

כנ פייט ביורמה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2012

בלתי מבוקרים

**כנ פייט ביפרמה בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני, 2012**

**בלתי מבוקרים**

**תוכן העניינים**

<b><u>עמוד</u></b>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-13	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 על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני, 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 ומיידיים), 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, 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 30 ביוני	
2011	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
14,622	5,727	10,405
3,760	2,677	3,059
18,382	8,404	13,464
278	400	192
18,660	8,804	13,656

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 ביוני	
	2011	2012
מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
1,930	990	1,466
2,686	2,449	2,292
138	975	-
396	-	277
-	-	341
5,150	4,414	4,376
793	-	793
190	133	83
983	133	876
6,133	4,547	5,252
2,606	* 2,326	2,733
229,299	* 209,924	233,717
14,670	14,548	15,073
-	-	669
(4,760)	-	(4,760)
75	-	167
(231,584)	(222,541)	(240,022)
10,306	4,257	7,577
2,221	-	827
12,527	4,257	8,404
18,660	8,804	13,656

התחייבויות שוטפות

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)  
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)  
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)

התחייבויות לא שוטפות

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

הון 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

\* 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 אביגדור קפלן  
יו"ר הדירקטוריון

30 באוגוסט, 2012  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3-ל החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6-ל החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)					
1,785	447	-	893	-	הכנסות
12,969	3,127	2,501	7,231	6,497	הוצאות מחקר ופיתוח
7,081	1,644	2,359	3,275	4,167	הוצאות הנהלה וכלליות
(88)	-	32	-	(29)	הוצאות (הכנסות) אחרות
18,177	4,324	4,892	9,613	10,635	הפסד תפעולי
11,496	-	-	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג
232	58	90	35	27	הוצאות מימון
(1,669)	(187)	(197)	(504)	(304)	הכנסות מימון
28,236	4,195	4,785	9,144	10,358	הפסד לפני מסים על ההכנסה
191	46	-	93	-	מסים על ההכנסה
28,427	4,241	4,785	9,237	10,358	הפסד
					רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(92)	-	(172)	-	(113)	
28,335	4,241	4,613	9,237	10,245	סה"כ הפסד כולל
25,499	4,241	4,775	9,237	8,438	הפסד מיוחס ל:
2,928	-	10	-	1,920	בעלי המניות של החברה
28,427	4,241	4,785	9,237	10,358	זכויות שאינן מקנות שליטה
25,424	4,241	4,634	9,237	8,346	סה"כ הפסד (רווח) כולל מיוחס ל:
2,911	-	(21)	-	1,899	בעלי המניות של החברה
28,335	4,241	4,613	9,237	10,245	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>					
0.12	0.02	0.02	0.04	0.04	הפסד בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות		כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
				כספיים של פעילויות חוץ	מניות באוצר					
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
12,527	2,221	10,306	(231,584)	75	(4,760)	-	14,670	229,299	2,606	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
(10,358)	(1,920)	(8,438)	(8,438)	-	-	-	-	-	-	הפסד
113	21	92	-	92	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
(10,245)	(1,899)	(8,346)	(8,438)	92	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
138	-	138	-	-	-	-	-	134	4	מימוש כתבי 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)
908	505	403	-	-	-	-	403	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>8,404</u>	<u>827</u>	<u>7,577</u>	<u>(240,022)</u>	<u>167</u>	<u>(4,760)</u>	<u>669</u>	<u>15,073</u>	<u>233,717</u>	<u>2,733</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2012
13,072	-	13,072	(213,304)	-	-	-	14,351	* 209,704	* 2,321	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
(9,237)	-	(9,237)	(9,237)	-	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
225	-	225	-	-	-	-	-	220	5	מימוש כתבי אופציות למניות
197	-	197	-	-	-	-	197	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>4,257</u>	<u>-</u>	<u>4,257</u>	<u>(222,541)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,548</u>	<u>209,924</u>	<u>2,326</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2011

\* סווג מחדש.

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות		כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
				כספיים של פעילויות חוץ	מניות באוצר					
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
7,343	558	6,785	(235,247)	26	(4,760)	-	14,744	229,414	2,608	יתרה ליום 1 באפריל, 2012
(4,785)	(10)	(4,775)	(4,775)	-	-	-	-	-	-	הפסד
172	31	141	-	141	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
(4,613)	21	(4,634)	(4,775)	141	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
97	-	97	-	-	-	-	-	94	3	מימוש כתבי אופציות לא רשומות למניות
5,000	-	5,000	-	-	-	669	-	4,209	122	הנפקת מניות וכתבי אופציות (סדרה 9)
577	248	329	-	-	-	-	329	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
8,404	827	7,577	(240,022)	167	(4,760)	669	15,073	233,717	2,733	יתרה ליום 30 ביוני, 2012
8,419	-	8,419	(218,300)	-	-	-	14,469	209,924	2,326	יתרה ליום 1 באפריל, 2011
(4,241)	-	(4,241)	(4,241)	-	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
79	-	79	-	-	-	-	79	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
4,257	-	4,257	(222,541)	-	-	-	14,548	209,924	2,326	יתרה ליום 30 ביוני, 2011

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ מבוקר אלפי ש"ח	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
* 2,321	* 209,704	14,351	-	-	(213,304)	13,072	-	13,072
-	-	-	-	-	(25,499)	(28,427)	(2,928)	(25,499)
-	-	-	-	75	-	92	17	75
-	-	-	-	75	(25,499)	(28,335)	(2,911)	(25,424)
179	5,626	-	(4,760)	-	(1,045)	-	-	-
-	-	319	-	-	-	319	-	319
99	4,611	-	-	-	-	4,710	-	4,710
7	289	-	-	-	-	296	-	296
-	9,069	-	-	-	-	11,060	1,991	9,069
-	-	-	-	-	8,264	11,405	3,141	8,264
<u>2,606</u>	<u>229,299</u>	<u>14,670</u>	<u>(4,760)</u>	<u>75</u>	<u>(231,584)</u>	<u>12,527</u>	<u>2,221</u>	<u>10,306</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2011

הפסד

סה"כ רווח כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

הקצאת הון מניות לחברה בת

עלות תשלום מבוסס מניות

הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)

מימוש כתבי אופציות למניות

הוצאות בגין עסקת המיזוג

שינוי בהון כתוצאה מעסקת המיזוג

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011

\* סווג מחדש.

באורים 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		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
(28,427)	(4,241)	(4,785)	(9,237)	(10,358)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					הפסד
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
					מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
218	55	24	122	49	פחת רכוש קבוע
319	79	577	197	908	עלות תשלום מבוסס מניות
(89)	(28)	(23)	(75)	(38)	ריבית מפיקדונות
(88)	-	32	-	(29)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
59	(1)	(3)	2	(107)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות
11	2	-	4	-	לעובדים, נטו
					מסים על ההכנסה
(1,262)	(150)	-	(425)	(138)	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים
					למימוש למניות (סדרה 5)
94	-	213	-	(119)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה
					הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
(172)	-	(89)	-	-	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים
					למימוש למניות (סדרה 7)
-	-	(8)	-	(8)	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים
					למימוש למניות (סדרה 8)
(181)	(62)	(35)	35	23	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי
11,060	-	-	-	-	מזומנים
9,969	(105)	688	(140)	541	הוצאות בגין עסקת המיזוג
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(3,210)	(171)	298	(2,127)	701	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
1,414	(175)	(1,023)	474	(464)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
(741)	(892)	(681)	(978)	(394)	ולונתני שירותים
(2,537)	(1,238)	(1,406)	(2,631)	(157)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה
					עבור:
89	28	23	75	38	ריבית שהתקבלה
(11)	(2)	-	(4)	-	מסים ששולמו
78	26	23	71	38	
(20,917)	(5,558)	(5,480)	(11,937)	(9,936)	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		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר		בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח			
	(81)	(14)	(13)	(32)	(13)
	163	-	14	-	79
	82	(14)	1	32	66
	4,710	-	4,331	-	4,331
	1,266	-	1,018	-	1,018
	296	-	97	225	138
	-	-	-	-	76
	11,405	-	-	-	-
	17,677	-	5,446	225	5,563
	274	62	208	(35)	90
	(2,884)	(5,510)	175	(11,779)	(4,217)
	17,506	11,237	10,230	17,506	14,622
	14,622	5,727	10,405	5,727	10,405

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות  
הנפקה)  
תקבולים על חשבון כתבי אופציה (סדרה 8  
וסדרה 9 לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)  
מימוש כתבי אופציות לא רשומות למניות  
מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות  
מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות  
שליטה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי  
מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושוי מזומנים

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**באור 1 - כללי**

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2012 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).
- ב. לחברת כן פייט (להלן - החברה) התהוו הפסדים בסך של כ- 8,438 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 4,134 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012. בנוסף, לחברה טרם נבעו הכנסות מהותיות ממכירת מוצרים פרי פיתוחה, והיא מסתמכת על גיוסי הון ומקורות אחרים למימון פעילותה. לאחר תקופת הדיווח קיבלה החברה סך של כ-730 אלפי ש"ח מהשתתפות בהוצאות מחברת הבת ועתידה לקבל במהלך השנה הקרובה כ- 1,300 אלפי ש"ח. כמו כן, בידי החברה אישור מהמדען הראשי להשתתפות במימון הפיתוח בחברה לשנת 2012 בסך של כ- 1,700 אלפי ש"ח (ראה ביאור 3' להלן). במקביל, פועלת החברה למימון פעילותה הן באמצעות גיוסי הון והן באמצעות שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף. לאור גורמים אלו וגורמים נוספים, הנהלת ודירקטוריון החברה בדעה כי החברה אינה צופה קשיים במימון פעילותה השוטפת במהלך השנה הקרובה מיום החתימה על הדוחות.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

- א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
- הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
- ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם
- תיקונים ל-IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 - דוחות כספיים מאוחדים, הסדרים משותפים, גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות
- בחודש יוני 2012 פרסם ה-IASB תיקונים ל-IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים (להלן - IFRS 10), ל-IFRS 11 הסדרים משותפים (להלן - IFRS 11) ול-IFRS 12 גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות (להלן - IFRS 12). התיקונים מבהירים את הוראות המעבר של IFRS 10.
- התיקונים כוללים הקלות בקשר להוראות המעבר של IFRS 10, IFRS 11 ו-IFRS 12, ומאפשרים לתקן את מספרי ההשוואה לשנה אחת בלבד. תיקון מספרי השוואה לתקופות קודמות יותר הינו אפשרי אך אינו חובה. התיקונים אף ביטלו את הדרישה להציג מידע השוואתי לתקופות הקודמות ביחס לישויות מובנות שאינן מאוחדות.
- התיקונים נכנסים לתוקף החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013, שהוא מועד התחילה של IFRS 10, IFRS 11 ו-IFRS 12.

**באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח**

- א. בחודש ינואר, 2012 העניקה חברת הבת, לאחד מחברי הדירקטוריון בחברת הבת, 235,000 אופציות לרכישת 235,000 מניות של חברת הבת לפי מחיר מימוש של 2 דולר ארה"ב למניה.
- במהלך התקופה, רשמה חברת הבת הוצאות, בגין ההענקה כאמור, בסך 505 אלפי ש"ח.
- ב. במהלך תקופת ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני, 2012 פקעו, מבלי שמומשו 316,569 כתבי אופציות לא רשומות. לפקיעת האופציות לא הייתה השפעה על הון החברה.
- ג. במהלך תקופת ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני, 2012 מומשו 480,389 כתבי אופציות לא רשומות על ידי עובדים ל- 480,389 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 138 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 26 במרס, 2012 מומשו 23,333 כתבי אופציה (סדרה 5) על ידי משקיעים ל- 23,333 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת, בתמורה לתוספת מימוש בסך של כ- 76 אלפי ש"ח. יתרת כתבי אופציה (סדרה 5) שלא מומשה בכמות של 13,226,667 כתבי אופציה, פקעה ביום 31 במרס, 2012.

**באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)**

- ה. ביום 2 באפריל, 2012 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית לעובדים ולעובדים בכירים בחברה (להלן - הניצעים) של 600,000 אופציות לא רשומות של החברה הניתנות למימוש ל-600,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה. מחיר המימוש של האופציות הינו 0.385 ש"ח לכל אופציה (מחיר הסגירה של מניות החברה ביום המסחר שקדם לקבלת אישור דירקטוריון החברה).
- על פי המודל הבינומי, הערך הכלכלי של האופציות עבור כל אחד מהעובדים ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.198 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 35,557 ש"ח עבור כל האופציות, זאת על פי ההנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה כאמור לעיל, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.65%-2.61%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 74.12%-51.62%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%.
- על פי המודל הבינומי, הערך הכלכלי של האופציות עבור כל אחד מהעובדים הבכירים ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.215 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 77,259 ש"ח עבור כל האופציות, זאת על פי ההנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה כאמור לעיל, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.65%-2.61%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 74.12%-51.62%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%.
- כל אחד מהניצעים יהיה זכאי לממש את האופציות במשך 48 חודשים החל ממועד ההקצאה כך שבכל רבעון ניתן יהיה לממש אחד חלקי שישה עשר מכמות האופציות שהוענקו לכל אחד מהניצעים כאמור לעיל. אורך חיי האופציות הינו 10 שנים ממועד ההקצאה.
- בהנחה של מימוש מלאו כמות האופציות על ידי הניצעים תהווה מניות המימוש 0.23% מהון המניות המונפק והנפרע וכ-0.18% בדילול מלא. המניות אושרו למסחר ביום 2 במאי, 2012.
- ו. ביום 1 במאי, 2012 הציעה החברה ניירות ערך לציבור על פי דוח הצעת מדף שפורסם על פי תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 27 במאי, 2010. ניירות הערך הוצעו לציבור ב-4,000 יחידות (להלן - "יחידות") בדרך של מכרז על מחיר היחידה כאשר המחיר המינימאלי הוא 1,431 ש"ח ליחידה. כל יחידה מורכבת מ-3,000 מניות רגילות במחיר של 0.477 ש"ח למניה, 2,000 כתבי אופציה (סדרה 8) ו-3,000 כתבי אופציה (סדרה 9), שתי סדרות האופציות ללא תמורה. כל כתב אופציה (סדרה 8) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.55 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש מרס 2012. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 1 במאי, 2013.
- בנוסף, כל כתב אופציה (סדרה 9) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.85 ש"ח לא צמוד. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 1 במאי, 2015.
- במסגרת ההנפקה התקיימה חתימת יתר והוזמנו 4,056 יחידות במחיר 1,440 ש"ח ליחידה. סך תמורת ההנפקה נטו הינה כ-5,350 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך כ-491 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה התקבלה ביום 2 במאי, 2012. 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 1 במאי, 2012.
- ז. ביום 8 במאי, 2012 אישרה האסיפה הכללית את הארכת תקופת המימוש של 2,032,136 אופציות לא רשומות של החברה, אשר הוענקו בשנת 2007 לדירקטור בחברה לתקופת מימוש של 5 שנים ובמחיר מימוש של 1.25 ש"ח, לתקופה נוספת של 5 שנים נוספות, כך שתקופת המימוש של האופציות תהא 10 שנים ממועד ההענקה המקורי (עד ליום 9 במאי, 2017), וזאת בדומה לתקופת המימוש על פי תכנית האופציה של החברה.
- ח. ביום 21 במאי, 2012 קיבלה החברה את אישור המדען למימון פיתוח תרופת CF102 בתקציב של 4,890 אלפי ש"ח ובהשתתפות המדען בסך כולל של כ-1,700 אלפי ש"ח, על סמך ביצוע בתקופה של שנה מיום 1 בינואר, 2012. נכון ליום החתימה על הדוחות טרם חתמה החברה עם המדען על כתב אישור כאמור.
- ט. ביום 17 ביוני, 2012 אישר בית המשפט המחוזי בפתח תקווה את בקשת החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 31 בדצמבר, 2012 וזאת בהמשך להחלטת האסיפה הכללית מיום 6 ביוני, 2012. כתבי אופציה (סדרה 6) הונפקו לציבור במסגרת ההנפקה מיום 16 בנובמבר, 2011 ופיקעתם היתה אמורה להיות ביום 16 במאי, 2012.

**באור 4 - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח**

- א. ביום 26 ביולי, 2012 פרסמה החברה תשקיף מדף להנפקה של מניות ושל כתבי אופציה (סדרות 10 עד 14) הניתנים למימוש למניות.
- ב. ביום 30 ביולי, 2012 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך להחלטה מיום 7 ביוני, 2012 של דירקטוריון החברה, הקצאה פרטית של 450,000 אופציות (לא רשומות) לדירקטורים בחברה, הניתנים למימוש ל- 450,000 מניות רגילות בנות 0.01 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 עבור כל אחד מהדירקטורים ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.17 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 72,831 ש"ח עבור כל האופציות, זאת על פי ההנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה 0.365, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.95%-2.23%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 73.45%-55.13%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%.
- כל אחד מהניצעים 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. 450,000 המניות שתנבענה ממימוש האופציות מהוות כ- 0.1% בדילול מלא.
- ביום 20 באוגוסט, 2012 אישר המנהל הכללי של הבורסה את רישום האופציות למסחר.
- ג. ביום 12 באוגוסט, 2012 מומשו 122,500 כתבי אופציות לא רשומות על ידי עובדים ל- 122,500 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 46 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 22 באוגוסט, 2012 פקעו מבלי שמומשו 67,639 כתבי אופציות לא רשומות.

כ"ן פייט ביופרמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2012

בלתי מבוקרים

**כנ פייט ביורמה בע"מ**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה**

**ליום 30 ביוני, 2012**

**בלתי מבוקרים**

**תוכן העניינים**

<u>עמוד</u>	
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 הרווח הכולל המיוחסים לחברה
7-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
9-11	מידע נוסף

-----





קוסט פורר גבאי את קסירר  
שד' פל-ים 2,  
חיפה 33095  
טל. 04-8654000  
פקס 03-5633443  
[www.ey.com/il](http://www.ey.com/il)

**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 30 ביוני, 2012 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 ביוני	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

נכסים שוטפים

1,475	5,727	2,806
2,710	-	401
1,574	2,677	1,189
5,759	8,404	4,396

מזומנים ושווי מזומנים  
חברה בת  
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

4,306	-	-
5,488	-	12,202
278	400	192
10,072	400	12,394
15,831	8,804	16,790

השקעה בחברה בת  
זכויות לתמלוגים  
רכוש קבוע, נטו

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

1,910	990	1,466	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,098	2,449	1,838	זכאים ויתרות זכות
138	975	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
396	-	277	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
-	-	341	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
<u>4,542</u>	<u>4,414</u>	<u>3,922</u>	

התחייבויות לא שוטפות

-	-	4,415	גירעון בהשקעה בחברה בת
793	-	793	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
190	133	83	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
<u>983</u>	<u>133</u>	<u>5,291</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

2,606	* 2,326	2,733	הון מניות
229,299	* 209,924	233,717	פרמיה על מניות
14,670	14,548	15,073	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	669	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)
(4,760)	-	(4,760)	מניות באוצר
<u>(231,509)</u>	<u>(222,541)</u>	<u>(239,855)</u>	יתרת הפסד
10,306	4,257	7,577	<u>סה"כ הון</u>
<u>15,831</u>	<u>8,804</u>	<u>16,790</u>	

\* 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 אביגדור קפלן  
יו"ר הדירקטוריון

30 באוגוסט, 2012  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר		
מבוקר					
1,785	447	-	893	-	הכנסות
12,183	3,127	1,589	7,231	3,670	הוצאות מחקר ופיתוח
6,593	1,644	1,843	3,275	2,888	הוצאות הנהלה וכלליות
(88)	-	32	-	(29)	הכנסות אחרות
16,903	4,324	3,464	9,613	6,529	הפסד תפעולי
9,505	-	-	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג
42	58	1,855	35	10	הוצאות מימון
(5,408)	(187)	(589)	(504)	(6,849)	הכנסות מימון
4,266	-	45	-	8,748	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
25,308	4,195	4,775	9,144	8,438	הפסד לפני מסים על ההכנסה
191	46	-	93	-	מסים על ההכנסה
25,499	4,241	4,775	9,237	8,438	הפסד המיוחס לחברה
					הפסד (רווח) כולל אחר המיוחס לחברה:
(75)	-	141	-	92	התאמות הנובעות מטרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(75)	-	141	-	92	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
25,424	4,241	4,634	9,237	8,346	סה"כ הפסד כולל המיוחס לחברה

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	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר

	(25,499)	(4,241)	(4,775)	(9,237)	(8,438)	
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</b>
						הפסד המיוחס לחברה
						התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
						התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
						פחת רכוש קבוע
218	55	24	122	49		עלות תשלום מבוסס מניות
319	79	329	197	403		שיערוך השקעה בחברה בת
(3,851)	-	996	-	(6,714)		הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(88)	-	32	-	(29)		ריבית מפיקדונות
(86)	(28)	(14)	(75)	(18)		עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
59	(1)	(3)	2	(107)		חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
4,266	-	45	-	8,748		מסים על ההכנסה
11	2	-	4	-		ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
(1,262)	(150)	-	(425)	(138)		עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
94	-	213	-	(119)		ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
(172)	-	(89)	-	-		ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
(181)	(62)	123	35	229		הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
9,069	-	-	-	-		הוצאות בגין עסקת המיזוג דרך רווח והפסד
8,396	(105)	1,648	(140)	2,296		שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
(1,023)	(171)	141	(2,127)	385		ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(2,710)	-	853	-	2,309		ירידה (עלייה) ביתרת חברת הבת
1,394	(175)	(1,001)	474	(444)		עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1,329)	(892)	(528)	(978)	(260)		ירידה בזכאים ויתרות זכות
(3,668)	(1,238)	(535)	(2,631)	1,990		מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:
86	28	14	75	18		ריבית שהתקבלה
(11)	(2)	-	(4)	-		מסים ששולמו
75	26	14	71	18		מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה
(20,696)	(5,558)	(3,648)	(11,937)	(4,134)		

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

כנ 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		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
(1,870)	-	-	-	-	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(81)	(14)	(13)	(32)	(13)	השקעה בחברה בת
163	-	14	-	79	רכישת רכוש קבוע
					תמורה ממימוש רכוש קבוע
(1,788)	(14)	1	(32)	66	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
4,710	-	4,331	-	4,331	הנפקת הון מניות (סדרה 8 וסדרה 9 לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
1,266	-	1,018	-	1,018	תקבולים על חשבון כתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
296	-	97	225	138	מימוש כתבי אופציות למניות
-	-	-	-	76	מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות
6,272	-	5,446	225	5,563	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון של החברה
181	62	(57)	(35)	(164)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(16,031)	(5,510)	1,742	(11,779)	1,331	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
17,506	11,237	1,064	17,506	1,475	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,475	5,727	2,806	5,727	2,806	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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, 2012 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38 ד' 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, 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

ב. לחברת כן פייט (להלן - החברה) התהוו הפסדים בסך של כ- 8,438 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 4,134 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012. בנוסף, לחברה טרם נבעו הכנסות מהותיות ממכירת מוצרים פרי פיתוחה, והיא מסתמכת על גיוסי הון ומקורות אחרים למימון פעילותה. לאחר תקופת הדיווח קיבלה החברה סך של כ- 730 אלפי ש"ח מהשתתפות בהוצאות מחברת הבת ועתידה לקבל במהלך השנה הקרובה כ- 1,300 אלפי ש"ח. כמו כן, בידי החברה אישור מהמדען הראשי להשתתפות במימון הפיתוח בחברה לשנת 2012 בסך של כ- 1,700 אלפי ש"ח (ראה ביאור ז'2 להלן). במקביל, פועלת החברה למימון פעילותה הן באמצעות גיוסי הון והן באמצעות שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף. לאור גורמים אלו וגורמים נוספים, הנהלת ודירקטוריון החברה בדעה כי החברה אינה צופה קשיים במימון פעילותה השוטפת במהלך השנה הקרובה מיום החתימה על הדוחות.

## 2. מידע נוסף

א. במהלך תקופת ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני, 2012 פקעו, מבלי שמומשו 316,569 כתבי אופציות לא רשומות.

ב. במהלך תקופת ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני, 2012 מומשו 480,389 כתבי אופציות לא רשומות על ידי עובדים ל- 480,389 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 138 אלפי ש"ח.

ג. ביום 26 במרס, 2012 מומשו 23,333 כתבי אופציה (סדרה 5) על ידי משקיעים ל- 23,333 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת, בתמורה לתוספת מימוש בסך של כ- 75 אלפי ש"ח. יתרת כתבי אופציה (סדרה 5) שלא מומשה בכמות של 13,226,667 כתבי אופציה, פקעה ביום 31 במרס, 2012.

ד. ביום 2 באפריל, 2012 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית לעובדים ולעובדים בכירים בחברה (להלן - הניצעים) של 600,000 אופציות לא רשומות של החברה הניתנות למימוש ל-600,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה. מחיר המימוש של האופציות הינו 0.385 ש"ח לכל אופציה (מחיר הסגירה של מניות החברה ביום המסחר שקדם לקבלת אישור דירקטוריון החברה).

על פי המודל הבינומי, הערך הכלכלי של האופציות עבור כל אחד מהעובדים ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.198 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 35,557 ש"ח עבור כל האופציות, זאת על פי ההנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה כאמור לעיל, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.65%-2.61%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 74.12%-51.62%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%.

על פי המודל הבינומי, הערך הכלכלי של האופציות עבור כל אחד מהעובדים הבכירים ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.215 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 77,259 ש"ח עבור כל האופציות, זאת על פי ההנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה כאמור לעיל, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.65%-2.61%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 74.12%-51.62%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%.

כל אחד מהניצעים יהיה זכאי לממש את האופציות במשך 48 חודשים החל ממועד ההקצאה כך שבכל רבעון ניתן יהיה לממש אחד חלקי שישה עשר מכמות האופציות שהוענקו לכל אחד מהניצעים כאמור לעיל. אורך חיי האופציות הינו 10 שנים ממועד ההקצאה.

בהנחה של מימוש מלוא כמות האופציות על ידי הניצעים תהווה מניות המימוש 0.23% מהון המניות המונפק והנפרע וכ-0.18% בדילול מלא. המניות אושרו למסחר ביום 2 במאי, 2012.

2. מידע נוסף (המשך)

- ה. ביום 1 במאי, 2012 הציעה החברה ניירות ערך לציבור על פי דוח הצעת מדף שפורסם על פי תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 27 במאי, 2010. ניירות הערך הוצעו לציבור ב- 4,000 יחידות (להלן - "היחידות") בדרך של מכרז על מחיר היחידה כאשר המחיר המינימאלי הוא 1,431 ש"ח ליחידה. כל יחידה מורכבת מ- 3,000 מניות רגילות במחיר של 0.477 ש"ח למניה, 2,000 כתבי אופציה סדרה 8 ו- 3,000 כתבי אופציה סדרה 9, שתי סדרות האופציות ללא תמורה.
- כל כתב אופציה (סדרה 8) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.55 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן כאשר מדד הבסיס הינו המדד בגין חודש מרס 2012. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 1 במאי, 2013.
- בנוסף, כל כתב אופציה (סדרה 9) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב בתמורה ל-0.85 ש"ח לא צמוד. תקופת המימוש של כתבי האופציה היא עד ליום 1 במאי, 2015.
- במסגרת ההנפקה התקיימה חתימת יתר והוזמנו 4,056 יחידות במחיר 1,440 ש"ח ליחידה. סך תמורת ההנפקה נטו הינה כ- 5,350 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך כ- 491 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה התקבלה ב- 2 במאי, 2012. 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 1 במאי, 2012.
- ו. ביום 8 במאי, 2012 אישרה האסיפה הכללית את הארכת תקופת המימוש של 2,032,136 אופציות לא רשומות של החברה, אשר הוענקו בשנת 2007 לדירקטור בחברה לתקופת מימוש של 5 שנים ובמחיר מימוש של 1.27 ש"ח, לתקופה נוספת של 5 שנים נוספות, כך שתקופת המימוש של האופציות תהא 10 שנים ממועד ההענקה המקורי (עד ליום 9 במאי, 2017), וזאת בדומה לתקופת המימוש על פי תכנית האופציה של החברה.
- ז. ביום 21 במאי, 2012 קיבלה החברה את אישור המדען למימון פיתוח תרופת CF102 בתקציב של 4,890 אלפי ש"ח ובהשתתפות המדען בסך כולל של כ-1,700 אלפי ש"ח, על סמך ביצוע בתקופה של שנה מיום 1 בינואר, 2012. נכון ליום החתימה על הדוחות טרם חתמה החברה עם המדען על כתב האישור כאמור.
- ח. ביום 17 ביוני, 2012 אישר בית המשפט המחוזי בפתח תקווה את בקשת החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 31 בדצמבר, 2012 וזאת בהמשך להחלטת האסיפה הכללית מיום 6 ביוני, 2012.
- כתבי אופציה (סדרה 6) הונפקו לציבור במסגרת ההנפקה מיום 16 בנובמבר, 2012 ופיקעתם היתה אמורה להיות ביום 16 במאי, 2012.

3. אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 26 ביולי, 2012 ניתן אישור עקרוני של המנהל הכללי של הבורסה לניירות ערך הנכללים בתשקיף מדף שהוגש על ידי החברה לטובת הנפקה של מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה ושל כתבי אופציה (סדרות 10 עד 14) הניתנים למימוש למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה.
- ב. ביום 30 ביולי, 2012 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך להחלטה מיום 7 ביוני, 2012 של דירקטוריון החברה, הקצאה פרטית של 450,000 אופציות (לא רשומות) לדירקטורים בחברה, הניתנים למימוש ל- 450,000 מניות רגילות בנות 0.01 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 עבור כל אחד מהדירקטורים ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.17 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 72,831 ש"ח עבור כל האופציות, זאת על פי ההנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה 0.365, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.95%-2.23%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 73.45%-55.13%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%.



3. אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

## ב. (המשך)

כל אחד מהניצעים 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. 450,000 המניות שתנבענה ממימוש האופציות מהוות כ- 0.1% בדילול מלא. ביום 20 באוגוסט, 2012 אישר המנהל הכללי של הבורסה את רישום האופציות למסחר.

ג. ביום 12 באוגוסט, 2012 מומשו 122,500 כתבי אופציות לא רשומות ל- 122,500 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 46 אלפי ש"ח.

ד. ביום 22 באוגוסט, 2012 פקעו מבלי שמומשו 67,639 כתבי אופציות לא רשומות.



## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2012

### 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, כשמטרתה 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 מצוטטים ב-OTCBB (Over the Counter Bulletin Board) בארה"ב, סימול (OTCBB: OPLI) (להלן: "OphthalmiX"<sup>1</sup>), 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"). לתיאור מפורט של העסקה לפיצול תחום מחלות העיניים ראו הדוח התקופתי של החברה לשנת 2011 שפורסם ביום 29 במרס 2012 (אסמכתא: 2012-01-087516).

<sup>1</sup> 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.

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. 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 ספטמבר, 2010 הודיעה החברה כי בעקבות הצלחת הניסוי אישר ה-FDA לחברה לבצע ניסוי קליני שלב III לטיפול בחולי סינדרום העין היבשה בתרופת ה-CF101. בחודש דצמבר 2011 החל גיוס החולים לניסוי אשר יכלול 231 חולים, שיטופלו בתרופה במשך 6 חודשים ויבחן שני מינונים של תרופת ה-CF101 לעומת פלסבו למשך 24 שבועות. המדד שיבחן (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 הנוגע לפיתוח CF101 למחלות עיניים ל-OphthaliX (כולל סינדרום העין היבשה) וביצוע הניסוי.

2. פסוריאזיס - בחודש ספטמבר 2009 הודיעה החברה כי הניסוי שבוצע תוך שימוש בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת הסתיים בהצלחה. תוצאות הניסוי מצביעות, כי הושגו יעדי הניסוי באופן משמעותי סטטיסטי, והדבר בא לידי ביטוי חזק בעיקר בקרב המשתתפים שטופלו במינון של 2 מ"ג. בקבוצה זו נצפה השיפור הגדול ביותר שהיה משמעותי סטטיסטי לעומת קבוצת הביקורת ( $p=0.03$ ) ולעומת תחילת הטיפול ( $p<0.0001$ ). בקבוצה זו, כך עולה מתוצאות הניסוי, נמדד בקרב 83% מהמשתתפים שיפור בתסמיני המחלה, כאשר ב-35% מהחולים אף נרשם שיפור של למעלה מ-50% בפרמטרים שנמדדו. במקביל, התרופה נמצאה כבעלת פרופיל בטיחותי מרבי לאורך כל תקופת הניסוי. לפרטים נוספים אודות הניסוי ותוצאותיו ראה דיווח החברה מיום 7 בספטמבר 2009 (אסמכתא: 2009-01-224592). בחודש ביוני, 2010 הודיעה החברה כי בעקבות הצלחת הניסוי אישר ה-FDA לחברה לבצע ניסוי קליני שלב III/II לטיפול בחולי פסוריאזיס בתרופת ה-CF101. בחודש אוגוסט 2011 החל גיוס החולים לניסוי שיכלול כ-300 חולים ויערך במספר מרכזיים רפואיים בישראל, אירופה וארה"ב.

3. **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 הניסוי - ראו סעיף 2.2 להלן.

4. **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 שיגרונית.

1. התרופה השנייה בצנרת הפיתוח של החברה, CF102, מיועדת לטיפול במחלות כבד כגון סרטן הכבד וכן בצהבת מסוג C. במהלך הרבעון השני של שנת 2008 הסתיים בהצלחה ניסוי קליני Phase I בארה"ב בתרופה זו. התרופה נבדקת למחלות כדלקמן: **סרטן הכבד** - ברבעון השני של שנת 2009 החברה החלה ניסוי קליני Phase I/II לטיפול בחולי סרטן הכבד. ביום 21 במרס 2010 הודיעה החברה כי גיוס החולים לניסוי זה הסתיים וביום 11 במאי 2011 הודיעה על תוצאות ביניים מוצלחות בניסוי. ביום 3 בינואר 2012 הודיעה החברה על תוצאות סופיות מוצלחות בניסוי קליני שלב I/II בתרופת ה-CF102 לסרטן הכבד. 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. **הפטיטיס מסוג C** - ברבעון השלישי של שנת 2010 החלה החברה בניסוי קליני Phase I/II לטיפול בהפטיטיס מסוג C. ביום 21 במרס 2011 הודיעה החברה כי גיוס החולים לניסוי זה הסתיים. 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.

## 2. אירועים חריגים בתקופת המאזן

ביום 3 בינואר 2012 הודיעה החברה על תוצאות סופיות מוצלחות בניסוי קליני שלב I/II בתרופת ה-CF102 לסרטן הכבד ועל תוצאות ניסוי נפרד, שלב I/II, שנערך בתרופת ה-CF102 בנשאים של נגיף צהבת C (Hepatitis C), אשר עמד ביעדים העיקריים שהיו בטיחות התרופה וריכוזה בדם. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2012-01-003924). 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. ממצא חשוב זה מלמד כי המטרה אותה תוקפת תרופת ה-CF102 יכולה לשמש כביו-מרקר אשר ינבא את תגובת החולים לטיפול בתרופה. בנוסף, הודיעה החברה, כי ניסוי נפרד שלב I/II שנערך בתרופת ה-CF102 בנשאים של נגיף מסוג צהבת C בניהולו של פרופ' רן טור-כספא, מנהל מחלקה

פנימית ד' ומכון הכבד, מרכז רפואי רבין בפתח תקווה, 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.

ביום 1 בפברואר 2012 הודיעה החברה, בהמשך להודעתה מיום 21 בדצמבר 2011, כי חברת הבת שלה, Denali Concrete Management Inc., המוחזקת על ידי החברה בשיעור של כ-82.3%, הודיעה ביום 31 בינואר 2012 על השלמת החלפת השם שלה ל-OphthalmiX Inc. וכי החל מיום 1 בפברואר 2012 הסימון שלה במסחר ב-OTC הינו OPLI.

ביום 7 בפברואר 2012 הודיעה החברה כי חברת הבת (כ-82%) אופטליקס אינק. (OphthalmiX) (OTCBB: OPLI), המרכזת את פעילות פיתוח התרופות בתחום העיניים בקבוצת כן פייט, מינתה את חתן פרס נובל, פרופ' רוג'ר ד. קורנברג לדירקטור בחברה. לפרטים נוספים אודות פרופ' קורנברג ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2012-01-035292).

ביום 22 בפברואר 2012 הודיעה החברה כי חברת הבת OphthalmiX Inc. (OTC BB: OPLI), המוחזקת על ידה בשיעור של כ-82.3%, הודיעה ביום 21 בפברואר 2012 כי המשרד הלאומי לקניין רוחני בסין הוציא לחברה תעודת פטנט בגין בקשת פטנט שהוגשה בסין שכותרתה "Adenosine A3 receptor agonists for the treatment of dry eye disorders". פטנט זה מגן על תרופת ה-CF101 אשר בידי OphthalmiX לטיפול בסינדרום העין יבשה ויעניק ל-OphthalmiX זכויות בלעדיות לשימוש ב-CF101 לטיפול בסינדרום העין היבשה בסין עד לפברואר 2026. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2012-01-048534).

ביום 22 בפברואר 2012 הודיעה החברה כי מנהל התרופות והמזון בארה"ב (FDA) העניק מעמד של תרופת יתום (Orphan Drug) לתרופת ה-CF102 לטיפול במחלת סרטן הכבד הראשוני (hepatocellular carcinoma). כאמור לעיל, מעמד של תרופת יתום ניתן לתרופות המטפלות במחלות שפוגעות במספר מצומצם יחסית של אנשים באוכלוסייה (בארה"ב, מוגדרת תרופת יתום כמחלה הפוגעת בפחות מ-200 אלף איש בשנה) ועל מנת לעודד פיתוח תרופות למחלות נדירות וחשוכות מרפא אלו ניתנות לחברות המפתחות אותן, בכפוף להשלמת הניסויים הקליניים וקבלת אישור ה-FDA לאינדיקציה, הטבות ותמריצים, הכוללים, בין השאר, את הזכות לשווק את התרופה באופן בלעדי למשך שבע שנים מיום אישורה, הקלות במס ופטור מתשלום עמלות ל-FDA.

ביום 2 באפריל 2012 הודיעה החברה על זימון אסיפה מיוחדת לאישור הארכת תקופת המימוש של 2,032,136 אופציות לא רשומות של החברה בחמש 5 שנים נוספות, כך שתקופת המימוש של האופציות תהא 10 שנים ממועד הענקתן המקורי בדומה לתקופת המימוש על פי תכנית האופציות של החברה. האופציות הוענקו בשנת 2007 למר אילן כהן, דירקטור בחברה, לתקופת מימוש של 5 שנים ובמחיר מימוש של 1.27 ש"ח (אסמכתא: 2012-01-112530). ביום 8 במאי 2012 אישרה האסיפה המיוחדת את הארכת תקופת מימוש האופציות כאמור.

ביום 3 באפריל 2012, הודיעה החברה על אישור דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 600,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-600,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה לשישה עובדים, מתוכם שני נושאי משרה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 0.385 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: 2012-01-092565). ביום 2 במאי 2012 נתקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות האמורות וביום 3 במאי 2012 הקצתה החברה 600,000 אופציות לא רשומות.

ביום 10 באפריל 2012 הודיעה החברה כי חברת הבת אופטליקס, המרכזת את פעילות פיתוח התרופות בתחום העיניים, פרסמה תוצאות מוצלחות מניסויים פרה-קליניים שבחנו את יעילות תרופת ה-CF101 למחלת האנטריוור אובאיטיס, שהיא מחלה המתמקדת בחלק הקדמי של גלגל העין. הניסוי הפרה-קליני מלמד כי תרופת ה-CF101 יעילה במניעת תסמיני המחלה במודלים המקובלים בתחום מחלות העיניים. תוצאות אלו, המצטרפות לאלו שכבר פורסמו ע"י החברה בעבר ואשר הצביעו על יעילות התרופה במחלת הפוסטריוור אובאיטיס, תומכות בהמשך פיתוח תרופת ה-CF101 לחולים הסובלים מאנטריוור או פוסטריוור אובאיטיס ומגדילים את השוק אליו מיועדת התרופה. מספר החולים בשתי ההתוויות הללו ביחד עולה על 211,111 אשר זהו מספר החולים המקסימלי לו ה-FDA מעניק מעמד של תרופת יתום. עקב כך תפתח חברת אופטליקס את תרופת ה-CF101 לשתי ההתוויות הפונות למספר גדול יותר של חולים.

ביום 23 באפריל 2012 הודיעה החברה על השלמת גיוס כל 100 החולים הראשונים לניסוי שלב 2/3 בתרופת ה-CF101 לטיפול בחולי פסוריאזיס. הניסוי שלב 2/3 כולל כ-300 חולים ונערך במספר מרכזים רפואיים בארה"ב, אירופה וישראל. הניסוי כולל 3 זרועות: חולים המטופלים במינון של 1 מ"ג או 2 מ"ג של תרופת ה-CF101 ופלבסבו. לאחר טיפול של שלושה חודשים ב-100 החולים הראשונים יערך דוח ביניים ע"י וועדת מומחים חיצונית, שיכלול המלצה של הוועדה האם להמשיך בניסוי ולהשלים את גיוס כל 300 החולים לניסוי. המדד הראשי שיבחן בניסוי (Primary End-Point) יהיה שיפור בערכי ה-PGA (Physician's Global Assessment), מדד אשר נמצא משמעותי סטטיסטי בניסוי שלב 2, בעל פרוטוקול דומה, שערכה החברה.

ביום 1 במאי 2012 הציעה החברה ניירות ערך לציבור על-פי דוח הצעת מדף (אסמכתא: 2012-01-328635) שפורסם על פי תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 27 במאי, 2010. ניירות הערך הוצעו לציבור ב-4,000 יחידות (להלן: "היחידות") בדרך של מכרז על מחיר היחידה כאשר המחיר המינימאלי הוא 1.431 אלפי ש"ח ליחידה. כל יחידה מורכבת מ-3,000 מניות רגילות במחיר של 0.477 ש"ח למניה, 2,000 כתבי אופציה (סדרה 8) ו-3,000 כתבי אופציה (סדרה 9), שתי סדרות האופציות ללא תמורה. במסגרת ההנפקה הוזמנו כל היחידות שהוצעו לציבור. סך תמורת ההנפקה נטו הינו כ-5,350 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך כ-491 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה התקבלה ביום 2 במאי, 2012.

ביום 1 במאי 2012 הודיעה החברה כי בהתאם להודעת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") מיום 8 בינואר 2012 בדבר המעבר לסליקה ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים (להלן: "הודעת הבורסה"), ובהמשך להודעת רשות ניירות ערך בעניין זה מיום 19 במרץ 2012, על שינוי בתנאי ניירות הערך ההמירים של החברה. לפרטים אודות השינוי ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2012-01-112530).

ביום 7 במאי 2012 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה החליט 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 6) של החברה, שהונפקו על-פי תשקיף מיום 27 במאי 2010, לצורך אישור הארכת תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 6) של החברה עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הבקשה"). באותו יום דיווחה החברה על הגשת הבקשה לבית המשפט המחוזי בפתח תקווה (אסמכתא: 2012-01-112530) ועל החלטת בית המשפט לפיה הבקשה הועברה לתגובת רשות ניירות ערך תוך 7 ימים. ביום 9 במאי 2012, לאחר קבלת תגובת רשות ניירות ערך, אישר בית המשפט (1) מתן סעד ביניים לפיו תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 30 ביוני 2012 ו-(2) זימון אסיפת בעלי מניות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 6) לאישור ההסדר האמור. ביום 13 במאי 2012 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית של בעלי המניות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 6) ליום 30 במאי 2012 (אסמכתא: 2012-01-000637). ביום 30 במאי 2012 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את ההסדר ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 6) נדחתה בהעדר מנין חוקי. באסיפה נדחית שהתקיימה ביום 6 ביוני 2012 אישרה האסיפה הכללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 6) את ההסדר. ביום 17 ביוני 2012 אישר בית המשפט את ההסדר כמפורט בבקשת החברה מיום 6 ביוני 2012 (אסמכתאות: 2012-01-149628 ו- 2012-01-158553, בהתאמה).

ביום 21 במאי 2012 הודיעה החברה כי קיבלה אישור לתקציב פיתוח מהמדען הראשי במשרד התעשייה והמסחר (להלן: "המדען הראשי") לפיתוח תרופת ה-CF102 לטיפול בסרטן הכבד, בתקציב של עד 4,859,163 ש"ח לתקופת מו"פ של שנה, ובשיעור השתתפות של המדען הראשי בשיעור של 30%-40% מתקציב המחקר והפיתוח המאושר. קבלת תקציב הפיתוח תלויה באישור דירקטוריון החברה ובעמידה בתנאים שנקבעו על ידי המדען הראשי.

ביום 10 ביוני 2012 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 2012 והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם; מינוי מחדש של ה"ה אביגדור קפלן, פנינה פישמן, אילן כהן, אברהם סרטני, ליאורה לב וגיא רגב כדירקטורים בחברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה; אישור הקצאה פרטית של 450,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לדירקטורים בחברה, הניתנים למימוש ל-450,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (אסמכתא: 2012-01-151620). ביום 30 ביולי 2012 אישרה האסיפה הכללית את כל הנושאים שהיו על סדר יומה.

בתקופת הדוח מומשו 480,388 אופציות לא רשומות ל-163,513 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. התמורה ממימוש האופציות הינה כ-138 אלפי ש"ח.

בתקופת הדוח מומשו 23,333 כתבי אופציה (סדרה 5) ל-23,333 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בתמורה לתוספת מימוש בסך של כ-75 אלפי ש"ח, ויתרת 13,226,667 כתבי האופציה (סדרה 5) פקעה.

### 3. המצב הכספי, נזילות ומקורות המימון

יתרות המזומנים ושווי מזומנים במאזן ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 10,405 אלפי ש"ח בהשוואה ל-14,622 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הירידה במזומנים במהלך התקופה הינה בשל התשלומים ששילמה החברה למימון הפעילות השוטפת, שעלו על תמורת הגיוסים שביצעה החברה.

יתרת חייבים ויתרות חובה במאזן ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 3,059 אלפי ש"ח בהשוואה ל-3,760 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון ביתרת חייבים ויתרות חובה נובע בעיקר בשל שימוש בחומרים שנרכשו מראש בשנה קודמת ונצרכו בחלקם.

יתרות הרכוש הקבוע, נטו במאזן ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 192 אלפי ש"ח בהשוואה ל-278 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון ברכוש הקבוע נובע מהוצאות הפחת השוטפות וממכירת רכוש קבוע, העולות על רכישות חדשות.

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2012 הסתכם בסך של 13,656 אלפי ש"ח בהשוואה ל-18,660 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. שינוי שנובע מקיטון בסך המזומנים, החייבים והרכוש הקבוע, נטו.

יתרות התחייבויות לספקים ולנותני שירותים במאזן ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 1,466 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,930 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011. הקיטון הינו בשל תשלומים לספקים בתקופת הרבעון השני, שתשלומם עוכב בתקופות קודמות.

יתרת הזכאים ויתרות זכות במאזן ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 2,292 אלפי ש"ח בהשוואה ל-2,686 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון הינו בעיקר בשל פירעון התחייבויות כלפי נותני שירותים בחברת הבת, אשר לא היתה קיימת אשתקד.

יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6) הינה 277 אלפי ש"ח המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 30 ביוני 2012. יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8), שהונפקו במהלך הרבעון השני, הינה 341 אלפי ש"ח, המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 30 ביוני 2012. כתבי האופציה (סדרה 5) פקעו ביום 31 במרס 2012 ומועד הפקיעה של כתבי האופציה (סדרות 6 ו-8) הינו פחות משנה ממועד הדוח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 עמדה יתרת כתבי האופציה של כתבי האופציה (סדרות 5 ו-6) ביחד, על סך של 534 אלפי ש"ח לעומת סך של 618 אלפי ש"ח של כתבי האופציה (סדרות 6 ו-7) ליום 30 ביוני 2012.



יתרת ההתחייבויות לזמן ארוך במאזן ליום 30 ביוני 2012 הסתכמה בסך 876 אלפי ש"ח לעומת 983 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. היתרה הינה בעיקר בגין כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7) בסך 793 אלפי ש"ח שהם אותה יתרה שעמדה בסוף השנה. כתבי אופציה אלו צמודים למדד המחירים לצרכן ולכן מוצגים כהתחייבות ונמדדים לפי שוויים בבורסה למועד הדוח.

סך ההון במאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2012 הסתכם בסך של 8,404 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 12,527 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון בהון במהלך החציון נובע בעיקרו מההפסד השוטף של החברה שעלה על היקף הגיוסים שבוצעו בשנה.

#### 4. תוצאות הפעילות העסקית

ההפסד לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 הסתכם בסך של 10,358 אלפי ש"ח בהשוואה ל-9,237 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-28,427 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. הגידול בהפסד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הינו בעיקר בשל קיטון בהכנסות.

הוצאות המחקר והפיתוח נטו של החברה הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 בסך של 6,497 אלפי ש"ח לעומת 7,231 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 12,969 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון בהוצאות הפיתוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד אינו משמעותי.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 בסך של 4,167 אלפי ש"ח בהשוואה ל-3,275 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו הוצאות אלו בסך של 7,081 אלפי ש"ח. הגידול בהוצאות השנה בהשוואה לאשתקד נובע ממספר סעיפים, בין היתר, עליה בהיקף השירותים המקצועיים, בשכר הדירקטורים, עדכוני שכר ובעלויות הביטוחים, ברובם בחברת הבת.

הוצאות המימון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 27 אלפי ש"ח לעומת 35 אלפי ש"ח אשתקד ו-232 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון הינו בעיקר בשל קיטון בהפרשי שער.

הכנסות המימון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 304 אלפי ש"ח לעומת 504 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו הכנסות אלו בסך של 1,669 אלפי ש"ח. הכנסות המימון בחציון ובחציון המקביל אשתקד ובשנתי, נבעו בעיקר בשל הירידה בשווי כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות.

לא היו הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של ששת החודשים הראשונים של שנת 2012 לעומת הוצאות מיסים בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של 93 אלפי ש"ח ולעומת 191 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. הוצאות המיסים בתקופות קודמות מבטאות

בעיקר ניכוי במקור של 10% מההכנסות מחברת SKK (וברבעון המקביל אשתקד גם מחברת KDP). בהעדר צפי לניצול ניכוי זה בעתיד הנראה לעין, עקב ההפסדים הגדולים לצרכי מס, הופחת הניכוי מס במקור להוצאות מיסים. מאחר ובחציון הראשון לשנת 2012 לא היו הכנסות ולפיכך לא נוכה מס, לא נבעו לחברה הוצאות מיסים.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 הסתכמו בסך של 9,936 אלפי ש"ח בהשוואה ל-11,937 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכם סעיף זה בסך של 20,917 אלפי ש"ח. הקיטון הינו בעיקר בשל ירידה בסעיפי חייבים ויתרות חובה וכן בשל גידול בעלות תשלום מבוסס מניות.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בחציון הראשון של שנת 2012 הסתכמו בסך של 66 אלפי ש"ח בהשוואה למזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסך של 32 אלפי ש"ח בחציון המקביל אשתקד ובהשוואה למזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של 82 אלפי ש"ח בשנת 2011. השינוי הינו בעיקר לאור העובדה שבמהלך הרבעון מימשה החברה רכוש קבוע וכן במהלך הרבעון הרביעי אשתקד, לעומת רכישות ברבעון המקביל אשתקד.

לחברה נבעו מזומנים נטו מפעילות מימון בסך של 5,563 אלפי ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 בהשוואה ל-225 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכמה פעילות זו ב-17,677 אלפי ש"ח. הגידול נובע מהנפקה לציבור שהתקיימה ברבעון השני ובמסגרתה גוייסו 5,349 אלפי ש"ח בדרך של הנפקת מניות והנפקת 2 סדרות כתבי אופציה (8 ו-9).

## 5. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים לגבי מבקר הפנים, כפי שהובאו בדוח התקופתי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

## 6. הליך אישור הדוחות הכספיים

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

הועדה וחבריה:

א. הועדה הינה ועדת ביקורת.

ב. בוועדה זו חברים שלושה דירקטורים כמפורט להלן:

1. **גיל אורן** - יו"ר הועדה, (דח"צ בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית - ראו סעיף 6 להלן).

2. **יחזקאל ברנהולץ** - (דח"צ). השכלה: Phd. בביוכימיה, האוניברסיטה העברית.

3. **ליאורה לב** - (דירקטורית), בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית - ראו סעיף 6 להלן).

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 באוגוסט 2012.

ב. במסגרת הדיון השתתפו כל חברי הועדה וזומנו לצורך הצגת נתונים ומתן הסברים מנכ"ל החברה, סמנכ"ל התפעול והממונה על תחום הכספים, חשבי החברה, רואי החשבון החיצוניים ועורכי הדין של החברה. (המבקר הפנימי של החברה זומן לישיבה ולא נכח).

ג. לקראת הישיבה נשלחו לבחינת הועדה טיוטת הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2012. החומרים כאמור נשלחו לעיון הועדה כשלושה 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) ניהול סיכונים; (4) דיון בהערכת שווי, הנחות ואומדנים; (5) הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; (6) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; (7) נתוני הדוחות הכספיים של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2012.

ה. חברי הועדה קיימו דיון מפורט בדוחות הכספיים והשינויים שחלו בה במהלך השנה. בנוסף, בפני חברי הועדה הוצגה עמדת רואי החשבון בגין המדיניות החשבונאית וההערכות כאמור, תוך הצגת החלופות השונות שעמדו בפני החברה. רואי 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 לניהול הסיכונים בחברה, הכול כמפורט במצגות. 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 ביצעו תשאול בדבר אופן קבלת החלטות 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.
- יא. לאחר דיון מפורט ובלתי תלוי שקיימה הועדה, הועבר לדירקטוריון החברה מסמך סיכום מפורט ובו המלצות הועדה בדבר אישור הדוחות הכספיים של החברה לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2012, 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 וטיטוט דוח הדירקטוריון לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2012 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 באוגוסט 2012 נסקרו התוצאות העסקיות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה והוצגו נתוני הפעילות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. 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. אביגדור קפלן - יו"ר דירקטוריון החברה - בהשכלתו בעל תואר ראשון בכלכלה וסטטיסטיקה, תואר שני בהנדסת תעשייה וניהול. יו"ר דירקטוריון כלל אחזקות עסקי ביטוח בע"מ ומשמש כדירקטור בחברות רבות.
2. ליאורה לב - דירקטורית בחברה. רואת חשבון בהשכלתה, בעלת תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, תואר שני במנהל עסקים (התמחות במערכות מידע), בוגרת תכנית למנהלים בכירים ב-Harvard Business School. משמשת כשותפה מנהלת בקרן הון סיכון.
3. גיל אורן - דירקטור חיצוני בחברה. בהשכלתו רו"ח, בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים עם התמחות במימון. בעל חברה לייעוץ עסקי.
4. 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 2012:

סה"כ	פריטים לא כספיים	30 ביוני, 2012			בדולרים או בהצמדה אליהם	
		ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו		
10,405		469		9	9,927	<u>רכוש</u> מזומנים ושווי מזומנים
3,059	2,725	334				חייבים ויתרות חובה
192	192					רכוש קבוע, נטו
<u>13,656</u>	<u>2,917</u>	<u>803</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>9,927</u>	
						<u>התחייבויות</u> התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,466		394		484	588	זכאים ויתרות זכות
2,292		780			1,512	כתבי אופציה הניתנים למימוש (סדרה 6)
277			277			כתבי אופציה הניתנים למימוש (סדרה 7)
341			341			התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
83		83				
<u>4,459</u>	<u>-</u>	<u>1,257</u>	<u>618</u>	<u>484</u>	<u>2,100</u>	
9,197	2,917	(454)	(618)	(475)	7,827	<b>נכסים בניכוי התחייבויות</b>

מאזן הצמדה, ליום 30 ביוני 2011:

סה"כ	30 ביוני, 2011					
	פריטים לא כספיים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו	בדולרים או בהצמדה אליהם	
	אלפי ש"ח					
						<u>רכוש</u>
5,727	-	1,861	-	870	2,996	מזומנים ושווי מזומנים
2,677	2,409	268	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
400	400					רכוש קבוע, נטו
8,804	2,809	2,129	-	870	2,996	
						<u>התחייבויות</u>
						התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
990	-	430	-	-	560	זכאים ויתרות זכות
2,449	893	775	-	-	781	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
975	-	-	975	-	-	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
133	-	133	-	-	-	
4,547	893	1,338	975	-	1,341	
4,257	1,916	791	(975)	870	1,655	<b>נכסים בניכוי התחייבויות</b>

מאזן הצמדה, ליום 31 בדצמבר 2011 :

סה"כ	פריטים לא כספיים	31 בדצמבר, 2011			בדולרים או בהצמדה אליהם	רכוש
		ללא הצמדה	בהצמדה			
			למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו		
		אלפי ש"ח				
14,622		468		65	14,089	מזומנים ושווי מזומנים
3,760	3,386	374				חייבים ויתרות חובה
278	278					רכוש קבוע, נטו
<u>18,660</u>	<u>3,664</u>	<u>842</u>	<u>-</u>	<u>65</u>	<u>14,089</u>	
						<u>התחייבויות</u>
						התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,930	-	331	-	570	1,029	זכאים ויתרות זכות
2,686	-	961	-	-	1,725	כתבי אופציה הניתנים למימוש (למניות (סדרה 5)
138	-	-	138			כתבי אופציה הניתנים למימוש (למניות (סדרה 6)
396	-	-	396	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש (למניות (סדרה 7)
793	-	-	793	-	-	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
<u>6,133</u>	<u>-</u>	<u>1,482</u>	<u>1,327</u>	<u>570</u>	<u>2,754</u>	
<u>12,527</u>	<u>3,664</u>	<u>(640)</u>	<u>(1,327)</u>	<u>(505)</u>	<u>11,335</u>	<b>נכסים בניכוי התחייבויות</b>



## טבלאות מבחני רגישות .10

<b>רגישות לשער הדולר</b>				
רווח ( הפסד) מהשינויים		רווח ( הפסד) מהשינויים		שווי הוגן ליום (30.06.12)
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				
(496)	(993)	496	993	יתרות מזומנים ושווי מזומנים
29	59	(29)	(59)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
76	151	(76)	(151)	זכאים ויתרות זכות
(391)	(783)	391	783	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.

## אירועים חריגים לאחר תאריך המאזן .11

ביום 3 ביולי 2012 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה הורה להנהלת החברה לפעול לרישום מניות החברה למסחר בבורסה בארה"ב באמצעות ADR (American Depository Receipt) וזאת בכפוף להגשת המסמכים וקבלת האישורים הנדרשים מהרשות לניירות ערך בארצות הברית. החברה תפעל לרישום ADR מרמה שתיים (ADR Level II) ורישומה למסחר באחת מהבורסות הראשיות בארה"ב. עוד ציינה החברה בהודעתה כי בחודשים הקרובים צפוי להתפרסם דוח ביניים מניסוי שלב 2/3 בתרופת ה-CF101 בחולי פסוריאזיס. ניסוי הפסוריאזיס יכלול כ-311 חולים והוא נערך במרכזים בארה"ב, אירופה וישראל תחת IND מה-FDA. דוח הביניים יפורסם לאחר השלמת הטיפול במאה החולים הראשונים. בנוסף הודיעה החברה כי בחודשים הקרובים צפוי פרסום תוצאות ניסוי שלב b2 בתרופת ה-CF101 בחולי דלקת מפרקים שיגרונתית. ניסוי זה יכלול כ-10 חולים הנבחרים לניסוי על סמך בדיקת הביו מרקר שפיתחה החברה ואשר מנבאת את תגובת החולים לטיפול.

ביום 26 ביולי, 2012 פרסמה החברה תשקיף מדף להנפקה של מניות ושל כתבי אופציה (סדרות 10 עד 14) הניתנים למימוש למניות. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 26 ביולי 2012 (אסמכתא: 2012-01-195330) ודוח מתקן מיום 27 ביולי 2012 (אסמכתא: 2012-01-195834).

ביום 12 באוגוסט, 2012, מומשו 122,500 כתבי אופציות לא רשומות ל-122,500 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ-46 אלפי ש"ח.

ביום 15 באוגוסט, 2012 הודיעה החברה, בהמשך לזימון האסיפה הכללית השנתית של החברה שפורסם ביום 10 ביוני 2012 (אסמכתא: 2012-01-151620) ובהמשך לאישור האסיפה הכללית ביום 30 ביולי 2012 (אסמכתא: 2012-01-197340), כי על פי הנחיות הבורסה, התאמות למחיר המימוש בהקצאה הפרטית הדוחות הנ"ל, תבוצענה כך שמחיר המניה לא יפחת מ-10 אגורות (2012-01-208665).

ביום 15 באוגוסט, 2012 הקצתה החברה, לאחר קבלת אישור הבורסה, 450,000 אופציות (לא רשומות) לדירקטורים בחברה ("הניצעים"), הניתנים למימוש ל-450,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה. מחיר המימוש של האופציות הינו 0.6 ש"ח לכל אופציה. על פי המודל הבינומי, הערך הכלכלי של האופציות עבור כל אחד מהניצעים ליום קבלת החלטת דירקטוריון החברה הינו 0.17 ש"ח לכל אופציה ובסך הכל 72,831 ש"ח עבור כל האופציות, זאת על פי ההנחות הבאות: מחיר הסגירה של מניית החברה 0.365, טווח הריביות חסרות הסיכון 6.95%-2.23%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 73.45%-55.13%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%. כל אחד מהניצעים יהיה זכאי לממש האופציות לתקופה מקסימלית של 120 חודשים ממועד הקצאתן, בהתאם לתקופות ההבשלה הבאות: מחצית מכמות האופציות באופן מיידי עם הענקתן ומחצית הכמות ב-8 מנות שוות, מדי רבעון, בתקופה שהחל ממועד אישור האסיפה ועד לתום 24 חודשים.

בתקופת הדוח פקעו 67,639 אופציות לא רשומות של החברה.

---

פנינה פישמן, מנכ"ל ודירקטורית

---

אביגדור קפלן, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 30 באוגוסט 2012.

**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:

פנינה פישמן, מנכ"ל החברה;  
מוטי פרבשטיין, סמנכ"ל תפעול ואחראי על התחום הכספי בחברה;  
איתי ויינשטיין, חשב החברה.

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 נדרשה 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 נדרשה 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 בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תמנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2012 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית בחברה כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור 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 2012 (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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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.

30 באוגוסט 2012  
תאריך

---

פנינה פישמן, מנכ"ל החברה

## 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2012 (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 והמידע הכספי האחר 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, בה 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, ככל שהוא רלבנטי 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. לא הובא לידיעתני 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, להערכתי, 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.

30 באוגוסט 2012  
תאריך

---

מוטי פרבשטיין, סמנכ"ל תפעול  
ואחראי על התחום הכספי בחברה