

אבוג'ן מדווחת על תוצאות כספיות לרבעון השלישי לשנת 2020

שיחת ועידה תתקיים היום, ה-18 בנובמבר, 2020, בשעה 16:00 שעות ישראל

רחובות, ישראל – 18 בנובמבר, 2020: אבוג'ן בע"מ (TASE: EVGN); (NASDAQ: EVGN), חברה מובילה לביולוגיה מיחשובית שמטרתה להוביל מהפכה בתהליכי הפיתוח של מוצרים לתעשיות מדעי החיים, פרסמה היום את התוצאות הכספיות לרבעון השלישי שהסתיים ב-30 בספטמבר 2020.

עופר חביב, נשיא ומנכ"ל אבוג'ן אמר: "אנחנו ממשיכים להיות שבעי רצון מההתקדמות המהירה שהציגו החברות הבנות שלנו, אשר בתחומים מסוימים אף עלתה על ציפיותינו, חרף מגפת הקורונה המתמשכת. התקדמות זו היא אחת מהגורמים להחלטתה של אבוג'ן לגייס הון נוסף לתמיכה ביעדים העסקיים השאפתניים של הקבוצה.

"לאחרונה השלימה החברה שני סבבי גיוס בסך כולל של 22 מיליון דולר. המשקיעים העיקריים שהשתתפו בעסקאות אלו הם משקיעים אסטרטגיים וארוכי-טווח ואנו מודים להם על התמיכה והאמון שנתנו בנו.

"אנו בטוחים שהתקבולים נטו מגייסים אלו, לצד המזומנים הקיימים בחברה, יספקו את המימון הנדרש להשגת מספר מטרות בפיתוח קווי המוצרים המבטיחים של חברות הבנות שלנו וכן לטובת המשך שיפור והרחבה של הפלטפורמה הביולוגית המיחשובית היחודית שלנו.

יעדינו העיקריים הם:

- בחברת ביומיקה, לתמוך בניסויים פרה-קליניים ובניסויי הוכחת היתכנות קליניים בתוכנית האימונו-אונקולוגיה המתוכננים לשנה הבאה.
- בחברת קאנוניק, לתמוך בפיתוח זנים ייחודיים וכן בפעילות גידול לקראת מסחור מתוכנן של מוצרי קנאביס רפואי בישראל בשנת 2022.
- בחברת אגפלוס, לתמוך בפיתוח קוטלי עשבים לקראת הגעה לשלב "Optimized Lead" וכן להרחיב את תכנית פיתוח קוטלי מזיקים כימיים לחקלאות.
- בחברת לביא ביו, לתמוך בפעילות למסחור של מוצר ביו-סטימולנט (משפר יבול ביולוגי) לחיטה בשנת 2022 ובפיתוח מוצרים בתכנית ביו פסטיצידיים (קוטלי מזיקים ביולוגיים לחקלאות).
- באבוג'ן, הרחבת היכולות בתחום העריכה-הגנומית, לרבות מינוף הפעילות הוותיקה בתחום של שיפור תכונות בזרעים לגידולים חקלאיים.
- עוד באבוג'ן, הרחבה ושיפור של פלטפורמת ה-CPB, והמוצרים המבוססים על פלטפורמה זו GeneRator AI, ChemPass AI, MicroBoost AI להמשך חיזוק היתרון הטכנולוגי והמחשובי של החברה.

"אנו מצפים כי ההון הנובע מגיוסי הכסף האחרונים, בשילוב המזומן הקיים בחברה, יספק את התמיכה הנדרשת כדי שחברות הבנות תגענה לעמדה שתאפשר לאבוג'ן להנות מהישגיהן ועשויה ולחשוף את הערך הגלום בהן.

"לסיכום, אני גאה מאוד בהתקדמות שהשגנו באבוג'ן ובטוח ביכולתן של החברות הבנות שלנו להמשיך ולקדם את קווי המוצרים שלהן ולממש את יעדיהן העסקיים. לפיכך, אנו מצפים בקוצר רוח להמשיך ולדווח על המשך ההתקדמות וההישגים שלנו, הן למשקיעים ארוכי הטווח והן למשקיעים החדשים שלנו." **סיכום מר חביב.**

התפתחויות מהעת האחרונה בחברות הבנות:

ביומיקה (חברה בת המתמקדת בפיתוח תרופות המבוססות על המיקרוביום האנושי)

- **תוכנית האימונו-אונקולוגיה** - לאחרונה פרסמה ביומיקה תוצאות חיוביות ממחקר פרה-קליני של המוצר המוביל שלה, מוצר חיידקי חי (BMC128 (LBP), הכולל ארבעה זני חיידקים חיים שנועדו לשפר את היעילות של אימונתרפיה (מסוג מעכבי בקרה חיסוניים - ICI). תוצאות אלו בטיפול ב-BMC128, הן לפני והן בשילוב עם מתן ICI, הציגו שיפור משמעותי בפעילות כנגד גידולים סרטניים בעכברים. השיפור בקבוצה שהדגימה את התגובה הטובה ביותר (אשר קיבלה את BMC128 גם לפני הטיפול ובמשולב) היה גבוה ב- 50% בהשוואה לקבוצה שקיבלה את טיפול ה-ICI בלבד.

עוד בתוכנית זו, ביומיקה התקשרה עם חברת Biose Industrie, חברת ייצור צרפתית מובילה (CDMO) והודיעה על תחילת ייצור GMP בהיקף נרחב של BMC128 כהכנה לתחילתם המתוכננת של מחקרי הוכחת היתכנות קליניים בבני אדם בשנת 2021.

ביומיקה נמצאת כעת בדיונים עם מרכזים רפואיים מובילים בישראל בנוגע לעריכת מחקר הוכחת ההיתכנות.

- **תכנית למחלות מעי דלקתיות (IBD)** - ביומיקה מתקדמת בתוכנית זו עם תחילתם של מחקרים פרה-קליניים באוניברסיטת צפון קרוליינה, במעבדתו של פרופ' בלפור סרטור. פרופ' סרטור הינו חוקר ומוביל דעה עולמי חשוב במחלות מעי דלקתיות בארה"ב והינו חבר הוועדה המדעית המייעצת של ביומיקה.

- **תכנית תסמונת המעי הרגיז (IBS)** - ביומיקה מתקדמת כמתוכנן ומסיימת בימים אלו את שלב הגילוי המחשובי של מיקרוביום בעלי פונקציונליות רצויה.

קאנוניק (חברה בת בבעלות מלאה המתמקדת בפיתוח מוצרי קנאביס רפואי)

- **אישור לריבוי צמחי קנאביס** - לאחרונה הודיעה קאנוניק על קבלת אישור מהיחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות (יק"ר) לריבוי שתילי קנאביס רפואי. אישור זה יאפשר לחברה להתקדם בביצוע תכנית המסחר שלה. החברה מתכוונת לספק משלוח שתילים ראשון לחוות גידול במהלך שנת 2021, ומכוונת למסחר מוצר ראשון בישראל בשנת 2022.

אגפלוס (חברה בת המתמקדת בפיתוח מוצרי אג-כימיה)

- במהלך הרבעון הצטרף מר דגלאס אייזנר כמנכ"ל חדש של חברת אג פלוס. למר אייזנר יותר מ-20 שנות ניסיון עסקי ומשפטי מגוון, לאחר שמילא בעבר משרות ניהול בכירות והוביל סבבי גיוס הון ומהלך של רכישת חברה. מקום מושבו של מר אייזנר היינו צפון קרוליינה ארה"ב.

לביא-ביו (חברה בת המתמקדת בפיתוח מוצרי אג-ביולוג'יקלס)

- **תוכנית הביו-פונג'יצידים (קוטלי פטריות ביולוגיים)** - לאחרונה הודיעה לביא ביו על תוצאות חיוביות בשניים ממוצרי קוטלי הפטריות הביולוגיים בפיתוח המובילים שלה, LAV311 ו-LAV312. מוצרים בפיתוח אלו מיועדים לטיפול בריקבון האשכול, מחלה הרסנית הפוגעת באופן חמור בתפוקת כרמים. ניסויים אלה, שנערכו בכרמים באזורי יעד באירופה ובארה"ב, הציגו יעילות משופרת באופן מובהק ועקביות בהשוואה למוצרים הביולוגיים המסחריים ששימשו כביקורת והפחיתו את הנזק ליבולים ב-60%-70% בהשוואה לקבוצת הביקורת שנבדקה בניסויים אלה.

תוצאות כספיות מאוחדות לרבעון שהסתיים ב-30 בספטמבר 2020

- **גיוסי הון:** ב-3 בספטמבר 2020, גייסה החברה 10 מיליון דולר וב-4 בנובמבר, 2020 גייסה החברה 12 מיליון דולר נוספים. שני הגיוסים נעשו ממשקיעים מוסדיים מובילים.
- **יתרת מזומנים:** ב-30 בספטמבר 2020 הסתכמו המזומנים המאוחדים נטו (מזומנים ופיקדונות קצרי המועד בבנקים) ב-43.5 מיליון דולר. סכום זה כולל את ההשקעה בסך 10 מיליון דולר שהתבצעה ברבעון השלישי של 2020. כ-13.6 מיליון דולר מהמזומנים המאוחדים נטו של אבוג'ן מיוחסים לחברת הבת, לביא ביו. כאמור, לאחר מועד פרסום הדו"ח הכספי גייסה החברה השקעה נוספת בסך 12 מיליון דולר.
- בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2020 השימוש במזומן נטו בדוח המאוחד הסתכם בכ-13.4 מיליון דולר. בניכוי השימוש במזומן של לביא ביו, השימוש במזומן נטו בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2020 הסתכם בכ-9.3 מיליון דולר. השימוש במזומן נטו בדוח המאוחד ברבעון השלישי לשנת 2020 הסתכם בכ-4.6 מיליון דולר. בניכוי השימוש במזומן של לביא ביו, השימוש במזומן נטו ברבעון השלישי לשנת 2020 הסתכם בכ-3 מיליון דולר.
- תחזית השימוש במזומן נטו של החברה לשנת 2020, בניכוי השימוש במזומן של חברת הבת לביא ביו, הינה בטווח של 13-15 מיליון דולר.
- לאבוג'ן אין חוב לבנקים.
- **ההכנסות** ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכמו ב-0.3 מיליון דולר לעומת 0.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- **הוצאות המחקר והפיתוח** ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכמו בכ-4.0 מיליון דולר בהשוואה לכ-3.6 מיליון דולר. הוצאות המו"פ יוחסו בעיקר לניסויים פרה-קליניים של ביומיקה, ניסויי שדה של לביא ביו וחזק הטכנולוגיה של אבוג'ן עם יכולות חדשות.
- **הוצאות פיתוח עסקי** ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכמו בכ-0.6 מיליון דולר בהשוואה לכ-0.5 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2019.
- **הוצאות הנהלה וכלליות** ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכמו בכ-1.2 מיליון דולר לעומת כ-0.9 מיליון דולר ברבעון השלישי של שנת 2019. גידול זה מיוחס בעיקרו לגידול בעלות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.
- **ההפסד התפעולי** ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכם בכ-5.6 מיליון דולר, בהשוואה להפסד של כ-4.9 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2019. הגידול בהפסד התפעולי מיוחס להוצאות התפעוליות שפורטו לעיל.
- **הכנסות מימון נטו** ברבעון השלישי של 2020 הסתכמו בכ-0.1 מיליון דולר לעומת הכנסות מימון נטו בסך של כ-0.4 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2019.
- **ההפסד** ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכם בכ-5.4 מיליון דולר בהשוואה להפסד בסך של כ-4.5 מיליון דולר ברבעון השלישי של שנת 2019. הגידול בהפסד מיוחס לגידול בהוצאות התפעוליות ולירידה בהכנסות המימון נטו.

שיחת ועידה:

הנהלת החברה תקיים היום, 18 בנובמבר 2020, בשעה 16:00 שעות ישראל, שיחת ועידה בשפה האנגלית לסקירת התוצאות. המעוניינים להשתתף בשיחת הועידה מוזמנים להתקשר מספר דקות לפני השעה האמורה לטלפון שמספרו 03-9180609. שיחת הועידה תשודר באופן ישיר באתר החברה, www.evogene.com. השמעה חוזרת של שיחת הועידה תהיה זמינה החל משלוש שעות מתום שיחת הועידה ועד ה-20 בנובמבר, 2020. להאזנה להקלטה יש לחייג לטלפון שמספרו 03-9255901 וכן באמצעות אתר החברה למשך שלושים ימים.

ניתן לשלוח שאלות להתייחסות הנהלת החברה במהלך שיחת הועידה, עד השעה 15:00, זמן ישראל, ל-IR@evogene.com

אודות אבוג'ן

אבוג'ן (TASE: EVGN); (NASDAQ: EVGN) הינה חברת ביולוגיה מיחשובית מובילה ששמה לעצמה מטרה לקדם מהפכה בתהליך פיתוח מוצרים לתעשיות המבוססות על מדעי-החיים, ובהן בריאות האדם, חקלאות ויישומים תעשייתיים. השילוב של הבנה ביולוגית מעמיקה ומינוף יכולות ביג-דאטה ובינה מלאכותית (AI) איפשרו לאבוג'ן לפתח את הטכנולוגיה הייחודית שלה, פלטפורמת ה-CPB לחיזוי ביולוגי מיחשובי. פלטפורמת ה-CPB נועדה לגילוי מחשובי ופיתוח של מוצרים בתחומי מדעי החיים המבוססים על מיקרובים, מולקולות קטנות ואלמנטים גנטיים – המהווים את רכיבי הליבה של מוצרים אלו. אבוג'ן מחזיקה במספר חברות-בנות אשר עושות שימוש בפלטפורמת ה-CPB לפיתוח מוצריהן: תרופות המבוססות על המיקרוביום האנושי, קנאביס רפואי, אג-ביולוגיקלס, כימיה לחקלאות, שיפור תכונות בזרעים ופתרונות חקלאיים לייצור שמן קיקיון.

למידע נוסף: www.evogene.com

מידע צופה פני עתיד:

הודעה זו כוללת "הצהרות צופות פני עתיד" המתייחסות לאירועים עתידיים ביחס לאבוג'ן בע"מ או החברות הבנות שלה (יחד: "אבוג'ן" או "אנחנו") אשר תחשבנה "הצהרות צופות פני עתיד" כהגדרתן ב-U.S Private Securities Litigation Reform Act of 1995 ובדיני ניירות ערך אחרים. ניתן לזהות הצהרות צופות פני עתיד אלו באמצעות ביטויים כגון "מאמין", "צופה", "אמור", "מתוכנן", "משוער", "עשוי", "מתכוון", "פוטנציאלי" או ביטויים דומים בעלי משמעות דומה. לדוגמה, אבוג'ן עושה שימוש בהצהרות צופות פני עתיד בהודעה זו כאשר היא דנה, ביחס לאבוג'ן ולחברות הבנות שלה, ביעדים, מטרות, צגרת פיתוח מוצרים ובמועד המשוער של אלו, תמיכתה בחברות הבנות, המזומן לו תזדקק החברה לשם השגת יעדיה ולהמשך פיתוח והרחבה של פלטפורמת החיזוי הביולוגי שלה, השימוש הצפוי במזומן בשנת 2020, מיצוי וחשיפת הערך של הטכנולוגיה ושל חברות הבנות, כניסה לשיתופי פעולה, אבני דרך מתוכננות והאפשרויות העומדות בפני החברה ליהנות מהישגי החברות הבנות. הצהרות אלו מתבססות על הציפיות, ההערכות, התחזיות וההנחות בעת הזו, מתארות דעות בנוגע לאירועים עתידיים, מערכות סיכונים מסוימים ואי-וודאות אותן קשה לצפות ושאינן מבטיחות ביצועים עתידיים. אי-לכך, יתכן ותוצאות, ביצועים או הישגים עתידיים בפועל, ומגמות בעתידה של אבוג'ן, יהיו שונים באופן מהותי מהמתואר או המשתמע מהצהרות צופות פני עתיד אלו עקב מגוון גורמים, רבים מהם אינם בשליטתה של אבוג'ן, בהם, בין היתר, ההתפשטות הגלובאלית של וירוס הקורונה-COVID (19), המגבלות השונות הנגזרות ממנה, ואותם גורמים וסיכונים המפורטים בדו"ח השנתי שלנו (20-F), ובדו"חות נוספים אותם אבוג'ן מגישה מעת לעת לרשות ניירות ערך בארה"ב ולרשות ניירות ערך בישראל. בנוסף, אבוג'ן נסמכת, וצפויה להמשיך ולהסתמך, על צדדים שלישיים לביצוע מגוון פעילויות כגון ניסויי שדה וניסויים פרה-קליניים. אם צדדים שלישיים אלו לא יעמדו בהתחייבויות החוזיות שלהם, לא יעמדו בדרישות הרגולטוריות או לא יעמדו בלוחות הזמנים הצפויים (לרבות בעקבות השפעות וירוס הקורונה), אבוג'ן עלולה לחוות עיכובים משמעותיים בביצוע פעילויותיה. למעט בהתאם לחובות גילוי לפי חוקי ניירות ערך החלים על החברה, אבוג'ן איננה נוטלת על עצמה כל התחייבות לעדכן מידע הכלול בהודעה זו או לפרסם את התוצאות

של שינויים להצהרות אלו כתוצאה מאירועים או התפתחויות עתידיים, או שינויים בציפיות, הערכות, תחזיות או הנחות.

צור קשר:

רבקה נויפלד, מנהלת קשרי משקיעים ויחסי ציבור

טל: 08-931-1963

IR@evogene.com

- מסמך זה מהווה תרגום נוחות בלבד להודעה הרשמית שפורסמה היום באנגלית -

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

U.S. dollars in thousands (except share and per share data)

	September 30, 2020 Unaudited	December 31, 2019 Audited
CURRENT ASSETS:		
Cash and cash equivalents	\$ 41,494	\$ 34,748
Marketable securities	-	2,128
Short-term bank deposits	2,000	10,000
Trade receivables	34	72
Other receivables and prepaid expenses	1,864	2,079
	45,392	49,027
LONG-TERM ASSETS:		
Long-term deposits	9	9
Operating lease right-of-use-assets	2,077	2,671
Property, plant and equipment, net	2,133	2,583
Intangible assets, net	16,374	17,074
	20,593	22,337
	<u>\$ 65,985</u>	<u>\$ 71,364</u>
CURRENT LIABILITIES:		
Trade payables	\$ 701	\$ 1,001
Employees and payroll accruals	1,730	2,079
Operating lease liability	789	895
Liabilities in respect of government grants	83	37
Deferred revenues and other advances	132	386
Other payables	1,204	1,348
	4,639	5,746
LONG-TERM LIABILITIES:		
Operating lease liability	1,672	2,076
Liabilities in respect of government grants	3,604	3,325
	5,276	5,401
SHAREHOLDERS' EQUITY:		
Ordinary shares of NIS 0.02 par value:		
Authorized - 150,000,000 ordinary shares; Issued and outstanding - 31,645,083 at September 30, 2020 and 25,754,297 at December 31, 2019	177	142
Share premium and other capital reserve	215,907	205,904
Accumulated deficit	(171,154)	(155,902)
Equity attributable to equity holders of the Company	44,930	50,144
Non-controlling interests	11,140	10,073
Total equity	56,070	60,217
	<u>\$ 65,985</u>	<u>\$ 71,364</u>

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS

U.S. dollars in thousands (except share and per share data)

	Nine months ended September 30,		Three months ended September 30,		Year ended December 31,
	2020	2019	2020	2019	2019
	Unaudited				Audited
Revenues	\$ 689	\$ 637	\$ 316	\$ 97	\$ 753
Cost of revenues	228	253	75	81	334
Gross profit	461	384	241	16	419
Operating expenses:					
Research and development, net	12,476	10,627	3,998	3,603	15,791
Business development	2,002	1,420	564	450	2,029
General and administrative	3,620	2,622	1,232	876	3,765
Total operating expenses	18,098	14,669	5,794	4,929	21,585
Operating loss	(17,637)	(14,285)	(5,553)	(4,913)	(21,166)
Financing income	858	2,517	215	647	2,630
Financing expenses	(657)	(655)	(73)	(265)	(555)
Financing income, net	201	1,862	142	382	2,075
Loss before taxes on income	(17,436)	(12,423)	(5,411)	(4,531)	(19,091)
Taxes on income (tax benefit)	7	-	-	(3)	24
Loss	<u>\$ (17,443)</u>	<u>\$ (12,423)</u>	<u>\$ (5,411)</u>	<u>\$ (4,528)</u>	<u>\$ (19,115)</u>
Attributable to:					
Equity holders of the Company	\$ (15,252)	\$ (12,034)	\$ (4,786)	\$ (4,231)	\$ (18,112)
Non-controlling interests	(2,191)	(389)	(625)	(297)	(1,003)
	<u>\$ (17,443)</u>	<u>\$ (12,423)</u>	<u>\$ (5,411)</u>	<u>\$ (4,528)</u>	<u>\$ (19,115)</u>
Basic and diluted loss per share, attributable to equity holders of the Company	<u>\$ (0.58)</u>	<u>\$ (0.47)</u>	<u>\$ (0.17)</u>	<u>\$ (0.16)</u>	<u>\$ (0.70)</u>
Weighted average number of shares used in computing basic and diluted loss per share	<u>26,161,932</u>	<u>25,754,297</u>	<u>26,977,201</u>	<u>25,754,297</u>	<u>25,754,297</u>

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF CASH FLOWS**U.S. dollars in thousands**

	Nine months ended September 30,		Three months ended September 30,		Year ended December 31,
	2020	2019	2020	2019	2019
	Unaudited				Audited
<u>Cash flows from operating activities</u>					
Loss	\$ (17,443)	\$ (12,423)	\$ (5,411)	\$ (4,528)	\$ (19,115)
Adjustments to reconcile loss to net cash used in operating activities:					
Adjustments to the profit or loss items:					
Depreciation	1,400	1,906	484	591	2,395
Amortization of intangible assets	700	194	234	194	374
Share-based compensation	3,482	802	691	355	1,578
Net financing income	(223)	(2,647)	(154)	(1,025)	(2,414)
Loss from sale of property, plant & equipment	-	12	-	12	12
Taxes on income (tax benefit)	7	-	-	(3)	24
	<u>5,366</u>	<u>267</u>	<u>1,255</u>	<u>124</u>	<u>1,969</u>
Changes in asset and liability items:					
Decrease in trade receivables	38	13	25	-	88
Decrease (increase) in other receivables	141	(600)	(249)	56	(1,250)
Increase in long-term deposits	-	-	-	-	(10)
Increase (decrease) in trade payables	(151)	(190)	83	71	(122)
Increase (decrease) in employees and payroll accruals	(349)	(250)	134	114	(33)
Increase (decrease) in other payables	(93)	(3)	136	75	375
Decrease in deferred revenues and other advances	(254)	(313)	(426)	(120)	(45)
	<u>(668)</u>	<u>(1,343)</u>	<u>(297)</u>	<u>196</u>	<u>(997)</u>
Cash received (paid) during the period for:					
Interest received	291	692	125	637	803
Interest paid	(182)	(198)	(64)	(57)	(302)
Tax received (paid)	(7)	-	-	3	(24)
Net cash used in operating activities	<u>\$ (12,643)</u>	<u>\$ (13,005)</u>	<u>\$ (4,392)</u>	<u>\$ (3,625)</u>	<u>\$ (17,666)</u>

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

U.S. dollars in thousands

	Nine months ended September 30,		Three months ended September 30,		Year ended December 31,
	2020	2019	2020	2019	2019
	Unaudited				Audited
<u>Cash flows from investing activities:</u>					
Purchase of property, plant and equipment	\$ (579)	\$ (518)	\$ (164)	\$ (321)	\$ (900)
Proceeds from sale of marketable securities	2,097	22,828	-	2,833	27,084
Purchase of marketable securities	-	(1,637)	-	-	(1,637)
Proceeds from (investment in) bank deposits, net	8,000	(6,675)	5,000	(6,675)	12,592
Net cash provided by (used in) investing activities	9,518	13,998	4,836	(4,163)	37,139
<u>Cash flows from financing activities:</u>					
Proceeds from exercise of options	13	-	13	-	-
Proceeds from government grants	320	406	145	119	493
Repayment of operating lease liability	(484)	(536)	(155)	(173)	(597)
Issuance of subsidiary's ordinary shares to non-controlling interests	-	10,000	-	10,000	10,000
Issuance of ordinary shares	9,801	-	9,801	-	-
Repayment of government grants	(22)	(586)	(11)	(11)	(590)
Net cash provided by financing activities	9,628	9,284	9,793	9,935	9,306
Exchange rate differences - cash and cash equivalent balances	243	380	183	223	159
Increase in cash and cash equivalents	6,746	10,657	10,420	2,370	28,938
Cash and cash equivalents, beginning of the period	34,748	5,810	31,074	14,097	5,810
Cash and cash equivalents, end of the period	<u>\$ 41,494</u>	<u>\$ 16,467</u>	<u>\$ 41,494</u>	<u>\$ 16,467</u>	<u>\$ 34,748</u>
<u>Significant non-cash activities</u>					
Acquisition of property, plant and equipment	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 130</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 216</u>
Increase of operating lease right-of-use-assets	--	--	--	--	\$ 3,437
Acquisition of intangible assets from non-controlling interests against issuance of subsidiary's ordinary shares	--	\$ 17,448	--	\$ 17,448	\$ 17,448