



כנ פייט ביופרמה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

כנ פייט ביורמה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-14	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

.....
.....
.....

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של כן פייט ביופרמה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של כן פייט ביופרמה בע"מ והחברה הבת (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני, 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון 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 ומיידים), 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 מבירורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומיידים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
4,278	10,405	11,671
-	-	3,265
1,672	3,059	1,664
5,950	13,464	16,600
159	192	166
6,109	13,656	16,766

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני 2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,821	1,466	1,468
4,586	2,292	3,434
149	277	233
773	-	485
357	341	219
8,686	4,376	5,839

התחייבויות שוטפות

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)

התחייבויות לא שוטפות

כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 10)
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 11)
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

-	793	-
-	-	3,178
-	-	3,103
68	83	66
68	876	6,347
8,754	5,252	12,186

הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)
מניות באוצר
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
יתרת הפסד

2,734	2,733	3,568
233,754	233,717	250,782
15,279	15,073	15,522
669	669	669
*(5,805)	*(5,805)	(3,628)
84	167	(155)
*(251,359)	*(238,977)	(264,484)
(4,644)	7,577	2,274
1,999	827	2,306
(2,645)	8,404	4,580
6,109	13,656	16,766

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון (גרעון בהון)

* סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מר מוטי פרבשטיין
סמנכ"ל תפעול ואחראי על התחום
הכספי

פרופ' פנינה פישמן
חברת דירקטוריון ומנכ"לית

מר אילן כהן
יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט, 2013
תאריך אישור הדוחות הכספיים

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2013	2012	2013	2012	2012
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
7,663	6,497	4,111	2,501	13,160
6,591	4,138	3,849	2,391	9,230
14,254	10,635	7,960	4,892	22,390
445	27	100	90	27
(412)	(304)	(1,693)	(197)	(541)
14,287	10,358	6,367	4,785	21,876
-	-	-	-	11
14,287	10,358	6,367	4,785	21,887
הפסד (רווח) כולל אחר - סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ				
291	(113)	204	(172)	(7)
14,578	10,245	6,571	4,613	21,880
סה"כ הפסד כולל				
13,125	8,438	5,682	4,775	20,820
1,162	1,920	685	10	1,067
14,287	10,358	6,367	4,785	21,887
הפסד מיוחס ל: בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה				
13,364	8,346	5,850	4,634	20,811
1,214	1,899	721	(21)	1,069
14,578	10,245	6,571	4,613	21,880
סה"כ הפסד כולל מיוחס ל: בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה				
הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)				
1.11	0.98 *	0.47	0.44 *	2.18 *
הפסד בסיסי ומדולל למניה				

(*) מותאם בגין איחוד הון (ראה באור 3.י.3).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחד לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח									
2,734	233,754	15,279	669	(5,805) *	84	(251,359) *	(4,644)	1,999	(2,645)
-	-	-	-	-	-	(13,125)	(13,125)	(1,162)	(14,287)
-	-	-	-	-	(239)	-	(239)	(52)	(291)
-	-	-	-	-	(239)	(13,125)	(13,364)	(1,214)	(14,578)
86	-	-	-	-	-	-	86	-	86
748	17,306	-	-	-	-	-	18,054	-	18,054
-	(278)	-	-	2,177	-	-	1,899	(61)	1,838
-	-	243	-	-	-	-	243	1,582	1,825
3,568	250,782	15,522	669	(3,628)	(155)	(264,484)	2,274	2,306	4,580
2,606	229,299	14,670	-	(5,805) *	75	(230,539) *	10,306	2,221	12,527
-	-	-	-	-	-	(8,438)	(8,438)	(1,920)	(10,358)
-	-	-	-	-	92	-	92	21	113
-	-	-	-	-	92	(8,438)	(8,346)	(1,899)	(10,245)
4	134	-	-	-	-	-	138	-	138
1	75	-	-	-	-	-	76	-	76
122	4,209	-	669	-	-	-	5,000	-	5,000
-	-	403	-	-	-	-	403	505	908
2,733	233,717	15,073	669	(5,805) *	167	(238,977) *	7,577	827	8,404

יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)

הפסד

הפסד כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

מימוש אופציות לא רשומות למניות

הנפקת מניות **

מכירה לצד ג' של מניות באוצר

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2013

יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)

הפסד

סה"כ רווח כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

מימוש אופציות לא רשומות למניות

מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות

הנפקת מניות וכתבי אופציות (סדרה 9)

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2012

* סווג מחדש.

** לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך של 1,951 אלפי ש"ח.

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחד לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח									
3,568	251,060	15,422	669	(5,805)	13	(258,802)	6,125	1,618	7,743
-	-	-	-	-	-	(5,682)	(5,682)	(685)	(6,367)
-	-	-	-	-	(168)	-	(168)	(36)	(204)
-	-	-	-	-	(168)	(5,682)	(5,850)	(721)	(6,571)
-	(278)	-	-	2,177	-	-	1,899	(61)	1,838
-	-	100	-	-	-	-	100	1,470	1,570
3,568	250,782	15,522	669	(3,628)	(155)	(264,484)	2,274	2,306	4,580
2,608	229,414	14,744	-	(5,805) *	26	(234,265) *	6,722	558	7,280
-	-	-	-	-	-	(4,775)	(4,775)	(10)	(4,785)
-	-	-	-	-	141	-	141	31	172
-	-	-	-	-	141	(4,775)	(4,634)	21	(4,613)
3	94	-	-	-	-	-	97	-	97
122	4,209	-	669	-	-	-	5,000	-	5,000
-	-	329	-	-	-	-	329	248	577
2,733	233,717	15,073	669	(5,805) *	167	(239,040)	7,514	827	8,347

יתרה ליום 1 באפריל, 2013

הפסד

הפסד כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

מכירה לצד ג' של מניות באוצר

עלות משלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2013

יתרה ליום 1 באפריל, 2012

הפסד

סה"כ רווח כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

מימוש אופציות לא רשומות למניות

הנפקת מניות וכתבי אופציות (סדרה 9)

עלות משלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2012

* סווג מחדש.

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מבוקר									
אלפי ש"ח									
2,606	229,299	14,670	-	*(5,805)	75	*(230,539)	10,306	2,221	12,527
-	-	-	-	-	-	(20,820)	(20,820)	(1,067)	(21,887)
-	-	-	-	-	9	-	9	(2)	7
-	-	-	-	-	9	(20,820)	(20,811)	(1,069)	(21,880)
5	171	-	-	-	-	-	176	-	176
1	75	-	-	-	-	-	76	-	76
122	4,209	-	669	-	-	-	5,000	-	5,000
-	-	609	-	-	-	-	609	847	1,456
2,734	233,754	15,279	669	*(5,805)	84	*(251,359)	(4,644)	1,999	(2,645)

יתרה ליום 1 בינואר 2012

הפסד

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

מימוש אופציות לא רשומות למניות

מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות

הנפקת מניות וכתבי אופציות (סדרה 9)

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012

* סווג מחדש.

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2013		2012		2012
בלתי מבוקר		מבוקר		מבוקר
אלפי ש"ח				
(14,287)	(10,358)	(6,367)	(4,785)	(21,887)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
הפסד				
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:				
התאמות לסעיפי רווח והפסד:				
27	49	13	24	86
1,731	908	1,570	577	1,456
(9)	(38)	(8)	(23)	(50)
(6)	(29)	(1)	32	(42)
(2)	(107)	(3)	(3)	(122)
-	-	-	-	11
מסים על ההכנסה				
-	(138)	-	-	(138)
84	(119)	60	213	(247)
(288)	-	(80)	(89)	(20)
(138)	(8)	65	(8)	8
545	-	(598)	-	-
(36)	-	(860)	-	-
(227)	23	(126)	(35)	(217)
1,681	541	32	688	725
8	701	629	298	2,088
(1,353)	(464)	(613)	(1,023)	891
(1,152)	(394)	314	(681)	1,900
(2,497)	(157)	330	(1,406)	4,879
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:				
9	38	8	23	50
-	-	-	-	(11)
9	38	8	23	39
(15,094)	(9,936)	(5,997)	(5,480)	(16,244)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר	
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(17)	(13)	(9)	(13)	(35)	רכישת רכוש קבוע
92	14	1	79	7	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	(3,265)	-	(3,265)	רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
75	1	(3,273)	66	(3,293)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
4,331	4,331	-	4,331	18,148	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) תקבולים על חשבון כתבי אופציה (סדרה 8 וסדרה 9 לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) תקבולים על חשבון כתבי אופציה (סדרה 10 וסדרה 11 לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) מימוש כתבי אופציות לא רשומות למניות מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות מכירה לצד ג' של מניות באוצר
1,018	1,018	-	1,018	-	
-	-	-	-	5,772	
176	97	-	138	86	
76	-	-	76	-	
-	-	1,838	-	1,838	
5,601	5,446	1,838	5,563	25,844	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
224	208	(78)	90	(64)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(10,344)	175	(7,510)	(4,217)	7,393	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
14,622	10,230	19,181	14,622	4,278	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,278	10,405	11,671	10,405	11,671	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).
- ב. לחברה התהוו הפסדים בסך של כ-13,125 אלפי ש"ח, תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-13,842 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 ולחברה הפסדים מתמשכים בגין שנים קודמות. כמו-כן, החברה התחייבה על פי החלטת הדירקטוריון, לממן את הפיתוח הקליני של חברת הבת עד שיגויסו כספים בחברת הבת. לחברה טרם נבעו הכנסות מהותיות ממכירת מוצרים פרי פיתוחה והיא מימנה את פעילותה בעבר הן על ידי גיוסי הון והן על ידי שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף. ביום 5 בפברואר, 2013 גייסה החברה סך של 23,920 אלפי ש"ח, נטו (ראה באור 3ה'). כמו כן, החברה פועלת למימון פעילותה השוטפת הן באמצעות גיוסי הון והן באמצעות שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף ובידיה תוכניות אלטרנטיביות נוספות למימון פעילותה השוטפת באם יידרש כגון גמישות נוספת הקיימת לחברה בקצב התקדמות הניסויים ו/או מימוש נכסים. הנהלת החברה ודירקטוריון החברה בדעה כי מקורות המימון כאמור, יספיקו לפעילותה השוטפת לפחות עד אמצע שנת 2015.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
- הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- ב. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה
- המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים למעט האמור להלן:

IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - IFRS 10) מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (Structured entities) שטופלו בעבר ב-SIC 12 - איחוד ישויות למטרות מיוחדות.

ליישום לראשונה של IFRS 10 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

IAS 19 (המתקן) – הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה- IASB את IAS 19 (מתקן) שנדרש ליישמו החל מ-1 בינואר, 2013. עיקרי התיקונים מתייחסים לטיפול החשבונאי בתכנית הטבה מוגדרת.

ליישום לראשונה של IAS 19 (מתקן) לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

- א. ביום 27 בינואר, 2013 אישר בית המשפט המחוזי בפתח תקוה בקשה של החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר, 2013 וזאת בהמשך להחלטת האסיפה הכללית מיום 10 בינואר, 2013 (ראה באור 1.4).
- ב. ביום 29 בינואר, 2013 אישר דירקטוריון חברת הבת אופטליקס את הנספח לתכנית האופציות לשנת 2012. ביום 7 בפברואר, 2013 התקבל ברשות המסים בישראל וביום 8 במרס, 2013 הפכה התכנית לאפקטיבית.
- ג. ביום 3 בפברואר, 2013 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 1,682,000 כתבי אופציות (סדרה 10) של החברה הניתנים למימוש ל- 67,280 מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה ליועצים חיצוניים של החברה. ההקצאה שימשה כחלק מהוצאות ההנפקה שנצברו לחברה במהלך גיוס ההון כאמור להלן בסעיף ה'. מחיר המימוש של כתבי האופציה היו 0.394 ש"ח לכל כתב אופציה. המועד האחרון למימוש כתבי האופציות היו 31 באוקטובר, 2015. כולל. בהנחה של מימוש מלא כמות כתבי האופציה הן תהווה כ- 0.47% מהון המניות המונפק והנפרע וכ- 0.34% בדילול מלא. סך שווי ההטבה היו כ- 125 אלפי ש"ח.

באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ד. ביום 4 פברואר, 2013 חתמה החברה הסכם מתקן עם NIH אשר במסגרתו עודכנו מועדי אבני הדרך לתשלום תמלוגים כדלהלן:
1. להתוויה הרפואית לטיפול סרטן:
 - א. התחלת ניסוי קליני שלב I המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף רבעון ראשון 2008.
 - ב. התחלת ניסוי קליני שלב II/III המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף רבעון שלישי 2009.
 - ג. התחלת ניסוי קליני שלב II המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף שנת 2013.
 - ד. התחלת ניסוי קליני שלב III המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף רבעון ראשון 2015.
 - ה. הגשה ל-FDA, או לגוף זר מקביל, של בקשה לאשור תרופה חדשה או הליך רפואי עד סוף רבעון שני 2017.
 2. להתוויה הרפואית לטיפול בדלקת מפרקים שגרונתית:
 - א. התחלת ניסוי קליני שלב IIb המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, לטיפול בדלקת מפרקים שגרונתית עד סוף רבעון שני 2006.
 - ב. התחלת ניסוי קליני שלב III המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף שנת 2013.
 - ג. הגשה ל-FDA, או לגוף זר מקביל, של בקשה לאשור תרופה חדשה, או הליך רפואי עד סוף שנת 2016.
- להסכם המתקן אין השפעה על תנאי הרשיון שהוענק במקור על ידי NIH.
- ה. ביום 5 בפברואר, 2013 הציעה החברה ניירות ערך לציבור על פי דוח הצעת מדף שפורסם על פי תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 26 ביולי, 2012. ניירות הערך הוצעו לציבור ב- 6,927 יחידות (להלן - "היחידות") בדרך של מכרז על מחיר היחידה כאשר המחיר המינימאלי הוא 3,144 ש"ח ליחידה. כל יחידה מורכבת מ- 10,000 מניות רגילות במחיר של 0.3144 ש"ח למניה, 5,000 כתבי אופציה (סדרה 10) ו- 5,000 כתבי אופציה (סדרה 11), שתי סדרות האופציות ללא תמורה. כל 25 כתבי אופציה (סדרה 10) יהיו ניתנים למימוש למניה רגילה אחת בת 0.25 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.394 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012 לכל כתב אופציה. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 31 באוקטובר, 2015. בנוסף, כל 25 כתבי אופציה (סדרה 11) יהיו ניתנים למימוש למניה רגילה אחת בת 0.25 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.392 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012 לכל כתב אופציה. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 30 באפריל, 2016.
- במסגרת ההנפקה התקיימה חתימת יתר והוזמנו 7,477 יחידות במחיר 3,544 ש"ח ליחידה. סך תמורת ההנפקה נטו הינה כ-23,920 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך כ-2,572 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה התקבלה ביום 5 בפברואר, 2013. עד לשימוש בתמורת ההנפקה, כספי תמורת ההנפקה מוחזקים בחשבונות החברה ויושקעו על ידה בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה כפי שתהיה מעת לעת ובלבד שכל השקעה כאמור תהיה באפיקים סולידיים, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, פיקדון שקלי נושא ריבית או פיקדון במט"ח נושא ריבית. המניות אושרו לרישום למסחר ביום 5 בפברואר, 2013.
- ו. ביום 5 בפברואר 2013 מומשו 6,040,332 אופציות לא רשומות ל- 241,613 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה על ידי בעל עניין בחברה בתמורה לסך של כ-61 אלפי ש"ח.
- ביום 5 במרס, 2013 מומשו 143,187 אופציות לא רשומות ל- 5,727 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה על ידי יועץ חיצוני של החברה. תמורת המימוש הסתכמה לסכום לא מהותי.
- ביום 24 במרס, 2013 מומשו 2,472,107 אופציות לא רשומות ל- 98,884 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה על ידי דירקטור בחברה בתמורה לסך של כ-25 אלפי ש"ח.
- ז. ביום 28 בפברואר, 2013 אישר דירקטוריון אופטליקס את מינוי המנכ"ל החדש וזאת בסמוך להחלטתו על סיום תפקידו של המנכ"ל הקודם, אשר מונה באישור הדירקטוריון בישיבה מיום 12 בדצמבר, 2012. מאחר והמנכ"ל החדש שמונה מכנה גם כמנהל הפיתוח העסקי של החברה, יחולקו הוצאות שכרו ביחס שווה בין החברה לבין חברת הבת. מינויו של המנכ"ל החדש אפקטיבי מיום 1 במרס, 2013.
- ח. ביום 21 במרס, 2013 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 740,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש של 29,600 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה לשני עובדים של החברה, שלושה עובדים בכירים ושלושה יועצים. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 0.326 ש"ח לכל כתב אופציה. האופציות ניתנות למימוש במשך 48 חודשים ממועד ההקצאה על פני 8 רבעונים. אורך חיי האופציות הינו 10 שנים ממועד ההקצאה. בהנחה של מימוש מלא כמות כתבי האופציה הן תהווה כ- 0.21% מהון המניות המונפק והנפרע וכ- 0.15% בדילול מלא. סך שווי ההטבה הינו כ- 141 אלפי ש"ח.
- ביום 6 במאי 2013 אישר המנהל הכללי של הבורסה את רישום האופציות למסחר.

באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ט. ביום 17 באפריל 2013 הגישה החברה לרשות ניירות הערך האמריקאית (SEC) מסמך רישום לא פומבי 20F לשם רישום מניות החברה למסחר בבורסה ראשית בארה"ב (נאסד"ק או NYSE) באמצעות ADR (American Depository Receipt), זאת בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מה-SEC.
- י. ביום 2 במאי 2013 התכנסה אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה והתקבלו ההחלטות הר"מ:
1. מינוי מחדש של פנינה פישמן, אילן כהן, אברהם סרטני, ליאורה לב וגיא רגב כדירקטורים בחברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה;
 2. הנפקה פרטית של 250,000 אופציות לא רשומות לדירקטור בחברה הניתנות למימוש ל-10,000 מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, מחיר המימוש של האופציות הינו 0.6 ש"ח לכל אופציה. על פי המודל הבינומי, הערך הכלכלי של האופציות ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.148 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 36 אלפי ש"ח עבור כל האופציות, זאת בהתאם להנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה 0.326, טווח הריביות חסרות הסיכון 1.64%-6.86%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 57.58%-72.10%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%;
 3. הדירקטור יהיה זכאי לממש מחצית מכמות האופציות שהוענקו לו באופן מיידי עם הענקתן ואילו מחצית הכמות השניה של האופציות ניתנות למימוש אחת לרבעון על פני תקופה של שנתיים. 250,000 המניות שתנבענה ממימוש האופציות מהוות כ-0.28% בדילול מלא. ביום 6 במאי, 2013 אישר המנהל הכללי של הבורסה את הרישום למסחר של המניות שתנבענה מהאופציות. הגדלת ההון הרשום של החברה ב-5,000,000 ש"ח ע.ג. מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א כך שההון הרשום של החברה יהיה 10,000,000 ש"ח מחולק ל-1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א; איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:25. הון המניות הרשום של החברה לאחר האיחוד הוא 10 מיליון ש"ח מחולק ל-40 מיליון מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א. המועד הקובע לביצוע האיחוד הינו 10 במאי 2013. מועד ביצוע האיחוד בפועל הינו 12 במאי 2013. בהתאם לתנאי כתבי האופציה (סדרות 6 עד 11), ובהתאם לתנאי האופציות הלא רשומות של החברה, שהוקצו במסגרת הצעות פרטיות לדירקטורים, עובדים, יועצים ונושאי משרה מכוח תוכנית האופציות שאימצה החברה ביום 30 ביוני 2003, מספר המניות שתנבענה ממימוש של כל כתב אופציה יותאם באופן יחסי לאיחוד ההון, כך שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש ל-0.04 מניה רגילה מאוחדת אחת של החברה בת 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א. לא יהיה שינוי במחיר המימוש של כל כתב אופציה, ואולם בגין מניה אחת ישולם מחיר המימוש של כל כתב אופציה כשהוא מוכפל ב-25.
 4. תיקון תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם להגדלת איחוד הון החברה.
- יא. ביום 12 במאי 2013 שונה מספר המניות הרדומות המוחזקות על ידי אופטליקס, עקב איחוד הון (ראה באור 3.י3), מ-17,158,132 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א ל-714,922 מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א.
- יב. ביום 20 במאי 2013 הודיע אחד היועצים כי הוא מוותר על 80,000 האופציות הלא רשומות שהוענקו לו מיום 21 במרס, 2013 (ראה באור 3ח). בהתאם לכך נרשמה הוצאה בגובה שווי ההטבה הכולל בסך 23 אלפי ש"ח.
- יג. ביום 29 במאי 2013 אישר דירקטוריון אופטליקס הענקת 58,750 אופציות לא רשומות של אופטליקס לנושא מישרה של אופטליקס.
- יד. ביום 30 במאי 2013 בחר דירקטוריון החברה את הדירקטור אילן כהן כיו"ר הדירקטוריון.
- טו. ביום 17 ביוני 2013 מכרה חברת הבת אופטליקס 268,095 מניות רגילות של החברה בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א לצד ג' בתמורה לסך של 1,838 אלפי ש"ח. לאחר המכירה מספר המניות הרדומות שמוחזקות על ידי אופטליקס הינו 446,827, המהוות 3.13% מהון המניות של החברה.
- טז. ביום 24 ביוני 2013 אישר בית המשפט המחוזי במחוז מרכז בקשה של החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 8) עד ליום 31 בדצמבר 2013, וכן את שינוי תוספת המימוש מ-55 אגורות לכתב אופציה אחד ל-75 אגורות לכתב אופציה אחד (לפני ההתאמות הנדרשות כתוצאה מאיחוד ההון של החברה - ראה באור 3.י3).

באור 4 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 1 ביולי 2013 אישר דירקטוריון אופטליקס הענקת 235,000 אופציות לדירקטור באופטליקס.
- ב. ביום 2 ביולי 2013 פרסמה חברת הבת אופטליקס, הנסחרת בארה"ב, מסמך מסוג S-1 (Registration Statement) לגיוס הון אפשרי בבורסה בארה"ב, שאושר להגשה ע"י הרשות לניירות ערך בארה"ב. בנוסף פרסמה אופטליקס כי בכוונתה לפעול לצורך מעבר למסחר בבורסת NYSE MKT.
- ג. ביום 18 ביולי 2013 מומשו 15,348 אופציות לא רשומות ל-613 מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח. כ"א של החברה על ידי דירקטור בחברה. תמורת המימוש הסתכמה לסכום לא מהותי.
- ד. בימים 1 ו-4 באוגוסט 2013 אישרו האסיפה הכללית של בעלי המניות והאסיפה של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 10 ו-11) (בהמשך לבקשה להסדר שהוגשה לאישור בית משפט בתאריך 19 ביוני 2013) את ביטול הצמדת תוספת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 10 ו-11) למדד המחירים לצרכן. ביום 20 באוגוסט 2013 אישר בית המשפט המחוזי בלוד את ההסדרים שבין החברה לבעלי מניותיה ובין החברה לבעלי כתבי אופציה (סדרה 10 ו-11). הבקשה להסדר הוגשה כדי לשנות את הטיפול החשבונאי בכתבי האופציות, כך שלחברה יהיה הון עצמי גבוה מספיק על מנת לעמוד בתנאי הסף לרישום בבורסה מוכרת בארה"ב.
- ה. ביום 4 באוגוסט 2013 פקעו 2,000,000 אופציות לא רשומות הניתנות להמרה ל-80,000 מניות רגילות.
- ו. ביום 18 באוגוסט 2013 הגישה החברה בקשה דחופה לבית המשפט המחוזי בפתח תקוה לאשר לחברה לכנס אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ואסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 6) של החברה לשם הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר 2014. ביום 26 באוגוסט 2013 אישר בית המשפט כי, עד לאישור ההסדר, תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה עד ליום 30 באוקטובר 2013. ביום 27 באוגוסט 2013 זומנו אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ואסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 6) של החברה ליום 30 בספטמבר 2013, לשם אישור הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר 2014.



כן פייט ביופרמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

כנ פייט ביורמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד לפי תקנה 38 ד'
3	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
7-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
9-12	מידע נוסף

כנ פייט ביופרמה בע"מ

דוח מיוחד לפי תקנה 38 ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2013 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

לכבוד בעלי המניות של חברת כנ פייט ביורמה בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של כנ פייט ביורמה בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
29 באוגוסט, 2013

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

1,563	2,806	8,613
-	-	3,265
-	401	2,970
710	1,189	1,374
2,273	4,396	16,222

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
חברה בת
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

1,756	12,202	1,470
159	192	158
1,915	12,394	1,628
4,188	16,790	17,850

זכויות לתמלוגים
רכוש קבוע, נטו

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

2,808	1,466	1,433	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
269	-	-	חברה בת
3,856	1,838	2,674	זכאים ויתרות זכות
149	277	233	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
773	-	485	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
357	341	219	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
8,212	3,922	5,044	

התחייבויות לא שוטפות

552	4,415	4,185	עודף הפסדים על השקעה בחברה בת
-	793	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
-	-	3,178	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 10)
-	-	3,103	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 11)
68	83	66	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
620	5,291	10,532	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

2,734	2,733	3,568	הון מניות
233,754	233,717	250,782	פרמיה על מניות
15,279	15,073	15,522	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
669	669	669	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)
*(5,805)	*(5,805)	(3,628)	מניות באוצר
*(251,275)	(238,810)	(264,639)	יתרת הפסד
(4,644)	7,577	2,274	סה"כ הון (גרעון בהון)
4,188	16,790	17,850	

* סווג מחדש.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

מר מוטי פרבשטיין
סמנכ"ל תפעול ואחראי על
התחום הכספי

פרופ' פנינה פישמן
חברת דירקטוריון ומנכ"לית

מר אילן כהן
יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט, 2013
תאריך אישור הדוחות הכספיים

כן פייט ביופרמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיזחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
5,877	1,589	2,211	3,670	3,481	הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות הנהלה וכלליות
6,829	1,875	1,717	2,859	3,770	
12,706	3,464	3,928	6,529	7,251	הפסד תפעולי
4,258 (1,017)	1,855 (589)	93 (1,735)	10 (6,849)	655 (352)	הוצאות מימון הכנסות מימון
15,947	4,730	2,286	(310)	7,554	הפסד (רווח) לפני מסים על ההכנסה
11	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
15,958	4,730	2,286	(310)	7,554	הפסד (רווח) לפני הפסדי אקוויטי
4,862	45	3,396	8,748	5,571	הפסדי אקוויטי
20,820	4,775	5,682	8,438	13,125	הפסד המיוחס לחברה
(9)	141	168	92	239	הפסד (רווח) כולל אחר
20,811	4,634	5,850	8,346	13,364	סה"כ הפסד כולל המיוחס לחברה
הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)					
* 2.07	* 0.44	0.42	* 0.80	1.02	הפסד בסיסי ומדולל למניה

(*) מותאם בגין איחוד הון (ראה באור 3.2.1).

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

כן פייט ביורמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
(20,820)	(4,775)	(5,684)	(8,438)	(13,125)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה
					הפסד המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
86	24	15	49	27	פחת רכוש קבוע
609	329	100	403	149	עלות תשלום מבוסס מניות
3,732	996	30	(6,714)	286	שיערוך השקעה בחברה בת
(42)	32	(1)	(29)	(6)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(23)	(14)	(4)	(18)	(5)	ריבית מפיקדונות
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(122)	(3)	(3)	(107)	(2)	הפסדי אקוויטי
4,862	45	3,396	8,748	5,571	מסים על ההכנסה
11	-	-	-	-	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
(138)	-	-	(138)	-	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
(247)	213	60	(119)	84	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
(20)	(89)	(80)	-	(288)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
8	(8)	65	(8)	(138)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 10)
-	-	(598)	-	545	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 11)
-	-	(860)	-	(36)	מכירה לצד ג' של מניות באוצר
-	-	(278)	-	(278)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(217)	123	(70)	229	(171)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
8,499	1,648	1,772	2,296	5,738	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
864	141	416	385	(664)	ירידה (עלייה) בחברת הבת
-	853	(1,437)	2,309	(3,239)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
898	(1,001)	(608)	(444)	(1,375)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
4,737	(528)	106	(260)	(1,182)	
6,499	(535)	(1,523)	1,990	(6,460)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:
23	14	4	18	5	ריבית שהתקבלה
(11)	-	-	-	-	מסים ששולמו
12	14	4	18	5	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה
(5,810)	(3,648)	(5,431)	(4,134)	(13,842)	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

כן פייט ביופרמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2012	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
(17)	(13)	(9)	(13)	(27)
92	14	1	79	7
-	-	(3,265)	-	(3,265)
75	1	(3,273)	66	(3,285)
4,331	4,331	-	4,331	18,148
176	97	-	138	86
76	-	-	76	-
1,018	1,018	-	1,018	-
-	-	-	-	5,772
5,601	5,446	-	5,563	24,006
222	(57)	70	(164)	171
88	1,742	(8,634)	1,331	7,050
1,475	1,064	17,247	1,475	1,563
1,563	2,806	8,613	2,806	8,613

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות
הנפקה)
מימוש כתבי אופציות למניות
מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות
תקבולים על חשבון כתבי אופציה (סדרה
8 וסדרה 9 לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
תקבולים על חשבון כתבי אופציה (סדרה
10 וסדרה 11 לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון של
החברה

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי
מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

- א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.
- ב. לחברה התהוו הפסדים בסך של כ-13,125 אלפי ש"ח, תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-13,842 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 ולחברה הפסדים מתמשכים בגין שנים קודמות. כמו-כן, החברה התחייבה על פי החלטת הדירקטוריון, לממן את הפיתוח הקליני של חברת הבת עד שיגויסו כספים בחברת הבת. לחברה טרם נבעו הכנסות מהותיות ממכירת מוצרים פרי פיתוחה והיא מימנה את פעילותה בעבר הן על ידי גיוסי הון והן על ידי שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף. ביום 5 בפברואר, 2013 גייסה החברה סך של 23,920 אלפי ש"ח, נטו (ראה באור 2ה'). כמו כן, החברה פועלת למימון פעילותה השוטפת הן באמצעות גיוסי הון והן באמצעות שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף ובידיה תוכניות אלטרנטיביות נוספות למימון פעילותה השוטפת באם יידרש כגון גמישות נוספת הקיימת לחברה בקצב התקדמות הניסויים ו/או מימוש נכסים. הנהלת החברה ודירקטוריון החברה בדעה כי מקורות המימון כאמור, יספיקו לפעילותה השוטפת לפחות עד אמצע שנת 2015.

2. מידע נוסף

- א. ביום 27 בינואר, 2013 אישר בית המשפט המחוזי בפתח תקוה בקשה של החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר, 2013 וזאת בהמשך להחלטת האסיפה הכללית מיום 10 בינואר, 2013 (ראה באור 1.3).
- ב. ביום 29 בינואר, 2013 אישר הדירקטוריון של חברת הבת את הנספח לתכנית האופציות לשנת 2012. ביום 7 בפברואר, 2013 התקבל נספח התוכנית ברשות המסים בישראל וביום 8 במרס, 2013 הפכה התכנית לאפקטיבית.
- ג. ביום 3 בפברואר, 2013 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 1,682,000 כתבי אופציות (סדרה 10) של החברה הניתנים למימוש ל-67,280 מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה ליועצים חיצוניים של החברה. ההקצאה שימשה כחלק מהוצאות ההנפקה שנצברו לחברה במהלך גיוס ההון כאמור להלן בסעיף ה'. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 0.394 ש"ח לכל כתב אופציה. המועד האחרון למימוש כתבי האופציות הינו 31 באוקטובר, 2015 כולל. בהנחה של מימוש מלוא כמות כתבי האופציה הן תהווה כ-0.47% מהון המניות המונפק והנפרע וכ-0.34% בדילול מלא. סך שווי ההטבה הינו כ-125 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 4 פברואר, 2013 חתמה החברה הסכם מתקן עם NIH אשר במסגרתו עודכנו מועדי אבני הדרך לתשלום תמלוגים כדלהלן:
1. להתוויה הרפואית לטיפול סרטן:
 - א. התחלת ניסוי קליני שלב I המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף רבעון ראשון 2008.
 - ב. התחלת ניסוי קליני שלב II המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף רבעון שלישי 2009.
 - ג. התחלת ניסוי קליני שלב II המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף שנת 2013.
 - ד. התחלת ניסוי קליני שלב III המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף רבעון ראשון 2015.
 - ה. הגשה ל-FDA, או לגוף זר מקביל, של בקשה לאשור תרופה חדשה או הליך רפואי עד סוף רבעון שני 2017.
 2. להתוויה הרפואית לטיפול בדלקת מפרקים שגרונית:
 - א. התחלת ניסוי קליני שלב II המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, לטיפול בדלקת מפרקים שגרונית עד סוף רבעון שני 2006.
 - ב. התחלת ניסוי קליני שלב III המדווח ל-FDA, או לגוף זר מקביל, עד סוף שנת 2013.
 - ג. הגשה ל-FDA, או לגוף זר מקביל, של בקשה לאשור תרופה חדשה, או הליך רפואי עד סוף שנת 2016.
- להסכם המתקן אין השפעה על תנאי הרשיון שהוענק במקור על ידי NIH.

2. מידע נוסף (המשך)

ה. ביום 5 בפברואר, 2013 הציעה החברה ניירות ערך לציבור על פי דוח הצעת מדף שפורסם על פי תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 26 ביולי, 2012. ניירות הערך הוצעו לציבור ב- 6,927 יחידות (להלן - היחידות) בדרך של מכרז על מחיר היחידה כאשר המחיר המינימאלי הוא 3,144 ש"ח ליחידה. כל יחידה מורכבת מ- 10,000 מניות רגילות במחיר של 0.3144 ש"ח למניה, 5,000 כתבי אופציה (סדרה 10) ו- 5,000 כתבי אופציה (סדרה 11), שתי סדרות האופציות ללא תמורה. כל 25 כתבי אופציה (סדרה 10) יהיו ניתנים למימוש למניה רגילה אחת בת 0.25 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.394 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012 לכל כתב אופציה. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 31 באוקטובר, 2015.

בנוסף, כל 25 כתבי אופציה (סדרה 11) יהיו ניתנים למימוש למניה רגילה אחת בת 0.25 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.392 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012 לכל כתב אופציה. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 30 באפריל, 2016. במסגרת ההנפקה התקיימה חתימת יתר והוזמנו 7,477 יחידות במחיר 3,544 ש"ח ליחידה. סך תמורת ההנפקה נטו הינה כ-23,920 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך כ-2,572 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה התקבלה ביום 5 בפברואר, 2013. עד לשימוש בתמורת ההנפקה, כספי תמורת ההנפקה מוחזקים בחשבונות החברה ויושקעו על ידי בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה כפי שתהיה מעת לעת ובלבד שכל השקעה כאמור תהיה באפיקים סולידיים, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, פיקדון שקלי נושא ריבית או פיקדון במט"ח נושא ריבית. המניות אושרו לרישום למסחר ביום 5 בפברואר, 2013.

ו. ביום 5 בפברואר 2013 מומשו 6,040,332 אופציות לא רשומות ל-241,613 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה על ידי בעל עניין בחברה בתמורה לסך של כ-61 אלפי ש"ח. ביום 5 במרס, 2013 מומשו 143,187 אופציות לא רשומות ל-5,727 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה על ידי יועץ חיצוני של החברה. תמורת המימוש הסתכמה לסכום לא מהותי. ביום 24 במרס, 2013 מומשו 2,472,107 אופציות לא רשומות ל-98,884 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה על ידי דירקטור בחברה בתמורה לסך של כ-25 אלפי ש"ח.

ז. ביום 28 בפברואר, 2013 אישר דירקטוריון חברת הבת את מינוי המנכ"ל החדש וזאת בסמוך להחלטתו על סיום תפקידו של המנכ"ל הקודם, אשר מונה באישור הדירקטוריון בישיבה מיום 12 בדצמבר, 2012. מאחר והמנכ"ל החדש שמונה מכהן גם כמנהל הפיתוח העסקי של החברה, יחולקו הוצאות שכרו ביחס שווה בין החברה לבין חברת הבת. מינויו של המנכ"ל החדש אפקטיבי מיום 1 במרס, 2013.

ח. ביום 21 במרס, 2013 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 740,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש של 29,600 מניות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה לשני עובדים של החברה, שלושה עובדים בכירים ושלושה יועצים. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 0.326 ש"ח לכל כתב אופציה. האופציות ניתנות למימוש במשך 48 חודשים ממועד ההקצאה על פני 8 רבעונים. אורך חיי האופציות הינו 10 שנים ממועד ההקצאה. בהנחה של מימוש מלוא כמות כתבי האופציה הן תהווה כ-0.21% מהון המניות המונפק והנפרע וכ-0.15% בדילול מלא. סך שווי ההטבה הינו כ-141 אלפי ש"ח. ביום 6 במאי, 2013 אישר המנהל הכללי של הבורסה את רישום האופציות למסחר.

ט. ביום 17 באפריל 2013 הגישה החברה לרשות ניירות הערך האמריקאית (SEC) מסמך רישום לא פומבי 20F לשם רישום מניות החברה למסחר בבורסה ראשית בארה"ב (נאסד"ק או NYSE) באמצעות ADR (American Depositary Receipt), זאת בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מה-SEC.

2. מידע נוסף (המשך)

- י. ביום 2 במאי 2013 התכנסה אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה והתקבלו ההחלטות הר"מ:
1. מינוי מחדש של פנינה פישמן, אילן כהן, אברהם סרטני, ליאורה לב וגיא רגב כדירקטורים בחברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה;
 2. הנפקה פרטית של 250,000 כתבי אופציה (לא רשומות) לדירקטור בחברה הניתנים למימוש ל-10,000 מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, מחיר המימוש של האופציות הינו 0.6 ש"ח לכל אופציה. על פי המודל הבינומי, הערך הכלכלי של האופציות ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.148 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 36 אלפי ש"ח עבור כל האופציות, זאת בהתאם להנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה 0.326, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.86%-1.64%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 57.58%-72.10%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0.0%;
 - הדירקטור יהיה זכאי לממש מחצית מכמות האופציות שהוענקו לו באופן מיידי עם הענקתן ואילו מחצית הכמות השנייה של האופציות ניתנות למימוש אחת לרבעון על פני תקופה של שנתיים.
 - 250,000 המניות שתנבענה ממימוש האופציות מהוות כ-0.28% בדילול מלא.
 - ביום 6 במאי, 2013 אישר המנהל הכללי של הבורסה את הרישום למסחר של המניות שתנבענה מהאופציות.
 3. הגדלת ההון הרשום של החברה ב-5,000,000 ש"ח ע.ג. מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א כך שההון הרשום של החברה יהיה 10,000,000 ש"ח מחולק ל-1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א; איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:25. הון המניות הרשום של החברה לאחר האיחוד הוא 10 מיליון ש"ח מחולק ל-40 מיליון מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א.
 - המועד הקובע לביצוע האיחוד הינו 10 במאי 2013.
 - מועד ביצוע האיחוד בפועל הינו 12 במאי 2013.
 - בהתאם לתנאי כתבי האופציה (סדרות 6 עד 11), ובהתאם לתנאי האופציות הלא רשומות של החברה, שהוקצו במסגרת הצעות פרטיות לדירקטורים, עובדים, יועצים ונושאי משרה מכוח תוכנית האופציות שאימצה החברה ביום 30 ביוני 2003, מספר המניות שתנבענה ממימוש של כל כתב אופציה יותאם באופן יחסי לאיחוד ההון, כך שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש ל-0.04 מניה רגילה מאוחדת אחת של החברה בת 0.25 ש"ח ערך נקוב. לא יהיה שינוי במחיר המימוש של כל כתב אופציה, ואולם בגין מניה אחת ישולם מחיר המימוש של כל כתב אופציה כשהוא מוכפל ב-25.
 4. תיקון תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם להגדלת ואיחוד הון החברה.
 - יא. ביום 12 במאי 2013 שונה מספר המניות הרדומות המוחזקות על ידי אופטליקס, עקב איחוד הון (ראה באור 3.י.2), מ-17,158,132 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א ל-714,922 מניות רגילות בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א.
 - יב. ביום 20 במאי 2013 הודיע אחד היועצים כי הוא מוותר על 80,000 האופציות הלא רשומות שהוענקו לו מיום 21 במרס, 2013 (ראה באור 2.ח) בהתאם לכך נרשמה הוצאה בגובה שווי ההטבה בסך 23 אלפי ש"ח.
 - יג. ביום 29 במאי 2013 אישר דירקטוריון אופטליקס הענקת 58,750 אופציות לא רשומות של אופטליקס לנושא משרה של אופטליקס.
 - יד. ביום 30 במאי 2013 בחר דירקטוריון החברה את הדירקטור אילן כהן כיו"ר הדירקטוריון.
 - טו. ביום 17 ביוני 2013 מכרה חברת הבת אופטליקס 268,095 מניות רגילות של החברה בנות 0.25 ש"ח ע.ג. כ"א לצד ג' תמורת סך של 1,838 אלפי ש"ח. לאחר המכירה מספר המניות הרדומות שמוחזקות על ידי אופטליקס הינו 446,827, המהוות 3.13% מהון המניות של כן פייט.
 - טז. ביום 24 ביוני 2013 אישר בית המשפט המחוזי במחוז מרכז בקשה של החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 8) עד ליום 31 בדצמבר 2013, וכן את שינוי תוספת המימוש מ-55 אגורות לכתב אופציה אחד ל-75 אגורות לכתב אופציה אחד (לפני ההתאמות הנדרשות כתוצאה מאיחוד ההון של החברה - ראה באור 3.י.2).

3. אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 1 ביולי 2013 אישר דירקטוריון אופטליקס הענקת 235,000 אופציות לדירקטור באופטליקס.
- ב. ביום 2 ביולי 2013 פרסמה חברת הבת אופטליקס, הנסחרת בארה"ב, מסמך מסוג S-1 (Registration Statement) לגיוס הון אפשרי בבורסה בארה"ב, שאושר להגשה ע"י הרשות לניירות ערך בארה"ב. בנוסף פרסמה אופטליקס כי בכוונתה לפעול לצורך מעבר למסחר בבורסת NYSE MKT.
- ג. ביום 18 ביולי 2013 מומשו 15,348 אופציות לא רשומות ל-613 מניות רגילות בנות 0.25 ₪ ע.נ. כ"א של החברה על ידי דירקטור בחברה. תמורת המימוש הסתכמה לסכום לא מהותי.
- ד. בימים 1 ו-4 באוגוסט 2013 אישרו האסיפה הכללית של בעלי המניות והאסיפה של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 10 ו-11) (בהמשך לבקשה להסדר שהוגשה לאישור בית משפט בתאריך 19 ביוני 2013) את ביטול הצמדת תוספת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 10 ו-11) למדד המחירים לצרכן. ביום 20 באוגוסט 2013 אישר בית המשפט המחוזי בלוד את ההסדרים שבין החברה לבעלי מניותיה ובין החברה לבעלי כתבי אופציה (סדרה 10 ו-11). הבקשה להסדר הוגשה כדי לשנות את הטיפול החשבונאי בכתבי האופציות, כך שלחברה יהיה הון עצמי גבוה מספיק על מנת לעמוד בתנאי הסף לרישום בבורסה מוכרת בארה"ב.
- ה. ביום 4 באוגוסט 2013 פקעו 2,000,000 אופציות לא רשומות הניתנות להמרה ל-80,000 מניות רגילות.
- ו. ביום 18 באוגוסט 2013 הגישה החברה בקשה דחופה לבית המשפט המחוזי בפתח תקוה לאשר לחברה לכנס אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ואסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 6) של החברה לשם הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר 2014.
- ביום 26 באוגוסט 2013 אישר בית המשפט כי, עד לאישור ההסדר, תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה עד ליום 30 באוקטובר 2013.
- ביום 27 באוגוסט 2013 זומנו אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ואסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 6) של החברה ליום 30 בספטמבר 2013, לשם אישור הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר 2014.



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2013

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי החברה

החברה התאגדה ביום 11 בספטמבר 1994, כחברה פרטית בישראל בהתאם לפקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983, תחת השם כן-פייט טכנולוגיות בע"מ, כשמטרותיה הנן לעסוק בכל עסק ולבצע כל השקעה ופעולה עסקית או אחרת. ביום 7 בינואר 2001 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי.

החברה הוקמה על בסיס מחקרה של פרופ' פנינה פישמן, מדענית ידועת שם, המשמשת היום כדירקטורית וכמנכ"ל החברה. במחקרה עלה בידי פרופ' פנינה פישמן למצוא את הסיבה מדוע רקמת שריר עמידה בפני גרורות סרטניות ועל בסיס ממצא זה לפתח תרופות אשר עשויות לטפל הן במחלות סרטניות, הן במחלות דלקתיות, כדוגמת סינדרום העין היבשה, פסוריאזיס ודלקת מפרקים שגרנית והן במחלות כבד. מאמצי המחקר והפיתוח של החברה מכוונים לפתח תרופות המיועדות לטיפול במחלות המוזכרות להלן.

ביום 22 בנובמבר 2011, הודיעה החברה על השלמת עסקה לפיצול (Spinoff) של פעילות החברה בתחום מחלות העיניים לחברה ציבורית בארה"ב וזאת כנגד הקצאת מניות לחברה שמעניקות לחברה את השליטה בחברת ה-Spinoff. הפיצול נעשה בדרך של הענקת רישיון בלעדי לתרופת CF101 לתחום העיניים בלבד לחברה פרטית ישראלית, שהינה חברת בת של החברה, ומניותיה הועברו על-ידי החברה לידי OphthaliX Inc. (לשעבר Denali Concrete Management), חברה אמריקאית ציבורית אשר מניותיה מצוטטות ב-OTCBB (Over the Counter Bulletin Board) בארה"ב, סימול (OTCBB: **OPLI**) (להלן: "**OphthaliX**"¹), כך שחברת הבת תהפך לחברת בת בבעלות מלאה של OphthaliX, בתמורה להקצאת מניות ב-OphthaliX לחברה, באופן שהחברה תחזיק שליטה בהון המניות של OphthaliX (82%), אשר ממשיכה את תהליכי הפיתוח, הניסויים הקליניים והרישום של תרופת ה-CF101 למחלות העיניים (להלן: "**עסקת הפיצול**"²).

¹ ביום 31 בינואר 2012 השלימה Denali Concrete Management Inc. את החלפת השם שלה ל-OphthaliX Inc. והחל מיום 1 בפברואר 2012 הסימון שלה במסחר ב-OTC הינו OPLI.

² לתיאור מפורט של העסקה לפיצול תחום מחלות העיניים ראו הדיווחים המידיים של החברה מחודש נובמבר 2011 (אסמכתאות: 2011-01-317031; 2011-01-328428; 2011-01-334200).

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר לה מספר תרופות אתיות בפיתוח. התרופה המובילה של החברה, CF101, נמצאת בשלב מתקדם בפיתוח הקליני. התרופה נבדקת למספר מחלות כדלקמן:

1. **פסוריאזיס** - הניסוי שבוצע תוך שימוש בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת הסתיים בהצלחה³. בחודש אוגוסט 2011 החל גיוס החולים לניסוי Phase II/III שיכלול כ-300 חולים ונערך במספר מרכזיים רפואיים בישראל, אירופה וארה"ב. בחודש אוקטובר 2012 הודיעה החברה כי ניתוח שבדק את תוצאות הביניים החיוביות של ניסוי שלב 2/3, הציג תוצאות כמותיות המצביעות על יעילות מרשימה של התרופה בשני המדדים העיקריים שנבדקו, מדד ה-PGA ומדד ה-PASI. נמצא כי יעילותה של תרופת ה-CF101, אשר ניתנה כתרופה בודדת, עולה בצורה לינארית במהלך תקופת הטיפול (24 שבועות) ועומדת בקנה אחד עם מולקולות קטנות אחרות הנמצאות בשלבי פיתוח מתקדמים. כמו כן, מבחינת הבטיחות, ל-CF101 יתרון בולט. על-פי ממצאים אלו עודכן פרוטוקול הניסוי כך שהחולים יטופלו במינון של 2 מ"ג בתרופה ובפלסבו ומשך הניסוי יוארך ל-32 שבועות. לאור תוצאות הביניים החיוביות המבוססות על ניתוח של 103 חולים ראשונים, החברה ממשיכה את קליטת החולים לניסוי האמור.

2. **זלקת מפרקים שגרונית** - התרופה נמצאה יעילה בשלב IIa כאשר ניתנה כתרופה בודדת. החברה החלה בגיוס חולים לניסוי שלב IIb בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת לטיפול בזלקת מפרקים שגרונית. הניסוי כולל 80 חולים מתוכם 40 חולים יטופלו בתרופת ה-CF101 ו-40 חולים בפלסבו⁴. במועד דוח זה חולים נקלטים לניסוי במרכזים רפואיים בישראל ובולגריה. ממצאים מניסויים קודמים שביצעה החברה הוכיחו כי קיים קשר מובהק בין רמת הביו-מרקר שהוא המטרה אותה תוקפת התרופה לבין הצלחת הטיפול באותם חולים. בהתבסס על כך נבדק בכל חולה טרום טיפול הביו-מרקר בבדיקת דם שפותחה על ידי מדעני החברה. ביום 12 באוגוסט 2013 הודיעה החברה כי היא השלימה את גיוסם של כל החולים לניסוי וכי התוצאות צפויות להתקבל במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2013.

3. **סינדרום העין היבשה** - בחודש מאי 2009 הודיעה החברה כי הניסוי שבוצע תוך שימוש בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת עמד ביעדיו. תוצאות הניסוי מצביעות על שיפור ניכר במצב המטופלים (מעל ל-80% מהחולים שקיבלו את תרופת ה-CF101), והושג יעד הניסוי הראשי באופן משמעותי סטטיסטי. התרופה נמצאה כבעלת בטיחות מרבית לאורך כל תקופת הניסוי. במהלך המחקר הסתבר כי לתרופה פעילות נוספת המתבטאת בהורדת הלחץ התוך עיני בנבדקי הניסוי. בחודש מרץ 2013 הסתיים גיוס 236 החולים לניסוי Phase III, שמטופלים בתרופה במשך 6 חודשים. בניסוי נבחנים שני מינונים של תרופת ה-CF101 לעומת פלסבו למשך 24 שבועות. המדד שנבחן (End-Point) הינו שיפור מלא בצביעת פלורסצאין בקרנית. הניסוי נערך במספר מרכזיים רפואיים בישראל, אירופה וארה"ב. כאמור לעיל, בחודש נובמבר 2011 הושלמה עסקת הפיצול, לרבות העברת הקניין הרוחני

³ לפרטים נוספים אודות הניסוי ותוצאותיו ראו דיווח החברה מיום 7 בספטמבר 2009 (אסמכתא: 2009-01-224592).

⁴ לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 27 ביוני 2010 (מס' אסמכתא: 2010-01-532365).

הנוגע לפיתוח CF101 למחלות עיניים ל-OphthalmiX (כולל סינדרום העין היבשה) וביצוע הניסוי.

4. **גלאוקומה** - החברה החלה בגיוס חולים לניסוי שלב II בתרופת ה-CF101 לטיפול במחלת הגלאוקומה לאחר שהוכח כי התרופה הורידה את הלחץ התוך עיני בחולים בניסוי שלב II סינדרום העין היבשה. בשלב הראשון של הניסוי ישתתפו 44 חולים אשר יטופלו בתרופת ה-CF101 ובתרופת פלסבו במשך 4 חודשים. הניסוי יורחב ל-2 קבוצות מינון נוספות בשלב השני לאחר ניתוח תוצאות הביניים שיתקבלו בסיום השלב הראשון. כאמור לעיל, בחודש נובמבר 2011 הושלמה עסקת הפיצול, לרבות העברת הקניין הרוחני הנוגע לפיתוח CF101 למחלות עיניים ל-OphthalmiX (כולל גלאוקומה) וביצוע הניסוי.

5. **אובאיטיס** - החברה הגישה פרוטוקול לביצוע ניסוי שלב 2 בתרופת ה-CF101 לטיפול באובאיטיס - מחלת עיניים הגורמת לעיוורון. הניסוי, שיתבצע במרכזים רפואיים באירופה וישראל, יבדוק את הבטיחות והיעילות של תרופת ה-CF101. בניסוי ישתתפו 45 חולים אשר יטופלו בתרופת ה-CF101 ובתרופת פלסבו במשך 6 חודשים. כאמור לעיל, בחודש נובמבר 2011 הושלמה עסקת הפיצול, לרבות העברת הקניין הרוחני הנוגע לפיתוח CF101 למחלות עיניים ל-OphthalmiX (כולל באובאיטיס) וביצוע הניסוי.

התרופה השנייה בצנרת הפיתוח של החברה, CF102, מיועדת לטיפול במחלות כבד כגון סרטן הכבד ובצהבת מסוג C. במהלך הרבעון השני של שנת 2008 הסתיים בהצלחה ניסוי קליני Phase I בארה"ב בתרופה זו. התרופה נבדקת למחלות כדלקמן:

1. **סרטן הכבד** - ברבעון השני של שנת 2009 החלה ניסוי קליני Phase I/II לטיפול בחולי סרטן הכבד. ביום 3 בינואר 2012 הודיעה החברה על תוצאות סופיות מוצלחות בניסוי קליני שלב I/II בתרופת ה-CF102 לסרטן הכבד. הפרופיל הבטיחותי של תרופת ה-CF102 נמצא מרשים ביותר באוכלוסיית חולים עם גידול ראשוני של הכבד הסובלים משחמת הכבד בדרגה ראשונה ושנייה (Child Pugh A ו-B). בנוסף, תוצאות הניסוי מצביעות על תוחלת חיים חציונית (Median survival time) של 7.8 חודשים, שהינה משמעותית לאור העובדה ש-CF102 ניתנה כקו שני של טיפול למרבית החולים בניסוי וכן לחולים עם שחמת כבד בדרגה מתקדמת (Child-Pugh B) בהם נצפתה תוחלת חיים של 9.4 חודשים, תוצאה שלא דווחה עד כה באף תרופה המצויה בשוק או הנמצאת בשלבי פיתוח. ביום 18 בינואר 2012 הודיעה החברה כי נתקבל ממצא משמעותי נוסף מניסוי קליני שלב I/II בתרופת ה-CF102 לסרטן הכבד, כאשר באנליזה שביצעה החברה נבדק הקשר בין התבטאות המטרה (הרצפטור מסוג A3) אותה תוקפת תרופת ה-CF102 לבין תגובת החולים לתרופה וב-85% מהמקרים שבהם נמצאה התבטאות יתר של המטרה נצפתה תגובה חיובית של החולים לאחר טיפול בתרופת ה-CF102.

2. **צהבת מסוג C** - ברבעון השלישי של שנת 2010 החלה החברה בניסוי קליני Phase I/II לטיפול בצהבת מסוג C. ביום 3 בינואר 2012 הודיעה החברה כי הניסוי עמד ביעדים העיקריים שהיו בטיחות התרופה וריכוזה בדם, אולם לא נמצאה ירידה משמעותית בכייל הנגיף במינון שנבדק. ראוי לציין כי קבוצת חולים זו טופלה לפרק זמן של מספר חודשים רק במינון הנמוך של תרופת ה-CF102. יש לציין כי בניסוי מקביל שלב I/II בחולי סרטן הכבד, מתוך כלל החולים שהשתתפו בניסוי בסרטן 9 היו גם נשאים של וירוס צהבת מסוג C. ב-7 מהם, שטופלו בשני המינונים הגבוהים של תרופת ה-CF102, נצפתה ירידה בכייל הנגיף המצביעה על פעילות אנטי ויראלית של התרופה. החברה תמשיך לעקוב אחרי יעילות תרופת ה-CF102 בדיכוי התפתחות וירוס הצהבת מסוג C בחולי סרטן הכבד שהם גם נשאים של וירוס הצהבת.

2. אירועים חריגים בתקופת המאזן

ביום 10 בינואר 2013 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 6) את הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה עד ליום 1 בספטמבר 2013 לפי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, ובהתאם לנוסח הבקשה שהוגשה לבית המשפט. ביום 13 בינואר 2013 הודיעה החברה על הגשת בקשה לאישור ההסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, להארכת תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה עד ליום 1 בספטמבר 2013 וזאת לאחר שאושר ההסדר ברוב הדרוש באסיפה הכללית של בעלי מניות וכתבי אופציה (סדרה 6) של החברה. ביום 27 בינואר 2013 אישר בית המשפט את ההסדר כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 10 בינואר 2013 (אסמכתאות: 2013-01-011130 ו-2013-01-011133), מיום 13 בינואר 2013 (אסמכתא: 2013-01-012312) ומיום 27 בינואר 2013 (אסמכתא: 2013-01-022959).

ביום 16 בינואר 2013 הודיעה החברה, בהמשך לדיווחיה מיום 3 בינואר 2012 ומיום 21 במאי 2012, כי לאחר השלמת ניתוח התוצאות הסופיות המוצלחות של תרופת ה-CF102 בניסוי הקליני שלב I/II לטיפול בסרטן הכבד החברה קבעה את המינון האופטימאלי להמשך הפיתוח הקליני, כאשר מבין שלושת המינונים השונים שנבדקו (25, 5, 1 מ"ג) נמצא כי המינון של 25 מ"ג הינו היעיל ביותר בהארכת תוחלת החיים של המטופלים. קביעת המינון הינה שלב הכרחי בהיערכות החברה לקראת ניסוי ההמשך שלב II הצפוי להתחיל במהלך השנה. בהמשך לזאת החברה הגישה פטנט המגן על השימוש במינון המיטבי בתרופת CF102 לטיפול בחולי סרטן הכבד. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2013-01-014853).

ביום 21 בינואר 2012 הודיעה החברה על העברת מערך הייצור של תרופות החברה לסין וזאת בהמשך להצלחת החברה והחברה הסינית בשם Chemspec, בהשגת אופטימיזציה בתהליך הייצור של כמויות מסחריות של החומרים הפעילים ובעלויות נמוכות משמעותית. החברה מעריכה כי כתוצאה מהייצור בסין, תוכל להשיג חיסכון בעלויות מצטברות של מיליוני דולרים, לקצר את לוחות הזמנים וליהנות מהכנסות עתידיות מהסכמי מסחור, אם וככל שייחתמו, בהם החברה תספק את החומר הפעיל של התרופה, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכמים הקיימים עם

שותפיה ביפן ובקוריאה. במקביל דיווחה החברה כי הצליחה לבצע, באמצעות שיתוף הפעולה עם החברה הסינית, אופטימיזציה של תהליך הייצור של תרופות ה-CF101 וה-CF102. התרופות ייוצרו כעת על ידי חברת Chemspec. תהליך הייצור החדש הינו בהתאם לתנאי הייצור הנאותים (GMP) ולדרישות גופי הרגולציה בארה"ב ובעולם. יכולתה של החברה להבטיח ייצור שוטף של התרופות תספק מענה אופטימאלי לצרכי החברה בקידום הניסויים הקליניים המתקדמים (Phase III) אותם היא מבצעת לטיפול במחלת הפסוריאזיס ובסידרום העין היבשה. כמו כן, מערך הייצור החדש בסין עשוי לתמוך בכל מאמץ עתידי של החברה בכניסה למשא ומתן להסכם מסחור או הסכם שיתוף פעולה עם חברות פארמה בינלאומיות וכמענה לצרכי ייצור ואספקת התרופות בעתיד.

ביום 29 בינואר 2013 פרסמה החברה את אבני הדרך הצפויות במהלך שנת 2013 לפיהם החברה מתעתדת להמשיך בפיתוח הקליני המתקדם של תרופות החברה CF101 ו-CF102. לפרטים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2013-01-024297).

ביום 3 בפברואר 2013 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית, לגרין פורסט הולדינגס בע"מ, Ladenburg Thalmann & Co. Inc ו-Roth Capital Partners LLC (להלן יחד: "הניצעים"), של עד 1,682,000 כתבי אופציה (סדרה 10), הניתנים למימוש ל-1,682,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח כ"א של החברה, כעמלה בגין ייעוץ בגיוס של החברה ביום 4 בפברואר 2013. כתבי האופציה (סדרה 10) יהיו ניתנים למימוש באופן מיידי לאחר הקצאתם ועד ליום 31 באוקטובר 2015. כתבי האופציה (סדרה 10) הונפקו בכפוף לתשקיף מדף שפרסמה החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ביום 27 ביולי 2012. ביום 14 במרס 2013 נתקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 21 בפברואר 2013 (אסמכתא: 2013-01-044550).

ביום 4 בפברואר 2013 הציעה החברה ניירות ערך לציבור על-פי דוח הצעת מדף (אסמכתא: 2013-01-028827) שפורסם על פי תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 27 ביולי 2012. ניירות הערך הוצעו לציבור ב-6,927 יחידות (להלן בס"ק זה: "היחידות") בדרך של מכרז על מחיר היחידה כאשר המחיר המינימאלי הוא 3.144 אלפי ש"ח ליחידה. כל יחידה מורכבת מ-10,000 מניות רגילות במחיר של 0.3144 ש"ח למניה, 5,000 כתבי אופציה (סדרה 10) ו-5,000 כתבי אופציה (סדרה 11), שתי סדרות האופציות ללא תמורה. במסגרת ההנפקה היתה חתימת יתר ובהתאם בוצעה הקצאה נוספת של 550 יחידות נוספות ובסה"כ הוזמנו 7,477 יחידות על ידי הציבור. סך תמורת ההנפקה נטו הינו כ-26,498 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך כ-1,655 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה התקבלה ביום 5 בפברואר, 2013.

ביום 3 במרס 2013 הודיעה החברה כי OphthaliX הודיעה ביום 28 בפברואר 2013 על סיום כהונתו של המנכ"ל הנוכחי ועל מינויו של ברק זינגר כמנכ"ל OphthaliX במקביל לכהונתו כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה. החברה ו-OphthaliX יחלקו בעלויות שכרו של מר זינגר. בנוסף, הודיעה OphthaliX ביום 28 בפברואר 2013, כי הוסכם בינה ובין החברה לדחות את קבלת ההחזרים להם זכאית החברה על-פי ההסכם למתן שירותים שנחתם ביניהן ביום 22 בנובמבר 2011 הקשורים לניסויים הקליניים בתחום העיניים, וזאת עד למועד שבו OphthaliX תשלים

גיוס הון וההחזרים לחברה כאמור בכל מקרה לא יהיו מעבר ליתרת המזומן שיהיה בידי OphthaliX, לאחר מילוי כל התחייבויותיה לצדדים שלישיים אחרים באותה עת.

ביום 17 במרס 2013 הודיעה החברה כי OphthaliX הודיעה ביום 15 במרס 2013, כי היא סיימה את קליטת 236 החולים לניסוי Phase III בסינדרום העין יבשה בתרופת ה-CF101. במסגרת הניסוי שנערך במספר מרכזים רפואיים בישראל, אירופה וארה"ב נבדקים שני מינונים של תרופת ה-CF101 לעומת פלסבו למשך 24 שבועות. OphthaliX צפויה לפרסם את תוצאות הניסוי ברבעון הרביעי של שנה זו.

ביום 21 במרס 2013 הודיעה החברה על זימון אסיפה שנתית אשר על סדר יומה, בין היתר: מינוי מחדש של קוסט פורר גבאי את קסירר כרואי החשבון של החברה לשנת 2013 והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם; מינוי מחדש של ה"ה פנינה פישמן, אילן כהן, אברהם סרטני, ליאורה לב וגיא רגב כדירקטורים בחברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה; הסמכת מנכ"ל החברה, פנינה פישמן, לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה לתקופה שלא תעלה על שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות; אישור הקצאה פרטית של 250,000 אופציות לא רשומות לדירקטור בחברה, הניתנים למימוש ל-250,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה; אישור הגדלת ההון הרשום של החברה ב-500,000,000 ש"ח ע.ג. מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א כך שההון הרשום של החברה יהיה 10,000,000 ש"ח מחולק ל-1,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א; אישור איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 25:1 (להלן: "האיחוד"), באופן שכל עשרים וחמש (25) מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א, תאוחדנה למניה רגילה אחת (1) בת 0.25 ש"ח ע.ג. של החברה; תיקון תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם להגדלת ואיחוד הון החברה (אסמכתא: 2013-01-015697). לפרטים נוספים ראו דוח מתקן (אסמכתא: 2013-01-050008) ודוח הבהרה מיום 30 באפריל 2013 (אסמכתא: 2013-01-050008). ביום 2 במאי 2013 החליטה האסיפה הכללית להוריד מסדר היום את נושא כפל הכהונה ואישרה את כל הנושאים האחרים שהיו על סדר יומה. ביום 21 במרס 2013, הודיעה החברה על אישור דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 740,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-740,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה לחמישה עובדים, מתוכם שלושה בכירים, ולשלושה יועצים של החברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 0.326 ש"ח. אופציות אלו תהיינה ניתנות למימוש במשך 48 חודשים ממועד ההקצאה כך שבכל רבעון ניתן לממש 1/16 מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע. אורך חיי האופציות הינו 10 שנים ממועד ההקצאה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2013-01-015583). ההקצאה האמורה כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממנימוש האופציות האמורות.

ביום 24 במרץ 2013 הודיעה החברה על הגשת בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, במסגרתה יתבקש בית המשפט המחוזי ליתן צו המורה על כינוס אסיפת בעלי מניות ואסיפות מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה, שהונפקו על-פי תשקיף מיום 27 במאי 2010, לצורך אישור הארכת תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 8) של החברה עד ליום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הבקשה"). הבקשה הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד (אסמכתא: 2013-

01-018253) ובהתאם להחלטתו הועברה הבקשה לתגובת רשות ניירות ערך והכנ"ר. ביום 9 באפריל 2013, לאחר קבלת תגובת רשות ניירות ערך והכנ"ר, אישר בית המשפט (1) מתן סעד ביניים לפיו תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 8) עד ליום 30 ביוני 2013 ו-(2) זימון אסיפת בעלי מניות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) לאישור ההסדר האמור. ביום 10 באפריל 2013 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית של בעלי המניות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) ליום 30 באפריל 2013 (אסמכתא: 2013-01-031669). ביום 4 ביוני 2013 פרסמה החברה זימון אסיפות מעודכן במסגרתו הוצע לשנות, בנוסף לתקופת המימוש, גם את מחיר המימוש מ-0.55 ש"ח ל-0.75 ש"ח. ביום 11 ביוני 2013 אישרו אסיפות בעלי המניות ומחזיקי כתבי האופציה (סדרה 8) של החברה את ההסדר במלואו וביום 24 ביוני 2013 ניתן אישור בית המשפט להסדר כאמור.

ביום 17 באפריל 2013 הודיעה החברה כי ביום 15 באפריל 2013 הגישה לרשות ניירות הערך האמריקאית (SEC) מסמך רישום לא פומבי F-20 לשם רישום מניות החברה למסחר בבורסה ראשית בארה"ב (נאסד"ק או NYSE) באמצעות ADR (American Depository Receipt), זאת בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מה-SEC, אשר החברה מעריכה צפויים להתקבל בקרוב. לאחר קבלת האישורים כאמור, ה-ADR Level 1 של החברה הנסחרים כעת בבורסה מעבר לדלפק בארה"ב (OTCBB), יתחלפו ב-ADR Level 2 וירשמו למסחר בבורסה רשמית מוכרת כאמור (אסמכתא: 2013-01-037246).

ביום 20 במאי 2013 הודיע אחד היועצים כי הוא מוותר על 80,000 האופציות הלא רשומות שהוענקו לו.

ביום 12 במאי 2013 הודיעה החברה כי OphthaliX מדווחת כי מחקר בלתי תלוי של קבוצת חוקרים מובילים בראשותה של פרופ' פרנציסקה קורדירו באוניברסיטת College and Imperial UCL בלונדון הוצג במסגרת כנס איגוד רופאי העיניים הגדול (ARVO) בסיאטל, ארה"ב וקובע כי הפלטפורמה הטכנולוגית של OphthaliX לריפוי מחלת הגלאוקומה הינה יעילה ומגנה על עצב הראייה על ידי מניעת הרס של תאי עצב. ביצוע המחקר הפרה קליני האמור, בו הוכח כי הפעלת הקולטן לאדונזין מסוג A3, המהווה את הפלטפורמה הטכנולוגית של OphthaliX, גורמת להפחתת הלחץ התוך עיני ומסייעת לטיפול במחלת הגלאוקומה (אסמכתא: 2013-01-059347).

ביום 23 במאי 2013 הודיעה החברה כי מנכ"לית החברה, הפרופ' פנינה פישמן, נבחרה להציג את החברה ואת פורטפוליו התרופות הרחב שלה במסגרת ועידת שוק ההון האמריקאי השנתית של Marcum LLP MicroCap בניו יורק. החברה תציג בפני יותר מ-1,000 איש, נציגים בכירים של גופי השקעה אמריקאים המתמחים בהשקעה בחברות מובילות בתחומן מסוג Small Cap שערך הנכסים שלהן נמוך מ-500 מיליון דולר. במסגרת הוועידה תקיים החברה מספר פגישות עם מנהלי השקעה של קרנות השקעה מובילות, בכללן גם קרנות המתמחות בתחום הביו-טכנולוגיה. בוועידה צפויים להיות נוכחים הנהלותיהן הבכירות של יותר מ-100 חברות ציבוריות, גופי השקעה מוסדיים בארה"ב ובנקאים. החברה רואה בהשתתפותה בוועידה ובהצגת מצגת החברה

בפני באי האירוע הזדמנות חשובה לקידום המודעות לפעילותה ולהישגי החברה בקרב שוק ההון האמריקאי.

בישיבתו מיום 30 במאי 2013 מינה הדירקטוריון את אילן כהן ליו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 19 ביוני 2013 הודיעה החברה על הגשת בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, במסגרתה יתבקש בית המשפט המחוזי בלוד ליתן צו המורה על כינוס אסיפת בעלי מניות ואסיפות מחזיקי כתבי אופציה (סדרות 10 ו-11) של החברה, שהונפקו על-פי תשקיף מיום 27 ביולי 2012, לשם ביטול הצמדת מחיר המימוש של כתבי האופציה (סדרות 10 ו-11) למדד המחירים לצרכן (שפורסם ביום 15 בינואר 2013 בגין חודש דצמבר 2012) כך שמחיר המימוש בגין אופציה אחת מסדרה 10 יהא 0.394 ש"ח, לא צמוד, ומחיר המימוש בגין אופציה אחת מסדרה 11 יהא 0.392 ש"ח, לא צמוד (להלן: "**הבקשה**"). הבקשה הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד (אסמכתא: 2013-01-068706) ובהתאם להחלטתו הועברה הבקשה לתגובת רשות ניירות ערך והכנ"ר. ביום 11 ביולי 2013, לאחר קבלת תגובת רשות ניירות ערך והכנ"ר, אישר בית המשפט זימון אסיפת בעלי מניות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרות 10 ו-11) לאישור ההסדר האמור. ביום 11 ביולי 2013 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית של בעלי המניות ואסיפות מחזיקי כתבי האופציה (סדרות 10 ו-11) ליום 1 באוגוסט 2013 (אסמכתא: 2013-01-091083). ביום 23 ביולי 2013 פרסמה החברה דוח הבהרה בהתייחס לעדכון תנאי כתבי האופציה (סדרות 10 ו-11) (אסמכתא: 2013-01-099177). בימים 1 ו-4 באוגוסט 2013 אישרו אסיפות בעלי המניות ומחזיקי כתבי האופציה (סדרות 10 ו-11) של החברה, בהתאמה, את ההסדר וביום 20 באוגוסט 2013 ניתן אישור בית המשפט להסדר כאמור (אסמכתא: 2013-01-122469).

ביום 23 ביוני 2013 מומשו 6,000 כתבי אופציה (סדרה 8) ל-240 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת, בתמורה לסך של כ-3.6 אלפי ש"ח.

בתקופת הדוח מומשו 8,655,626 אופציות לא רשומות ל-8,655,626 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. התמורה ממימוש האופציות הינה כ-86,556 אלפי ש"ח.

3. המצב הכספי, נזילות ומקורות המימון

יתרות המזומנים ושווי מזומנים במאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 11,671 אלפי ש"ח בהשוואה ל-4,278 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. העליה במזומנים במהלך התקופה נובעת מתמורת הגיוסים שביצעה החברה שעלו על התשלומים ששילמה החברה למימון הפעילות השוטפת.

השקעות לזמן קצר במאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 3,265 אלפי ש"ח לעומת 0 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. העלייה בהשקעות לזמן קצר בפיקדון דולרי במהלך התקופה נובעת מתמורת הגיוסים שביצעה החברה שעלו על התשלומים ששילמה החברה למימון הפעילות השוטפת.

יתרת חייבים ויתרות חובה במאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 1,664 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,672 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. השינוי ביתרה ליום 30 ביוני 2013 לעומת סוף 2012 הינו זניח.

יתרות הרכוש הקבוע, נטו במאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 166 אלפי ש"ח בהשוואה ל-159 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. הגידול ברכוש הקבוע נובע מרכישות חדשות שעלו על הוצאות הפחת השוטפות.

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2013 הסתכם בסך של 16,766 אלפי ש"ח בהשוואה ל-6,109 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. הגידול הינו בעיקר בשל הגידול במזומנים כתוצאה מגיוס ההון שביצעה החברה במהלך הרבעון הראשון של 2013.

יתרות התחייבויות לספקים ולנותני שירותים במאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 1,468 אלפי ש"ח בהשוואה ל-2,821 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. הקיטון ביתרת הספקים ונותני השירותים נובע מתשלומים שבוצעו לאחר גיוס ההון בחודש פברואר, 2013.

יתרת הזכאים ויתרות זכות במאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 3,434 אלפי ש"ח בהשוואה ל-4,586 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. הקיטון הינו בעיקר בשל קיטון בהפרשות לנותני שירותים שהתשלום בגינם בוצע לאחר גיוס ההון שביצעה החברה בחודש פברואר 2013.

יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6) הינה 233 אלפי ש"ח המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 30 ביוני 2013. יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7) הינה 485 אלפי ש"ח המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 30 ביוני 2013. יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8) הינה 219 אלפי ש"ח, המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 30 ביוני 2013. מועד הפקיעה של כתבי האופציה (סדרות 6, 7 ו-8) הינו פחות משנה ממועד הדוח.

יתרת ההתחייבויות לזמן ארוך במאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכמה בסך 6,347 אלפי ש"ח מתוכה 6,281 אלפי ש"ח הינה יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש (סדרה 10 - 3,178 אלפי ש"ח וסדרה 11 - 3,103 אלפי ש"ח) שמועד פרעונם הינו מעל שנה ממועד הדוח. אופציות אלו מוצגות לפי שוויין בבורסה ליום 30 ביוני 2013. היתרה בסך 66 אלפי ש"ח הינה בגין התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו. ביום 31 בדצמבר 2012 היתרה הייתה 68 אלפי ש"ח רק בגין התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו.

סך ההון במאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2013 הסתכם בסך של 4,580 אלפי ש"ח בהשוואה לגירעון בהון בסך של 2,645 אלפי ש"ח במאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר 2012. הגידול בהון במהלך החציון הראשון של שנת 2013 נובע בעיקרו מגיוסים שבוצעו במהלך תקופה זו שעלו על ההפסד השוטף של החברה.

4. תוצאות הפעילות העסקית

ההפסד לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 הסתכם בסך של 14,287 אלפי ש"ח בהשוואה ל-10,358 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-21,887 אלפי ש"ח בשנה

שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. הגידול בהפסד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הינו בשל גידול בהוצאות הנהלה וכלליות, גידול בהוצאות המחקר ופיתוח וגידול בהוצאות מימון.

הוצאות המחקר והפיתוח נטו של החברה הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 בסך של 7,663 אלפי ש"ח לעומת 6,497 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 13,160 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. הגידול בהוצאות המחקר ופיתוח בהשוואה לתקופה המקבילה הינו בעיקר בשל גידול בהוצאות ניסויים קליניים ובתמלוגים.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 בסך של 6,591 אלפי ש"ח בהשוואה ל-4,138 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו הוצאות אלו בסך של 9,230 אלפי ש"ח. הגידול בהוצאות השנה בהשוואה לאשתקד הינו בעיקר בשל גידול בתשלום מבוסס מניות, בשכר ובשירותים.

הוצאות המימון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 445 אלפי ש"ח לעומת 27 אלפי ש"ח אשתקד ו-27 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. הגידול הינו בעיקר בשל עדכון שווי הוגן של כתבי אופציות הניתנים למימוש למניות (בעיקר בשל עליית ערך כתבי אופציה (סדרות 10 ו-11) ממועד ההנפקה בחודש פברואר 2013 ועד לתום הרבעון השני 2013) והפרשי שער על פקדונות.

הכנסות המימון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 412 אלפי ש"ח לעומת 304 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו הכנסות אלו בסך של 541 אלפי ש"ח. הכנסות המימון בחציון נבעו מריבית על פקדונות ומהנפקה לצד ג' של מניות באוצר וברבעון המקביל אשתקד נבעו בעיקר בשל הירידה בשווי כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות והפרשי שער על יתרות ספקים.

מיסים על הכנסה לתקופה של ששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו בסך של 0 אלפי ש"ח בהשוואה לעומת הוצאות מיסים בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של 0 אלפי ש"ח ולעומת 11 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. מיסים אלו מבטאים את המקדמות ששולמו על חשבון הוצאות עודפות לרשויות המס בישראל. בהעדר צפי לניצול ניכוי זה בעתיד הנראה לעין, עקב ההפסדים הגדולים לצרכי מס, נזקפו מקדמות אלה להוצאות מיסים.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 הסתכמו בסך של 15,094 אלפי ש"ח בהשוואה ל-9,936 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו סעיף זה בסך של 16,244 אלפי ש"ח. הגידול הינו בעיקר בשל ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים ובזכאים ויתרות זכות הגבוהה מהירידה בסעיפים אלו אשתקד.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בחציון הראשון של שנת 2013 הסתכמו בסך של 3,293 אלפי ש"ח בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בסך של 66 אלפי ש"ח חציון המקביל אשתקד ובהשוואה למזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של 75 אלפי ש"ח בשנת 2012.

לחברה נבעו מזומנים נטו מפעילות מימון בסך של 25,844 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 בהשוואה ל-5,563 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמה פעילות זו ב-5,601 אלפי ש"ח. הגידול נובע בשל גיוס ההון שבוצע בחודש פברואר 2013. אשתקד ביצעה החברה גיוס הון במהלך הרבעון השני בסך של 5,563 אלפי ש"ח.

5. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים לגבי מבקר הפנים, כפי שהובאו בדוח התקופתי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 למעט המפורט להלן:

בישיבת וועדת הביקורת של החברה שהתקיימה ביום 26 במאי 2013 אושר דוח ביקורת פנים של מבקר הפנים של החברה בנושא התאוששות מאסון (DRP), אשר הוגש לחברי וועדת הביקורת ביום 23 במאי 2013.

6. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בחברה אשר מופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. דירקטוריון החברה מינה את הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים שתפקידה והרכבה הינם כדלקמן (להלן: "הוועדה"):

הוועדה וחבריה:

- א. הוועדה הינה ועדת ביקורת.
 - ב. בוועדה זו חברים שלושה דירקטורים כמפורט להלן:
 1. **גיל אורן** - יו"ר הוועדה, (דח"צ בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית).
 2. **יחזקאל ברנהולץ** (דח"צ). השכלה: Ph.D. בביוכימיה, האוניברסיטה העברית.
 3. **ליאורה לב** - (דירקטורית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית).
- חברי הוועדה מונו לאחר בדיקת כשירות ומסירת הצהרות בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התשי"ע-2010.

הליך אישור הדוחות הכספיים:

- א. הדוחות הכספיים של החברה נדונו בישיבת הוועדה שהתקיימה ביום 27 באוגוסט 2013.
- ב. במסגרת הדיון השתתפו חברי הוועדה גיל אורן וחזי ברנהולץ וזומנו לצורך הצגת נתונים ומתן הסברים סמנכ"ל התפעול והממונה על תחום הכספים, חשב החברה, רואה החשבון

המבקר ועורכי דינה של החברה. המבקר הפנימי של החברה זומן לישיבה אך לא השתתף בה.

ג. לקראת הישיבה נשלחו לבחינת הועדה טיוטת הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2013. החומרים כאמור נשלחו לעיון הועדה כ-2 ימים לפני הישיבה.

ד. במהלך ישיבת הועדה הוצגו בפני הנוכחים הנושאים הבאים: (1) המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים; (2) הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; (3) דיון בהערכת שווי, הנחות ואומדנים; (4) הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; (5) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; (6) נתוני הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2013.

ה. חברי הועדה קיימו דיון מפורט במדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים והשינויים שחלו בה במהלך השנה. בנוסף, בפני חברי הועדה הוצגה עמדת רואי החשבון בגין המדיניות החשבונאית וההערכות כאמור. רואה החשבון המבקר של החברה סקר בפני חברי הועדה את מאפייני התקינה, תוך יישומה בגין פעילות החברה.

ו. בפני הנוכחים נסקר המידע הנלווה לנתונים הנכללים בדוחות הכספיים, לרבות מידע הנוגע למצב הכספי והתפעולי. בנוסף התקיים דיון לעניין תהליכי אפקטיביות הבקרה הפנימית העתידיים והצפויים להתקיים בחברה.

ז. הנהלת החברה הציגה את אופן קבלת ההחלטות בחברה בנושאים חשבונאיים תוך שיקול הדעת המופעל על ידי החברה בנושאים שונים.

ח. חברי הועדה בצעו תשאול בדבר אופן קבלת ההחלטות בחברה, וקיימו דיון מפורט בדבר האומדנים והמדדים החשבונאיים אשר עמדו בבסיס הדוחות הכספיים, תוך תחקור המדיניות החשבונאית שנקבעה בסוגיות שונות, ובחינת שיקול דעת ההנהלה בסוגיות שונות.

ט. לאחר דיון מפורט בנושא, הגיעו חברי הועדה לכלל דעה כי החברה יישמה מדיניות חשבונאית נאותה והשתמשה באומדנים והערכות נאותים.

י. כמו כן, בסיוע רואי החשבון בחנה הועדה את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי ואת ההערכות שנעשו ושיקול הדעת שהופעל במסגרת הכנת הדוחות הכספיים, הדוחות הפנימיים וכיוצא בזה, ואלו נמצאו על ידה כסבירים ונאותים. בנוסף אישרה הועדה את אי תלות המבקר הפנימי.

יא. לאחר דיון מפורט ובלתי תלוי שקיימה הועדה, הועבר לדירקטוריון החברה מסמך סיכום מפורט ובו המלצות הועדה בדבר אישור הדוחות הכספיים של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2013, תוך יישום המדיניות וההערכות שהוצגו בפני חברי הועדה ואושרו על ידם. מסמך הסיכום הועבר לדירקטוריון זמן סביר טרם קיום ישיבת הדירקטוריון.

יב. כמו כן, חברי הועדה היו בדעה כי הגילוי בדוחות הינו שלם ונאות, תוך ניתוח נכון של הסיכונים והחשיפות העיקריות בחברה.

יג. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון הועברו טיוטת הדוחות הכספיים וטיוטת דוח הדירקטוריון לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2013 לעיונם של חברי הדירקטוריון, 2 ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות.

יד. במהלך ישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 29 באוגוסט 2013 נסקרו התוצאות העסקיות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה והוצגו נתוני הפעילות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולתקופות קודמות. בישיבה נכח גם רואה החשבון של החברה והיועץ המשפטי שלה. בתום הדיון ובהתאם להמלצת הועדה אישר הדירקטוריון את הדוחות הכספיים.

7. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית

על פי החלטת דירקטוריון החברה מיום 21 בספטמבר 2005, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית הינו אחד. בקביעתו זו התבסס דירקטוריון החברה על היקף פעילותה של החברה, אופי פעילותה כחברה עתירת מחקר ופיתוח והעדר מורכבות מיוחדת בפעילותה.

להלן שמות הדירקטורים בחברה שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:

1. ליאורה לב - דירקטורית בחברה. רואת חשבון בהשכלתה, בעלת תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, תואר שני במנהל עסקים (התמחות במערכות מידע) ובוגרת תכנית למנהלים בכירים ב-Harvard Business School. משמשת כשותפה מנהלת בקרן הון סיכון.
2. גיל אורן - דירקטור חיצוני בחברה. בהשכלתו ר"ח, בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים עם התמחות במימון. בעל חברה לייעוץ עסקי.
3. גיא רגב - דירקטור בחברה. בהשכלתו בעל תואר ראשון במשפטים ותואר שני בחשבונאות וראית חשבון. מנכ"ל שקד גלובל גרופ.

8. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

להערכת הנהלת החברה לא נעשה שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים בדוחותיה הכספיים.

9. דוח בסיסי הצמדה

מאזן הצמדה, ליום 30 ביוני 2013:

30 ביוני, 2012					
סה"כ	פריטים לא כספיים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ביוור או בהצמדה אליו	בדולרים או בהצמדה אליהם
אלפי ש"ח					
11,671	-	6,104	-	778	8,054
3,265	-	-	-	-	3,265
1,664	1,651	13	-	-	-
166	166	-	-	-	-
16,766	1,817	6,117	-	778	8,054
	-		-		
1,468		271		176	1,021
	-		-		
3,434		1,479		286	1,669
	-	-		-	-
233			233		
	-	-		-	-
485			485		
	-	-		-	-
219			219		
	-	-		-	-
3,178			3,178		
	-	-		-	-
3,103			3,103		
	-	-		-	-
66			66		
12,186	-	1,750	7,284	462	2,690
4,580	1,817	4,367	(7,284)	316	5,364

30 ביוני, 2012					
סה"כ	פריטים לא כספיים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו	בדולרים או בהצמדה אליהם
אלפי ש"ח					
10,405		469		9	9,927
3,059	2,725	334			
192	192				
13,656	2,917	803	-	9	9,927
רכוש					
מזומנים ושווי					
מזומנים					
חייבים ויתרות					
חובה					
רכוש קבוע, נטו					
התחייבויות					
התחייבויות					
לספקים ולנותני					
1,466		394		484	588
2,292		780			1,512
זכאים ויתרות					
זכות					
277			277		
כתבי אופציה					
הניתנים למימוש					
למניות (סדרה 6)					
341					
כתבי אופציה					
הניתנים למימוש					
למניות (סדרה 8)					
793			341		
כתבי אופציה					
הניתנים למימוש					
למניות (סדרה 7)					
83		83			
התחייבות בשל					
סיום יחסי עובד					
מעביד, נטו					
5,252	-	1,257	618	484	2,100
8,404	2,917	(454)	(618)	(475)	7,827
נכסים בניכוי					
התחייבויות					

מאזן הצמדה, ליום 31 בדצמבר 2012 :

31 בדצמבר, 2012						
סה"כ אלפי ש"ח	פריטים לא כספיים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד	ביורו או	בדולרים או	
			המחירים	בהצמדה	בהצמדה	
			לצרכן	אליו	אליהם	
			אלפי ש"ח			
רכוש						
4,278	-	320	-	6	3,952	מזומנים ושווי מזומנים
1,672	1,551	91	30	-	-	חייבים ויתרות חובה
159	159	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
6,109	1,710	411	30	6	3,952	
התחייבויות						
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים						
2,821	-	266	-	257	2,298	
4,586	-	1,837	-	-	2,749	זכאים ויתרות זכות
149	-	-	149	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
773	-	-	773	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
357	-	-	357	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
68	-	68	-	-	-	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
8,754	-	2,171	1,279	257	5,047	
(2,645)	1,710	(1,760)	(1,249)	(251)	(1,095)	נכסים בניכוי התחייבויות

10. טבלאות מבחני רגישות

רגישות לשער הדולר					
רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן ליום		סוג הנכס/ (התחייבות)	
		(30.6.13)			
עליה בדולר בשיעור של 10%	עליה בדולר בשיעור של 5%	ירידה בדולר בשיעור של 10%	ירידה בדולר בשיעור של 5%		
אלפי ש"ח					
479	240	(479)	(240)	יתרות מזומנים ושווי מזומנים	
3,265	163	(226)	(163)	השקעות לזמן קצר	
(1,021)	(51)	102	51	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	
(1,669)	(84)	167	84	זכאים ויתרות זכות	
5,364	268	(536)	(268)	סה"כ	

הרגישות לשינויים בריבית השיקלית והדולרית אינה מהותית.

מכיוון שחלק עיקרי של הוצאות החברה נקוב בדולרים ארה"ב, החברה פועלת להקטנת סיכוני המטבע בדרך של שמירת חלק מהאמצעים הנזילים שברשותה בדולרים ארה"ב או בצמודי דולר. כהגנה על החשיפה הכלכלית, אשר אינה סותרת את החשיפה החשבונאית, החברה מחזיקה את רוב נכסיה השוטפים ביתרות מט"ח או צמודות אליו.

11. אירועים חריגים לאחר תאריך המאזן

ביום 1 ביולי 2013 אישר דירקטוריון Ophthalix הענקת 235,000 אופציות לדירקטור ב-Ophthalix.

ביום 2 ביולי 2013 הודיעה החברה, בהמשך לדיווח מיום 12 בנובמבר 2012 בדבר הגשת בקשה לרישום פטנט לשימוש בתרופות החברה לשיפור התפקוד המיני וייעוד פיתוח תרופת ה-CF602 לטיפול בהתוויה זו, כי קיבלה את אישור משרד הפטנטים וסימני המסחר האמריקאי, ה-USPTO, לפטנט לתרופת ה-CF602. אישור הפטנט בארה"ב מרחיב ומחזק את הקניין הרוחני של החברה ומאפשר לה להמשיך ולפתח את תרופת ה-CF602 למצבים של הפרעות בתפקוד המיני וכניסה להתוויה בעלת פוטנציאל שוק המוערך על ידי החברה, ובהתבסס על מחקרים שונים, בכ-3 מיליארד דולר¹. לפרטים נוספים ראו (אסמכתא : 2013-01-080586).

¹ GlobalData - Erectile Dysfunction Therapeutics - Pipeline Assessment and Market Forecasts to 2018

ביום 3 ביולי 2013 הודיעה החברה כי Ophthalix, הנסחרת בארה"ב, פרסמה מסמך מסוג S-1 (Registration Statement) לגיוס הון אפשרי בבורסה בארה"ב, שאושר להגשה ע"י הרשות לניירות ערך בארה"ב (US Securities and exchange Commission) וכי Maxim Group ו-Roth Capital מובילים את ההנפקה. בנוסף פרסמה Ophthalix כי בכוונתה לפעול לצורך מעבר למסחר בבורסת NYSE MKT (אסמכתא: 2013-01-082278).

ביום 17 ביולי 2013 הודיעה החברה כי Ophthalix הגישה פרוטוקול לביצוע ניסוי שלב 2 בתרופת ה-CF101 לטיפול באובאיטיס - מחלת עיניים הגורמת לעיוורון. הניסוי, שיתבצע במרכזים רפואיים באירופה וישראל, יבדוק את הבטיחות והיעילות של תרופת ה-CF101. בניסוי ישתתפו 45 חולים אשר יטופלו בתרופת ה-CF101 ובתרופת פלסבו במשך 6 חודשים (אסמכתא: 2013-01-094452).

ביום 18 ביולי 2013 מומשו 15,348 אופציות לא רשומות ל-613 מניות רגילות של החברה בנות 0.25 ש"ח ע.נ. כל אחת, תמורת סך של כ-0.15 אלפי ש"ח, ופקעו 2,000,000 אופציות לא רשומות.

בימים 1 ו-4 באוגוסט 2013 אישרו האסיפה הכללית של בעלי המניות ואסיפות מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 10 ו-11) (בהמשך לבקשה להסדר שהוגשה לאישור בית המשפט המחוזי בלוד בתאריך 19 ביוני 2013) את ביטול הצמדת תוספת המימוש של כתבי האופציה (סדרות 10 ו-11) למדד המחירים לצרכן. הבקשה להסדר הוגשה כדי לשנות את הטיפול החשבונאי בכתבי האופציות, כך שלחברה יהיה הון עצמי גבוה מספיק על מנת לעמוד בתנאי הסף לרישום בבורסה מוכרת בארה"ב (ראה באור 4.4 לדוחות הכספיים). ביום 20 באוגוסט 2013, לאחר הגשת בקשה ביום 5 באוגוסט 2013, אישר בית המשפט המחוזי בלוד את ההסדרים שבין החברה לבעלי מניותיה ובין החברה לבעלי כתבי האופציה (סדרה 10 ו-11).

ביום 4 באוגוסט 2013 פקעו 2,000,000 אופציות לא רשומות של החברה הניתנות להמרה ל-80,000 מניות רגילות.

ביום 12 באוגוסט 2013 הודיעה החברה כי היא השלימה את גיוסם של כל החולים לניסוי שלב IIb בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת לטיפול במחלת דלקת מפרקים שגרונית. תוצאות הניסוי שלב IIb צפויות להתקבל במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2013 (אסמכתא: 2013-01-114597).

ביום 18 באוגוסט 2013 הגישה החברה בקשה דחופה לבית המשפט המחוזי בלוד לאשר לחברה לכנס אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ואסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה לשם הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר 2014 (אסמכתא: 2013-01-119670). במסגרת בקשה זו נתבקש בית המשפט ליתן סעד זמני לפיו תוארך תקופת המימוש עד ליום 30 באוקטובר 2013. ביום 26 באוגוסט 2013 נעתר בית המשפט לבקשה וקבע כי, עד לאישור ההסדר, תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה עד ליום 30 באוקטובר 2013.

ביום 27 באוגוסט 2013 הודיעה החברה כי על בסיס הצלחת הניסוי הקליני Phase I/II בתרופת ה-CF102 לטיפול בסרטן הכבד ולאור העובדה כי אחד המטופלים בניסוי, הסובל מסרטן כבד מתקדם, הגיע לתוחלת חיים של 4 שנים, החליטה החברה להרחיב את מתווה הניסוי הקרוב Phase II לכ-130 חולי סרטן כבד עם מחלה מתקדמת, ומתעתדת להגיש לאישור ה-FDA את פרוטוקול הניסוי. החברה מעריכה כי תתחיל בביצוע ניסוי Phase II בחולי סרטן כבד עם מחלה מתקדמת בכפוף לאישורים הרגולטוריים הנדרשים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2013-01-127170).

ביום 27 באוגוסט 2013 זומנו אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ואסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 6) של החברה ליום 30 בספטמבר 2013, לשם אישור הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 1 בספטמבר 2014.

אכיפה מנהלית

דירקטוריון החברה החליט להכין תכנית אכיפה מנהלית לחברה והורה להנהלת החברה להתחיל לגבש את הנהלים. הנהלת החברה שוקדת על הכנת הנהלים לתכנית האכיפה ועם השלמת הכנתם תביא את תכנית האכיפה בשלמותה לאישור הדירקטוריון.

ביום 26 במאי 2013 דנה ועדת הביקורת בנהלי תכנית האכיפה והחליטה להמליץ לדירקטוריון לאשרה.

פנינה פישמן, מנכ"ל ודירקטורית

אילן כהן, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 29 באוגוסט 2013.

נספח א'

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ ("החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. פנינה פישמן, מנהלת כללית;
2. מוטי פרבשטיין, סמנכ"ל תפעול ואחראי על התחום הכספי בחברה;
3. איתי ויינשטיין, חשב.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפקוח דירקטוריון החברה ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2013 (להלן: "**הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), נמצאה הבקרה הפנימית בחברה אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, פנינה פישמן, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2013 (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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 - (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בחברה:
 - א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי מתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 באוגוסט 2013
תאריך

פנינה פישמן, מנהלת כללית

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מוטי פרבשטיין, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת כן פייט ביורמה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2013 (להלן: "הדוחות").
 - (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 הפעילות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :
- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן -
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ;
- (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בחברה :

- א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן -
- ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ;
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

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

לכבוד
כן פייט ביופרמה בע"מ

כרואי החשבון של החברה ולבקשתה ובהתאם לתקנה 2(א) לתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003, הרינו מסמיכים את מורשה החתימה האלקטרונית של חברתכם לחתום בחתימה אלקטרונית בשמנו ולדווח באופן אלקטרוני לרשות ניירות ערך את דוח הסקירה על הדוחות הכספיים הביניים של החברה ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך המצורף בזה ומהווה חלק בלתי נפרד ממכתב הסמכה זה ואת הדוח המיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים של החברה ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך המצורף בזה ומהווה חלק בלתי נפרד ממכתב הסמכה זה.

הנדון: הסמכה לחתימה אלקטרונית של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן-"החברה") בגין דוח הסקירה על הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ובגין דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

בכבוד רב

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
29 באוגוסט, 2013