

קונסנטר ביופארמה בערבון מוגבל

**דוחות כספיים ליום
31 בדצמבר 2021**

תוכן העניינים

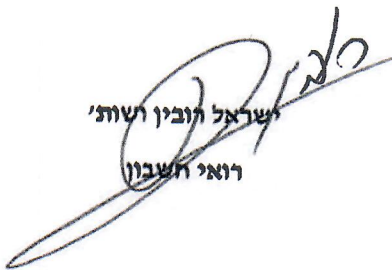
עמוד	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוח על השינויים בהון העצמי
6-10	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קונסנטר ביופארמה בערבון מוגבל

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קונסנטר ביופארמה בערבון מוגבל (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת דוחות רווח והפסד והזרח על השינויים בהון העצמי לשנה שהסתיימה באותו תאריך ולתקופה 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"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 לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות הפעולות ושינויים בהון לשנה שהסתיימה באותו תאריך ולתקופה מיום 1 ביוני, 2020 (התחלת פעילותה העסקית) ועד ליום 31 בדצמבר 2020.


ישראל רובין ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 23 בינואר, 2023

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
ש"ח	ש"ח		
3,198,001	817,015	3	נכסים שוטפים
103,170	112,391		מזומנים ושווי מזומנים
3,301,171	929,406		חייבים שונים
			סה"כ נכסים שוטפים
3,779	5,326		נכסים שאינם שוטפים
3,304,950	934,732		רכוש קבוע
			סה"כ נכסים
216,342	167,966	4	התחייבויות שוטפות
			זכאים שונים
11,028	11,028	5	הון המיוחס לבעלי המניות בחברה
3,818,222	3,818,222		הון המניות
(740,642)	(3,062,484)		פרמיה על מניות
3,088,608	766,766		יתרת הפסד
3,304,950	934,732		סה"כ הון
			סה"כ התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספים : 23 בינואר, 2023.


דרור חביון, מנהל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שחשתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2020 (*)		
ש"ח	ש"ח		
-	-		הכנסות
458,446	1,359,931	6 (א)	הוצאות מחקר ופיתוח
282,196	961,911	6 (ב)	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>(740,642)</u>	<u>(2,321,842)</u>		הפסד נקי לשנה (לתקופה)

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

הביאורים 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
1,028	4,217,011	-	4,218,039
-	(398,789)	-	(398,789)
-	-	(740,642)	(740,642)
11,028	3,818,222	(740,642)	3,088,608
-	-	(2,321,842)	(2,321,842)
11,028	3,818,222	(3,062,484)	766,766

יתרה ליום 1 ביוני, 2020
(התחלת הפעילות העסקית)

הנפקת מניות ב- 2020

הוצאות הנפקה

הפסד לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

הגדרות

- קונסנטר - קונסנטר ביופארמה בע"מ. חברה שהתאגדה במאי 2019 והחלה בפעילות באמצע 2020. החברה עוסקת בפיתוח ובמסחר 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) לגבי 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 והמסחר לפי שיקול דעתם הבלעדי של הממציאים, לרבות אפשרות העברת הבעלות ו/או מתן רישיון על שתי משפחות פטנטים רלוונטיות (ה 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 פיפלבז) :

הערות נוספות	תנאים עיקריים של ההתקשרות	תקופת ההתקשרות	מהות ההתקשרות (שמות הצדדים, סוג ההתקשרות)
	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.	נחתם במאי, 2015 לתקופה בלתי מוגבלת	הסכמי הסבת הזכויות בפטנטים רלוונטיים מיישום לממציאים וביניהם פרופ' מרדכי חביון, אחד מבעלי השליטה בסילקים.
	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% ממסחר שאינו מכירות, כגון תקבולים עבור רישיון משנה) ובאופן יחסי ומשתנה בין הממציאים ביחס לכל משפחת פטנטים בנפרד.	בלתי מוגבלת	הסכם הרישיון בין הממציאים לבין סילקים וחברות בנות שלה

ביאור 1 - כללי (המשך)

תיאור הרקע לפעילות החברה (המשך)

2. (המשך)

הערות נוספות	תנאים עיקריים של ההתקשרות	תקופת ההתקשרות	מהות ההתקשרות (שמות הצדדים, סוג ההתקשרות)
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.	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.	בלתי מוגבלת	הסכם בין קונסנטר לבין סילקים בקשר לשימוש בזכויות קניין הרוחני

3. תיאור מצב הפיתוח

בחודש ינואר 2021 התקבל בחברה אישור סופי ממשרד הבריאות לביצוע הניסוי הקליני של החברה במרכז הרפואי שיבא, שנושאו פילוט 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. לקראת סוף שנת 2021 ניסוי קליני זה הסתיים. לאחר תאריך הדוחות הכספיים במהלך 2022 סיימה החברה את הפיתוח של המתן הפומי (אוראלי) של התרופה (זיגוזיד-50) וכעת החברה נערכת להמשך הניסויים בתרופה במתן פומי.

4. גיוס כספים לפעילות החברה

בסוף חודש ספטמבר 2020 סיימה החברה קמפיין גיוס באופן של "מימון המונים", בדרך של הצעת ניירות ערך באמצעות רכז ההצעה פיפלביז 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 פיפלביז וישירות לאחרים הוא 102,879 מניות.

הגיוס באמצעות פיפלביז בוצע על בסיס מסמך הצעה מיום 4.8.2020.

על פי הקבוע בחוק ניירות ערך, הצעת ניירות ערך באמצעות רכז ההצעה כ"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 – "פיפלביז" (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 (יוערי כי מאז גיוס ההון הנ"ל לא היה שינוי כ"ל);
 - כל שינוי מהותי בעסקיה (יוערי, כי מאז גיוס ההון הנ"ל לא התבצע שינוי מהותי בעסקיה של החברה, וההתפתחויות השוטפות בחברה דווחו למשקיעים במסגרת העדכונים השוטפים שהחברה מוציאה).
- באוקטובר 2022 סיימה החברה בהצלחה סבב גיוס המונים שני באמצעות "פיפלביז" בו גייסה כ-3.2 מיליון ₪ (ברוטו).

ביאור 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 החיסטורית 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		
2021	2020	
ש"ח	ש"ח	
3.11	3.21	דולר
3.51	3.94	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 שנוילותן 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 המוערכת בהם.

%	
33	מחשבים

ה. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת חהנהלה 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.

ביאור 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 הנהגות.

ט. מיסים נדחים

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

ביאור 3 - חייבים שונים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2020
ש"ח	ש"ח
72,736	6,076
37,531	84,486
2,124	12,608
112,391	103,170

חברה קשורה
מוסדות
חייבים שונים

ביאור 4 - זכאים שונים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2020
ש"ח	ש"ח
36,781	50,221
131,185	166,121
167,966	216,342

נותני שירותים
עובדים ומוסדות בגין שכר

ביאור 5 - הון המניות

ליום 31 בדצמבר 2021:

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

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

ליום 31 בדצמבר 2020:

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

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

ביאור 6 - פירוטים לסעיפי רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2020 (*)
ש"ח	ש"ח
394,693	215,397
842,616	95,474
122,622	147,595
1,359,931	458,446

א. הוצאות מחקר ופיתוח

שכר עבודה
קבלני משנה ויועצים
פטנטים

ב. הוצאות הנהלה וכלליות

שכר עבודה ונלוות
ייעוץ מקצועי
משרדיות ואחזקה

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

ביאור 7 - מיסים על הכנסה

שנת 2020 הייתה שנת פעילותה הראשונה של החברה ולא נערכה בגינה שומה סופית. כאמור בביאור 2(ט), החברה אינה מכירה בשלב זה בנכס המס הנובע מיתרת ההפסדים להעברה, שגובהם נכון ליום 31 בדצמבר 2021 כ- 2,700,000 ₪. סכום חסכון המס הגלום ביתרת ההפסד הנ"ל הוא כ- 621,000 ₪.

ביאור 8 - אירועים לאחר תאריך המאזן

במהלך 2022 סיימה החברה את הפיתוח של המתן הפומי (אוראלי) של התרופה והיא נערכת להמשך הניסויים בתרופה במתן פומי לרבות גיוס כספים לצורך ביצוע ניסויים קליניים. באוקטובר 2022 סיימה החברה בהצלחה סבב גיוס המונים שני באמצעות "פיפלביז" בו גייסה כ- 3.2 מיליון ₪ (ברוטו).