

פּלסאַנמור בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

חלק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023

חלק ג' - הצהרות מנהלים

דירקטוריון החברה קיבל ביום 31 באוגוסט, 2022 החלטה לאמץ את מלוא ההקלות מכוח תקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו נכללות במדד טק-עילית), התשע"ו-2016, החלות על חברה שמניותיה נכללות במדד טק-עילית; במסגרת הקלות אלו, חלות על החברה מלוא ההקלות החלות על "תאגיד קטן" לפי תקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. בהתאם לאמור, החברה מאמצת את מלוא ההקלות החלות על "תאגיד קטן", לרבות דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023

דירקטוריון פלסאנמור בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות" או "תקנות הדוחות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בששת החודשים הראשונים של שנת 2023 ועד למועד פרסום דוח זה.

דוח דירקטוריון זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי תיאור עסקי החברה, כפי שנכלל בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, אשר פורסם ביום 23 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-026710) ("הדוח התקופתי"), המובא על דרך ההפניה.

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה נוסדה ביום 27 באוקטובר 2014, ועוסקת במחקר ופיתוח, ייצור, שיווק ומכירות של פתרונות טכנולוגיים חדשניים ומתקדמים אשר עניינם מכשירי אולטרסאונד ניידים לשימוש ביתי על ידי המטופל לצורך בדיקה גופנית מרוחקת או ניטור באמצעות טכנולוגיית טלה-רפואה (telehealth). לתיאור נוסף אודות תחום פעילות החברה ותיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' בדוח התקופתי. יצוין כי במהלך תקופת הדוח ונכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בתחום הפעילות של החברה ביחס לאמור בדוח התקופתי בכלל ובפרק א' לדוח התקופתי בפרט, למעט כמפורט בסעיף 2 להלן ובדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 ("הדוחות הכספיים").

2. אירועים עיקרים לתקופת הדוח ולאחרינו

2.1. במהלך חודש פברואר 2023, הקימה החברה את Pulsenmore Korea (להלן - "חברת הבת הקוריאנית"), הממוקמת בסאונגנאם, דרום קוריאה. נכון ליום 30 ביוני 2023, חברת הבת הקוריאנית מוחזקת במלואה ע"י החברה.

2.2. צבר הזמנות¹

2.2.1. עדכון לגבי סך צבר ההזמנות המחייבות שטרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים :

סך צבר הזמנות מחייבות שטרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח, לפי שער חליפין נכון ל-30 ביוני 2023)	
19,930	H2-2023
8,884	2024 ואילך

2.2.2. עדכון לגבי צבר הזמנות מכוח ההסכם עם שירותי בריאות כללית בהסכם לרכישת מוצר ה-Pulsenmore ES (בסעיף זה - "הסכם כללית") :

מכח הסכם ² צבר הזמנות כללית (באלפי ש"ח, לפי שער חליפין נכון ל-30 ביוני 2023)	
2,873	H2-2023
8,884	2024 ואילך

לפרטים נוספים בדבר הסכם כללית ראו סעיף 2.2 להלן.

2.2.3. עדכון לגבי צבר הזמנות שיהפכו למחייבות בהתקיימות תנאי מתלה, כמתואר בביאור 11 לדוחות הכספיים 2022, אשר טרם הוכרו כהכנסות באלפי ש"ח :

הזמנות שיהפכו למחייבות בהתקיימות תנאי מתלה שטרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח, לפי שער חליפין נכון ל-30 ביוני 2023)	
-	H2-2023
39,645	2024 ואילך

סכום זה משויך להזמנות מוצר הזקיקים מכוח הסכם עם שירותי בריאות כללית

¹ יובהר כי בתשקיף החברה, הציגה החברה צבר הזמנות אשר כלל מוצרים אשר יש לגביהם זכות החזרה. בדוח התציוני ובדוח התקופתי לשנת 2021, בעקבות שו"ת שפרסמה רשות ניירות ערך, נטרלה החברה בצבר ההזמנות מוצרים אשר יש לגביהם זכות החזרה. החל מהדוח התציוני לשנת 2022, החליטה החברה להציג בנפרד צבר ההזמנות מוצרים אשר יש לגביהם זכות החזרה, תוך הוספת הסבר מילולי בנושא, וזאת בהתאם להנחיות השו"ת.
² לפרטים אודות זכותה של שירותי בריאות כללית להשיב מוצרים במסגרת הסכם כללית ראו סעיף 2.2 לדוח דירקטוריון זה. יצוין כי בחלק מהותי מצבר ההזמנות של החברה קיימת ללקוח זכות ביטול שאינה כוללת תשלום פיצוי משמעותי. עם זאת מניסיון הקבוצה, היקף ביטולי ההזמנות על ידי הלקוח הינו זניח.

כמפורט בסעיף 17.3.1 לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר טרם הפכו למחייבות לאור אי התקיימותו של תנאי מתלה.

הבהרה בנושא התקשרות החברה עם שירותי בריאות כללית בהסכם לרכישת מוצר ה-Pulsenmore ES - סעיף 17.2 לדו"ח התקופתי לשנת 2022:

באוגוסט 2020 התקשרה החברה עם שירותי בריאות כללית בהסכם (בסעיף זה: "ההסכם"), מכוחו שירותי בריאות כללית עשויה לרכוש מהחברה מעת לעת את מוצר ההיריון שלה, ובשלב ראשון התחייבה לרכוש 20,000 מוצרים כאמור (בסעיף זה: "ההזמנה הראשונה").

נכון למועד הדוח, החברה סיפקה 8,950 מוצרים מתוך ההזמנה הראשונה.

חוץ מההזמנה הראשונה, שירותי בריאות כללית תהיה רשאית לבצע הזמנות מהחברה, שאספקתן תתפרש על פני תקופה שתיקבע על ידי הצדדים, אך לא תפחת מ-9 חודשים ולא תעלה על שנתיים מיום ההזמנה, במספר פעימות כפי שיקבע על ידי הצדדים.

בקשר עם ההזמנה הראשונה, אם לא נמכרו ולא נפתחו המוצרים אשר סופקו לשירותי בריאות כללית במסגרתה, שירותי בריאות כללית תהיה רשאית להחזיר את המכשירים כאמור, על פי שיקול דעתה הבלעדי ובכל נקודת זמן, והחברה מחויבת להחזיר לה את התמורה ששולמה בגין המוצרים שהוחזרו. אחריות החברה למוצרים שסופקו הינה עד 18 חודשים ממועד האספקה (ולא יותר מ-9 חודשים ממועד הפעלת המוצר לראשונה). לגבי מוצרים שנמכרו על ידי שירותי בריאות כללית ללקוחות הקצה, או שנפתחו, אלו יוכלו להיות מוחזרים לחברה במגבלות הוראות חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 ותקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010, שעיקרן כי בחלוף 14 ימים ממועד האספקה ללקוחות הקצה לא יהיה ניתן להחזיר את המוצר, וכן לא תהיה זכות החזרה של מוצר שנפתח אך לא סופק ללקוחות הקצה. מובהר, כי עד כה הוחזרו על ידי שירותי בריאות כללית יחידות מוצר בודדות בלבד מתוך ההזמנה הראשונה עקב תקלה במוצר, וכי בפועל החברה מספקת לשירותי בריאות כללית מוצרים, וזו "מושכת" מוצרים מהחברה, בהתאם לצפי המכירה שלה ללקוחות הקצה, כאשר המכירה מבוצעת על בסיס FIFO (First In First Out). כלומר שירותי בריאות כללית מחזיקה במחסניה מוצרים לתקופות קצרות בלבד, הנעות בין חודשיים ל-3 חודשים.

בכל הנוגע להזמנות נוספות עתידיות, ככל שתהיינה, שירותי בריאות כללית תהיה זכאית להחזיר אך ורק מוצרים שאינם תואמים למפרט הטכני או שאינם תקינים, במסגרת תנאי ותקופת האחריות שנקבעו בהסכם, או ככל שמבוטחת של שירותי בריאות כללית זכאית לממש כלפיה זכויות צרכניות בקשר למוצר ההיריון.

תקופת ההסכם נקבעה במקור ל-24 חודשים, כאשר בתום תקופה זו, הייתה רשאית שירותי בריאות כללית לחדש את ההסכם לשתי תקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת. כמו כן, כל צד רשאי לסיים ההסכם ללא עילה או סיבה, בהודעה בכתב בת 9 חודשים מראש. בחודש יוני 2022 האריכו הצדדים את ההסכם, עד לחודש אוגוסט 2023, ובחודש מאי 2023 הוארך ההסכם לשנה נוספת, היינו, עד לחודש אוגוסט 2024.

במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר אחריות הצדדים והגבלת גובה האחריות. במסגרת

זו נקבע, כי אף צד לא יחוב כלפי הצד השני בגין נזק עקיף, מיוחד, עונשי או תוצאתי, למעט בקשר עם הפרת חובת סודיות, פרטיות ונזקי גוף, אלא אם נגרמו במעשה או מחדל של הצד השני תוך הפרת ההסכם. בתוך כך נקבע עוד, כי החברה לא תישא באחריות הנובעת מדיאגנוזה או פרוגנוזה רפואיים שינתנו או ימנעו באמצעות מוצר ההיריון (בכפוף לתאימות למפרט הטכני).

כמו כן, בהסכם נקבעה דרישה, כי החברה תערוך ביטוחים שונים, לרבות ביטוח אחריות צד ג' וביטוח אחריות מקצועית משולב עם חבות מוצר, והחברה רכשה ביטוחים כאמור.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023, רשמה החברה הכנסות ממכירות מוצר ההיריון מכוח ההסכם בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח. לפרטים אודות צבר ההזמנות מכוח ההסכם ראו סעיף 2.2 לעיל.

2.3. ביום 24 באוגוסט, 2021 הודיעה החברה כי היא נמצאת במשא ומתן מתקדם עם קופת חולים מכבי להתקשרות בהסכם מכוחו מכבי תרכוש מהחברה מכשירים מסוג Pulsenmore ES, המכשיר של החברה לביצוע בדיקות אולטרסאונד ביתיות לנשים בהריון, על מנת שמכבי תוכל לספקם ללקוחותיה ההריוניות (מס' אסמכתא: 2021-01-069763). נכון למועד ההודעה, צפתה החברה כי ההסכם ייחתם בתוך מספר שבועות. החברה ממשיכה במגעים לאישור מתאר המחירים והכמויות לשם חתימת ההסכם.

מובהר כי האמור לעיל בדבר הערכות החברה בקשר להתקשרות בהסכם עם מכבי ופרטי ההסכם הנו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין כל וודאות בדבר התקיימותם, ובכלל זה עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 34 לדוח התקופתי.

2.4. בהמשך למפורט בסעיף 20 לדוח התקופתי אודות נכסים לא מוחשיים בבעלות החברה, ביום 8 במאי 2023 קיבלה החברה אישור לרישום פטנט בקנדה שכותרתו: "DEVICE AND SYSTEM FOR MONITORING INTERNAL ORGANS OF A HUMAN OR ANIMAL". מדובר בתושבת לטלפון חכם הכוללת מתמר אולטרסאונד המאפשר סקירת איברים פנימיים של פציינט או משתמש. מועד פקיעת הפטנט הינו 13 בדצמבר 2035.

2.5. בהמשך למפורט בסעיף 10.2 לדוח התקופתי אודות שלבי הפיתוח של המוצרים המהותיים של החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, ביום 5 במאי 2023 השלימה את אבן הדרך הקרובה בפיתוח מוצר ה-Pulsenmore ES. בהתאם לאבן הדרך האמורה, החברה השלימה מעבר מפיתוח לייצור סדרתי של המכשיר בגרסה תואמת מערכת הפעלה iOS (עבור מכשירי אייפון) ו-300 יחידות נמכרו במהלך החציון הראשון של 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 7 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-048543), המובא על דרך ההפניה.

2.6. בהמשך לאמור בסעיפים 10.5.1 ו-19.1 לדוח התקופתי אודות ניסוי רב-מרכזי בארה"ב כחלק מהליך קבלת אישור ה-FDA לשיווק בארה"ב למוצר ה-Pulsenmore ES (בסעיף זה - "המוצר" ו-"הניסוי העיקרי") וניסוי שימושיות (Usability) שמתקיים במקביל (בסעיף זה - "ניסוי השימושיות" ויחד עם הניסוי העיקרי - "הניסויים"), החברה השלימה

את הניסוי העיקרי ביום 28 ביוני 2023. תוצאותיו צפויות להתקבל בידי החברה לאחר הנחיית ה-FDA כיצד לנתח את הממצאים. החברה שלחה ל-FDA הצעה לניתוח הממצאים וממתנה לשוב. סה"כ השתתפו בניסוי 157 מטופלות. כאמור בדוח התקופתי ניסוי השימושיות צפוי לכלול 30 מטופלות, מתוכן השתתפו עד כה בניסוי השימושיות 27 מטופלות, והוא צפוי להסתיים עד סוף חודש אוגוסט 2023. לאחר קבלת תוצאות הניסויים וניתוחן לפי המלצת ה-FDA, צפויה החברה להגיש בקשה ל-FDA לקבלת אישור לשיווק המוצר בארה"ב. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי מיום 29 ביוני, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-071997) המובא על דרך ההפניה.

מובהר כי האמור לעיל בדבר הערכות החברה בקשר לניסויים, לרבות המועדים בדבר סיומם ו/או קבלת תוצאותיהם, וכן האמור בקשר להגשת בקשה לאישור שיווק המוצר בארה"ב, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין כל וודאות בדבר התקיימותם, ובכלל זה הצלחת הניסויים, קבלת האישורים וההיתרים הנדרשים לשיווק המוצר בארה"ב, הצלחה בהחדרת המוצר לשוק האמריקאי, ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 34 לדוח התקופתי.

2.7. התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 21 במאי, 2023, אישרה ועדת התגמול של החברה התקשרות לרכישת פוליסת ביטוח לכיסוי אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת (כולל דירקטורים העשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה, (ככל שיהיו כאלה), בתנאים שלהלן: (1) תקופת הכיסוי על פי הפוליסה הינה מיום 1 ביוני 2023 ועד 31 במאי 2024 (כולל); (2) סך הכיסוי לכל תביעה בודדת הנו עד גובה של 10 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר לכל תקופת הביטוח, בתוספת הוצאות משפט סבירות; (3) הפרמיה לתשלום עבור הפוליסה, לכל תקופת הכיסוי, הנה בגובה 25 אלפי דולר; (4) סכום ההשתתפות העצמית של החברה במסגרת הפוליסה הינו 7.5 אלפי דולר לתביעה, למעט לגבי תביעות בארה"ב ו/או קנדה לגביהן ההשתתפות העצמית הינה 25 אלפי דולר, ולמעט תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות הינה 75 אלפי דולר לתביעה. ועדת התגמול אישרה את ההתקשרות כאמור בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000. לפרטים נוספים ראה דו"ח מידי מיום 22 במאי, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-046462), המובא על דרך ההפניה.

2.8. הארכת תוקף תשקיף מדף

ביום 13 ביוני, 2023, עדכנה החברה כי רשות ניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של התאגיד עד לתאריך 03.06.2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 13 ביוני, 2023 (מס' אסמכתא -01-2023-065190), המובא על דרך ההפניה.

3. השפעת משבר שרשרת אספקה ולוגיסטיקה

במהלך תקופת הדו"ח החברה המשיכה להתמודד עם המשבר הקשה שפקד את השוק העולמי בשרשרת האספקה ובתחום הלוגיסטיקה (שילוחים ימיים ואוויריים) בשנים 2021-2022, בין היתר בתחום אספקת שבבים אלקטרוניים ממנו מושפעים, להבנת החברה, כלל היצרנים (והלקוחות) של מכשירים הכוללים רכיבים אלו, לרבות החברה. למשבר זה, שבחלקו קשור למשבר הקורונה ובחלקו נובע ממגמות גלובליות ומאקרו כלכליות אחרות מאפיין עיקרי שהשפיע על פעילות החברה והינו עיכובים משמעותיים באספקת רכיבי אלקטרוניקה, שהשפיעו הן על רכיבים שהחברה מפתחת (לדוגמא מעגל מודפס מורכב) והן על אספקת רכיבי מערכת אלקטרוניים שמועדי האספקה שלהם נדחו (לדוגמא מודול תקשורת).

השפעת הגורם הנ"ל השתלבה עם השפעות משבר הקורונה לכדי עיכובים בפעילות הייצור שלהערכת החברה מסתכמים לכדי כ-שישה חודשים נכון למועד הדוח. החברה עושה מאמץ לצמצם עיכובים אלו ולעמוד ביעדיה באמצעים שונים, לרבות, בין היתר בדרכים הבאות: (1) שימור קשרי עבודה הדוקים עם ספקיה השונים והתקשרויות ארוכות טווח (2) רכש כמויות גדולות של רכיבים, תוך התמקדות ברכיבים הקריטיים לבניית המוצרים שהיא מוכרת וברכיבים שזמן האספקה שלהם ארוך במיוחד (3) איתור וקיום מגעים שוטפים עם ספקים פוטנציאליים לאספקה של רכיבים חליפיים (4) פיתוח פתרונות תכנוניים ושינויים במעגל האלקטרוני עצמו באופן שיאפשר שילוב של רכיבים אחרים חלף אלו שהשגתם אינה אפשרית (5) פיתוח יכולות ייצור עצמיות שיאפשרו לחברה שליטה בכל שרשרת האספקה ויסייעו לה להקטין חשיפה לבעיות שינוע, ועוד. החברה נערכה כאמור באמצעות הצטיידות מראש ברכיבים וחומרי גלם, אך עם זאת ניכרה במהלך תקופת הדוח עלייה מהותית במחירי הרכיבים. כאמור, נכון למועד הדוח קיימת מגמת התייקרות במחירם של כלל חומרי הגלם ובמחירי ההובלה, ולפיכך קיים סיכון לעליות נוספות במחירי רכיבים וחומרי גלם אשר ישפיעו על רכישות עתידיות.

לפירוט נוסף ראו סעיף 8.1.1 בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

הערכות החברה באשר להשלכות המשבר על פעילותה, מצבה העסקי, תכניותיה של החברה, וכן בנושא הסיכון לעליות במחירים של רכיבים וחומרי גלם אשר ישפיעו על רכישות עתידיות, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה נכון למועד דוח זה. הערכות אלו עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, באופן כזה שיפגע מהותית על פעילות החברה ומצבה העסקי, בין היתר, כתוצאה מגורמים אשר אינם ידועים לחברה או אינם בשליטתה, ובכלל זה הרחבה או החמרה של המשבר, התפתחויות מאקרו חדשות שיפיעו על עוצמתו, משך התקופה בו הוא יימשך, השפעות האמור על הכלכלה העולמית ובישראל ועוצמת ההשפעות העקיפות על החברה עקב אפשרות של פגיעה בצמיחה, מעבר המשך להאטה וכיו"ב.

4. השפעת אינפלציה והעלאת ריבית

במחצית הראשונה של שנת 2023 התמתנה העלייה באינפלציה בישראל ובעולם. מדד המחירים בישראל עלה במחצית הראשונה של שנת 2023 בכ- 2.2% בהשוואה לכ- 3.2% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 4.2% ב-12 החודשים האחרונים. מדד המחירים בארה"ב עלה במחצית הראשונה של שנת 2023 בכ- 1.7% בהשוואה לכ- 6.3% בתקופה המקבילה אשתקד ובכ- 3.2% ב-12 החודשים האחרונים. ריבית בנק ישראל עלתה משיעור של 3.25% בסוף שנת 2022 לשיעור של 4.75% בסמוך למועד פרסום הדו"ח. בארה"ב עלתה הריבית משעור של 4.5%-4.25% ל-5.5% -5.25% בסמוך למועד פרסום הדו"ח.

החברה בוחנת מעת לעת את מדיניות ההשקעות שלה בהתאם לשינויים בשיעורי הריבית בארץ ובעולם. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים החברה מעריכה כי להתגברות האינפלציה ועליות הריבית כאמור לא תהייה השפעה מהותית על מצבה הכספי.

יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעותיו הפוטנציאליות של העלייה בשיעור האינפלציה והעלאת הריבית על החברה, ובפרט לגבי עדכון מחירי המכירה של החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה נכון למועד דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

5. מצב כספי (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.2022	ליום 30.6.2022	ליום 30.6.2023	סעיף
במהלך החציון השתמשה החברה ביתרות המזומנים שלה לפעילות שוטפת והצטיידות במלאים. קיטון נוסף ברכוש השוטף נבע מקיטון ביתרת הלקוחות בשל גביית חובות לקוח.	211,594	227,793	193,702	רכוש שוטף
במהלך החציון המשיכה החברה להצטייד במלאי חומרי גלם עבור הזמנות קיימות ועל מנת לעמוד ביעדי אספקה עתידיים ללקוחותיה.	14,249	7,586	22,230	מלאי
במהלך החציון המשיכה החברה ברכישת מכונות כחלק מהמעבר לייצור אוטומטי.	5,177	1,633	8,753	רכוש קבוע, נטו
החברה ביצעה שערור לנגזר הפיננסי בהתאם לעדכון באומדנים.	15,595	10,801	10,317	מכשירים פיננסיים נגזרים
החברה ממשיכה להכיר בנכס לאחר החתימה על הסכמי שכירות ארוכי טווח עבור משרדים ברמת-גן ובעומר.	3,938	3,283	3,499	נכס בגין זכות שימוש
עיקר יתרת ההתחייבויות השוטפות נובעת מיתרות ספקים, זכאים והתחייבות בגין חוזים עם לקוחות. במהלך החציון הראשון של 2023 לא חל שינוי מהותי ביתרות אלו. עיקר הגידול ביחס לחציון הראשון אשתקד נובע מגידול בספקי מלאי ומהתחייבות בגין חוזים עם לקוחות (ראה גם 'התחייבויות שאינן שוטפות').	15,548	6,480	15,754	התחייבויות שוטפות
עיקר היתרה מורכבת מהתחייבות בגין חוזים עם לקוחות בסך של כ-23 מיליון ש"ח אשר הוכרה במסגרת עסקה עם שותף אסטרטגי בחציון הראשון של שנת 2022. בנוסף,	33,238	32,849	33,620	התחייבויות שאינן שוטפות

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.2022	ליום 30.6.2022	ליום 30.6.2023	סעיף
התחייבות בגין מענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות בסך של כ-6 מיליון ש"ח. לא חלו שינויים מהותיים ביתרות.				
הקיטון בהון נובע בעיקרו מהפסד החברה בחציון הנובע מפעילותה השוטפת של החברה.	187,518	204,181	166,897	סך הון

6. תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	סעיף
במהלך החציון הראשון של 2023 המשיכה החברה לספק את ההזמנה הראשונה לשירותי בריאות כללית. הקיטון בהכנסות לעומת החציון הראשון אשתקד נובע מדחייה באספקת מוצרים לאחד מלקוחות החברה.	10,814	3,353	2,430	הכנסות מחוזים עם לקוחות
הקיטון בעלות ההכנסות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד עקבי עם הקיטון במכירות והחברה ממשיכה להציג שיעור רווח גולמי של 41% לעומת 40% בחציון הראשון של שנת 2022.	5,690	2,013	1,433	עלות ההכנסות
עיקר הגידול נובע מהוצאות עבור ניסויים קליניים, תהליכי רישום ל FDA וגידול במספר העובדים וקבלני המשנה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.	29,623	10,464	17,627	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע בעיקר ממאמצי שיווק נוספים בארץ ובעולם, בין היתר באמצעות	8,917	3,541	4,669	הוצאות מכירה ושיווק

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	סעיף
חברת הבת בארה"ב אשר הביאה לגידול של כ-60% בהוצאות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.				
עיקר הגידול נובע מגידול בכח אדם והסכמי שכירות כתוצאה מגידול בנפח פעילות החברה.	12,786	6,068	7,717	הוצאות הנהלה וכלליות
הקיטון בהכנסות המימון נובע בעיקר משערוך נגזר ומהפרשי שער.	24,083	15,643	6,664	הכנסות מימון, נטו

7. נזילות (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.2022	ליום 30.6.2022	ליום 30.6.2023	סעיף
הגידול במזומנים ששימשו לפעילות שוטפת, לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע מגידול בהוצאות החברה לצד שינויים בסעיפי המלאי, לקוחות, ספקים ונותני שירותים.	(27,523)	4,319	(23,310)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
הגידול במזומנים שנבעו מפעילות, ביחס לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בפקדונות לזמן קצר, בהתאם למדיניות ההשקעה של החברה.	(124,554)	(61,507)	99,350	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
הגידול במזומנים ששימשו לפעילות שוטפת נובע מתשלומים בגין קרן חכירה ותשלומים לרשות לחדשנות, לעומת תקופה מקבילה אשתקד בה התקבלו כספי מימון במסגרת השקעה של חברת GE.	50,967	52,047	(627)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
החברה רשמה הכנסות מהפרשי שער בעקבות השינוי בדולר והשפעתו על היתרות הדולריות שלה.	3,616	6,383	5,974	רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

סעיף	ליום 30.6.2023	ליום 30.6.2022	ליום 31.12.2022	הסברי הדירקטוריון
גידול (קיטון) במזומנים לתקופה	81,387	1,242	(97,494)	

8. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה באמצעות הונה העצמי; בחודש יוני 2021 הנפיקה החברה לראשונה את ניירות הערך שלה לציבור על פי תשקיף בתמורה ל 128,507 אלפי ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה);

בנוסף, בחודש יוני 2022, התקשרה החברה עם חברת GE Healthcare Global Holdings Inc. בהסכם השקעה אשר הכניס לחברה סכום של 21 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים אודות הסכם ההשקעה ותנאיו העיקריים ראו דוח מידי מיום 12 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-057337), המובא על דרך ההפניה. לפרטים נוספים אודות ההקצאה והתקשרות בהסכם ההפצה ראו דיווחי החברה מימים 12 במאי 2022, 1 ביוני 2022 ו-9 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-057607, 2022-01-068908 ו-2022-01-071317, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

9. תרומות

נכון למועד הדוח אין לחברה מדיניות בנושא מתן תרומות.

10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בעניין זה לעומת המתואר בדוח התקופתי.

11. דירקטורים בלתי תלויים, דירקטורים חיצוניים

לא חלו שינויים בעניין זה לעומת המתואר בדוח התקופתי.

12. פרטים בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

לא חלו שינויים בעניין זה לעומת המתואר בדוח התקופתי.

13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

לעסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, ראו סעיף 2 לעיל.

14. החזקות בעלי עניין

לפירוט בדבר החזקות בעלי עניין בחברה, ראו מצבת בעלי עניין שפרסמה החברה ביום 6.7.2023

(מס' אסמכתא : 2023-01-063481).

חלק שלישי – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

15. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאים מהותיים

לעניין שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים והמדיניות החשבונאית בכללה ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

הערכת שווי מהותית	
הערכת שווי נגזר בגין הקצאת מניות מותנת לחברת GE	זיהוי נושא ההערכה:
30 ביוני, 2023.	עיתוי ההערכה:
10,317 אלפי ש"ח.	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:
הבחינה בוצעה על ידי צוות בראשותו של דב קצוביץ, רו"ח: שותף ומנהל מחלקת הערכות השווי בדלויט ייעוץ וטכנולוגיות בע"מ.	זיהוי המעריך ואפיוניו:
רו"ח דב קצוביץ בעל ניסיון של מעל ל-20 שנים בתחום הביקורת, הייעוץ הכלכלי והמימוני וביצוע הערכות שווי, לרבות הערכות שווי לצרכים חשבונאיים, בהיקפים דומים לאלה של עבודה זו, ואף גבוהים יותר.	ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים:
רו"ח דב קצוביץ הוא בוגר תואר ראשון בחשבונאות ובמדעי המחשב, ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב.	השכלה:
הוסכם כי דלויט ישראל תהיה פטורה מאחריות לכל נזק שיגרם ללקוח או מי מטעמו, למעט במקרים בהם נקבע בפסק דין סופי כי דלויט ישראל נהגה ברשלנות רבתי או זדון וזאת עקב מעשה ו/או מחדל הקשורים במישרין בביצוע השירותים. הוסכם כי אחריותה של דלויט ישראל לא תעלה על סך השווה לשלוש פעמים התמורה ששולמה על ידי הלקוח לדלויט ישראל בגין ביצוע השירותים (להלן: "סכום התקרה"), למעט במקרים של רשלנות רבתי או זדון מצד דלויט ישראל שאז אחריותה לא תהא מוגבלת בתקרה כלשהי. כמו כן, הוסכם כי הלקוח ישפה ו/או יפצה את דלויט בגין כל סכום בו תחויב בפסק דין חלוט מעל סכום התקרה וכל הוצאה ישירה שתגרם לה מעל סכום התקרה.	תלות במזמין ההערכה והסכמי שיפוי עם מעריך השווי:
אין התניות.	התניות לגבי שכר טרחה לו זכאי מעריך השווי
סימולציית מונטה-קרלו.	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:
הסתברות מצטברת לקבלת אישור FDA עד לספטמבר 2023: 20%. עלייה צפויה במחיר המניה של החברה בעת האישור – 10%. שער חליפין צפוי במועד הסילוק בין הדולר לש"ח: 3.69. תנודתיות נכס הבסיס: 50%. שיעור ריבית חסרת סיכון: 4.64%.	ההנחות לפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה:

חתימה

תפקיד

יו"ר דירקטוריון
מנכ"ל

שמות החותמים

יונתן אדרת
אלעזר זוננשיין

תאריך: 23 באוגוסט, 2023.

פּלסאַנמור בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2023

פּלסאַנמור בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2023

תוכן העניינים

עמוד

	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים – באלפי ש"ח:
2	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
3	דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל
4-5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
6-7	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
8-10	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פלסאנמור בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פלסאנמור בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים אחרים. 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,

23 באוגוסט 2023

פלאנמור בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023

31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	30 ביוני	
	2022	2023

אלפי ₪

15,368	114,104	96,755
167,809	101,312	69,505
140	140	140
9,927	1,210	2,865
4,101	3,441	2,207
14,249	7,586	22,230
<u>211,594</u>	<u>227,793</u>	<u>193,702</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות בבנקים לזמן קצר
פיקדונות מוגבלים בשימוש
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

15,595	10,801	10,317
3,938	3,283	3,499
5,177	1,633	8,753
<u>24,710</u>	<u>15,717</u>	<u>22,569</u>

נכסים שאינם שוטפים:

מכשיר פיננסי נגזר
נכסים בגין זכות שימוש
רכוש קבוע, נטו

236,304 243,510 216,271

סך נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חוזים עם לקוחות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין תמלוגים לרשות לחדשנות
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

5,860	1,442	5,908
2,722	2,183	2,497
5,141	572	5,133
962	1,316	1,362
863	967	854
<u>15,548</u>	<u>6,480</u>	<u>15,754</u>

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבות בגין חוזים עם לקוחות
התחייבות בגין תשלום מבוסס מניות
התחייבות בגין תמלוגים לרשות לחדשנות, בניכוי חלויות שוטפות
התחייבות בגין חכירות, בניכוי חלויות שוטפות

22,732	23,062	22,897
1,259	1,060	1,394
6,144	6,315	6,482
3,103	2,412	2,847
<u>33,238</u>	<u>32,849</u>	<u>33,620</u>

48,786 39,329 49,374

סך התחייבויות

הון:

הון מניות רגילות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
יתרת הפסד

2	2	2
252,277	252,255	252,446
7,224	4,880	8,860
(71,985)	(52,956)	(94,411)
<u>187,518</u>	<u>204,181</u>	<u>166,897</u>

סך ההון

236,304 243,510 216,271

סך התחייבויות והון

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

שי שמש
סמנכ"ל כספים

אלעזר זוננשיין
סמנכ"ל

יונתן אדרת
יו"ר הדירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלאנמור בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל ליום 30 ביוני 2023

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
10,814	3,353	2,430	הכנסות מחוזים עם לקוחות
5,690	2,013	1,433	עלות ההכנסות
5,124	1,340	997	רווח גולמי
29,623	10,464	17,627	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
8,917	3,541	4,669	הוצאות מכירה ושיווק
12,786	6,068	7,717	הוצאות הנהלה וכלליות
46,202	18,733	29,016	הפסד תפעולי
349	573	1,184	הוצאות מימון
(24,432)	(16,216)	(7,848)	הכנסות מימון
(24,083)	(15,643)	(6,664)	הכנסות מימון, נטו
22,119	3,090	22,352	סך הפסד לתקופה לפני מסים על ההכנסה
-	-	74	הוצאות מיסים
22,119	3,090	22,426	סך הפסד כולל לתקופה
ש"ח			
(0.46)	(0.07)	(0.45)	הפסד בסיסי ומדולל למניה:

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלאסאנמור בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

<u>סך ההון</u>	<u>יתרת הפסד</u>	<u>קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>מניות רגילות</u>	
187,518	(71,985)	7,224	252,277	2	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
					תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):
(22,426)	(22,426)	-	-	-	הפסד כולל מאוחד לתקופה
1,804	-	1,804	-	-	תשלום מבוסס מניות
1	-	(29)	30	*	תמורה ממימוש אופציות
-	-	(139)	139	-	פקיעת אופציות
<u>166,897</u>	<u>(94,411)</u>	<u>8,860</u>	<u>252,446</u>	<u>2</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

*נמוך מאלף ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלאנמור בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

<u>סך ההון</u>	<u>יתרת הפסד</u>	<u>קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>מניות רגילות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>					
153,734	(49,866)	2,525	201,074	1	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
					תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה
					ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):
(3,090)	(3,090)	-	-	-	הפסד כולל מאוחד לתקופה
2,365	-	2,365	-	-	תשלום מבוסס מניות
1	-	(10)	10	1	תמורה ממימוש אופציות
51,171	-	-	51,171	*	הנפקת מניות מהנפקה פרטית, נטו
<u>204,181</u>	<u>(52,956)</u>	<u>4,880</u>	<u>252,255</u>	<u>2</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
153,734	(49,866)	2,525	201,074	1	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
(22,119)	(22,119)	-	-	-	הפסד כולל מאוחד לשנה
4,731	-	4,731	-	-	תשלום מבוסס מניות
1	-	(32)	32	1	תמורה ממימוש אופציות
51,171	-	-	51,171	*	הנפקת מניות בהנפקה פרטית, נטו
<u>187,518</u>	<u>(71,985)</u>	<u>7,224</u>	<u>252,277</u>	<u>2</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

*נמוך מאלף ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלאסאנמור בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
 לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
(27,523)	4,319	(23,310)
(4,506)	(724)	(3,984)
(299,428)	(60,836)	(258,341)
176,877	-	354,578
2,503	53	7,097
(124,554)	(61,507)	99,350
51,171	51,171	-
1	1	*
(151)	(46)	(221)
1,231	1,489	278
(1,097)	(548)	(520)
(188)	(20)	(164)
50,967	52,047	(627)
(101,110)	(5,141)	75,413
112,862	112,862	15,368
3,616	6,383	5,974
15,368	114,104	96,755

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
 שוטפת (ראה נספח)

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:
 רכישת רכוש קבוע
 השקעה בפיקדונות לזמן קצר
 פירעון פיקדונות לזמן קצר
 ריבית שהתקבלה
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו
 לפעילות השקעה)

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:
 תמורה מהנפקת מניות בהנפקה פרטית, נטו
 תמורה ממימוש אופציות
 תשלומים לרשות לחדשנות
 תקבולים מהרשות לחדשנות
 תשלומים בגין קרן חכירה
 ריבית ששולמה
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו
 לפעילות מימון)

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
 יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
 רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

* נמוך מאלף ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלאנמור בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
 לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
(22,119)	(3,090)	(22,426)
1,296	540	910
4,731	2,365	1,804
(10,202)	(5,593)	607
(10,901)	(6,383)	(5,974)
(15,076)	(9,071)	(2,653)
(8,642)	75	7,062
2,011	2,671	1,894
(9,767)	(3,104)	(7,981)
5,030	612	48
539	-	(225)
20,513	16,274	157
435	236	135
(447)	(284)	679
(27,523)	4,319	(23,310)
4,142	2,970	92
5,070	5,070	-

**נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים -
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת:**

הפסד לתקופה

התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

פחת

סכומים שנזקפו בגין תשלום מבוסס מניות

הוצאות (הכנסות) מימון

רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

שינויים תפעוליים בהון החוזר:

קיטון (גידול) בלקוחות

קיטון בחייבים אחרים

גידול במלאי

גידול בספקים ונותני שירותים

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

גידול בהתחייבות בגין חוזים עם לקוחות

גידול בהתחייבות בגין תשלום מבוסס מניות

גידול (קיטון) בהתחייבות לתמלוגים לרשות לחדשנות, כולל זמן

קצר

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת:

**מידע בדבר פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי
 מזומנים:**

נכסים בגין זכויות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

הכרה לראשונה במכשיר פיננסי נגזר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פלאסאנמור בע"מ
ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי

א. התאגדות ופעילות הקבוצה

פלאסאנמור בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל והחלה בפעילותה ביום 27 באוקטובר 2014. כתובתה הרשמית של החברה הינה רחוב עומרים 8, עומר. החברה הינה חברה ציבורית שמניויתיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - "הבורסה").

במהלך חודש מרס 2022, הקימה החברה את Pulsenmore Americas LLC (להלן - "חברת הבת האמריקאית"), הממוקמת בבוסטון ארה"ב, אשר התאגדה תחת חוקי מדינת דלוואר והחלה בפעילותה ביום 10 במרס, 2022. חברת הבת האמריקאית מוחזקת במלואה ע"י החברה.

במהלך חודש פברואר 2023, הקימה החברה את Pulsenmore Korea (להלן - "חברת הבת הקוריאנית"), הממוקמת בסאונגנאם, דרום קוריאה. נכון ליום 30 ביוני 2023, חברת הבת הקוריאנית מוחזקת במלואה ע"י החברה.

נכון ליום 30 ביוני 2023, לחברה ולחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") תחום פעילות אחד והוא מחקר ופיתוח, ייצור ושיווק ברחבי העולם של פתרונות טכנולוגיים חדשניים אשר עניינם מכשירי אולטרסאונד ניידים לשימוש ביתי על ידי המטופל לצורך בדיקה גופנית מרוחקת או ניטור באמצעות טכנולוגיית טלה-רפואה. הקבוצה מפתחת ומוכרת מערכות אולטרסאונד ממוזערות ופועלת לפיתוח מוצרים נוספים המבוססים על טכנולוגיה זו.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. השפעת השינוי בשיעור האינפלציה ועליית הריבית

במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2023, בנק ישראל העלה את הריבית במשק משיעור של 3.25% בתחילת השנה לשיעור של 4.75% ליום 30 ביוני, 2023.

הקבוצה פועלת מול לקוחותיה לעדכון מחירי המכירה בהתאם להתייקרות הרכיבים בשוק העולמי. הקבוצה בוחנת מעת לעת את מדיניות ההשקעות שלה בהתאם לשינויים בשיעורי הריבית בארץ ובעולם. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים הקבוצה מעריכה כי להתגברות האינפלציה ועליות הריבית כאמור לא תהייה השפעה מהותית על מצבה הכספי.

פלאנמור בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופת הביניים של 6 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 (דו"חות 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 2022 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן – "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים תמציתיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג באלפי ש"ח ועוגל לאלף הקרוב.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופה של 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023, אינן מצביעות בהכרח על הכנסות ותוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2023.

ב. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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 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 של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, למעט האמור בביאורים שלהלן:

1) שוויים ההוגן של נגזרים

שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים, שאינם נסחרים בשוק פעיל (לדוגמא, מכשירים נגזרים הנסחרים מעבר לדלפק) נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. הקבוצה מפעילה שיקול דעת לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דוח על המצב הכספי. הקבוצה הסתייעה במעריך שווי על מנת לקבוע את שוויים ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, שאינם נסחרים בשוק פעיל, בהתבסס על טכניקות הערכה מקובלות.

עבודת הערכת השווי בוצעה על-ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי תוך שימוש בסימולציות מונטה-קרלו. ההנחות העיקריות שעמדו בבסיס העבודה הינן: הסתברות מצטברת לקבלת אישור FDA עד לסוף ספטמבר 2023 הינה 20%. העלייה הצפויה במחיר המניה של החברה בעת האישור הינה 10%. שער החליפין במועד בסילוק בין הדולר לשקל הינו 3.69. תנודתיות נכס הבסיס הינה 50% ושיעור ריבית חסרת סיכון הינו 4.64%.

2) הכרה בהכנסות

הכנסות הקבוצה נמדדות לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות שהועברו ללקוח.

כאמור בביאור 2 ('ז') וביאור 11 ('א') (1) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2022, בהתאם להסכם עם שירותי בריאות כללית נקבעה מדיניות החזרות בקשר למוצרי ה-ES (מכשיר לסריקה ביתית לבדיקת חיות העובר) ומוצרי ה-FC (מכשיר למדידה עצמית של גודל הזקיקים בשחלות ושל עובי רקמת רירית הרחם).

פלאנמור בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

בהתאם להסכם עם שירותי בריאות כללית בקשר למוצר ה-ES, ועם ההזמנה הראשונה למוצר זה, רשאית שירותי בריאות כללית להחזיר מכשירים ככל שלא נמכרו ללקוח הסופי תוך 18 חודשים ממועד אספקתם. החברה בוחנת את אומדני ההחזרה בכל מועד דיווח. במהלך החציון הראשון של שנת 2023, ולאור ניסיון העבר שצברה מתחילת שנת 2021 ועד מועד הדוח, נכון ליום ה-30 ביוני, 2023, החברה לא יצרה הפרשה להחזרות.

בקשר למוצר ה-FC, התחייבה שירותי בריאות כללית לרכוש אלפי יחידות בקיומם של תנאים מתלים. כמו כן, נקבע כי שירותי בריאות כללית תהיה רשאית להחזיר לחברה עד כמחצית מכמות ההזמנה השנתית המינימלית בגין כל שנת התקשרות. בשנת 2022 רכשה שירותי בריאות כללית מכשירים בגינם הכירה החברה בהכנסה נדחית במסגרת סעיף "התחייבות בגין חוזים עם לקוחות" בסך של כ-938 אלפי ש"ח נכון לימים 30 ביוני 2023 ו-31 בדצמבר 2022, וכן בנכס בגין זכות להשבת מוצרים ללקוחות במסגרת 'חייבים אחרים' על סך כ-390 אלפי ש"ח נכון לימים 30 ביוני 2023 ו-31 בדצמבר 2022.

ביאור 3 - הון

תשלום מבוסס מניות:

1. ביום 1 ביוני 2023 הוקצו ל-4 עובדים ולנושא משרה בחברה סך כולל של 102,127 כתבי אופציה הניתנות למימוש ל-102,127 מניות רגילות של החברה בנות 0.00004 ש"ח ע.נ. כל אחת ובתוספת מימוש של 7.27 ש"ח למניה. כתבי האופציה יבשילו על פני 4 שנים בהתאם לתוכנית האופציות של החברה.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות שהוענקו מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך של כ-377 אלפי ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן צפויה בשיעור של 63.75%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.83% ואורך חיים צפוי של 4.6 שנים בממוצע.

2. במהלך חודש מאי 2023 מומשו 50,312 אופציות על ידי נושא משרה אשר עזב את החברה.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, לפי שיטות הערכה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- * מחירים מצוטטים (בלתי מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).
- * נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).
- * נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

ביום 8 ביוני 2022 הכירה הקבוצה במכשיר פיננסי נגזר בשווי הוגן דרך רווח או הפסד המהווה חוזה אקדמה מותנה, בהתאם להסכם ההשקעה השנייה הנחתם עם GE Healthcare Global Holdings Inc, המותנה בקבלת אישור FDA למוצר Pulsenmore ES.

הטבלה שלהלן מציגה את השינויים במכשירים הנמדדים לפי רמה 3 בחציון הראשון של שנת 2023:

אלפי ש"ח	
15,595	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(5,278)	הפסדים שהוכרו ברווח או הפסד
10,317	יתרה ליום 30 ביוני 2023

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הח"מ, אלעזר זוננשיין, מצהיר בזה כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של פלסאנמור בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

23 באוגוסט, 2023

אלעזר זוננשיין, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)2):

הח"מ, שי שמש, מצהיר בזה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי האחר הכלול בדוח החציוני של פלסאנמור בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

23 באוגוסט, 2023

שי שמש, סמנכ"ל כספים