

אפוסנס בע"מ

דו"ח רבעוני

רבעון ראשון 2014

- 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 ביום 13 במרץ 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.

תוכן עניינים:

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

אפוסנס בע"מ

פרק א' - עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של שנת 2013⁵ של אפוסנס בע"מ⁶

("הדוח השנתי" ו-"החברה", בהתאמה)

עדכון סעיף 3 לדוח השנתי - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

1. על פי הודעת מספר בעלי עניין בחברה: מודגל בע"מ ("מודגלי"),⁷ מודגל טק (2000) בע"מ⁸ ("מודגל טק" – יחד עם מודגל – "קבוצת מודגל") והארטווד לימיטד ("הארטווד"),⁹ ביום 23 באפריל 2014 הושלמה העברת כלל מניות החברה שהוחזקו על ידי קבוצת מודגל להארטווד תמורת סך כולל של כ- 824 אלפי ש"ח ("מניות אפוסנס הנמכרות", ו-"התמורה בגין מניות אפוסנס הנמכרות", בהתאמה). בנוסף, על פי ההודעה, הארטווד התקשרה בהסכם אופציה עם ברגל מפעלים כלכליים בע"מ ("ברגל")¹⁰ על פיו, בין היתר, ניתנה לברגל זכות, ניתנת למימוש עד ליום 1 ביוני 2014, לרכוש מהארטווד מחצית ממניות אפוסנס הנמכרות, בתמורה למחצית התמורה בגין מלוא המניות הנמכרות כאמור לעיל ("הסכם האופציה"). ברגל זכאית להמחות את זכויותיה וחובותיה לפי הסכם האופציה לבעלי השליטה בברגל: מר יעקב גוטנשטיין ו/או מר אלכס פסל ו/או חברה בשליטת איזה מהם. עם קבלת הפרטים המלאים בידי החברה, החברה תדווח בהתאם דיווחים עדכניים בדבר שינוי החזקות בעלי עניין ומצבת החזקות בעלי עניין, כנדרש על פי דין.¹¹
2. ביום 1 ביוני 2014 יפקעו כתבי אופציה (סדרה 2) הרשומים למסחר של החברה ("מועד המימוש האחרון"). כתבי האופציה (סדרה 2) שלא ימושו עד למועד המימוש האחרון יפקעו, ולא יקנו למחזיקים בהם זכות כלשהי יום המסחר האחרון בכתבי האופציות הינו ביום 27 במאי 2014.¹²

עדכון סעיף 18.2 לדוח השנתי - מענקי מדען ראשי

3. באפריל 2014 אישר המדען הראשי במשרד הכלכלה את בקשת החברה למענק במסגרת פרויקט פיתוח מולקולת ה-ATT-11T לשנת 2014. מולקולת ה-ATT-11T מיועדת לטיפול בסרטן המעי

⁵ הדוח התקופתי של החברה לשנת 2013, כפי שפורסם במגנ"א ביום 26 במרץ 2014 [מס' אסמכתא 2014-01-025791] ("הדוח השנתי").

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

⁷ למיטב ידיעת החברה, מודגל בע"מ הינה חברה פרטית המוחזקת בחלקים שווים על ידי אי.די. פדרמן החזקות בע"מ ("פדרמן") (חברה פרטית בבעלות עדי פדרמן, דיויד פדרמן ושלי פדרמן) ועל ידי גימא השקעות בע"מ (חברה פרטית בשליטת יעקב גוטנשטיין ואלכס פסל).

⁸ למיטב ידיעת החברה, מודגל טק הינה חברה פרטית בבעלות מלאה של מודגל. קבוצת מודגל הינה מבעלי השליטה בחברה מכח הסכם בין בעלי מניות.

⁹ למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, Heartwood Ltd ("הארטווד") הינה חברה זרה (איי הבתולה הבריטיים) בשליטה (בעקיפין) של ה"ה עדי פדרמן (51%) ושלי פדרמן (49%). הארטווד הינה מבעלי השליטה בחברה מכח הסכם בין בעלי מניות.

¹⁰ למיטב ידיעת החברה, ברגל הינה חברה פרטית בשליטת יעקב גוטנשטיין ואלכס פסל, אשר הינם גם בעלי השליטה בחברת ברגל השקעות במחקר ופיתוח (1996) בע"מ, בעלת עניין ומבעלי השליטה בחברה מכח הסכם בין בעלי מניות.

¹¹ לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 24 באפריל 2014 [מס' אסמכתא 2014-01-050127], הכלול בזה על דרך ההפניה.

¹² לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 4 במאי 2014 [מס' אסמכתא 2014-01-056505], הכלול בזה על דרך ההפניה.

הגס ובסוגי סרטון אחרים. התקציב שאושר לצורך הפרויקט הנ"ל הינו בסך של עד כ-5.43 מליון ש"ח, מתוכו סכום המענק עומד על סך 1.63 מליון ש"ח. האישור הנ"ל כפוף למספר התחייבויות, מגבלות ותנאים מתלים, כמקובל בכתבי אישור מסוג זה.¹³

עדכון סעיף 22 לדוח השנתי - הסכמים מהותיים

4. ביום 25 במאי 2014 הודיעה טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ ("טבע") לחברה על סיום הסכם שיתוף הפעולה ביניהן מיום 25 בספטמבר 2005, לפיתוח משותף, ייצור ומסחור של תרופות חדשניות לטיפול בסרטן (בסעיף זה: "ההסכם"). טבע ציינה בהודעתה, כי היסוד להחלטתה נעוץ בהתפתחויות שחלו לאחרונה באסטרטגיה של טבע בתחום האונקולוגי, תוך הדגשה שלא היה כרוך בהחלטת טבע כל אלמנט של חוסר שביעות רצון מן המוצר של החברה, ה- ATT-11T (בסעיף זה: "התרופה בפיתוח") או מאיכות השת"פ עם החברה במהלך השנים. עוד ציינה טבע בהודעתה, כי על פי ההסכם אין שום קניין רוחני השייך לטבע, אשר נעשה בו שימוש בקשר עם התרופה שבפיתוח. בנוסף ציינה טבע, כי אין התחייבויות פיננסיות או אחרות תלויות בין הצדדים. לפי תנאי ההסכם, החברה תקבל לידיה את מלוא הזכויות בתרופת ה- ATT-11T שפותחה לפי ההסכם, ותמשיך בפעילותה לקידום התרופה בפיתוח, אשר סיימה לאחרונה בהצלחה את שלב הוכחת היעילות בפיתוח הפרה-קליני ואת פיתוח הפורמולציה, המתאימה למתן לבני אדם וצפויה להתחיל בשלב הניסויים הקליניים במחצית הראשונה של 2015.¹⁴

בכבוד רב,
אפוסנס בע"מ

תאריך: 28 במאי 2014

שמות החותמים על דוח זה ותפקידם:

ד"ר אלון דומניס, יו"ר הדירקטוריון
ד"ר מירי בן-עמי, מנכ"לית

¹³ לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 באפריל 2014 [מס' אסמכתא 2014-01-043665], הכלול בזה על דרך ההפניה.

¹⁴ לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 במאי 2014 [מס' אסמכתא 2014-01-072567], הכלול 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 31 במרץ 2014 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 2013 ולדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 ("הדוחות הכספיים השנתיים" ו- "דוח הדירקטוריון לשנת 2013", בהתאמה), הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2013 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 לשנת 2013 ואין צורך לחזור על מה שכבר נכלל בו.

א. הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

1. מצב כספי

1.1. **רכוש שוטף** - יתרת הרכוש השוטף של החברה ליום 31 במרץ 2014 הסתכמה לסך של כ- 54,602 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 58,928 אלפי ש"ח וכ- 59,066 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 31 במרץ 2013, בהתאמה. יתרת הרכוש השוטף ליום 31 במרץ 2014 כוללת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2,738 אלפי ש"ח, פיקדונות לזמן קצר בסך של כ- 51,541 אלפי ש"ח וחייבים ויתרות חובה בסך כ- 323 אלפי ש"ח. הקיטון ביתרת הרכוש השוטף ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מפעילותה השוטפת של החברה ומשינוי בתמהיל ההשקעות של החברה, וביחס ליום 31 בדצמבר 2013 נבע בעיקרו מפעילות שוטפת.

1.2. **רכוש לא שוטף** - ביום 31 במרץ 2014, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ- 3,284 אלפי ש"ח, הכולל פקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 1,711 אלפי ש"ח ורכוש קבוע נטו בסך של כ- 1,573 אלפי ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2013, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ- 1,740 אלפי ש"ח, שכלל יתרת רכוש קבוע נטו בלבד; ליום 31 במרץ 2013, הסתכם הרכוש הלא שוטף של החברה לסך של כ- 17,803 אלפי ש"ח, שכלל פיקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 15,660 אלפי ש"ח ורכוש קבוע נטו בסך של כ- 2,143 אלפי ש"ח. העליה ברכוש לא שוטף ליום 31 במרץ 2014 ביחס ליום 31 בדצמבר 2013 נבעה בעיקר מהשקעה בפקדונות לזמן ארוך בקיזוז ירידה ברכוש קבוע עקב מכירת רכוש קבוע. הירידה

ברכוש לא שוטף ליום 31 במרץ 2014 ביחס לאשתקד נובעת מקיטון בפקדונות לזמן ארוך .

1.3. התחייבויות שוטפות - יתרת ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 31 במרץ 2014 הסתכמה לכ- 3,100 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 4,215 אלפי ש"ח וכ- 7,156 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 31 במרץ 2013, בהתאמה, וכוללת התחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ- 415 אלפי ש"ח וזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 2,685 אלפי ש"ח. הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 31 במרץ 2014 ביחס ליום 31 בדצמבר 2013 וביחס לאשתקד נבע בעיקרו מקיטון ביתרות ספקים וזכאים ויתרות זכות בעקבות הקפאת הפעילות הקלינית של מולקולת ה-ML-10.

1.4. התחייבויות לא שוטפות - יתרת ההתחייבויות הלא שוטפות של החברה ליום 31 במרץ 2014 הסתכמה בכ- 1,658 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 1,544 אלפי ש"ח וכ- 2,053 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 31 במרץ 2013, בהתאמה, וכוללות התחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח בסך כ- 827 אלפי ש"ח והתחייבות בשל הטבות לעובדים בסך כ- 831 אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס ליום 31 בדצמבר 2013 נבע בעיקר מעליה בהתחייבויות למדען הראשי והתחייבויות בשל הטבות לעובדים עקב חלוף רבעון. ההתחייבויות הלא שוטפות ירדו בתקופה שהסתיימה ביום ה- 31 במרץ 2014 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר מקיטון בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים בשל צמצום מספר עובדי החברה במהלך השנה החולפת.

1.5. הון - הון החברה ליום 31 במרץ 2014 הסתכם בכ- 53,128 אלפי ש"ח, לעומת הון בסך של כ- 54,909 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 והון בסך של כ- 67,660 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2013. הקיטון בהון בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014 לעומת התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 וביחס לאשתקד נבע בעיקרו מפעילותה השוטפת של החברה.

2. תוצאות פעולות (התפתחות בסעיפי דוח רווח והפסד)

תמצית דוחות על הרווח הכולל לרבעונים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2014 ו- 31 במרץ 2013 ולשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013:

2.1. הכנסות ממכירות

2.1.1. הכנסות מהענקת זכויות שימוש ומהסכם שיתוף פעולה: הכנסות החברה מהענקת זכויות שימוש ומהסכם שיתוף פעולה הסתכמו לסך של כ- 0, כ- 4 וכ- 4 אלפי ש"ח ברבעונים שהסתיימו ב- 31 במרץ 2014, ב- 31 במרץ 2013 ובשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013, בהתאמה, ונבעו מהסכם עם חברת סיגמה.

2.1.2. הכנסות ממכירת מוצרים והכנסות אחרות - נכון ליום 31 במרץ 2014 ולמועד דוח זה החברה טרם הפיקה הכנסות מהותיות ממכירת מוצריה ואינה צופה הכנסות מהותיות ממכירת מוצריה בשנים הקרובות. (לפרטים נוספים ראה דוח דירקטוריון לניתוח תוצאות רבעון ראשון לשנת 2013 סעיף 2.1.2)

2.1.3. עלות המכר - נכון ליום 31 במרץ 2014 ולמועד דו"ח זה, החברה נמצאת בשלבי פיתוח מוצריה ולא ביצעה מכירות מהותיות. ברבעונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 ו-

2013 וכן בשנה שהסתיימה ב 31 בדצמבר 2013 לא התהוותה לחברה עלות מכר.

2.1.4. הוצאות מחקר ופיתוח, נטו - 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 בקיזון, הסתכמו הוצאות 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), בקיזון מענקים מקרן בירד ומדען ראשי בסך של כ- 164 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013, הסתכמו הוצאות מחקר ופיתוח, נטו לסך של כ- 4,964 אלפי ש"ח. ההוצאות האמורות כוללות עלויות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 137 אלפי ש"ח, אשר בקיזון, הסתכמו הוצאות לסך של כ- 4,827 אלפי ש"ח. ההוצאות האמורות כוללות משכורות והוצאות נלוות בסך של כ- 2,349 אלפי ש"ח, עבודות חוץ ואחזקה בסך של כ- 1,641 אלפי ש"ח, והוצאות אחרות בסך של כ- 974 אלפי ש"ח (הכוללות עלות תשלום מבוסס מניות האמור), בתוספת מענקים מקרן בירד ומדען ראשי בסך של כ- 241 אלפי ש"ח. בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, הסתכמו הוצאות מחקר ופיתוח לסך של כ- 12,056 אלפי ש"ח נטו. ההוצאות האמורות כוללות הכנסות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 221 אלפי ש"ח, אשר בקיזון, הסתכמו הוצאות לסך של כ- 12,277 אלפי ש"ח. כמו כן ההוצאות כוללות משכורות והוצאות נלוות בסך של כ- 5,675 אלפי ש"ח, עבודות חוץ ואחזקה בסך כ- 5,409 אלפי ש"ח, הוצאות אחרות בסך כ- 1,653 אלפי ש"ח (הכוללות עלות תשלום מבוסס מניות האמור), בקיזון מענקים מהמדען הראשי ומקרן בירד בסך 681 אלפי ש"ח. הירידה בהוצאות מו"פ בתוספת תשלום מבוסס מניות בין הרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מירידה בהוצאות משכורות ונלוות כתוצאה מירידה בעובדי מו"פ וכן קיטון בעבודות חוץ ואחזקה ואחרות בעקבות החלטת החברה על הקפאת פיתוח ה- ML-10.

2.1.5. הוצאות הנהלה וכלליות - ברבעונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014, 31 במרץ 2013,

ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של כ- 1,413, כ- 2,125 וכ- 7,098 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההוצאות לתקופות האמורות כוללות עלויות שאינן במזומן בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 55 אלפי ש"ח, כ- 100 אלפי ש"ח וכ- 516 אלפי ש"ח, אשר בקיזון, הסתכמו הוצאות לסך של כ- 1,358 אלפי ש"ח, כ- 2,025 אלפי ש"ח וכ- 6,582 אלפי ש"ח, בהתאמה. הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בקיזון תשלום מבוסס מניות בין הרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מירידה בהוצאות משכורות ונלוות.

2.1.6. רווח/הפסד תפעולי - ההפסד התפעולי ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 הסתכם

בכ- 2,097 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 התהווה רווח תפעולי בסך כ- 5,786 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

הסתכם לכ- 6,051 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 כולל הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 13 אלפי ש"ח אשר בקיזוזן עומד ההפסד על סך 2,084 אלפי ש"ח. הרווח התפעולי שהתהווה ברבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מהכנסות אחרות שהתהוו ברבעון המקביל אשתקד בסך 12,871 אלפי ש"ח כתוצאה מהחלטת החברה על הקפאת פיתוח ה- ML-10 שקוזז בחלקו בעלות תשלום מבוסס מניות של כ- 237 אלפי ש"ח אשר בקיזוזם התהווה לחברה הפסד בסך 18,420 אלפי ש"ח. ההפסד התפעולי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 כולל הכנסות אחרות בסך 13,099 אלפי ש"ח וכן עלות תשלום מבוסס מניות של כ- 296 אלפי ש"ח אשר בקיזוזם הסתכם ההפסד התפעולי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בסך 18,854 אלפי ש"ח. הקיטון בהפסד לאחר הקיזוז כאמור בין הרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 לבין הרבעון המקביל אשתקד נובע מן הקיטון במו"פ והקיטון בהוצאות ההנהלה והכלליות שנבעו החלטת החברה על הקפאת פיתוח ה- ML-10 ומירידה בהוצאות משכורות ונלוות.

2.1.7. מימון, נטו - ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014, הסתכמו הכנסות מימון, נטו לסך של כ- 303 אלפי ש"ח. ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013, הסתכמו הוצאות המימון, נטו לסך של כ- 920 אלפי ש"ח. 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. עיקר הוצאות המימון ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 נבעו בעיקר מהפרשי שער כתוצאה מירידה בשער הדולר ביחס לשקל בסך של כ- 1,215 אלפי ש"ח בקיזוז הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים של כ- 333 אלפי ש"ח. בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו הוצאות מימון, נטו, לסך של כ- 1,878 אלפי ש"ח ונבעו בעיקרן מירידה בשער הדולר בשנת 2013 בסך של כ- 2,850 אלפי ש"ח, בניכוי ריבית שהתקבלה בעיקר מפיקדונות בנקאיים בסך של כ- 1,062 אלפי ש"ח.

2.1.8. מיסים על הכנסה - לימים 31 במרץ 2014, 31 במרץ 2013 ו-31 בדצמבר 2013 לחברה הפסדים צבורים מהותיים לצרכי מס. בגין הפסדים אלה לא נרשמו מיסים נדחים עקב חוסר היכולת לצפות חבות מס עתידית.

2.1.9. רווח/הפסד כולל - ההפסד הכולל ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 הסתכם בכ- 1,794 אלפי ש"ח. הרווח הכולל ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 הסתכם בכ- 4,866 אלפי ש"ח ואילו ההפסד הכולל בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, הסתכם בכ- 7,929 אלפי ש"ח. בניכוי הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות שאינו במזומן, הסתכם ההפסד הכולל של החברה ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 לסך של כ- 1,781 אלפי ש"ח. הרווח הכולל של החברה ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 בניכוי הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות שאינו במזומן וכן הכנסות אחרות, הסתכם בהפסד של כ- 7,768 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל של החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בניכוי הוצאות בגין עלות תשלום מבוסס מניות שאינו במזומן וכן הכנסות אחרות, הסתכם בהפסד של כ- 20,732 אלפי ש"ח. הרווח

הכולל ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 נבע בעיקרו מהכנסות אחרות שהוכרו. בקיזוז ההשפעה של ההכנסות האחרות האמורות, הקיטון הניכר בהפסד הכולל ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 ביחס לרבעון המקביל אשתקד, נובע מירידה בהוצאות משכורות ונלוות כתוצאה מקיטון במספר עובדי המו"פ והנהלה, מירידה בעבודות חוץ ואחזקה ואחרות בעיקר בעקבות החלטת החברה על הקפאת פיתוח ה-ML-10 וכן האטה בקצב ההוצאות בגין פרויקטים בשלבי מו"פ בחברה.

3. נזילות, תזרים מזומנים ומקורות מימון

3.1. תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו לסך של כ- 2,971 אלפי ש"ח וכ- 7,832 אלפי ש"ח ברבעונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 וביום 31 במרץ 2013, בהתאמה. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת לסך של כ- 22,194 אלפי ש"ח. הירידה שחלה במזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון שהסתיים ב- 31 במרץ 2014 ביחס למזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקרה מירידה במספר עובדי החברה וכתוצאה מהחלטת החברה על הקפאת פיתוח ה-ML-10 וכן האטה בקצב ההוצאות בגין פרויקטים בשלבי מו"פ בחברה.

3.2. תזרים מזומנים מפעילות השקעה

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 לסך של כ- 2,601 אלפי ש"ח לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013, וכוללים גביית פיקדונות לזמן קצר, נטו בסך של כ- 2,614 אלפי ש"ח ומזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 20 אלפי ש"ח בקיזוז תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 7 אלפי ש"ח. בשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו בסך של כ- 13,615 אלפי ש"ח וכוללים גביית פיקדונות לזמן קצר, נטו בסך של כ- 13,692 אלפי ש"ח, רכישת רכוש קבוע בסך של כ- 104 אלפי ש"ח ותמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 27 אלפי ש"ח.

3.3. תזרים מזומנים מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון ברבעונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 וביום 31 במרץ 2013, הסתכמו לסך של כ- 236 אלפי ש"ח וכ- 510 אלפי ש"ח, בהתאמה וכללו מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים. מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו לסך של כ- 2,024 אלפי ש"ח וכוללים מענקים שהתקבלו מהמדען הראשי ומקרן בירד בסך של כ- 1,451 אלפי ש"ח וכ- 573 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.
- 4.3. מדיניות תגמול – בהתאם להוראות תיקון מס' 20 לחוק החברות ("תיקון 20"), ביום 28 במאי 2014, לאחר דיונים חוזרים עם מספר משקיעים מוסדיים ויועציהם, אימץ דירקטוריון החברה, לפי המלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה ("מדיניות התגמול"). נכון למועד דוח זה, מדיניות התגמול טרם אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. עד למועד בו תאושר מדיניות התגמול בידי האסיפה כאמור, תנהג החברה בכל הקשור לאישור תגמול לנושאי משרה, באופן שכל תגמול כאמור יובא לאישור כאילו היה מדובר באישור תגמול שלא על פי מדיניות התגמול, הכל בהתאם להוראות תיקון 20 והוראות כל דין.

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

6. 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

7. 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. על פי תכנית העבודה לשנת 2014 החל מבקר הפנים בביצוע ביקורת על יישום המלצות דוח ביקורת על תהליך זרימת המידע בחברה.

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), ויעל וינוקורסקי.

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) גבי שירית כשר, דירקטורית חיצונית ויו"ר הוועדה; (2) ד"ר שי בריל, דירקטור חיצוני; ו- (3) ד"ר יוסי דוברובסקי, דירקטור.

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. טיטת הדוחות הכספיים מועברת לדירקטורים מספר ימים לפני מועד כל ישיבה.

10.6. לישיבת הוועדה מיום 25 במאי 2014 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, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ואת הערכות השווי, 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: מנכ"לית החברה וסמנכ"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 2014, אשר המליצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים של החברה.

10.7. בישיבת הדירקטוריון מיום 28 במאי 2014 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 והשתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ה"ה ד"ר אלון דומניס, פרופ' אילן זיו, יעקב גוטנשטיין, ד"ר יוסף דוברובסקי, עמוס בר שלו, ד"ר שי בריל, שירית כשר, ד"ר מורי בלומנפלד ויעל וינוקורסקי. במהלך ישיבת הדירקטוריון סקרו וניתחו המנכ"לית 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. 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 בדוחות הכספיים ביניים.

ד. רכישות עצמיות

12. לחברה אין תכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות. בתקופת הביניים ולמועד הדוח לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף ואף לא דיווחה על תכניות לרכישה עצמית כאמור.

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

ד"ר מירי בן-עמי
מנכ"לית

ד"ר אלון דומניס
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 במאי, 2014

אפוסנס בע"מ
פרק ב' - דוחות כספיים ביניים

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2014

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
8-9	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 2014 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 מבידור, 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 2013	ליום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
939	2,773	2,738	מזומנים ושווי מזומנים
57,628	55,120	51,541	פקדונות לזמן קצר
361	1,173	323	חייבים ויתרות חובה
<u>58,928</u>	<u>59,066</u>	<u>54,602</u>	
			נכסים לא שוטפים
-	15,660	1,711	פקדונות לזמן ארוך
1,740	2,143	1,573	רכוש קבוע
<u>1,740</u>	<u>17,803</u>	<u>3,284</u>	
<u>60,668</u>	<u>76,869</u>	<u>57,886</u>	
			התחייבויות שוטפות
511	1,325	415	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,704	5,831	2,685	זכאים ויתרות זכות
<u>4,215</u>	<u>7,156</u>	<u>3,100</u>	
			התחייבויות לא שוטפות
745	807	827	התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח
799	1,246	831	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,544</u>	<u>2,053</u>	<u>1,658</u>	
			הון
265	265	265	הון המניות
271,326	270,696	272,514	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
35,992	36,563	34,817	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(283,406)	(270,596)	(285,200)	יתרת הפסד
<u>54,909</u>	<u>67,660</u>	<u>53,128</u>	סה"כ הון
<u>60,668</u>	<u>76,869</u>	<u>57,886</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

28 במאי, 2014			
דובי פרקש	ד"ר מירי בן עמי	ד"ר אלון דומניס	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"לית	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)			
4	4	-	הכנסות ממתן זכויות שימוש ומהסכם שיתוף פעולה
-	-	-	עלות המכר
4	4	-	רווח גולמי
12,056	4,964	684	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
7,098	2,125	1,413	הוצאות הנהלה וכלליות
13,099	12,871	-	הכנסות אחרות
(6,051)	5,786	(2,097)	רווח (הפסד) תפעולי
1,062	333	340	הכנסות מימון
(2,940)	(1,253)	(37)	הוצאות מימון
(7,929)	4,866	(1,794)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(0.299)	0.183	(0.068)	רווח (הפסד) בסיסי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
(0.299)	0.181	(0.068)	רווח (הפסד) מדולל 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						
54,909	(283,406)	13,684	35,992	17,048	271,326	265
(1,794)	(1,794)	-	-	-	-	-
13	-	-	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</u> (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים						
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2014</u>						
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות						
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						
62,557	(275,462)	13,684	36,449	17,048	270,573	265
4,866	4,866	-	-	-	-	-
237	-	-	237	-	-	-
-	-	-	(123)	-	123	-
<u>67,660</u>	<u>(270,596)</u>	<u>13,684</u>	<u>36,563</u>	<u>17,048</u>	<u>270,696</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2013</u> (מבוקר)						
סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים						
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2013</u>						
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות						
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						
62,557	(275,462)	13,684	36,449	17,048	270,573	265
(15)	(15)	-	-	-	-	-
(7,929)	(7,929)	-	-	-	-	-
296	-	-	296	-	-	-
-	-	-	(753)	-	753	-
<u>54,909</u>	<u>(283,406)</u>	<u>13,684</u>	<u>35,992</u>	<u>17,048</u>	<u>271,326</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013</u>						
הפסד אקטוארי סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות מיון קרן הון לפרמיה בגין אופציות לעובדים						

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(7,929)	4,866	(1,794)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
			רווח (הפסד)
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
524	149	105	פחת והפחתות
1,960	904	(330)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
296	237	13	עלות תשלום מבוסס מניות
60	-	-	ירידת ערך רכוש קבוע
54	22	10	הפסד ממימוש רכוש קבוע
(1,181)	(1,199)	122	שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח
(423)	39	32	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,290	152	(48)	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(989)	(206)	(202)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(1,768)	(954)	(96)	ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(2,854)	(727)	(1,019)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
(11,285)	(11,285)	-	ירידה בהכנסות נדחות
(16,896)	(13,172)	(1,317)	
			מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:
1,341	322	188	ריבית שהתקבלה
(22,194)	(7,832)	(2,971)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(104)	(20)	(5)	רכישת רכוש קבוע
27	7	21	תמורה ממימוש רכוש קבוע
13,692	2,614	6,238	גביית פקדונות לזמן קצר, נטו
-	-	(1,720)	השקעה בפקדונות לזמן ארוך
13,615	2,601	4,534	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
2,024	510	236	מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
2,024	510	236	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(6,555)	(4,721)	1,799	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
7,494	7,494	939	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
939	2,773	2,738	<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).

החברה עוסקת בפיתוח תרופות באמצעות טכנולוגיה, המבוססת על פיתוח תצמידים של תרופות מאושרות עם מולקולות Aposense®.

ב. החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 31 במרס, 2014 כ- 70,440 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, 2014 הסתכמה בסך של 55,990 אלפי ש"ח (המייצגים 16,057 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 285,200 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 31 במרס, 2014. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2014 הסתכמו בסך של 2,971 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

א. 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: - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח

א. ביום 2 בינואר 2014 הודיעה החברה כי מייסדה, אשר כיהן כמדען הראשי, חדל לכהן בתפקידו. נכון למועד דוח זה הינו ממשיך לכהן כדירקטור בחברה.

ב. ביום 27 בנובמבר 2013 החליט הדירקטוריון לאמץ את המלצת ועדת התגמול לתמחור מחדש (RE PRICING) של מחיר המימוש של 75,000 מתוך אופציות שהונפקו בעבר למנכ"לית החברה, כחלק ממהלך שכלל נושאי משרה ועובדים נוספים. תוספת המימוש החדשה נקבעה על סך 1.5 ש"ח המשקפים פרמיה של כ- 25% ממחיר המניה במועד קבלת ההחלטה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014, דחתה האסיפה הכללית של בעלי המניות את החלטת הדירקטוריון לתמחור מחדש של האופציות למנכ"לית.

ג. ביום 19 בפברואר 2014 החליט דירקטוריון החברה כי מנכ"לית החברה תמונה מינוי של קבע.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 25 במאי 2014 הודיעה טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ ("טבע") לחברה על סיום הסכם שיתוף הפעולה ביניהן מיום 25 בספטמבר 2005, לפיתוח משותף, ייצור ומסחור של תרופות חדשניות לטיפול בסרטן ("ההסכם"). טבע ציינה בהודעתה, כי היסוד להחלטתה נעוץ בהתפתחויות שחלו לאחרונה באסטרטגיה של טבע בתחום האונקולוגי. עוד ציינה טבע בהודעתה, כי על פי ההסכם אין שום קניין רוחני השייך לטבע, אשר נעשה בו שימוש בקשר עם התרופה שבפיתוח. בנוסף ציינה טבע, כי אין התחייבויות פיננסיות או אחרות תלויות בין הצדדים.

לפי תנאי ההסכם, החברה תקבל לידיה את מלוא הזכויות בתרופת ה-ATT-11T שפותחה לפי ההסכם, ותמשיך בפעילותה לקידום התרופה בפיתוח, אשר סיימה לאחרונה בהצלחה את שלב הוכחת היעילות בפיתוח הפרה-קליני ואת פיתוח הפורמולציה, המתאימה למתן לבני אדם וצפויה להתחיל בשלב הניסויים הקליניים במחצית הראשונה של 2015.

Y:\DOCS\14043\00001 CORPORATE\מגנא\2014\2014-5-930 - דוח רבעון ודוח כספי\3-APOSENSE-IFRS-27.05.14.DOCX

אפוסנס בע"מ

פרק ג' - הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי:

לפי תקנה 5(ד)4(ב)-(ג) ותקנה 38(ג)ד(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, מירי בן-עמי, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אפוסנס בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2014 (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 2014

ד"ר מירי בן-עמי, מנכ"לית

הצהרת נושא המשרה הבכיר 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 הבכיר 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 2014 (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 2014

דב פרקש, סמנכ"ל כספים