

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-9	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 31 במרס 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 ומידיים), התש"ל-1970.

תל-אביב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

30 במאי 2016

ליום	ליום 31 במרס		
31 בדצמבר	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
2,894	2,189	1,880	מזומנים ושווי מזומנים
42,890	50,557	37,205	פקדונות לזמן קצר
238	235	208	חייבים ויתרות חובה
<u>46,022</u>	<u>52,981</u>	<u>39,293</u>	
			נכסים לא שוטפים
43	-	41	פקדונות ליסינג לזמן ארוך
-	-	3,768	פקדונות לזמן ארוך
1,140	1,294	1,079	רכוש קבוע
<u>1,183</u>	<u>1,294</u>	<u>4,888</u>	
<u>47,205</u>	<u>54,275</u>	<u>44,181</u>	
			התחייבויות שוטפות
574	588	817	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,210	2,081	2,128	זכאים ויתרות זכות
<u>2,784</u>	<u>2,669</u>	<u>2,945</u>	
			התחייבויות לא שוטפות
782	1,043	790	התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח
459	329	597	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,241</u>	<u>1,372</u>	<u>1,387</u>	
			הון
268	265	268	הון המניות
301,663	274,689	301,663	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
5,605	32,607	5,606	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(295,088)	(288,059)	(298,420)	יתרת הפסד
<u>43,180</u>	<u>50,234</u>	<u>39,849</u>	סה"כ הון
<u>47,205</u>	<u>54,275</u>	<u>44,181</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 במאי, 2016

יובל גוטנשטיין	פרופ' אילן זיו	ד"ר אלון דומניס	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי	מנכ"ל ומדען ראשי	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)			
3,938	894	1,290	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,451	1,217	991	הוצאות הנהלה וכלליות
8,389	2,111	2,281	הפסד תפעולי
357	384	112	הכנסות מימון
685	78	1,029	הוצאות מימון
8,717	1,805	3,198	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	1,805	3,332	סה"כ הפסד כולל
0.326	0.068	0.119	הפסד בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח (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 (מבוקר)
(134)	(134)	-	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
(3,198)	(3,198)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד עלות תשלום מבוסס מניות
1	-	-	1	-	-	-	
<u>39,849</u>	<u>(298,420)</u>	<u>13,684</u>	<u>5,606</u>	<u>17,048</u>	<u>301,663</u>	<u>268</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2016
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
52,031	(286,254)	13,684	32,599	17,048	274,689	265	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
(1,805)	(1,805)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות
8	-	-	8	-	-	-	
<u>50,234</u>	<u>(288,059)</u>	<u>13,684</u>	<u>32,607</u>	<u>17,048</u>	<u>274,689</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2015
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 עלות תשלום מבוסס מניות
(20)	-	-	(20)	-	-	-	מימוש אופציות עובדים
3	-	-	(6,406)	-	6,406	3	פקיעת אופציות לעובדים
-	-	-	(20,568)	-	20,568	-	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>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2015	2016
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
מבוקר		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד (8,717) (1,805) (3,198)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת	2015	2016
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	322	82
עלות תשלום מבוסס מניות	54	(417)
הפסד ממימוש וגריעת רכוש קבוע	(20)	8
שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח	14	2
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(191)	71
	16	3
	195	(251)
		988

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	2015	2016
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	(62)	(59)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	209	223
	42	236
	189	400
		191

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:

ריבית שהתקבלה	2015	2016
	319	73
		198
	(8,014)	(1,583)
		(1,821)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע	2015	2016
תמורה ממימוש רכוש קבוע	(118)	(20)
מימוש פקדונות לזמן קצר	3	3
פרעון (השקעה) בפקדונות ליסינג לזמן ארוך	8,670	1,720
השקעה בפקדונות לזמן ארוך	(43)	-
	-	-
		(3,851)
	8,512	1,703
		807

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
710	386	-
3	-	-
713	386	-
1,211	506	(1,014)
1,683	1,683	2,894
2,894	2,189	1,880

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
מזומן שהתקבל ממימוש כתבי אופציה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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, 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 תצמידים של מבנה מולקולרי מוגן בפטנט (ATT moiety) לתרופות ידועות.
- ג. החברה גייסה מיום הקמתה ועד יום 31 במרס, 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 31 במרס, 2016 הסתכמה בסך של 42,853 אלפי ש"ח (המייצגים 11,379 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 298,420 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר, 1996 עד יום 31 במרס, 2016. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2016 הסתכמו בסך של 1,821 אלפי ש"ח. עד לסיום הפיתוח ומסחור מוצרי החברה הנהלת החברה מעריכה כי תידרשנה הוצאות משמעותיות. החברה טרם הפיקה הכנסות משמעותיות מפעילותה ועל כן הינה תלויה במקורות מימון חיצוניים. החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות הון.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

- מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.
- המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2015

באור 3: - ארועים בתקופת הדוח

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. הפרמטרים בהם נעשה שימוש לצורך החישוב הינם כדלקמן: מחיר מניית 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.

באור 4: - ארועים לאחר תאריך המאזן

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- 1.084 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו בחלקים שווים, בתום כל רבעון על פני תקופה של 3 שנים והן ניתנות למימוש בתוך 10 שנים מממועד ההקצאה.
