

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2012

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 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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 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 2011 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
26,312	6,156	46,548	מזומנים ושווי מזומנים
78,672	102,445	43,728	פיקדונות לזמן קצר
1,403	1,576	1,686	חייבים ויתרות חובה
<u>106,387</u>	<u>110,177</u>	<u>91,962</u>	
			נכסים לא שוטפים
4,162	4,130	2,373	פיקדונות לזמן ארוך
2,085	1,652	2,206	רכוש קבוע
<u>6,247</u>	<u>5,782</u>	<u>4,579</u>	
<u>112,634</u>	<u>115,959</u>	<u>96,541</u>	
			התחייבויות שוטפות
2,221	1,150	3,490	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
855	1,154	855	הכנסות נדחות לזמן קצר
6,759	6,843	7,248	זכאים ויתרות זכות
<u>9,835</u>	<u>9,147</u>	<u>11,593</u>	
			התחייבויות לא שוטפות
11,115	11,008	10,601	הכנסות נדחות לזמן ארוך
1,090	1,164	2,102	התחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח
1,448	1,276	1,456	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>13,653</u>	<u>13,448</u>	<u>14,159</u>	
			הון
265	265	265	הון המניות
270,419	270,419	270,573	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
34,601	34,067	36,225	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(246,871)	(242,119)	(267,006)	יתרת הפסד
<u>89,146</u>	<u>93,364</u>	<u>70,789</u>	סה"כ הון
<u>112,634</u>	<u>115,959</u>	<u>96,541</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

27 בנובמבר, 2012			
דובי פרקש	יורם אשרי	אלון דומניס	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
	1,048	283	171	850	514
	121	31	-	93	-
	927	252	171	757	514
	23,586	6,027	6,487	18,363	17,615
	9,447	2,107	1,978	7,235	6,392
	32,106	7,882	8,294	24,841	23,493
	7,590	6,385	592	7,585	5,277
	(272)	(141)	(122)	(2,780)	(1,919)
	24,788	1,638	7,824	20,036	20,135
	0.935	0.062	0.295	0.755	0.759

הכנסות ממתן זכויות שימוש ומהסכם שיתוף פעולה

עלות המכר

רווח גולמי

הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

הוצאות הנהלה וכלליות

הפסד תפעולי

הכנסות מימון

הוצאות מימון

סה"כ הפסד כולל

הפסד בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הביאורים 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						
89,146	(246,871)	13,684	34,601	17,048	270,419	265
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2012</u> (מבוקר)						
(20,135)	(20,135)	-	-	-	-	-
סה"כ הפסד כולל						
1,778	-	-	1,624	-	154	-
עלות תשלום מבוסס מניות						
<u>70,789</u>	<u>(267,006)</u>	<u>13,684</u>	<u>36,225</u>	<u>17,048</u>	<u>270,573</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012</u>						
סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
110,589	(222,083)	13,684	31,365	17,048	270,310	265
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2011</u> (מבוקר)						
(20,036)	(20,036)	-	-	-	-	-
סה"כ הפסד כולל						
2,742	-	-	2,742	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות						
69	-	-	(40)	-	109	(*)
מימוש אופציות יועצים למניות						
<u>93,364</u>	<u>(242,119)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,067</u>	<u>17,048</u>	<u>270,419</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011</u>						
סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
78,097	(259,182)	13,684	35,709	17,048	270,573	265
<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2012</u>						
(7,824)	(7,824)	-	-	-	-	-
סה"כ הפסד כולל						
516	-	-	516	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות						
<u>70,789</u>	<u>(267,006)</u>	<u>13,684</u>	<u>36,225</u>	<u>17,048</u>	<u>270,573</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012</u>						

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

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	
מבוקר אלפי ש"ח							
94,190	(240,481)	13,684	33,255	17,048	270,419	265	יתרה ליום 1 ביולי, 2011
(1,638)	(1,638)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
812	-	-	812	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>93,364</u>	<u>(242,119)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,067</u>	<u>17,048</u>	<u>270,419</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011
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							
110,589	(222,083)	13,684	31,365	17,048	270,310	265	יתרה ליום 1 בינואר, 2011
(24,788)	(24,788)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
3,276	-	-	3,276	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
69	-	-	(40)	-	109	(*)	מימוש אופציות יועצים למניות
<u>89,146</u>	<u>(246,871)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,601</u>	<u>17,048</u>	<u>270,419</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(24,788)	(1,638)	(7,824)	(20,036)	(20,135)
----------	---------	---------	----------	----------

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

447	129	140	327	409
(6,365)	(6,332)	(495)	(4,450)	(3,717)
3,276	812	516	2,742	1,778
5	-	-	4	-
298	133	(157)	430	482
241	23	38	69	8
(2,098)	(5,235)	42	(878)	(1,040)

פחת והפחתות
הכנסות מימון, נטו
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד ממימוש רכוש קבוע
שינוי בהתחייבויות בגין מענקי מחקר ופיתוח
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(206)	(120)	(138)	(437)	(1,480)
818	(507)	857	(253)	1,269
3,043	1,076	190	3,238	489
(873)	(284)	(171)	(681)	(514)
2,782	165	738	1,867	(236)

ירידה בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
שירותים
עלייה בזכאים ויתרות זכות
ירידה בהכנסות נדחות

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

1,375	691	2,445	941	2,783
(22,729)	(6,017)	(4,599)	(18,106)	(18,628)

ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(1,080)	(166)	(38)	(572)	(530)
68	-	-	3	-
29,798	5,637	48,089	4,576	54,877
(14,000)	-	-	(14,000)	(17,210)
14,786	5,471	48,051	(9,993)	37,137

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
גביית פיקדונות לזמן קצר, נטו
השקעה בפיקדונות לזמן ארוך

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
415	-	91	415	1,727	מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
282	-	-	282	-	מימוש כתבי אופציה
697	-	91	697	1,727	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(7,246)	(546)	43,543	(27,402)	20,236	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
33,558	6,702	3,005	33,558	26,312	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
26,312	6,156	46,548	6,156	46,548	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>
111	-	-	-	-	רכישת 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 הינה חברת מחקר ופיתוח בתחום הביוטכנולוגיה אשר פיתחה פלטפורמה המבוססת על משפחת מולקולות APOSENSE®, היכולות לזהות ולהיקשר לתאים ורקמות העוברים מוות תאי מבוקר (אפופטוזיס). החברה מפתחת, על בסיס הפלטפורמה האמורה, מוצרי הדמיה מולקולרית לשוק הרפואה המותאמת אישית (PERSONALIZED MEDICINE) ושוק ההדמיה האבחונית (DIAGNOSTIC IMAGING), וכן תרופות מונחות על-ידי מולקולות APOSENSE®. ביום 19 באוגוסט, 2008 שינתה החברה את שמה מנסט ניורו סורויול טקנולוג'יס בע"מ לאפוסנס בע"מ. ביום 15 ביוני, 2011 הקימה החברה חברה בת באנגליה בשם APOSENSE UK LIMITED. נכון למועד דוח זה אין בחברה הבת האנגלית כל פעילות.
- ב. החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 30 בספטמבר, 2012 כ- 69,700 אלפי דולר ארה"ב ממשקיעים, ממענקים ומהכנסות ממתן הסכמי רישוי ושיתוף פעולה (בערך שקלי שנקבע על פי שערי החליפין הרלבנטיים). יתרת המזומנים, שווי המזומנים ופקדונות ליום 30 בספטמבר, 2012 הסתכמה בסך של 23,683 אלפי דולר ארה"ב (המייצגים 92,649 אלפי ש"ח). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 267,006 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 30 בספטמבר, 2012. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2012 הסתכמו בסך של 4,599 אלפי ש"ח. עד לסיום הפיתוח ומסחור מוצרי החברה תידרשנה הוצאות משמעותיות. החברה טרם הפיקה הכנסות משמעותיות מפעילותה ועל כן הינה תלויה במקורות מימון חיצוניים. החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות גיוסי הון.
- בחודש יוני 2010 השלימה החברה הנפקת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף ורישום ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה). החברה גייסה סך של 86,555 אלפי ש"ח, לאחר ניכוי הוצאות הנפקה, מתוכם 58,067 אלפי ש"ח בהנפקה לציבור. בכפוף ובסמוך להנפקה לציבור גייסה החברה ממשקיעים קיימים וממשקיעים חדשים השקעה שהיקפה הסתכם ב- 30,063 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות הנפקה בסך 1,575 אלפי ש"ח. במסגרת ההנפקה לציבור הנפיקה החברה 2 סדרות אופציות. בימים 4 ו- 11 ביולי 2012, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה את תנאי כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה באופן שהמועד האחרון למימושם יהא 30 בנובמבר 2013 (וזאת במקום המועד המקורי שנקבע בהם שהיה ה- 31 במאי 2012).
- ביום 24 ביולי 2012 נתן בית המשפט צו לאישור ההסדר שתואר לעיל. לדחיית מועד פקיעת האופציות כאמור לא היתה כל השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה.
- ג. החברה השלימה ניסוי בטיחות בבני אדם של הסמן ML-10, מוצר החברה להדמיה מולקולרית של מוות תאי (אפופטוזיס) באמצעות סורק PET. לאחר מכן השלימה החברה ניסוי קליני לבדיקת יעילות ה-ML-10 בהדמיה של אוטם מוחי בחולי שבץ. בהמשך, השלימה החברה ניסוי קליני נוסף לבדיקת יעילות מערכת ה-EarliTest™, מערכת המפותחת על-ידי החברה להערכה מוקדמת של השפעת טיפול אנטי-סרטני, מבוססת על הדמיית מוות תאי באמצעות ה-ML-10. ניסוי זה כלל חולי סרטן עם גרורות במוח המטופלים בהקרנות מוח כוללות. בחודש מאי 2008 קיבלה החברה אישור ממינהל המזון והתרופות בארה"ב (Food and Drug Administration) (להלן - FDA) להמשיך בניסויים הקליניים שלה בחולים בארה"ב במעמד של Investigational New Drug (להלן - IND), הנדרש לביצוע ניסויים לצורך רישום המוצר לשיווק בארה"ב. בחודש ינואר 2009 החלה החברה בניסוי Phase II ב- 18F-ML-10 תחת ה-IND.
- ד. בחודש אוגוסט 2008 חתמה החברה על חוזה עם IBA Molecular North America Inc. (להלן - IBA N.A), שהיא חלק מקבוצת IBA, שהיא בעלת רשת ההפצה הגדולה בעולם לסמנים להדמיה מולקולרית ב-PET, לביצוע רדיואקטיבי של הסמן ML-10 ואספקת הסמן הרדיואקטיבי לאתרי הניסויים הקליניים של החברה בארה"ב במסגרת Phase III. בכפוף לחוזה, ל-IBA N.A זכות

באור 1: - כללי (המשך)

סירוב ראשונה לחוזה לעניין הסימון הרדיואקטיבי וההפצה של ה-ML-10 בשלב המסחרי, וזאת בכפוף לתנאים המפורטים בחוזה. בחודש אוקטובר 2008 הגישו החברה ו-IBA N.A לקרן בירד בקשה למענק בגין פרויקט משותף באשר להיבטי היצור והתיוג הרדיואקטיבי הקשורים בתהליך הפיתוח הקליני של ה-ML-10. הבקשה אושרה במהלך שנת 2009 והסכם בין IBA N.A, החברה וקרן בירד נחתם בחודש ספטמבר 2009.

בחודש אוגוסט 2009 נחתם הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי בין IBA Pharma S.A (החברה האם של IBA N.A; להלן - IBA) לחברה, לפיו IBA והחברה ישתפו פעולה בהפצה ושיווק של ה-ML-10. כמו כן, בהתאם להסכם, התחייבה IBA לבצע את התיוג הרדיואקטיבי של ה-ML-10, בשלב המכירות, על חשבונה, ולהפיץ את המוצר הסופי למרבית סורקי ה-PET בארה"ב, באירופה וביפן, לפי לוחות זמנים שנקבעו, וכן להשתתף במימון הניסויים הקליניים של Phase III, בעלויות השיווק וניסויים קליניים עתידיים, וכן לשלם לחברה תשלומים מראש ותשלומים בגין אבני דרך בסך כולל של 7,000 אלפי דולר.

בהתאם להסכם עם IBA, קיבלה החברה בחודש אוקטובר 2009 תשלום מראש על חשבון הכנסות עתידיות בסך 2,500 אלפי דולר (9,402 אלפי ש"ח). עם קבלת הכנסות מהמוצר, החברה תזקוף לזכות IBA 17.5% מחלקה במכירות המשותפות, וזאת עד לסכום שהתקבל על חשבון הכנסות עתידיות, בסך 2,500 אלפי דולר. בהעדר מכירות משותפות כאמור ליום 30 בספטמבר, 2012 דחתה החברה את ההכרה בתקבול הנ"ל. החברה מעריכה כי יש לה תלות ב-IBA בכל הקשור בסימון והפצה של ה-ML-10 לשוק ההתאמה האיטית של ריפוי ובשוק ההדמיה המולקולרית לצורכי אבחון.

בהתאם לתנאי ההסכם, קיבלה החברה במהלך חודש נובמבר 2010 תשלום נוסף בסך של 1 מיליון דולר (3,613 אלפי ש"ח). סכום זה אינו ניתן להשבה או לקיזוז מהכנסות עתידיות. סכום זה מוכר כהכנסה בקו ישר לאורך התקופה אותה צופה החברה עד למועד אישור המוצר על ידי ה-FDA. במהלך שנת 2012 העבירו IBA N.A ו-IBA את זכויותיהן והתחייבויותיהן לחברת IBA Molecular Compounds Development S.ar.l.

ה. בחודש ספטמבר 2005 התקשרה החברה בהסכם לשיתוף פעולה עם טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן - טבע) לפיתוח משותף, ייצור ומסחר של תרופות חדשניות לטיפול בסרטן, על ידי שילוב טכנולוגיית החברה לזיהוי וקישור לתאים העוברים אפופטוזיס, יחד עם תרופות בסיס גנריות (דהיינו, שאין עליהן הגנת פטנט). שיתוף הפעולה מחולק למספר שלבים, הראשון בהתבסס על תקציב של 2,000 אלפי דולר בו תשא החברה; השני, במימון טבע ועל פי שיקול דעתה, עד לסכום נוסף של 9,000 אלפי דולר והשלישי, לאחר הוצאה מצטברת של 11,000 אלפי דולר, בו תוכל החברה לבחור בין (א) המשך פיתוח משותף והשתתפות שווה בהוצאות ובזכויות המסחריות, (ב) השתתפות ב-25% מההוצאות וקבלת 32% מההכנסות, או (ג) אי-השתתפות בהוצאות וקבלת תמלוגים בשיעור 7%. בחודש אפריל 2010 הסתיים השלב הראשון של הפרויקט המשותף של החברה וטבע ותוצאותיו נבחנו על-ידי שני הצדדים. על בסיס הערכה זו, החליטו החברות לעבור לשלב השני של הפרויקט, שבו תממן טבע את המשך הפיתוח עד לסכום של 9,000 אלפי דולר. במהלך שנת 2012 החלה החברה, מיוזמתה, לשאת בעלויות פיתוח כדי לעמוד בלוחות הזמנים שקבעה לעצמה לקידום הפרויקט.

ו. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

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.

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 ייזקפו לרווח או הפסד.
- שיטת "הרצועה" אשר אפשרה דחייה של רווחים או הפסדים אקטואריים מבוטלת.
- 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 הסילוק הצפוי ולא על המועד בו קמה זכאות העובד להטבות.
- עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתכנית תוכר מיידית.

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי.

בשלב זה החברה בוחנת את השלכות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים.

F:\W2000\W2000\926147\M\12\9-IFRS.DOCX