

קונסנטר ביופארמה בערבון מוגבל

**דוחות כספיים ליום
31 בדצמבר 2020**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	מאזן
4	דוח רווח והפסד
5	דוח על השינויים בהון העצמי
6-10	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קונסנטר ביופארמה בערבון מוגבל

ביקרנו את המאזן המצורף של קונסנטר ביופארמה בערבון מוגבל (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2020 ואת דוח רווח והפסד והדוח על השינויים בהון העצמי לתקופה מיום 1 ביוני, 2020 (התחלת פעילותה העסקית) ועד ליום 31 בדצמבר, 2020. דוחות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ואת תוצאות הפעולות ושינויים בהון מיום 1 ביוני, 2020 (התחלת פעילותה העסקית) ועד ליום 31 בדצמבר, 2020.

ישראל רובין ושות'

רואי חשבון

תל-אביב, 14 במרץ, 2022

ליום 31 בדצמבר 2020 ש"ח	באור	
		נכסים שוטפים
3,198,001		מזומנים ושווי מזומנים
103,170	3	חייבים שונים
3,301,171		סה"כ נכסים שוטפים
		נכסים שאינם שוטפים
3,779		רכוש קבוע
3,304,950		סה"כ נכסים
		התחייבויות שוטפות
216,342	4	זכאים שונים
		הון המיוחס לבעלי המניות בחברה
11,028	5	הון המניות
3,818,222		פרמיה על מניות
(740,642)		יתרת הפסד
3,088,608		סה"כ הון
3,304,950		סה"כ התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספים : 14 במרץ, 2022.


דור חביון, מנהל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (*)	ש"ח	באור	
-			הכנסות
458,446			הוצאות מחקר ופיתוח
282,196	6		הוצאות הנהלה וכלליות
(740,642)			הפסד נקי לתקופה

(*) לתקופה מיום 1 ביוני, 2020 (התחלת פעילותה העסקית) ועד ליום 31 בדצמבר, 2020.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הון מניות ש"ח	פרמיה על מניות ש"ח	יתרת הפסד ש"ח	סה"כ ש"ח	
10,000	-	-	10,000	יתרה ליום 1 ביוני, 2020 (התחלת הפעילות העסקית)
1,028	4,217,011	-	4,218,039	הנפקת מניות ב- 2020
-	(398,789)	-	(398,789)	הוצאות הנפקה
-	-	(740,642)	(740,642)	הפסד לתקופה
11,028	3,818,222	(740,642)	3,088,608	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

הגדרות

- קונסנטר - קונסנטר ביופארמה בע"מ. חברה שהתאגדה במאי 2019 והחלה בפעילות באמצע 2020. החברה עוסקת בפיתוח ובמסחור תרופות למחלת הסוכרת מסוג 2.
- יישום - החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים.
- סילקים - סילקים פארמה בע"מ. חברת האם של החברה. החברה התאגדה בשנת 2013 והחלה בפעילותה בשנת 2015. החברה פועלת במטרה להבשיל מבחינה מדעית ורגולטורית שימושים בידע (IP) לגביו קיבלה זכויות מממציאים כמפורט בהמשך. המודל העסקי העכשווי של החברה הוא להבשיל את הידע כך שניתן יהיה, במסגרת חברות בת, לפתח את הידע ולמסחר אותו.

תיאור הרקע לפעילות החברה

1. ככלל, פעילות החברה מבוססת על ידע שפותח באוניברסיטה העברית בירושלים על ידי פרופסור מרדכי חביון ואחרים (להלן: "הממציאים") ואשר הועבר לידיהם בשנת 2015 ע"י יישום לצורך המשך המחקר, הפיתוח והמסחור לפי שיקול דעתם הבלעדי של הממציאים, לרבות אפשרות העברת הבעלות ו/או מתן רישיון על שתי משפחות פטנטים רלוונטיות (וה IP שיפותח בהמשך) לצדדים שלישיים. הממציאים חתמו עם החברה על הסכם רישיון לגבי ה IP הרלוונטי לתחום הסוכרת מסוג 2 (כמפורט מטה).
2. להלן פרטים על התקשרויות מהותיות של החברה עם בעלי שליטה ונושאי משרה המתארות את הרקע לפעילות החברה (מתוך מסמך ההצעה למשקיעי פיפלביו):

מהות ההתקשרות (שמות הצדדים, סוג ההתקשרות)	תקופת ההתקשרות	תנאים עיקריים של ההתקשרות	הערות נוספות
הסכמי הסבת הזכויות בפטנטים רלוונטיים מיישום לממציאים וביניהם פרופ' מרדכי חביון, אחד מבעלי השליטה בסילקים.	נחתם במאי, 2015 לתקופה בלתי מוגבלת	ההסכמים הנ"ל ממחים את כל זכויות הקניין הרוחני מיישום לממציאים. בנוסף, התחייבו הממציאים כי אחוז מסוים מחלקם של הממציאים מכל הכנסה מסחרית שתיעשה מאותם פטנטים ע"י הממציאים, יועבר ליישום.	
הסכם הרישיון בין הממציאים לבין סילקים וחברות בנות שלה	בלתי מוגבלת	במסגרת הסכם הרישיון עם הממציאים, הממציאים זכאים לקבל תמלוגים מהחברה אם וכאשר החברה תמסחר את הקניין הרוחני נשוא הרישיון. התמלוגים הם בשיעור של 2% מהמכירות נטו (או 7.5% ממסחור שאינו מכירות, כגון תקבולים עבור רישיון משנה) ובאופן יחסי ומשתנה בין הממציאים ביחס לכל משפחת פטנטים בנפרד.	

באור 1 - כללי (המשך)

תיאור הרקע לפעילות החברה (המשך)

2. (המשך)

מהות ההתקשרות (שמות הצדדים, סוג ההתקשרות)	תקופת ההתקשרות	תנאים עיקריים של ההתקשרות	הערות נוספות
הסכם בין קונסנטר לבין סילקים בקשר לשימוש בזכויות הקניין הרוחני	בלתי מוגבלת	הגדרת העיסוק של החברה בתחום סוכרת מסוג 2 וייחודה של החברה כבעלת זכויות השימוש בקניין הרוחני והזכויות על פי הסכם הרישיון עם הממציאים לתחום סוכרת מסוג 2.	בכל מקרה בו תיוותר החברה כחברה קשורה של סילקים (אף אם סילקים תחזיק פחות מ-50% מאחזקות החברה) החברה לא תהיה חייבת בתשלום תמלוגים לסילקים, אלא ישירות לממציאים עצמם, כקבוע בהסכם הרישיון עם הממציאים.

3. גיוס כספים לפעילות החברה

בסוף חודש ספטמבר 2020 סיימה החברה קמפיין גיוס באופן של "מימון המונים", בדרך של הצעת ניירות ערך באמצעות רכז ההצעה פיפליביז עסקים חברתיים בע"מ, בהתאם לקבוע בסעיף 15ב(4) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ותקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך באמצעות רכז הצעה), תשע"ז-2017 ("תקנות ההצעה") שהותקנו מכוחו. החברה גייסה סך (ברוטו) של כ-4 מיליון ₪. לאחר סיום הקמפיין גייסה החברה עוד כ-220,000 ₪, כך שסך המניות שהונפקו באמצעות פיפליביז וישירות לאחרים הוא 102,879 מניות.

הגיוס באמצעות פיפליביז בוצע על בסיס מסמך הצעה מיום 4.8.2020.

על פי הקבוע בחוק ניירות ערך, הצעת ניירות ערך באמצעות רכז ההצעה כנ"ל, מהווה חריג לחובת פרסום תשקיף בעת ביצוע הצעה לציבור. החברה המנפיקה אינה הופכת, לפיכך, לחברה ציבורית, ואינה כפופה לחובות הדיווח מכוח חוק ניירות ערך.

כאמור, ההנפקה התבצעה באמצעות רכז ההצעה – "פיפליביז" (כמשמעות מונח זה בסעיף 15ב(4) לחוק ניירות ערך ותקנות ההצעה), שהינו גוף פרטי הפועל מכוח רישיון של רשות ניירות ערך, אשר מפעיל פלטפורמה אינטרנטית, במסגרתה נערך הגיוס.

עם סיום הנפקת ההון במסגרת מימון ההמונים, נדרשת החברה לפרסם למשקיעים דיווחים עיתיים והיא אכן עושה כך, כדלהלן:

- כל מידע שבו חבה חברה פרטית שאינה תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק החברות, בדיווח לרשם החברות;
- כל מידע ודיווח שהחברה המציעה התחייבה למסור למשקיעים שלה במסגרת ההצעה;
- כל שינוי בהחזקות בניירות ערך של בעלי השליטה ונושאי המשרה של החברה (יוצר כי מאז גיוס ההון הנ"ל לא היה שינוי כנ"ל);
- כל שינוי מהותי בעסקיה (יוצר, כי מאז גיוס ההון הנ"ל לא התבצע שינוי מהותי בעסקיה של החברה, וההתפתחויות השוטפות בחברה דווחו למשקיעים במסגרת העדכונים השוטפים שהחברה מוציאה).

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הינם כדלקמן:

א. השפעת השינויים בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית ללא התחשבות בירידה בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי.

ב. שערי החליפין וההצמדה

1. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו, נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

להלן שערי החליפין של המטבעות העיקריים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2020
ש"ח
3.21
3.94

דולר
אירו

2. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי החברה כהשקעות שנוזלותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים על פני תקופת השימוש המשוערת בהם.

%
33

מחשבים

ה. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ו. שווי נאות של מכשירים פיננסיים

הסכום הפנקסני של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידים בנקאיים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי הנאות שלהם.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ז. דוח על תזרימי המזומנים**

בהעדר משמעות כלכלית לא נערך דוח על תזרימי המזומנים.

ח. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר ופיתוח נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

ט. מיסים נדחים

לאור חוסר הוודאות לגבי ניצולו של ההפסד לצרכי מס של החברה, החברה אינה מכירה בנכס המס לקבל בגין הפסד זה.

באור 3 - חייבים שונים

ליום 31 בדצמבר
2020
ש"ח
6,076
84,486
12,608
103,170

חברה קשורה
מוסדות
חייבים שונים

באור 4 - זכאים שונים

ליום 31 בדצמבר
2020
ש"ח
50,221
166,121
216,342

נותני שירותים
עובדים ומוסדות בגין שכר

באור 5 - הון המניות

ליום 31 בדצמבר 2020:

מונפק ונפרע	רשום מספר המניות
1,102,879	10,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2020
ש"ח
85,860
127,733
68,603
282,196

שכר עבודה ונלוות
ייעוץ מקצועי
משרדיות

באור 7 - מיסים על הכנסה

שנת 2020 היא שנת פעילותה הראשונה של החברה בגינה טרם נערכה שומה סופית. כאמור בבאור 2(ט), החברה אינה מכירה בשלב זה בנכס המס הנובע מיתרת ההפסדים להעברה שגובהם כ- 740,000 ₪. סכום חסכון המס הגלום ביתרת ההפסד הנ"ל הוא כ- 170,000 ₪.

באור 8 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ניסוי קליני ופיתוח מתן פומי

בחודש ינואר 2021 התקבל בחברה אישור סופי ממשרד הבריאות לביצוע הניסוי הקליני של החברה במרכז הרפואי שיבא, שנושאו פיילוט לבדיקת היעילות והבטיחות של התרופה (זיגוזיד-50 בהזרקה תת-עורית) המפותחת על ידי החברה לטיפול בחולי סוכרת מסוג 2. בתחילת אוגוסט 2021 ניתנה התרופה לחולה הראשון. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, ניסוי קליני זה הסתיים ועידכון בעניין יצא לבעלי המניות בחברה. לאחרונה סיימה החברה את הפיתוח של המתן הפומי (אוראלי) של התרופה (זיגוזיד-50) וכעת החברה נערכת להמשך הניסויים בתרופה, במתן פומי.