

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2015

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|------|--------------------------|
| 2 | דוח רואה החשבון המבקר |
| 3 | דוחות על המצב הכספי |
| 4 | דוחות על הרווח הכולל |
| 5 | דוחות על השינויים בהון |
| 6-7 | דוחות על תזרימי המזומנים |
| 8-38 | באורים לדוחות הכספיים |

רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אפוסנס בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של אפוסנס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כו ללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

| ליום 31 בדצמבר | | באור | |
|----------------|---------------|------------|-----------------------------------|
| 2014 | 2015 | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| | | | <u>נכסים שוטפים</u> |
| 1,683 | 2,894 | 5 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 43,253 | 42,890 | 6 | פקדונות לזמן קצר |
| 556 | 238 | 8 | חייבים ויתרות חובה |
| <u>45,492</u> | <u>46,022</u> | | |
| | | | <u>נכסים לא שוטפים</u> |
| - | 43 | | פקדונות ליסינג לזמן ארוך |
| 8,680 | - | 7 | פקדונות לזמן ארוך |
| 1,361 | 1,140 | 9 | רכוש קבוע |
| <u>10,041</u> | <u>1,183</u> | | |
| <u>55,533</u> | <u>47,205</u> | | |
| | | | <u>התחייבויות שוטפות</u> |
| 365 | 574 | 10 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 1,845 | 2,210 | 11 | זכאים ויתרות זכות |
| <u>2,210</u> | <u>2,784</u> | | |
| | | | <u>התחייבויות לא שוטפות</u> |
| 966 | 782 | '15 ב', ה' | התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח |
| 326 | 459 | 13 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים |
| <u>1,292</u> | <u>1,241</u> | | |
| | | 16, 17 | <u>הון</u> |
| 265 | 268 | | הון המניות |
| 274,689 | 301,663 | | פרמיה על מניות |
| 17,048 | 17,048 | | תקבולים על חשבון אופציות |
| 32,599 | 5,605 | | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| 13,684 | 13,684 | | קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה |
| (286,254) | (295,088) | | יתרת הפסד |
| <u>52,031</u> | <u>43,180</u> | | סה"כ הון |
| <u>55,533</u> | <u>47,205</u> | | |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

30 במרץ, 2016

| | | | |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| יובל גוטנשטיין סמנכ"ל כספים ופיתוח עיסקי | פרופ' אילן זיו מנכ"ל ומדען ראשי | ד"ר יוסף דוברובסקי דירקטור (1) | תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|

(1) ראו ביאור ו(ג)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | באור | |
|---|--------------|--------------|------|---|
| 2013 | 2014 | 2015 | | |
| אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה) | | | | |
| 4 | - | - | 'ד15 | הכנסות ממתן זכויות שימוש ומהסכם שיתוף פעולה |
| 12,056 | 2,088 | 3,938 | 'א18 | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו |
| 7,098 | 4,941 | 4,451 | 'ב18 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 13,099 | - | - | 'ג18 | הכנסות אחרות |
| 6,051 | 7,029 | 8,389 | | הפסד תפעולי |
| 1,062 | 4,148 | 357 | 'ד18 | הכנסות מימון |
| 2,940 | 260 | 685 | 'ד18 | הוצאות מימון |
| 7,929 | 3,141 | 8,717 | | סה"כ הפסד |
| 0.299 | 0.118 | 0.326 | 19 | הפסד בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח) |
| <u>הפסד/רווח כולל אחר</u> | | | | |
| <u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד</u> | | | | |
| 15 | (293) | 117 | | (רווח) הפסד מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת |
| <u>7,944</u> | <u>2,848</u> | <u>8,834</u> | | סה"כ הפסד כולל |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| סה"כ | יתרת הפסד | קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח | תקבולים על חשבון אופציות | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|---------------|------------------|-------------------------------|--|--------------------------|----------------|------------|--|
| 62,557 | (275,462) | 13,684 | 36,449 | 17,048 | 270,573 | 265 | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2013</u> |
| (15) | (15) | - | - | - | - | - | הפסד מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת |
| (7,929) | (7,929) | - | - | - | - | - | סה"כ הפסד |
| 296 | - | - | 296 | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | (753) | - | 753 | - | מיון קרן הון לפרמיה בגין אופציות לעובדים |
| 54,909 | (283,406) | 13,684 | 35,992 | 17,048 | 271,326 | 265 | <u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</u> |
| 293 | 293 | - | - | - | - | - | רווח מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת |
| (3,141) | (3,141) | - | - | - | - | - | סה"כ הפסד |
| (30) | - | - | (30) | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | (3,363) | - | 3,363 | - | מיון קרן הון לפרמיה בגין אופציות לעובדים |
| 52,031 | (286,254) | 13,684 | 32,599 | 17,048 | 274,689 | 265 | <u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2014</u> |
| (117) | (117) | - | - | - | - | - | רווח (הפסד) מדידה 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 |
| - | - | - | - | - | - | - | מיון קרן הון לפרמיה בגין 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.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח | | |
| (7,929) | (3,141) | (8,717) |
| 524 | 372 | 322 |
| 1,960 | (4,941) | 54 |
| 296 | (30) | (20) |
| 60 | - | - |
| 54 | 12 | 14 |
| (1,181) | 143 | (191) |
| (423) | (180) | 16 |
| 1,290 | (4,624) | 195 |
| (989) | (454) | (62) |
| (1,768) | (146) | 209 |
| (2,854) | (1,859) | 42 |
| (11,285) | - | - |
| (16,896) | (2,459) | 189 |
| 1,341 | 791 | 319 |
| (22,194) | (9,433) | (8,014) |
| (104) | (63) | (118) |
| 27 | 58 | 3 |
| 13,692 | 19,676 | 8,670 |
| - | - | (43) |
| - | (9,832) | - |
| 13,615 | 9,839 | 8,512 |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
 עלות תשלום מבוסס מניות
 ירידת ערך רכוש קבוע
 הפסד ממימוש וגריעת רכוש קבוע
 שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח
 שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

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

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:

ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
 תמורה ממימוש רכוש קבוע
 גביית פקדונות לזמן קצר
 השקעה בפקדונות ליסינג לזמן ארוך
 השקעה בפקדונות לזמן ארוך

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---------------------------------|-------|-------|---|
| 2013 | 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| | | | <u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> |
| 2,024 | 338 | 710 | מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים |
| - | - | 3 | מזומן שהתקבל ממימוש כתבי אופציה |
| 2,024 | 338 | 713 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון |
| (6,555) | 744 | 1,211 | <u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u> |
| 7,494 | 939 | 1,683 | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u> |
| 939 | 1,683 | 2,894 | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u> |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. חברת אפוסנס בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 9 באוקטובר, 1996 (והחלה את פעילותה בתחילת שנת 1997).

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 המולקולה לאפשר מעבר של רצפים גנטיים לתוך התא, והמתוכננים ל"כבות" את הביטוי של גנים ספציפיים, המקדדים לחלבונים המשתתפים בתהליכי מחלה (SiRNA – Small Interfering RNA). בנוסף, פועלת החברה בתחום פיתוח תרופות מקור על צימוד של מבנה מולקולרי מוגן בפטנט (ATT moiety) לתרופות ידועות.

ב. החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 31 בדצמבר, 2015 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 31 בדצמבר, 2015 הסתכמה בסך של 45,784 אלפי ש"ח (המייצגים 11,734 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 295,088 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 31 בדצמבר, 2015. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015 הסתכמו בסך של 8,014 אלפי ש"ח. עד לסיום הפיתוח ומסחור מוצרי החברה תידרשנה הוצאות משמעותיות. החברה טרם הפיקה הכנסות משמעותיות מפעילותה ועל כן הינה תלויה במקור רות מימון חיצוניים. החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות הון (ראה באור 16).

ג. ביום 30 במרץ 2016, הוסמך ד"ר יוסף דוברובסקי, דירקטור בחברה, על ידי הדירקטוריון לחתום על הדוחות הכספיים לשנת 2015 וכן על הדוחות השנתיים הנלווים של החברה במקומו של ד"ר אלון דומניס, יו"ר הדירקטוריון, וזאת בשל מניעה טכנית.

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

החברה - אפוסנס בע"מ.

בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24.

דולר - דולר ארה"ב.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS).

כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים בשל הטבות לעובדים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים.

החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

מטבע הפעילות הוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה. מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח.

1. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח והפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

2. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשיים אם הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ה. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית בהם לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות, למעט לגבי נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אשר לגביהם עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

חייבים

חייבים הינן השקעות המוחזרות בתשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

2. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות מוכרות לראשונה בשווי הוגן. הלוואות והתחייבויות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי עלויות עסקה ישירות. התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת, לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות והתחייבויות אחרות, מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בניכוי עלויות עסקה ישירות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי. בנוסף העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס אך העבירה את השליטה על הנכס.

התחייבות פיננסית

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב (החברה) פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו בגינם ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

| בעיקר % | % | |
|---------|----------|------------------------|
| 15 | 6-33 | מחשבים וציוד מעבדה (1) |
| 6 | 6-20 | ריהוט וציוד משרדי |
| | ראה להלן | שיפורים במושכר |

(1) משמשים לכלל הפעילות של החברה.

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של הנכסים, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן- ולהבא. החברה העריכה כי אין ערכי שייר לנכסיה. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף ח' להלן.

הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

2. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרוייקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר, אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי והיכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

מאחר והקריטריונים לעמידה בהכרה בנכס בלתי מוחשי אינם מתקיימים, החברה לא הכירה בנכס בלתי מוחשי ולפיכך עלויות המחקר והפיתוח מוכרות במסגרת ההפסד הכולל.

3. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך רכוש קבוע כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-רת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על סכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח על ההפסד הכולל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לדוח על ההפסד הכולל.

ט. חכירות

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים ונבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים שנקבעו ב- IAS17.

חכירה תפעולית

הסכמי חכירה, בהם לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על נכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

י. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מהמדינה הראשי בישראל, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירת המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות בגין ההלוואה, מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק בהתבסס על האומדן הטוב ביותר, תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח.

סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

יא. מסים נדחים

החברה לא יוצרת מסים נדחים בהעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

יב. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל בינומי אשר מצריך שימוש באומדנים רבים כמפורט בבאור 17. לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירי הון.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של החברה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר.

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר, כתוצאה מחילוט, אינה מוכרת.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של הסדר התשלום מבוסס המניות או שמיטיב עם העובד ונותן השירות האחר לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו היא הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין הענקה מוכרת מידית. עם זאת, אם הענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של הענקה המקורית כמתואר לעיל.

יד. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימות מספר תוכניות הטבה לעובדים:

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתחייבים. הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן, או תוכנית להשתתפות ברווחים מוכרת כאשר לחברה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

לחברה תוכניות הפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע לחלק מעובדיה תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתחייבות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

כמו כן, לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי החברה, ולא ניתן לשלםם ישירות לחברה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות הטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח או הפסד כולל אחר בתקופת התהוותן.

טו. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

טז. הכנסות ממתן זכויות שימוש, הסכמי שיתוף פעולה והכנסות מראש

הכנסות שאינן ניתנות להחזרה ממתן זכות שימוש לטכנולוגיה מוכרות על פני תקופת זכות השימוש. הכנסות שאינן ניתנות להחזרה בגין השגת אבני דרך בפיתוח מוכרות בעת קבלתן ולאחר עמידה באבן הדרך. סכומים הניתנים להחזרה מוכרים כהכנסה מראש ויזקפו לדוח על הרווח הכולל אם יתקיימו התנאים להפיכתם לבלתי ניתנים להחזרה.

יז. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ורווחים מהפרשי שער. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות שינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות, והפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים.

רווחים והפסדים מהפרשי שער מדווחים נטו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. הפסד למניה

ההפסד למניה מחושב על ידי חלוקה של ההפסד הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים במהלך התקופה. בהפסד הבסיסי למניה נכללות רק מניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת כתבי אופציה ואופציות לעובדים) נכללות רק בחישוב ההפסד המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את ההפסד למניה על ידי כך שהמרתן מגדילה את ההפסד למניה מפעילויות נמשכות. בנוסף, מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות בהפסד המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות בהפסד הבסיסי למניה.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת.

מענקי ממשלתיים

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מהמדען הראשי במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה (להלן - המדען הראשי) ומקרן בירד מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ואומדן שיעור ההיוון ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

- קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה באמצעות שימוש במודל בינומי. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה במחיר המניה, אורך החיים הצפוי, דיבידנד צפוי ושיעור ריבית חסרת סיכון.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

9 IFRS מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 ה-IASB פירסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן - התקן) מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.

- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי הוגן. לפי התקן, סכום השינוי בשווי הוגן של ההתחייבות - שמיוחס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי הוגן ייזקפו לרווח או הפסד. התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי. להערכת החברה, לתיקונים ל-IFRS 9 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

תיקונים ל-IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים, בדבר גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB תיקונים ל-IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים (להלן - התיקונים) אשר דורשים מתן גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות. התיקונים דורשים להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה של התחייבויות פיננסיות, לרבות השינויים הנובעים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון, מרכישת או איבוד שליטה במוחזקות, משינויים בשערי חליפין ומשינויים בשווי הוגן.

התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2017 או לאחריה. לא נדרש לכלול גילויים כאמור בהתייחס למספרי השוואה לתקופות הקודמות למועד התחילה של התיקונים. אימוץ מוקדם אפשרי.

החברה תכלול את הגילויים הנדרשים בדוחותיה הכספיים הרלוונטיים.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – התקן החדש).

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות- שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמה, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכרים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחרי. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושם במקביל. התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור בגישת יישום למפרע מלאה או בגישת יישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות בגין החכירות שיהיו קיימות במועד המעבר, אשר לפיה לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. להערכת החברה, לתקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

| 31 בדצמבר | | |
|--------------|--------------|--|
| 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 137 | 335 | מזומנים הצמודים לשקל |
| 231 | 624 | מזומנים הצמודים לדולר |
| 300 | 1,052 | מזומנים הצמודים לאירו |
| 1,012 | 490 | שווי מזומנים - פקדונות הצמודים לשקל (*) |
| - | 390 | שווי מזומנים - פקדונות הצמודים לדולר (*) |
| 3 | 3 | מזומנים ושווי מזומנים אחרים |
| <u>1,683</u> | <u>2,894</u> | |

(*) פקדונות בבנקים לתקופה הקצרה משלושה חודשים לשנת 2015 נושאים ריבית בשיעור 0.01%-0.23% ולשנת 2014 נושאים ריבית בשיעור 0.01%-0.85%.

באור 6: - פקדונות לזמן קצר

| 31 בדצמבר | | |
|---------------|---------------|-----------------------|
| 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 11,786 | 9,481 | פקדונות הצמודים לשקל |
| 26,250 | 30,206 | פקדונות הצמודים לדולר |
| 5,217 | 3,203 | פקדונות הצמודים לאירו |
| <u>43,253</u> | <u>42,890</u> | |

(* פקדונות בבנקים לזמן קצר לשנת 2015 נושאים ריבית בשיעור 0.07%-1.85% ולשנת 2014 נושאים ריבית בשיעור 0.1%-1.13%.

באור 7: - פקדונות לזמן ארוך

| 31 בדצמבר | | |
|-----------|------|---|
| 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 8,680 | - | פקדונות צמודים לדולר נושאים ריבית של 1.4% |

באור 8: - חייבים ויתרות חובה

| 31 בדצמבר | | |
|------------|------------|-------------------------------------|
| 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 92 | 170 | מוסדות |
| 84 | 68 | הוצאות מראש ואחרות |
| 380 | - | מענקים לקבל מקרן בירד ומהמדען הראשי |
| <u>556</u> | <u>238</u> | |

באור 9: - רכוש קבוע

שנת 2015

| סה"כ | שיפורים במושכר | ציוד וריהוט משרדי | ציוד מעבדה ומחשבים |
|----------|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| אלפי ש"ח | | | |

עלות

| | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 6,417 | 1,664 | 1,323 | 3,430 |
| 118 | - | 8 | 110 |
| (37) | (14) | - | (23) |
| <u>6,498</u> | <u>1,650</u> | <u>1,331</u> | <u>3,517</u> |

יתרה ליום 1 בינואר 2015
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

פחת שנצבר

| | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 5,056 | 841 | 1,045 | 3,170 |
| 322 | 168 | 66 | 88 |
| (20) | (5) | - | (15) |
| <u>5,358</u> | <u>1,004</u> | <u>1,111</u> | <u>3,243</u> |
| <u>1,140</u> | <u>646</u> | <u>220</u> | <u>274</u> |

יתרה ליום 1 בינואר 2015
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2015

שנת 2014

| סה"כ | שיפורים במושכר | ציוד וריהוט משרדי | ציוד מעבדה ומחשבים |
|----------|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| אלפי ש"ח | | | |

עלות

| | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 6,595 | 1,664 | 1,323 | 3,608 |
| 63 | - | - | 63 |
| (241) | - | - | (241) |
| <u>6,417</u> | <u>1,664</u> | <u>1,323</u> | <u>3,430</u> |

יתרה ליום 1 בינואר 2014
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

פחת שנצבר

| | | | |
|--------------|------------|--------------|--------------|
| 4,855 | 680 | 969 | 3,206 |
| 372 | 161 | 76 | 135 |
| (171) | - | - | (171) |
| <u>5,056</u> | <u>841</u> | <u>1,045</u> | <u>3,170</u> |
| <u>1,361</u> | <u>823</u> | <u>278</u> | <u>260</u> |

יתרה ליום 1 בינואר 2014
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2014

באור 10: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

| 31 בדצמבר | | |
|------------|------------|----------------------------|
| 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 365 | 332 | חובות פתוחים הצמודים לשקל |
| - | 80 | חובות פתוחים הצמודים לדולר |
| - | 162 | חובות פתוחים הצמודים לאירו |
| <u>365</u> | <u>574</u> | |

באור 11: - זכאים ויתרות זכות

| 31 בדצמבר | | |
|--------------|--------------|----------------------------------|
| 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 291 | 300 | שכר והוצאות נלוות |
| 333 | 328 | הפרשה לחופשה |
| 1,221 | 1,258 | הוצאות לשלם |
| - | 324 | זכאים אחרים בגין מענקים ממשלתיים |
| <u>1,845</u> | <u>2,210</u> | |

באור 12: - מכשירים פיננסיים

א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות במאזן לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39:

| 31 בדצמבר | | |
|-----------|--------|---|
| 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | |
| | | <u>נכסים פיננסיים בעלות מופחתת</u> |
| 1,683 | 2,894 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 43,253 | 42,890 | פקדונות לזמן קצר |
| 556 | 238 | חייבים ויתרות חובה |
| | | <u>התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת</u> |
| 365 | 574 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 1,221 | 1,258 | זכאים ויתרות זכות |
| 966 | 782 | התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח |

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים, פקדונות לזמן קצר, חייבים והתחייבויות שוטפות אחרות מהוות בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפרעון הקצרים של מכשירים אלה.

ב. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ).
ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מחלקת הכספים בחברה בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון.

באור 12: - מכשירים פיננסיים (המשך)סיכון מטבע חוץ

חלק מהותי מהוצאות החברה, ובכלל זה הוצאות הנובעות מן הניסויים הקליניים והטרם-הקליניים וכן תשלומים ליועצים, נקובים בדולר. פיחות או ייסוף בשער הדולר ביחס לש"ח עלול להשפיע על הוצאות תפעוליות של החברה וכן על הוצאות המימון שלה. המזומנים של החברה מופקדים ברובם בפקדונות דולריים נושאי ריבית לטווח קצר ובינוני, בהיקף המתאים לתחזיות התשלומים צמודי הדולר והתקציב המנוהל דולרית. יתר המזומנים מופקדים בעיקר בפקדונות שקליים - זאת כדי לצמצם את החשיפה לשינויים בשערי החליפין.

סיכון נזילות

רוב התחייבויות החברה תפרענה בשנה הקרובה והחברה מעריכה כי מקורות המימון העומדים לרשותה נכון למועד דוח זה לא יספיקו לה עד שתגיע לרווחיות ויש להניח שהחברה תזדקק לפני כן למימון נוסף.

ג. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

| מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר רווח (הפסד) מהשינוי | |
|--|---------------------|
| עליית שע"ח של 5% | ירידת שע"ח של 5% |
| אלפי ש"ח | |

| | | |
|-------|---------|-----------------------------------|
| 1,465 | (1,465) | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 |
| 1,678 | (1,678) | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 |

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד, עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

באור 13: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה והטבות בגין פיטורין.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

באור 13: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

| לשנה שהסתיימה ביום | | | הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת |
|--------------------|------------|------------|-----------------------------------|
| 31 בדצמבר | | | |
| 2013 | 2014 | 2015 | |
| | אלפי ש"ח | | |
| <u>311</u> | <u>138</u> | <u>130</u> | |

תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 13: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

(א) שינויים בהתחייבות להטבה מוגדרת ובשווי הוגן של נכסי תוכנית

שנת 2015

| יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 | הפקדות שהופקדו | | הוצאות שנוקפו לרווח או הפסד | | | | | | הרווח הפסד בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר | | | | | יתרה ליום 1 בינואר, 2015 | |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------|--|--|----------------------|--------------------|--------------------|---|---|--|---|---|--|--------------------------------|--|
| | על ידי משתתפי התוכנית | על ידי המעביד | הוצאות סה"כ הוצאות שנוקפו לרווח או הפסד בתקופה | עלות שירות עבר והשפעת סילוקים | הוצאות ריבית, נטו | עלות שירות שוטף | תשומים מהתוכנית | תשואה על נכסי תוכנית (למעט סכומים שהוכרו בהוצאות ריבית נטו) | אקטוארי בגין שינויים בהנחות הדמוגרפיות | אקטוארי בגין שינויים בהנחות הפיננסיות | רווח הפסד אקטוארי בגין סטיות בניסיון | רווח הפסד אקטוארי בגין סטיות בניסיון | סה"כ השפעה על רווח כולל אחר בתקופה | | |
| 834,668 | - | - | 74,130 | - | 5,580 | 68,550 | - | - | - | (3,510) | 119,706 | 116,196 | - | 644,342 | התחייבויות להטבה מוגדרת |
| 376,164 | - | 56,814 | 2,381 | - | 2,381 | - | (1,005) | - | - | - | - | (1,005) | - | 317,974 | שווי הוגן של נכסי תוכנית |
| 458,504 | - | (56,814) | 71,749 | - | 3,199 | 68,550 | (1,005) | - | - | (3,510) | 119,706 | 117,201 | - | 326,368 | התחייבות (נכס) נטו בגין הטבה מוגדרת |

שנת 2014

| יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014 | הפקדות שהופקדו | | הוצאות שנוקפו לרווח או הפסד | | | | | | הרווח הפסד בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר | | | | | יתרה ליום 1 בינואר, 2014 | |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------|--|--|----------------------|--------------------|--------------------|---|---|--|---|---|--|--------------------------------|--|
| | על ידי משתתפי התוכנית | על ידי המעביד | הוצאות סה"כ הוצאות שנוקפו לרווח או הפסד בתקופה | עלות שירות עבר והשפעת סילוקים | הוצאות ריבית, נטו | עלות שירות שוטף | תשומים מהתוכנית | תשואה על נכסי תוכנית (למעט סכומים שהוכרו בהוצאות ריבית נטו) | אקטוארי בגין שינויים בהנחות הדמוגרפיות | אקטוארי בגין שינויים בהנחות הפיננסיות | רווח הפסד אקטוארי בגין סטיות בניסיון | רווח הפסד אקטוארי בגין סטיות בניסיון | סה"כ השפעה על רווח כולל אחר בתקופה | | |
| 644,342 | - | - | 97,004 | - | 39,557 | 57,447 | (1,805,268) | - | (22,910) | 36,844 | (236,629) | (222,695) | - | 2,575,301 | התחייבויות להטבה מוגדרת |
| 317,974 | - | 70,043 | 59,744 | - | 59,744 | - | 70,103 | - | - | - | - | 70,103 | - | 1,775,836 | שווי הוגן של נכסי תוכנית |
| 326,368 | - | (70,043) | 37,260 | - | (20,187) | 57,447 | (147,516) | (70,103) | (22,910) | 36,844 | (236,629) | (292,798) | - | 799,465 | התחייבות (נכס) נטו בגין הטבה מוגדרת |

באור 13: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

(ב) פירוט נכסי התוכנית לפי שווי הוגן

| 1 בינואר 2014 | 31 בדצמבר | | |
|------------------|------------|------------|-----------------------|
| | 2014 | 2015 | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 280 | 45 | 53 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 193 | 115 | 136 | מכשירי הון |
| 1,234 | 117 | 138 | מכשירי חוב |
| 69 | 41 | 49 | השקעות אחרות |
| <u>1,776</u> | <u>318</u> | <u>376</u> | סה"כ נכסי התוכנית |

(ג) ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

| 2014 | 2015 | |
|------|------|-----------------------|
| % | % | |
| 0.8 | 0.99 | שיעור היוון (1) |
| 5.19 | 5.19 | שיעור עליית שכר צפויה |

(1) שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה

(ד) סכומים, עיתוי ואי וודאויות של תזרימי מזומנים עתידיים

להלן שינויים אפשריים הנחשבים לסבירים לסוף תקופת הדיווח, לכל הנחה אקטוארית בהנחה שיתר ההנחות האקטואריות נותרו ללא שינוי:

ערך נוכחי של
התחייבות
להטבה מוגדרת
אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2015:

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית שכר צפויה

| | |
|-----|------------------|
| | השינוי כתוצאה מ: |
| 850 | עליית שכר ב 0.5% |
| 825 | ירידת שכר ב 0.5% |

מבחן רגישות לשינוי שיעור ההיוון של התחייבות ונכסי התכנית

השינוי כתוצאה מ:

| | |
|-----|---------------------------|
| 825 | עליית שיעור היוון של 0.5% |
| 850 | ירידת שיעור היוון של 0.5% |

באור 14: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

על-פי החוק, זכאית החברה להטבות מס שונות, בתוקף מעמד של "מפעל מאושר" כמשמעותו בחוק זה.

בשנת 2003 קיבלה החברה מעמד של "מפעל מאושר" במסלול החלופי, בהתאם לחוק, לפיו לחברה תקופת הטבות של 7 שנים מההכנסה שתנבע מהתוכנית להלן: (1) פטור מלא ממס בשנתיים הראשונות ו-(2) שיעור מס מופחת של 25% במקום שיעור המס הרגיל (ראה סעיף ב' להלן) ל-5 השנים הנותרות. תקופת ההטבות מוגבלת ל-12 שנים משנת הפעלת התוכנית או 14 שנים מתאריך האישור. תקופת ההטבות טרם החלה, כיוון שהחברה עדיין לא דיווחה על הכנסה חייבת.

במידה שיחולק דיבידנד מהכנסות הפטורות ממס כאמור לעיל, תתחייב החברה במס בשיעור שהיה חל על הכנסתה ממפעל מאושר בשנה בה הופקה ההכנסה, אילולא בחרה במסלול החלופי. מדיניות החברה היא לא לחלק דיבידנד כאמור.

ההטבות מתוכנית המפעל המאושר של החברה מותנות בקיום התנאים הנקובים בחוק והתקנות הנלוות לחוק ובקריטריונים הספציפיים של תוכנית המפעל המאושר של החברה. אם החברה אינה עומדת בתנאים, הטבות המס יבוטלו.

הכנסות שינבעו ממקורות שאינם מהמפעל המאושר, ימוסו בשיעור מס חברות רגיל (ראה סעיף ב' להלן).

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 68)

בחודש דצמבר 2010 אושר בכנסת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החל משנת המס 2011, החברה רשאית לבחור (ללא אפשרות לחזור בה מבחירתה) אם לעבור לתחולת התיקון והחל מאותה שנת מס שלגביה נעשתה הבחירה יחולו על כל הכנסתה המועדפת מהמפעל המועדף שיעורי המס המתוקנים. שיעורי המס על פי התיקון לחוק הינם: בשנים 2011 ו-2012 15% (באזור פיתוח א' - 10%), בשנת 2013 12.5% (באזור פיתוח א' - 7%).

באור 14: - מסים על ההכנסה (המשך)

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 71)

ביום 5.8.2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 הכולל את תיקון 71 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס על ההכנסה המועדפת מהמפעל המועדף בשנים 2014 ואילך הוא 16% (באזור פיתוח א' - 9%).

כמו כן, קובע התיקון כי במידה שיחולק דיבידנד ליחיד או לתושב חוץ מרווחי המפעל המועדף כאמור לעיל, יחול מס בשיעור של 20%.

החברה בחנה את השפעת התיקון לחוק לעידוד השקעות הון על דוחותיה הכספיים, ונכון למועד פרסום הדוחות הכספיים החברה בחרה לא לעבור לתחולת התיקון.

הערכה זו של החברה עשויה להשתנות בעתיד.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים כמו כן, החברה זכאית להפחתה בגין פטנט או זכות לניצול פטנט או ידע, המשמשים לפיתוחו או לקידומו של המפעל ולניכוי של הוצאות להנפקת מניות הנרשמות למסחר בבורסה.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2015 ו-2014 הינו 26.5% (בשנת 2013 - 25%).

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב), אשר כולל בין היתר מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

ג. הפסדים לצורכי מס

ליום 31 בדצמבר, 2015 לחברה הפסדים להעברה לצורכי מס הכנסה בסך של כ- 220 מליון ש"ח. בשל העדר צפי לניצול הפסדים בעתיד הנראה לעין, לא נרשמו מסים נדחים בגין הפסדים להעברה הנ"ל.

ד. שומות מס

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2011.

באור 15: - התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. לחברה הסכם שכירות בגין משרדי החברה לתקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2016.

ב- 12 במאי 2014 וב- 16 ביוני 2014 חתמה החברה על שני הסכמי שכירות משנה (להלן "ההסכמים") עבור חלק משטחי משרדיה. ההסכמים אף כללו אופציה ל הארכת הסכמי השכירות לשנת 2015 אשר מומשה בידי השוכרים. בהתאם להסכמים, השוכרים יוכלו לסיים את תקופת שכירות המשנה ע"י מתן הודעה מראש של 60 יום. הכנסות משכירות משנה נרשמו בדוחות הכספיים כקיזוז מהוצאות השכירות. הכנסות משכירות משנה הסתכמו בשנת 2015 לסך של כ- 185 אלפי ש"ח ובשנת 2014 לסך של כ- 74 אלפי ש"ח. דמי השכירות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2013, 2014 ו-2015 הסתכמו בכ- 614 אלפי ש"ח, 511 אלפי ש"ח ו- 501 אלפי ש"ח, בהתאמה.

תשלומי השכירות העתידיים המינימליים בגין משרדי החברה ליום 31 בדצמבר 2015 הינם:

| | |
|-----------------|------------|
| <u>אלפי ש"ח</u> | |
| 500 | שנה ראשונה |
| <u>500</u> | |

לחברה הסכמי חכירה תפעוליים בגין כלי רכב מסחריים. לחכירות אורך חיים ממוצע של כ- 3 שנים, מבלי שקיימת אופציית הארכה בחוזה. לא הוטלו הגבלות מסוימות על החברה בכפוף להסכם חכירה זה.

תשלומי שכירות מינימליים עתידיים בגין הסכמי חכירת כלי רכב ליום 31 בדצמבר 2015 הינם:

| | |
|-----------------|-------------------------|
| <u>אלפי ש"ח</u> | |
| 181 | שנה ראשונה |
| 252 | שנה שנייה עד שנה שלישית |
| <u>433</u> | |

ב. 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 מוצר ההדמיה שפיתחה החברה שהינו סמן מולקולארי, המוזרק לגוף באמצעות מזרק סטנדרטי, הנקשר לתאים העוברים אפופטוזיס, לאבחון מחלות המאופיינות בתהליכי מוות תאי או להערכת אפקטיביות טיפול בסרטן (להלן "ML-10"). כמו כן, בהתאם להסכם, התחייבה IBA לבצע את התיוג הרדיואקטיבי של ה- ML-10 על חשבונה ולהפיץ את המוצר הסופי למרבית סורקי ה-PET בארה"ב, באירופה וביפן, לפי לוחות זמנים שנקבעו, 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 באוקטובר 2009 תשלום מראש על חשבון הכנסות עתידיות בסך 2,500 אלפי דולר. עם קבלת הכנסות מהמוצר, החברה תזקוף לזכות IBA 17.5% מחלקה במכירות המשותפות, וזאת עד לסכום שנתקבל על חשבון הכנסות עתידיות, בסך 2,500 אלפי דולר. כמו כן, קיבלה החברה במהלך חודש נובמבר 2010 תשלום נוסף בסך 1 מיליון דולר. סכום זה אינו ניתן להשבה או לקיזוז מהכנסות עתידיות.

בחודש אוגוסט 2008 חתמה החברה על חוזה עם IBA Molecular North America Inc. (להלן - IBA N.A), שהינה חלק מקבוצת IBA לביצוע רדיואקטיבי של הסמן ML-10 ואספקת הסמן הרדיואקטיבי לאתרי הניסויים הקליניים של החברה בארה"ב במסגרת Phase III.

באור 15: - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

בספטמבר 2009 נחתם הסכם בין החברה, IBA N.A והקן הדו לאומית למחקר ופיתוח ישראל-ארה"ב (קן בירד). בעקבות ההסכם, קיבלה החברה מקן בירד אישור למענק השתתפות במחקר ופיתוח בסך 590 אלפי דולר, בתמורה לכך התחייבה להשיבו בסכום של עד 100% (צמוד לדולר) במועד קבלת אישור שיווק המוצר (FDA) פרי המחקר והפיתוח. המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2013 מסתכמים לכ- 2,094 אלפי ש"ח.

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

בהתבסס על הערכת הנהלת החברה, במועד דוח כספי לשנת 2013 ונכון למועד דוח זה, סבירות קבלת אישור שיווק המוצר מה-FDA היתה נמוכה. בהתאם לכך, סך הכנסות אחרות שהוכרו בשנת 2013 בגין ביטול התחייבות לקן בירד הסתכמו לסך של כ- 1,586 אלפי ש"ח. נכון לתאריך 31 בדצמבר, 2015, החברה לא רשמה התחייבות בגין IBA וקן בירד בדוחותיה הכספיים ונכון ל 31 בדצמבר 2015, לחברה אין כל מחוייבות לקן בירד.

ג. 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 חולק 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, עד הוצאה מצטברת של 11,000 אלפי דולר. ביום 25 במאי 2014, הודיעה טבע לחברה על סיום הסכם שיתוף הפעולה. טבע ציינה בהודעתה, כי היסוד להחלטה נבע מהתפתחויות שחלו באסטרטגיה של טבע בתחום האונקולוגי. בנוסף, ציינה טבע כי אין קניין רוחני השייך לטבע מהפרוייקט ואין התחייבויות פיננסיות או תלויות בין הצדדים.

ד. בחודש נובמבר 2010 חתמה החברה על הסכם עם חברת הופמן לה-רוש (להלן - ROCHE) לשיתוף פעולה ומתן רשיון שאינו בלעדי לשימוש במערכת ה- EARLITEST במחקרים קליניים בתחום הסרטן. נכון ליום 31 בדצמבר, 2013 פג ההסכם והחברה הכירה בשנת 2013 בהכנסות אחרות מרוש בגובה 170 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2015 לחברה אין כל התחייבות כלפי ROCHE.

ה. באוגוסט 2011, בינואר 2012, 2013 ו- 2014 הגישה החברה למדען הראשי בקשות לתמיכה בפעילות המחקר והפיתוח שלה. בשנת 2012 התקבלו 3 כתבי אישור מהמדען בגובה מענק כולל של כ- 3,139 אלפי ש"ח. בשנת 2013 ו- 2014 התקבל אישור למענק מהמדען בסכום של כ- 1,410 אלפי ש"ח וכ- 1,629 אלפי ש"ח, בהתאמה. בשנת 2015 הגישה החברה בקשת הארכה לאישור התוכנית משנת 2014. במהלך השנים 2014, 2015 ו- 2013 קיבלה החברה מהמדען הראשי תשלומים נטו בסך של כ- 710 אלפי ש"ח, 277 אלפי ש"ח ו- 1,451 אלפי ש"ח, בהתאמה. במהלך 2013 ו- 2015 העריכה הנהלת החברה כי ה סבירות, שיוחזר המענק שהתקבל מהמדען הראשי בגין אחת מ תוכניות מחקר נתמכת מדען, הינה נמוכה. בהתאם לכך, סך הכנסות אחרות שהוכרו בגין ביטול התחייבות למדען הראשי בשנת 2013 הסתכמו לסך של כ- 228 אלפי ש"ח. בגין ביטול ההתחייבות במהלך שנת 2015 קטנה ההתחייבות למדען כנגד הכנסות מ"פ ומימון בכ- 280 אלפי ש"ח. סך ההתחייבויות שרשמה החברה במאזנה נכון לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 מסתכמות בכ- 782 אלפי ש"ח וכ- 966 אלפי ש"ח, בהתאמה. נכון לתאריך 31 בדצמבר 2015, לחברה התחייבויות תלויות מצטברות לתשלום למדען הראשי בסך של כ- 4,168 אלפי ש"ח מתוכן רשמה החברה התחייבות במאזנה בסך של 782 אלפי ש"ח וכן 324 אלפי ש"ח כחלק מיתרת זכאים אחרים.

באור 15: - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

| 2014 | | 2015 | | |
|------------|--|------------|--|-----------------------------|
| אלפי ש"ח | | | | |
| 745 | | 966 | | יתרה ליום 1 בינואר |
| 580 | | 6 | | מענקים שהתקבלו במהלך השנה |
| (359) | | (190) | | סכומים שנזקפו לרווח או הפסד |
| <u>966</u> | | <u>782</u> | | יתרה ליום 31 בדצמבר |

באור 16: - הון

א. הרכב הון המניות:

| 31 בדצמבר | | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| 2014 | | 2015 | | |
| מונפק ונפרע | רשום מספר המניות | מונפק ונפרע | רשום מספר המניות | |
| <u>26,526,807</u> | <u>50,000,100</u> | <u>26,859,807</u> | <u>50,000,100</u> | מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א |

ב. התנועה בהון המניות

ההון המונפק והנפרע

| ש"ח ע.ג. | מספר מניות | |
|----------------|-------------------|----------------------------------|
| 268,598 | 26,859,807 | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 |
| <u>265,268</u> | <u>26,526,807</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014 ו-2013 |

ג. זכויות הנלוות למניות החברה

המניות הרגילות תקנינה לבעליהן את הזכות להשתתף באסיפות הכלליות של החברה ולהצביע בהן, למנות את מנהלי החברה, להשתתף בחלוקת דיבידנדים, מניות הטבה או רכוש אחר, ולהשתתף בחלוקת רכוש בעת פירוק החברה - הכל באופן יחסי לסכום הנקוב הנפרע של המניות מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עבורן.

ד. גיוסי הון וכתבי אופציה

בחודש יוני 2010 השלימה החברה הנפקת ניירות ערך של החברה לציבור על פי תשקיף ורישום ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה). החברה גייסה סכום של 86,555 אלפי ש"ח, לאחר ניכוי הוצאות הנפקה, מתוכם 58,067 אלפי ש"ח בהנפקה לציבור.

החברה הנפיקה 50,730 חבילות במחיר של 1,260 ש"ח לחבילה. כל חבילה כללה 40 מניות רגילות במחיר כולל של 1,260 ש"ח, 10 כתבי אופציה 1 חנים ו-20 כתבי אופציות 2 חנים.

במסגרת ההנפקה לציבור הונפקו 2,029,200 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א, 507,300 אופציות (סדרה 1) ו-1,014,600 אופציות (סדרה 2).

נכון ליום 31 בדצמבר 2013 ול-31 במאי, 2014 פקעו כתבי אופציה (סדרה 1) וכתבי אופציה (סדרה 2), בהתאמה.

באור 16: - הון (המשך)

ה. קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה או בין חברות תחת אותה שליטה מוכרים במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון. לחברה נוצר הפרש בזכות בגין הלוואות מוטבות מבעלי שליטה שלא בתנאי שוק. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן מוצג בסעיף נפרד בהון "קרן בגין עסקה עם בעל שליטה". לימים 31 בדצמבר 2015, 2014 ו- 2013, עמדה יתרת קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה על סך 13,684 אלפי ש"ח.

ו. הלוואה מבעל שליטה

בעבר קיבלה החברה הלוואה מבעלי שליטה, ההלוואה היתה צמודה למדד המחירים לצרכן, לא נשאה ריבית והיתה עתידה להיפרע מתוך רווחי החברה העתידיים בגובה 17% מהרווחים בכל שנה.

בחודש יוני 2010, עם השלמת ההנפקה, הומרה הלוואה בעלי השליטה למניות וכן הומרה ההתחייבות לדמי ניהול לאופציה לרכישת מניות רגילות של החברה.

ז. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון שלה הינה לשמר את יכולת החברה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

החברה מנהלת את מבנה ההון שלה על מנת להבטיח את המשכיות הפעילות ומבצעת התאמות בעקבות שינויים בתנאים הכלכליים ומאפייני הסיכון של פעילותה, בהתחשב באופי פעילותה הנוכחי של החברה בתחום מדעי החיים הנמצאת בשלבי מחקר ופיתוח. החברה עשויה לנקוט מעת לעת בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה למטרתה. מאז הקמתה מימנה החברה את פעילותה בעיקר באמצעות הקצאות הון ומהלוואות בעלים.

באור 17: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

דירקטוריון החברה אישר בשנת 2007 תוכנית אופציות לעובדים (2007) (להלן - תוכנית האופציות) לפיה יוענקו לעובדי החברה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א.

תוכנית הענקת האופציות לעובדים נקבעה על-פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

כמו כן, אישר דירקטוריון החברה, במספר הזדמנויות שחלקן קדמו למועד אישור תוכנית האופציות, במועדים ובתנאים המפורטים בסעיף ב' להלן, הנפקת אופציות ליו"ר דירקטוריון החברה הקודם.

באור 17: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. אופציות לעובדים

הטבלה הבאה מציגה הוצאות הטבה מבוססת מניות הנובעות מאופציות שהוענקו לעובדים והנכללות בדוחות על ההפסד הכולל של החברה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---------------------------------|------|------|-----------------------------|
| 2013 | 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| (232) | (40) | 4 | הוצאות מחקר ופיתוח |
| 516 | 10 | (24) | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 284 | (30) | (20) | סך הוצאות הטבה מבוססת מניות |

עסקאות תשלום מבוסס המניות שהוענקו על ידי החברה לעובדיה מתוארות להלן:

ביום 2 בספטמבר, 2013 אישרה אסיפת בעלי מניות, לאחר אישור דירקטוריון החברה, הענקת 550,000 אופציות לרכישת מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב למנכ"לית לשעבר של החברה. מחיר המימוש הינו 2.16 ש"ח לאופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים ובכפוף לתנאים נוספים (ראה באור 20) והן ניתנות למימוש בתוך 10 שנים ממועד ההענקה. אופציות שלא ימומשו עד תום תקופת המימוש, יפקעו. סך שווי הענקת האופציות הוערך בכ- 330 אלפי ש"ח, מתוכם הכירה החברה במהלך שנת 2013 בהוצאות בסך של כ- 83 אלפי ש"ח. בעקבות סיום העסקתה בספטמבר 2014, פקעו האופציות בדצמבר 2014.

במהלך נובמבר 2013 העניקה החברה 160,000 אופציות למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, למספר עובדי חברה. מחיר המימוש הוא 1.5 ש"ח לאופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים וניתן לממשן בתוך 10 שנים מתאריך ההענקה. אופציות שלא ימומשו עד תום תקופת המימוש, יפקעו. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו לעובדי החברה הוערך ביום ההענקה לפי המודל הבינומי. הפרמטרים בהם נעשה שימוש לצורך החישוב הינם כדלקמן: תנודתיות של 68%, ריבית חסרת סיכון של 3.9%, תשואה לדיבידנד של 0% וחיי אופציה של 10 שנים. הערך הכלכלי הכולל של האופציות לעובדים מגיע לסך של כ- 98 אלפי ש"ח.

ביום 27 בנובמבר 2013 החליט הדירקטוריון לאמץ את המלצת ועדת התגמול לתמחור מחדש (RE PRICING) של מחיר המימוש עבור 233,000 אופציות לעובדים הנותרים בחברה, מתוכן 75,000 אופציות למנכ"לית לשעבר של החברה. תוספת המימוש החדשה נקבעה על סך 1.5 ש"ח המשקפים פרמיה של כ- 25% ממחיר המניה במועד קבלת ההחלטה. החברה העריכה את שווי התימחור מחדש על סך כ- 79 אלפי ש"ח, מתוכם הכירה במהלך שנת 2013 בכ- 78 אלפי ש"ח.

להלן תמצית השינוי במספר האופציות של עובדי החברה, למעט יו"ר הדירקטוריון (ראה באור 17 ג') ומידע רלוונטי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015:

באור 17: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

| ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי | ממוצע משוקלל מחיר מימוש (בש"ח *) | מספר האופציות | |
|--|---|------------------|--------------------------|
| 4.25 | 10.38 | 1,327,000 | יתרה ליום 1 בינואר 2015 |
| 3.41 | 10.57 | (914,000) | חולטו/ פקעו |
| 2.9 | 9.94 | 413,000 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 |
| 2.71 | 10.26 | 398,000 | ניתנות למימוש |

להלן תמצית השינוי במספר האופציות של החברה ומידע רלוונטי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014:

| ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי | ממוצע משוקלל מחיר מימוש (בש"ח *) | מספר האופציות | |
|--|---|------------------|--------------------------|
| 6.50 | 9.44 | 2,228,500 | יתרה ליום 1 בינואר 2014 |
| 7.34 | 8.06 | (901,500) | חולטו/ פקעו |
| 4.25 | 10.38 | 1,327,000 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 |
| 3.74 | 11.35 | 1,196,188 | ניתנות למימוש |

(* מחיר המימוש של אופציות שהוענקו במחיר מימוש דולרי תורגם לפי שע"ח במועד הענקה.)

ב. הקצאת אופציות ליו"ר הדירקטוריון הקודם

בחודש ינואר 2002 הנפיקה החברה ליו"ר דירקטוריון הקודם של החברה (להלן - היו"ר הקודם) אופציות לרכישת 667,000 מניות רגילות של החברה. מחצית מהאופציות ניתנת למימוש עם תחילת תקופת כהונתו של היו"ר (חודש מאי 2002) בתמורה לערך הנקוב שלהן. יתרת האופציות (להלן - המחצית השנייה) הבשילו על פני 5 שנים (חמישית בכל שנה), במחיר מימוש המשקף שווי חברה של 50,000 אלפי דולר בהתאם להון המניות המונפק והנפרע של החברה במועד המימוש.

ליום 31 בדצמבר, 2014 כתבי האופציה הנ"ל הבשילו במלואם וטרם מומשו.

בחודש דצמבר 2007 הנפיקה החברה לחברה שבשליטת היו"ר הקודם אופציות לרכישת עד 624,000 מניות רגילות של החברה תמורת מחיר מימוש של 3.635 דולר למניה. 368,000 אופציות ו-256,000 אופציות בתנאי הבשלה שונים.

באור 17: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ביום 13 באפריל 2010 אישר דירקטוריון החברה, וביום 17 במאי אישרה האסיפה הכללית, תיקון לתנאי האופציות שהוענקו לחברה שבשליטת היו"ר הקודם בחודשים ינואר 2002 ודצמבר 2007, לפיו האופציות תהיינה ניתנות למימוש (לגבי חלקים שהבשילו) עד חלוף חמש שנים ממועד השלמת הנפקה לציבור על פי תשקיף או עד 31 בדצמבר, 2015, כמוקדם שבהם. בעקבות התיקון האמור חישבה החברה את השווי ההוגן אשר נאמד בסך של כ- 3,038 אלפי ש"ח. שווי זה הוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה של האופציות. השווי ההוגן האמור הוערך לפי המודל הבינומי. הפרמטרים בהם נעשה שימוש לצורך החישוב הינם כדלקמן: תנודתיות של 100%, ריבית חסרת סיכון של 2.292%, תשואה לדיבידנד של 0% וחיי אופציה של 5 שנים.

במהלך חודש יוני 2015 מומשו 333,000 אופציות בתוספת מימוש של 0.01 ש"ח לאופציה ואילו 958,000 אופציות פקעו.

ג. אופציות ליועצים

במהלך חודש אוגוסט 2010 העניקה החברה 7,000 אופציות למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, ליועץ החברה. מחיר המימוש הוא 27.46 ש"ח לאופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים וניתן לממשן בתוך 10 שנים מתאריך ההענקה. אופציות שלא ימומשו עד תום תקופת המימוש, יפקעו. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו ליועץ הוערך ביום ההענקה לפי המודל הבינומי. הפרמטרים בהם נעשה שימוש לצורך החישוב הינם כדלקמן: תנודתיות של 100%, ריבית חסרת סיכון של 4.66%, תשואה לדיבידנד של 0% וחיי אופציה של 10 שנים. הערך הכלכלי הכולל של האופציות ליועץ הינו בסך של כ- 90 אלפי ש"ח.

להלן תמצית יתרות האופציות אשר הוענקו ליועצים, ליום 31 בדצמבר, 2015:

| תאריך הנפקה | אופציות עבור מניות רגילות | מחיר מימוש ממוצע למניה | אופציות הניתנות למימוש | ניתנות למימוש עד |
|-------------|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| יוני 2008 | 30,000 | \$ 3.635 | 30,000 | יוני 2018 |
| אוגוסט 2010 | 7,000 | 27.46 ש"ח | 7,000 | אוגוסט 2020 |

באור 18: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל

א. הוצאות מחקר ופיתוח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|-------|-------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח | | |
| 5,675 | 625 | 1,841 |
| 5,171 | 1,183 | 1,518 |
| 117 | 24 | 34 |
| 298 | 203 | 277 |
| 367 | 181 | 158 |
| 101 | - | 26 |
| 1,191 | 516 | 407 |
| (221) | (40) | 4 |
| 38 | - | - |
| 12,737 | 2,692 | 4,265 |
| (681) | (604) | (327) |
| 12,056 | 2,088 | 3,938 |

משכורות, הוצאות נלוות ורכב
עבודות חוץ ואחזקה
שימוש בחומרים
פטנטים
פחת
נסיעות לחו"ל
אחזקת משרד
עלות תשלום מבוסס מניות
קבלני משנה

בניכוי - מענקים מקרן בירד ומדען ראשי

ב. הוצאות הנהלה וכלליות

| | | |
|-------|-------|-------|
| 4,118 | 2,648 | 1,962 |
| 1,560 | 1,355 | 1,778 |
| 14 | 63 | - |
| 158 | 192 | 158 |
| 647 | 645 | 559 |
| 85 | 28 | 18 |
| 516 | 10 | (24) |
| 7,098 | 4,941 | 4,451 |

משכורות, הוצאות נלוות ורכב
שירותים מקצועיים
נסיעות לחו"ל
פחת
אחזקת משרד
אחרות
עלות תשלום מבוסס מניות

ג. הכנסות אחרות

| | | |
|--------|---|---|
| 11,285 | - | - |
| 1,586 | - | - |
| 228 | - | - |
| 13,099 | - | - |

הכנסות נדחות מ-IBA ורוש שהוכרו
ביטול התחייבות לבירד
ביטול התחייבות למדען

באור 18: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל (המשך)

ד. הכנסות והוצאות מימון

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|--------------|------------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח | | |
| 1,062 | 507 | 357 |
| - | 3,641 | - |
| <u>1,062</u> | <u>4,148</u> | <u>357</u> |
| 2,849 | - | 536 |
| 91 | 260 | 149 |
| <u>2,940</u> | <u>260</u> | <u>685</u> |

הכנסות מימון

הכנסות ריבית מפקדונות
הכנסות מימון נטו משינוי בשערי חליפין

הוצאות מימון

הפסד נטו משינוי בשערי חליפין
עמלות והוצאות אחרות

באור 19: - הפסד למניה

א. ההרכב

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | |
|--|--------------------------|--|--------------------------|--|--------------------------|
| 2013 | | 2014 | | 2015 | |
| הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח | כמות מניות משוקללת אלפים | הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח | כמות מניות משוקללת אלפים | הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח | כמות מניות משוקללת אלפים |
| 7,929 | 26,527 | 3,141 | 26,527 | 8,717 | 26,721 |
| <u>7,929</u> | <u>26,527</u> | <u>3,141</u> | <u>26,527</u> | <u>8,717</u> | <u>26,721</u> |

כמות המניות וההפסד לצורך חישוב הפסד בסיסי

לצורך חישוב הפסד מדולל

ב. בחישוב ההפסד המדולל למניה לא נכללו ניירות ערך המירים (מניות רגילות פוטנציאליות מדללות) המפורטים להלן, כיוון שהכללתם מקטינה את ההפסד הבסיסי למניה מפעילויות נמשכות (השפעה אנטי מדללת):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

450,000 אופציות לעובדים, עובדים לשעבר ויועצים בתוכניות תשלום מבוסס מניות.
245,547 אופציות לבעל שליטה בחברה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

2,768,275 אופציות לעובדים, עובדים לשעבר ויועצים בתוכניות תשלום מבוסס מניות.
245,547 אופציות לבעל שליטה בחברה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

3,669,775 אופציות לעובדים, עובדים לשעבר ויועצים בתוכניות תשלום מבוסס מניות.
245,547 אופציות לבעל שליטה בחברה.

באור 20: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר 2015

| בעלי שליטה | אנשי מפתח ניהוליים | בדבר פרטים/ תנאים ראה באור | |
|------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | | |
| 137 | - | - | זכאים ויתרות זכות |
| 9,892 | - | 17 | תקבולים על חשבון אופציות |

ליום 31 בדצמבר 2014

| בעלי שליטה | אנשי מפתח ניהוליים | בדבר פרטים/ תנאים ראה באור | |
|------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | | |
| 33 | 144 | - | זכאים ויתרות זכות |
| 9,892 | - | 17 | תקבולים על חשבון אופציות |

הטבות בגין העסקת אנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | | |
|------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-------------------------|
| 2013 | | 2014 | | 2015 | | |
| סכום | מס' אנשים | סכום | מס' אנשים | סכום | מס' אנשים | |
| אלפי ש"ח | אנשים | אלפי ש"ח | אנשים | אלפי ש"ח | אנשים | |
| 1,854 | 2 | 1,096 | 3 | 1,464 | 3 | הטבות לעובדים לטווח קצר |
| 220 | 2 | 10 | 1 | 72 | 2 | הטבות לאחר סיום העסקה |
| 225 | 1 | 23 | 2 | 7 | 1 | תשלום מבוסס מניות |
| 2,299 | | 1,129 | | 1,543 | | |

במהלך חודש ספטמבר 2013 שולם למנכ"ל לשעבר של החברה מענק בסך 300 אלפי ש"ח אשר אושר, בחודש ינואר 2011, כמענק מותנה, על ידי דירקטוריון החברה ולאחר שנקבע על ידי הדירקטוריון, כי נתקיים התנאי המותנה לקבלת המענק.

הטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים) שאינם מועסקים בחברה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | | |
|------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|---------------------------------------|
| 2013 | | 2014 | | 2015 | | |
| סכום | מס' אנשים | סכום | מס' אנשים | סכום | מס' אנשים | |
| אלפי ש"ח | אנשים | אלפי ש"ח | אנשים | אלפי ש"ח | אנשים | |
| 594 | 8 | 506 | 9 | 714 | 10 | סך הטבות בגין דירקטורים שאינם מועסקים |
| 594 | 8 | 506 | 9 | 714 | | |

באור 20: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ב. תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

1. הלוואה מבעל שליטה

לגבי תנאי הלוואה מבעל השליטה, ראה באור 16.

2. דמי ניהול לבעל שליטה

לגבי תנאי דמי הניהול לבעל השליטה, ראה באור 16.

3. תשלומים מבוססי מניות ליו"ר הדירקטוריון הקודם

לגבי תשלומים מבוססי מניות ליו"ר הדירקטוריון הקודם, ראה באור 17ב'.

4. דירקטור החברה והמדען הראשי לשעבר

בתחילת יולי 2013 הודיע דירקטור החברה שכיהן כמדען הראשי שלה על רצונו לסיים את העסקתו כשכיר בחברה על פי חוזה. העסקתו הסתיימה ביום 2 בינואר 2014. ביום 19 באוקטובר 2014 החלה החברה במחקר ופיתוח פרוייקט חדש בתחום התרפיה הגנטית (לפרטים נוספים ראה ביאור 1) כאשר את ניהולו ביצע בפועל המדען הראשי לשעבר בהתאם לתנאי העסקה אשר אושרו על ידי דירקטוריון ועל ידי האסיפה הכללית. ביוני 2015 מונה ע"י דירקטוריון החברה למנכ"ל בפועל ולמדענה הראשי. (לפרטים נוספים ראה בבאור 20(5)).

5. תנאי העסקת מנכ"ל החברה לשעבר

ביום 2 בספטמבר 2007 נחתם הסכם העסקה אישי, שנקבע לתקופה בלתי קצובה, בין החברה לבין למנכ"ל לשעבר של החברה. ב-26 בינואר 2013 דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה סיכמו, כי כהונתו תסתיים ב-31 במרץ 2013. 652,000 אופציות שהוענקו למנכ"ל לשעבר פקעו בסוף חודש ספטמבר 2015.

החל ב-1 באפריל 2013 מינתה החברה את סמנכ"ל לית פיתוח קליני ורגולציה לכהן כמנכ"ל לית החברה (תחילה במינוי בפועל שהפך למינוי של קבע). במסגרת תנאי העסקה, העניקה החברה למנכ"ל לית לשעבר 550,000 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה בהתאם להוראות תוכנית האופציות (2007) של החברה, בתוספת מימוש של 2.16 ש"ח לכל אופציה ובכפוף לתנאים העקרוניים. ביום 30 בספטמבר 2014, סיימה המנכ"ל לית לשעבר את תפקידה בחברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2014, פקעו 685,000 אופציות אשר הוענקו לה במרוצת שנות עבודתה בחברה.

במהלך חודש נובמבר 2014 מונה סמנכ"ל הכספים למ"מ מנכ"ל. ביום 26 במאי 2015 הודיע מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים על סיום העסקתו בחברה ביום 1 ביוני 2015. בתום חודש אוגוסט 2015 פקעו 262,000 אופציות שהוענקו לו במרוצת שנות עבודתו בחברה. דירקטוריון החברה קיבל את ההודעה והחליט למנות את פרופ' אילן זיו למנכ"ל החברה בפועל ולמדען הראשי שלה. תנאי כהונתו של פרופ' זיו כללו בין היתר תשלום למפרע בגובה שכר של 5 חדשים מיום אישור האסיפה הכללית בסך כולל של כ-400 אלפי ש"ח במונחי עלות לחברה וכן שכר עבודה מחודש יוני 2015 ואילך. ביום 30 באוגוסט 2015 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו של פרופ' זיו כמנכ"ל ומדען ראשי של החברה. עם אישור האסיפה כאמור, התפטר פרופ' זיו מכהונתו בדירקטוריון החברה.

באור 21: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 4 בינואר, 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2016, אשר כוללת הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%.

F:\W2000\W2000\926147\M\15\12-APOSENSE-IFRS.DOCX