

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
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 המבקרלבעלי המניות של אפוסנס בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אפוסנס בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופה זו 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 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 ומיידים), התש"ל-1970.

תל-אביב,

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

30 באוגוסט, 2016

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 ביוני		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			<b>נכסים שוטפים</b>
2,894	19,305	2,341	מזומנים ושווי מזומנים
42,890	29,390	34,950	פקדונות לזמן קצר
238	180	129	חייבים ויתרות חובה
<u>46,022</u>	<u>48,875</u>	<u>37,420</u>	
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
43	-	41	פקדונות ליסינג לזמן ארוך
-	-	3,865	פקדונות לזמן ארוך
1,140	1,227	1,002	רכוש קבוע
<u>1,183</u>	<u>1,227</u>	<u>4,908</u>	
<u>47,205</u>	<u>50,102</u>	<u>42,328</u>	
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
574	392	494	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,210	1,886	2,091	זכאים ויתרות זכות
<u>2,784</u>	<u>2,278</u>	<u>2,585</u>	
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
782	948	711	התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח
459	330	601	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,241</u>	<u>1,278</u>	<u>1,312</u>	
			<b>הון</b>
268	268	268	הון המניות
301,663	294,945	302,388	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
5,605	12,320	4,929	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(295,088)	(291,719)	(299,886)	יתרת הפסד
<u>43,180</u>	<u>46,546</u>	<u>38,431</u>	סה"כ הון
<u>47,205</u>	<u>50,102</u>	<u>42,328</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 באוגוסט, 2016			
יובל גוטנשטיין	פרופ' אילן זיו	ד"ר יוסף דוברובסקי	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים ופיתוח עיסקי	מנכ"ל ומדען ראשי	דירקטור *	

\* ראה באור ד'.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
3,938	840	1,068	1,734	2,358	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,451	969	1,100	2,186	2,091	הוצאות הנהלה וכלליות
8,389	1,809	2,168	3,920	4,449	הפסד תפעולי
(357)	(134)	(745)	(167)	(238)	הכנסות מימון
685	1,985	43	1,712	453	הוצאות מימון
8,717	3,660	1,466	5,465	4,664	סה"כ הפסד
					<b>הפסד כולל אחר</b>
					<b>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד</b>
117	-	-	-	134	הפסד מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
8,834	3,660	1,466	5,465	4,798	סה"כ הפסד כולל
0.326	0.137	0.055	0.206	0.174	הפסד בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"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
<b>בלתי מבוקר אלפי ש"ח</b>						
43,180	(295,088)	13,684	5,605	17,048	301,663	268
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</u>						
(134)	(134)	-	-	-	-	-
הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת						
(4,664)	(4,664)	-	-	-	-	-
סה"כ הפסד						
49	-	-	49	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות						
-	-	-	(725)	-	725	-
פקיעת אופציות עובדים						
<u>38,431</u>	<u>(299,886)</u>	<u>13,684</u>	<u>4,929</u>	<u>17,048</u>	<u>302,388</u>	<u>268</u>
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2016</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
<b>בלתי מבוקר אלפי ש"ח</b>						
52,031	(286,254)	13,684	32,599	17,048	274,689	265
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015</u>						
(5,465)	(5,465)	-	-	-	-	-
סה"כ הפסד						
(23)	-	-	(23)	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות						
3	-	-	(6,406)	-	6,406	3
מימוש אופציות עובדים						
-	-	-	(13,850)	-	13,850	-
פקיעת אופציות לעובדים						
<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>
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2015</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
<b>בלתי מבוקר אלפי ש"ח</b>						
39,849	(298,420)	13,684	5,606	17,048	301,663	268
<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2016</u>						
(1,466)	(1,466)	-	-	-	-	-
סה"כ הפסד						
48	-	-	48	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות						
-	-	-	(725)	-	725	-
פקיעת אופציות לעובדים						
<u>38,431</u>	<u>(299,886)</u>	<u>13,684</u>	<u>4,929</u>	<u>17,048</u>	<u>302,388</u>	<u>268</u>
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2016</u>						

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							
50,234	(288,059)	13,684	32,607	17,048	274,689	265	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2015</u>
(3,660)	(3,660)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד
(31)	-	-	(31)	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
3	-	-	(6,406)	-	6,406	3	מימוש אופציות עובדים
-	-	-	(13,850)	-	13,850	-	פקיעת אופציות לעובדים
<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>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2015</u>

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							
52,031	(286,254)	13,684	32,599	17,048	274,689	265	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015</u>
(117)	(117)	-	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
(8,717)	(8,717)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד
(20)	-	-	(20)	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
3	-	-	(6,406)	-	6,406	3	מימוש אופציות עובדים
-	-	-	(20,568)	-	20,568	-	פקיעת אופציות לעובדים
<u>43,180</u>	<u>(295,088)</u>	<u>13,684</u>	<u>5,605</u>	<u>17,048</u>	<u>301,663</u>	<u>268</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015</u>

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	
	2015	2016	2015	2016
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

הפסד	2015	2016	2015	2016
	(8,717)	(3,660)	(5,465)	(4,664)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

**התאמות לסעיפי רווח והפסד:**

פחת	2015	2016	2015	2016
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	322	81	163	163
עלות תשלום מבוסס מניות	54	1,004	587	128
הפסד ממימוש וגריעת רכוש קבוע	(20)	(31)	(23)	49
שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח	14	-	2	2
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(191)	(95)	(24)	(71)
	16	1	4	8
	195	960	709	279

**שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות**

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	2015	2016	2015	2016
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	(62)	55	(4)	109
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	209	(196)	27	(80)
	42	(195)	41	(119)
	189	(336)	64	(90)

**מזומנים ששולמו והתקבלו במשך תקופה עבור:**

ריבית שהתקבלה	2015	2016	2015	2016
	319	133	206	233

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	2015	2016	2015	2016
	(8,014)	(2,903)	(4,486)	(4,242)

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

רכישת רכוש קבוע	2015	2016	2015	2016
תמורה ממימוש רכוש קבוע	(118)	(14)	(34)	(27)
מימוש פקדונות לזמן קצר, נטו	3	-	3	-
פרעון (השקעה) בפקדונות ליסינג לזמן ארוך	8,670	20,030	21,750	7,565
השקעה בפקדונות לזמן ארוך	(43)	-	-	2
	-	-	-	(3,851)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה	8,512	20,016	21,719	3,689

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	
	2015	2016	2015	2016
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

710	-	-	386	-	מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
3	3	-	3	-	מזומן שהתקבל ממימוש כתבי אופציה
713	3	-	389	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
1,211	17,116	461	17,622	(553)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,683	2,189	1,880	1,683	2,894	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2,894	19,305	2,341	19,305	2,341	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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).
- ב.** החל מהרבעון הרביעי בשנת 2014 עוסקת החברה בפעילות מחקר ופיתוח חדשנית בתחום התרפיה הגנטית (Gene Therapy) ומפתחת מולקולת הובלה להחדרת חומר גנטי דרך ממברנות ביולוגיות, לצורך שימוש קליני למגוון של מחלות. מטרת המולקולות לאפשר מעבר של רצפים גנטיים לתוך התא, המתוכננים ל"כבות" את הביטוי של גנים ספציפיים, המקדדים לחלבונים המשתתפים בתהליכי מחלה (siRNA – Small Interfering RNA). בנוסף, פועלת החברה בתחום פיתוח תרופות מקור על תצמידים של מבנה מולקולרי מוגן בפטנט (ATT moiety) לתרופות ידועות.
- ג.** החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 30 ביוני, 2016 כ- 70,650 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, 2016 הסתכמה בסך של 41,156 אלפי ש"ח (המייצגים 10,701 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 299,886 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 30 ביוני, 2016. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת בתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016 הסתכמו בסך של 4,242 אלפי ש"ח ו- 2,421 אלפי ש"ח, בהתאמה. 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.
- ד.** ביום 30 באוגוסט 2016, הוסמך ד"ר יוסף דוברובסקי, דירקטור בחברה, על ידי הדירקטוריון לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2016 והמידע הלווה להם, במקומו של ד"ר אלון דומניס, יו"ר הדירקטוריון, וזאת בשל מניעה טכנית.

**באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים**

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2016 ולתקופות של שישה ושלושה שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - ארועים בתקופת הדוח

3.1 ביום 30 במרס 2016, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה, הקצאת 865,000 אופציות לעובדים ונושאי משרה (שאינם דירקטורים או מנכ"ל ו/או קרובים של בעלי שליטה. המהוות כ- 3% מההון המונפק של החברה (בדילול מלא), במחיר מימוש של 1.12 ש"ח לכל אופציה בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים, נושאי משרה ויועצים (2007) של החברה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים וניתן לממשן בתוך 10 שנים מתאריך ההענקה. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו לעובדי החברה הוערך ביום ההענקה לפי המודל הבינומי והסתכם לסך של 408 אלף ש"ח. הפרמטרים בהם נעשה שימוש לצורך החישוב הינם כדלקמן: מחיר מנית החברה בבורסה במועד ביצוע ההענקה הינו 1.067 ש"ח, תנודתיות שנתית של 57%, ריבית שקלית שנתית חסרת סיכון של 1.9%, תשואה לדיבידנד של 0%, מקדם מימוש 2 ותקופת אורך חיים חוזי של 10 שנים.

3.2 ביום 30 באפריל 2016, פקעו 340,000 אופציות שהיו בידי עובד לשעבר.

3.3 ביום 16 במאי 2016, אישר עקרונית דירקטוריון החברה, את מינויו של פרופסור רוג'ר ד. קורנברג לנשיא מדעי של החברה, בתמורה להקצאה פרטית של 130,000 אופציות (לא רשומות) המהוות כ- 0.46% מההון המונפק של החברה (בדילול מלא). כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה של החברה בעלת ע.ג. 0.01 ש"ח כל אחת, במחיר מימוש של כ- 1.09 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו בחלקים שווים, בתום כל רבעון על פני תקופה של 3 שנים והן ניתנות למימוש בתוך 10 שנים ממועד ההקצאה.

השווי ההוגן של האופציות שהוענקו לנשיא המדעי של החברה הוערך ביום ההענקה לפי המודל הבינומי והסתכם לסך של 67 אלף ש"ח. הפרמטרים בהם נעשה שימוש לצורך החישוב הינם כדלקמן: מחיר מנית החברה בבורסה במועד ביצוע ההענקה הינו 1.068 ש"ח, תנודתיות שנתית של 56%, ריבית שקלית שנתית חסרת סיכון של 1.8%, תשואה לדיבידנד של 0%, מקדם מימוש 2 ותקופת אורך חיים חוזי של 10 שנים.

3.4 בחודש יוני 2016, קבלה החברה אישור ממשרד הפטנטים של האיחוד האירופאי לרישום פטנט באיחוד האירופאי המגן על מולקולת ה- ATT-11T של החברה ונגזרותיה החדשות, כמו גם על השימוש במולקולות אלה. בקשת הפטנט שאושרה היא בבעלות החברה. תאריך הגשת הבקשה הוא 1 ביוני 2011 ומועד פקיעת הפטנט הוא 31 במאי 2031. הפטנט האמור רשום גם בארה"ב, סין ויפן.

3.5 ביום 30 באוגוסט 2016, אשר דירקטוריון החברה, את חידוש הסכם שכירות משרדי החברה לתקופה נוספת של 3 שנים, החל מיום 1 בינואר 2017. ההתקשרות היא בתנאים דומים להסכם השכירות הקיים. דמי השכירות לתקופה של שנה מסתכמים לסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח.

-----