

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2013

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
9-11	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 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו 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 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
7,494	3,005	3,739	מזומנים ושווי מזומנים
58,661	77,973	64,645	פקדונות לזמן קצר
1,580	1,574	991	חייבים ויתרות חובה
<u>67,735</u>	<u>82,552</u>	<u>69,375</u>	
נכסים לא שוטפים			
15,960	18,167	-	פקדונות לזמן ארוך
2,301	2,308	2,037	רכוש קבוע
<u>18,261</u>	<u>20,475</u>	<u>2,037</u>	
<u>85,996</u>	<u>103,027</u>	<u>71,412</u>	
התחייבויות שוטפות			
2,279	2,633	2,478	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
855	855	-	הכנסות נדחות לזמן קצר
6,558	7,058	4,925	זכאים ויתרות זכות
<u>9,692</u>	<u>10,546</u>	<u>7,403</u>	
התחייבויות לא שוטפות			
10,430	10,772	-	הכנסות נדחות לזמן ארוך
2,110	2,194	896	התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח
1,207	1,418	1,288	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>13,747</u>	<u>14,384</u>	<u>2,184</u>	
הון			
265	265	265	הון המניות
270,573	270,573	270,696	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
36,449	35,709	36,635	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(275,462)	(259,182)	(276,503)	יתרת הפסד
<u>62,557</u>	<u>78,097</u>	<u>61,825</u>	סה"כ הון
<u>85,996</u>	<u>103,027</u>	<u>71,412</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

22 באוגוסט, 2013			
דובי פרקש	מירי בן עמי	אלון דומניס	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"לית בפועל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
685	172	-	343	4	הכנסות ממתן זכויות שימוש ומהסכם שיתוף פעולה
-	-	-	-	-	עלות המכר
685	172	-	343	4	רווח גולמי
22,075	5,963	3,831	11,128	8,795	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
8,518	2,130	1,939	4,414	4,064	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	12,871	הכנסות אחרות
(29,908)	(7,921)	(5,770)	(15,199)	16	רווח (הפסד) תפעולי
2,347	4,000	297	4,685	630	הכנסות מימון
(1,254)	(131)	(434)	(1,797)	(1,687)	הוצאות מימון
224	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
28,591	4,052	5,907	12,311	1,041	סה"כ הפסד כולל אחר
1.078	0.153	0.223	0.464	0.039	הפסד בסיסי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון אופציות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
265	270,573	17,048	36,449	13,684	(275,462)	62,557
-	-	-	-	-	(1,041)	(1,041)
-	123	-	309	-	-	309
-	-	-	(123)	-	-	-
265	270,696	17,048	36,635	13,684	(276,503)	61,825

יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)

סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים

יתרה ליום 30 ביוני, 2013

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון אופציות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
265	270,419	17,048	34,601	13,684	(246,871)	89,146
-	-	-	-	-	(12,311)	(12,311)
-	154	-	(154)	-	-	-
-	-	-	1,262	-	-	1,262
265	270,573	17,048	35,709	13,684	(259,182)	78,097

יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)

סה"כ הפסד כולל פקיעת אופציות עובדים עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2012

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון אופציות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
265	270,696	17,048	36,563	13,684	(270,596)	67,660
-	-	-	-	-	(5,907)	(5,907)
-	-	-	72	-	-	72
265	270,696	17,048	36,635	13,684	(276,503)	61,825

יתרה ליום 1 באפריל, 2013

סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2013

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
81,538	(255,130)	13,684	35,252	17,048	270,419	265	יתרה ליום 1 באפריל, 2012
(4,052)	(4,052)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
-	-	-	(154)	-	154	-	פקיעת אופציות עובדים
611	-	-	611	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>78,097</u>	<u>(259,182)</u>	<u>13,684</u>	<u>35,709</u>	<u>17,048</u>	<u>270,573</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2012

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							
89,146	(246,871)	13,684	34,601	17,048	270,419	265	יתרה ליום 1 בינואר, 2012
(28,591)	(28,591)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
2,002	-	-	2,002	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	(154)	-	154	-	פקיעת אופציות לעובדים
<u>62,557</u>	<u>(275,462)</u>	<u>13,684</u>	<u>36,449</u>	<u>17,048</u>	<u>270,573</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012	
	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(28,591)	(4,052)	(5,907)	(12,311)	(1,041)	הפסד
----------	---------	---------	----------	---------	------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

554	138	131	269	280	פחת והפחתות
(2,053)	(3,956)	235	(3,222)	1,139	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
2,002	611	72	1,262	309	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	3	-	25	הפסד ממימוש רכוש קבוע
456	625	193	639	(1,006)	שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח
(241)	(65)	42	(30)	81	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
718	(2,647)	676	(1,082)	828	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(1,784)	(1,097)	(210)	(1,342)	(416)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
58	878	1,153	412	199	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(201)	206	(905)	299	(1,632)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(685)	(172)	-	(343)	(11,285)	ירידה בהכנסות נדחות
(2,612)	(185)	38	(974)	(13,134)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבר:

2,836	146	252	338	574	ריבית שהתקבלה
(27,649)	(6,738)	(4,941)	(14,029)	(12,773)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(770)	(70)	(31)	(492)	(51)	רכישת רכוש קבוע
-	-	3	-	10	תמורה ממימוש רכוש קבוע
41,003	2,341	5,648	6,788	8,262	גביית פקדונות לזמן קצר, נטו
(33,574)	(2,246)	-	(17,210)	-	השקעה בפקדונות לזמן ארוך
6,659	25	5,620	(10,914)	8,221	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

2,172	1,336	287	1,636	797	מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
2,172	1,336	287	1,636	797	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(18,818)	(5,377)	966	(23,307)	(3,755)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
26,312	8,382	2,773	26,312	7,494	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
7,494	3,005	3,739	3,005	3,739	<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).

החברה עוסקת בפיתוח של תרופות על-בסיס הפלטפורמה הטכנולוגית שלה, המבוססת על פיתוח תצמידים של תרופות מאושרות עם מולקולות Aposense®, בין היתר, בפיתוח טרום קליני של המוצרים הבאים: ה-ATT-11T (לפי הסכם עם חברת טבע), לטיפול בסרטן המעי הגס וגידולים אחרים, תרופת ה-ATT-GEM לטיפול בסרטן הלב לב וגידולים אחרים, ותרופת ה-ATT-LD, שהיא דור חדש לתרופה הגנרית לבודופה (levodopa) הניתנת כטיפול סטנדרטי במחלת פרקינסון.

ב. החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 30 ביוני, 2013 כ- 70,020 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, 2013 הסתכמה בסך של 68,384 אלפי ש"ח (המייצגים 18,901 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 276,503 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 30 ביוני, 2013. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו בסך של 4,941 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 ומיידים), התש"ל-1970.

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

ב. גילוי לתקן IFRS חדש בתקופה שלפני יישומו

IAS 19 (מתוקן) - הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה-IASB את IAS 19 (מתוקן) (להלן - התקן). עיקרי התיקונים שנכללו בתקן הם:

- רווחים והפסדים אקטואריים יוכרו אך ורק ברווח הכולל האחר ולא ייקפו לרווח או הפסד.
- שיטת "הרצועה" אשר אפשרה דחייה של רווחים או הפסדים אקטואריים מבוטלת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- תשואת נכסי התכנית תוכר ברווח או הפסד בהתבסס על שיעור היוון שמשמש למדידת ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים, ללא קשר להרכב בפועל של תיק ההשקעות.
 - האבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר לבין הטבות עובד לטווח ארוך תתבסס על מועד הסיילוק הצפוי ולא על המועד בו קמה זכאות העובד להטבות.
 - עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתכנית תוכר מיידית.
- התקן מיושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. חוק ההסדרים

ביום 30 ביולי, 2013 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים.

השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ- 25% ל- 26.5%, ביטול הורדת שיעורי המס במפעל מועדף (אזור פיתוח א'- 9% ואזור שאינו פיתוח א'- 16%), מיסוי רווחי שיעור והעלאת שיעור המס על דיבידנד לעניין חוק עידוד השקעות הון לשיעור של 20% וזאת החל מיום 1 בינואר, 2014.

ליישום החוק לא צפויה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח

ביום 10 במרס, 2013 החליט דירקטוריון החברה על הקפאת תכנית הפיתוח והניסויים הקליניים של מוצר החברה בתחום ההדמיה המולקולארית (סמן ה-ML-10 בשילוב תוכנת עיבוד התמונה הייעודית (EarliTest®)). הדירקטוריון בהחלטתו בחן את הפערים בין ביצועי המוצר, כפי שעלו מתוצאות הניסוי שפורסמו בדצמבר 2012 ומנתונים שנאספו מניסויים נוספים שלא הסתיימו, לעומת הביצועים הנדרשים לצורך מימוש ההזדמנות העסקית של הדמיה מולקולארית של אפופטוזיס, וכן את משך הזמן, העלות הכספית ורמת הסיכון הכרוכים בהמשך הפיתוח של המוצר עד לקבלת אישורי השיווק. הדירקטוריון הסתמך בהחלטתו על המלצתם של הנהלת החברה ומומחים חיצוניים בתחומים הרלוונטיים השונים.

בחודש אוגוסט 2009 נחתם הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי בין IBA PHARMA S.A (להלן - IBA) לחברה, לפיו IBA והחברה ישתפו פעולה בהפצה ושיווק של ה-ML-10. בהתאם להסכם עם IBA, קיבלה החברה באוקטובר 2009 תשלום מראש על חשבון הכנסות עתידיות בסך 2,500 אלפי דולר. במקרה של קבלת הכנסות מהמוצר, על החברה לזקוף לזכות IBA 17.5% מחלקה במכירות המשותפות, וזאת עד לסכום שנתקבל על חשבון הכנסות עתידיות, בסך 2,500 אלפי דולר. סכום זה נרשם כהכנסות נדחות בספרי החברה, נכון ל-31 בדצמבר, 2012, בהעדר מכירות משותפות כאמור. כמו כן, קיבלה החברה במהלך חודש נובמבר 2010 תשלום נוסף בסך 1 מיליון דולר. סכום זה אינו ניתן להשבה או לקיזוז מהכנסות עתידיות. סכום זה הוכר בחלקו כהכנסה בקו ישר לאורך התקופה אותה צפתה החברה עד למועד אישור המוצר ע"י ה-FDA.

באור 3: - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

כתוצאה מהחלטת הדירקטוריון כאמור, בנוגע להקפאת תכנית הפיתוח והניסויים הקליניים במרס 2013, הכירה החברה בהכנסות נדחות וזקפה אותן בסעיף הכנסות אחרות בסך של 11,285 אלפי ש"ח.

בנוסף, לפי הערכת הנהלה, נכון ליום הכנת הדו"ח, סבירות קבלת אישור שיווק המוצר מה-FDA הינה נמוכה. בהתאם לכך, סך הכנסות אחרות שהוכרו בגין ביטול התחייבות לקרן בירד הסתכמו לסך של כ- 1,586 אלפי ש"ח.

F:\W2000\W2000\926147\M\13\6-APOSENSE-IFRS.DOCX