

ביונדווקס פרמצבטיקה בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2009

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

זף

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	מאזנים
4	דוחות על הרווח הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון העצמי
7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-10	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות ביונדווקס פרמצבטיקה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ביונדווקס פרמצבטיקה בע"מ (להלן - החברה), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2009 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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 מבידור, 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 מחווים 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 2008 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
10,705	12,187	7,249	מזומנים ושווי מזומנים
-	209	-	פקדון לזמן קצר
605	573	366	חייבים ויתרות חובה
<u>11,310</u>	<u>12,969</u>	<u>7,615</u>	
			<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
-	-	98	מזומן משועבד
685	768	610	רכוש קבוע, נטו
82	91	74	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	-	2,010	ניירות ערך סחירים
<u>767</u>	<u>859</u>	<u>2,792</u>	
<u>12,077</u>	<u>13,828</u>	<u>10,407</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
375	130	216	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
351	443	430	זכאים ויתרות זכות
<u>726</u>	<u>573</u>	<u>646</u>	
			<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
21	18	27	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
			<u>הון עצמי</u>
(* -	(* -	(* -	הון מניות
18,243	18,243	18,243	פרמיה על מניות
4,435	4,435	4,435	כתבי אופציה
(22,790)	(20,830)	(24,431)	יתרת הפסד
11,442	11,389	11,487	תשלום מבוסס מניות
<u>11,330</u>	<u>13,237</u>	<u>9,734</u>	
<u>12,077</u>	<u>13,828</u>	<u>10,407</u>	

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

27 באוגוסט, 2009			
אורי בן אור מנהל כספים	רון בבקוב נשיא ומנכ"ל	אבנר רוטמן יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2008	2009	2008	2009	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
3,371	380	383	1,386	1,370	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
1,282	422	309	699	365	הוצאות שיווק הנהלה וכלליות
4,653	802	692	2,085	1,735	הפסד תפעולי
(322)	(85)	-	(173)	(97)	הכנסות מימון
6	189	183	465	3	הוצאות מימון
<u>4,337</u>	<u>906</u>	<u>875</u>	<u>2,377</u>	<u>1,641</u>	הפסד
<u>4,337</u>	<u>906</u>	<u>875</u>	<u>2,377</u>	<u>1,641</u>	סה"כ הפסד כולל
<u>0.17</u>	<u>0.03</u>	<u>0.03</u>	<u>0.10</u>	<u>0.06</u>	הפסד למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
11,330	11,442	(22,790)	4,435	18,243	(* -	(* -	יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)
(1,641)	-	(1,641)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
45	45	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>9,734</u>	<u>11,487</u>	<u>(24,431)</u>	<u>4,435</u>	<u>18,243</u>	<u>(* -</u>	<u>(* -</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2009

סה"כ	קרנות הון אחרות	יתרת הפסד	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
15,421	11,196	(18,453)	4,435	18,243	(* -	(* -	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
(2,377)	-	(2,377)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
193	193	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>13,237</u>	<u>11,389</u>	<u>(20,830)</u>	<u>4,435</u>	<u>18,243</u>	<u>(* -</u>	<u>(* -</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2008

סה"כ	תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
10,588	11,466	(23,556)	4,435	18,243	(* -	(* -	יתרה ליום 1 באפריל, 2009
(875)	-	(875)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
21	21	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>9,734</u>	<u>11,487</u>	<u>(24,431)</u>	<u>4,435</u>	<u>18,243</u>	<u>(* -</u>	<u>(* -</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2009

סה"כ	קרנות הון אחרות	יתרת הפסד	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
14,115	11,361	(19,924)	4,435	18,243	(* -	(* -	יתרה ליום 1 באפריל, 2008
(906)	-	(906)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
28	28	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>13,237</u>	<u>11,389</u>	<u>(20,830)</u>	<u>4,435</u>	<u>18,243</u>	<u>(* -</u>	<u>(* -</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2008

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	כתבי אופציה מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות	
אלפי ש"ח							
15,421	11,196	(18,453)	4,435	18,243	(* -	(* -	יתרה ליום 1 בינואר, 2008
(4,337)	-	(4,337)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
246	246	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>11,330</u>	<u>11,442</u>	<u>(22,790)</u>	<u>4,435</u>	<u>18,243</u>	<u>(* -</u>	<u>(* -</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2008	2009	2008	2009
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
(4,337)	(906)	(875)	(2,377)	(1,641)
267	65	65	132	128
(316)	(480)	183	(292)	(94)
20	6	3	11	8
246	28	21	193	45
5	-	2	2	6
222	(381)	274	46	93
362	406	(38)	394	239
176	(76)	106	(69)	(159)
(328)	(79)	(147)	(236)	79
210	251	(79)	89	159
(3,905)	(1,036)	(680)	(2,242)	(1,389)
(6)	(1)	(2)	(2)	(3)
294	85	51	173	61
288	84	49	171	58
(3,617)	(952)	(631)	(2,071)	(1,331)
-	-	(2,010)	-	(2,010)
(71)	(9)	(7)	(19)	(53)
93	-	(98)	-	(98)
271	117	-	155	-
293	108	(2,115)	136	(2,161)
28	406	(232)	121	36
(3,296)	(438)	(2,978)	(1,814)	(3,456)
14,001	12,625	10,227	14,001	10,705
10,705	12,187	7,249	12,187	7,249

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת של רכוש קבוע
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
עלות תשלום מבוסס מניות
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

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

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת ני"ע סחירים
רכישת נכסים קבועים
עלייה (ירידה) במזומן משועבד
פרעון פקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

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

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2009 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

לחברה נגרמו הפסדים בסך 1,641 אלפי ש"ח ו-875 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2009, בהתאמה. ליום 30 ביוני, 2009 לחברה אין צפי למכירות בטווח הקצר והינה תלויה בגיוסי הון נוספים. ביום 15 באוגוסט, 2009 החליט דירקטוריון החברה על פרסום תשקיף מדף לצורך גיוס הון. להערכת החברה ועל בסיס תקציבה יהיו לחברה האמצעים הדרושים להמשיך ולפעול כעסק חי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

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 ומידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

ב. מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

לחברה נכסים פיננסיים זמינים למכירה אשר הינם נכסים פיננסיים (שאינם נגזרים) שיועדו כזמינים למכירה או שאינם מסווגים לאחת משלוש הקבוצות שלעיל. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים פיננסיים זמינים למכירה נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט בגין הפרשי שער המתייחסים למכשירי חוב כספיים אשר נזקפים לרווח והפסד לסעיף המימון, נזקפים ישירות להון העצמי לקרן הון בגין רווחים שטרם מומשו, נטו. במועד גריעת ההשקעה או במקרה של ירידת ערך, הרווח או ההפסד שהצטבר ושהוכר בעבר בהון העצמי נזקף לדוח רווח והפסד. הכנסות ריבית בגין ההשקעות במכשירי חוב מוכרות בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית. דיבידנדים שהתקבלו בגין השקעות במכשירים הוניים נזקפים לדוח רווח והפסד במועד הזכאות לתשלום.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל-IAS 1 נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד "דוח על הרווח הכולל" ובו יוצגו, מלבד סכום הרווח הנקי הנלקח מדוח רווח והפסד, כל הפריטים אשר נזקפו בתקופת הדיווח ישירות להון העצמי ושאינם נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (רווח כולל אחר), כגון התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ, התאמות שווי הוגן לנכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה, התאמות לקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע וכדומה וכן השפעת המס של פריטים אלה שנזקפה אף היא ישירות להון העצמי, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט. לחילופין, ניתן להציג את פריטי הרווח הכולל האחר יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" שיבוא במקום דוח רווח והפסד, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט. פריטים שנזקפו להון העצמי אשר נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (כגון הנפקות הון, חלוקת דיבידנד וכדומה) יוצגו בדוח על השינויים בהון העצמי, כמו גם שורת הסיכום שתועבר מהדוח על הרווח הכולל, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט.

כמו כן, קובע התיקון שבמקרים של שינוי מספרי השוואה כתוצאה משינוי במדיניות חשבונאית המיושם למפרע, הצגה מחדש או סיווג מחדש, יש להציג בדוחות כספיים שנתיים מאזן גם לתחילת התקופה של מספרי השוואה לגביהם בוצע השינוי.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישומו למפרע במספרי השוואה.

IFRS 8 - מגזרי פעילות

IFRS 8 דן באופן הצגת מגזרי פעילות ומחליף את IAS 14. בהתאם לתקן, החברה אימצה את "גישת ההנהלה" בדיווח על הביצוע הכספי של מגזרי הפעילות. המידע המגזרי הינו המידע שהנהלה משתמשת בו באופן פנימי לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

ההנהלה מקבלת את החלטותיה בגין הקצאת המקורות על בסיס תוצאות ניסויים בפועל ולא על בסיס דיווח מגזרי לכן לא הוצג מידע מגזרי נוסף.

IAS 20 (מתוקן) - מענקים ממשלתיים

בהתאם ל-IAS 20 המתוקן, הלוואה שקיבלה חברה מהמדינה ללא ריבית או בריבית נמוכה מריבית השוק תטופל במועד ההכרה הראשונית ובתקופות עוקבות בהתאם להוראות IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. לפיכך, ההלוואה תוכר לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום ההלוואה שהתקבל לבין השווי ההוגן יטופל מעתה כמענק ממשלתי בהתאם להוראות התקן.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2009 לגבי מענקי מדען שהתקבלו לאחר מועד זה.

IFRS 2 (מתוקן) - תשלום מבוסס מניות

בהתאם ל-IFRS 2 המתוקן, הגדרת תנאי הבשלה כוללים רק תנאי שירות ותנאי ביצוע, וכן סילוק הענקה הכוללת תנאים שאינם תנאי הבשלה, בין על ידי החברה ובין על ידי הצד שכנגד, יטופלו בדרך של האצת ההבשלה ולא בדרך של חילוט.

תנאים שאינם בגדר תנאי שירות או ביצוע ייחשבו כתנאים שאינם תנאי הבשלה ולכן יש להביאם בחשבון באומדן השווי ההוגן של המכשיר המוענק.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009. ליישום לראשונה של התקן לא קיימת השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

התיקון ל- IAS 1 (להלן - התיקון) דן בסיווג התחייבויות כשוטפות או כבלתי שוטפת בהתייחס למכשירים פיננסיים המירים. בהתאם לתיקון, תנאי התחייבות אשר מאפשרים בכל זמן לצד שכנגד להביא לסילוק ההתחייבות של הישות על ידי הנפקת מכשיריה ההוניים, אינם משפיעים כשלעצמם על סיווג ההתחייבות במאזן כשוטפת או בלתי שוטפת. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי.

הערכת החברה, לתיקון לא צפויה להיות השפעה על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 20 באפריל, 2009 התקבל אישור מהמדען הראשי עבור השתתפות בהוצאות שיוצאו לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 בדצמבר, 2008 בגין פרויקט לפיתוח דור שני לחיסון. התקציב שאושר הוא עד 4,857 אלפי ש"ח, בשיעור השתתפות של 50%. בתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2009 קיבלה החברה סכום מצטבר של כ- 885 אלפי ש"ח.

ב. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2009 קיבלה החברה החזר כספי בגין מס תשומות לשנים 2005 ו- 2006 בסך של כ- 228 אלפי ש"ח אשר קוזז מהוצאות הנהלה וכלליות.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 14 ביולי, 2009 הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בקשה ליתן צו לאישור ביצוע חלוקה שאינה מקיימת את מבחן הרווח בסך של 2,000 אלפי ש"ח שלא מתוך רווחי החברה לצורך רכישת כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה במשך תקופה של עד שנתיים ממועד צו בית המשפט. בית המשפט החליט לדון בעניין החל מיום 14 באוגוסט, 2009 (שהוא המועד האחרון להגשת התנגדות הנושים לאישור החלוקה המבוקשת).

ב. במהלך חודש אוגוסט, 2009 מומשו 641,430 אופציות למניות תמורת 1,334 אלפי ש"ח.

C:\Documents and Settings\lia\Local Settings\Temporary Internet Files\OLK47E\Biondwax_Financials_Report_300609.doc