



אפוסנס בע"מ

דו"ח רבעוני
רבעון שני 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 לשנת 2014⁵ של אפוסנס בע"מ⁶

("הדוח השנתי" ו-"החברה", בהתאמה)

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

1. החל מחודש אוגוסט 2014 ונכון למועד דוח זה, החברה פועלת לבדיקת היתכנות של מערכת ה-Apo-Si ("הפרויקט החדש"),⁷ הכוללת חמישה שלבים: (1) תכנון המנוע המולקולארי המיועד להעברה של תרופות דרך קרומי תאים; (2) ייצור אב-טיפוס של המנוע המולקולארי; (3) ייצור תצמידים של המנוע המולקולארי עם מקטעי חומר גנטי; (4) (א) בדיקה של ביצועי התצמידים בהעברת מקטעי החומר הגנטי אל תוך התאים בתרביות תאים; (ב) בדיקת יכולת התצמידים להשתיק ביטוי של גנים בתאים בתרבית; (5) בדיקת ביצועי התצמידים במודלים בבעלי חיים, הכוללת, בין היתר, הערכת פיזור התצמידים בגוף לאחר הזרקתם לתוך הוריד, והערכת יכולתם להשתיק ביטוי של גנים בצורת מתן זו.

למועד דוח זה הושגו היעדים 1-4 (א), וזאת על-פי תכנית העבודה כפי שהוגדרה מראש. החברה נמצאת בעיצומו של שלב 4 (ב), קרי הערכת הביצועים של התצמידים בהשתקת ביטויים של גנים בתרביות התאים. עד כה הודגמה יכולת טובה של המערכת להעביר רצפי חומר גנטי, בני 29 ו-58 מטענים חשמליים דרך מחסום קרומי התאים במספר סוגי תאים. במקביל ממשיכה החברה לשכלל את המנועים מולקולאריים, ואת התצמידים שלהם עם מקטעי חומר גנטי, וזאת כהכנה לשלב הערכת ביצועי התצמידים במודלים בבעלי חיים. בימים אלה בוחנת החברה את הרחבתה של תוכנית בדיקת ההיתכנות של מערכת ה-Apo-Si, לתחום השתקת ביטויים של גנים הממלאים תפקיד במצבי מחלה וזאת על מנת שבדיקת ההיתכנות תשמש בסיס מוצק להמשך פיתוח עתידי, במידה ויושגו יעדיה. החברה תמשיך ותעדכן לגבי התפתחויות בנושא, לרבות ההשלכות התקציביות להרחבה כאמור.

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

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), תש"ל-1970, וכולל שינויים או חידושים מהותיים בעסקי החברה, בכל עניין שיש לתארו (ולא תוארו) בדוח השנתי, שאירעו במהלך תקופת הביניים ולמועד פרסום עדכון זה.

⁷ ראו מצגת על הפרויקט החדש בדוח מידי של החברה מיום 16 ביוני 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-049725], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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 רגולאטורים ו/או הקשחה במדיניות מתן אישורים כאמור, התפתחות התחרות בשווקים, והתממשות אי אלו מגורמי הסיכון החלים על החברה, כמפורט בסעיף 26 בפרק א' לדוח השנתי.

עדכון סעיף 3 (השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה) לדוח השנתי

2. במהלך יוני 2015, מומשו אופציות של החברה בתוספת מימוש של ערך נקוב (0.01 ש"ח לאופציה), אשר כתוצאה מכך גדל הון המניות המונפק והנפרע של החברה בסכום שאינו מהותי. יתרת אופציות (958,000 אופציות) שלא מומשה, פקעה במהלך חודש יוני 2015.⁸

עדכון סעיף 14 (נכסים לא מוחשיים) לדוח השנתי

3. בהקשר לאמור בסעיף 1 לעיל, ולפעילות בקשר עם הפרויקט החדש, החברה מבקשת להבהיר, כי נכון למועד הדוח הכספי, עדיין לא נרשמו על שמה פטנטים רשומים הנוגעים לפרויקט החדש. למיטב ידיעת החברה, בקשות פטנט פרוביזוריות (provisional) בארה"ב הנוגעות לפרויקט החדש נכתבו והוגשו על ידי פרופ' זיו במהלך שנת 2014 וכן הוגשה על ידי פרופ' זיו במרץ 2015 בקשה בינלאומית לפטנט (PCT) בהתבסס על בקשות הפטנט הפרוביזוריות. באוגוסט 2015 הוגשה מטעם החברה בקשת המשך בחלקה (CIP) לבקשת ה-PCT. נכון למועד דוח זה, האסיפה הכללית אישרה את תנאי כהונתו והעסקתו של פרופ' זיו החל מיום 1 ביוני 2015. על פי תנאי הסכם ההעסקה הומחו כל הזכויות הנוגעות לבקשות הפטנטים הרשומות בפרויקט החדש במלואן לבעלות החברה. נכון למועד דוח זה, החברה ופרופ' זיו פועלים להשלמת תהליך המחאתן של בקשות הפטנטים בקשר עם הפרויקט החדש לחברה באופן פורמאלי מול רשויות הפטנטים.⁹

עדכון סעיף 14 לדוח השנתי - פטנטים

4. במהלך חודשים יולי ואוגוסט 2015 נרשם בארה"ב בסין וביפן פטנט של החברה המגן על מולקולת ה-ATT-11T¹⁰ של החברה ונגזרותיה החדשות כמו גם על השימוש במולקולות אלה.¹¹ בקשות הפטנט הנ"ל שאושרו הינן בבעלות החברה, ותאריך הגשותיהן הינו ה- 1 ביוני 2011. מועד פקיעת הפטנט הוא ביום 31 במאי 2031.¹²

⁸ דוחות מידיים של החברה מיום 7 ביוני 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-041445] ומיום 10 ביוני 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-044769], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

⁹ לדוח זימון האסיפה, הכולל, בין היתר, הרחבה ופירוט אודות הפרויקט החדש, ראו דוח מידי של החברה מיום 23 ביולי 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-081342] וכן דוח ניגוד מאותו מועד [מס' אסמכתא 2015-01-081330], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰ לפרטים אודות מולקולת ה-ATT-11T, ראו, בין היתר, סעיפים 2.4, 5.2.2, 5.6, 7.2, 10.2, 13.1.2, 18.2, 22.3 ו-24.3 במס' אסמכתא 2015-01-067318 ("הדוח השנתי"). כמו-כן, לפרטים בדבר כוונות החברה לאיתור גורם חיצוני אשר ייקח על עצמו את המשך פיתוח מולקולת ה-ATT, ראו דוח מידי של החברה מיום 31 ביולי 2014 [מס' אסמכתא 2014-01-124341], הכלול בזה על דרך ההפניה.

¹¹ לפרטים נוספים אודות הפטנט שאושר ראו סודר 1 בטבלה שבסעיף 14.1.6 בדוח השנתי.

¹² ראו דוחות מידיים של החברה מיום 21 ביולי 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-078147], מיום 20 באוגוסט 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-100878] ומיום 25 באוגוסט 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-104904], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

עדכון סעיף 15 (הון אנושי) לדוח השנתי

5. ביום 28 במאי 2015 אישר דירקטוריון החברה את מינויה ותנאי כהונתה של סמנכ"לית מחקר ופיתוח של החברה, החל מיום 1 ביוני 2015.¹³
6. עם סיום כהונתו של מ"מ המנכ"ל הקודם (שכיהן גם כסמנכ"ל כספים), מונו ביום 1 ביוני 2015 פרופ' אילן זיו (דירקטור בחברה ממייסדיה, ומבעלי השליטה בה) כמנכ"ל בפועל של החברה וכמדען הראשי של החברה ורו"ח אתי גניס למ"מ סמנכ"ל הכספים. החל מיום 1 ביולי 2015 מונה מר יובל גוטנשטיין כסמנכ"ל הכספים וכסמנכ"ל פיתוח עיסקי של החברה.¹⁴ תנאי כהונתם אושרו במסגרת האסיפה הכללית שהתקיימה ביום 30 באוגוסט 2015.¹⁵ יובהר, כי עד לאישור תנאי כהונתם כאמור באסיפה הכללית וכנדרש בדין, כיהנו פרופ' זיו ומר גוטנשטיין בתפקידם מבלי לקבל תמורה, למעט סכומים מצטברים בסך של כ- 26 אלפי ש"ח ששולמו בין הימים 1 בספטמבר 2014 – 31 בינואר 2015 לפרופ' זיו בהתאם לתקנות ההקלות לצורך כיסוי הוצאות רכב, טלפון נייד וארוחות במסגרת הובלת הפרויקט החדש כנציג דירקטוריון החברה.¹⁶ עם אישור האסיפה, ובהתאם לתנאי העסקתו, התפטר פרופ' זיו מכהונתו כדירקטור בחברה.

בכבוד רב,
אפוסנס בע"מ

תאריך: 30 באוגוסט 2015

שמות החותמים על דוח זה ותפקידם:

ד"ר אלון דומניס, יו"ר הדירקטוריון
פרופ' אילן זיו, מנכ"ל ומדען ראשי

¹³ ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 28 במאי 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-033093] ו- [2015-01-033126], הכלולים בזה על דרך ההפניה.

¹⁴ ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 28 במאי 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-033105] ו- [2015-01-033126], הכלולים בזה על דרך ההפניה.

¹⁵ ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 23 ביולי 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-081342] וכן דוח ניגוד מאותו מועד [מס' אסמכתא 2015-01-081330], הכלול בזאת על דרך ההפניה. לפרטים אודות תוצאות האסיפה ראו דוח מיידי (מתקן) של החברה מיום 30 באוגוסט 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-108861], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁶ ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 27 במאי 2015 [מס' אסמכתא 2015-01-029760], [מס' אסמכתא 2015-01-029763], [מס' אסמכתא 2015-01-029769] ו- [מס' אסמכתא 2015-01-029772], הכלולים בזה על דרך ההפניה.

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 30 ביוני 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 30 ביוני 2015 הסתכמה לסך של כ- 48,875 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-45,492 אלפי ש"ח וכ- 52,140 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 30 ביוני 2014, בהתאמה. יתרת הרכוש השוטף ליום 30 ביוני 2015 כוללת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 19,305 אלפי ש"ח, פיקדונות לזמן קצר בסך של כ- 29,390 אלפי ש"ח וחייבים ויתרות חובה בסך כ- 180 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 30 ביוני 2015, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ- 1,227 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 30 ביוני 2014, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ- 3,167 אלפי ש"ח, שכלל פקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 1,691 אלפי ש"ח וכן יתרת רכוש קבוע נטו בסך של כ- 1,476 אלפי ש"ח. הירידה ברכוש לא שוטף ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2015 הסתכמה לכ- 2,278 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 2,210 אלפי ש"ח וכ- 2,467 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 30 ביוני 2014, בהתאמה, וכוללת התחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ- 392 אלפי ש"ח וזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 1,886 אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2015 ביחס ליתרתן נכון ליום 31 בדצמבר 2014 לא היה מהותי. הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2015 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מקיטון בזכאים ויתרות זכות בעיקר עקב קיטון בהפרשה לחופשה עבור עובדים שעזבו.

1.4. התחייבויות לא שוטפות - יתרת ההתחייבויות הלא שוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה בכ- 1,278 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 1,292 אלפי ש"ח וכ- 1,861 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 30 ביוני 2014, בהתאמה, וכוללת התחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח בסך כ- 948 אלפי ש"ח והתחייבות בשל הטבות לעובדים בסך כ- 330 אלפי ש"ח. ההתחייבויות הלא שוטפות בתקופה שהסתיימה ביום ה- 30 ביוני 2015 ירדו ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר עקב קיטון בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים בשל צמצום מספר עובדי החברה במהלך השנה החולפת וכן בשל קיטון בהתחייבות למדען ראשי.

1.5. הון - הון החברה ליום 30 ביוני 2015 הסתכם בכ- 46,546 אלפי ש"ח, לעומת הון בסך של כ- 52,031 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 והון בסך של כ- 50,979 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2014. הקיטון בהון בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 לעומת התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 וביחס לאשתקד נבע בעיקרו מפעילותה השוטפת של החברה ומהוצאות מימון שנוצרו בחציון הראשון לשנת 2015 כתוצאה משינוי בשע"ח של הדולר ביחס לשקל.

תוצאות פעולות (התפתחות בסעיפי דוח רווח והפסד)

תמצית דוחות על הרווח הכולל לרבעונים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2015 ו- 30 ביוני 2014 ולשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014:

2. הכנסות ממכירות

2.1.1. הכנסות ממכירת מוצרים והכנסות אחרות - נכון ליום 30 ביוני 2015 ולמועד דוח זה החברה טרם הפיקה הכנסות מהותיות ממכירת מוצריה ואינה צופה הכנסות מהותיות ממכירת מוצריה בשנים הקרובות.

2.1.2. עלות המכר - נכון ליום 30 ביוני 2015 ולמועד דוח זה, החברה נמצאת בשלבי פיתוח מוצריה ולא ביצעה מכירות מהותיות. ברבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 ו- 2014 וכן בשנה שהסתיימה ב 31 בדצמבר 2014 לא התהוותה עלות מכר לחברה.

2.1.3. הוצאות מחקר ופיתוח, נטו - ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 הסתכמו הוצאות מחקר ופיתוח, נטו לסך של כ- 840 אלפי ש"ח. ההוצאות האמורות אינן כוללות הוצאות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות. ההוצאות כוללות משכורות והוצאות נלוות בסך של כ- 318 אלפי ש"ח, עבודות חוץ ואחזקה בסך של כ- 365 אלפי

ש"ח, והוצאות אחרות בסך של כ- 241 אלפי ש"ח, בקיזוז מענקים ממדען ראשי בסך של כ- 84 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014, הסתכמו הוצאות מחקר ופיתוח, נטו לסך של כ- 316 אלפי ש"ח. ההוצאות כוללות הוצאות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 2 אלפי ש"ח, אשר בקיזוזן, הסתכמו הוצאות לסך של כ- 314 אלפי ש"ח. ההוצאות האמורות כוללות משכורות והוצאות נלוות בסך של כ- 9 אלפי ש"ח, עבודות חוץ ואחזקה בסך של כ- 280 אלפי ש"ח, והוצאות אחרות בסך של כ- 198 אלפי ש"ח (הכוללות הכנסות בגין תשלום מבוסס מניות האמור), בקיזוז מענקים מקרן בירד ומדען ראשי בסך של כ- 171 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 מחקר ופיתוח נטו ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מגידול במשכורות והוצאות נלוות בעקבות גידול במספר עובדי מחקר ופיתוח בחברה וביטול הפרשות עבר ברבעון המקביל אשתקד. כמו כן חל גידול בהוצאות עבודות חוץ ואחזקה בעקבות עלייה בקצב ההוצאות בגין בדיקת ההיתכנות בפרוייקט החדש בו משקיעה החברה בתחום התרפיה הגנטית.

2.1.4. הוצאות הנהלה וכלליות - ברבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015, 30 ביוני 2014, ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של כ- 969, כ- 1,416 וכ- 4,941 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההוצאות לתקופות האמורות כוללות הכנסות או עלויות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות, אשר בקיזוזן, הסתכמו ההוצאות לסך של כ- 1,000 אלפי ש"ח, כ- 1,342 אלפי ש"ח וכ- 4,931 אלפי ש"ח, בהתאמה. הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בקיזוז הכנסה או תשלום מבוסס מניות בין הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 2015 הסתכם בכ- 1,809 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 התהווה הפסד תפעולי בסך כ- 1,732 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכם לכ- 7,029 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 כולל הכנסות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 31 אלפי ש"ח אשר בקיזוזן עומד ההפסד על סך 1,840 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי לרבעון המקביל אשתקד כולל הוצאות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 76 אלפי ש"ח אשר בקיזוזן עומד ההפסד על סך 1,656 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 בקיזוזן הסתכם ההפסד התפעולי בשנה שהסתיימה ביום 31

בדצמבר 2014 בסך 7,059 אלפי ש"ח. הגידול בהפסד התפעולי, לאחר הקיזוז כאמור, בין הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 לבין הרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מן הגידול במשכורות ונלוות כתוצאה מגידול במספר עובדי מחקר ופיתוח בחברה וצמיחת ההוצאות בגין פרויקטים בשלבי מו"פ בחברה בקיזוז ירידה חלקית בהוצאות הנהלה והכלליות שנבעה מירידה בהוצאות שכר ונלוות עקב קיטון במספר עובדי הנהלה.

2.1.6. מימון, נטו - ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015, הסתכמו הוצאות מימון, נטו לסך של כ- 1,851 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014, הסתכמו הוצאות המימון, נטו לסך של כ- 493 אלפי ש"ח. עיקר הוצאות המימון ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 נבעו מהפרשי שער בסך של כ- 1,921 אלפי ש"ח כתוצאה מירידה בשער הדולר ביחס לשקל והוצאות מימון שנבעו מעדכון התחייבויות למדען ראשי בקיזוז הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים של כ- 134 אלפי ש"ח בקיזוז. עיקר הוצאות המימון ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 נבעו מהפרשי שער כתוצאה מירידה בשער הדולר ביחס לשקל בסך של כ- 574 אלפי ש"ח בקיזוז הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים של כ- 112 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 30 ביוני 2015, 30 ביוני 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 30 ביוני 2015 הסתכם בכ- 3,660 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 הסתכם בכ- 2,225 אלפי ש"ח ואילו ההפסד הכולל בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, הסתכם בכ- 2,848 אלפי ש"ח. בניכוי הכנסות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות, הסתכם ההפסד הכולל של החברה ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 לסך של כ- 3,691 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל של החברה ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 בניכוי הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות שאינן במזומן, הסתכם בהפסד של כ- 2,149 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל של החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בניכוי הכנסות בגין עלות תשלום מבוסס מניות שאינן במזומן וכן רווח ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת, הסתכם בהפסד של כ- 3,171 אלפי ש"ח. השינוי בהפסד הכולל ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 ביחס לרבעון המקביל אשתקד מוסבר ברובו מגידול במספר עובדי מחקר ופיתוח בחברה וכן מצמיחת ההוצאות בגין פרויקטים בשלבי מו"פ בחברה. הגידול האמור קוּזז בחלקו בירידה שחלה בהוצאות הנהלה בעקבות 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- 2,903 אלפי ש"ח וכ- 1,919 אלפי ש"ח ברבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 וביום 30 ביוני 2014, בהתאמה. בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת לסך של כ- 9,433 אלפי ש"ח. העליה שחלה במזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון שהסתיים ב- 30 ביוני 2015 ביחס למזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקרה מהפסד תיפעולי גבוה יותר שחל הרבעון ביחס לרבעון המקביל אשתקד וכן מהפרשי שער שנבעו מירידה בשער הדולר ביחס לשקל.

3.2 תזרים מזומנים מפעילות השקעה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו לסך של כ- 20,016 אלפי ש"ח לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015, וכוללים גביית פיקדונות לזמן קצר, נטו בסך של כ- 20,030 אלפי ש"ח בקיזוז רכישת רכוש קבוע בסך של כ- 14 אלפי ש"ח. מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו לסך של כ- 212 אלפי ש"ח לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014, וכוללים תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 36 אלפי ש"ח והפקדת פיקדונות לזמן קצר, נטו בסך של כ- 248 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 שנבעו מפעילות מימון ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 הסתכמו לסך של כ- 3 אלפי ש"ח וכוללים מזומן ששולם בגין מימוש כתבי אופציה. מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014, הסתכמו לסך של כ- 181 אלפי ש"ח וכוללים מענקים שהתקבלו מהמדען הראשי ומקרן בירד בסך כ- 119 אלפי ש"ח וכ- 62 אלפי ש"ח, בהתאמה. 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 4 בפרק א' (עדכון תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה, ולמעט כמפורט להלן: במהלך חודש יוני 2015 עודכן שכרם של מספר נושאי משרה בכירה (שאינם מנכ"ל ו/או דירקטורים, ואינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם), בהיקף (ביחס לכל נושא משרה בכירה וביחס לכולם יחדיו) שאינו מהותי לחברה, זאת בהתאם לתנאי כהונתם, ולאחר קבלת האישורים הרלבנטיים של האורגניס בחברה (ועדת תגמול והדירקטוריון).

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 בהיקף של כ-100 שעות, אשר הוצעה ע"י מבקר הפנים בהתבסס על עיקר פעילותה הנוכחית של החברה, תוך מתן דגש על בטיחות בפעילות המו"פ של החברה, וזאת בהתאם לתכנית הביקורת הרב שנתית המאושרת.

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, 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- 2 ישיבות כמפורט להלן: (1) ישיבה של הוועדה, לפני ישיבת הדירקטוריון, לדיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות ולדיון וגיבוש המלצותיה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים; (2) ישיבה של הדירקטוריון, לדיון בדוחות הכספיים ואישורם. טיוטת הדוחות הכספיים מועברת לדירקטורים מספר ימים לפני מועד כל ישיבה.
- 10.6. לישיבות הוועדה מיום 26 באוגוסט 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 ישיבתה, 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 (בכפוף לאישור הנושאים שהועלו לאסיפה הכללית ביום 30 באוגוסט 2015), 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 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 26 באוגוסט 2015, אשר המליצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים של החברה, כפוף לנושאים שהועלו.
- 10.7. בישיבות הדירקטוריון מיום 30 באוגוסט 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, כ- 3 ימי עסקים

לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה, נקבע כזמן סביר להעברת ההמלצות, לאור היקפן ומורכבותן.

10.8. בישיבת הדירקטוריון האמורה הוזמנו כל חברי הדירקטוריון והשתתפו ה"ה ד"ר אלון דומניס, יעקב גוטנשטיין, ד"ר מורי בלומנפלד, עמוס בר שלו, שירית כשר, ד"ר שי בריל, יעל וינקורסקי ופרופ' יהודה אדלר. במהלך ישיבת הדירקטוריון סקרה הנהלת 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 שיושמו במסגרת הדוחות הכספיים. לאחר הדיון כאמור, משהובהר כי הדוחות הכספיים ביניים משקפים באופן סביר ונאות 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 4 לדוחות הכספיים ביניים.

ד'. רכישות עצמיות

12. בהמשך לעדכון בדוח הדירקטוריון לשנת 2014, החברה המשיכה 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.

פרופ' אילן זיו
מנכ"ל ומדען ראשי

ד"ר אלון דומניס
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 באוגוסט, 2015

אפוסנס בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים ביניים

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	מאזנים
4	דוחות על הרווח הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-10	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 30 ביוני 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מבירורים, 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 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.

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 ביוני		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
1,683	788	19,305	מזומנים ושווי מזומנים
43,253	50,857	29,390	פקדונות לזמן קצר
556	495	180	חייבים ויתרות חובה
<u>45,492</u>	<u>52,140</u>	<u>48,875</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
8,680	1,691	-	פקדונות לזמן ארוך
1,361	1,476	1,227	רכוש קבוע
<u>10,041</u>	<u>3,167</u>	<u>1,227</u>	
<u>55,533</u>	<u>55,307</u>	<u>50,102</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
365	306	392	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,845	2,161	1,886	זכאים ויתרות זכות
<u>2,210</u>	<u>2,467</u>	<u>2,278</u>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
966	1,061	948	התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח
326	800	330	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,292</u>	<u>1,861</u>	<u>1,278</u>	
			<u>הון</u>
265	265	268	הון המניות
274,689	272,768	294,945	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
32,599	34,639	12,320	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(286,254)	(287,425)	(291,719)	יתרת הפסד
<u>52,031</u>	<u>50,979</u>	<u>46,546</u>	סה"כ הון
<u>55,533</u>	<u>55,307</u>	<u>50,102</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 באוגוסט, 2015			
יובל גוטנשטיין	פרופ' אילן זיו	ד"ר אלון דומניס	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים וסמנכ"ל פיתוח עיסקי	סמנכ"ל ומדען ראשי	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
2,088	316	840	1,000	1,734	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,941	1,416	969	2,829	2,186	הוצאות הנהלה וכלליות
7,029	1,732	1,809	3,829	3,920	הפסד תפעולי
(4,148)	(112)	(134)	(273)	(167)	הכנסות מימון
260	605	1,985	463	1,712	הוצאות מימון
3,141	2,225	3,660	4,019	5,465	סה"כ הפסד
<u>הפסד כולל אחר</u>					
<u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד</u>					
(293)	-	-	-	-	רווח מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
2,848	2,225	3,660	4,019	5,465	סה"כ הפסד כולל
0.118	0.084	0.137	0.152	0.206	הפסד בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

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
(5,465)	(5,465)	-	-	-	-	-
(23)	-	-	(23)	-	-	-
3	-	-	(6,406)	-	6,406	3
-	-	-	(13,850)	-	13,850	-
<u>46,546</u>	<u>(291,719)</u>	<u>13,684</u>	<u>12,320</u>	<u>17,048</u>	<u>294,945</u>	<u>268</u>
יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל						
עלות תשלום מבוסס מניות						
מימוש אופציות עובדים						
פקיעת אופציות לעובדים						
יתרה ליום 30 ביוני, 2015						
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
54,909	(283,406)	13,684	35,992	17,048	271,326	265
(4,019)	(4,019)	-	-	-	-	-
89	-	-	89	-	-	-
-	-	-	(1,442)	-	1,442	-
<u>50,979</u>	<u>(287,425)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,639</u>	<u>17,048</u>	<u>272,768</u>	<u>265</u>
יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל						
עלות תשלום מבוסס מניות						
פקיעת אופציות לעובדים						
יתרה ליום 30 ביוני, 2014						
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
50,234	(288,059)	13,684	32,607	17,048	274,689	265
(3,660)	(3,660)	-	-	-	-	-
(31)	-	-	(31)	-	-	-
3	-	-	(6,406)	-	6,406	3
-	-	-	(13,850)	-	13,850	-
<u>46,546</u>	<u>(291,719)</u>	<u>13,684</u>	<u>12,320</u>	<u>17,048</u>	<u>294,945</u>	<u>268</u>
יתרה ליום 1 באפריל, 2015						
סה"כ הפסד כולל						
עלות תשלום מבוסס מניות						
מימוש אופציות עובדים						
פקיעת אופציות לעובדים						
יתרה ליום 30 ביוני, 2015						

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							
53,128	(285,200)	13,684	34,817	17,048	272,514	265	יתרה ליום 1 באפריל, 2014
(2,225)	(2,225)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
76	-	-	76	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	(254)	-	254	-	פקיעת אופציות לעובדים
<u>50,979</u>	<u>(287,425)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,639</u>	<u>17,048</u>	<u>272,768</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2014

סה"כ	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	יתרה ליום 1 בינואר, 2014
293	293	-	-	-	-	-	רווח מדידה מחדש בגין תכנית
(3,141)	(3,141)	-	-	-	-	-	להטבה מוגדרת
(30)	-	-	(30)	-	-	-	סה"כ הפסד
-	-	-	(3,363)	-	3,363	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	מיון קרן הון לפרמיה בגין
-	-	-	-	-	-	-	אופציות לעובדים
<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>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	
	2014	2015	2014	2015		
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
מבוקר	(3,141)	(2,225)	(3,660)	(4,019)	(5,465)	הפסד
						התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
						התאמות לסעיפי רווח והפסד:
	372	97	81	202	163	פחת
	(4,941)	562	1,004	232	587	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	(30)	76	(31)	89	(23)	עלות תשלום מבוסס מניות
	12	-	-	10	2	הפסד ממימוש רכוש קבוע
	143	142	(95)	264	(24)	שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח
	(180)	(31)	1	1	4	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
	(4,624)	846	960	798	709	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
	(454)	(297)	55	(499)	(4)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
	(146)	(109)	(196)	(205)	27	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
	(1,859)	(523)	(195)	(1,542)	41	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
	(2,459)	(929)	(336)	(2,246)	64	מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:
	791	389	133	577	206	ריבית שהתקבלה
	(9,433)	(1,919)	(2,903)	(4,890)	(4,486)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
	(63)	-	(14)	(5)	(34)	רכישת רכוש קבוע
	58	36	-	57	3	תמורה ממימוש רכוש קבוע
	19,676	(248)	20,030	5,990	21,750	גביית (הפקדת) פקדונות לזמן קצר
	(9,832)	-	-	(1,720)	-	השקעה בפקדונות לזמן ארוך
	9,839	(212)	20,016	4,322	21,719	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2014	2015	2014	2015	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
338	181	-	417	386	מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
		3		3	מזומן שהתקבל ממימוש כתבי אופציה
338	181	3	417	389	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
744	(1,950)	17,116	(151)	17,622	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
					<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת</u>
939	2,738	2,189	939	1,683	<u>התקופה</u>
<u>1,683</u>	<u>788</u>	<u>19,305</u>	<u>788</u>	<u>19,305</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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). רצפים גנטיים טעונים מטבעם במטענים שליליים רבים, ולפיכך, הבעייה העיקרית הרווחת כיום בתחום התרפיה הגנטית הינה העדר של כלים יעילים להעברה של רצפים אלו דרך קרומי התאים באופן המתאים לשימוש קליני והשיטה מפותחת ע"י החברה עשויה לענות על צורך גדול זה, אשר כיום אין לו מענה. החברה נמצאת בשלב של בדיקת היתכנות טכנולוגית לפרוייקט התרפיה הגנטית והוצאות המחקר ופיתוח שהוצאו בגין פרוייקט זה במהלך החציון הראשון של שנת 2015 הסתכמו לסך של כ- 1,398 אלפי ש"ח (מתוך הפסד תפעולי בחציון הראשון של שנת 2015, אשר הסתכם בכ- 3,920 אלפי ש"ח). בנוסף, פועלת החברה בתחום פיתוח ומסחור תרופות מקור המבוססות על תצמידים מקוריים אשר פותחו ע"י החברה (תצמיד AT) לתרופות בתחום הסרטן ובתחום מחלת פרקינסון.

למיטב ידיעת החברה, בקשות פטנט פרוביזוריות (PROVISIONAL) בארה"ב הנוגעות לפרוייקט התרפיה הגנטית הנ"ל נכתבו והוגשו על ידי פרופ' אילן זיו (מנכ"ל, מדען ראשי ובעל מניות בחברה) במהלך שנת 2014 וכן הוגשה על ידי פרופ' אילן זיו במרץ 2015 בקשה בינלאומית לפטנט (PCT) בהתבסס על בקשות הפטנט הפרוביזוריות. באוגוסט 2015 הוגשה מטעם החברה בקשת המשך בחלקה (CIP) לבקשת ה-PCT. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, האסיפה הכללית אישרה את תנאי העסקתו של פרופ' זיו ולפיכך הסכם העסקתו נכנס לתוקף מיום 1 ביוני 2015. על פי ההסכם, הומחו כל בקשות הפטנטים הרשומות בפרוייקט התרפיה הגנטית לחברה בלבד. נכון למועד חתימת דוח זה, החברה ופרופ' זיו פועלים להשלמת תהליך המחאתן של בקשות הפטנטים לחברה באופן פורמאלי מול רשויות הפטנטים.

ב'. החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 30 ביוני 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 30 ביוני 2015 הסתכמה בסך של 48,695 אלפי ש"ח (המייצגים 12,920 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 291,719 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר 1996 עד יום 30 ביוני 2015. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת בחציון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 הסתכמו בסך של 4,486 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

מידע כספי זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2015 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ומידיים), 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 מהותיים בתקופת הדיווח

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 וכן שכר עבור חודש יוני 2015, כל זאת בסך כולל של כ- 480 אלפי ש"ח במונחי עלות לחברה. סכום זה טרם נרשם כהוצאה בדוחות כספיים אלו ויירשם כהוצאה במועד אישור 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. 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.

באור 4: - ארועים לאחר תאריך המאזן

ביום 30 באוגוסט 2015 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתם של פרופ' זיו ויובל גוטנשטיין כמנכ"ל ומדען ראשי של החברה וכסמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי, בהתאמה. עם אישור האסיפה כאמור, התפטר פרופ' זיו מכהונתו בדירקטוריון החברה.

F:\W2000\W2000\926147\M\15\6-APOSENSE-IFRS.DOCX

אפוסנס בע"מ

פרק ד' - הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אילן זיו, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אפוסנס בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני 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: 30 באוגוסט 2015

פרופ' אילן זיו, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים

אני, יובל גוטשטיין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אפוסנס בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני 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: 30 באוגוסט 2015

יובל גוטשטיין, סמנכ"ל כספים