

ביונדווקס פרמצבטיקה בע"מ



דו"ח רבעוני

ליום 31 במרס, 2009

תוכן עניינים:

פרק א' עדכון תיאור עסקי החברה שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2008

פרק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

פרק ג' דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרס 2009

פרק א'

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה - עדכון לפרק תיאור עסקי החברה שנכלל בדוח

התקופתי לשנת 2008

בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 יובאו להלן פרטים אודות שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי ביונדווקס פרמצבטיקה בע"מ (להלן: "החברה") במהלך תקופה של שלושה החודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2009:

אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

1. בחודש אפריל 2009 קיבלה החברה, אישור לתמיכת המדען הראשי במשרד התעשייה והמסחר, בתוכנית מחקר ופיתוח לחיסון הדור השני (המולטימרי מבוסס פפטידים) כנגד השפעת, שמפתחת החברה בסך של כ- 2,428 אלפי ש"ח, בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר ופיתוח בתעשייה, התשמ"ד-1984, לתקופה של 12 חודשים החל מיום 1 בדצמבר 2008. החברה מחויבת לשלם תמלוגים למדינת ישראל, המחושבים על בסיס התמורה ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה המדינה. התמלוגים האמורים יהיו בשיעור של 3.5% מסכום המכירות של המוצרים האמורים עד 100% מסכום המענקים שנתקבלו על ידי החברה כשהם צמודים לדולר ובתוספת ריבית ליבור.
2. ביום 17 במאי 2009 אישר מנהל משרד הבריאות את עריכת הניסויים הקליניים שלב א/ב בחיסון הדור השני (מולטימרי) שמפתחת החברה, וזאת לאחר שהועדה המרכזית לתרופות במשרד הבריאות קיבלה את חוות דעתו של המכון לביקורת ותקינה של חומרי רפואה לגבי הליך הייצור של החיסון. לאור קבלת האישור הסופי האמור של משרד הבריאות, ולאחר שנתקבל אישור בית החולים סוראסקי- איכילוב לביצוע הניסויים, החל בית החולים בביצועם. אודות פרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מיום 11/5/2009 ומיום 19/5/2009 אסמכתאות מספר: 2009-01-106230 ו- 2009-01-113727 בהתאמה (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

פרק ב'

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום

31 במרס 2009

בעלי מניות נכבדים,

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970, הרינו מתכבדים לסקור את נתוני הפעילות של החברה ליום 30 במרס 2009 (להלן: "תאריך הדו"ח") ולתקופת הדו"ח. דו"ח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 31 במרס 2009.

יש לקרוא דוח זה בהקשר לדוחות השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2008.

1. תאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

החברה החלה את פעילותה במרס 2005 בסמוך לאחר מהלך של הנפקה פרטית בסכום כולל של 4.5 מליון דולר שהושקע בחברה בשני שלבים. בשלב הראשון הושקעו 3 מליון דולר בסמוך לאחר החתימה על הסכם ההשקעה והוסכם, כי החלק השני בסך של כ-1.5 מליון דולר יושקע בסמוך לאחר הגעת החברה לאבן-דרך כמתואר בהסכם. במרס 2005 הושקעו בחברה כ-11.8 מליון ש"ח נטו לאחר הוצאות הנפקה. בפברואר 2007 פנתה החברה למשקיעים בבקשה להקדים השקעתם של החלק השני. במרס 2007 התקבלו אישורים ממשקיעים להקדמת השקעה בחברה בסכום של 1.16 מליון דולר. במהלך מרס-אפריל 2007 הושקעו בחברה כ-4.617 מיליוני ש"ח.

ביום 7 ביוני, 2007 הנפיקה החברה לציבור מניות ואופציות סחירות שנרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

במסגרת ההנפקה הונפקו לציבור 35,300 יחידות המורכבות מ-100 מניות רגילות בנות 0.0000001 ש"ח ערך נקוב כל אחת ו-10 אופציות סחירות (סדרה 1). תוספת המימוש לכל כתב אופציה (סדרה 1) הינה 4.33 ש"ח לא צמוד. האופציות בתוקף עד ליום 10 ביוני, 2011. במסגרת ההנפקה גייסה החברה מהציבור 12.2 מיליון ש"ח, לפני ניכוי הוצאות הנפקה. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-1.8 מיליוני ש"ח.

במסגרת התשקיף נרשמו למסחר 2,812,640 כתבי אופציה (סדרה 1) שהוקצו בטרם הרישום למסחר למשקיעים בחברה, למתווכים, ולבעלי מניות וכן 4,942,000 אופציה (סדרה 1) שהוקצו לחתמים.

מאז מרס, 2005 עוסקת החברה במחקר ופיתוח של חיסונים מבוססי-פפטידים נגד שפעת עונתית ושפעת העופות וזאת על בסיס מחקר שנערך במכון ויצמן במשך יותר מ-15 שנים (להלן: "המחקר").

לחברה הסכם רשיון עולמי ובלעדי עם ידע חברה למחקר ופיתוח בע"מ (להלן: "חברת ידע") לשם פיתוח, ייצור ושיווק חיסונים המבוססים על הפטנט שנרשם על שם חברת ידע בעקבות

2. מצב כספי

רכוש שוטף - יתרת הרכוש השוטף של החברה ליום 31 במרס 2009 הסתכמה ב-10,555 אלפי ש"ח, לעומת סך של 11,310 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008. הקיטון ביתרת הרכוש השוטף בין ה-31 בדצמבר 2008 ל-31 במרס 2009 נבע ברובו מקיטון ביתרת המזומנים ושווי המזומנים. הירידה במזומנים נובעת מהפעילות השוטפת של החברה.

התחייבויות שוטפות - יתרת ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 31 במרס 2009 הסתכמה ב-687 אלפי ש"ח, לעומת 726 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008.

להלן היחס השוטף לתקופות האמורות:

| <u>31.12.2008</u> | <u>31.03.2009</u> |
|-------------------|-------------------|
| 15.6 | 15.4 |

התחייבויות לזמן ארוך – יתרת ההתחייבויות לזמן ארוך של החברה ליום 31 במרס 2009 הסתכמה ב-25 אלפי ש"ח, לעומת 21 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008. יתרה זו מהווה את התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו.

הון עצמי – ההון העצמי של החברה ליום 31 במרס 2009 הסתכם ב-10,588 אלפי ש"ח, לעומת 12,077 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008.

3. תוצאות הפעולות

תמצית דוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס | | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות הנהלה וכלליות |
|---|--------------------------------------|------------|---|
| | 2008 | 2009 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| 3,371 | 1,006 | 987 | |
| 1,282 | 277 | 56 | |
| 4,653 | 1,283 | 1,043 | הפסד תפעולי |
| (322) | (88) | (278) | הכנסות מימון |
| 6 | 276 | 1 | הוצאות מימון |
| <u>4,337</u> | <u>1,471</u> | <u>766</u> | הפסד |

הוצאות מחקר ופיתוח, נטו - ברבעון הראשון של 2009 היו הוצאות המחקר והפיתוח אחרי ניכוי השתתפויות 987 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,006 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2008.

הוצאות הנהלה וכלליות - ברבעון הראשון של 2009 היו הוצאות הנהלה וכלליות 56 אלפי ש"ח לעומת 277 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2008. הקיטון נובע בעיקר מקבלת החזר מע"מ בגין שנים קודמות שהופחת במלואו בספרים בסך של 228 אלפי ש"ח.

הפסד מפעולות רגילות - ברבעון הראשון של 2009 עמד ההפסד על 1,043 אלפי ש"ח לעומת 1,283 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2008. הירידה בהפסד בתקופה האמורה נבעה בעיקרה מקבלת החזר מע"מ שנים קודמות כמוסבר לעיל.

הוצאות מימון, נטו - ברבעון הראשון של 2009 הסתכמו הכנסות המימון ב-277 אלפי ש"ח לעומת הוצאות של 188 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2008.

הוצאות המימון בתקופת הדוח נבעו בעיקר מעליית ערך יתרות מזומנים במט"ח בתוספת הכנסות ריבית מפיקדונות.

הפסד נקי - ברבעון הראשון של 2009 עמד ההפסד הנקי על 766 אלפי ש"ח לעומת 1,471 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2008.

4. תזרים מזומנים, נזילות ומקורות מימון

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת ברבעון הראשון של 2009 הסתכם בסך של 700 אלפי ש"ח לעומת 1,119 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2008. הירידה בתזרים נבעה מהקיטון בהפסד לתקופה.

תזרים מזומנים מפעילות השקעה

תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה ברבעון הראשון של 2009 הסתכם בסך של 46 אלפי ש"ח מפעילות השקעה לעומת 18 אלפי ש"ח שנבעו בתקופה המקבילה בשנת 2008. מרבית תזרים המזומנים מפעילות ההשקעה שימשה לרכישת ציוד מעבדה.

תזרים מזומנים מפעילות מימון

ברבעון הראשון של שנת 2009 ובתקופה המקבילה אשתקד לא היה לחברה תזרים מזומנים מפעילות מימון.

מקורות מימון

החברה מימנה את פעילותה מכספים שגייסה מהנפקה ראשונה לציבור, בגיוסי הון פרטיים ומלשכת המדען הראשי.

החברה עדין תלויה במקורות מימון חיצוניים לצורך פעילותה.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ליום 31.3.2009, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לנתונים המדווחים ליום 31.12.2009.

6. ניתוחי רגישות

מצורף דווח בדבר החשיפה לסיכונים פיננסיים. הדיווח כולל ניתוחי רגישות לשווי הוגן של נכסים, התחייבויות ומכשירים פיננסיים. במסגרת ניתוחי הרגישות נבדקה השפעת סיכוני השוק על השווי ההוגן, כאשר מבחני הרגישות בוצעו בערכים של 5% ו-10% כלפי מעלה וכלפי מטה.

רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר

| רווח (הפסד) מהשינויים | | שווי הוגן | רווח (הפסד) מהשינויים | | מזומנים ושווי מזומנים |
|-----------------------|-------|-----------|-----------------------|------|-----------------------|
| -10% | -5% | | +5% | +10% | |
| (279) | (140) | 2,794 | 140 | 279 | |

לעניין זה, החברה מעריכה, כי לשינויים בשער החליפין של השקל אל מול הדולר ארה"ב, כפי שבאו לידי ביטוי עד כה, לא תהיה השפעה מהותית על תזרים המזומנים של החברה ועל נזילותה.

7. דו"ח בסיסי הצמדה של החברה (ליום 31 במרס 2009 וליום 31 בדצמבר 2008)

• דו"ח בסיסי הצמדה ליום 31 במרס, 2009

| סה"כ | ללא הצמדה | בהצמדה לדולר | |
|------------------|---------------|--------------|--|
| אלפי ש"ח מדווחים | | | |
| | | | רכוש |
| 13,021 | 10,227 | 2,794 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 328 | 328 | - | חייבים ויתרות חובה |
| <u>13,349</u> | <u>10,555</u> | <u>2,794</u> | |
| | | | התחייבויות |
| 160 | 160 | - | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 527 | 527 | - | זכאים ויתרות זכות |
| 25 | 25 | - | התחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעביד |
| <u>712</u> | <u>712</u> | <u>-</u> | |
| <u>12,637</u> | <u>9,843</u> | <u>2,794</u> | עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות |

• דו"ח בסיסי הצמדה ליום 31 בדצמבר, 2008

| סה"כ | ללא הצמדה | בהצמדה לדולר | |
|------------------|--------------|--------------|--|
| אלפי ש"ח מדווחים | | | |
| | | | רכוש |
| 10,705 | 7,935 | 2,770 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 605 | 605 | - | חייבים ויתרות חובה |
| <u>11,310</u> | <u>8,540</u> | <u>2,770</u> | מזומן משועבד פיקדון לזמן קצר |
| | | | התחייבויות |
| 375 | 375 | - | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 351 | 351 | - | זכאים ויתרות זכות |
| 21 | 21 | - | התחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעביד |
| <u>747</u> | <u>747</u> | <u>-</u> | |
| <u>10,563</u> | <u>7,793</u> | <u>2,770</u> | עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות |

החשיפה העיקרית העולה מדוח בסיסי הצמדה הינה החשיפה לשינויים בשער הדולר ארה"ב.

8. אומדנים חשבונאיים קריטיים

החברה אינה עושה שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים אשר שימוש בהם ו/או שינוי סביר היכול לחול בהם, או תוצאה של שימוש באומדן חלופי סביר עשויים להשפיע מהותית על המצב הכספי או על תוצאות הפעולות של החברה.

9. פרטים בדבר אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הוא האורגן המופקד על בקרת העל בחברה. לפרוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הדירקטוריון ראה תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי של החברה מיום 27.3.2009 מס' אסמכתא: 2009-01-069489. על חברי הדירקטוריון נמנים דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לשם ההבנה המעמיקה של הדוחות הכספיים והבקורות הפנימיות של התאגיד.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים, טיוטת דוח הדירקטוריון וטיטת העדכונים לדוח הרבעוני, לעיונם של חברי הדירקטוריון, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מספר ימים לפני הישיבה יוצר סמנכ"ל הכספים של החברה קשר עם כל חבר דירקטוריון למענה על שאלות ולמתן הבהרות בקשר לדו"חות הכספיים ולמסמכים שהועברו. כמו כן מתקיים דיון ביחס לדו"חות הכספיים בישיבת וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה. במהלך ישיבת וועדת הביקורת והדירקטוריון, נסקרות התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה ומוצגים נתונים על פעילות החברה והשוואה לתקופות קודמות. כמו כן, מתקיים דיון במהלכו משיבה הנהלת החברה לשאלות הדירקטורים.

במסגרת הדיון, נוכח גם רואה החשבון המבקר של החברה אשר עומד לרשות הדירקטוריון למענה לשאלות ולמתן הבהרות בקשר לדו"חות הכספיים. רואה החשבון המבקר של החברה נותן את חוות דעתו המקצועית בסוגיות חשבונאיות הקשורות לדיווח הכספי הכוללת בקרה והכוונה על קיומם של ליקויים מהותיים, אם ישנם, בבקרה הפנימית ובדירקטוריון. לאחר הדיון כאמור, מתקיימת הצבעה של חברי הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים. בדיון שהתקיים בדירקטוריון ביום 31 במאי 2009 בו אושרו הדו"חות הכספיים השתתפו הדירקטורים ה"ה: פרופ' אבנר רוטמן, ד"ר רון בבקוב, פרופ' משה מני, רמי אפשטיין, דב רבינוביץ ועירית בן-עמי.

| | |
|------------------|---------------------|
| פרופ' אבנר רוטמן | ד"ר רון בבקוב |
| יו"ר הדירקטוריון | דירקטור מנכ"ל ונשיא |