

כנ פייט ביופרמה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

כנ פייט ביופרמה בע"מ
דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר, 2012
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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 בספטמבר, 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, בדבר מצבה הכספי של החברה ובדבר אי הוודאות הכרוכה בהשגת מקורות מימון נוספים הדרושים להמשך פעילותה השוטפת של החברה.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר	
מבוקר	2011	2012
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
14,622	1,787	7,524
3,760	2,994	2,319
18,382	4,781	9,843
278	394	171
18,660	5,175	10,014

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 בספטמבר 2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
1,930	1,537	1,893
2,686	2,114	2,578
138	413	-
396	-	198
-	-	349
5,150	4,064	5,018
793	-	753
190	121	91
983	121	844
6,133	4,185	5,862
2,606	* 2,328	2,734
229,299	* 209,993	233,754
14,670	14,573	15,196
-	-	669
(4,760)	-	(4,760)
75	-	347
(231,584)	(225,904)	(246,319)
10,306	990	1,621
2,221	-	2,531
12,527	990	4,152
18,660	5,175	10,014

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

29 בנובמבר, 2012
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3-ל החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9-ל החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)					
1,785	446	-	1,339	-	הכנסות
12,969	2,614	2,776	9,845	9,273	הוצאות מחקר ופיתוח
7,081	1,762	1,954	5,037	6,121	הוצאות הנהלה וכלליות
(88)	-	(3)	-	(32)	הכנסות אחרות
18,177	3,930	4,727	13,543	15,362	הפסד תפעולי
11,496	-	-	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג
232	1	253	36	279	הוצאות מימון
(1,669)	(617)	(154)	(1,121)	(457)	הכנסות מימון
28,236	3,314	4,826	12,458	15,184	הפסד לפני מסים על ההכנסה
191	49	-	142	-	מסים על ההכנסה
28,427	3,363	4,826	12,600	15,184	הפסד
(92)	-	(219)	-	(332)	רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
28,335	3,363	4,607	12,600	14,852	סה"כ הפסד כולל
25,499	3,363	6,297	12,600	14,735	הפסד מיוחס ל:
2,928	-	(1,471)	-	449	בעלי המניות של החברה
28,427	3,363	4,826	12,600	15,184	זכויות שאינן מקנות שליטה
25,424	3,363	6,117	12,600	14,463	סה"כ הפסד (רווח) כולל מיוחס ל:
2,911	-	(1,510)	-	389	בעלי המניות של החברה
28,335	3,363	4,607	12,600	14,852	זכויות שאינן מקנות שליטה
הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)					
0.12	0.01	0.02	0.05	0.06	הפסד בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
2,606	229,299	14,670	-	(4,760)	75	(231,584)	10,306	2,221	12,527	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	(14,735)	(14,735)	(449)	(15,184)	הפסד
-	-	-	-	-	272	-	272	60	332	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	-	-	-	272	(14,735)	(14,463)	(389)	(14,852)	סה"כ הפסד כולל
5	171	-	-	-	-	-	176	-	176	מימוש כתבי אופציות לא רשומות למניות
1	75	-	-	-	-	-	76	-	76	מימוש כתבי אופציה (סדרה 5) למניות
122	4,209	-	669	-	-	-	5,000	-	5,000	הנפקת מניות וכתבי אופציות (סדרה 9)
-	-	526	-	-	-	-	526	699	1,225	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>2,734</u>	<u>233,754</u>	<u>15,196</u>	<u>669</u>	<u>(4,760)</u>	<u>347</u>	<u>(246,319)</u>	<u>1,621</u>	<u>2,531</u>	<u>4,152</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012
* 2,321	*209,704	14,351	-	-	-	(213,304)	13,072	-	13,072	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	(12,600)	(12,600)	-	(12,600)	סה"כ הפסד כולל
7	289	-	-	-	-	-	296	-	296	מימוש כתבי אופציות למניות
-	-	222	-	-	-	-	222	-	222	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>2,328</u>	<u>209,993</u>	<u>14,573</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(225,904)</u>	<u>990</u>	<u>-</u>	<u>990</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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 כספיים של פעילויות חוץ		כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מניות באוצר					
8,404	827	7,577	(240,022)	167	(4,760)	669	15,073	233,717	2,733	יתרה ליום 1 ביולי, 2012
(4,826)	1,471	(6,297)	(6,297)	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד)
219	39	180	-	180	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
(4,607)	1,510	(6,117)	(6,297)	180	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
38	-	38	-	-	-	-	-	37	1	מימוש כתבי אופציות לא רשומות למניות
317	194	123	-	-	-	-	123	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>4,152</u>	<u>2,531</u>	<u>1,621</u>	<u>(246,319)</u>	<u>347</u>	<u>(4,760)</u>	<u>669</u>	<u>15,196</u>	<u>233,754</u>	<u>2,734</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012
4,257	-	4,257	(222,541)	-	-	-	14,548	209,924	2,326	יתרה ליום 1 ביולי, 2011
(3,363)	-	(3,363)	(3,363)	-	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
71	-	71	-	-	-	-	-	69	2	מימוש כתבי אופציות למניות
25	-	25	-	-	-	-	25	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>990</u>	<u>-</u>	<u>990</u>	<u>(225,904)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,573</u>	<u>209,993</u>	<u>2,328</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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)	(25,499)	(2,928)	(28,427)	הפסד
-	-	-	-	75	-	75	17	92	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	-	-	75	(25,499)	(25,424)	(2,911)	(28,335)	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	8,264	3,141	11,405	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>10,306</u>	<u>2,221</u>	<u>12,527</u>	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 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2011	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
(28,427)	(3,363)	(4,826)	(12,600)	(15,184)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					הפסד
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
					מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
218	49	21	171	70	פחת רכוש קבוע
319	25	317	222	1,225	עלות תשלום מבוסס מניות
(89)	(7)	(11)	(82)	(49)	ריבית מפיקדונות
(88)	-	(3)	-	(32)	רווח ממימוש רכוש קבוע
59	(12)	8	(10)	(99)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות
11	5	-	9	-	לעובדים, נטו
					מסים על ההכנסה
(1,262)	(562)	-	(987)	(138)	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים
					למימוש למניות (סדרה 5)
94	-	(79)	-	(198)	עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי אופציה
					הניתנים למימוש למניות (סדרה 6)
(172)	-	(40)	-	(40)	ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים
					למימוש למניות (סדרה 7)
-	-	8	-	-	עלייה בשווי ההוגן של כתבי אופציה הניתנים
					למימוש למניות (סדרה 8)
(181)	(210)	13	(175)	36	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי
11,060	-	-	-	-	מזומנים
9,969	(712)	234	(852)	775	הוצאות בגין עסקת המיזוג
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(3,210)	(317)	740	(2,444)	1,441	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
1,414	547	427	1,021	(37)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
(741)	(335)	286	(1,313)	(108)	ולונתני שירותים
(2,537)	(105)	1,453	(2,736)	1,296	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה
					עבור:
89	7	11	82	49	ריבית שהתקבלה
(11)	(5)	-	(9)	-	מסים ששולמו
78	2	11	73	49	
(20,917)	(4,178)	(3,128)	(16,115)	(13,064)	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 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2011	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
(81)	(43)	-	(75)	(13)
163	-	3	-	82
82	(43)	3	(75)	69
4,710	-	-	-	4,331
1,266	-	-	-	1,018
296	71	38	296	176
-	-	-	-	76
11,405	-	-	-	-
17,677	71	38	296	5,601
274	210	206	175	296
(2,884)	(3,940)	(2,881)	(15,719)	(7,098)
17,506	5,727	10,405	17,506	14,622
14,622	1,787	7,524	1,787	7,524

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 ושווי
מזומנים

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה 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 כנ פייט (להלן - החברה) התהוו הפסדים בסך של כ-14,735 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-5,650 אלפי ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012. כמו כן לחברה הפסדים מתמשכים בגין שנים קודמות. 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-780 אלפי ש"ח מהשתתפות בהוצאות מחברת הבת ועתידה לקבל במהלך השנה הקרובה כ-950 אלפי ש"ח נוספים. כמו כן, בידי החברה אישור מהמדען הראשי להשתתפות במימון הפיתוח בחברה לשנת 2012 בסך של כ-1,700 אלפי ש"ח (ראה ביאור ח'3 להלן). במקביל, הנהלת החברה פועלת להשגת מימון לפעילותה הן באמצעות גיוסי הון והן באמצעות שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף ובידיה תכניות קונקרטיות למימון פעילותה בדרכים אלו. יחד עם זאת, קיימת אי ודאות הכרוכה בהשגת מקורות המימון הנוספים הדרושים להמשך פעילותה השוטפת של החברה. הנהלת ודירקטוריון החברה בדעה כי יושגו מקורות המימון הנוספים הדרושים להמשך פעילותה השוטפת בשנה 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), התשל"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 רגילות של חברת הבת לפי מחיר מימוש של 2 דולר ארה"ב למניה.
- במהלך התקופה, רשמה חברת הבת הוצאות, בגין ההענקה כאמור, בסך 699 אלפי ש"ח.
- ב. במהלך תקופת תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012 פקעו, מבלי שמומשו 384,208 כתבי אופציות לא רשומות. לפקיעת האופציות לא הייתה השפעה על הון החברה.
- ג. במהלך תקופת תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012 מומשו 602,889 כתבי אופציות לא רשומות על ידי עובדים ל-602,889 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה ממימוש כתבי האופציות הינה כ-176 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 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.
- 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 - "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 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 ופקיעתם היתה אמורה להיות ביום 16 במאי, 2012.
- י. ביום 26 ביולי, 2012 פרסמה החברה תשקיף מדף להנפקה 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.
- יא. 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 בהתאם להנחות: מחיר הסגירה של מניית החברה 0.365, טווח הריביות חסרות הסיכון 2.23%-6.95%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 55.13%-73.45%, שיעור עזיבה שנתי של 5%, מקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5, שיעור חלוקת דיבידנד שנתי 0%.

באור 3 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (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.

באור 4 - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 4 באוקטובר, 2012 הודיעה החברה על תחילת המסחר ב- ADR (American Depository Receipt) Level I של החברה בארה"ב.
כל ADR יהיה מורכב מ-50 מניות רגילות של החברה, אשר תסחרנה במסגרת המסחר מעבר לדלפק בארה"ב (OTC), תחת הסימול CANFY. Bank of New York Mellon מפעיל את ה-ADR עבור החברה. המסחר ב-ADR יבוצע באמצעות ברוקרים מורשים בארה"ב.

כ"ן פייט ביופרמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

כ"ן פייט ביורמה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 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

כּן פּייט בּיוּפּרמּה בע"מ

דּוּחַ מּיוּחַד לּפּי תּקּנּה 38 ד'

נּתּוּנּים כּסּפּיים וּמּידע כּסּפּי מּתּוּךּ הּדּוּחּוֹת הּכּסּפּיים בּינּיים הּמּאוּחַדּים

הּמּיוּחַסּים לּחּבּרּה

לּהּלן נּתּוּנּים כּסּפּיים וּמּידע כּסּפּי נּפּרד הּמּיוּחַסּים לּחּבּרּה מּתּוּךּ הּדּוּחּוֹת הּכּסּפּיים בּינּיים הּמּאוּחַדּים שּל הּקּבּוּצּה לּיוּם 30 בּסּפּטּמּבּר, 2012 הּמּפּוּרסּמּים בּמּסּגּרַת הּדּוּחּוֹת הּתּקּוּפּתּיים (לּהּלן - דּוּחּוֹת מּאוּחַדּים), הּמוּצּגּים בּהּתּאּם לּתּקּנּה 38 ד' לּתּקּנוֹת נּיירוֹת עּרְךּ (דּוּחּוֹת תּקּוּפּתּיים וּמּיידיים), הּתּש"ל-1970.

לכבוד בעלי המניות של חברת כן פייט ביופרמה בע"מ

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של כן פייט ביופרמה בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בסעיף 1ב' במידע הנוסף לנתונים הכספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה עצמה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה, בדבר מצבה הכספי של החברה ובדבר אי הוודאות הכרוכה בהשגת מקורות מימון נוספים הדרושים להמשך פעילותה השוטפת של החברה.

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

נכסים שוטפים

1,475	1,787	1,364
2,710	-	386
1,574	2,994	790
5,759	4,781	2,540

מזומנים ושווי מזומנים
חברה בת
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

4,306	-	2,465
5,488	-	1,757
278	394	171
10,072	5,175	4,393
15,831	9,956	6,933

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 30 בספטמבר	
מבוקר	2011	2012
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

<u>התחייבויות שוטפות</u>		
1,910	1,537	1,889
2,098	2,114	2,032
138	413	-
396	-	198
-	-	349
<u>4,542</u>	<u>4,064</u>	<u>4,468</u>

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)

<u>התחייבויות לא שוטפות</u>		
793	-	753
190	121	91
<u>983</u>	<u>121</u>	<u>844</u>

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

<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>		
2,606	* 2,328	2,734
229,299	* 209,993	233,754
14,670	14,573	15,196
-	-	669
(4,760)	-	(4,760)
<u>(231,509)</u>	<u>(225,904)</u>	<u>(245,972)</u>
10,306	990	1,621
<u>15,831</u>	<u>5,175</u>	<u>6,933</u>

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 9)
מניות באוצר
יתרת הפסד
סה"כ הון

* 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
י"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר, 2012
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר		
מבוקר					
1,785	446	-	1,339	-	הכנסות
12,183	2,614	1,349	9,845	5,019	הוצאות מחקר ופיתוח
6,593	1,762	1,373	5,037	4,261	הוצאות הנהלה וכלליות
(88)	-	(3)	-	(32)	הכנסות אחרות
16,903	3,930	2,719	13,543	9,248	הפסד תפעולי
9,505	-	-	-	-	הוצאות בגין עסקת המיזוג
42	1	10,515	36	4,398	הוצאות מימון
(5,408)	(617)	(236)	(1,121)	(958)	הכנסות מימון
4,266	-	(6,701)	-	2,047	חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברה מוחזקת, נטו
25,308	3,314	6,297	12,458	14,735	הפסד לפני מסים על ההכנסה
191	49	-	142	-	מסים על ההכנסה
25,499	3,363	6,297	12,600	14,735	הפסד המיוחס לחברה
					הפסד (רווח) כולל אחר המיוחס לחברה:
(75)	-	(180)	-	(272)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(75)	-	(180)	-	(272)	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
25,424	3,363	6,117	12,600	14,463	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 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר
(25,499)	(3,363)	(6,297)	(12,600)	(14,735)
218	49	21	171	70
319	25	123	222	526
(3,851)	-	10,445	-	3,731
(86)	(7)	(5)	(82)	(23)
(88)	-	(3)	-	(32)
59	(12)	8	(10)	(99)
4,266	-	(6,701)	-	2,047
11	5	-	9	-
(1,262)	(562)	-	(987)	(138)
94	-	(79)	-	(198)
(172)	-	(40)	-	(40)
-	-	8	-	-
(181)	(210)	(32)	(175)	197
9,069	-	-	-	-
8,396	(712)	3,745	(852)	6,041
(1,023)	(317)	399	(2,444)	784
(2,710)	-	15	-	2,324
1,394	547	423	1,021	(21)
(1,329)	(335)	194	(1,313)	(66)
(3,668)	(105)	1,031	(2,736)	3,021
86	7	5	82	23
(11)	(5)	-	(9)	-
75	2	5	73	23
(20,696)	(4,178)	(1,516)	(16,115)	(5,650)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

הפסד המיוחס לחברה
 התאמות הדרושות להצגת תזרימי
 מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
 התאמות לסעיפי רווח והפסד של
 החברה:
 פחת רכוש קבוע
 עלות תשלום מבוסס מניות
 שיערוך השקעה בחברה בת
 ריבית מפיקדונות
 רווח ממימוש רכוש קבוע
 עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות
 לעובדים, נטו
 חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
 מסים על ההכנסה
 ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה
 הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
 עלייה (ירידה) בשווי ההוגן של כתבי
 אופציה הניתנים למימוש למניות
 (סדרה 6)
 ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה
 הניתנים למימוש למניות (סדרה 7)
 ירידה בשווי ההוגן של כתבי אופציה
 הניתנים למימוש למניות (סדרה 8)
 הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי
 מזומנים
 הוצאות בגין עסקת המיזוג דרך רווח
 והפסד
 שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של
 החברה:
 ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
 ירידה (עלייה) ביתרת חברת הבת
 עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
 ולנותני שירותים
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
 מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך
 התקופה בחברה עבור:
 ריבית שהתקבלה
 מסים ששולמו
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
 של החברה

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 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
(1,870)	-	-	-	-
(81)	(43)	-	(75)	(13)
163	-	3	-	82
(1,788)	(43)	3	(75)	69
4,710	-	-	-	4,331
1,266	-	-	-	1,018
296	71	38	296	176
-	-	-	-	76
6,272	71	38	296	5,601
181	210	33	175	(131)
(16,031)	(3,940)	(1,442)	(15,719)	(111)
17,506	5,727	2,806	17,506	1,475
1,475	1,787	1,364	1,787	1,364

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

השקעה בחברה בת
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון של החברה

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

1. כללי

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2012 ולתקופות של תשעה 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-14,735 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-5,650 אלפי ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012. כמו כן לחברה הפסדים מתמשכים בגין שנים קודמות. 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-780 אלפי ש"ח מהשתתפות בהוצאות מחברת הבת ועתידה לקבל במהלך השנה הקרובה כ-950 אלפי ש"ח נוספים. 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, הנהלת החברה פועלת להשגת מימון לפעילותה הן באמצעות גיוסי הון והן באמצעות שיתופי פעולה עם חברות רב לאומיות בענף ובידיה תכניות קונקרטיות למימון פעילותה בדרכים אלו. יחד עם זאת, קיימת אי ודאות הכרוכה בהשגת מקורות המימון הנוספים הדרושים להמשך פעילותה השוטפת של החברה. הנהלת ודירקטוריון החברה בדעה כי יושגו מקורות המימון הנוספים הדרושים להמשך פעילותה השוטפת בשנה הקרובה מיום החתימה על הדוחות.

2. מידע נוסף

א. במהלך תקופת תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012 פקעו, מבלי שמומשו 384,208 כתבי אופציות לא רשומות.

ב. במהלך תקופת תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012 מומשו 602,889 כתבי אופציות לא רשומות על ידי עובדים ל- 602,889 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. התמורה מממוש כתבי האופציות הינה כ- 176 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- 76 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.

כן פייט ביופרמה בע"מ

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 1.25 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.
- 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, 2011 ופיקיעתם היתה אמורה להיות ביום 16 במאי, 2012.
- ט. ביום 26 ביולי, 2012 פרסמה החברה תשקיף מדף להנפקה 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.
- י. 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. מידע נוסף (המשך)

י. (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.

3. אירועים לאחר תקופת הדיווח

ביום 4 באוקטובר, 2012 הודיעה החברה על תחילת המסחר ב- ADR (American Depository Receipt) Level I של החברה בארה"ב. כל ADR יהיה מורכב מ-50 מניות רגילות של החברה, אשר תסחרנה במסגרת המסחר מעבר לדלפק בארה"ב (OTC), תחת הסימול CANFY. Bank of New York Mellon מפעיל את ה-ADR עבור החברה. המסחר ב-ADR יבוצע באמצעות ברוקרים מורשים בארה"ב.



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 30 בספטמבר 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 שגרנית והן במחלות כבד. מאמצי המחקר והפיתוח של החברה מכוונים לפתח תרופות המיועדות לטיפול במחלות המוזכרות להלן.

ביום 22 בנובמבר 2011, הודיעה החברה על השלמת עסקה לפיצול (Spinoff) של פעילות החברה בתחום מחלות העיניים לחברה ציבורית בארה"ב וזאת כנגד הקצאת מניות לחברה שמעניקות לחברה את השליטה בחברת ה-Spinoff. הפיצול נעשה בדרך של הענקת רישיון בלעדי לתרופת CF101 לתחום העיניים בלבד לחברה פרטית ישראלית, שהינה חברת בת של החברה, ומניותיה הועברו על-ידי החברה לידי OphthalmiX Inc. (לשעבר Denali Concrete Management), חברה אמריקאית ציבורית אשר מניותיה מצוטטות ב-OTCBB (Over the Counter Bulletin Board) בארה"ב, סימול (OTCBB: OPLI) (להלן: "OphthalmiX"¹), כך שחברת הבת תהפך לחברת בת בבעלות מלאה של OphthalmiX, בתמורה להקצאת מניות ב-OphthalmiX לחברה באופן שהחברה תחזיק שליטה בהון המניות של OphthalmiX (82%), אשר ממשיכה את תהליכי הפיתוח, הניסויים הקליניים והרישום של תרופת ה-CF101 למחלות העיניים (להלן: "עסקת הפיצול"). לתיאור מפורט של העסקה לפיצול תחום מחלות העיניים ראו הדוח התקופתי של החברה לשנת 2011 שפורסם ביום 29 במרס 2012 (אסמכתא: 2012-01-087516).

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

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 יוני, 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. בחודש אוקטובר 2012 הודיעה החברה כי לאור תוצאות הביניים החיוביות של ניסוי שלב 2/3, אשר בדקו את הבטיחות והיעילות של התרופה, היא ממשיכה את קליטת 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-OphthaliX (כולל גלאוקומה) וביצוע הניסוי - ראו סעיף 2.2 להלן.

4. **דלקת מפרקים שגרונית** - התרופה נמצאה יעילה בשלב IIa כאשר ניתנה כתרופה בודדת. החברה החלה בגיוס חולים לניסוי שלב IIb בתרופת ה-CF101 כתרופה בודדת לטיפול בדלקת מפרקים שיגרונית.

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:

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 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 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.

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.נ. 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 40%-30% 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.

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 שיגרנית. 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.ג. 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.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 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 2.23%-6.95%, משך תקופת האופציות 10 שנים, טווח סטיית התקן השנתית 55.13%-73.45%, 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.

ביום 9 בספטמבר 2012 הודיעה החברה כי Bank Of New York Mellon הגיש טופס F-6 לרשות לניירות ערך בארה"ב וזאת לקראת רישום ADR Level 1 (American Depository Receipt), של החברה למסחר בארה"ב. כל ADR כאמור יהיה מורכב מ-50 מניות רגילות של החברה. תחילת המסחר ב-OTC בארה"ב צפויה רק לאחר קבלת אישור ה-SEC ל-F-6 שהוגש כאמור. במקביל, ממשיכה החברה לפעול להשלמת הרישום של ADR ברמה שתיים (Level II ADR). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2012-01-234057).

בתקופת הדוח פקעו 384,208 אופציות לא רשומות של החברה ומומשו 602,889 אופציות לא רשומות ל-602,889 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת. התמורה ממימוש האופציות הינה כ-176 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 30 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 7,524 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 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 2,319 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 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 171 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 בספטמבר 2012 הסתכם בסך של 10,014 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 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 1,893 אלפי ש"ח בהשוואה ל-1,930 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011. הקיטון ביתרות אלה אינו משמעותי.

יתרת הזכאים ויתרות זכות במאזן ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 2,578 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 198 אלפי ש"ח המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 30 בספטמבר 2012. יתרת כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 8), שהונפקו במהלך הרבעון השני, הינה 349 אלפי ש"ח, המוצגים לפי שוויים בבורסה נכון ליום 30 בספטמבר 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 547 אלפי ש"ח של כתבי האופציה (סדרות 6 ו-8) ליום 30 בספטמבר 2012.

יתרת ההתחייבויות לזמן ארוך במאזן ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמה בסך 844 אלפי ש"ח לעומת 983 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. היתרה הינה בעיקר בגין כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 7) בסך 753 אלפי ש"ח בהשוואה ל-793 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. כתבי אופציה אלו צמודים למדד המחירים לצרכן ולכן מוצגים כהתחייבות ונמדדים לפי שוויים בבורסה למועד הדוח.

סך ההון במאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בסך של 4,152 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכם בסך של 15,184 אלפי ש"ח בהשוואה ל-12,600 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, גידול בהוצאות תפעול וקיטון בהכנסות מימון.

הוצאות המחקר והפיתוח נטו של החברה הסתכמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 בסך של 9,273 אלפי ש"ח לעומת 9,845 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 בסך של 6,121 אלפי ש"ח בהשוואה ל-5,037 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 279 אלפי ש"ח לעומת 36 אלפי ש"ח אשתקד ו-232 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. הגידול הינו בעיקר בשל הוצאות הפרשי שער שהתהוו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לעומת הוצאות הפרשי שער אשתקד ולעומת הכנסות הפרשי שער בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

הכנסות המימון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 457 אלפי ש"ח לעומת 1,121 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו הכנסות אלו בסך של 1,669 אלפי ש"ח. הכנסות המימון בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד ובשנתי, נבעו בעיקר בשל הירידה בשווי כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות.

לא היו הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לעומת הוצאות מיסים בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של 142 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 ובתשעת החודשים הראשונים לשנת 2012 לא היו הכנסות ולפיכך לא נוכה מס, לא נבעו לחברה הוצאות מיסים.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו בסך של 13,064 אלפי ש"ח בהשוואה ל-16,115 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו בסך של 69 אלפי ש"ח בהשוואה למזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסך של 75 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה למזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של 82 אלפי ש"ח בשנת 2011. השינוי הינו בעיקר לאור העובדה שבמהלך תקופת הדוח מימשה החברה רכוש קבוע וכן במהלך הרבעון הרביעי אשתקד, לעומת רכישות ברבעון המקביל אשתקד.

לחברה נבעו מזומנים נטו מפעילות מימון בסך של 5,601 אלפי ש"ח בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 בהשוואה ל-296 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 של שנת 2012 ובמסגרתה גויסו 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 27 בנובמבר 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 בספטמבר 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 שנתיימה ביום 30 בספטמבר 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. רואה החשבון המבקר של החברה סקר בפני חברי הועדה את מאפייני התקינה, תוך יישומה בגין פעילות החברה.

ו. בפני הנוכחים נסקר המידע הנלווה לנתונים הנכללים בדוחות הכספיים, לרבות מידע הנוגע למצב הכספי והתפעולי, וכך 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 ההחלטות בחברה, וקיימו דיון מפורט בדבר האומדנים והמדדים החשבונאיים אשר עמדו בבסיס הדוחות הכספיים, תוך תחקור המדיניות החשבונאית שנקבעה בסוגיות שונות, ובחינת שיקול דעת ההנהלה בסוגיות שונות.

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

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

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 בספטמבר 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 שנתיימה ביום 30 בספטמבר 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.

י.ד. במהלך ישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 29 בנובמבר 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 בספטמבר 2012:

סה"כ	פריטים לא כספיים	30 ביוני, 2012			בדולרים או בהצמדה אליהם	
		ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו		
7,524		364		5	7,155	<u>רכוש</u> מזומנים ושווי מזומנים
2,319	2,234	85				חייבים ויתרות חובה
171	171					רכוש קבוע, נטו
<u>10,014</u>	<u>2,405</u>	<u>449</u>		<u>5</u>	<u>7,155</u>	
						<u>התחייבויות</u> התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,893		180		837	876	זכאים ויתרות זכות
2,578		1,062			1,516	כתבי אופציה הניתנים למימוש (סדרה 6)
198			198			כתבי אופציה הניתנים למימוש (סדרה 8)
349			349			כתבי אופציה הניתנים למימוש (סדרה 7)
753			753			כתבי אופציה הניתנים למימוש (סדרה 7)
91		91				התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
<u>5,862</u>		<u>1,333</u>	<u>1,300</u>	<u>837</u>	<u>2,392</u>	
4,152	2,405	(884)	(1,300)	(832)	4,763	נכסים בניכוי התחייבויות

מאזן הצמדה, ליום 30 בספטמבר 2011:

סה"כ	30 בספטמבר, 2011					
	פריטים לא כספיים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בירו או בהצמדה אליו	בדולרים או בהצמדה אליהם	
	אלפי ש"ח					
						<u>רכוש</u>
1,787	-	453	-	164	1,170	מזומנים ושווי מזומנים
2,994	2,913	81	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
394	394	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
5,175	3,307	534	-	164	1,170	
						<u>התחייבויות</u>
						התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,537	-	409	-	361	767	זכאים ויתרות זכות
2,114	446	797	-	-	871	כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות (סדרה 5)
413			413			התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
121		121				
4,185	446	1,327	413	361	1,638	
990	2,861	(793)	(413)	(197)	(468)	נכסים בניכוי התחייבויות

מאזן הצמדה, ליום 31 בדצמבר 2011:

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

10. טבלאות מבחני רגישות

רגישות לשער הדולר				סוג הנכס/ (התחייבות)
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן ליום (30.09.12)
ירידה בדולר בשיעור של 5%	ירידה בדולר בשיעור של 10%	עליה בדולר בשיעור של 5%	עליה בדולר בשיעור של 10%	
אלפי ש"ח				
(358)	(716)	358	716	יתרות מזומנים ושווי מזומנים
44	88	(44)	(88)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
76	152	(76)	(152)	זכאים ויתרות זכות
(238)	(476)	238	476	סה"כ

הרגישות לשינויים בריבית השיקלית והדולרית אינה מהותית.

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

11. אירועים חריגים לאחר תאריך המאזן

ביום 4 באוקטובר 2012 הודיעה החברה, בהמשך להודעתה מיום 9 בספטמבר 2012, על תחילת המסחר ב- ADR Level I של החברה בארה"ב תחת הסימול CANFY Bank of New York Mellon מפעיל את ה-ADR עבור החברה והמסחר ב-ADR יבוצע באמצעות ברוקרים מורשים בארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה (אסמכתא: 2012-01-248355).

ביום 9 באוקטובר 2012 הודיעה החברה כי לאור תוצאות הביניים החיוביות של ניסוי שלב 2/3 בתרופת ה-CF101 למחלת הפסוריאזיס, היא ממשיכה את קליטת החולים לניסוי. תוצאות הביניים, אשר בדקו את הבטיחות והיעילות של התרופה, מבוססות על ניתוח של 103 חולים שטופלו למשך 24 שבועות בתרופת ה-CF101 אשר ניתנה כתרופה בודדת. התגובה המקסימלית לטיפול, שנבדקה במדדים המקובלים לקביעת חומרת המחלה, התקבלה בקבוצת החולים שטופלו בתרופת ה-CF101 במינון של 2 מ"ג בהשוואה לקבוצת הפלסבו. החולים בקבוצה זו הראו שיפור ליניארי במהלך 24 שבועות של תקופת הטיפול. תוצאות אלה מאשררות את תוצאות הניסוי שלב

2 הקודם אותה ערכה החברה ואשר פורסמו בעיתון מדעי מוביל. בעקבות כך החברה תמשיך בקליטת החולים לניסוי שלב 2/3 אשר יכלול 2 זרועות טיפול, האחת עם תרופת CF101 במינון של 2 מ"ג והשנייה עם פלסבו.

ביום 13 בנובמבר 2012 הודיעה החברה כי הגישה בקשה לרישום פטנט לשימוש בתרופות החברה לשיפור התפקוד המיני ומייעדת לפתח את תרופת ה-CF602, שנתקבלה ברישיון מאוניברסיטת ליידן, לטיפול בהתוויה זו. במהלך ניסויים קליניים בתרופות החברה האחרות, נתגלה כי חולים שסבלו מבעיות בתפקוד מיני, דיווחו על חזרה לתפקוד תקין במהלך הטיפול. ממצאים אלו מתחברים לבסיס הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה, הכוללת שימוש בקולטן לאדנוזין מסוג A3 כמטרה אותה תוקפות תרופות החברה. אדנוזין הינה מולקולה טבעית הנמצאת בגוף ומשתתפת באיזון תהליכים פיזיולוגיים ובין השאר אחראית על מנגנון התפקוד המיני והאין-אונות באמצעות ויסות רמות CAMP, מולקולה המעורבת בפעילותה של תרופת הויאגרה. תרופת ה-CF602 הינה תרכובת אלוסטרית, הנקשרת לקולטן לאדנוזין מסוג A3 ומשנה את מבנהו כך שהקולטן יהיה זמין יותר לקישור של האדנוזין הטבעי בגוף. תכונות אלו מייחדות את תרופות החברה וביניהן תרופת ה-CF602 ועל פי הערכות מדעני החברה, התרופה מתאימה לפיתוח למצבים של שיפור התפקוד המיני. השוק לתרופות לטיפול בתפקוד המיני מוערך בכ-3 מיליארד דולר, וכולל בעיקר את התרופות ויאגרה, סיאליס ולויטרה.

פנינה פישמן, מנכ"ל ודירקטורית

אביגדור קפלן, יו"ר דירקטוריון

תאריך : 29 בנובמבר 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 שנסתיימה ביום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית 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 השלישי 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), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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.

29 בנובמבר 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 השלישי 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 (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 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, 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.

29 בנובמבר 2012
תאריך

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