

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר 2016 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 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 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 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.

| ליום 31 בדצמבר 2015 מבוקר | ליום 30 בספטמבר | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|
| | 2015 | 2016 | |
| | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| <u>נכסים שוטפים</u> | | | |
| 2,894 | 13,358 | 13,623 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 42,890 | 34,701 | 24,390 | פקדונות לזמן קצר |
| 238 | 238 | 162 | חייבים ויתרות חובה |
| <u>46,022</u> | <u>48,297</u> | <u>38,175</u> | |
| <u>נכסים לא שוטפים</u> | | | |
| 43 | - | 41 | פקדונות ליסינג לזמן ארוך |
| 1,140 | 1,147 | 929 | רכוש קבוע |
| <u>1,183</u> | <u>1,147</u> | <u>970</u> | |
| <u>47,205</u> | <u>49,444</u> | <u>39,145</u> | |
| <u>התחייבויות שוטפות</u> | | | |
| 574 | 422 | 584 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 2,210 | 2,255 | 2,088 | זכאים ויתרות זכות |
| <u>2,784</u> | <u>2,677</u> | <u>2,672</u> | |
| <u>התחייבויות לא שוטפות</u> | | | |
| 782 | 751 | 761 | התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח |
| 459 | 330 | 604 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים |
| <u>1,241</u> | <u>1,081</u> | <u>1,365</u> | |
| <u>הון</u> | | | |
| 268 | 268 | 268 | הון המניות |
| 301,663 | 301,663 | 302,388 | פרמיה על מניות |
| 17,048 | 17,048 | 17,048 | תקבולים על חשבון אופציות |
| 5,605 | 5,604 | 4,985 | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| 13,684 | 13,684 | 13,684 | קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה |
| (295,088) | (292,581) | (303,265) | יתרת הפסד |
| <u>43,180</u> | <u>45,686</u> | <u>35,108</u> | סה"כ הון |
| <u>47,205</u> | <u>49,444</u> | <u>39,145</u> | |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| 29 בנובמבר, 2016 | | | |
|---------------------------|------------------|-----------------|----------------------------|
| יובל גוטנשטיין | פרופ' אילן זיו | ד"ר אלון דומניס | תאריך אישור הדוחות הכספיים |
| סמנכ"ל כספים ופיתוח עיסקי | מנכ"ל ומדען ראשי | י"ר הדירקטוריון | |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|-------|---|-------|---|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה) | | | | |
| 3,938 | 1,188 | 1,670 | 2,922 | 4,028 | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו |
| 4,451 | 1,367 | 1,045 | 3,553 | 3,136 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 8,389 | 2,555 | 2,715 | 6,475 | 7,164 | הפסד תפעולי |
| (357) | (1,778) | (110) | (399) | (348) | הכנסות מימון |
| 685 | 85 | 774 | 251 | 1,227 | הוצאות מימון |
| 8,717 | 862 | 3,379 | 6,327 | 8,043 | סה"כ הפסד |
| הפסד כולל אחר | | | | | |
| <u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד</u> | | | | | |
| 117 | - | - | - | 134 | הפסד מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת |
| 8,834 | 862 | 3,379 | 6,327 | 8,177 | סה"כ הפסד כולל |
| 0.326 | 0.032 | 0.126 | 0.237 | 0.299 | 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 | |
|------------------------|------------------|--|---|--------------------------------|-------------------|--------------|---|
| בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | | | | | |
| 43,180 | (295,088) | 13,684 | 5,605 | 17,048 | 301,663 | 268 | יתרה ליום 1 בינואר, 2016 |
| (134) | (134) | - | - | - | - | - | הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת |
| (8,043) | (8,043) | - | - | - | - | - | סה"כ הפסד |
| 105 | - | - | 105 | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | (725) | - | 725 | - | פקיעת אופציות עובדים |
| <u>35,108</u> | <u>(303,265)</u> | <u>13,684</u> | <u>4,985</u> | <u>17,048</u> | <u>302,388</u> | <u>268</u> | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016 |
| 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 | | | | | | | |
| 52,031 | (286,254) | 13,684 | 32,599 | 17,048 | 274,689 | 265 | יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר) |
| (6,327) | (6,327) | - | - | - | - | - | סה"כ הפסד כולל |
| (21) | - | - | (21) | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| 3 | - | - | (6,406) | - | 6,406 | 3 | מימוש אופציות עובדים |
| - | - | - | (20,568) | - | 20,568 | - | פקיעת אופציות לעובדים |
| <u>45,686</u> | <u>(292,581)</u> | <u>13,684</u> | <u>5,604</u> | <u>17,048</u> | <u>301,663</u> | <u>268</u> | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015 |
| 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 | | | | | | | |
| 38,431 | (299,886) | 13,684 | 4,929 | 17,048 | 302,388 | 268 | יתרה ליום 1 ביולי, 2016 |
| (3,379) | (3,379) | - | - | - | - | - | סה"כ הפסד |
| 56 | - | - | 56 | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| <u>35,108</u> | <u>(303,265)</u> | <u>13,684</u> | <u>4,985</u> | <u>17,048</u> | <u>302,388</u> | <u>268</u> | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016 |

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 | | | | | | | |
| 46,546 | (291,719) | 13,684 | 12,320 | 17,048 | 294,945 | 268 | יתרה ליום 1 ביולי, 2015 |
| (862) | (862) | - | - | - | - | - | סה"כ הפסד כולל |
| 2 | - | - | 2 | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | (6,718) | - | 6,718 | - | פקיעת אופציות לעובדים |
| <u>45,686</u> | <u>(292,581)</u> | <u>13,684</u> | <u>5,604</u> | <u>17,048</u> | <u>301,663</u> | <u>268</u> | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015 |

| 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 | יתרה ליום 1 בינואר, 2015 |
| (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> | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|------|---|------|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

| הפסד | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
|------|---------|-------|---------|---------|
| | (8,717) | (862) | (6,327) | (8,043) |

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

| פחת | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
|--|-------|-------|-------|-------|
| הוצאות (הכנסות) מימון, נטו | 322 | 81 | 244 | 240 |
| עלות תשלום מבוסס מניות | 54 | (621) | (34) | 702 |
| הפסד ממימוש וגריעת רכוש קבוע | (20) | 2 | (21) | 105 |
| שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח | 14 | - | 2 | 2 |
| שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו | (191) | (197) | (221) | (21) |
| | 16 | - | 4 | 11 |
| | 195 | (735) | (26) | 1,039 |

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות

| ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
|--|------|------|------|-------|
| עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים | (62) | (58) | (62) | 76 |
| עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות | 209 | 30 | 57 | 10 |
| | 42 | 101 | 142 | (122) |
| | 189 | 73 | 137 | (36) |

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך תקופה עבר:

| ריבית שהתקבלה | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
|---------------|------|------|------|------|
| | 319 | 107 | 313 | 380 |

| מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | (8,014) | (1,417) | (5,903) | (6,660) |

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

| רכישת רכוש קבוע | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
|---|-------|---------|--------|--------|
| תמורה ממימוש רכוש קבוע | (118) | (1) | (35) | (31) |
| מימוש (השקעה) בפקדונות, נטו | 3 | - | 3 | - |
| פרעון (השקעה) בפקדונות ליסינג לזמן ארוך | 8,670 | (4,797) | 16,953 | 17,418 |
| | (43) | - | - | 2 |
| מזומנים נטו (שימשו) שנבעו מפעילות השקעה | 8,512 | (4,798) | 16,921 | 17,389 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|------|---|------|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

| | | | | | |
|-------|---------|--------|--------|--------|--|
| 710 | 268 | - | 654 | - | מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים מזומן שהתקבל ממימוש כתבי אופציה |
| 3 | - | - | 3 | - | |
| 713 | 268 | - | 657 | - | מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון |
| 1,211 | (5,947) | 11,282 | 11,675 | 10,729 | עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| 1,683 | 19,305 | 2,341 | 1,683 | 2,894 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 2,894 | 13,358 | 13,623 | 13,358 | 13,623 | 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 מולקולות 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, המקודדים 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 בספטמבר, 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 ופיקדונות ליום 30 בספטמבר, 2016 הסתכמה בסך של 38,013 אלפי ש"ח (המייצגים 10,115 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 303,265 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 30 בספטמבר, 2016. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת בתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2016 הסתכמו בסך של 6,660 אלפי ש"ח ו- 2,418 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2016 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, 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 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.

באור 4: - ארועים לאחר תאריך המאזן

במהלך אוקטובר 2016, פקעו 15,000 אופציות שהיו בידי יועץ לשעבר.
