

אפוסנס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	מאזנים
4	דוחות על הרווח הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-10	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 המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופת 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מחויבות חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<b>נכסים שוטפים</b>			
1,683	2,484	13,358	מזומנים ושווי מזומנים
43,253	43,041	34,701	פקדונות לזמן קצר
556	543	238	חייבים ויתרות חובה
<u>45,492</u>	<u>46,068</u>	<u>48,297</u>	
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
8,680	8,218	-	פקדונות לזמן ארוך
1,361	1,391	1,147	רכוש קבוע
<u>10,041</u>	<u>9,609</u>	<u>1,147</u>	
<u>55,533</u>	<u>55,677</u>	<u>49,444</u>	
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
365	258	422	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,845	2,088	2,255	זכאים ויתרות זכות
<u>2,210</u>	<u>2,346</u>	<u>2,677</u>	
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
966	883	751	התחייבות בגין מענק מחקר ופיתוח
326	826	330	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,292</u>	<u>1,709</u>	<u>1,081</u>	
<b>הון</b>			
265	265	268	הון המניות
274,689	272,768	301,663	פרמיה על מניות
17,048	17,048	17,048	תקבולים על חשבון אופציות
32,599	34,470	5,604	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13,684	13,684	13,684	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(286,254)	(286,613)	(292,581)	יתרת הפסד
<u>52,031</u>	<u>51,622</u>	<u>45,686</u>	סה"כ הון
<u>55,533</u>	<u>55,677</u>	<u>49,444</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

29 בנובמבר, 2015			
יובל גוטנשטיין	פרופ' אילן זיו	עמוס בר-שלו	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים וסמנכ"ל פיתוח עיסקי	סמנכ"ל ומדען ראשי	דירקטור (1)	

(1) ראו ביאור (ג')

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
2,088	241	1,188	1,241	2,922	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,941	1,189	1,367	4,018	3,553	הוצאות הנהלה וכלליות
7,029	1,430	2,555	5,259	6,475	הפסד תפעולי
(4,148)	(2,342)	(1,778)	(2,220)	(399)	הכנסות מימון
260	100	85	168	251	הוצאות מימון
3,141	(812)	862	3,207	6,327	סה"כ הפסד (רווח)
<u>הפסד (רווח) כולל אחר</u>					
<u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד</u>					
(293)	-	-	-	-	רווח מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
2,848	(812)	862	3,207	6,327	סה"כ הפסד (רווח) כולל
0.118	(0.031)	0.032	0.121	0.237	הפסד (רווח) 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						
52,031	(286,254)	13,684	32,599	17,048	274,689	265
(6,327)	(6,327)	-	-	-	-	-
(21)	-	-	(21)	-	-	-
3	-	-	(6,406)	-	6,406	3
-	-	-	(20,568)	-	20,568	-
<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>
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)</u>						
סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות מימוש אופציות עובדים פקיעת אופציות לעובדים						
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015</u>						
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						
54,909	(283,406)	13,684	35,992	17,048	271,326	265
(3,207)	(3,207)	-	-	-	-	-
(80)	-	-	(80)	-	-	-
-	-	-	(1,442)	-	1,442	-
<u>51,622</u>	<u>(286,613)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,470</u>	<u>17,048</u>	<u>272,768</u>	<u>265</u>
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)</u>						
סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים						
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014</u>						
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						
46,546	(291,719)	13,684	12,320	17,048	294,945	268
(862)	(862)	-	-	-	-	-
2	-	-	2	-	-	-
-	-	-	(6,718)	-	6,718	-
<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>
<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2015</u>						
סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות לעובדים						
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015</u>						

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							
50,979	(287,425)	13,684	34,639	17,048	272,768	265	יתרה ליום 1 ביולי, 2014
812 (169)	812 -	- -	- (169)	- -	- -	- -	סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות
<u>51,622</u>	<u>(286,613)</u>	<u>13,684</u>	<u>34,470</u>	<u>17,048</u>	<u>272,768</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014

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							
54,909	(283,406)	13,684	35,992	17,048	271,326	265	יתרה ליום 1 בינואר, 2014
293 (3,141) (30)	293 (3,141) -	- -	- -	- -	- -	- -	רווח מדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת סה"כ הפסד עלות תשלום מבוסס מניות מיון קרן הון לפרמיה בגין אופציות לעובדים
-	-	-	(3,363)	-	3,363	-	
<u>52,031</u>	<u>(286,254)</u>	<u>13,684</u>	<u>32,599</u>	<u>17,048</u>	<u>274,689</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(3,141)	812	(862)	(3,207)	(6,327)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
372	87	81	289	244	פחת
(4,941)	(3,282)	(621)	(3,050)	(34)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(30)	(169)	2	(80)	(21)	עלות תשלום מבוסס מניות
12	-	-	10	2	הפסד ממימוש רכוש קבוע
143	(211)	(197)	53	(221)	שינוי בהתחייבות בגין מענקי מחקר ופיתוח
(180)	26	-	27	4	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(4,624)	(3,549)	(735)	(2,751)	(26)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(454)	64	(58)	(435)	(62)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(146)	(48)	30	(253)	57	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1,859)	(73)	101	(1,615)	142	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(2,459)	(57)	73	(2,303)	137	מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:
791	185	107	762	313	ריבית שהתקבלה
(9,433)	(2,609)	(1,417)	(7,499)	(5,903)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(63)	(2)	(1)	(7)	(35)	רכישת רכוש קבוע
58	-	-	57	3	תמורה ממימוש רכוש קבוע
19,676	12,498	(4,797)	18,488	16,953	גביית (הפקדת) פקדונות לזמן קצר
(9,832)	(8,112)	-	(9,832)	-	השקעה בפקדונות לזמן ארוך
9,839	4,384	(4,798)	8,706	16,921	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2014	2015	2014	2015	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>				
338	(79)	268	338	654	מזומן שהתקבל בגין מענקים ממשלתיים
-	-	-	-	3	מזומן שהתקבל ממימוש כתבי אופציה
338	(79)	268	338	657	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
744	1,696	(5,947)	1,545	11,675	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
939	788	19,305	939	1,683	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>1,683</u>	<u>2,484</u>	<u>13,358</u>	<u>2,484</u>	<u>13,358</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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).

החל מהרבעון הרביעי בשנת 2014 עוסקת החברה בפעילות מחקר ופיתוח בתחום התרפיה הגנטית (GENE THERAPY) ומפתחת מולקולת הובלה להחדרת חומר גנטי דרך ממברנות ביולוגיות, לצורך שימוש קליני למגוון של מחלות. מטרת המולקולה לאפשר מעבר של רצפים גנטיים לתוך התא, המתוכננים ל"כבות" את הביטוי של גנים ספציפיים, המקודדים לחלבונים המשתתפים בתהליכי מחלה (SIRNA-SMALL INTERFERING RNA). רצפים גנטיים טעונים מטבעם במטענים שליליים רבים, ולפיכך, הבעיה העיקרית הרווחת כיום בתחום התרפיה הגנטית הינה העדר של כלים יעילים להעברה של רצפים אלו דרך קרומי התאים באופן המתאים לשימוש קליני והשיטה המפותחת ע"י החברה עשויה לענות על צורך גדול זה, אשר כיום אין לו מענה. החברה נמצאת בשלב של בדיקת היתכנות טכנולוגית לפרוייקט התרפיה הגנטית. בנוסף, פועלת החברה בתחום פיתוח ומסחר תרופות מקור המבוססות על תצמידים מקוריים אשר פותחו ע"י החברה (תצמיד ATT) לתרופות בתחום הסרטן ובתחום מחלת פרקינסון.

בקשות פטנט פרוביזוריות (PROVISIONAL) בארה"ב הנוגעות לפרוייקט התרפיה הגנטית הנ"ל נכתבו והוגשו על ידי פרופ' אילן זיו (מנכ"ל, מדען ראשי ובעל מניות בחברה) במהלך שנת 2014 וכן הוגשה על ידי פרופ' אילן זיו במרץ 2015 בקשה בינלאומית לפטנט (PCT) בהתבסס על בקשות הפטנט הפרוביזוריות. באוגוסט ובאוקטובר 2015 הוגשה מטעם החברה בקשת המשך בחלקה (CIP) לבקשת ה-PCT. ביום 30 באוגוסט 2015, אישרה האסיפה הכללית את תנאי העסקתו של פרופ' זיו ולפיכך הסכם העסקתו נכנס לתוקף מיום 1 ביוני 2015. על פי ההסכם, הומחו כל בקשות הפטנטים הרשומות בפרוייקט התרפיה הגנטית לחברה בלבד. נכון למועד חתימת דוח זה, הושלם תהליך המחאתן של בקשות הפטנטים לחברה באופן פורמאלי מול רשויות הפטנטים.

ב. יתרת המזומנים, שווי המזומנים ופקדונות ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמה בסך של 48,059 אלפי ש"ח (המייצגים 12,251 אלפי דולר ארה"ב). החברה צברה במהלך שלבי המחקר והפיתוח הפסד המסתכם ב- 292,581 אלפי ש"ח מיום 9 באוקטובר 1996 עד יום 30 בספטמבר 2015. המזומנים ששימשו את החברה בפעילותה השוטפת ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו בסך של 1,417 אלפי ש"ח. עד לסיום הפיתוח ומסחר 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 אך אין וודאות בהצלחת גיוסים עתידיים או הפקת הכנסות.

ג. ביום 29 בנובמבר 2015, הוסמך מר עמוס בר שלו, דירקטור בחברה, על ידי הדירקטוריון לחתום על הדוחות הכספיים של החברה לרבות על דוח הדירקטוריון, במקומו של ד"ר אלון דומניס, יו"ר הדירקטוריון, וזאת בשל מניעה טכנית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

מידע כספי זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - ארועים מהותיים בתקופת הדיווח

ביום 26 במאי 2015 הודיע מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים על סיום העסקתו בחברה ביום 1 ביוני 2015. דירקטוריון החברה קיבל את ההודעה והחליט למנות את פרופ' אילן זיו למנכ"ל החברה בפועל ולמדען הראשי שלה ואת חשבת החברה למ"מ סמנכ"ל הכספים החל באותו מועד וקבע את תנאי כהונתם (לאחר קבלת אישור ועדת התגמולים של החברה). בנוסף, אישר דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2015 (לאחר קבלת אישור ועדת התגמולים של החברה) את מינויה של ד"ר חגית גרימברג לסמנכ"לית מחקר ופיתוח של החברה החל מיום 1 ביוני 2015 וכן אישר את תנאי כהונתה ואת מינויו של יובל גוטנשטיין כסמנכ"ל כספים וסמנכ"ל פיתוח עסקי של החברה החל מיום 1 ביולי 2015, אשר תנאי כהונתו כפופים לאישור האסיפה הכללית.

תנאי כהונתו של פרופ' זיו כוללים בין היתר תשלום למפרע בגובה שכר של 5 חדשים מיום אישור האסיפה הכללית וכן שכר עבור חודש יוני 2015, כל זאת בסך כולל של כ-480 אלפי ש"ח במונחי עלות לחברה. תנאי כהונתו של פרופ' זיו כפופים לאישור האסיפה הכללית.

ביום 30 באוגוסט 2015 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתם של פרופ' זיו ויובל גוטנשטיין כמנכ"ל ומדען ראשי של החברה וכסמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי, בהתאמה. עם אישור האסיפה כאמור, התפטר פרופ' זיו מכהונתו בדירקטוריון החברה.

ביום 6 בספטמבר 2015 אישר הדירקטוריון את מינויה של חשבת החברה למנהלת הכספים וסמנכ"ל תפעול.