

די פארם בע"מ

דוח ביניים ליום 30 ביוני 2018

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי חברת די פארם בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה שנסתיימה ליום 30 ביוני 2018 (להלן: "תקופת הדוח").

החברה עונה להגדרת המונח "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). ביום 10 בפברואר 2014, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שנקבעו בתקנות הדוחות ביחס לתאגיד קטן, כדלהלן: (א) ביטוח החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית בתאגיד קטן, כך שתאגיד קטן יחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) העלאת סך המהותיות בקשר עם הערכות שווי ל-20%; (ג) מתן פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי") לתאגידי קטנים אשר החשיפה שלהם מסיכונים שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית; (ד) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%. כמו כן, החל מיום 1 בינואר 2017 החלה החברה לדווח במתכונת דיווח חצי שנתית וזאת בעקבות פרסום תיקון לתקנות ניירות ערך המתיר מתכונת דיווח זו לחברה העומדת בהגדרת תאגיד קטן פטור¹.

* פרק א': דו"ח הדירקטוריון.

* פרק ב': דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2018.

* פרק ג': הצהרת מנהלים לפי תקנה 38ג'.

¹ לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 30.04.2017 מספר אסמכתא 2017-01-044109.

דוח הדירקטוריון

על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

דירקטוריון די פארם בע"מ (להלן: "די פארם" או "החברה") מתכבד להגיש דוח זה הסוקר את מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2018 ולתקופה של שישה חודשים שנסתיימה באותו מועד (להלן: "תקופת הדוח"), כשהוא ערוך על-פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). דוח זה הינו דוח תמציתי והוא כולל, בין היתר, עדכון לגבי שינויים שאירעו בעסקי החברה בתקופה המדווחת שהשפעתם מהותית והוא נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי דוח הדירקטוריון על ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2017 אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, שפרסמה החברה ביום 12.03.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-023719) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017"), ואשר מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1. נתונים עיקריים מתוך עסקי התאגיד

- 1.1. החברה הינה חברת ביופרמצבטיקה, שהטכנולוגיות שבבסיס פעילותה מיועדות לטיפול בעיקר במחלות של מערכת העצבים המרכזית (CNS). החברה התאגדה כחברה מוגבלת במניות ביום 4 באפריל 1993.
 - 1.2. עד פברואר 2012 עיקר פעילותה של החברה היה בפיתוח תרופה לחולים שלקו בשבץ מוחי איסכמי באמצעות מוצר החברה DP-b99.
 - 1.3. נכון למועד פרסום הדוח, המוצר היחיד של החברה הנמצא בשלבי פיתוח קליני, על ידי צד שלישי מכוח הסכם רישיון, הינו ה-DP-VPA אשר מבוצע על ידי צד שלישי מכוח הסכם רישיון.
 - 1.4. לאור מצבה הכספי של החברה, החליט דירקטוריון החברה לחדש רק חלק מהפטנטים בנוגע למוצרים THR-18, DP-VPA ו-DP-b99 כאשר הפטנטים אשר לא חודשו פקעו עקב אי תשלום אגרות.
 - 1.5. נכון למועד דוח זה, החברה מנהלת ומפקחת על תחזיות תזרימי המזומנים שלה, וממשיכה לבחון כל העת הזדמנויות עסקיות ואפשרויות למימון המשך פעילותה, ופועל באופן אקטיבי להשגת המימון שהנדרש להמשך פעילותה.
- לפרטים נוספים אודות פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו ראה פרק א' לדוח התקופתי לשנת 2017.**

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

2.1. חתימה על הסכם מיזוג עם חברת יו אן וי מדיסין בע"מ

ביום 09 במאי 2018 נחתם הסכם מיזוג בין החברה לבין חברת יו אן וי מדיסין בע"מ, חברה פרטית הפועלת בתחום פיתוח, ייצור ואספקה של מוצרי קנאביס רפואי (להלן: "יו.אן.וי"), לפיו במועד השלמת עסקת המיזוג תבוצע החלפת ניירות ערך, כך שהחברה תקצה במועד השלמת עסקת המיזוג לבעלי מניות יו.אן.וי ולמר אלי כהן (יו"ר דירקטוריון החברה) ניירות ערך של החברה אשר יהוו כ-51% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר המיזוג, ובתמורה לכך יעבירו כל בעלי מניות יו.אן.וי את החזקותיהם ביו.אן.וי, כך שלאחר העברה כאמור תחזיק החברה ב-100% ממניות יו.אן.וי בדילול מלא, ובכל זאת מכל מין וסוג שהם ביו.אן.וי.

ביום 26 ביוני 2018 הודיעה החברה על זימונה של אסיפה כללית של בעלי מניות החברה אשר על סדר יומה, בין היתר, אישור התקשרות החברה עם יו.אן.וי בהסכם המיזוג ובעסקת המיזוג,

הוצאתם אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחם. נכון למועד דוח זה טרם התקיימה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה והיא עתידה להתקיים ביום 13 באוגוסט 2018. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ותנאיה, האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ופעילות חברת יו.אן.וי ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 06.08.2018 (מספר אסמכתא -01-2018-073842).

יובהר, כי נכון למועד דוח זה טרם התקיימו התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של הסכם המיזוג בין החברה לבין יו.אן.וי ואין ודאות כי על התנאים המתלים האמורים יתקיימו ושעסקת המיזוג תושלם.

כמו כן, נכון למועד דוח זה העמידה החברה הלוואה לחברת יו.אן.וי אשר נכון למועד דוח זה עומדת על סך של 1,400 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות הסכם ההלוואה של החברה וחברת יו.אן.וי ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28.03.2018 (מספר אסמכתא 031108-01-2018) ודיווח מיידי מיום 25.07.2018 (מספר אסמכתא 068028-01-2018).

2.2 עמידה בכללי השימור של הבורסה - יציאה מרשימת השימור

ביום 09 באפריל 2018 הועברו מניות החברה מרשימת השימור לרשימה הראשית. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 08.04.2018 (מספר אסמכתא 034993-01-2018) והודעת הבורסה לניירות ערך מיום 08 באפריל 2018.

2.3 שינוי בהרכב חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה הבכירה

2.3.1 ביום 11 באפריל 2018 חדל מר יצחק שרם לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 12.04.2018 (מספר אסמכתא 037369-01-2018).

2.3.2 ביום 11 באפריל 2018 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אלי כהן אשר מכהן כדירקטור בחברה החל מיום 15 ביוני 2017 כיו"ר דירקטוריון וזאת במקומו של מר יצחק שרם. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 12.04.2018 (מספר אסמכתא 037372-01-2018).

2.3.3 ביום 25 ביולי 2018 חדלה גב' אירית קאופמן לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25.07.2018 (מספר אסמכתא -01-2018-068556).

2.3.4 ביום 26 ביולי 2018 החלה גב' מיטל רן זוהרה לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 29.07.2018 (מספר אסמכתא -01-2018-069840).

לפרטים נוספים אודות מצבת נושאי המשרה הבכירה של החברה נכון למועד דוח זה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 29.07.2018 (מספר אסמכתא 069843-01-2018).

2.4 הלוואה מבעל השליטה בחברה

ביום 08 במאי 2018, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה קבלת הלוואה בסך כולל ומצטבר של עד 1 מיליון ש"ח (להלן: "ההלוואה") מבעל השליטה בחברה (מר כפיר זילברמן או חברה בשליטתו)(להלן: "בעל השליטה"). לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 06.06.2018 (מספר אסמכתא 048234-01-2018). נכון למועד דוח זה העניק בעל השליטה לחברה הלוואות בהיקף של כ- 800 אלפי ש"ח.

2.5. מסמכי התאגדות

ביום 30 במאי 2018 אישרה האסיפה הכללית את הגדלת ההון הרשום של החברה ל- 1,000,000,000 מניות רגילות ללא ע.ג. כ"א (ובמילים: מיליארד מניות רגילות ללא ע.ג.) ותיקון תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 30.05.2018 (מספר אסמכתא 2018-01-045249).

3. תוצאות הפעילות

הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2018 ערוכים לפי תקני הדיווח הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010.

3.1. תמצית דוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח)

עיקרי התוצאות

להלן הסברים בגין סעיפים עיקריים ברווח והפסד ליום 30 ביוני 2018, לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2017	ליום 30.06.2017	ליום 30.06.2018	סעיף
	723	-	-	הכנסות ממתן רישיון
העלייה בהוצאות המחקר ופיתוח נבעה בעיקרה מגידול בהוצאות בגין פטנטים.	285	35	94	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
העלייה בהוצאות ההנהלה וכלליות נבעה בעיקרה כתוצאה מהוצאות עסקת המיזוג (ראה סעיף 2.1 לעיל).	923	542	726	הוצאות הנהלה וכלליות
	485	577	820	הפסד מפעולות רגילות
	72	-	-	הוצאות מס
	588	581	807	הפסד נקי
	588	581	807	הפסד כולל

3.2. תמצית נתוני המאזן

הסברי החברה	ליום 31.12.2017	ליום 30.06.2017	ליום 30.06.2018	סעיף
				רכוש שוטף
	1,057	155	314	מזומנים ושווי מזומנים
שימש בעיקרו לתשלום עבור פטנטים.	468	-	376	מזומן מוגבל בשימוש
ראה סעיף 2.1 לעיל.	-	-	1,000	הלוואה לאחרים
	95	82	63	חייבים ויתרות חובה
	-	250	317	הלוואה מבעל שליטה
	171	184	169	ספקים ונותני שירותים
הגידול נובע מהגידול בהתחייבות בקשר לעלויות עסקת המיזוג (ראה סעיף 2.1 לעיל).	284	184	651	זכאים ויתרות זכות
	1,165	(381)	616	הון חוזר
	1,251	(286)	(693)	הון עצמי

3.3. תזרים מזומנים

הסברי החברה	ליום 31.12.2017	ליום 30.06.2017	ליום 30.06.2018	סעיף
	(202)	(303)	(414)	תזרים המזומנים ששימשו מפעילות שוטפת
הגידול נובע בעיקרו ממתן הלוואה לאחרים. ראה גם סעיף 2.1 לעיל.	(468)	-	(908)	תזרים מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה
הגידול נובע מקבלת הלוואה מבעל שליטה בסך של כ- 400 אלפי ש"ח וכן מתמורת מימוש כתב אופציה בסך של כ- 159 אלפי ש"ח.	1,294	-	559	תזרים המזומנים מפעילות מימון

3.4. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה באמצעות השקעות של בעלי מניותיה, הלוואת בעלים, גיוסי הון מהציבור.

החברה בוחנת באופן שוטף אפשרויות לגיוס הון, ובכלל זה, אפשרויות לביצוע עסקאות עם משקיעים פוטנציאליים, שיתופי פעולה אסטרטגיים לקידום פיתוח מוצרי החברה, הנפקה לציבור, גיוס משקיעים בהנפקה פרטית ומסחור הקניין הרוחני שבבעלותה, וזאת במטרה לאפשר את המשך פעילותה של החברה. אין וודאות כי מאמצי החברה לביצוע גיוס הון יצלחו.

החברה מנהלת ומפקחת על תחזיות תזרימי המזומנים שלה ופועלת באופן אקטיבי להשגת המימון הנדרש להמשך פעילותה. תחזיות תזרימי מזומנים אלו נתונות לסיכונים שונים ואי ודאות באשר להתממשותן. הגורמים האמורים לעיל, יחד עם הסיכון הטבוע בפעילות החברה, מעלים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ- "עסק חי".

3.5. הסבר לנושאים שאליהם הפנה ר"ח של התאגיד תשומת לב במכתב הסקירה על הדוחות הכספיים

הביניים

"מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה. יתרות המזומנים של החברה לתאריך הדיווח אינן בהיקף מספק המאפשר לה להמשיך במימון פעילותה בעתיד הנראה לעין. המשך פעילותה של החברה מותנה במימוש תכניות ההנהלה לגיוס מקורות מימון נוספים. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור 1.ג., מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

בנוסף, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 3.ב.2) לדוחות הכספיים בדבר התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם חברת יו אן וי מדיסין בע"מ, אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הושלם. "

4. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

4.1. הלוואה לחברת יו.אן.וי: ביום 24 ביולי 2018 אישר דירקטוריון החברה העמדת הלוואה נוספת

לחברת יו.אן.וי בגובה של 400 אלפי ש"ח וזאת בהמשך להלוואה בסך של 1 מיליון ש"ח שהעמידה החברה לחברת יו.אן.וי בעבר. לפרטים נוספים אודות ההלוואות שהעמידה החברה ליו.אן.וי ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28.03.2018 (מספר אסמכתא 2018-01-031108) ודיווח מיידי של החברה מיום 25.07.2018 (מספר אסמכתא 2018-01-068028).

4.2. הקצאה פרטית: ביום 30 ביולי 2018 זימנה החברה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה

אשר על סדר יומה אישר הקצאה פרטית של 2,598,224 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה וכן 1,948,668 כתבי אופציה (לא רשומים), המירים כל אחד למניה אחת (1) של החברה, במחיר מימוש של 4 ש"ח לכתב אופציה (לא צמוד) ולתקופת מימוש של 18 חודשים ממועד ההקצאה לעשרים ושישה (26) ניצעים שונים, וזאת בתמורה לסך כולל של 5,716,093 ש"ח שיעבירו הניצעים לחברה בתמורה להקצאת מלוא המניות וכתבי האופציה המוקצים כאמור. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה 30.07.2018 (מספר אסמכתא 2018-01-070986).

4.3. לפרטים אודות שינויים במצבת נושאי המשרה הבכירה של החברה אשר חלו לאחר תאריך הדוח ראה סעיף 2.3 לדוח זה.

5. מדיניות התאגיד למתן תרומות

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס לאמור בדוח התקופתי לשנת 2017. החברה לא העניקה תרומות בתקופת הדוח.

6. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי לשנת 2017.

7. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

על פי קביעת דירקטוריון החברה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה הינו אחד. במהלך תקופת הדוח לא שינה הדירקטוריון את קביעתו בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. נכון לתאריך הדוח מר תמיר שגיא הינו הדירקטור שהחברה רואה בו בעל המיומנות חשבונאית ופיננסית.

8. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

תקנונה של החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. למועד הדוח, גב' מיטל רן זוהרה הינה דירקטורית בלתי תלויה.

9. המבקר הפנימי

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי לשנת 2017.

10. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2018, ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 08.08.2018 (מספר אסמכתא 074595-01-2018).

יוסי חתן
מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

אלי כהן
יו"ר הדירקטוריון

08 באוגוסט 2018.

די פארם בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן הענינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	- דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	- דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
5 - 6	- דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7 - 8	- דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9 - 17	- באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של די פארם בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של די פארם בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים 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 IAS34.

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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה. יתרות המזומנים של החברה לתאריך הדיווח אינן בהיקף מספק המאפשר לה להמשיך במימון פעילותה בעתיד הנראה לעין. המשך פעילותה של החברה מותנה במימוש תכניות ההנהלה לגיוס מקורות מימון נוספים. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור 1.ג., מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

בנוסף, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 3.ב. (2) לדוחות הכספיים בדבר התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם חברת יו אן וי מדיסין בע"מ, אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הושלם.

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 8 באוגוסט 2018

די פארם בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>		
<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
1,057	155	314	<u>נכסים שוטפים</u>
468	--	376	מזומנים ושווי מזומנים
--	--	1,000	מזומן מוגבל בשימוש
<u>95</u>	<u>82</u>	<u>63</u>	הלוואה לאחרים
1,620	237	1,753	חייבים ויתרות חובה
<u>86</u>	<u>95</u>	<u>77</u>	<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
1,706	332	1,830	הוצאות מראש
=====	=====	=====	
--	250	317	<u>התחייבויות שוטפות</u>
171	184	169	הלוואה מבעלי שליטה
<u>284</u>	<u>184</u>	<u>651</u>	ספקים ונותני שירותים
455	618	1,137	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	
554,410	552,828	554,575	<u>הון (גרעון בהון)</u>
--	227	--	פרמיה על מניות
189	--	183	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
1,931	1,931	2,021	קרן הון בגין תשלומים ע"ח כתבי אופציה
<u>(555,279)</u>	<u>(555,272)</u>	<u>(556,086)</u>	קרנות הון אחרות
1,251	(286)	693	יתרת הפסד
-----	-----	-----	
1,706	332	1,830	
=====	=====	=====	

יוסי חתן
מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

אלי כהן
יו"ר הדירקטוריון

8 באוגוסט 2018
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

די פארם בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 7</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
723	--	--	הכנסות ממתן רישיון
285	35	94	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
<u>923</u>	<u>542</u>	<u>726</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
(485)	(577)	(820)	הפסד מפעולות רגילות
--	--	20	הכנסות מימון
<u>31</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	הוצאות מימון
(516)	(581)	(807)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
<u>72</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	מיסים על ההכנסה
(588)	(581)	(807)	הפסד
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח כולל אחר
(588)	(581)	(807)	סה"כ הפסד כולל
=====	=====	=====	
(0.11)	(0.13)	(0.13)	<u>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</u>
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

די פארם בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>(גרעון בהון)</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון בגין</u> <u>תשלומים ע"ח</u> <u>כתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון</u> <u>בגין תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>
1,251	(555,279)	1,931	189	--	554,410	--
(807)	(807)	--	--	--	--	--
159	--	--	(6)	--	165	--
<u>90</u>	<u>--</u>	<u>90</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
693	(556,086)	2,021	183	--	554,575	--
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
85	(554,691)	1,873	203	6,795	545,905	--
(581)	(581)	--	--	--	--	--
152	--	--	--	152	--	--
--	--	--	--	(6,720)	6,720	--
--	--	--	(203)	--	203	--
<u>58</u>	<u>--</u>	<u>58</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
(286)	(555,272)	1,931	--	227	552,828	--
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

לתקופה של ששה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2018
הפסד
מימוש כתבי אופציה להון מניות
קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2018

לתקופה של ששה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2017
הפסד
מרכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
פקיעת אופציות לעובדים
פקיעת כתבי אופציה
קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2017

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

די פארם בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

<u>סה"כ</u> <u>הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון בגין</u> <u>תשלומים ע"ח</u> <u>כתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון</u> <u>בגין תשלום</u> <u>מבוסס מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>
85	(554,691)	1,873	203	6,795	545,905	--
(588)	(588)	--	--	--	--	--
1,488	--	--	189	--	1,299	--
152	--	--	--	152	--	--
--	--	--	--	(6,720)	6,720	--
56	--	--	--	(227)	283	--
--	--	--	(203)	--	203	--
<u>58</u>	<u>--</u>	<u>58</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
1,251	(555,279)	1,931	189	--	554,410	--
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2017
הפסד
הנפקת מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
מרכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
פקיעת אופציות לעובדים
מימוש אופציות לעובדים
פקיעת כתבי אופציה
קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

די פארם בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של ששה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 8</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>מ ב ו ק ר</u>	<u>ב ל ת י</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
(588)	(581)	(807)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
-----	-----	-----	הפסד
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
			<u>מפעילות שוטפת</u>
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים :
152	152	--	מרכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
33	--	--	שירותים משפטיים מבעל שליטה
<u>31</u>	<u>4</u>	<u>(13)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
216	156	(13)	
-----	-----	-----	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות תפעוליים :
36	40	41	ירידה בחייבים ויתרות חובה (לרבות יתרות חובה לזמן ארוך)
(11)	2	(2)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
<u>145</u>	<u>80</u>	<u>367</u>	עליה בזכאים ויתרות זכות
170	122	406	
-----	-----	-----	
(202)	(303)	(414)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
-----	-----	-----	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

די פארם בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 8</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>מ ב ו ק ר</u>	<u>ב ל ת י</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(651)	--	--	עליה במזומנים מוגבלים בשימוש
183	--	92	ירידה במזומנים מוגבלים ומשועבדים
<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(1,000)</u>	מתן הלוואה לאחרים
(468)	--	(908)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	-----	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
56	--	159	תמורה ממימוש כתבי אופציה להון מניות
(250)	--	400	קבלה (פרעון) הלוואה מבעלי שליטה, נטו
<u>1,488</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	הנפקת מניות וכתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
1,294	--	559	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	
624	(303)	(763)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
458	458	1,057	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<u>(25)</u>	<u>---</u>	<u>20</u>	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
1,057	155	314	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. די פארם בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בחודש אפריל 1993, כחברה פרטית בישראל. בחודש אוגוסט 2009 ביצעה החברה הנפקה של מניותיה לציבור ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. כתובתה הרשמית של החברה הינה רחוב היצירה 3, רמת גן.

החברה הינה חברת ביופרמצבטיקה, אשר הטכנולוגיות בבסיס פעילותה הינן בעיקר פרי פיתוחה ומיועדות לטיפול במחלות מערכת העצבים המרכזית (CNS). נכון לתאריך הדיווח, לחברה מוצר הנמצא בפיתוח על ידי צד שלישי מכח הסכם רישיון, DP-VPA, המיועד לטיפול באפילפסיה ובמאניה-דיפרסיה.

לעניין התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם חברת יו אן וי מדיסין בע"מ (להלן - יו אן וי) בתקופת הדיווח - ראה באור 3.ב.2).

ב. דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2018 ולתקופה של ששה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

ג. עד ליום 30 ביוני 2018, מימנה החברה את פעילותה באמצעות הלוואות שהועמדו לה על ידי בעלי מניותיה, באמצעות מענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות ובאמצעות גיוסי הון מהציבור. ליום 30 ביוני 2018 לחברה יתרת הפסדים צבורים בסך של כ- 556 מיליון ש"ח ויתרות מזומנים אשר אינן בהיקף מספק המאפשר לחברה להמשיך בפעילותה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 נבעו לחברה הפסדים בסך של כ- 807 אלפי ש"ח וכ- 588 אלפי ש"ח ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת בסך של כ- 414 אלפי ש"ח וכ- 202 אלפי ש"ח, בהתאמה.

הנהלת החברה מנהלת תחזיות, מפקחת על תזרימי המזומנים שלה ופועלת באופן אקטיבי לצורך השגת המימון הנדרש לה לצורך המשך פעילותה ופרעון התחייבויותיה, בין היתר באמצעות הלוואות בעלים (לעניין הסכם הלוואה בין החברה לבעל השליטה בה - ראה באור 4) ונסיונות למיזוג פעילות חדשה לחברה (לעניין התקשרות החברה במהלך תקופת הדיווח עם חברת יו אן וי בהסכם מיזוג, אשר לתאריך הדיווח טרם הושלם - ראה באור 3.ב.2). תחזיות תזרימי מזומנים אלה נתונות לסיכונים שונים וקיימת אי וודאות באשר להתממשותן. למועד אישור הדוחות הכספיים המשך פעילותה של החברה מותנה במימוש תוכניות ההנהלה כאמור לגיוס מקורות מימון נוספים.

גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כל לי (המשד)

ד. ביום 23 בינואר 2017 עברו מניות החברה להיסחר ברשימת השימור, עקב אי עמידת החברה בכללי השימור הקבועים בתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו בעניין שווי מזערי של אחזקות ציבור.

ביום 9 באפריל 2018, לאור עמידת החברה בתנאים הנדרשים, חזרו מניות החברה להיסחר ברשימה הראשית.

ה. החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2018 מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. הסיבה שבעטיה לא כללה החברה מידע כספי נפרד הינה לאור חוסר ההשפעה שיש לדוחות הכספיים של החברות הבנות על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

אמות המידה ששימשו את החברה בקביעת חוסר המהותיות של תוספת המידע ביחס לדוחותיה הכספיים המאוחדים, כוללות את היקף הנכסים, ההתחייבויות וחלקה בהפסדים הכוללים של החברות המאוחדות אשר זניח ביחס לנכסים, להתחייבויות ולהפסד הכולל של החברה עצמה, לאור חוסר פעילותן של החברות הבנות שהינן בבעלות מלאה של החברה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים, למעט האמור להלן:

א. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה החברה שיקול דעת בבחינת השיקולים שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

אומדנים והנחות עיקריים

בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

- עסקאות עם בעל שליטה

הלוואות מבעל השליטה אשר אינן נושאות ריבית מטופלות כהלוואות הנושאות הטבה הונית. ההפרש בין שוויין ההוגן של ההלוואות המתקבלות מבעל השליטה לבין ערכן הנומינלי נזקף ישירות לחוץ.

לצורך קביעת השווי ההוגן, נדרשת החברה לאמוד את תנאי השוק במועד העסקה, ובכלל זה את שוויין ההוגן של ההלוואות אילו היו מתקבלות מצדדים שלישיים שאינם קשורים לחברה. השווי ההוגן נקבע על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מההלוואות, המהווך לפי שיעור הריבית של החברה, כפי שמוערך על ידה בסמוך למועד ההערכה.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- שווי הוגן של נכסים פיננסיים שאינם סחירים

שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. החברה מפעילה שיקול דעת לצורך בחירת שיטת ההערכה המתאימה ביותר בכל מקרה ספציפי, תוך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דיווח.

ב. יישום לראשונה של IFRS15 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פורסם IFRS15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. התקן מחליף עם יישומו לראשונה את כל ההנחיות בנושא ההכרה בהכנסה הקיימות בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.

בהתאם לתקן, הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי השווי ההוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים.
- שלב 2 - זיהוי מחויבויות הביצוע בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

הקבוצה מכירה בהכנסות ממתן רישיון תוכנה המתקבלות בכפוף להשגת אבני דרך בפיתוח עם העמידה בכל אבן דרך. תמלוגים המתקבלים על בסיס מכירות של מוצרים פרי הפיתוח, מוכרים ברווח והפסד במועד בו התגבשה הזכאות לקבלתם.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסויימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. יישום לראשונה של IFRS9 - מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פורסם הנוסח המלא והסופי של IFRS9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS9 מטפל בכל שלושת האספקטים הקשורים למכשירים פיננסיים: סיווג ומדידה, ירידת ערך וחשבונאות גידור.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן מפורטת המדיניות החשבונאית של החברה בדבר מכשירים פיננסיים בהתאם להוראות התקן החדש:

נכסים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת כוללים הלוואות וחייבים אשר מקיימים את 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 מוגדרים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

הלוואות וחייבים מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד:

- מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

רידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת נזקפת לרווח או הפסד כנגד הפרשה. לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

(2) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן כוללים השקעות במכשירים הוניים וכן מכשירי חוב אשר אינם עומדים בקריטריונים שפורטו לעיל.

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בקשר עם מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי הוגן אשר אילולא כן היו נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

לעניין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן, התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

(3) גריעת נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס, או כאשר החברה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס לצד שלישי.

התחייבויות פיננסיות

(1) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות הלוואות ואשראי נושאי ריבית, אשראי ספקים וזכאים אחרים. במועד ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, ההלוואות והאשראי הנ"ל נמדדים בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

(2) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן כוללות התחייבויות פיננסיות המוחזקות למסחר (כגון נגזרים פיננסיים), תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים וכן התחייבויות פיננסיות שיועדו על ידי החברה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד בעת ההכרה הראשונית בהן.

השינויים בשווי הוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן נזקפים לרווח או הפסד, למעט שינויים בהתחייבויות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, שניתן לייחסם לסיכון האשראי של החברה, ואשר מוצגים ברווח כולל אחר.

(3) גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התחייבויות תלויות

בחודש פברואר 2018 קיבלה החברה לידיה כתב ערעור אשר הוגש לבית המשפט העליון בגין פסק דינו של בית המשפט המחוזי מיום 31 בדצמבר 2017, אשר דחה את הבקשה לאישור תובענה, בסך 100 מיליון ש"ח, כייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006 (להלן - התובענה). התובענה הוגשה כנגד החברה, בעלת השליטה לשעבר בחברה, דירקטורים אשר כיהנו בעבר בדירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל בחברה שניהנו במועד הגשת התביעה, וזאת בין היתר, בגין עילות מכוח חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. יובהר, כי לחברה פוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה ונמסרה הודעה למבטח אודות ההליך המשפטי. דיון בערעור נקבע ליום 20 במאי 2019.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה, על יסוד הטענות בערעור ותוכנו של פסק הדין של בית המשפט המחוזי, סיכויי הערעור להידחות גבוהים מסיכויי להתקבל. בהתאם לאמור, לא נכללה הפרשה בדוחותיה הכספיים של החברה בגין ההליך הנ"ל.

ב. התקשרויות

(1) ביום 27 במרץ 2018, כחלק ממזכר הבנות בו התקשרו הצדדים, התקשרה החברה בהסכם הלוואה עם חברת יו אן וי, לפיו תעניק החברה ליו אן וי הלוואה בסך מצטבר של עד 1 מיליון ש"ח (להלן - ההלוואה).

בהתאם להסכם, 200 אלפי ש"ח מסכום ההלוואה הכולל יועמדו על ידי החברה ליו אן וי במועד ההתקשרות בהסכם האמור והיתרה, בסך 800 אלפי ש"ח, תועמד ליו אן וי לאחר התקשרות הצדדים בהסכם מיזוג (ראה סעיף משנה ב'(2) להלן) ובכפוף להשלמת הליך גילוי נאות שתבצע החברה לגבי יו אן וי ולשביעות רצונה. ההלוואה (יתרת הקרן הבלתי מסולקת) תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.41% ותעמוד לפרעון (קרן וריבית) עד ליום 31 בדצמבר 2018.

עוד נקבע בהסכם, כי כל עוד לא נפרעה ההלוואה, תהא לחברה הזכות למינוי דירקטור אחד לדירקטוריון יו אן וי. בנוסף, תהא החברה זכאית להמיר את ההלוואה למניות יו אן וי, אשר תהווה לאחר הקצאתן 21% מהונה המונפק והנפרע של יו אן וי.

ביום 3 במאי 2018 התקשרו הצדדים בתוספת להסכם ההלוואה (להלן - התוספת להסכם), לפיה יתרת ההלוואה, בסך 800 אלפי ש"ח, תועמד ליו אן וי באופן בו 400 אלפי ש"ח יועמדו בכפוף להצגת הסכם שכירות ויתרת ההלוואה, בסך 400 אלפי ש"ח (להלן - יתרת ההלוואה) תועמד ליו אן וי, בין היתר, בכפוף לחתימה על הסכם מיזוג מפורט (ראה סעיף משנה ב'(2) להלן) והשלמת פעולות נוספות, בין היתר, השלמת הליך גילוי נאות שתבצע החברה על יו אן וי.

נכון לתאריך הדיווח העמידה החברה ליו אן וי את מלוא סכום ההלוואה. ההלוואה מוצגת בדוח על המצב הכספי בהתאם לשווייה ההוגן, כפי שמוערך על ידי החברה, בכל תאריך דיווח. להערכת החברה לא חל שינוי מהותי בשווי ההוגן של ההלוואה בתקופה שממועד העמדתה לחברה ועד תאריך הדיווח.

לעניין התקשרות הצדדים לאחר תאריך הדיווח בתוספת להסכם ההלוואה, במסגרתה הובהר מנגנון המרת ההלוואה והוסכם על מתן הלוואה נוספת ליו אן וי - ראה באור 7.א. להלן.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(2) ביום 9 במאי 2018 התקשרה החברה בהסכם מותנה עם יו אן וי ובעלי מניותיה, לפיו החברה ויו אן וי יבצעו מיזוג, בדרך של החלפת מניות, באופן בו החברה תרכוש מבעלי מניות יו אן וי, כפי שיהיו במועד השלמת העסקה, את מלוא הונה המונפק והנפרע של יו אן וי, וזאת כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות יו אן וי (להלן - העסקה או עסקת המיזוג).

בהתאם להסכם, בסמוך לאחר השלמת העסקה, תהא יו אן וי חברה בת בבעלות מלאה של החברה, וניירות הערך של החברה אשר יוקצו לבעלי המניות של יו אן וי, כפי שיהיו במועד השלמת העסקה, יהוו כ- 51% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר המיזוג ובהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה שיוקצו במסגרת עסקת המיזוג, כמפורט להלן:

- החברה תקצה לכל בעלי מניות יו אן וי, כפי שיהיו במועד השלמת העסקה, מניות רגילות, אשר תהווה לאחר הקצאתן, בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה המוקצים כהגדרתם להלן, כ- 43.16% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

- במועד ההשלמה, תקצה החברה כתבי אופציה הניתנים להמרה למניות רגילות שלה (להלן - כתבי האופציה המוקצים) למר ניר בן צבי, אחד מבעלי מניות יו אן וי, ולמר אלי כהן, בעל מניות ביו אן וי, המכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה. המניות שינבעו ממימושם של כתבי האופציה המוקצים תהווה לאחר הקצאתן 7.84% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

השלמת עסקת המיזוג כפופה לתנאים מתלים, בין היתר, השלמת בדיקת נאותות על ידי הצדדים לשביעות רצונם, קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה לעסקת המיזוג, אישור האורגנים המוסמכים של יו אן וי לעסקת המיזוג, אישור רשויות המס בדבר הסדר המיסוי שיחול על עסקת המיזוג לשביעות רצון הצדדים וקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך שיוקצו. בנוסף, התחייבה החברה, כי במועד השלמת עסקת המיזוג יהיו בקופתה 5 מיליון ש"ח לאחר ניכוי התחייבויותיה וללא התחשבות בהוצאות עסקה של החברה, כאשר כל סכום הלוואה שתעמיד החברה ליו אן וי (ראה סעיף משנה ב'1) לעיל) ייחשב כסכום נטו המצוי בקופתה במועד ההשלמה (לעניין התקשרות החברה לאחר תאריך הדיווח ממספר משקיעים בקשר עם ביצוע השקעה בחברה, אשר טרם הושלמה - ראה באור 7.ב).

בהתאם להסכם המיזוג, המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הינו ה- 1 באוגוסט 2018, כאשר ככל שלא יתקיימו כל התנאים המתלים עד מועד זה, רשאיות יו אן וי והחברה להסכים במשותף על הארכתו מעת לעת. ביום 29 ביולי 2018 נחתם תיקון להסכם המיזוג, לפיו הוארך המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים עד ליום 6 בספטמבר 2018. למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקיימו התנאים המתלים ועסקת המיזוג טרם הושלמה.

באור 4 - בעלי עניין

ביום 8 במאי 2018 אישר דירקטוריון החברה קבלת הלוואה בסך כולל ומצטבר של עד 1 מיליון ש"ח (להלן - ההלוואה), ממר כפיר זילברמן, בעל השליטה בחברה (או חברה בשליטתו), אשר תשמש את החברה, בין היתר, לשם העמדת הלוואה ליו אן וי (ראה באור 3.ב.1). ההלוואה תהא ללא ריבית וללא הצמדה כלשהי ותועמד לחברה מעת לעת, במועדים שיקבעו על ידי החברה בהתאם לצרכיה השוטפים, כאשר לא יועמדו בטוחות כלשהן מצד החברה להבטחתה.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - בעלי עניין (המשך)

בהתאם לעיקרי תנאי ההלוואה, קרן ההלוואה תיפרע בתשלום אחד בחלוף 12 חודשים ממועד חתימת הסכם ההלוואה או במועד השלמת עסקת המיזוג (ראה באור 3.ב.2) לפי המוקדם מביניהם, ובלבד שבקופת החברה יהיו במועד הפרעון די מזומנים להשיב את קרן ההלוואה, מבלי להביא את החברה למצב של חדלות פרעון.

לתאריך הדיווח העמיד בעל השליטה לחברה סך של כ- 400 אלפי ש"ח מסכום ההלוואה הכולל. החברה אמדה את שווייה ההוגן של ההלוואה שהתקבלה מבעל השליטה בהתאם לערכה הנוכחי, אשר חושב לפי שיעור ריבית אפקטיבית של כ- 29%. אומדן שיעור הריבית האפקטיבית נקבע בהתבסס על הערכת שווי שביצעה החברה ליו אן וי במסגרת עסקת המיזוג (ראה באור 3.ב.2), וזאת מאחר ולהערכת הנהלת החברה זהו האומדן הטוב ביותר לשיעור הריבית של החברה, בהתחשב בכך שבין היתר, מטרת ההלוואה הינה מתן הלוואה ליו אן וי (ראה באור 3.ב.1). ההפרש בין שווייה ההוגן של ההלוואה לבין ערכה הנומינלי במועד העמדתה הסתכם לסך של כ- 90 אלפי ש"ח ונזקף ישירות להון לסעיף "קרנות הון אחרות" כהטבה מבעל שליטה.

לאחר תאריך הדיווח, ביום 25 ביולי 2018, העמיד בעל השליטה לחברה סך נוסף של כ- 400 אלפי ש"ח מסכום ההלוואה, כך שלמועד אישור הדוחות הכספיים העמיד בעל השליטה לחברה סך מצטבר של כ- 800 אלפי ש"ח מסכום ההלוואה הכולל.

באור 5 - ארועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח

- א. ביום 11 באפריל 2018 התפטר מר יצחק שרם מכהונתו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון של החברה. באותו מועד, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אלי כהן, המכהן כדירקטור בחברה, לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה, חלף כהונתו של מר שרם.
- ב. ביום 15 באפריל 2018 מומשו 45,455 כתבי אופציה ל- 45,455 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, בתמורה לתוספת מימוש בסך של כ- 159 אלפי ש"ח.
- ג. ביום 30 במאי 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הגדלת הונה הרשום של החברה, כך שיעמוד על 1,000,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

באור 6 - מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה זהה או קרוב לערכם הפנקסני.

די פארם בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 25 ביולי 2018 התקשרה החברה עם יו אן וי בתוספת להסכם ההלוואה (ראה ביאור 3.ב.1), לפיה בנוסף על ההלוואה שהועמדה ליו אן וי בסך 1 מיליון ש"ח (להלן - ההלוואה הראשונה), תעמיד החברה ליו אן וי הלוואה נוספת (להלן - ההלוואה הנוספת) בסך של 400 אלפי ש"ח בתנאים זהים לתנאי ההלוואה הראשונה.

בנוסף נקבע בתוספת להסכם, כי החברה תהא זכאית להמיר את יתרת ההלוואה (ההלוואה הראשונה וההלוואה הנוספת) למניות יו אן וי, אשר תהווה לאחר הקצאתן 26% מהונה המונפק והנפרע, כאשר הובהר במסגרת התוספת להסכם, כי הזכאות להמרת ההלוואה כאמור מותנית בקיומם של שני תנאים מצטברים, האחד הינו הודעה של מי מהצדדים כי עסקת המיזוג (ראה באור 3.ב.2) מבוטלת והשני הינו כי יו אן וי לא פרעה את מלוא ההלוואה הראשונה וההלוואה הנוספת עד ליום 31 בדצמבר 2018 ואו התקיים תנאי להעמדתן לפרעון מיידי.

ב. ביום 30 ביולי 2018 הודיעה החברה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה ביום 4 בספטמבר 2018, לצורך אישור הצעה פרטית חריגה, במסגרתה תקצה החברה ל- 26 ניצעים שונים, עימם נחתמו הסכמי השקעה, 2,598,224 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו- 1,948,668 כתבי אופציה (שאינם רשומים), בתמורה לסך כולל של כ- 5.7 מיליון ש"ח. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש ל- 1,948,668 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, במשך תקופה של 18 חודשים ממועד הקצאתם, בתמורה למחיר מימוש בסך 4 ש"ח לכל כתב אופציה.

בהתאם להסכמי ההשקעה, ההסכמים יכנסו לתוקף בכפוף להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, בין היתר אישור האורגנים המוסמכים של החברה והתקיימותם של כל התנאים הנדרשים להשלמת עסקת המיזוג, למעט התנאי לפיו במועד השלמת עסקת המיזוג סך המזומנים נטו בקופת החברה (כהגדרת מונח זה בהסכם המיזוג) לא יפחת מ- 5 מיליון ש"ח.

למועד אישור הדוחות הכספיים ההצעה הפרטית הנ"ל טרם אושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה וטרם התקיימו התנאים המתלים הנדרשים על מנת שהסכמי ההשקעה ייכנסו לתוקף.

ג. לעניין העמדת סכום נוסף לחברה על ידי בעל השליטה, מכח הסכם ההלוואה עימו, לאחר תאריך הדיווח - ראה באור 4.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, מר יוסי חתן, מ"מ מנכ"ל החברה מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח החציוני של די-פארם בע"מ (להלן: "החברה") לחציון הראשון של שנת 2018 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך : 08 באוגוסט 2018

יוסי חתן, מ"מ מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות הדוחות :

הצהרת מנהלים

הצהרת סמנכ"ל כספים

אני, מר יוסי חתן, סמנכ"ל הכספים של החברה מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח החציוני של די-פארם בע"מ (להלן: "החברה") לחציון הראשון של שנת 2018 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך : 08 באוגוסט 2018

יוסי חתן, סמנכ"ל כספים