



כנ פייט ביופרמה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2012

בלתי מבוקרים

**כנ פייט ביופרמה בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 31 במרס, 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
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-11	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 31 במרס, 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, 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 מבידורים, 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 מחויבים 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 2011	ליום 31 במרס	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
14,622	11,237	10,230
3,760	2,506	3,357
18,382	13,743	13,587
278	441	187
18,660	14,184	13,774

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 31 במרס 2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
1,930	1,165	2,489
2,686	3,341	2,973
138	1,125	-
396	-	64
5,150	5,631	5,526
793	-	882
190	134	86
983	134	968
6,133	5,765	6,494
2,606	2,314	2,608
229,299	209,936	229,414
14,670	14,469	14,744
(4,760)	-	(4,760)
75	-	26
(231,584)	(218,300)	(235,310)
10,306	8,419	6,722
2,221	-	558
12,527	8,419	7,280
18,660	14,184	13,774

התחייבויות שוטפות

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

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  
מניות באוצר  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
יתרת הפסד

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

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

31 במאי, 2012  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2011	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)			
1,785	446	-	הכנסות
12,969	4,104	4,015	הוצאות מחקר ופיתוח
7,081	1,631	1,850	הוצאות הנהלה וכלליות
(88)	-	(61)	הכנסות אחרות
18,177	5,289	5,804	הפסד תפעולי
11,496	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג
232	62	284	הוצאות מימון
(1,669)	(402)	(452)	הכנסות מימון
28,236	4,949	5,636	הפסד לפני מסים על ההכנסה
191	47	-	מסים על ההכנסה
28,427	4,996	5,636	הפסד
(92)	-	59	הפסד (רווח) כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
28,335	4,996	5,695	סה"כ הפסד כולל
25,499	4,996	3,726	הפסד מיוחס ל:
2,928	-	1,910	בעלי המניות של החברה
28,427	4,996	5,636	זכויות שאינן מקנות שליטה
25,424	4,996	3,775	סה"כ הפסד כולל מיוחס ל:
2,911	-	1,920	בעלי המניות של החברה
28,335	4,996	5,695	זכויות שאינן מקנות שליטה
0.12	0.02	0.02	<b>הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>
			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 הנבעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מניות באוצר	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
12,527	2,221	10,306	(231,584)	75	(4,760)	14,670	229,299	2,606	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
(5,636)	(1,910)	(3,726)	(3,726)	-	-	-	-	-	הפסד
(59)	(10)	(49)	-	(49)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(5,695)	(1,920)	(3,775)	(3,726)	(49)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
41	-	41	-	-	-	-	40	1	מימוש כתבי אופציות למניות
76	-	76	-	-	-	-	75	1	מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות
331	257	74	-	-	-	74	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>7,280</u>	<u>558</u>	<u>6,722</u>	<u>(235,310)</u>	<u>26</u>	<u>(4,760)</u>	<u>14,744</u>	<u>229,414</u>	<u>2,608</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2012
13,072	-	13,072	(213,304)	-	-	14,351	209,704	2,321	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
(4,996)	-	(4,996)	(4,996)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
225	-	225	-	-	-	-	220	5	מימוש כתבי אופציות למניות
118	-	118	-	-	-	118	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>8,419</u>	<u>-</u>	<u>8,419</u>	<u>(218,300)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,469</u>	<u>209,924</u>	<u>2,326</u>	יתרה ליום 31 במרס, 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	יתרה ליום 1 בינואר 2011
-	-	-	-	-	(25,499)	(28,427)	(2,928)	(25,499)	הפסד
-	-	-	-	75	-	92	17	75	רווח כולל אחר
-	-	-	-	75	(25,499)	(28,335)	(2,911)	(25,424)	סה"כ הפסד כולל
179	5,626	-	(4,760)	-	(1,045)	-	-	-	הקצאת הון מניות לחברה בת
-	-	319	-	-	-	319	-	319	עלות תשלום מבוסס מניות
99	4,611	-	-	-	-	4,710	-	4,710	הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
7	289	-	-	-	-	296	-	296	מימוש כתבי אופציות למניות
-	9,069	-	-	-	-	11,060	1,991	9,069	הוצאות בגין עסקת המיזוג
-	-	-	-	-	8,264	11,405	3,141	8,264	שינוי בהון כתוצאה מעסקת המיזוג
<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 31 בדצמבר, 2011

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2011	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(28,427)	(4,996)	(5,636)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			<b>הפסד</b>
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
218	67	87	פחת רכוש קבוע
319	118	331	עלות תשלום מבוסס מניות
(89)	(47)	(15)	הכנסות מימון
(88)	-	(61)	רווח ממימוש רכוש קבוע
59	3	(104)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
11	2	-	מסים על ההכנסה
(1,262)	(275)	(138)	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
94	-	(332)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
(172)	-	89	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
(181)	(27)	58	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
11,060	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג
9,969	(159)	(85)	
			<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(3,210)	(1,956)	403	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
1,414	649	559	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(741)	(86)	287	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(2,537)	(1,393)	1,249	
			<b>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:</b>
89	47	15	ריבית שהתקבלה
(11)	(2)	-	מסים ששולמו
78	45	15	
(20,917)	(6,503)	(4,457)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(81)	(18)	-
163	-	65
82	(18)	65

רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

4,710	-	-
1,266	-	-
296	225	41
-	-	76
11,405	-	-
17,677	225	117
274	27	(117)

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(2,884)	(6,269)	(4,392)
17,506	17,506	14,622
14,622	11,237	10,230

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**באור 1 - כללי**

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 31 במרס 2012 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 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- 3,726 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 486 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2012 ולה גרעון בהון החוזר לאותו תאריך בסך של 1,249 אלפי ש"ח. בנוסף, לחברה טרם נבעו הכנסות מהותיות ממכירת מוצרים פרי פיתוחה, והיא מסתמכת על גיוסי הון ומקורות אחרים למימון פעילותה. לאחר תקופת הדיווח, החברה גייסה במסגרת הנפקה לציבור סך של כ- 5,350 אלפי ש"ח (ראה ביאור 4 ה' להלן) וקיבלה סך של כ- 1,600 אלפי ש"ח מהשתתפות בהוצאות מחברת הבת וכמו כן, קיבלה את אישור המדען הראשי להשתתפות במימון הפיתוח בחברה לשנת 2012 בסך של כ- 1,700 אלפי ש"ח (ראה ביאור 4 ט' להלן). לאור גורמים אלו וגורמים נוספים, הנהלת דירקטוריון החברה בדעה כי החברה אינה צופה קשיים במימון פעילותה השוטפת בשנה הקרובה.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית****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.

**באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח**

- א. בחודש ינואר, 2012 העניקה חברת הבת לחבר דירקטוריון 235,000 אופציות לרכישת 235,000 מניות של חברת הבת לפי מחיר מימוש של 2 דולר ארה"ב למניה.
- במהלך הרבעון, רשמה חברת הבת הוצאות, בגין ההענקה כאמור, בסך 257 אלפי ש"ח.
- ב. ביום 21 בינואר, 2012 פקעו 46,875 כתבי אופציות לא רשומות.
- ג. ביום 16 בפברואר, 2012 מומשו 130,813 כתבי אופציות לא רשומות ל- 130,813 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 40 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 18 בפברואר, 2012 פקעו 26,250 כתבי אופציות לא רשומות.
- ה. ביום 25 במרס, 2012 מומשו 32,701 כתבי אופציות לא רשומות ל- 32,701 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הצטברה לסכום לא מהותי.
- ו. ביום 26 במרס, 2012 מומשו 23,333 כתבי אופציה (סדרה 5) 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 יחידות, פקעה ביום 31 במרס, 2012.

**באור 4 - אירועים לאחר תקופת הדיווח**

- א. 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 2.61%-6.65%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 51.62%-74.12%, 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 2.61%-6.65%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 51.62%-74.12%, 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.

**באור 4 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)**

- א. (המשך)
- 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.
- ב. ביום 10 באפריל, 2012 מומשו 50,000 כתבי אופציות לא רשומות ל- 50,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 15 אלפי ש"ח.
- ג. ביום 16 באפריל, 2012 מומשו 211,875 כתבי אופציות לא רשומות ל- 211,875 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 65 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 21 באפריל, 2012 פקעו 193,305 כתבי אופציות לא רשומות.
- 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 - "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. במסגרת ההנפקה התקיימה חתימת יתר והוזמנו 4,056 יחידות במחיר 1,440 ש"ח ליחידה. סך תמורת ההנפקה נטו הינו 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 10 במאי, 2012 אישר בית המשפט המחוזי בפתח תקווה את בקשת החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 31 בדצמבר, 2012 והורה על כינוס אסיפה כללית לצורך הארכת תקופת המימוש. כתבי אופציה (סדרה 6) הונפקו לציבור במסגרת ההנפקה מיום 16 בנובמבר, 2012 ופקיעתם היתה אמורה להיות ביום 16 במאי, 2012. עד לכינוס האסיפה כאמור, הוארכה תקופת המימוש באופן זמני עד ליום 30 ביוני, 2012.
- ח. ביום 13 במאי, 2012 מומשו 55,000 כתבי אופציות לא רשומות ל- 55,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 17 אלפי ש"ח.
- ט. ביום 18 במאי, 2012 פקעו 50,139 כתבי אופציות לא רשומות.
- י. 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.

כָּן פִּיט בִּיּוֹרְמָה בַּע"מ

נְתוּנִים כִּסְפִיִּים מֵתוֹךְ הַדּוֹחוֹת הַכִּסְפִּיִּים בִּינָיִים מְאוּחָדִים הַמִּיּוֹחֵסִים לַחֲבֵרָה

לְיוֹם 31 בְּמַרְס, 2012

**כנ פייט ביורמה בע"מ**

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

**ליום 31 במרס, 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
9-10	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, 2012 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.



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

**לכבוד  
בעלי המניות של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ**

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

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2012 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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 מבידורים, 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

חיפה,  
31 במאי, 2012



ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 במרס	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

נכסים שוטפים

1,475	11,237	1,064
2,710	-	1,254
1,574	2,506	1,330
5,759	13,743	3,648

מזומנים ושווי מזומנים  
חברה בת  
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

4,306	-	-
5,488	-	13,198
278	441	187
10,072	441	13,385
15,831	14,184	17,033

השקעה בחברה בת  
זכויות לתמלוגים  
רכוש קבוע, נטו

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

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 במרס	
מבוקר	2011	2012
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

1,910	1,165	2,467
2,098	3,341	2,366
138	1,125	-
396	-	64
<u>4,542</u>	<u>5,631</u>	<u>4,897</u>

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

התחייבויות לא שוטפות

-	-	4,446
793	-	882
190	134	86
<u>983</u>	<u>134</u>	<u>5,414</u>

גירעון בהשקעה בחברה בת  
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)  
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

2,606	2,314	2,608
229,299	209,936	229,414
14,670	14,469	14,744
(4,760)	-	(4,760)
<u>(231,509)</u>	<u>(218,300)</u>	<u>(235,284)</u>
10,306	8,419	6,722
<u>15,831</u>	<u>14,184</u>	<u>17,033</u>

הון מניות  
פרמיה על מניות  
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות  
מניות באוצר  
יתרת הפסד  
סה"כ הון

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

31 במאי, 2012  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

כן פייט ביופרמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,785	446	-	הכנסות
12,183	4,104	2,100	הוצאות מחקר ופיתוח
6,593	1,631	1,087	הוצאות הנהלה וכלליות
(88)	-	(61)	הכנסות אחרות
16,903	5,289	3,126	הפסד תפעולי
9,505	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג
42	62	164	הוצאות מימון
(5,408)	(402)	(8,267)	הכנסות מימון
4,266	-	8,703	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
25,308	4,949	3,726	הפסד לפני מסים על ההכנסה
191	47	-	מסים על ההכנסה
25,499	4,996	3,726	הפסד המיוחס לחברה
			הפסד כולל אחר המיוחס לחברה:
75	-	49	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
75	-	49	הפסד כולל אחר המיוחס לחברה
25,424	4,996	3,775	סה"כ הפסד כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(25,499)	(4,996)	(3,726)	הפסד המיוחס לחברה
----------	---------	---------	-------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

218	67	87	פחת רכוש קבוע
319	118	74	עלות תשלום מבוסס מניות
(3,851)	-	(7,710)	שיערוך השקעה בחברה בת
(88)	-	(61)	רווח ממימוש רכוש קבוע
(86)	(47)	(4)	הכנסות מימון
59	3	(104)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,266	-	8,703	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
11	2	-	מסים על ההכנסה
(1,262)	(275)	(138)	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
94	-	(332)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
(172)	-	89	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
(181)	(27)	107	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
9,069	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג דרך רווח והפסד
8,396	(159)	711	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(1,023)	(1,956)	244	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(2,710)	-	1,456	ירידה (עלייה) בחברת הבת
1,394	649	557	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1,329)	(86)	268	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(3,668)	(1,393)	2,525	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:

86	47	4	ריבית שהתקבלה
(11)	(2)	-	מסים ששולמו
75	45	4	
(20,696)	(6,503)	(486)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(1,870)	-	-	השקעה בחברה בת
(81)	(18)	-	רכישת רכוש קבוע
163	-	65	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(1,788)	(18)	65	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

4,710	-	-	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
1,266	-	-	תקבולים על חשבון כתבי אופציה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
296	225	41	מימוש כתבי אופציות למניות
-	-	76	מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות
6,272	225	117	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון של החברה
181	27	(107)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(16,031)	(6,269)	(411)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
17,506	17,506	1,475	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,475	11,237	1,064	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, 2012 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), 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- 3,726 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 486 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2012 ולה גרעון בהון החוזר לאותו תאריך בסך של 1,249 אלפי ש"ח. בנוסף, לחברה טרם נבעו הכנסות מהותיות ממכירת מוצרים פרי פיתוחה, והיא מסתמכת על גיוסי הון ומקורות אחרים למימון פעילותה. לאחר תקופת הדיווח, החברה גייסה במסגרת הנפקה לציבור סך של כ- 5,350 אלפי ש"ח (ראה ביאור 4 ה' להלן) וקיבלה סך של כ- 1,600 אלפי ש"ח מהשתתפות בהוצאות מחברת הבת וכמו כן, קיבלה את אישור המדען הראשי להשתתפות במימון הפיתוח בחברה לשנת 2012 בסך של כ- 1,700 אלפי ש"ח (ראה ביאור 4 ט' להלן). לאור גורמים אלו וגורמים נוספים, הנהלת ודירקטוריון החברה בדעה כי החברה אינה צופה קשיים במימון פעילותה השוטפת בשנה הקרובה.

## 2. מידע נוסף

- א. ביום 21 בינואר, 2012 פקעו 46,875 כתבי אופציות לא רשומות.
- ב. ביום 16 בפברואר, 2012 מומשו 130,813 כתבי אופציות לא רשומות ל- 130,813 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 40 אלפי ש"ח.
- ג. ביום 18 בפברואר, 2012 פקעו 26,250 כתבי אופציות לא רשומות.
- ד. ביום 25 במרס, 2012 מומשו 32,701 כתבי אופציות לא רשומות ל- 32,701 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הצטברה לסכום לא מהותי.
- ה. ביום 26 במרס, 2012 מומשו 23,333 כתבי אופציה (סדרה 5) 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 יחידות, פקעה ביום 31 במרס, 2012.

## 3. אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. 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 0.0%.
- 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 0.0%.

## 3. אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

א. (המשך)

- 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.
- ב. ביום 10 באפריל, 2012 מומשו 50,000 כתבי אופציות לא רשומות ל- 50,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 15 אלפי ש"ח.
- ג. ביום 16 באפריל, 2012 מומשו 211,875 כתבי אופציות לא רשומות ל- 211,875 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 65 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 21 באפריל, 2012 פקעו 193,305 כתבי אופציות לא רשומות.
- 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.
- במסגרת ההנפקה התקיימה חתימת יתר והוזמנו 4,056 יחידות במחיר 1,440 ש"ח ליחידה. סך תמורת ההנפקה נטו הינו 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 10 במאי, 2012 אישר בית המשפט המחוזי בפתח תקווה את בקשת החברה להארכת תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 6) עד ליום 31 בדצמבר, 2012 והורה על כינוס אסיפה כללית לצורך הארכת תקופת המימוש.
- כתבי אופציה (סדרה 6) הונפקו לציבור במסגרת ההנפקה מיום 16 בנובמבר, 2012 ופקיעתם היתה אמורה להיות ביום 16 במאי, 2012. עד לכינוס האסיפה כאמור, הוארכה תקופת המימוש באופן זמני עד ליום 30 ביוני, 2012.
- ח. ביום 13 במאי, 2012 מומשו 55,000 כתבי אופציות לא רשומות ל- 55,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ- 17 אלפי ש"ח.
- ט. ביום 18 במאי, 2012 פקעו 50,139 כתבי אופציות לא רשומות.
- י. 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.



## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 31 במרס 2011

### 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 מצוטטות 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. החל 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 בבדקי 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 ראו 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. ביום 23 באפריל 2012 לאחר תאריך המאזן הודיעה החברה על השלמת גיוס כל 100 החולים הראשונים לניסוי שלב 2/3 בתרופת ה-CF101 לטיפול בחולי פסוריאזיס. 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.

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-OphthalmiX (כולל גלאקומה) 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 IIIb בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת לטיפול בדלקת מפרקים שיגרונית.

התרופה השנייה בצורת 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 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 פיט, 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 לאינדוקציה, הטבות ותמריצים, הכוללים, בין השאר, את הזכות לשווק את התרופה באופן בלעדי למשך שבע שנים מיום אישורה, הקלות במס ופטור מתשלום עמלות ל-FDA.

בתקופת הדוח מומשו 163,513 אופציות לא רשומות ל-163,513 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש האופציות הינה כ-41 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-76 אלפי ש"ח, ויתרת 13,226,667 כתבי האופציה (סדרה 5) פקעה.

### 3. המצב הכספי, נזילות ומקורות המימון

יתרות המזומנים ושווי מזומנים במאזן ליום 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 10,230 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 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 3,357 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 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 187 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 31 במרס 2012 הסתכם בסך של 13,774 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 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 2,489 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,930 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011. הגידול הינו בשל הגדלה בהיקף הפעילות של הניסויים, השלב ה-III/II בפסוריאזיס והשלב ה-III של ניסוי העין היבשה וכן בשל דחיית תשלומים.

יתרת הזכאים ויתרות זכות במאזן ליום 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 2,973 אלפי ש"ח בהשוואה ל-2,686 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הגידול הינו בעיקר בשל התחייבויות כלפי לנותני שירותים בחברת הבת, אשר לא היתה קיימת אשתקד.

יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6) הינה 64 אלפי ש"ח המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 31 במרס 2012. כתבי האופציה (סדרה 5) פקעו ביום 31 במרס 2012 ומועד הפקיעה של כתבי האופציה (סדרה 6) הינו פחות משנה ממועד הדוח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 עמדה יתרת כתבי האופציה של 2 הסדרות לעיל ביחד על סך 534 אלפי ש"ח.

יתרת ההתחייבויות לזמן ארוך במאזן ליום 31 במרס 2012 הסתכמה בסך 968 אלפי ש"ח לעומת 983 אלפי ש"ח אשתקד. היתרה הינה בעיקר בגין כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7) בסך של 882 אלפי ש"ח לעומת 793 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011. כתבי אופציה אלו צמודים למדד

המחירים לצרכן ולכן מוצגים כהתחייבות ונמדדים לפי שוויים בבורסה למועד הדוח ולפיכך, הגידול נובע מעליית ערך של כתבי האופציה (סדרה 7).

סך ההון במאזן המאוחד ליום 31 במרס 2012 הסתכם בסך של 7,280 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 12,527 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון בהון במהלך הרבעון נובע בעיקרו מההפסד השוטף של החברה שעלה על היקף הגיוסים שבוצעו בשנה.

#### 4. תוצאות הפעילות העסקית

ההפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הסתכם בסך של 5,636 אלפי ש"ח בהשוואה ל-4,996 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 בסך של 4,015 אלפי ש"ח לעומת 4,104 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 בסך של 1,850 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,631 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.

הוצאות המימון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 284 אלפי ש"ח לעומת 62 אלפי ש"ח אשתקד ו-232 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. הגידול הינו בעיקר בשל עליה בהפרשי שער.

הכנסות המימון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 452 אלפי ש"ח לעומת 402 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו הכנסות אלו בסך של 1,669 אלפי ש"ח. הכנסות המימון ברבעון וברבעון המקביל אשתקד, נבעו בעיקר בשל הירידה בשווי כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות.

לא היו הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של שלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 לעומת הוצאות מיסים בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של 47 אלפי ש"ח ולעומת 191 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. הוצאות המיסים בתקופות קודמות מבטאים בעיקר ניכוי במקור של 10% מההכנסות מחברת SKK (וברבעון המקביל אשתקד גם מחברת KDP). בהיעדר צפי לניצול ניכוי זה בעתיד הנראה לעין, עקב ההפסדים הגדולים לצרכי מס, הופחת הניכוי מס במקור להוצאות מיסים. מאחר וברבעון הראשון לשנת 2012 לא היו הכנסות ולפיכך לא נוכה מס, לא נבעו לחברה הוצאות מיסים.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הסתכמו בסך של 4,457 אלפי ש"ח בהשוואה ל-6,503 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 דחיית תשלומים לספקים, נותני שירותים וזכאים אחרים.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה ברבעון הראשון של שנת 2012 הסתכמו בסך של 65 אלפי ש"ח בהשוואה למזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסך של 18 אלפי ש"ח ברבעון 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 117 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 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. היקף מימושים של כתבי אופציות בתקופת הדוח היה נמוך יותר מההיקף בתקופה המקבילה אשתקד.

## 5. 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: Ph.D. 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), התשי"ע-2010.

הליך אישור הדוחות הכספיים:

- א. הדוחות הכספיים של החברה נדונו בישיבת הועדה הביקורת (ביושבה כוועדה לאישור דוחות כספיים) שהתקיימה ביום 29 במאי 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 31 במרס 2012. החומרים כאמור נשלחו לעיון הועדה כחמישה 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 31 במרס 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 לממשל התאגידי בקשר עם הביקורת וניהול הסיכונים בחברה, הכול כמפורט במצגות. בנוסף התקיים דיון לעניין תהליכי אפקטיביות הבקרה הפנימית העתידים 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 ההחלטות בחברה, וקיימו דיון מפורט בדבר האומדנים והמדדים החשבונאיים אשר עמדו בבסיס הדוחות הכספיים, תוך תחקור המדיניות החשבונאית שנקבעה בסוגיות שונות, ובחינת שיקול דעת הנהלה 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 שנסתיימה ביום 31 במרס 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 וטיוטת דוח הדירקטוריון לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 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 31 במאי 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.

## 6. 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 ותואר שני בהנדסת תעשייה וניהול. יו"ר דירקטוריון כלל אחזקות עסקי ביטוח בע"מ וכלל חברה לביטוח 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) ובוגרת תכנית למנהלים בכירים ב-Harvard Business School. משמשת כשותפה מנהלת בקרן הון סיכון.
3. גיל אורן - דירקטור חיצוני בחברה. בהשכלתו רוי"ח, בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים עם התמחות במימון. בעל חברה ליעוץ עסקי.



4. גיא רגב - דירקטור בחברה. בהשכלתו בעל תואר ראשון במשפטים ותואר שני בחשבונאות וראית חשבון. מנכ"ל שקד גלובל גרופ.

**7. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים**

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

**8. דוח בסיסי הצמדה**

מאזן הצמדה, ליום 31 במרס 2012:

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						
10,230		155		8	10,067	רכוש מזומנים ושווי מזומנים
3,357	3,111	246				חייבים ויתרות חובה
187	187					רכוש קבוע, נטו
13,774	3,298	401		8	10,067	
<b>התחייבויות</b>						
2,489		358		797	1,334	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,973		1,215		12	1,746	זכאים ויתרות זכות
64			64			כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
882			882			כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
86		86				התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
6,494	0	1,659	946	809	3,080	
7,280	3,298	(1,258)	(946)	(801)	6,987	<b>נכסים בניכוי התחייבויות</b>

**מאזן הצמדה, ליום 31 במרס 2011:**

סה"כ	פריטים לא כספיים	31 במרס, 2011				בדולרים או בהצמדה אליהם	
		לא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו	אלפי ש"ח		
<b>רכוש</b>							
11,237	-	7,784	-	1,077	2,376	מזומנים ושווי מזומנים	
2,506	2,327	179	-	-	-	חייבים ויתרות חובה	
441	441	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו	
14,184	2,768	7,963	-	1,077	2,376		
<b>התחייבויות</b>							
1,165	-	377	-	16	772	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	
3,341	1,339	1,151	-	-	851	זכאים ויתרות זכות	
1,125	-	-	1,125	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)	
134	-	134	-	-	-	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו	
5,765	1,339	1,662	1,125	16	1,623		
8,419	1,429	6,301	(1,125)	1,061	753	<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		
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>
1,930	-	331	-	570	1,029	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,686	-	961	-	-	1,725	זכאים ויתרות זכות
138	-	-	138			כתבי אופציה הניתנים למימוש (מניות (סדרה 5)
396	-	-	396	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש (מניות (סדרה 6)
793	-	-	793	-	-	כתבי אופציה הניתנים למימוש (מניות (סדרה 7)
		190				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>	
12,527	3,664	(640)	(1,327)	(505)	11,335	<b>נכסים בניכוי התחייבויות</b>

## 9. טבלאות מבחני רגישות

רגישות לשער הדולר				סוג הנכס/ (התחייבות)
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה בדולר בשיעור של 5%		עליה בדולר בשיעור של 5%		שווי הוגן ליום (31.3.12)
ירידה בדולר בשיעור של 5%	ירידה בדולר בשיעור של 10%	עליה בדולר בשיעור של 5%	עליה בדולר בשיעור של 10%	
אלפי ש"ח				
(503)	1,007	503	1,007	יתרות מזומנים ושווי מזומנים
67	133	(67)	(133)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
87	175	(87)	(175)	זכאים ויתרות זכות 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.

## 10. אירועים חריגים לאחר תאריך המאזן

ביום 2 באפריל 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 האנטריור 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 הפוסטרירור אובאיטיס, תומכות בהמשך פיתוח תרופת ה-CF101 לחולים הסובלים מאנטריור או פוסטרירור 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 המירים 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 פרסמה החברה תוצאות האסיפה הכללית של בעלי המניות לפיהן אושר ההסדר והודיעה על דחיית אסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 6) בשל העדר מניין חוקי.

ביום 21 במאי 2012 הודיעה החברה כי קיבלה אישור לתקציב פיתוח מהמדען הראשי במשרד התעשייה והמסחר 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.

בתקופה שלאחר תקופת הדוח מומשו 316,875 אופציות לא רשומות ל-316,875 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש האופציות הינה כ-97 אלפי ש"ח.

בתקופה שלאחר תקופת הדוח הוקצו 600,000 אופציות לא רשומות ל-600,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת לעובדים של החברה.

## 11. 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.

פנינה פישמן, מנכ"ל ודירקטורית

אביגדור קפלן, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 31 במאי 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (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 בדצמבר 2011 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 מנהל כללי לפי תקנה 38(ד)1:

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת מנהל כללי

אני, פנינה פישמן, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הדוחות של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 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 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 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 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, 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.

31 במאי 2012

תאריך

---

חתימה

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 ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 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 בהן 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, 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 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 לידיעתני 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.

31 במאי 2011

תאריך

---

חתימה

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