

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 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 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 2013 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2013	2014	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
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>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
-	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>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
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>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
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>	
			<u>הון</u>
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>
יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים						
יתרה ליום 31 במרס, 2014						
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>
יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)						
סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים						
יתרה ליום 31 במרס, 2013						
בלתי 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>
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013						

(* 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)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			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 מבוטס 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.

F:\W2000\W2000\926147\M\14\3-APOSENSE-IFRS.DOCX