



אפוסנס בע"מ

דו"ח רבעוני

רבעון ראשון 2015

תוכן עניינים:

<u>פרק א'</u>	עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד
<u>פרק ב'</u>	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הביניים
<u>פרק ג'</u>	דוחות כספיים ביניים
<u>פרק ד'</u>	הצהרות מנהלים

נכון למועד דוח זה, החברה נחשבת "תאגיד קטן" בהתאם לתנאים הקבועים בסעיף 5 לתקנות. ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). על פי החלטת דירקטוריון החברה, החברה מאמצת ומיישמת (ככל שיישום כאמור רלבנטי או יהיה רלבנטי לחברה) מספר הקלות שנקבעו בתקנות, שעיקרן כלהלן:

1. צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד מצורפות רק מעבר לסף מהותיות של 20%;¹
2. דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נותר) 20%);²
3. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם (דוח גלאי));³
4. אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד.⁴

¹ תקנה 5ד(ב)(1) לתקנות. על פי החלטה משפטית [SLB 105-23](#) של סגל רשות ניירות ערך, כפי שעודכנה בימים 13 במרץ ו-16 ביולי 2014, בעניין פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי, "הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן" מוגדרת כהערכת שווי אשר:

(א) נושא הערכת השווי מהווה לפחות 20% מסך נכסי החברה; **א**
(ב) השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או הרווח הכולל, לפי העניין, מהווה לפחות 20% מסך הרווח הנקי או הרווח הכולל בהתאמה **ב** השפעת השינוי האמור מהווה לפחות 10% מההון העצמי של התאגיד.

² תקנה 5ד(ב)(2) לתקנות.

³ תקנה 5ד(ב)(3) לתקנות.

⁴ תקנה 5ד(ב)(4) לתקנות.

אפוסנס בע"מ

פרק א' - עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שנת 2014⁵ של אפוסנס

בע"מ⁶

("הדוח השנתי" ו-"החברה", בהתאמה)

1. עדכון סעיפים 7 (מוצרים חדשים) ו-13 (ניסויים קליניים ופרה קליניים) לדוח השנתי

החל באוגוסט 2014 ונכון למועד דוח זה, החברה פועלת לבדיקת היתכנות של מערכת ה-Apo-Si, הכוללת חמישה שלבים: (1) תכנון המנוע המולקולרי; (2) ייצור אב-טיפוס של המנוע המולקולרי; (3) ייצור תצמידים של המנוע המולקולרי עם מקטעי חומר גנטי; (4) בדיקת התצמידים בתרביות תאים לצורך הערכת יכולת התצמידים להשתיק ביטוי של גנים בתאים אילו; (5) בדיקת התצמידים במודלים בבעלי חיים, בין היתר כדי לבדוק את הערכת פיזור התצמידים בגוף לאחר הזרקתם לתוך הוריד, והערכת יכולתם להשתיק ביטוי של גנים, לאחר מתן תוך ורידי. עד כה הושגו שלושת היעדים הראשונים, וזאת על-פי תכנית העבודה כפי שהוגדרה מראש. החברה נמצאת בעיצומו של השלב הרביעי, קרי הערכת הביצועים של התצמידים בתרביות התאים. עד כה הודגמה יכולת טובה של המערכת להעביר רצפי חומר גנטי, בני 28 ו-58 מטענים דרך מחסום קרומי התאים במספר סוגי תאים.

הערכות החברה כאמור לעיל בקשר עם פיתוחה של מערכת ה-Apo-si ובדיקת ההיתכנות עבור המערכת, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תכניות של החברה בקשר אליהם, הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים ומשתנים רבים, אשר לחברה אין בהכרח שליטה לגביהם. בפועל, הערכות החברה עשויות שלא להתממש כלל ו/או להתממש באופן חלקי ו/או באופן השונה מהותית מהערכות החברה כאמור. בין הגורמים, אשר עשויים להשפיע על הערכות החברה כאמור, ניתן לציין, בין היתר, אי הצלחה בסינתזה ו/או בהוכחת היתכנות של המולקולות במסגרת הפרויקט החדש ו/או יעילותן במסגרת ניסויים פרה-קליניים וקליניים, אי הצלחה באיתור שותפים לפיתוח, למסחור ו/או מימון ורכישה של טכנולוגיה בקשר עם מערכת ה-Apo-si ו/או של פיתוחים במסגרת הפרויקט ו/או אי הצלחת שיתופי פעולה עימם, אי קבלת אישורים רגולטוריים ו/או הקשחה במדיניות מתן אישורים כאמור, התפתחות התחרות בשוקים, והתממשות אי אלו מגורמי הסיכון החלים על החברה, כמפורט בסעיף 26 בפרק א' לדוח השנתי.

2. עדכון סעיף 14 (נכסים לא מוחשיים) לדוח השנתי

בהקשר לאמור בסעיף 1 לעיל, החברה מבקשת להבהיר, כי אין על שמה עדיין פטנטים רשומים הנוגעים לפרויקט התרפיה הגנטית. למיטב ידיעת החברה, בקשות פטנט פרוביזוריות

⁵ הדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, כפי שפורסם במגנ"א ביום 30 במרץ 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-067318] ("הדוח השנתי").

⁶ העדכון הינו בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תשל"ו-1970, וכולל שינויים או חידושים מהותיים בעסקי החברה, בכל עניין שיש לתארו (ולא תואר) בדוח השנתי, שאירעו במהלך תקופת הביניים ולמועד פרסום עדכון זה.

(provisional) בארה"ב הנוגעות לפרויקט התרפיה הגנטית הנ"ל נכתבו והוגשו על ידי פרופ' אילן זיו (דירקטור ובעל מניות בחברה) במהלך שנת 2014 וכן הוגשה על ידי פרופ' אילן זיו במרץ 2015 בקשה בינלאומית לפטנט (PCT) בהתבסס על אחת מבקשות הפטנט הפרוביזוריות. נכון למועד דוח זה, בקשות אלה לא הומחו לחברה, והחברה מתכוונת להשלים את תהליך המחאתן כחלק מהסדרת העסקתו של פרופ' זיו בחברה (ראו לפרטים סעי' 3 להלן), ואשר טרם אושרו על ידי האסיפה הכללית במועד דוח זה. נכון למועד הדוחות הכספיים, האסיפה הכללית טרם אישרה את תנאי העסקתו של פרופ' זיו כאמור ואין ודאות בהסכמתו של פרופ' זיו להמחות את הפטנט כאמור.

3. עדכון סעיף 15 (הון אנושי) לדוח השנתי

- 3.1. בסוף מרץ 2015 מינתה החברה את ד"ר חגית גרינברג למנהלת מחקר ופיתוח בחברה.⁷ ביום 28 במאי 2015 אישר דירקטוריון החברה את מינויה ותנאי כהונתה כסמנכ"לית מחקר ופיתוח של החברה, החל מיום 1 ביוני 2015.⁸
- 3.2. ביום 29 במרץ 2015 אישר דירקטוריון החברה מתן גמול דירקטורים שנתי עבור הדירקטורים יעל וינוקורסקי ופרופ' אילן זיו, וזאת לאחר שוועדת התגמול של החברה אישרה את המהלך.⁹
- 3.3. ביום 26 במאי 2015 עדכן מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים את חברי דירקטוריון החברה בדבר כוונתו לסיים את כהונתו בחברה ביום 1 ביוני 2015. החברה מינתה את פרופ' אילן זיו (דירקטור בחברה ממייסדיה, ומבעלי השליטה בה) למנכ"ל החברה ולמדען הראשי של החברה ואת חשבת החברה למ"מ סמנכ"ל הכספים החל באותו מועד, ואישרה את תנאי העסקתם וכהונתם, בכפוף לקבלת האישורים הדרושים על פי דין. יצויין, כי עיקר תנאי כהונתו והעסקתו של פרופ' זיו ייכללו שכר חודשי של כ- 55 אלפי ₪ וכן תוספות ונלווים, והם כפופים לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, אשר תזומן בעניין זה ובה יינתנו פרטים מלאים אודות תנאי כהונתו והעסקתו כאמור. עד לאישור התנאים כאמור באסיפה הכללית, יכהן פרופ' זיו כמנכ"ל בפועל של החברה (ללא תנאים).¹⁰
- 3.4. ביום 28 במאי 2015 אישר דירקטוריון החברה את מינוי של מר יובל גוטנשטיין¹¹ לסמנכ"ל כספים וסמנכ"ל פיתוח עיסקי החל מיום 1 ביולי 2015. יצויין, כי עיקר תנאי כהונתו והעסקתו של מר יובל גוטנשטיין ייכללו שכר חודשי של כ- 25 אלפי ₪ וכן תוספות ונלווים, והם כפופים לאישור האסיפה הכללית, אשר תזומן בעניין זה ובה יינתנו פרטים מלאים אודות תנאי כהונתו והעסקתו כאמור.¹²

⁷ ראו דוח מיידי של החברה מיום 30 במרץ 2015 [מס' אסמכתא 065794-01-2015], הכלול בזה על דרך ההפניה.
⁸ ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 28 במאי 2015 [מס' אסמכתא 033093-01-2015] ו- [033126-01-2015], הכלולים בזה על דרך ההפניה.
⁹ ראו דוח מיידי של החברה מיום 30 במרץ 2015 [מס' אסמכתא 065743-01-2015], הכלול בזה על דרך ההפניה.
¹⁰ ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 27 במאי 2015 [מס' אסמכתא 029760-01-2015], [מס' אסמכתא 029763-01-2015], [מס' אסמכתא 029769-01-2015] ו- [מס' אסמכתא 029772-01-2015], הכלולים בזה על דרך ההפניה.
¹¹ מר יובל גוטנשטיין הינו בנו של מר יעקב גוטנשטיין, דירקטור בחברה ומבעלי השליטה בברגל השקעות במחקר ופיתוח (1996) בע"מ, מבעלי השליטה בחברה על פי הסכם בין בעלי מניות מיום 16 במאי 2010.
¹² ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 28 במאי 2015 [מס' אסמכתא 033105-01-2015] ו- [033126-01-2015], הכלולים בזה על דרך ההפניה.

בכבוד רב,
אפוסנס בע"מ

תאריך: 28 במאי 2015

שמות החותמים על דוח זה ותפקידם:

ד"ר אלון דומניס, יו"ר הדירקטוריון
דב פרקש, מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

אפוסנס בע"מ

פרק ב' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הביניים

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש בזה את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2015 ולתקופה של שלושה חדשים שנסתיימה בתאריך האמור ("יום הדוח" ו-"תקופת הביניים"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("דוח הדירקטוריון לתקופת הביניים").

דוח דירקטוריון לתקופת הביניים מצורף לדוחות כספיים ביניים ("הדוחות הכספיים ביניים") מתוך הנחה שהדוחות הכספיים ביניים האמורים מצויים בפני קוראו.

יש לקרוא דוח זה בהקשר לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ולדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 ("הדוחות הכספיים השנתיים" ו-"דוח הדירקטוריון השנתי", בהתאמה), הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2014 של החברה ("הדוח השנתי").

דוח הדירקטוריון לתקופת הביניים כולל הסברים לגבי אירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד יום הדוח ושהשפעתם על נתוני הדוחות הכספיים ביניים ועל הנתונים בתיאור עסקי התאגיד מהותית.

היקפו של דוח הדירקטוריון לתקופת הביניים הינו מצומצם והוא נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי גם דוח הדירקטוריון השנתי ואין צורך לחזור על מה שכבר נכלל בו.

א'. הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי

ותזרימי המזומנים שלה

מצב כספי

1.1. רכוש שוטף - יתרת הרכוש השוטף של החברה ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה לסך של כ- 52,981 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-45,492 אלפי ש"ח וכ-54,602 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2014 ו-31 במרץ 2014, בהתאמה. יתרת הרכוש השוטף ליום 31 במרץ 2015 כוללת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-2,189 אלפי ש"ח, פיקדונות לזמן קצר בסך של כ-50,557 אלפי ש"ח וחייבים ויתרות חובה בסך כ-235 אלפי ש"ח. הקיטון ביתרת הרכוש השוטף ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מפעילותה השוטפת של החברה ואילו הגידול ביתרת הרכוש השוטף ביחס ליום 31 בדצמבר 2014 נבע בעיקרו משינוי בתמהיל ההשקעות של החברה.

1.2. רכוש לא שוטף - ביום 31 במרץ 2015, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ-1,294 אלפי ש"ח, הכולל רכוש קבוע נטו בלבד; ליום 31 בדצמבר 2014, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ-10,041 אלפי ש"ח, שכלל פקדונות לזמן ארוך בסך של כ-8,680 אלפי ש"ח וכן יתרת רכוש קבוע נטו בסך של כ-1,361 אלפי ש"ח; ליום 31 במרץ 2014, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ-3,284 אלפי ש"ח, שכלל פקדונות לזמן ארוך בסך של כ-1,711 אלפי ש"ח וכן יתרת רכוש קבוע נטו בסך של כ-1,573 אלפי ש"ח. הירידה ברכוש לא שוטף ליום 31 במרץ 2015 ביחס ליום 31 בדצמבר 2014 וביחס

לרבעון המקביל אשתקד נבעה משינוי בתמהיל השקעות החברה בפקדונות וכן מירידה ברכוש קבוע עקב הוצאות פחת.

1.3. התחייבויות שוטפות - יתרת ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה לכ- 2,669 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 2,210 אלפי ש"ח וכ- 3,100 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 31 במרץ 2014, בהתאמה, וכוללת התחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ- 588 אלפי ש"ח וזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 2,081 אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 31 במרץ 2015 ביחס ליום 31 בדצמבר 2014 נבע בעיקרו מגידול בהשקעות החברה בפרוייקט המו"פ שהושק באוקטובר 2014. הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 31 במרץ 2015 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מקיטון ביתרות זכאים ויתרות זכות עקב ירידה במספר עובדי החברה והתחייבויות בגין שכר ונלוות.

1.4. התחייבויות לא שוטפות - יתרת ההתחייבויות הלא שוטפות של החברה ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה בכ- 1,372 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 1,292 אלפי ש"ח וכ- 1,658 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 31 במרץ 2014, בהתאמה, וכוללות התחייבויות בגין מענקי מחקר ופיתוח בסך כ- 1,043 אלפי ש"ח והתחייבויות בשל הטבות לעובדים בסך כ- 329 אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס ליום 31 בדצמבר 2014 נבע בעיקר מעליה בהתחייבויות למדען הראשי עקב קבלת מענקים ממשלתיים נוספים וכן חלוף תקופה. ההתחייבויות הלא שוטפות בתקופה שהסתיימה ביום ה- 31 במרץ 2015 ירדו ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר מקיטון בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים בשל צמצום מספר עובדי החברה במהלך השנה החולפת בקיזוז גידול בהתחייבויות למדען ראשי כאמור.

1.5. הון - הון החברה ליום 31 במרץ 2015 הסתכם בכ- 50,234 אלפי ש"ח, לעומת הון בסך של כ- 52,031 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 והון בסך של כ- 53,128 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2014. הקיטון בהון בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 לעומת התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 וביחס לאשתקד נבע בעיקרו מפעילותה השוטפת של החברה ומהכנסות מימון שנוצרו עקב שינוי של שע"ח של הדולר ביחס לשקל.

2. תוצאות פעולות (התפתחות בסעיפי דוח רווח והפסד)

תמצית דוחות על הרווח הכולל לרבעונים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2015 ו- 31 במרץ 2014 ולשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2014:

2.1. הכנסות ממכירות

2.1.1. הכנסות ממכירת מוצרים והכנסות אחרות - נכון ליום 31 במרץ 2015 ולמועד דוח זה החברה טרם הפיקה הכנסות מהותיות ממכירת מוצריה ואינה צופה הכנסות מהותיות ממכירת מוצריה בשנים הקרובות. (לפרטים אודות הכנסות אחרות ראה דוח דירקטוריון לניתוח תוצאות רבעון ראשון לשנת 2013 סעיף 2.1.2).

2.1.2. עלות המכר - נכון ליום 31 במרץ 2015 ולמועד דו"ח זה, החברה נמצאת בשלבי פיתוח מוצריה ולא ביצעה מכירות מהותיות. ברבעונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 ו- 2014 וכן בשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2014 לא התהוותה עלות מכר לחברה.

2.1.3. הוצאות מחקר ופיתוח, נטו - ברבעון שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 הסתכמו הוצאות

מחקר ופיתוח, נטו לסך של כ- 894 אלפי ש"ח. ההוצאות האמורות כוללות הוצאות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות שאינן מהותיות. ההוצאות האמורות כוללות משכורות והוצאות נלוות בסך של כ- 152 אלפי ש"ח, עבודות חוץ ואחזקה בסך של כ- 509 אלפי ש"ח, והוצאות אחרות בסך של כ- 237 אלפי ש"ח (הכוללות הוצאות לא מהותיות בגין תשלום מבוסס מניות האמור), בקיזוז מענקים ממדען ראשי בסך של כ- 4 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014, הסתכמו הוצאות מחקר ופיתוח, נטו לסך של כ- 684 אלפי ש"ח. ההוצאות האמורות כוללות הכנסות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 42 אלפי ש"ח, אשר בקיזוזן, הסתכמו ההוצאות לסך של כ- 726 אלפי ש"ח. ההוצאות האמורות כוללות משכורות והוצאות נלוות בסך של כ- 327 אלפי ש"ח, עבודות חוץ ואחזקה בסך של כ- 291 אלפי ש"ח, והוצאות אחרות בסך של כ- 230 אלפי ש"ח (הכוללות הכנסות בגין תשלום מבוסס מניות האמור), בקיזוז מענקים מקרן בירד ומדען ראשי בסך של כ- 164 אלפי ש"ח. בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, הסתכמו הוצאות מחקר ופיתוח לסך של כ- 2,088 אלפי ש"ח נטו. ההוצאות האמורות כוללות הכנסות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 40 אלפי ש"ח, אשר בקיזוזן, הסתכמו ההוצאות לסך של כ- 2,128 אלפי ש"ח. כמו כן ההוצאות כוללות משכורות והוצאות נלוות בסך של כ- 625 אלפי ש"ח, עבודות חוץ ואחזקה בסך כ- 1,183 אלפי ש"ח, הוצאות אחרות בסך כ- 884 אלפי ש"ח (הכוללות הכנסות מתשלום מבוסס מניות האמור), בקיזוז מענקים והמדען הראשי ומקרן בירד בסך 604 אלפי ש"ח; העלייה בהוצאות מו"פ בקיזוז תשלום מבוסס מניות ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מגידול בעבודות חוץ ואחזקה בעקבות עלייה בקצב ההוצאות בגין פרויקטים בשלבי מו"פ בחברה.

2.1.4. הוצאות הנהלה וכלליות - ברבעונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015, 31 במרץ 2014, ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של כ- 1,217, כ- 1,413 וכ- 4,941 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההוצאות לתקופות האמורות כוללות עלויות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות, אשר בקיזוזן, הסתכמו ההוצאות לסך של כ- 1,210 אלפי ש"ח, כ- 1,358 אלפי ש"ח וכ- 4,931 אלפי ש"ח, בהתאמה. הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בקיזוז תשלום מבוסס מניות בין הרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מירידה בהוצאות משכורות ונלוות עקב צמצום עובדי הנהלה.

2.1.5. הפסד תפעולי - ההפסד התפעולי ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 הסתכם בכ- 2,111 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 התהווה הפסד תפעולי בסך כ- 2,097 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכם לכ- 7,029 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 כולל הוצאות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 8 אלפי ש"ח אשר בקיזוזן עומד ההפסד על סך 2,103 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי לרבעון המקביל אשתקד כולל הוצאות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 13 אלפי ש"ח אשר בקיזוזן עומד ההפסד על סך 2,084 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי בשנה

שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 כולל הכנסות בגין עלות תשלום מבוסס מניות של כ- 30 אלפי ש"ח אשר בקיזוזם הסתכם ההפסד התפעולי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בסך 7,059 אלפי ש"ח. הגידול בהפסד לאחר הקיזוז כאמור בין הרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 לבין הרבעון המקביל אשתקד היה לא מהותי ונבע מן הגידול במו"פ עקב צמיחת ההוצאות בגין פרויקטים בשלבי מו"פ בחברה בקיזוז ירידה חלקית בהוצאות ההנהלה והכלליות שנבעו מירידה בהוצאות שכר ונלוות עקב קיטון במספר עובדי הנהלה.

2.1.6. מימון, נטו - ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015, הסתכמו הכנסות מימון, נטו לסך של כ- 306 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014, הסתכמו הוצאות המימון, נטו לסך של כ- 303 אלפי ש"ח. עיקר הכנסות המימון ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 נבעו מהפרשי שער בסך של כ- 280 אלפי ש"ח כתוצאה מעלייה בשער הדולר ביחס לשקל בתוספת הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים של כ- 104 אלפי ש"ח בקיזוז הוצאות מימון בעיקר מעדכון התחייבויות למדען ראשי. עיקר הכנסות המימון ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 נבעו מהפרשי שער כתוצאה מעלייה בשער הדולר ביחס לשקל בסך של כ- 179 אלפי ש"ח בתוספת הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים של כ- 161 אלפי ש"ח.

בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו הכנסות מימון, נטו, לסך של כ- 3,888 אלפי ש"ח ונבעו בעיקרן מהכנסות בגין הפרשי שער כתוצאה מעליית שער הדולר ביחס לשקל בסך של כ- 3,641 אלפי ש"ח ומהכנסות ריבית בעיקר מפיקדונות של כ- 507 אלפי ש"ח בקיזוז הוצאות מימון בעיקר מעדכון התחייבויות למדען ראשי.

2.1.7. מיסים על הכנסה - לימים 31 במרץ 2015, 31 במרץ 2014 ו-31 בדצמבר 2014 לחברה הפסדים צבורים מהותיים לצרכי מס. בגין הפסדים אלה לא נרשמו מיסים נדחים עקב חוסר היכולת לצפות חבות מס עתידית.

2.1.8. הפסד כולל - ההפסד הכולל ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 הסתכם בכ- 1,805 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 הסתכם בכ- 1,794 אלפי ש"ח ואילו ההפסד הכולל בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, הסתכם בכ- 2,848 אלפי ש"ח. בניכוי הכנסות/הוצאות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות, הסתכם ההפסד הכולל של החברה ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 לסך של כ- 1,797 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל של החברה ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 בניכוי הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות שאינו במזומן, הסתכם בהפסד של כ- 1,781 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל של החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בניכוי הכנסות בגין עלות תשלום מבוסס מניות שאינו במזומן וכן רווח ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת, הסתכם בהפסד של כ- 3,171 אלפי ש"ח. השינוי בהפסד הכולל ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 ביחס לרבעון המקביל אשתקד אינו מהותי אך מוסבר ברובו מגידול בהוצאות מו"פ ברבעון שהסתיים ב- 31 במרץ 2015 ביחס לרבעון המקביל אשתקד, אשר קוזז בירידה שחלה בהוצאות הנהלה בעבקות ירידה במספר עובדי הנהלה.

3. נזילות, תזרים מזומנים ומקורות מימון

3.1 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו לסך של כ- 1,583 אלפי ש"ח וכ- 2,971 אלפי ש"ח ברבעונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 וביום 31 במרץ 2014, בהתאמה. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת לסך של כ- 9,433 אלפי ש"ח. הירידה שחלה במזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון שהסתיים ב- 31 במרץ 2015 ביחס למזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקרה מגידול שחל בזכאים ויתרות זכות ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 לעומת קיטון מהותי בזכאים ויתרות זכות ברבעון המקביל אשתקד בעיקר עקב שכר ונלוות כתוצאה מסיום יחסי עובד-מעביד.

3.2 תזרים מזומנים מפעילות השקעה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו לסך של כ- 1,703 אלפי ש"ח לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015, וכוללים בעיקר גביית פיקדונות לזמן קצר, נטו בסך של כ- 1,720 אלפי ש"ח, תמורה ממימוש רכוש קבוע של כ- 3 אלפי ש"ח בקיזוז רכישת רכוש קבוע בסך של כ- 20 אלפי ש"ח.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו לסך של כ- 4,534 אלפי ש"ח לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014, וכוללים רכישת רכוש קבוע בסך של כ- 5 אלפי ש"ח, תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 21 אלפי ש"ח, גביית פיקדונות לזמן קצר, נטו בסך של כ- 6,238 אלפי ש"ח והשקעה בפיקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 1,720 אלפי ש"ח. מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו בסך כ- 9,839 אלפי ש"ח לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, הכוללים גביית פיקדונות לזמן קצר, נטו בסך כ- 19,676 אלפי ש"ח, השקעה בפיקדונות לזמן ארוך בסך כ- 9,832 אלפי ש"ח, רכישת רכוש קבוע בסך כ- 63 אלפי ש"ח ותמורה ממימוש רכוש קבוע בסך כ- 58 אלפי ש"ח.

3.3 תזרים מזומנים מפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 הסתכמו לסך של כ- 386 אלפי ש"ח וכוללים מזומן ששולם בגין מענקים ממשלתיים. מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014, הסתכמו לסך של כ- 236 אלפי ש"ח וכוללים מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים. מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו לסך של כ- 338 אלפי ש"ח וכוללים מענקים שהתקבלו מהמדען הראשי ומקרן בירד בסך כ- 276 אלפי ש"ח וכ- 62 אלפי ש"ח, בהתאמה.

3.4 מקורות מימון

למועד דוח זה גייסה החברה, באמצעות השקעות בהון מניותיה, כ- 65.2 מיליון דולר ארה"ב (בערך שקלי שנקבע על פי שערי החליפין הרלבנטיים לכל השקעה) ממשקיעים בארץ ומחוצה לה, וכן כ- 5.4 מיליון דולר ממענקים ממשלתיים ומשותפים עסקיים (שלא כנגד הקצאת מניות).

4. תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

- 4.1. בתקופת הביניים לא חלו שינויים ביחס לאמור בדוח הדירקטוריון השנתי בקשר לאופן בחינתם של תנאי התגמול של נושאי המשרה בחברה, סבירותם והקשר בינם לבין תרומתם של נושאי המשרה ובעלי העניין בחברה בהתאם לדרישות תקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ("התקנות").
- 4.2. בתקופת הביניים לא העניקה החברה תגמולים חדשים לנושאי משרה בכירה, ולא החליטה על הענקת תגמולים כאמור, למעט כמפורט בסעיף 3 בפרק א' (עדכון תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה.

ב'. היבטי ממשל תאגידי

5. פירוט ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

- 5.1. בתקופת הביניים ולמועד הדוח לא שינה הדירקטוריון את קביעתו בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאית ופיננסית ("המספר המזערי"), כמתואר בדוח הדירקטוריון השנתי.
- 5.2. בתקופת הביניים ולמועד הדוח לא פחת מספר הדירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי.

6. פרטים ביחס לדירקטורים בלתי תלויים

בתקופת הביניים ולמועד הדוח החברה לא אימצה בתקונה הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בסעיף 219(ה) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות").

7. עדכון ביחס לאירוע או עניין שדווח עליו

בתקופת הביניים ולמועד הדוח לא הגישה החברה דוח על אירוע או עניין ("הדוח המקורי") העשויים להתרחש במועד מאוחר למועד הדוח המקורי אשר יש להביא עליו עדכון. מבלי לגרוע מן האמור לפרטים אודות עדכונים בנוגע למצב עסקי החברה ופעילותה ראו פרק א' לדוח זה.

8. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

- 8.1. המבקר הפנימי של החברה עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"); המבקר הפנימי עומד בהוראות 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, ומכהן כנושא משרה בכירה בחברה מכוח הוראות הדין.
- 8.2. בתקופת הביניים ולמועד הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון השנתי בקשר למבקר הפנימי של החברה. נכון למועד דוח זה, אישרה ועדת הביקורת תוכנית ביקורת פנימית לשנת 2015 בנושא בטיחות בעבודת המעבדה, אשר הוצעה ע"י מבקר הפנים בהתבסס על עיקר פעילותה הנוכחית של החברה.

9. פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור

בתקופת הביניים ולמועד הדוח אין לחברה תעודות התחייבות שבמחזור.

10. פרטים בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

- 10.1. דירקטוריון החברה הוא האורגן המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה.
- 10.2. למועד הדוח חברי הדירקטוריון הינם: ה"ה ד"ר אלון דומניס - יו"ר הדירקטוריון, פרופ' אילן זיו, יעקב גוטנשטיין, ד"ר מורי בלומנפלד, ד"ר יוסף דוברובסקי, עמוס בר שלו, ד"ר שי בריל (דח"צ), שירית כשר (דח"צית), יעל וינקורסקי ופרופ' יהודה אדלר.
- 10.3. בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 ("תקנות אישור הדוחות"), מונתה וועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה (בסעיף זה: "הוועדה").
- 10.4. למועד דוח זה הוועדה מורכבת משלושה חברים: (1) גב' שירית כשר, דירקטורית חיצונית ויו"ר הוועדה; (2) ד"ר שי בריל, דירקטור חיצוני; ו- (3) ד"ר יוסף דוברובסקי, דירקטור רגיל.
- 10.5. אישור הדוחות הכספיים ביניים היה כרוך ב-4 ישיבות כמפורט להלן: (1) שתי ישיבות של הוועדה, לפני ישיבת הדירקטוריון, לדיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות ולדיון וגיבוש המלצותיה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים; (2) שתי ישיבות של הדירקטוריון, לדיון בדוחות הכספיים ואישורם. טיוטת הדוחות הכספיים מועברת לדירקטורים מספר ימים לפני מועד כל ישיבה.
- 10.6. לישיבות הוועדה מיום 21 ו-25 במאי 2015 בה דנה הוועדה וגיבשה המלצותיה לדירקטוריון בעניין אישור הדוח הכספיים ביניים הוזמנו והשתתפו, נוסף על כל חברי הוועדה, גם המבקר הפנימי, רואי החשבון המבקרים של החברה, נושאי משרה בחברה ובעלי תפקידים אחרים בחברה. במסגרת ישיבותיה, בחנה הוועדה, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים ביניים, את הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ביניים (לרבות בקשר עם אופן הצגת נתונים הנוגעים לפיתוח פרויקט ה-ApoSi של החברה כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים), את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ואת הערכות השווי, במידה ורלוונטי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים ביניים. כן בחנה הוועדה היבטים שונים של בקרה וניהול סיכונים, הן כאלה המשתקפים בדוחות הכספיים ביניים (כדוגמת הדיווח על סיכונים פיננסיים), והן כאלה המשפיעים על מהימנותם של הדוחות הכספיים ביניים. זאת, באופן של הצגה מפורטת של הסוגיות האמורות על-ידי נושאי משרה ובעלי תפקידים אחרים בחברה, לרבות: סמנכ"ל הכספים של החברה, וכן ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לנושאים שהוצגו. התקיים דיון בוועדה בעניין המדיניות החשבונאית ואופן ההצגה והגילוי בדוחות הכספיים ביניים. המלצות הוועדה הועברו בכתב לחברי הדירקטוריון ביום 25 במאי 2015, אשר המליצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים של החברה, כפוף לנושאים שהועלו.
- 10.7. בישיבות הדירקטוריון מיום 26 ו-28 במאי 2015 דן הדירקטוריון בהמלצת הוועדה, סקר את הדוחות הכספיים ביניים, לרבות התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה, וכן הוצגו נתונים על פעילות החברה בתקופת הביניים בהשוואה

לתקופות קודמות. מועד העברת המלצות הוועדה לחברי הדירקטוריון, כיום עסקים אחד לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה, נקבע כזמן סביר להעברת ההמלצות, לאור היקפן ומורכבותן.

10.8. בישיבות הדירקטוריון האמורות הוזמנו והשתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ה"ה ד"ר אלון דומניס- יו"ר הדירקטוריון, פרופ' אילן זיו, יעקב גוטנשטיין, ד"ר מורי בלומנפלד, ד"ר יוסף דוברובסקי, עמוס בר שלו, שירית כשר (דח"צית), ד"ר שי בריל (דח"צ), יעל וינוקורסקי ופרופ' יהודה אדלר. במהלך ישיבת הדירקטוריון סקר וניתח מ"מ המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, באמצעות הצגה מפורטת, את הדוחות הכספיים ביניים, לרבות מאזן, תוצאות הפעילות, תזרים מזומנים והמצב הכספי של החברה, תוך התייחסות לאירועים המהותיים שאירעו במהלך תקופת הביניים, ככל שישומו במסגרת הדוחות הכספיים ביניים וכן ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לנושאים שהוצגו, לרבות בקשר עם אופן הצגת נתונים הנוגעים לפיתוח פרויקט ה- ApoSi של החברה (כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים). לאחר הדיון כאמור, משהובהר כי הדוחות הכספיים ביניים משקפים באופן נאות את מצב עסקי החברה ואת תוצאות פעולותיה, הדירקטוריון אימץ פה אחד את המלצות הוועדה ואישר את הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ג'. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

11. גילוי בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן

למיטב ידיעת החברה לא חלו אירועים מהותיים לאחר יום הדוח, למעט אלה המוזכרים בביאור 3 לדוחות הכספיים ביניים.

ד'. רכישות עצמיות

12. בהמשך לעדכון בדוח הדירקטוריון לשנת 2014, החברה ממשיכה לקיים דיונים לבחינת האפשרויות והדרכים העומדות לרשותה לרכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות. בתקופת הדוח ולמועד דוח זה לחברה אין תכנית רכישה עצמית בתוקף ואין וודאות כי החברה תאמץ תכנית כאמור.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה ולמנהליה על תרומתם לקידומה של החברה.

דובי פרקש
מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

ד"ר אלון דומניס
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 במאי, 2015

אפוסנס בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים ביניים

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	מאזנים
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אפוסנס בע"מ (להלן - החברה), הכולל את המאזן התמציתי ליום 31 במרס 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה 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 זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
1,683	2,738	2,189	מזומנים ושווי מזומנים
43,253	51,541	50,557	פקדונות לזמן קצר
556	323	235	חייבים ויתרות חובה
<u>45,492</u>	<u>54,602</u>	<u>52,981</u>	
			נכסים לא שוטפים
8,680	1,711	-	פקדונות לזמן ארוך
1,361	1,573	1,294	רכוש קבוע
<u>10,041</u>	<u>3,284</u>	<u>1,294</u>	
<u>55,533</u>	<u>57,886</u>	<u>54,275</u>	
			התחייבויות שוטפות
365	415	588	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,845	2,685	2,081	זכאים ויתרות זכות
<u>2,210</u>	<u>3,100</u>	<u>2,669</u>	
			התחייבויות לא שוטפות
966	827	1,043	התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח
326	831	329	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,292</u>	<u>1,658</u>	<u>1,372</u>	
			הון
265	265	265	הון המניות
274,689	272,514	274,689	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
32,599	34,817	32,607	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(286,254)	(285,200)	(288,059)	יתרת הפסד
<u>52,031</u>	<u>53,128</u>	<u>50,234</u>	סה"כ הון
<u>55,533</u>	<u>57,886</u>	<u>54,275</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

28 במאי, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דובי פרקש

ד"ר אלון דומניס

מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

י"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)
2,088	684	894	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,941	1,413	1,217	הוצאות הנהלה וכלליות
7,029	2,097	2,111	הפסד תפעולי
4,148	340	384	הכנסות מימון
260	37	78	הוצאות מימון
3,141	1,794	1,805	סה"כ הפסד
0.118	0.068	0.068	הפסד בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
			<u>הפסד כולל אחר</u>
			<u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד</u>
293	-	-	רווח מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
<u>2,848</u>	<u>1,794</u>	<u>1,805</u>	סה"כ הפסד כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
52,031	(286,254)	13,684	32,599	17,048	274,689	265
(1,805) 8	(1,805) -	- -	- 8	- -	- -	- -
<u>50,234</u>	<u>(288,059)</u>	<u>13,684</u>	<u>32,607</u>	<u>17,048</u>	<u>274,689</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)</u>						
סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות						
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2015</u>						
סה"כ הון	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
54,909	(283,406)	13,684	35,992	17,048	271,326	265
(1,794) 13 -	(1,794) - -	- - -	- 13 (1,188)	- - -	- - 1,188	- - -
<u>53,128</u>	<u>(285,200)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,817</u>	<u>17,048</u>	<u>272,514</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)</u>						
סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים						
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2014</u>						
סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות
מבוקר אלפי ש"ח						
54,909	(283,406)	13,684	35,992	17,048	271,326	265
293 (3,141) (30)	293 (3,141) -	- - -	- - (30)	- - -	- - -	- - -
-	-	-	(3,363)	-	3,363	-
<u>52,031</u>	<u>(286,254)</u>	<u>13,684</u>	<u>32,599</u>	<u>17,048</u>	<u>274,689</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2014</u>						
רווח מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת סה"כ הפסד עלות תשלום מבוסס מניות מיון קרן הון לפרמיה בגין אופציות לעובדים						
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2014</u>						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(3,141)	(1,794)	(1,805)
---------	---------	---------

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

372	105	82
(4,941)	(330)	(417)
(30)	13	8
12	10	2
143	122	71
(180)	32	3

פחת

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

עלות תשלום מבוסס מניות

הפסד ממימוש רכוש קבוע

שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

(4,624)	(48)	(251)
---------	------	-------

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(454)	(202)	(59)
(146)	(96)	223
(1,859)	(1,019)	236

עלייה בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(2,459)	(1,317)	400
---------	---------	-----

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:

791	188	73
-----	-----	----

ריבית שהתקבלה

(9,433)	(2,971)	(1,583)
---------	---------	---------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(63)	(5)	(20)
58	21	3
19,676	6,238	1,720
(9,832)	(1,720)	-

רכישת רכוש קבוע

תמורה ממימוש רכוש קבוע

גביית פקדונות לזמן קצר

השקעה בפקדונות לזמן ארוך

9,839	4,534	1,703
-------	-------	-------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
338	236	386	מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
338	236	386	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
744	1,799	506	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
939	939	1,683	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,683	2,738	2,189	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>
-	36	-	מכירת רכוש קבוע

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א'. חברת אפוסנס בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 9 באוקטובר, 1996 (והחלה את פעילותה בתחילת שנת 1997).

החל מהרבעון הרביעי בשנת 2014 עוסקת החברה בפעילות מחקר ופיתוח בתחום התרפיה הגנטית (GENE THERAPY) ומפתחת מולקולת הובלה להחדרת חומר גנטי דרך ממברנות ביולוגיות, לצורך שימוש קליני למגוון של מחלות. מטרת המולקולה לאפשר מעבר של רצפים גנטיים לתוך התא, המתוכננים ל"כבות" את הביטוי של גנים ספציפיים, המקודדים לחלבונים המשתתפים בתהליכי מחלה (SIRNA – SMALL INTERFERING RNA). החברה נמצאת בשלב של בדיקת היתכנות טכנולוגית לפרוייקט התרפיה הגנטית והוצאות המחקר ופיתוח שהוצאו בגין פרוייקט זה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 הסתכמו לסך של כ- 540 אלפי ש"ח. בנוסף, פועלת החברה בתחום פיתוח תרופות מקור על צימוד של מבנה מולקולרי מוגן בפטנט (ATT MOIETY) לתרופות ידועות. לחברה אין עדיין פטנטים רשומים הנוגעים לפרוייקט התרפיה הגנטית. למיטב ידיעת החברה, בקשות פטנט פרוביזוריות (PROVISIONAL) בארה"ב הנוגעות לפרוייקט התרפיה הגנטית הנ"ל נכתבו והוגשו על ידי פרופ' אילן זיו (דירקטור ובעל מניות בחברה) במהלך שנת 2014 וכן הוגשה על ידי פרופ' אילן זיו במרץ 2015 בקשה בינלאומית לפטנט (PCT) בהתבסס על אחת מבקשות הפטנט הפרוביזוריות. בקשות אלה לא הומחו לחברה בשלב זה והחברה מתכוונת להשלים את תהליך המחאתן כחלק מהטיפול בהעסקת פרופ' זיו, שטרם הובאה לאישור על ידי האסיפה הכללית. נכון למועד הדוחות הכספיים, האסיפה הכללית טרם אישרה את תנאי העסקתו של פרופ' זיו ולפיכך אין ודאות בהסכמתו של פרופ' זיו להמחות את הפטנט כאמור (לפרטים נוספים ראה ביאור 3 להלן).

ב'. החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 31 במרס, 2015 כ- 70,570 אלפי דולר ארה"ב ממשקיעים, ממענקים ומהכנסות ממתן הסכמי רישוי ושיתוף פעולה (בערך שקלי שנקבע על פי שערי החליפין הרלוונטיים). יתרת המזומנים, שווי המזומנים ופקדונות ליום 31 במרס, 2015 הסתכמה בסך של 52,746 אלפי ש"ח (המייצגים 13,253 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 288,059 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 31 במרס, 2015. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2015 הסתכמו בסך של 1,583 אלפי ש"ח. עד לסיום הפיתוח ומסחור מוצרי החברה הנהלת החברה מעריכה כי תידרשנה הוצאות משמעותיות. החברה טרם הפיקה הכנסות משמעותיות מפעילותה ועל כן הינה תלויה במקורות מימון חיצוניים. החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות הון.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - ארועים לאחר תאריך המאזן

ביום 26 במאי 2015 הודיע מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים על סיום העסקתו בחברה ביום 1 ביוני 2015. דירקטוריון החברה קיבל את ההודעה והחליט למנות את פרופ' אילן זיו למנכ"ל החברה בפועל ולמדען הראשי שלה ואת חשבת החברה למ"מ סמנכ"ל הכספים החל באותו מועד וקבע את תנאי כהונתם (לאחר קבלת אישור ועדת התגמולים של החברה). תנאי כהונתו של פרופ' זיו כוללים בין היתר תשלום למפרע בגובה שכר של 5 חדשים מיום אישור האסיפה הכללית בסך של כ- 420 אלפי ש"ח במונחי עלות לחברה כאשר סכום זה טרם נרשם כהוצאה בדוחות כספיים אלו ויירשם כהוצאה במועד אישור

באור 3: - ארועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

האסיפה הכללית את תנאי העסקה. כמו כן אישר דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2015 (לאחר קבלת אישור ועדת התגמולים של החברה) את מינויו של יובל גוטנשטיין כסמנכ"ל כספים וסמנכ"ל פיתוח עיסקי של החברה החל מיום 1 ביולי 2015. תנאי כהונתם של יובל גוטנשטיין ופרופ' אילן זיו כפופים לאישור האסיפה הכללית. עם אישור האסיפה הכללית את תנאי הכהונה של פרופ' זיו, ימונה הנ"ל למנכ"ל החברה במינוי מלא (בנוסף לתפקידו כמדען הראשי שלה). בנוסף, אישר דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2015 (לאחר קבלת אישור ועדת התגמולים של החברה) את מינויה של ד"ר חגית גרימברג לסמנכ"לית מחקר ופיתוח של החברה החל מיום 1 ביוני 2015 וכן אישר את תנאי כהונתה.

F:\W2000\W2000\926147\M\15\3-APOSENSE-IFRS.DOCX

אפוסנס בע"מ

פרק ד' - הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי:

לפי תקנה 5(ד4)–(ג) ותקנה 38(גד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דב פרקש, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אפוסנס בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2015 (להלן - "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד (המכהנת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים), כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך: 28 במאי 2015

דב פרקש, ממלא מקום מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים:

לפי תקנה 4(ב)-ג ותקנה 38ג(ד)1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים

אני, דב פרקש, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אפוסנס בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2015 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד (המכהנת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים), כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך: 28 במאי 2015

דב פרקש, סמנכ"ל כספים (ומ"מ מנכ"ל)