טז. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסי של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן יזקפו לרווח והפסד.

### הטבות לאחר סיום העסקה:

דיני העבודה בישראל וחוק "פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963 (להלן - החוק) מחייבים את החברה לשלם פיצויי פיטורין לעובדים בעת פיטוריהם או פרישתם (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

כל עובדי החברה חתומים בהתאם לסעיף 14 לחוק. החברה מפקידה מידי חודש לכל העובדים 6% משכרם עבור פיצויים בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, ולכן פטורה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגין הכספים שהופקדו כאמור לעיל. עובד שמתפטר זכאי לקבל את הסכומים שהצטברו בקופת הפנסיה והחברה לא מחויבת להשלים את הפרש. אולם במקרה של פיטורין מצד החברה, בנסיבות המזכות את העובד בפיצויי פיטורין, מחויבת החברה להשלים לעובד במועד סיום העסקה פיצויי פיטורין בגובה הפרש, קרי 2.33% נוספים, כיוון שהחברה מפקידה 6% ולא 8.33%, נצבר בקופה סכום המהווה 72% בלבד מגובה הפיצויים. החברה רושמת הפרשה בדוחותיה הכספיים בגובה ההתחייבות להשלמת פיצויים בסעיף התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. הפרשות:

**הטבות עובדים לטווח קצר:**

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בחברה כוללות את התחייבות הישות בגין שכר, חופשה והבראה, הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד, במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה הישות לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגין מוכר כהתחייבות.

**אחריות:**

הפרשות בגין עלויות אחריות מוכרות במועד מכירת המוצרים נשואי האחריות, בהתאם לאומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי היציאות הנדרשות ליישוב מחויבות החברה בגין האחריות.

יח. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים:

הקבוצה מסווגת בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השוטפת.

## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

### ביאור 3 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות

ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסי של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

#### א. התחייבויות בגין מענקים מהמדען הראשי בישראל וקרן קוריאה ישראל:

בהתאם לטיפול החשבונאי בביאור 2'ד, על הנהלת החברה לבחון האם קיים ביטחון סביר שהמענקים שהתקבלו יוחזרו.

הערך הנוכחי של התחייבויות לתשלום תמלוגים למדען הראשי בישראל ולקרן קוריאה ישראל (ראה ביאור 11) תלוי בתחזיות ובהנחות של הנהלת החברה לגבי הכנסותיה העתידיות של החברה ושיעור הריבית להיוון.

לצורך אמידת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים להידרש לכיסוי ההתחייבות למדען הראשי בישראל ולקרן קוריאה ישראל, החברה מעריכה כי המענקים יוחזרו עד לשנת 2023 בהתבסס על תחזית המכירות המצרפיות של החברה בשנים הקרובות.

תחזיות ההנהלה לגבי המכירות המצרפיות עד לתום החזר המענקים לעיל מבוססות על תוכניות החברה למכירת מוצרי החברה בשנים הקרובות.

שיעור ההיוון בגין מענקים שנתקבלו הינו 22%-29%.

#### ב. היוון הוצאות מחקר ופיתוח:

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בביאור 2'ח, על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

#### ג. הטיפול החשבונאי בהסכמי אופציות (Warrants):

הסכמי אופציות בהן התקשרה החברה לאורך השנים כוללים סילוק באמצעות הנפקת מניות במספר משתנה, כתלות באירועים שונים, דוגמת גיוסי הון, שינוי שליטה בחברה וכיו"ב. במסגרת זו, על החברה לבחון את השפעת כל אחת מההתניות על סיווג המכשיר כהתחייבות פיננסית ו/או כמשכיר הוני. לימים 31 בדצמבר, 2021 מסתכמת יתרת אופציות אלו בסך של כ- 1,853 אלפי ש"ח.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים**

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
472	323
784	8,285
<u>1,256</u>	<u>8,608</u>

במטבע ישראלי

במטבע זר

**ביאור 5 - פיקדונות מוגבלים**

להלן פירוט מזומנים ושווי מזומנים המוחזקים על ידי החברה ואינם זמינים לשימוש:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
30	60

מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים בשימוש לזמן קצר

הפקדון משועבד לטובת מסגרת כרטיס אשראי.

**ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה**

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
491	1,482
48	260
523	611
-	50
21	9
4	2
<u>1,087</u>	<u>2,414</u>

מוסדות

הוצאות מראש

מקדמות לספקים

הלואה לעובד

פיקדונות ליסינג

חייבים אחרים

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 7 - חכירות

בתאריך 26 ביוני, 2018 החברה חתמה על הסכם שכירות ראשי ובתאריכים 15 ביוני 2019 ו- 3 במאי, 2021 חתמה החברה על הסכמי שכירות לשטחים נוספים בבניין המשרדים בקיסריה. הסכמי השכירות הראשי והנוסף הינם לתקופה של 3 שנים ואופציה להארכת תקופה השכירות ל-3 שנים נוספות ודמי השכירות הרבעוניים לשלושת ההסכמים הינם כ- 214 אלפי ש"ח. בהתאם להסכם השכירות ולהבטחת התחייבויותיה של החברה, העמידה החברה ערבות בנקאית בסכום של 204 אלפי ש"ח אשר פקעה במהלך שנת 2020.

א. נכסי זכות שימוש:

סה"כ אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	שכירות מבנה אלפי ש"ח
2,526	137	2,389
1,836	699	1,137
4,362	836	3,526
851	47	804
684	148	536
1,535	195	1,340
2,827	641	2,186

שנת 2021:

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2021

תוספות

עלות ליום 31 בדצמבר 2021

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2021

תוספות

פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2021

עלות מופחתת לסוף השנה

סה"כ אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	שכירות מבנה אלפי ש"ח
2,389	-	2,389
137	137	-
2,526	137	2,389
292	-	292
559	47	512
851	47	804
1,675	90	1,585

שנת 2020:

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות

עלות ליום 31 בדצמבר 2020

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות

פחת שנצבר יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

עלות מופחתת לסוף השנה

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 7 - חכירות (המשך)

ב. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
559	684
165	279

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

ג. התחייבויות חכירה:

סה"כ	כלי רכב	שכירות מבנים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,776	90	1,686
1,836	699	1,137
(972)	(261)	(711)
279	38	241
2,919	566	2,353

תנועה לשנת 2021:

יתרה ליום 1 בינואר 2021  
חוזים חדשים  
תשלום  
הוצאות מימון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	כלי רכב	שכירות מבנים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,127	-	2,127
137	137	-
(653)	(54)	(599)
165	7	158
1,776	90	1,686

תנועה לשנת 2020:

יתרה ליום 1 בינואר 2020  
חוזים חדשים  
תשלום  
הוצאות מימון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 8 - רכוש קבוע**

הרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ריהוט וציוד אלפי ש"ח	מחשבים ותוכנות אלפי ש"ח	ציוד ייצור וציוד ממוחשב אלפי ש"ח
1,512	204	204	500	604
1,468	360	98	397	613
<u>2,980</u>	<u>564</u>	<u>302</u>	<u>897</u>	<u>1,217</u>
510	24	78	355	53
394	32	17	125	220
<u>904</u>	<u>56</u>	<u>95</u>	<u>480</u>	<u>273</u>
<u>2,076</u>	<u>508</u>	<u>207</u>	<u>417</u>	<u>944</u>
747	204	145	383	15
765	-	59	117	589
<u>1,512</u>	<u>204</u>	<u>204</u>	<u>500</u>	<u>604</u>
343	5	63	272	3
167	19	15	83	50
<u>510</u>	<u>24</u>	<u>78</u>	<u>355</u>	<u>53</u>
<u>1,002</u>	<u>180</u>	<u>126</u>	<u>145</u>	<u>551</u>

**שנת 2021:**

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2021

תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2021**

**פחת שנצבר:**

יתרה ליום 1 בינואר 2021

תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2021**

**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021**

**שנת 2020:**

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2020**

**פחת שנצבר:**

יתרה ליום 1 בינואר 2020

תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2020**

**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - ספקים ונותני שירותים**

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
269	983
30	866
<u>299</u>	<u>1,849</u>

חשבונות פתוחים

המחאות לפרעון

**ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות**

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
447	391
-	115
621	1,307
<u>1,068</u>	<u>1,813</u>

צדדים קשורים

הפרשה לאחריות

עובדים ומוסדות



**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 11 - התחייבויות בגין מענקים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,504	1,476
895	886
<u>2,399</u>	<u>2,362</u>

הרשות לחדשנות (\*)  
קרן קוריאה ישראל (\*\*)

תנועה בהתחייבות בגין מענקים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,522	2,399
364	451
422	(488)
91	-
<u>2,399</u>	<u>2,362</u>
<u>1,156</u>	<u>1,258</u>
<u>1,243</u>	<u>1,104</u>

יתרה לתחילת תקופה

שינויים במהלך התקופה:  
הוצאות (הכנסות) מימון  
הוצאות (הכנסות) מחקר ופיתוח  
קבלת מענקים

יתרה לסוף התקופה

התחייבות לזמן קצר

התחייבות לזמן ארוך

לחברה שתי תוכניות אשר התקבלו מממשלת ישראל בגין מענקי השתתפות במחקר ופיתוח ובתמורה לכך התחייבה החברה לשלם תמלוגים. שיעור התמלוגים מהכנסות החברה הינו 3% סך התמלוגים אותם שילמה החברה עד ליום 31 בדצמבר, 2021 עומד על כ-9 אלפי דולר.

(\*) מענקים מהרשות לחדשנות

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר 2021, לרבות ריבית שנצברה, עומדים על כ- 590 אלפי דולר (כ- 1,835 אלפי ש"ח על פי שע"ח 3.11). להערכת החברה, ההתחייבות תוחזר עד לחודש יוני 2023. בהתאם, העריכה החברה את השווי ההוגן של ההתחייבות בגין המענקים ליום 31 בדצמבר, 2021 בסך של כ- 1,476 אלפי ש"ח.

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר 2020, לרבות ריבית שנצברה, עומדים על כ- 581 אלפי דולר (כ- 1,868 אלפי ש"ח על פי שע"ח 3.215). להערכת החברה, ההתחייבות תוחזר עד לחודש נובמבר 2022. בהתאם, העריכה החברה את השווי ההוגן של ההתחייבות בגין המענקים ליום 31 בדצמבר, 2020 בסך של כ- 1,504 אלפי ש"ח.

(\*\*) מענקים מקרן קוריאה-ישראל

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר 2021, לרבות ריבית שנצברה, עומדים על כ- 347 אלפי דולר (כ- 1,079 אלפי ש"ח על פי שע"ח 3.11). להערכת החברה, ההתחייבות תוחזר עד לחודש מרץ 2023. בהתאם לכך העריכה את השווי ההוגן של ההתחייבות בגין המענקים ליום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ- 886 אלפי ש"ח.

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר 2020, לרבות ריבית שנצברה, עומדים על כ- 340 אלפי דולר (כ- 1,093 אלפי ש"ח על פי שע"ח 3.215). להערכת החברה, ההתחייבות תוחזר עד לחודש פברואר 2022. בהתאם לכך העריכה את השווי ההוגן של ההתחייבות בגין המענקים ליום 31 בדצמבר 2020 בסך של כ- 895 אלפי ש"ח.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 12 - התחייבויות בגין אופציות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
659	849
-	1,004
659	1,853

אופציות Warrants לבעלי מניות  
אופציות Warrants למשקיעי Safe

**1. הנפקת חבילת מניות רגילות ואופציות:**

בחודשים מאי-יוני 2020, הנפיקה החברה במסגרת סבב השקעה, 70,829 כתבי אופציה warrants ל- 18 בעלי מניות. להלן תנאי ה- warrants תוספת מימוש 15.433 דולר ארה"ב, אורך חיים 33 חודשים:

**תנאי המרה:**

האופציות יומרו מיידית בקרות אחד מהאירועים הבאים:

- א. בעת אירוע הנפקה ראשונה לציבור.
- ב. לאחר 33 חודשים ממועד ההקצאה.
- ג. במקרה של הנזלה (Deemed Liquidation) . הנזלה במקרה זה כוללת: מכירת 50% מהון המניות (לרבות הקצאה) או מכירת נכסי החברה.
- ד. גיוסי הון בסך כולל של 5 מליון דולר (לרבות במספר גיוסי הון).

**תוספת המימוש של האופציות:**

- א. במקרה של IPO או גיוסי הון - הטבה בשיעור של 20% משווי החברה אשר ייגזר מאירוע זה.
- ב. במקרה של הנזלה (Deemed Liquidation) הנמוך מבין 80% משווי החברה או 64 מליון דולר.

סך תוספת המימוש הינו 1,093 אלפי דולר.

נכון למועד הדוח תנאי ההמרה לא התרחשו והאופציות עדין לא מומשו.

**אומדן שווי כתבי אופציה warrants:**

בהתאם להערכת השווי שהתקבלה ממערך שווי חיצוני בלתי תלוי בחברה, שווי כתבי האופציות warrants ליום 31 בדצמבר 2021 הינו ההענקה הינו 849 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2020 הינו 659 אלפי ש"ח. לצורך חישוב השווי ההוגן נעשה שימוש בריבית דולרית, מח"מ ל-12 חודשים אשר ליום 31 בדצמבר 2021 הינו 0.4%.

לפרטים נוספים ראה ביאור 17.ג.

## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - התחייבויות בגין אופציות (המשך)

### 2. הלוואות המירות Safe ואופציות:

החודשים פברואר – מרץ 2021, הנפיקה החברה, במסגרת סבב Safe, 126,616 כתבי אופציה warrants ל- 29 משקיעים, להלן תנאי כתבי האופציות warrants:

#### תנאי המרה:

האופציות יומרו מיידית בקרות אחד מהאירועים הבאים:

- א. בעת אירוע הנפקה ראשונה לציבור.
- ב. לאחר 36 חודשים ממועד ההקצאה.
- ג. במקרה של הנזלה (Deemed Liquidation). הנזלה במקרה זה כוללת: מכירת 50% מהון המניות (לרבות הקצאה) או מכירת נכסי החברה.
- ד. גיוסי הון בסך כולל של 5 מליון דולר (לרבות במספר גיוסי הון).

#### תוספת המימוש של האופציות:

- א. במקרה של IPO או גיוסי הון – הנמוך מבין 84% משער המניה הנגזר מ-IPO (הטבה בשיעור של 16%) או שווי חברה של 108 מליון דולר.
- ב. במקרה של גיוסי הון – הנמוך מבין 96% משווי החברה הנגזר מגיוס ההון (הטבה בשיעור של 4%) או שווי חברה של 108 מליון דולר.
- ג. במקרה של הנזלה (Deemed Liquidation) – לפי שווי החברה 108 מליון דולר.

סך תוספת המימוש הינו 2,053 אלפי דולר.

נכון למועד הדוח תנאי ההמרה לא התרחשו והאופציות עדין לא מומשו.

#### אומדן שווי כתבי אופציה warrants:

בחציון השני של 2021 גייסה החברה סך של 3.5 מליון דולר, ובחודשים ינואר-פברואר 2022 גייסה החברה 1.3 מליון דולר נוספים, על כן, הסבירות שהחברה תגיע לגיוס הון של 5 מליון דולר (כאמור לעיל) במהלך החציון הראשון של שנת 2022 הינה בקרוב 100%. בהתאם לכך, הסבירות להתממשות שאר התרחישים עד למועד ההמרה איננה מתקיימת.

למועד החישוב שווי החברה, בהתאם לסבב גיוס הון אחרון, הינו 125 מליון דולר.

תוספת המימוש במקרה של גיוס הון הנה הנמוך מבין 96% משווי החברה הנגזר מגיוס הון או שווי של 108 מליון דולר. היות ששווי החברה הנו 125 מליון דולר, הרי ששיעור ההטבה המתקבל הינו 15.7% ( $125/108=15.7\%$ ). הסיכון בהצלחת החברה גלום בתרחישים, לכן בוצע היוון בריבית חסרת סיכון. נעשה שימוש בריבית דולרית, מח"מ 12 חודשים, אשר ליום 31 בדצמבר 2021 הנה 0.4%.

בהתאם להערכת השווי שהתקבלה, שווי כתבי האופציות warrants למועד ההענקה 557 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2021 הינו 1,004 אלפי ש"ח.

ביאור 13 - שעבודים וערבויות

ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2020 אין לחברה שעבודים.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 14 - מיסים על הכנסה**

א. שיעור המס החברות הישראלי עומד על 23%.

ב. לחברה שומות הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2016.

**ג. הפסדים הניתנים להעברה:**

החברה צברה הפסדים וניכויים לצורכי מס נכון ליום 31 בדצמבר 2021, בסכום של כ- 47 מיליון ש"ח העשויים להיות מועברים לקיזוז מול הכנסה חייבת בעתיד לתקופה בלתי מוגבלת.

**ד. מיסים נדחים:**

המס נדחה משקף את השפעות המס נטו של ההפרשים זמניים בין היתרות בספרים של נכסים והתחייבויות לצורכי דיווח כספי לבין הסכומים המשמשים לצורכי מס הכנסה. החברה צברה הפסדים להעברה במהלך השנים האחרונות אך מאחר והחברה אינה צופה ליצר הכנסה חייבת לצורכי מס בעתיד הנראה לעין אין ביכולתה להכיר בנכס מס נדחה.

**ביאור 15 - הון מניות**

**א. הרכב המניות:**

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021		
מונפק ונפרע	ר ש ו ם	מונפק ונפרע	ר ש ו ם	
אלפי ש"ח				
4,291,402	10,000,000	5,005,746	10,000,000	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א
-	2,000,000	-	2,000,000	מניות רגילות א' 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א

**ב. הזכויות הנלוות למניות רגילות:**

כל מניה מקנה זכות לקבל הזמנות, להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות. לבעל מניה יהיה קול אחד עבור כל מניה שבבעלותו שנפרעה במלואה. לכל המניות זכויות שוות ביניהן ביחס לסכומי ההון ששולמו או שזוכו כמשולמים על ערכן הנקוב, בכל הקשור לדיבידנד, חלוקת מניות הטבה וכל חלוקה אחרת, החזר ההון והשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בפירוק

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 15 - הון מניות (המשך)

ג. השקעות במניות רגילות

להלן טבלת השקעות בהון החברה בשנים 2020 ו-2021:

תמורה שנתקבלה בעד המניות	מהות השינוי	שווי נגזר לחברה (לאחר הכסף, על בסיס דילול מלא באותו מועד)	מחיר למניה הנגזר מהעסקה	מספר מניות רגילות	תאריך
20,985 אלפי ש"ח	סבב גיוס	35 מיליון דולר	\$8.44	694,048	ינואר-יוני 2020
	מימוש אופציה	4 מיליון דולר	\$2.624	526	מאי 2020
		6 מיליון דולר	\$3.695	787	דצמבר 2020
	סבב גיוס	70 מיליון דולר	\$12.904	30,996	דצמבר 2020
17,661 אלפי ש"ח	סבב גיוס	70 מיליון דולר	\$ 12.90	155,343	ינואר-פברואר 2021
	מימוש אופציות	-	0.01 ש"ח	50,479	אפריל-אוגוסט 2021
		-	\$ 8.44	296	אפריל 2021
		-	\$ 0.01	14,150	נובמבר 2021
		-	8.24 ש"ח	9,712	נובמבר 2021
	סבב גיוס	125 מיליון דולר	\$ 20.65	171,949	ספטמבר-דצמבר 2021

ד. בחודשים ינואר-מרץ 2022, לאחר תאריך המאזן, הנפיקה החברה 67,797 מניות בתמורה לסך 4,300 אלפי ש"ח (כ- 1.4 מיליון דולר) (המשקף מחיר מניה של 20.65 דולר).

ה. הסכמי השקעה מסוג SAFE וכתב אופציה (Warrant), ראה ביאור 17ג'.

ו. תנועה בהון המניות הנפרע במלואו:

<b>מספר המניות</b>
3,565,043
725,046
1,313
<u>4,291,402</u>
327,292
74,637
<u><u>4,693,331</u></u>

**יתרה ליום 1 בינואר 2020**  
הנפקת מניות  
מימוש כתבי אופציה למניות החברה

**יתרה ליום 1 בינואר 2021**  
  
הנפקת מניות  
מימוש כתבי אופציה למניות החברה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2021**

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 16 - תשלום מבוסס מניות

**א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים 2019-2021:**

בשנת 2013 אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה, ללא תמורה, כפי שנקבע על-ידי דירקטוריון החברה, כתבי אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות של החברה. ההענקה תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. ליועצים, לנותני שירותים, בעלי שליטה או כל גוף אחר שאינו עובד של החברה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון.

עמלת תיווך בגיוס הון – ככלל החברה משלמת עמלה למתווכים המביאים משקיעים לחברה, בגובה של 5% במזמן ובנוסף מקצה אופציות בשיעור של 5% מסך המניות שרכש המשקיע, תוספת המימוש של כל אופציה הינה מחיר המניה בסבב בו נכנס המשקיע. ישנם מקרים ייחודיים בהם התשלום במזמן בלבד או שהעמלה המשולמת הינה גבוה יותר מהאמור לעיל. שווי סך העמלה ששולמה למתווכים מנוכה מהתמורה ברוטו שהתקבלה מההנפקה.

אופציות שהוענקו בהתאם להסדר תשלום מבוסס מניות מוכרות כהוניות, כאשר הן מקנות זכות להמרה למניות רגילות של החברה.

**ב. פירוטים באשר לכתבי אופציות שהוענקו:**

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות
9.78	704,210	15.46	1,001,799
28.29	298,902	42.11	152,313
-	-	14.6	(20,476)
10.5	(1,313)	1.2	(74,637)
<u>15.46</u>	<u>1,001,799</u>	<u>18.44</u>	<u>1,058,999</u>

**כתבי אופציה שהוענקו אשר:**  
קיימים במחזור לתחילת התקופה  
אופציות שהוענקו  
אופציות שפקעו  
אופציות שמומשו  
**קיימות במחזור לתום התקופה**

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. מהות והיקף הסדרי התשלומים מבוססי מניות במהלך התקופה:

הענקת אופציות במהלך השנים 2020, 2021:

שיעור תנודתיות (6)	ריבית חסרת סיכון (5)	מחיר מניה (1)	נותר במחזור ליום 31 בדצמבר 2020	שווי הוגן אופציה במועד ההענקה	אורך חיים (4)	מחיר מימוש (2)	מספר כתבי אופציה	מספר מקבלי אופציות	מועד הענקה
אחוז	אחוז	דולר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שנים	דולר			
48.4%	0.7%	8.44	5,148	69	10	8.44	5,148	1	27/03/2020
48.4%	0.7%	8.44	592	7	2	8.44	592	2	27/03/2020
48.4%	0.7%	8.44	592	18	4	0.01	592	1	27/03/2020
48.4%	0.7%	8.44	278,077	4,234	10	8.96	278,077	26	05/06/2020
48.4%	0.7%	8.44	10,604	86	2-4	8.44	10,604	7	05/06/2020
48.4%	0.7%	8.44	3,889	112	4	0.01	3,889	1	09/09/2020
38.3%	0.25%	12.9	969	9	2	12.904	969	1	01/03/2021
38.3%	0.25%	12.9	969	41	2	0.01	969	1	01/03/2021
38.3%	1.6%-1.0%	12.9	27,426	444	10	12,904	27,426	6	01/03/2021
38.3%	1.5%	12.9	10,125	222	10	8.44	10,125	1	01/03/2021
38.3%	1.1%	12.9	338	14	10	0.01	338	1	01/02/2021
38.3%	1.0%	12.9	47,232	744	10	12.904	47,232	2	01/01/2021
38.3%	0.25%	12.9	3,743	27	2	16.22	3,743	2	29/03/2021
38.3%	0.25%	12.9	5,396	230	2	0.01	5,396	1	29/03/2021
38.3%	0.25%	12.9	94	1	2	16.029	94	1	27/04/2021
38.3%	1.2%	20.65	19,800	689	10	16.22	19,800	4	30/07/2021
38.3%	1.2%	20.65	2,030	135	10	0.01	2,030	1	30/07/2021
38.1%	1.5%	20.65	31,900	930	10	20.65	31,900	7	24/12/2021
38.1%	1.5%	20.65	1,250	58	10	8.44	1,250	1	24/12/2021
38.1%	1.5%	20.65	1,041	68	2	0.01	1,041	1	24/12/2021

ד. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה:

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום מודל בלק ושולס ולחלק מהניצעים לפי המודל הבינומי. להלן ההנחות אשר שימשו בהקצאות המפורטות בסעיף לעיל:

1. מחיר המניה - מחיר המניה מבוסס על השקעות בהון החברה לרבות על ידי בעלי מניות חיצוניים בסמוך לכל מועד חתך.
2. מחיר המימוש - בהתאם להסכמי ההענקות, מחיר המימוש של כל הענקה מופיע בסעיף א לעיל.
3. שיעור הדיבידנד - להערכת הנהלת החברה לא צפויה חלוקת דיבידנד בטווח הנראה לעין. בהתאם, לא בוצעה התאמה לדיבידנד.
4. אורך החיים - על פי ההסכמים, אורך חיי האופציות שניתנו לעובדים ונותני שירותים הינו 10 שנים. לגבי מתווכים בגיוסי הון אורך החיים הינו כאמור בסעיף ג לעיל.
5. ריבית חסרת סיכון - היות ומחיר המימוש הינו דולרי, שיעור הריבית בין התקופות נגזר מעקום של אג"ח ממשלת ארה"ב לתקופות התואמות את אורך חיי האופציה ממועד החישוב ועד למועד הפקיעה.
6. תנודתיות - התנודתיות מתבססת על תנודתיות של מדגם חברות בעלות תחום פעילות דומה לפעילות החברה. לצורך אומדן שווי האופציות נעשה שימוש בענף Healthcare Products.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 16 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ה. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של החברה ועל מצבה הכספי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
ש"ח	ש"ח
2,132	1,976
-	260
968	922
<u>3,100</u>	<u>3,258</u>

תשלום מבוסס מניות שהוכר כהוצאות מחקר ופיתוח בתקופה  
תשלום מבוסס מניות שהוכר כהוצאות מכירה ושיווק בתקופה  
תשלום מבוסס מניות שהוכר כהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה

ביאור 17 - התקשרויות מהותיות

א. שיווק והפצה:

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החברה חתמה עם 24 מפיצים שונים על הסכמים לא מחייבים להפצת השעונים הרפואיים, בהיקף מינימאלי של כ-180 מיליון דולר, כדלקמן:

היקף רכישה (באלפי דולר)	כמות יחידות לרכישה ע"י המפיצים (מס' מינימלי של הזמנות) (*)	מדינה
2,700	12,500	ארגנטינה
12,500	57,500	אוסטרליה וניו זילנד
3,790	18,000	צ'ילה
7,550	36,000	איחוד האמירויות
32,400	152,000	הודו
2,200	10,250	ישראל
7,800	37,000	פולין
12,500	57,500	דרום אפריקה
5,550	24,000	ספרד, פורטוגל ואנדורה
4,230	19,500	שוויץ
6,700	31,500	טורקיה וצפון קפריסין
2,200	10,250	אורוגוואי
7,550	36,000	ויאטנאם
7,125	34,000	בנלוקס
7,150	34,000	קולומביה
7,550	36,000	פיליפינים
14,800	71,000	ברזיל
6,950	32,500	רומניה
2,400	11,250	קוסטה ריקה
6,575	31,500	צ'כיה
7,475	35,500	תאילנד
9,260	44,025	אנגליה

\* מדיניות השיווק וההפצה של החברה בכל המדינות למעט אנגליה, היא הקניית בלעדיות בהפצת המוצר בטריטוריה מסוימת לחברה מפיצה. הבלעדיות ניתנת בתמורה להתחייבות המפיצה לרכוש כמות מינימלית של המוצר במהלך תקופת ההתקשרות. במידה והחברות המפיצות לא עומדות ביעדי המכירות הרבעוניים, רשאת החברה כסעד יחיד להודיע על ביטול ההסכם או הבלעדיות. באנגליה 3 מפיצים, ללא בלעדיות אולם עם התחייבות לרכישה, במקרה של אי עמידה בכמויות המינימליות, רשאת החברה לסיים את הסכם ההתקשרות



**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 17 - התקשרויות מהותיות (המשך)**

**א. שיווק והפצה (המשך):**

תנאים מתלים לכניסת ההסכמים לתוקף הינם: (1) החברה תקבל אישור רגולטורי על ידי CE (האישור התקבל ביום 9 בפברואר 2021); (2) קבלת אישור מהרשויות המוסמכות בכל מדינה (התקבל במרבית מהמדינות); (3) החברה תודיע למפיץ המקומי שניתן לבצע הזמנה ראשונה לשעונים הרפואיים.

פעילות השיווק והפצת המוצרים של החברה שהינם מכשור רפואי, כפופה לתקינה ובחינה מחמירה לצורך קבלת היתרים רגולטוריים שונים מצד הרשויות הרלוונטיות כתנאי מקדמי לשיווק מוצריהם במדינות שונות, ולהמשך תוקפם של היתרי המכירה. כאמור בביאור 1 לעיל, החברה קיבלה את אישור אגף הציוד הרפואי במשרד הבריאות לשיווק של השעון הרפואי בישראל. כמו כן, קיבלה החברה, אישור CE רפואי מהרגולטור האירופאי להתוויה של מדידת דופק ופרפור עליות עבור השעון הרפואי במדינות האיחוד האירופי. נכון למועד הדוחות הכספיים, פועלת החברה לקבלת אישור FDA לשעון הרפואי למטרת התוויה רפואית לזיהוי קליני של פרפור עליות.

החברה הודיעה למפיץ ההודי כי עמדה בכל בתנאים המתלים לכניסת ההסכמים לתוקף, לפיכך בשנת 2021 החלו מכירות להודו.

**ב. הסכם ייצור:**

במאי 2017 התקשרה החברה עם יצרן שבבעלותו מפעל מקומי המתמחה בייצור רכיבי אלקטרוניקה מתקדמים לצורך ייצור, הרכבה ואספקת השעון הרפואי ללקוחות החברה ("השירותים" ו-"היצרן", בהתאמה).

במסגרת ההתקשרות כאמור לעיל, החברה התחייבה לבצע הזמנות רכש מהיצרן לצורך ייצור 30,000 יחידות של השעון הרפואי וכן הוענקה ליצרן אופציה לייצור מוצרי החברה ובכלל זה מוצרים עתידיים (ככל שיהיו) לתקופה של 5 שנים. עוד במסגרת ההתקשרות האמורה לעיל, נקבעו תנאים כמקובל בהסכמים מסוג זה.

בדצמבר 2021 בוטל הסכם ההתקשרות עם היצרן כאמור לעיל, והחברה החלה להרכיב את השעונים באופן עצמאי.

**ג. הסכמי השקעה מסוג SAFE וכתב אופציה (Warrant)**

הסכמי השקעה מסוג SAFE וכתב אופציה (Warrant), אשר נחתמו בין החברה לבין משקיעים פרטיים (בסעיף זה: "המשקיעים"), במהלך חודשים פברואר עד מרץ 2021 ("הסכמי ה-SAFE"), לפיהם המשקיעים יעמידו לחברה סך של 16,032 אלפי ש"ח (כ- 4.87 מיליון דולר) (בסעיף זה: "סכומי ההשקעה"). התנאים העיקריים של הסכמי ה-SAFE הינם כדלקמן:

- במקרה שעד ליום 31 בדצמבר 2022 ("המועד הקובע") החברה תבצע הנפקה ראשונה לציבור ("אירוע ה-IPO") סכומי ההשקעה יומרו מיד בסמוך לאירוע ה-IPO למספר המניות של החברה השווה לתוצאת החלוקה של סכום ההשקעה במחיר למניה אשר יחושב לפי הנמוך מבין השניים: א) 70% ממחיר המניה באירוע ה-IPO; ב) מחיר למניה המשקף שווי של תשעים (90) מיליון דולר ארצות הברית לחברה.
- במקרה שבעתיד החברה תגייס לפחות 5 מיליון דולר בגיוס אחד או כמה גיוסים (בפרק הזמן של שישה חודשים), למעט אירוע ה-IPO ("אירוע המימון"), סכומי ההשקעה יומרו אוטומטית עבור לגיוס למניות החברה לפי שווי מניה במחיר המרה אשר יחושב לפני הנמוך מבין השניים: א) 80% ממחיר המניה באירוע המימון; ב) מחיר למניה המשקף שווי של תשעים (90) מיליון דולר ארצות הברית לחברה.
- במקרה של אירוע שינוי שליטה לפני (א) המועד הקובע, (ב) אירועי ה-IPO (ג) אירוע המימון (ביחד עם אירוע שינוי שליטה "אירועי ההמרה") – המשקיע הרלוונטי יהיה זכאי לקבל סכום השווה ל: א) סכום ההשקעה; ב) סכום השווה לסכום ההשקעה מחולק לסכום המשקף מחיר למניה בשווי הניתן לחברה באירוע של שינוי השליטה, לפי הגבוה מביניהם.
- במקרה שהחברה תלך להליך פירוק לפני המרת איזה מסכומי ההשקעה למניות – המשקיע הרלוונטי יהיה זכאי לקבל את סכום ההשקעה בחזרה.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 17 - התקשרויות מהותיות (המשך)**

**ג. הסכמי השקעה מסוג SAFE וכתב אופציה (Warrant) (המשך)**

- במקרה שעד למועד הקובע לא התרחש אף אחד מאירועי ההמרה כאמור לעיל, החברה תקצה למשקיע במועד הקובע מספר המניות השווה לסכום ההשקעה מחולק מחיר מניה הנמוך מבין השניים: א) מחיר למניה השווה לסבב גיוס האחרון של החברה; ב) אם לא היה סבב גיוס כאמור השווי ההוגן למחיר מניה במועד הקובע כפי שייקבע על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה.
- כתב האופציה מעניק לכל משקיעי ה-SAFE זכות לרכוש מניות נוספות בסכום של מחצית ההשקעה במחיר מימוש השווה ל-120% ממחיר המניה באירוע ה-IPO במקרה של המרה בקרות אירוע ה-IPO או במחיר מימוש השווה ל-120% במחיר מחיר המניה באירוע המימון במקרה של המרה בקרות אירוע המימון. תקופת המימוש תהיה לפי המוקדם מבין השניים: א) 36 חודשים מהמועד הקובע; ב) לפני אירוע הנזלה (Deemed Liquidation) הכולל מכירת 50% מהון המניות או מכירת רוב נכסי החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 12 (2)

**ביאור 18 - הוצאות פיתוח**

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,122	7,662
311	1,834
6,139	8,150
602	682
532	2,029
15,706	20,357
254	(421)
168	(67)
422	(488)
16,128	19,869

עבודות חוץ  
חומרים  
משכורות ונלוות  
פחת  
אחזקת משרד ואחרות

**בניכוי השתתפות:**

המדען הראשי  
מענק קרן קוריאיה ישראל

**ביאור 19 - הוצאות מכירה ושיווק**

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1,305
-	664
-	184
-	210
-	118
-	279
-	373
-	79
-	3,212

משכורות ונלוות  
שיווק ופרסום  
יחסי ציבור  
עיצוב  
השתתפות בתערוכות  
שרותים מקצועיים  
אחזקת משרד  
פחת

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות**

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,022	2,584
124	317
220	2,908
74	51
285	179
254	340
<u>2,979</u>	<u>6,379</u>

משכורות ונלוות  
 פחת  
 שירותים מקצועיים  
 נסיעות לחו"ל  
 רישום פטנט  
 אחזקה ואחרות

**ביאור 21 - הוצאות מימון**

הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
18	33
165	279
364	451
46	1,004
463	360
<u>1,056</u>	<u>2,127</u>

ריבית ועמלות  
 הוצאות ריבית התחייבויות בגין חכירה  
 הוצאות מימון התחייבויות בגין מענקים  
 הוצאות מימון התחייבויות בגין אופציות  
 הפרשי שער

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים

**א. מדיניות ניהול הון:**

החברה מנהלת את הונה על מנת להבטיח כי תוכל להמשיך ולהתקיים כ"עסק חי" וזאת באמצעות גיוסי הון ומכירת מוצרים לצורך המשך פעילותה העסקית, לרבות מחקר ופיתוח.

חברה עשויה לנקוט בצעדים שונים, במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה. מאז הקמתה מימנה הקבוצה את פעילותה באמצעות הנפקות הון, קבלת מענקים מותנים המדען הראשי (ראה ביאורים 11, 15).

**ב. עיקרי המדיניות החשבונאית:**

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות ומכשירי הון, מובאים בביאור 2.

**ג. סיווג הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות:**

**מכשירים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:**

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,256	8,608
4,513	-
30	60
25	54
<u>5,824</u>	<u>8,722</u>

**נכסים פיננסיים:**

מזומנים ושויי מזומנים  
פקדון לזמן קצר  
מזומנים מוגבלים בשימוש  
חייבים ויתרות חובה

**התחייבויות פיננסיות:**

**התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:**

299	1,849
1,776	2,919
509	908
2,399	2,362
-	15,843
659	1,853
<u>5,642</u>	<u>25,734</u>

ספקים ונותני שירותים  
התחייבות בגין חכירה  
זכאים ויתרות זכות  
התחייבויות בגין מעניקים

**התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשוי הוגן:**

הלוואות המירות  
התחייבויות בגין אופציות

**ד. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים :**

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, הכוללים סיכוני שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה פועלת בין היתר, לצמצום סיכוני המטבע על ידי התאמה בין תקציבי ההוצאות במטבעות השונים והפיקדונות הבנקאיים בהם מופקדות יתרות המזומנים בבנק. החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. סיכון שוק :

חשיפות לסיכונים שוק נמדדות על ידי ניתוח רגישות.

במהלך תקופת הדיווח, לא חל שינוי בחשיפה לסיכונים שוק או בדרך בה החברה מנהלת או מודדת את הסיכון.

החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

**(1) סיכון מטבע:**

מטבע הפעילות של החברה הוא ש"ח. מלבד ש"ח לחברה ישנן יתרות במטבע זר, בעיקר דולר ואירו, הנובעות מהוצאות וגיוס הון בניכוי הוצאות במט"ח. כתוצאה מכך נוצרת חשיפה לתנודות בשערי חליפין.

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה החברה מנהלת או מודדת את הסיכון.

הערכים הפנקסניים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של החברה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2020</b>	<b>2021</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
5,219	8,053	<b>נכסים:</b>
77	164	דולר
-	68	אירו
<u>5,296</u>	<u>8,285</u>	פאונד
		<b>התחייבויות:</b>
<u>2,820</u>	<u>20,058</u>	דולר
<u>2,820</u>	<u>20,058</u>	

**ניתוח רגישות של מטבע חוץ:**

החברה חשופה בעיקר למטבע הדולר.

השפעת עלייה או ירידה של 5% בשער החליפין של הדולר מול השקל מסתכמת בהוצאות מימון בסך של כ- 285 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, וכ- 146 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020 אינה מהותית.

**(2) סיכון ריבית :**

לחברה אין התחייבויות פיננסיות המושפעות משינויי ריבית מעבר למענקי הרשות לחדשנות הצמודים לריבית ליבור, השפעת השינוי בשער הליבור על החברה אינה מהותית.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. ניהול סיכון אשראי:

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום להפסד פיננסי לחברה. לחברה אין יתרות לקוחות ולכן סיכון אשראי ליום 31 בדצמבר, 2021 הינו זניח.

ז. ניהול סיכון נזילות:

מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים משמעותי מפעילות שוטפת, מקורות המימון של החברה מתבססים על הנפקת מכשירים הוניים לבעלי מניותיה.

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרוע אותן, למעט התחייבויות בגין מענקים, המבוססות על תחזיות החברה להחזר. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ	מעל 5 שנים אלפי ש"ח	2-5 שנים אלפי ש"ח	עד שנה אלפי ש"ח	שיעור	
				ריבית אפקטיבית ממוצעת %	
					<b>ליום 31 בדצמבר 2021:</b>
3,685	-	2,532	1,153	11.5	התחייבויות בגין חכירה
2,965	-	1,463	1,502	22-29	התחייבויות בגין מענקים
<u>6,650</u>	<u>-</u>	<u>3,995</u>	<u>2,655</u>		
					<b>ליום 31 בדצמבר 2020:</b>
2,179	-	1,546	633	11.5	התחייבויות בגין חכירה
2,865	-	1,901	964	22-29	התחייבויות בגין מענקים
<u>5,044</u>	<u>-</u>	<u>3,447</u>	<u>1,597</u>		

ח. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי ומבחני רגישות

לצורך מדידת שווי הוגן של הנכסים או ההתחייבויות, מסווגת אותם הקבוצה בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות שלהלן:

**רמה 1:** מחירים מצוטטים (שלא תואמו) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות שלישות יש גישה אליהם במועד המדידה.

**רמה 2:** נתונים, מלבד מחירים מצוטטים שכלולים ברמה 1, שהם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

**רמה 3:** נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

סיווג הנכסים או ההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי הוגן של הנכס או ההתחייבות בכללותם.

להלן פירוט של התחייבויות החברה, אשר נמדדים בדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 בשוויים הוגן, בהתאם לרמות המדידה שלהם.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ח. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי ומבחני רגישות: (המשך)

<u>רמה 3</u>	<b>ליום 31 בדצמבר 2021:</b>
<u>אלפי ש"ח</u>	
	שווי הוגן של פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי
<u>17,696</u>	התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן
	אופציות (Warrants) לבעלי מניות בחברה בסך של 1,853 אלפי ש"ח והלוואות המירות בסך של 15,843 ש"ח

(1) **טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3:**

**התחייבויות בגין אופציות והלוואות המירות** - התחייבויות בגין אופציות והתחייבויות המירות אינן נסחרות בשוק פעיל, שווי הוגן נמדד לפי מודלים כלכליים, המתחשב בנתונים כמו סיכוני שוק, סטיית תקן, ועוד.

(2) **שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי שלהם סווגה ברמה 3**

<b>התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</b>		
<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	659	יתרה לתחילת השנה
46	1,004	הפסדים שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון
613	549	הנפקת אופציות
-	15,484	הלוואות המירות
<u>659</u>	<u>17,696</u>	<b>יתרה לסוף השנה</b>

ט. **שווי הוגן :**

בשל אופיים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים, סבורה החברה כי ערכם הפנקסני זהה בקירוב לשוויים ההוגן, מלבד מענקים.

**אופציות לבעלי מניות בחברה (warrants)**

לצורך אומדן שווי ה warrants נבחנו 3 תרחישים אפשריים ואת הסבירות לכל תרחיש, נכון למועדי החישוב השונים, 1. ביחס להנפקה ראשונה לציבור או גיוס הון, 2. הנזלה ובמקרה 3. החברה תצליח ארוע גיוס, הנפקה או מיזוג, פעילותה צפויה להפסיק (פירוק/חדלות פרעון) לפרטים נוספים ראה ביאור 12.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

א. יתרות בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
659	1,853
447	391
<u>1,106</u>	<u>2,244</u>

התחייבויות בגין אופציות התחייבויות לצדדים קשורים (1)  
זכאים בעלי עניין

(1) סכומים אלה מייצגים אופציות Warrants במסגרת גיוס הון בשנים 2020-2021 (ראה ביאור 12).

ב. תגמול והטבות לבעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
769	1,135
629	314
1,299	1,157
<u>2,697</u>	<u>2,606</u>

הטבות לזמן קצר  
גמול דירקטורים שאינם מקבלים שכר בחברה  
תשלום מבוסס מניות

א. תגמול והטבות שניתנו לאנשי מפתח בחברה (\*)

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
536	780
999	873
<u>1,536</u>	<u>1,653</u>

הטבות לזמן קצר  
תשלום מבוסס מניות

(\*) מנכ"ל החברה הינו איש מפתח וצד קשור בחברה.

ב. הסכמים עם בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

1. אלדד שמש, מנכ"ל ובעל מניות

החברה מקבלת שירותי ניהול על-פי הסכם מיום 5 במאי, 2017, בין החברה לבין חברה בבעלותו ובשליטתו של מר אלדד שמש (להלן: "מנכ"ל החברה" ו-"חברת הניהול", בהתאמה).

במסגרת הסכם השירותים, נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות:

חברת הניהול תעניק לחברה שירותי ניהול באמצעות מנכ"ל החברה לתקופה שאינה קצובה בזמן. כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים מראש, בכפוף לחריגים מקובלים.

בתמורה למתן שירותי הניהול, משלמת החברה לחברת הניהול תמורה בסך של 50,000 ש"ח לחודש, בתוספת מע"מ כדון (להלן: "התמורה החודשית"). בנוסף, החברה תישא במלוא הוצאות הרכב של מנכ"ל החברה.

הסדרי ביטוח אחריות נושאי משרה ושיפוי נושאי משרה אשר יחולו בחברה מעת לעת, יחולו על מנכ"ל החברה כנושא משרה בחברה.



## קארדיאקסנס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

### ד. הסכמים עם בעלי עניין (המשך)

#### 1. אלדד שמש, מנכ"ל ובעל מניות (המשך)

##### תגמול באופציות

ביום 5 במאי, 2017 העניקה החברה למר אלדד שמש 90,989 אופציות הניתנות למימוש למספר זהה של מניות החברה, במחיר מימוש של 2.29 דולר למניה, שווי האופציות במועד הענקתם 434 אלפי ש"ח.

ביום 5 ביוני, 2020 העניקה החברה למר אלדד שמש 180,000 אופציות נוספות הניתנות למימוש למספר זהה של מניות החברה, כאשר מחיר המימוש עבור מחצית מן האופציות הנ"ל עומד על 8.44 דולר למניה, ומחיר המימוש עבור המחצית השנייה של האופציות עומד על 11.3 דולר למניה, שווי האופציות במועד הענקתם 2,519 אלפי ש"ח.

יצוין, כי על-פי הסכמי האופציה כלל האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה יפקעו תוך 10 שנים ממועד החתימה על הסכמי ההענקה או המועד בו פוקעות האופציות בהתאם להוראות התוכנית או הסכמי ההענקה, והכל לפי המוקדם מבניהם.

#### 2. מיכאל ברמן, יו"ר הדירקטוריון

מכהן כדירקטור בחברה מיום 3 במאי 2019, ונכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, משמש כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 3 במאי 2019 העניקה החברה למר מיכאל ברמן 65,161 אופציות הניתנות למימוש למספר זהה של מניות החברה, במחיר מימוש של 6.139 דולר למניה, שווי האופציות במועד הענקתם 1,166 אלפי ש"ח. יצוין, כי כלל האופציות שהוענקו למר ברמן יפקעו תוך 10 שנים ממועד החתימה על הסכמי ההענקה או המועד בו פוקעות האופציות בהתאם להוראות התוכנית או הסכמי ההענקה, והכל לפי המוקדם מבניהם.

#### 3. דניאל נאור, דירקטור

מכהן כדירקטור בחברה מיום 6 בפברואר 2019.

ביום 8 במרץ 2019, העניקה החברה למר דניאל נאור 81,452 אופציות הניתנות למימוש למספר זהה של מניות החברה, במחיר מימוש של 6.139 דולר למניה, שווי האופציות במועד הענקתם 964 אלפי ש"ח. יצוין, כי כלל האופציות שהוענקו למר נאור יפקעו תוך 10 שנים ממועד החתימה על הסכמי ההענקה או המועד בו פוקעות האופציות בהתאם להוראות התוכנית או הסכמי ההענקה, והכל לפי המוקדם מבניהם.

בנוסף, מר נאור זכאי לגמול לא מהותי בגין השתתפותו בישיבות הדירקטוריון.

#### 4. ליאת שמש גרנות, סמנכ"לית תפעול

החברה מקבלת שירותים על פי הסכם למתן שירותים מיום 14 במאי 2017, בין החברה לבין ליאת גרנות שמש

##### במסגרת הסכם השירותים, נקבעו בין היתר, ההוראות הבאות:

נותנת השירותים, תעניק לחברה שירותי ייעוץ בקשר עם כוח האדם בחברה וכן בקשר עם פיתוח המוצרים. בנוסף, חברת הניהול תעניק שירותי ניהול בנושאים המשפטיים והכספיים של החברה. יצוין, כי השירותים יוענקו באמצעות נותנת השירותים בלבד ולא באמצעות קבלן משנה ו/או כל אדם אחר. כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים מראש, בכפוף לחריגים מקובלים.

בתמורה למתן השירותים, משלמת החברה לנותנת השירותים תמורה בסך 22,000 ש"ח לחודש, בתוספת מע"מ. הסדרי ביטוח אחריות נושאי משרה ושיפוי נושאי משרה אשר יחולו בחברה מעת לעת, יחולו על נותנת השירותים כנושאת משרה בחברה.

##### תגמול באופציות

ביום 5 במאי 2017 העניקה החברה לגב' ליאת שמש 22,747 אופציות הניתנות למימוש למספר זהה של מניות החברה, במחיר מימוש של 2.29 דולר למניה, שווי האופציות במועד הענקתם 108 אלפי ש"ח.

ביום 5 ביוני 2020 העניקה החברה לגב' ליאת שמש 60,000 אופציות נוספות הניתנות למימוש למספר זהה של מניות החברה, כאשר מחיר המימוש עבור מחצית מן האופציות הנ"ל עומד על 8.44 דולר למניה, ומחיר המימוש עבור המחצית השנייה של האופציות עומד על 11.3 דולר למניה שווי האופציות במועד הענקתם 840 אלפי ש"ח.

**קארדיאקסנס בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

**ד. הסכמים עם בעלי עניין (המשך)**

4. ליאת שמש גרנות, סמנכ"לית תפעול (המשך)

יצוין, כי על-פי הסכמי האופציה כלל האופציות שהוענקו לגב' ליאת שמש יפקעו תוך 10 שנים ממועד החתימה על הסכמי ההענקה או המועד בו פוקעות האופציות בהתאם להוראות התוכנית או הסכמי ההענקה, והכל לפי המוקדם מבניהם.

5. מנשה יצחק, סמנכ"ל מחקר ופיתוח

מר מנשה יצחק מכהן כסמנכ"ל המחקר והפיתוח של החברה החל מיום 1 במאי 2018.

במסגרת הסכם ההעסקה נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות:

שכרו החודשי של מר יצחק עומד על סך של 37,500 ש"ח ברוטו.

תקופת העסקתו של מר יצחק היא בלתי קצובה בזמן וכל צד רשאי להביא את ההסכם לסימום בהודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים מראש, בכפוף לחריגים מקובלים. על אף האמור לעיל ומבלי לגרוע מהעילות המנויות בדין לעניין פיטורים ללא הודעה מוקדמת, במקרים מסוימים, החברה רשאית להביא את החוזה לידי גמר ללא הודעה מוקדמת וללא תשלום בגינה.

הסכם ההעסקה בין מר יצחק לבין החברה כולל זכויות סוציאליות, לרבות קרן השתלמות, דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין, ביטוח פנסיוני ופיצויי פיטורים על פי דין, חופשה שנתית של 23 ימי חופשה בשנה וכיוצא בזה.

תגמול באופציות

ביום 4 בינואר 2019, העניקה החברה למר יצחק 23,616 אופציות הניתנות למימוש למספר זהה של מניות החברה, במחיר מימוש של 6.13 דולר למניה, שווי האופציות במועד הענקתם 271 אלפי ש"ח. יצוין, כי כלל האופציות שהוענקו למר יצחק יפקעו תוך 10 שנים ממועד החתימה על הסכמי ההענקה או המועד בו פוקעות האופציות בהתאם להוראות התוכנית או הסכמי ההענקה, והכל לפי המוקדם מבניהם.