

כנ פייט ביורמה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

כנ פייט ביורמה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 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
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-12	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 31 במרס, 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
4,278	10,230	19,181
1,672	3,357	2,293
5,950	13,587	21,474
159	187	170
6,109	13,774	21,644

נכסים שוטפים

מזומנים ושוי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס 2012	ליום 31 במרס 2013
מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
2,821	2,489	2,081
4,586	2,973	3,120
149	64	173
773	-	565
357	-	154
8,686	5,526	6,093
-	882	-
-	-	3,776
-	-	3,963
68	86	69
68	968	7,808
8,754	6,494	13,901
2,734	2,608	3,568
233,754	229,414	251,060
15,279	14,744	15,422
669	-	669
*(5,805)	*(5,805)	(5,805)
84	26	13
*(251,359)	*(234,265)	(258,802)
(4,644)	6,722	6,125
1,999	558	1,618
(2,645)	7,280	7,743
6,109	13,774	21,644

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

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

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

30 במאי, 2013
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)			
13,160	4,015	3,552	הוצאות מחקר ופיתוח
9,272	1,850	2,747	הוצאות הנהלה וכלליות
(42)	(61)	(5)	הכנסות אחרות
22,390	5,804	6,294	הפסד תפעולי
27	284	1,758	הוצאות מימון
(541)	(452)	(132)	הכנסות מימון
21,876	5,636	7,920	הפסד לפני מסים על ההכנסה
11	-	-	מסים על ההכנסה
21,887	5,636	7,920	הפסד
			הפסד (רווח) כולל אחר - סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(7)	59	87	
21,880	5,695	8,007	סה"כ הפסד כולל
20,820	3,726	7,443	הפסד מיוחס ל:
1,067	1,910	477	בעלי מניות החברה
21,887	5,636	7,920	זכויות שאינן מקנות שליטה
20,811	3,775	7,514	סה"כ הפסד כולל מיוחס ל:
1,069	1,920	493	בעלי מניות החברה
21,880	5,695	8,007	זכויות שאינן מקנות שליטה
* 2.18	* 0.36	0.76	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
			הפסד בסיסי ומדולל למניה

(* מותאם בגין איחוד הון (ראה באור 3.ב.4).

הבאורים 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)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
				מניות באוצר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
2,734	233,754	15,279	669	84	*(5,805)	*(251,359)	(4,644)	1,999	(2,645)
-	-	-	-	-	-	(7,443)	(7,443)	(477)	(7,920)
-	-	-	-	(71)	-	-	(71)	(16)	(87)
-	-	-	-	(71)	-	(7,443)	(7,514)	(493)	(8,007)
86	-	-	-	-	-	-	86	-	86
748	17,306	-	-	-	-	-	18,054	-	18,054
-	-	143	-	-	-	-	143	112	255
<u>3,568</u>	<u>251,060</u>	<u>15,422</u>	<u>669</u>	<u>13</u>	<u>(5,805)</u>	<u>(258,802)</u>	<u>6,125</u>	<u>1,618</u>	<u>7,743</u>
2,606	229,299	14,670	-	75	*(5,805)	*(230,539)	10,306	2,221	12,527
-	-	-	-	-	-	(3,726)	(3,726)	(1,910)	(5,636)
-	-	-	-	(49)	-	-	(49)	(10)	(59)
-	-	-	-	(49)	-	(3,726)	(3,775)	(1,920)	(5,695)
1	40	-	-	-	-	-	41	-	41
1	75	-	-	-	-	-	76	-	76
-	-	74	-	-	-	-	74	257	331
<u>2,608</u>	<u>229,414</u>	<u>14,744</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	<u>*(5,805)</u>	<u>*(234,265)</u>	<u>6,722</u>	<u>558</u>	<u>7,280</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)

הפסד

הפסד כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

מימוש אופציות לא רשומות למניות

הנפקת מניות **

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרס, 2013

יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)

הפסד

הפסד כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

מימוש אופציות לא רשומות למניות

מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרס, 2012

* סווג מחדש.

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		מניות באוצר	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
				מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח					
12,527	2,221	10,306	*(230,539)	75	*(5,805)	-	14,670	229,299	2,606	יתרה ליום 1 בינואר 2012
(21,887)	(1,067)	(20,820)	(20,820)	-	-	-	-	-	-	הפסד
7	(2)	9	-	9	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(21,880)	(1,069)	(20,811)	(20,820)	9	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
176	-	176	-	-	-	-	-	171	5	מימוש אופציות לא רשומות למניות
76	-	76	-	-	-	-	-	75	1	מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות
5,000	-	5,000	-	-	-	669	-	4,209	122	הנפקת מניות וכתבי אופציות (סדרה 9)
1,456	847	609	-	-	-	-	609	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>(2,645)</u>	<u>1,999</u>	<u>(4,644)</u>	<u>*(251,359)</u>	<u>84</u>	<u>*(5,805)</u>	<u>669</u>	<u>15,279</u>	<u>233,754</u>	<u>2,734</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012

* סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(21,887)	(5,636)	(7,920)
----------	---------	---------

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

86	87	14
1,456	331	161
(50)	(15)	(1)
(42)	(61)	(5)
(122)	(104)	1
11	-	-
(138)	(138)	-
(247)	(332)	24
(20)	89	(208)
8	-	(203)
-	-	1,143
-	-	824
(217)	58	(101)
725	(85)	1,649

פחת רכוש קבוע

עלות תשלום מבוסס מניות

הכנסות מימון

רווח ממימוש רכוש קבוע

עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

מסים על ההכנסה

ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)

עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)

עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)

עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)

עלייה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 10)

עלייה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 11)

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

2,088	403	(621)
891	559	(740)
1,900	287	(1,466)
4,879	1,249	(2,827)

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

50	15	1
(11)	-	-
39	15	1
(16,244)	(4,457)	(9,096)

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

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 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(17)	-	(26)
92	65	6
75	65	(20)

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

4,331	-	18,148
1,018	-	-
-	-	5,772
176	41	86
76	76	-
5,601	117	24,006
224	(117)	13

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 אופציות לא רשומות למניות
מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים

ירידה במזומנים ושוי מזומנים

(10,344)	(4,392)	14,903
14,622	14,622	4,278
4,278	10,230	19,181

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף השנה

באור 1 - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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-7,443 אלפי ש"ח, תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-8,411 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 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 כגון גמישות נוספת הקיימת לחברה בקצב התקדמות הניסויים. הנהלת ודירקטוריון החברה בדעה כי מקורות המימון כאמור, ישמשו לפעילותה השוטפת לפחות עד סוף שנת 2014.

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 ומיידיים), 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 (המתוקן) - הטבות עובד

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

ליישום לראשונה של IAS 19 (מתוקן) 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 תקווה 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.
- ב. ביום 29 בינואר, 2013 אישר הדירקטוריון של חברת הבת 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-1,682,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני אחוד הון - ראה באור 3.ב.4) 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 מלאו 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.
- ד. ביום 4 פברואר, 2013 חתמה החברה הסכם מתקן עם NIH אשר במסגרתו עודכנו מועדי אבני הדרך. להסכם המתקן אין השפעה על תנאי הרשיון שהוענק במקור על ידי NIH.

באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (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 כתב אופציה (סדרה 10) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.4) בתמורה ל-0.394 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 31 באוקטובר, 2015. בנוסף, כל כתב אופציה (סדרה 11) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.4) בתמורה ל-0.392 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012. 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- 6,040,332 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.4) 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- 143,187 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.4) של החברה על ידי יועץ חיצוני של החברה. תמורת המימוש הסתכמה לסכום לא מהותי.

ז. ביום 24 במרס, 2013 מומשו 2,472,107 אופציות לא רשומות ל-2,472,107 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.4) של החברה על ידי דירקטור בחברה בתמורה לסך של כ-24 אלפי ש"ח.

ח. 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 מכהן גם כמנהל הפיתוח העסקי של החברה, יחולקו הוצאות שכרו ביחס שווה בין החברה לבין חברת הבת. מינוי של המנכ"ל החדש אפקטיבי מיום 1 במרס, 2013.

ט. ביום 21 במרס, 2013 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 740,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש של 740,000 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.4) 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 4 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. 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.

ב. ביום 2 במאי 2013 התכנסה אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה והתקבלו ההחלטות הר"מ:

- מינוי מחדש של קוסט פורר גבאי את קסירר כרואי החשבון של החברה לשנת 2013 ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם;
- מינוי מחדש של פנינה פישמן, אילן כהן, אברהם סרטני, ליאורה לב וגיא רגב כדירקטורים בחברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה;
- הנפקה פרטית של 250,000 כתבי אופציה (לא רשומות) לדירקטור בחברה הניתנים למימוש ל-250,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) 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 72.10%-57.58%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%;

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.

באור 4 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

4. 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; 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.
5. תיקון תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם להגדלת איחוד הון החברה.
- ג. ביום 12 במאי 2013 שונה מספר המניות הרדומות המוחזקות על ידי אופטליקס, עקב איחוד הון (ראה באור 3.ב.4), 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.
- ד. 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).
- ה. ביום 30 במאי 2013 אישר דירקטוריון אופטליקס הענקת אופציות לא רשומות של חברת אופטליקס לדירקטורים, נושאי משרה ויועץ של חברת אופטליקס בשווי כולל של כ-430 אלפי דולר. הענקת האופציות לדירקטורים באופטליקס כפופה לאישור אסיפת בעלי המניות של אופטליקס אשר צפויה להתקיים במהלך יוני 2013.
- ו. ביום 30 במאי 2013 בחר דירקטוריון החברה את הדירקטור אילן כהן כיו"ר הדירקטוריון.

כָּן פִּיט בִּיּוֹרְמָה בַּע"מ

נְתוּנִים כְּסָפִיִּים מֵתוֹךְ הַדּוּחֹת הַכְּסָפִיִּים בִּינָיִם הַמְּאוּחָדִים הַמְּיוֹחָסִים לַחֲבֵרָה

לְיוֹם 31 בְּמָרֵס, 2013

בְּלִתֵּי מְבוֹקָרִים

כנ פייט ביורמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
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
9-11	מידע נוסף

כנ פייט ביורמה 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 31 במרס, 2013 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

**לכבוד
בעלי המניות של חברת כן פייט ביופרמה 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 כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

נכסים שוטפים

1,563	1,064	17,247
-	1,254	1,533
710	1,330	1,790
2,273	3,648	20,570

מזומנים ושווי מזומנים
חברה בת
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

1,756	13,198	1,500
159	187	163
1,915	13,385	1,663
4,188	17,033	22,233

זכויות לתמלוגים
רכוש קבוע, נטו

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

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 31 במרס	
	2012	2013
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 31 במרס 2012	ליום 31 במרס 2013	
2,808	2,467	2,041	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
269	-	-	חברה בת
3,856	2,366	2,568	זכאים ויתרות זכות
149	64	173	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
773	-	565	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
357	-	154	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
8,212	4,897	5,501	

התחייבויות לא שוטפות

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 31 במרס 2012	ליום 31 במרס 2013	
552	4,446	2,799	עודף הפסדים על השקעה בחברת הבת
-	882	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
-	-	3,776	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 10)
-	-	3,963	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 11)
68	86	69	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
620	5,414	10,607	
8,832	10,311	16,108	

הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלי מניות החברה

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 31 במרס 2012	ליום 31 במרס 2013	
2,734	2,608	3,568	הון מניות
233,754	229,414	251,060	פרמיה על מניות
15,279	14,744	15,422	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
669	-	669	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)
* (5,805)	* (5,805)	(5,805)	מניות באוצר
* (251,275)	* (234,239)	(258,789)	יתרת הפסד
(4,644)	6,722	6,125	סה"כ הון (גרעון בהון)
4,188	17,033	22,233	

* 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

30 במאי, 2013
תאריך אישור הדוחות הכספיים

כן פייט ביופרמה בע"מ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,877	2,100	1,270	הוצאות מחקר ופיתוח
6,871	1,087	2,058	הוצאות הנהלה וכלליות
(42)	(61)	(5)	הכנסות אחרות
12,706	3,126	3,323	הפסד תפעולי
4,258	164	1,974	הוצאות מימון
(1,077)	(8,277)	(2,177)	נסות מימון
15,947	(4,977)	5,268	הפסד (רווח) לפני מסים על ההכנסה
11	-	-	מסים על ההכנסה
15,958	(4,977)	5,268	הפסד (רווח) לפני הפסדי אקוויטי
4,862	8,703	2,175	הפסדי אקוויטי
20,820	3,726	7,443	הפסד המיוחס לחברה
(9)	49	71	הפסד (רווח) כולל אחר
20,811	3,775	7,514	סה"כ הפסד כולל המיוחס לחברה
			הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
* 2.07	* 0.36	0.72	הפסד בסיסי ומדולל למניה

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(20,820)	(3,726)	(7,443)	הפסד המיוחס לחברה
----------	---------	---------	-------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

	86	87	13	
	609	74	49	פחת רכוש קבוע
	3,732	(7,710)	256	עלות תשלום מבוסס מניות
	(42)	(61)	(5)	שיערוך השקעה בחברה בת
		(4)	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
	(23)		(1)	הכנסות מימון
	(122)	(104)	1	הכנסות ריבית מפיקדונות
	4,862	8,703	2,176	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
	11	-	-	הפסדי אקוויטי
	(138)	(138)	-	מסים על ההכנסה
				ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
	(247)	(332)	24	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
	(20)	89	(208)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
	8	-	(203)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
	-	-	1,143	עלייה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 10)
	-	-	824	עלייה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 11)
	(217)	107	(101)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	8,499	711	3,968	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

	864	244	(1,080)	
	-	1,456	(1,802)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
	898	557	(767)	ירידה (עלייה) בחברת הבת
	4,737	268	(1,288)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
				עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
	6,499	2,525	(4,937)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:

	23	4	1	
	(11)	-	-	ריבית שהתקבלה
	12	4	1	מסים ששולמו
	(5,810)	(486)	(8,411)	

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(17)	-	(18)
92	65	6
75	65	(12)

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

4,331	-	18,148
176	41	86
76	76	-
1,018	-	-
-	-	5,772
5,601	117	24,006
222	(107)	101
88	(411)	15,684
1,475	1,475	1,563
1,563	1,064	17,247

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 31 במרס, 2013 ולתקופה של שלושה 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-7,443 אלפי ש"ח, תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-8,411 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 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 כגון גמישות נוספת הקיימת לחברה בקצב התקדמות הניסויים. הנהלת ודירקטוריון החברה בדעה כי מקורות המימון כאמור, ישמשו לפעילותה השוטפת לפחות עד סוף שנת 2014.

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.
- 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-1,682,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) 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. 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 כתב אופציה (סדרה 10) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) בתמורה ל-0.394 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 31 באוקטובר, 2015.
- בנוסף, כל כתב אופציה (סדרה 11) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) בתמורה ל-0.392 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש דצמבר 2012. 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.

2. מידע נוסף (המשך)

1. ביום 5 בפברואר 2013 מומשו 6,040,332 אופציות לא רשומות ל- 6,040,332 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) 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- 143,187 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) 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- 2,472,107 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) של החברה על ידי דירקטור בחברה בתמורה לסך של כ-24 אלפי ש"ח.
2. 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.
3. ביום 21 במרס, 2013 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 740,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש של 740,000 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) 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.

3. אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. 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.
- ב. ביום 2 במאי 2013 התכנסה אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה והתקבלו ההחלטות הר"מ:
- מינוי מחדש של קוסט פורר גבאי את קסירר כרואי החשבון של החברה לשנת 2013 ולהסמך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם;
 - מינוי מחדש של פנינה פישמן, אילן כהן, אברהם סרטני, ליאורה לב וגיא רגב כדירקטורים בחברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה;
 - הנפקה פרטית של 250,000 כתבי אופציה (לא רשומות) לדירקטור בחברה הניתנים למימוש ל- 250,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (לפני איחוד הון - ראה באור 3.ב.3) 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%;
- 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.
4. 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

3. אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

- 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.
5. תיקון תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם להגדלת ואיחוד הון החברה.
- ג. ביום 12 במאי 2013 שונה מספר המניות הרדומות המוחזקות על ידי אופטליקס, עקב איחוד הון (ראה באור 3.ב.4), 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.
- ד. ביום 20 במאי 2013 הודיע אחד היועצים כי הוא מוותר על 80,000 האופציות הלא רשומות שהוענקו לו מיום 21 במרס, 2013 (ראה באור ח3).
- ה. ביום 30 במאי 2013 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות לא רשומות של אופטליקס לדירקטורים, נושאי משרה ויועץ של אופטליקס בשווי של כ-430 אלפי דולר. הענקת האופציות לדירקטורים באופטליקס כפופה לאישור אסיפת בעלי המניות של אופטליקס אשר צפויה להתקיים במהלך יוני 2013.
- ו. ביום 30 במאי 2013 בחר דירקטוריון החברה את הדירקטור אילן כהן כיו"ר הדירקטוריון.



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 31 במרס 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, כשמטרתיה 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 שגרונית 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 OphthalmiX Inc. (לשעבר Denali Concrete Management), חברה אמריקאית ציבורית אשר מניותיה מצוטטות ב-OTCBB (Over the Counter Bulletin Board) בארה"ב, סימול (OTCBB: OPLI) (להלן: "OphthalmiX"¹), כך שחברת הבת תהפך לחברת בת בבעלות מלאה של OphthalmiX, בתמורה להקצאת מניות ב-OphthalmiX לחברה באופן שהחברה תחזיק שליטה בהון המניות של OphthalmiX (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-OphthalmiX 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 ובפלבסבו 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 IIIb בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת לטיפול בזלקת מפרקים שיגרונית. הניסוי כולל 80 חולים מתוכם 40 חולים יטופלו בתרופת ה-CF101 ו-40 חולים בפלבסבו⁴. 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.

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 בבדיקי הניסוי. בחודש מרץ 2013 הסתיים גיוס 236 החולים לניסוי Phase III, שמטופלים בתרופה במשך 6 חודשים. בניסוי נבחנו שני מינונים של תרופת ה-CF101 לעומת פלבסבו 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-OphthaliX (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. לעניין השלמת עסקת הפיצול, העברת הקניין הרוחני הנוגע לפיתוח CF101 למחלות עיניים ל-OphthaliX (כולל גלאוקומה) וביצוע הניסוי². 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.

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 (5, 1, 25 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 ובסינדרום 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 OphthalmiX הודיעה ביום 28 בפברואר 2013 על סיום כהונתו של המנכ"ל הנוכחי ועל מינויו של ברק זינגר כמנכ"ל OphthalmiX במקביל לכהונתו כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה. החברה ו-OphthalmiX יחלקו בעלויות שכרו של מר זינגר. בנוסף, הודיעה OphthalmiX 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 OphthalmiX תשלים גיוס הון וההחזרים לחברה כאמור בכל מקרה לא יהיו מעבר ליתרת המזומן שיהיה בידי OphthalmiX, לאחר מילוי כל התחייבויותיה לצדדים שלישיים אחרים באותה עת.

ביום 17 במרס 2013 הודיעה החברה כי OphthalmiX 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. OphthalmiX 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 1:25 (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 ממימוש 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). אסיפת בעלי המניות ומחזיקי כתבי האופציה (סדרה 8) של החברה מיום 30 באפריל 2013 נדחו בהעדר מנין חוקי. האסיפת הנדחות לאישור ההסדר תתקיימנה ביום 4 ביוני 2013.

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

3. המצב הכספי, נזילות ומקורות המימון

יתרות המזומנים ושווי מזומנים במאזן ליום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 19,181 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.

יתרת חייבים ויתרות חובה במאזן ליום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 2,293 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,672 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. הגידול ביתרת חייבים ויתרות חובה נובע בעיקר בשל, תשלומים מראש ששולמו במהלך הרבעון עבור שנת 2013 כולה (בעיקר תמלוגים שנתיים וביטוחים).

יתרות הרכוש הקבוע, נטו במאזן ליום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 170 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 31 במרס 2013 הסתכם בסך של 21,644 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 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 2,081 אלפי ש"ח בהשוואה ל-2,821 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012. הקיטון ביתרת הספקים ונותני השירותים נובע מתשלומים שבוצעו לאחר גיוס ההון בחודש פברואר, 2013.

יתרת הזכאים ויתרות זכות במאזן ליום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 3,120 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 173 אלפי ש"ח המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 31 במרס 2013. יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7) הינה 565 אלפי ש"ח המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 31 במרס 2013. יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8) הינה 154 אלפי ש"ח, המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 31 במרס 2013. מועד הפקיעה של כתבי האופציה (סדרות 6, 7 ו-8) הינו פחות משנה ממועד הדוח.

יתרת ההתחייבויות לזמן ארוך במאזן ליום 31 במרס 2013 הסתכמה בסך 7,808 אלפי ש"ח מתוכה 7,739 אלפי ש"ח הינה יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש (סדרה 10 - 3,776 אלפי ש"ח וסדרה 11 - 3,963 אלפי ש"ח) שמועד פרעונם הינו מעל שנה ממועד הדוח. אופציות אלו מוצגות לפי שוויין בבורסה ליום 31 במרץ 2013. היתרה בסך 69 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 31 במרס 2013 הסתכם בסך של 7,743 אלפי ש"ח בהשוואה לגירעון בהון בסך של 2,645 אלפי ש"ח במאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר 2012. הגידול בהון במהלך הרבעון נובע בעיקרו מגיוסים שבוצעו במהלך הרבעון שעלו על ההפסד השוטף של החברה.

4. תוצאות הפעילות העסקית

ההפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 הסתכם בסך של 7,920 אלפי ש"ח בהשוואה ל-5,636 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 בעיקר בשל גידול בהוצאות מימון וגידול בהוצאות הנהלה וכלליות, שעלו על הקיטון בהוצאות המחקר ופיתוח.

הוצאות המחקר והפיתוח נטו של החברה הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 בסך של 3,552 אלפי ש"ח לעומת 4,015 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 13,160 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. הקיטון בהוצאות הפיתוח בהשוואה לתקופה המקבילה הינו בעיקר בשל ירידה בהוצאות פטנטים.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 בסך של 2,747 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,850 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו הוצאות אלו בסך של 9,272 אלפי ש"ח. הגידול בהוצאות השנה בהשוואה לאשתקד הינו בעיקר בשל גידול בשכר ובשירותים מקצועיים שהיו תלויי גיוס הון.

הכנסות אחרות בתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 5 אלפי ש"ח לעומת 61 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סכום זה מהווה, בשתי התקופות, רווח ממכירת רכוש קבוע.

הוצאות המימון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 1,758 אלפי ש"ח לעומת 284 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).

הכנסות המימון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 132 אלפי ש"ח לעומת 452 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו הכנסות אלו בסך של 541 אלפי ש"ח. הכנסות המימון ברבעון נבעו מהפרשי שער וריבית על פקדונות וברבעון המקביל אשתקד נבעו בעיקר בשל הירידה בשווי כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות.

מיסים על הכנסה לתקופה של שלושת 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 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 9,096 אלפי ש"ח בהשוואה ל-4,457 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכם סעיף זה בסך של 16,244 אלפי ש"ח. הגידול הינו בעיקר בשל עליה בחייבים ויתרות חובה למול ירידה בסעיף זה אשתקד וכן ירידה בזכאים ויתרות זכות למול עליה בסעיף זה אשתקד.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון הראשון של שנת 2013 הסתכמו בסך של 20 אלפי ש"ח בהשוואה למזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של 65 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ובהשוואה למזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של 75 אלפי ש"ח בשנת 2012.

לחברה נבעו מזומנים נטו מפעילות מימון בסך של 24,006 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 בהשוואה ל-117 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 5,601 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 שתפקידיה 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 הועדה, (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 הועדה מונו לאחר בדיקת כשירות ומסירת הצהרות בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

הליך אישור הדוחות הכספיים:

א. הדוחות הכספיים של החברה נדונו בישיבת הועדה שהתקיימה ביום 26 במאי 2013.

ב. במסגרת הדיון השתתפו חברי הועדה גיל אורן וליאורה לב וזומנו לצורך הצגת נתונים ומתן הסברים סמנכ"ל התפעול והממונה על תחום הכספים, חשב החברה, רואה החשבון המבקר, המבקר הפנימי של החברה ועורכי דינה של החברה.

ג. לקראת הישיבה נשלחו לבחינת הועדה טיוטת הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2013. החומרים כאמור נשלחו לעיון הועדה כ-3 ימים לפני הישיבה.

ד. במהלך ישיבת הוועדה 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) הבקרות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; (5) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; (6) נתוני הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 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, וכן מידע הנוגע לממשל התאגידי בקשר עם הביקורת וניהול הסיכונים בחברה. 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 31 במרס 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 שנסתיימה ביום 31 במרס 2013 לעיונם של חברי הדירקטוריון, 3 ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך תקופה זו הועברו לאחראי על תחום הכספים בחברה שאלות והערות להתייחסות.
- יד. במהלך ישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 30 במאי 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 רו"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 31 במרס 2013:

סה"כ	פריטים לא כספיים	31 במרס, 2012			בדולרים או בהצמדה אליהם	
		ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו		
אלפי ש"ח						
רכוש						
						מזומנים ושווי
19,181	-	8,101	-	521	10,559	מזומנים
						חייבים ויתרות
2,293	1,448	845	-	-	-	חובה
170	170	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
<u>21,644</u>	<u>1,618</u>	<u>8,946</u>	<u>-</u>	<u>521</u>	<u>10,559</u>	
התחייבויות						
						התחייבויות לספקים ולנותני
2,081	-	299	-	126	1,656	שירותים
						זכאים ויתרות
3,120	-	1,194	-	34	1,892	זכות
						כתבי אופציה הניתנים
173	-	-	173	-	-	למימוש למניות (סדרה 6)
						כתבי אופציה הניתנים
565	-	-	565	-	-	למימוש למניות (סדרה 7)
						כתבי אופציה הניתנים
154	-	-	154	-	-	למימוש למניות (סדרה 8)
						כתבי אופציה הניתנים
3,776	-	-	3,776	-	-	למימוש למניות (סדרה 10)
						כתבי אופציה הניתנים
3,963	-	-	3,963	-	-	למימוש למניות (סדרה 11)
						התחייבות בשל סיום יחסי
69	-	69	-	-	-	עובד מעביד, נטו
<u>13,901</u>	<u>-</u>	<u>1,562</u>	<u>8,631</u>	<u>160</u>	<u>3,548</u>	
<u>7,743</u>	<u>1,618</u>	<u>7,384</u>	<u>(8,631)</u>	<u>361</u>	<u>7,011</u>	נכסים בניכוי התחייבויות

מאזן הצמדה, ליום 31 במרס 2012:

סה"כ	פריטים לא כספיים	31 במרס, 2012			בדולרים או בהצמדה אליהם	
		ללא הצמדה	בהצמדה למזד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו		
אלפי ש"ח						
						<u>רכוש</u>
						מזומנים ושווי
10,230	-	155	-	8	10,067	מזומנים
						חייבים ויתרות
3,357	3,111	246	-	-	-	חובה
187	187	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
13,774	3,298	401	-	8	10,067	
						<u>התחייבויות</u>
						התחייבויות לספקים
2,489	-	358	-	797	1,334	ולנותני שירותים
						זכאים ויתרות
2,973	-	1,215		12	1,746	זכות
						כתבי אופציה הניתנים
64	-	-	64	-	-	למימוש למניות (סדרה 6)
						כתבי אופציה הניתנים
882	-	-	882	-	-	למימוש למניות (סדרה 7)
						התחייבות בשל סיום
86	-	86	-	-	-	יחסי עובד מעביד, נטו
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
6,494	-	1,659	946	809	3,080	
						נכסים בניכוי התחייבויות
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
7,280	3,298	(1,258)	(946)	(801)	6,987	

מאזן הצמדה, ליום 31 בדצמבר 2012 :

31 בדצמבר, 2012						
סה"כ אלפי ש"ח	פריטים לא כספיים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד	בירו או	בדולרים או	
			המחירים לצרכן	בהצמדה אליו	בהצמדה אליהם	
			אלפי ש"ח			
4,278	-	320	-	6	3,952	רכוש 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
2,821	-	266	-	257	2,298	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,586	-	1,837	-	-	2,749	זכאים ויתרות זכות כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
149	-	-	149	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
773	-	-	773	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
357	-	-	357	-	-	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
68	-	68	-	-	-	
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		רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן ליום (31.3.13)
ירידה בדולר בשיעור של 5%	ירידה בדולר בשיעור של 10%	עליה בדולר בשיעור של 5%	עליה בדולר בשיעור של 10%	סוג הנכס/ (התחייבות)
אלפי ש"ח				
(528)	(1,056)	528	1,056	יתרות מזומנים ושווי מזומנים
83	166	(83)	(166)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
95	189	(95)	(189)	זכאים ויתרות זכות סה"כ
(350)	(1,033)	350	1,033	

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 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 עייני 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.

12. 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: 30 במאי 2013.

נספח א'

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

ההנהלה, בפיקוח 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 בקרות 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, בפיקוח 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, בקרות 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בחברה;

בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרץ 2013 היא 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 השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

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 הראשון 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, 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 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 התקופתי 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.

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 הראשון 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 התקופתי 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.