

## יוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת ("השותפות")

דין וחשבון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות ליום

30 ביוני 2023

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). בהתאם, דירקטוריון השותף הכללי בשותפות החליט לאמץ וליישם את כל ההקלות הנכללות בתקנות כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהשותפות תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השניה בתקנות, בקשר עם פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ו- (ה) דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

דירקטוריון השותף הכללי מתכבד בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (להלן: "תקופת הדוח"). הדוח מוגש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") ומתוך הנחה שבידי הקורא מצוי התשקיף להשלמה, ותשקיף המדף של השותפות, הנושא תאריך 9.9.2020, כפי שפורסם ביום 8.9.2020, וההודעה המשלימה, כפי שפורסמה ביום 9.9.2020 (מס' אסמכתאות 2020-01-089941 ו-2020-01-090136, בהתאמה) (להלן: "התשקיף הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2022 כפי שפורסם ביום 28.3.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-033543) ("הדוח התקופתי").

דוח הדירקטוריון מכיל, בין היתר, תיאור של מצב עסקי השותפות, נתונים אודות תוצאות פעילותה ואופן השפעתם של אירועים בתקופת הדוח על הנתונים שבדוחות הכספיים של השותפות ליום 30 ביוני, 2023 ("הדוחות הכספיים").

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS).

#### 1. כללי – תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית:

השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 19.1.2020, בין יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ כשותף כללי מצד אחד (להלן: "השותף הכללי") ובין יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל מצד שני, כפי שתוקן. השותפות המוגבלת נרשמה ביום 22.1.2020 לפי פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975 (להלן: "פקודת השותפויות").

מטרת השותפות הינה לעסוק, בעצמה ו/או באמצעות תאגידי מוחזקים, במחקר ו/או פיתוח של טכנולוגיות בפתוחים שונים. נכון למועד הדוח, בכוונת השותפות לבצע השקעות בעיקר בתחומי טכנולוגיה, תוכנה ואינטרנט. מטרת השותפות הינה לבצע השקעות למטרת עליית ערך הונית ו/או להכנסה מהשקעותיה.

#### 2. אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות בתקופת הדוח ולאחריה

##### אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות במהלך תקופת הדוח

א. ביום 18 בינואר, 2023, אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות, בין היתר, את מינויו מחדש של רו"ח שמעון אבנעים כמפקח השותפות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים ואת שכרו, את מינויו של יונתן מלכה כדירקטור חיצוני בדירקטוריון השותף הכללי ועדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של עמית גרין כמנכ"ל השותף הכללי והשותפות. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים מימים 13.12.2022 ו-18.1.2023 (מס' אסמכתאות 2022-01-150514 ו-2023-01-008730, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

ב. ביום 18 בינואר, 2023, הגב' אורית סתיו חדלה לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בשותף הכללי. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 18.1.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-008736), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ג. ביום 18 בינואר, 2023, מר יונתן מלכה מונה כדירקטור חיצוני בשותף הכללי. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים מימים 18.1.2023 (מס' אסמכתאות 2023-01-008730 ו-2023-01-008733), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

##### אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות במהלך תקופת הדוח

ד. ביום 15.8.2023 פרסמה השותפות תשקיף מדף נושא תאריך תשקיף 16.8.2023.

**3. עדכון בדבר השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי**

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022 וראשית 2023, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. נכון למועד הדוחות, לשותפות אין הלוואות או מימון חיצוני כלשהו, ולכן השפעת עליית הריבית על פעילות החברה נכון למועד הדוחות אינה מהותית.

**4. מצב כספי**

נכון ליום 30 ביוני 2023, לשותפות סך כולל של השקעה בחברות מטרה הנמדדות בשווי הוגן בסך 24,135 אלפי ש"ח ומזומנים ופיקדונות בהיקף של 28,823 אלפי ש"ח.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של השותפות על המצב הכספי לימים 30.6.2023, 31.12.2022 ו-30.6.2022 (באלפי ש"ח):

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2022</u>	<u>ליום</u> <u>30.6.2022</u>	<u>ליום</u> <u>30.6.2023</u>	
להסבר בדבר שינוי ביתרת מזומנים ראה ניתוח דוח תזרים להלן.	10,793	31,148	10,207	מזומנים ושווי מזומנים
חלק מיתרות המזומנים של השותפות הופקדו בפקדונות לתקופות העולות על 3 חודשים ובהתאם לכך סווגו במסגרת פקדונות בדוח על המצב הכספי.	20,011	-	18,616	פקדונות בנקאיים
לא חל שינוי מהותי.	125	2,017	143	חייבים ויתרות חובה
לא מהותי- חו"ז שוטף.	-	-	33	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ
לא מהותי- חו"ז שוטף.	108	144	64	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ
השינוי נובע משערוך בסך של כ-7.3 מיליון ש"ח. לפירוט נוסף ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	31,474	34,841	24,135	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
	62,511	68,150	53,198	<b>סך הנכסים</b>
לא מהותי- חו"ז שוטף.	193	192	-	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ
השינוי נובע בעיקר מקיטון מהפרשה לדמי יוזמה.	1,537	1,896	311	זכאים ויתרות זכות
	1,730	2,088	311	<b>סך התחייבויות</b>
הקיטון נובע מההפסד לתקופה.	60,781	66,062	52,887	<b>הון השותפות</b>
	62,511	68,150	53,198	<b>סך התחייבויות והון</b>

**5. תוצאות פעילות השותפות**

להלן תמצית פירוט תוצאות הפעילות של השותפות לתקופות שהסתיימו ב- 30 ביוני בשנת 2023 ובשנת 2022 וכן לשנת 2022 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינוי	שנת 2022	ששת החודשים שהסתיימו	
		שנת 2022	שנת 2023
במהלך תקופת הדוח חל קיטון בשווי הכולל של ההשקעות. לפירוט נוסף ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	(3,569)	482	(7,339)
הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח נובע מקיטון בהפרשה לדמי ייזום כתוצאה מירידה בשווי ההשקעות.	(3,261)	(1,865)	(1,169)
הגידול בהכנסות מימון נובע מעלייה בשיעור הריבית על פקדונות.	106	(3)	552
	(6,724)	(1,386)	(7,956)

בתקופת הדוח רשמה השותפות הוצאות הנהלה וכלליות הקשורות לניהול עסקיה בהיקף של 1,169 אלפי ש"ח בפירוט הבא:

781	שכר ונלוות
644	דמי ניהול לשותף הכללי
(920)	הפרשה לדמי יוזמה
62	תשלום מבוסס יחידות השתתפות
348	ייעוץ מקצועי
112	שכר דירקטורים
100	ביטוחים ואגרות
42	אחרות
1,169	סה"כ

**6. נזילות**

ליום 30 ביוני 2023 עומדת יתרת המזומנים ופיקדונות של השותפות על סך של 28,823 אלפי ש"ח, אשר מוחזקים בבנקים ישראלים. להלן תמצית דוח על תזרימי המזומן (באלפי ש"ח):

הסבר	שנת 2022	ששת החודשים שהסתיימו	
		שנת 2022	שנת 2023
לא חל שינוי מהותי בתזרים מזומנים לפעילות	(3,679)	(2,068)	(1,981)

הסבר	שנת 2022	ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023
		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
שוטפת.				
תזרים מזומנים לפעילות מפעילות (לפעילות) השקעה	(19,038)	(294)	1,395	
מזומנים מפעילות מימון	-	-	-	
שינוי ביתרת מזומנים	(22,717)	(2,362)	(586)	

#### 7. מקורות מימון

ממועד הקמתה, השותפות מממנת את פעילותה מהנפקות לציבור. לעניין מצבה הכספי של השותפות, ראו ביאור 1 בדוחות הכספיים.

#### 8. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לעניין מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים, ראו ביאור 12 בדוחות הכספיים לדוחות הכספיים לשנת 2022.

#### 9. היבטי ממשל תאגידי

##### א. מדיניות בנושא תרומות

השותפות לא קבעה מדיניות בקשר למתן תרומות ובמהלך תקופת הדוח השותפות לא ביצעה תרומות.

##### ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

השותף הכללי קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שיכהנו בדירקטוריון הינו 1, וזאת בהתחשב בחובותיו ותפקידיו של הדירקטוריון על פי הדין, ובכלל זה אחריותו לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם ואופי הסוגיות החשבונאיות הכרוכות בתחום הפעילות. יחד עם זאת, נכון למועד זה מכהנים שלושה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון השותף הכללי, ה"ה ליגד רוטלוי, יו"ר הדירקטוריון, יגאל לנדאו ויונתן מלכה, דח"צ. נכון למועד דוח זה, מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לא פחת מהמספר המזערי כאמור.

##### ג. דירקטורים בלתי תלויים

השותף הכללי לא קבע מספר המזערי של דירקטורים בלתי תלויים אשר יכהנו בדירקטוריון השותף הכללי.

\_\_\_ באוגוסט, 2023

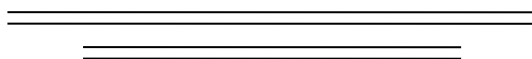
## **יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת**

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2023**

**יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023**

**ה ת ו כ ן**

<b>עמוד</b>	
2	<b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</b> <b>דוחות כספיים ביניים:</b>
3	תמצית דוחות על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על ההפסד הכולל
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון השותפות
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7-22	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים





פאהן קנה ושות'  
Grant Thornton Israel  
משרד ראשי:  
בית פאהן קנה  
רחוב המסגר 32  
תל אביב, 6721118  
ת"ד 31672, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666  
פקס' 03-7106660  
www.grantthornton.co.il

מספר : 6654  
תאריך : ה' באלול תשפ"ג  
22 באוגוסט 2023

## דוח רואה החשבון המבקר לשותפים של יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת** (להלן - "השותפות"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בשותפות אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

פאהן קנה ושות'  
רואי חשבון

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

תמצית דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	2023 אלפי ש"ח	ביאור
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
<b>נכסים</b>			
<b>נכסים שוטפים</b>			
10,793	31,148	10,207	מזומנים ושווי מזומנים
20,011	-	18,616	פקדונות בנקאיים
125	2,017	143	חייבים ויתרות חובה
-	-	33	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף
108	144	64	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
<u>31,037</u>	<u>33,309</u>	<u>29,063</u>	
31,474	34,841	24,135	נכסים שאינם שוטפים נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>62,511</u>	<u>68,150</u>	<u>53,198</u>	סה"כ נכסים
<b>התחייבויות והון השותפות</b>			
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
193	192	-	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
1,537	1,896	311	זכאים ויתרות זכות
<u>1,730</u>	<u>2,088</u>	<u>311</u>	סה"כ התחייבויות
60,781	66,062	52,887	הון השותפות
<u>62,511</u>	<u>68,150</u>	<u>53,198</u>	סה"כ התחייבויות והון השותפות
טוני קליין סמנכ"ל כספים	עמית גרין מנכ"ל	ליגד רוטלוי יו"ר הדירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22 באוגוסט 2023.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

דוחות תמציתיים על הרווח (ההפסד) הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022                      2023 אלפי ש"ח                      אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		ביאור
-	482	-	3
-	482	-	
			<b>הכנסות</b>
			שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
			<b>סה"כ הכנסות</b>
			<b>הוצאות</b>
(3,569)	-	(7,339)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד הוצאות הנהלה וכלליות
(3,261)	(1,865)	(1,169)	
(6,830)	(1,383)	(8,508)	<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
(5)	(3)	(23)	<b>הוצאות מימון</b>
111	-	575	<b>הכנסות מימון</b>
(6,724)	(1,386)	(7,956)	<b>הפסד כולל לתקופה</b>
			<b>הפסד בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות (בש"ח)</b>
(0.19)	(0.04)	(0.23)	
34,999,500	34,999,500	34,999,500	<b>הממוצע המשוקלל של מספר יחידות ההשתתפות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל ליחידת השתתפות</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

דוחות תמציתיים על השינויים בהון השותפות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

השותף הכללי - יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ				השותף המוגבל - יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ				
סה"כ	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד	אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	קרן הון בגין עסקה עם השותף הכללי	השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)	
								אלפי ש"ח
60,781	-	(*)	-	723	503	65,300	(5,745)	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
62	-	-	-	62	-	-	-	תשלום מבוסס יחידות השתתפות
(7,956)	-	(*)	-	-	-	-	(7,956)	הפסד כולל לתקופה
<u>52,887</u>	<u>-</u>	<u>(*)</u>	<u>-</u>	<u>785</u>	<u>503</u>	<u>65,300</u>	<u>(13,701)</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023</b>

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

השותף הכללי - יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ				השותף המוגבל - יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ				
סה"כ	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד	אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	קרן הון בגין עסקה עם השותף הכללי	השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)	
								אלפי ש"ח
67,331	-	(*)	-	549	503	65,300	979	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
117	-	-	-	117	-	-	-	תשלום מבוסס יחידות השתתפות
(1,386)	-	(*)	-	-	-	-	(1,386)	הפסד כולל לתקופה
<u>66,062</u>	<u>-</u>	<u>(*)</u>	<u>-</u>	<u>666</u>	<u>503</u>	<u>65,300</u>	<u>(407)</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022</b>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

השותף הכללי - יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ				השותף המוגבל - יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ				
סה"כ	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד	אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	קרן הון בגין עסקה עם השותף הכללי	השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)	
								אלפי ש"ח
67,331	-	(*)	-	549	503	65,300	979	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
174	-	-	-	174	-	-	-	תשלום מבוסס יחידות השתתפות
(6,724)	-	(*)	-	-	-	-	(6,724)	הפסד כולל לשנה
<u>60,781</u>	<u>-</u>	<u>(*)</u>	<u>-</u>	<u>723</u>	<u>503</u>	<u>65,300</u>	<u>(5,745)</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>

(\*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים



**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים**

**ביאור 1 - כללי**

- א.** ביום 19 בינואר 2020 נחתם הסכם שותפות מוגבלת בין יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ (להלן - "השותף הכללי") ליוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ (להלן - "השותף המוגבל") במסגרתו ביום 22 בינואר 2020 הוקמה יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת (להלן - "הסכם השותפות", בהתאמה). הסכם השותפות מהווה את תקנון השותפות. בידי השותף המוגבל, זכויות שונות בשותפות. מכוח הסכם נאמנות אשר שנחתם ביום 17 באוגוסט 2020 בין השותף המוגבל לבין המפקח, רו"ח שמעון אבנעים (להלן - "המפקח" ו-"הסכם הנאמנות", בהתאמה), השותף המוגבל משמש כנאמן בגין זכויות אלה עבור בעלי יחידות ההשתתפות וזאת תחת פיקוחו של המפקח. למפקח הוענקו בפקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975 (להלן - "פקודת השותפויות" ו/או "הפקודה") ובהסכם הנאמנות סמכויות פיקוח מסוימות.
- ב.** מטרתה המרכזית של השותפות הינה לעסוק בעצמה ו/או באמצעות תאגידים מוחזקים, במחקר ו/או פיתוח של טכנולוגיות בתחומים שונים, בדגש על תחומי עיסוק של טכנולוגיה, תוכנה ואינטרנט. מטרת השותפות הוגדרו כך שתהווה שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד - 1984.
- ג.** לאור אופי פעילותה, השותפות הינה קרן הון סיכון כמשמעות מונח זה בהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות. בהתאם, השותפות מייצגת את השקעותיה בחברות כלולות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים.

**ד. המצב העסקי של השותפות**

פעילות השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות. לצורך פעילותה בתחום מחקר ופיתוח, נדרשת השותפות לפעול ולגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור.

ממועד הקמתה, פעילות השותפות מומנה בעיקרה באמצעות גיוס הון בדרך של תשקיף הצעה לראשונה לציבור אשר במסגרתו גייסה סך נטו של כ- 65,298 אלפי ש"ח באמצעות הנפקת אגדים של יחידות השתתפות וכתבי אופציות ליחידות השתתפות.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

- א.** דוחות הביניים ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן דוחות הביניים), נערכו במתכונת חצי שנתית התואמת את עקרונות התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון) התשע"ז-2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות. כמו כן, דוחות הביניים ערוכים במתכונת מתומצתת, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשל"ל - 1970. דוחות הביניים אינם כוללים את כל הגילוי הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2022 והביאורים המצורפים אליהם.

- ב.** הכללים החשבונאיים ושיטות החישוב שישמשו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2022.

**ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים**

הכנת דוחות כספיים ביניים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכות בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור השותפות התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים ושיקולי הדעת של ההנהלה אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2022.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ההרכב:

31 בדצמבר 2022			30 ביוני 2023			עלות ההשקעה באלפי ש"ח	מדינת התאגדות	פירוט פעילות עסקית	שם חברת מטרה
שיעור החזקה בדילול מלא	שווי הוגן באלפי ש"ח מבוקר	עלות ההשקעה באלפי ש"ח	שיעור החזקה בדילול מלא	שווי הוגן באלפי ש"ח (בלתי מבוקר)					
8.42%	(*) 2,991	7,000	8.42%	(*) 2,361	7,000	ישראל	פיתוח פלטפורמה ליישומים עבור עסקים קטנים	בובייל בע"מ (א)	
0.25%	(**) 106	1,870	0.25%	(**) 117	1,870	ישראל	פיתוח מערכת למניעת היסח דעת משימוש במכשירים ניידים בזמן נהיגה	סיירוואן (2014) בע"מ (ב)	
11.76%	(*) 3,114	1,704	11.76%	(*) 1,487	1,704	ישראל	פיתוח בדים ידידותיים לסביבה עבור תעשיית המגבונים	וויפלאש בע"מ (ג)	
15.77%	(*) 5,143	3,027	15.77%	(*) 5,407	3,027	ישראל	פיתוח טכנולוגיה למדידה של זרימה בצינורות	פל-ליט בע"מ (ד)	
18.01%	(*) 11,532	5,484	18.01%	(*) 9,964	5,484	ישראל	פיתוח טכנולוגיה לטעינת כל סוגי הרחפנים בשטח ללא תלות בחיבור לחשמל	סטריקס רחפנים בע"מ (ה)	
3.44%	(*) 2,638	2,608	3.44%	(*) 1,854	2,608	ישראל	פיתוח טכנולוגיה שתאפשר למכונות בפסי ייצור להפוך למכונות "חכמות"	שירהטק פתרונות בע"מ (ו)	
6.14%	(*) 3,519	3,111	6.14%	(*) 1,110	3,111	ישראל	פיתוח פלטפורמה דיגיטלית גלובאלית עם יכולות שידור אינטראקטיביות	סקרינז לייב בע"מ (ז)	
4.41%	(*) 2,431	2,354	4.41%	(*) 1,835	2,354	ארה"ב	פיתוח פלטפורמת בינה מלאכותית המייצרת ומנגישה מידע לאנשי מכירות ובעלי תפקידים נוספים בעולם הביטוח	Chief of Stuff, Inc-LeO (ח)	
	<b>31,474</b>	<b>27,158</b>		<b>24,135</b>	<b>27,158</b>				

סה"כ

(\*) השקעות במכשירי הון מסווגות בקטגוריית מדידה שווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי הוגן בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים". כאשר מידע עדכני יותר למדידת השווי הוגן אינו ניתן להשגה, או אם יש טווח רחב למדידות שווי הוגן אפשריות החברה עושה שימוש בעלות ההשקעה כמייצגת את האומדן הטוב ביותר של השווי הוגן כאשר בהתייחס להשקעות שנעשו בדולר העלות במונחים דולריים משוערכת בכל תקופת דיווח בהתאם לשער החליפין של הדולר לסוף תקופת הדיווח. כאשר לא ניתן לקבוע כי העלות מהווה אומדן מהימן לשווי הוגן אזי השווי הוגן של ההשקעה בחברת היעד מתבסס על הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(\*\*) השקעות במכשירי הון מסווגות בקטגוריית מדידה שווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 1 במדרג השווי הוגן בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים", כאשר ניתן לקבוע אומדן מהימן לשווי הוגן בהתבסס על מחיר המניה של חברת המטרה ובלבד שמניותיה של חברת המטרה סחירות עם ציטוט בורסה למועד תקופת הדיווח.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים**

**ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)**

**א. בובייל בע"מ**

1. על בסיס הסכם השקעה שנחתם ביום 11 בפברואר 2020 (על תיקוני השונים) בין השותפות לחברת בובייל בע"מ (להלן - "בובייל"), ועם השלמת ההנפקה לראשונה לציבור של השותפות ולפני רישום ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה, השקיעה השותפות בבובייל סך של 1.5 מיליון דולר (כ- 5.2 מיליון ש"ח) בתמורה להקצאה לשותפות של 20,994 מניות בכורה א' ואופציות לרכישת מניות בכורה א' המהווה 60% מכמות המניות בכורה א' שהוקצו לשותפות בגיוס (להלן - "סכום ההשקעה", "מניות הבכורה" ו- "האופציות", בהתאמה). האופציות ניתנות למימוש בתמורה לתוספת מימוש השווה למחיר הקצאת המניות בסבב ההשקעה, קרי מחיר של 71.45 דולר למניה, וזאת לתקופה של 12 חודשים ממועד סגירת סבב הגיוס (ספטמבר 2020).

2. בחודש ספטמבר 2021 מימשה השותפות 8,053 כתבי אופציה עבור כמות זהה של מניות בכורה א' בתמורה לסך של 1,843 אלפי ש"ח.

3. בשנת 2021 ביצעה בובייל גיוס הון אשר הושלם במהלך שנת 2022, במסגרתו הנפיקה בובייל 20,303 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א ו- 10,152 כתבי אופציות לרכישת מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א בכמות המהווה 50% מכמות המניות בכורה א' אשר הונפקו. המחיר למניה בכורה א' בגיוס הינו 72.27 דולר. כתבי האופציות ניתנים למימוש בתמורה לתוספת מימוש השווה למחיר הקצאת המניות בסבב ההשקעה כאמור, קרי מחיר של 72.27 דולר למניה, וזאת לתקופה של 12 חודשים ממועד סגירת סבב הגיוס.

4. בחודש פברואר 2023 החלה בובייל בסבב גיוס במסגרתו בובייל הנפיקה 9,686 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א בתמורה לסך של 700 אלפי דולר.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2022, שווי ההשקעה במניות הבכורה של בובייל המוחזקות על ידי השותפות נכון לאותו מועד נאמד בסך של כ- 2,991 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) וזאת בהתאם לשווי כפי שנגזר מסבב ההשקעה מחודש פברואר 2023 תוך שימוש במודל תרחישים אשר לוקח בחשבון תרחיש של המשך הפעלת בובייל כעסק חי ללא אירוע הנזלה, תרחיש שבו בובייל תפעל להנזיל את נכסיה וכן תרחיש שבו בובייל תגיע לפירוק, אשר חושב באמצעות מודל OPM.

בשים לב לזיהוי של אינדיקטורים איכותיים שליליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023, דבר אשר עשוי להעיד על שינוי משמעותי בשווי ההון של בובייל מיום 31 בדצמבר 2022, שווי ההשקעה במניות הבכורה של בובייל המוחזקות על ידי השותפות נכון לאותו מועד נאמד בסך של כ- 2,361 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) וזאת בהתאם לשווי כפי שנגזר מסבב ההשקעה מחודש פברואר 2023 בהתבסס על עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי תוך שימוש במודל אשר לוקח בחשבון את התרחישים המנויים לעיל תוך עדכון ההסתברות לקיומו של כל אחד מהתרחישים על מנת לשקף את המצב הנוכחי של בובייל.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (630), 774 ו- (3,182) אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה בכללותה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 8.42% מהונה המונפק והנפרע של בובייל על בסיס דילול מלא.



ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ב. סייברוואן 2014 בע"מ

1. ביום 28 באפריל 2020 נחתם הסכם השקעה בין השותפות לחברת סייברוואן 2014 בע"מ (להלן - "ההסכם" ו- "סייברוואן", בהתאמה), כפי שתוקן ביום 31 במאי 2020, ואשר על פיו ביום 2 ביוני 2020 השקיעה השותפות בסייברוואן סך של 180 אלפי דולר (כ- 630 אלפי ש"ח), לפי שווי חברה לסייברוואן של 25 מיליון דולר לפני הכסף על בסיס דילול מלא (המחיר למניה בסבב ההשקעה נקבע על כ- 4.5042 דולר למניה) ובתמורה הקצתה סייברוואן לשותפות 39,963 מניות רגילות שהקנו לשותפות החזקה בשיעור של כ- 0.75% בהון המניות המונפק והנפרע של סייברוואן, נכון למועד חתימת ההסכם.
  2. ביום 4 ביוני 2020, במסגרת השלמת תשקיף לציבור של סייברוואן רכשה השותפות 75,600 מניות רגילות נוספות בסכום של 360 אלפי דולר (כ- 1,240 אלפי ש"ח) לפי מחיר למניה שנקבע בהנפקה של 16.4 ש"ח.
  3. בחודש יוני 2022 השלימה סייברוואן הנפקה ורישום למסחר בבורסת הנאסד"ק, במסגרתה גייסה סייברוואן סך הנאמד בכ- 11 מיליון דולר נטו מהוצאות הנפקה. נכון ליום 30 ביוני 2023 שווייה של ההשקעה בסייברוואן הינו 117 אלפי ש"ח בהתבסס על מחיר מניה בשוק פעיל (בורסת הנאסד"ק או הבורסה לניירות ערך בת"א, לפי מחיר הסגירה המצוטט במועד הדוח על המצב הכספי). המדידה של ההשקעה בסייברוואן מסווגת בקטגוריית מדידה נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 1 במדרג השווי ההוגן.
- בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 11, (1,815) ו- (1,896) אלפי ש"ח, בהתאמה.
- נכון ליום 30 ביוני 2023 מחזיקה השותפות בכמות של 115,563 מניות רגילות של סייברוואן המהוות שיעור של כ- 0.25% מהונה המונפק והנפרע על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ג. וויפלאש בע"מ

ביום 10 באוגוסט 2020 נחתם הסכם השקעה בין השותפות ובעלי עניין בה (כמפורט להלן) לחברת וויפלאש בע"מ אשר תוקן ביום 27 באוגוסט 2020 (להלן - "ההסכם" ו-"וויפלאש", בהתאמה), אשר כולל השקעה של 750 אלפי דולר בוויפלאש, מתוך זאת השקעת השותפות הינה 500 אלפי דולר (כ- 1,704 אלפי ש"ח), לפי שווי חברה לוויפלאש של 3.5 מיליון דולר, לפני הכסף (מחיר למניה של 23.7 דולר) (להלן - "מחיר ההשקעה"), אותו התחייבו המשקיעים להשקיע בשיעורים ומועדים כמפורט להלן -

1. עם השלמת ההנפקה לראשונה לציבור של השותפות ולפני רישום ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה, השקיעה השותפות סך של 500 אלפי דולר (כ- 1,704 אלפי ש"ח) בתמורה להקצאה של 21,098 מניות רגילות של וויפלאש, המשקפות החזקה בשיעור של כ- 11.76% בהון המניות של וויפלאש, על בסיס דילול מלא.

2. לכל אחד מהמשקיעים שנכללו בסבב הגיוס שקיימה וויפלאש (בהם השותפות) תהיה הזכות במהלך 18 החודשים ממועד החתימה על ההסכם להשתתף בגיוס הבא של וויפלאש (להלן - "האופציה"), בתנאים הבאים:

א. שווי חברה לוויפלאש שיהיה הנמוך מביין: (1) 20% הנחה על שווי החברה לפני הכסף, כפי שיוסכם עם המשקיע הראשי בסבב הבא (להלן - "ההטבה הגלומה"), או (2) שווי החברה מקסימלי לפני הכסף של 10 מיליון דולר.

ב. סכום האופציות לו יהא זכאי כל משקיע יהא שווה לסכום ההשקעה הכולל של כל משקיע לפי הסכם זה.

ביום 27 במרס 2022 הוארכה האופציה בתקופה של 18 חודשים נוספים.

נכון ליום 30 ביוני 2022 במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד, נמדד השווי ההוגן של וויפלאש, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של וויפלאש. יודגש כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם אחרים המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של וויפלאש עד ליום 31 בדצמבר 2022. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של וויפלאש, סכום ההשקעה הוקצה לרכיב המניות אשר נמדד תוך שימוש במודל OPM ולרכיב האופציה אשר נמדד תוך שימוש במודל סטטיסטי שלוקח בחשבון את ההטבה הגלומה בסבב גיוס נוסף בהסתברות של 50%, בסך אשר נאמד בסך של 2,899 ו-215 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

ביוני 2023 חתמה החברה על מזכר הבנות להשקעה עם משקיעים קיימים לפיו החברה תגייס 300 אלפי דולר (חלקה של השותפות הינו 210 אלפי דולר) (יותר מחלקה היחסי בהון המניות של וויפלאש), ככל שהשותפות תחליט להשתתף) בתמורה להנפקה של 13,076 מניות רגילות לפי מחיר של 22.94 דולר למניה, המשקף שווי נאיבי לפני הכסף של 4.5 מיליון דולר. כמו כן, המשקיעים זכאים לכמות של 8,717 כתבי אופציות הניתנים למימוש לתקופה של שלוש שנים לפי מחיר מימוש אשר אמור לשקף מענק שהחברה צפויה לקבל מהרשות לחדשנות בסך של 200 אלפי דולר במסגרת תוכנית השקעות סיד כחלק מהשלמת סבב הגיוס, בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 5%. לדעת הנהלת השותפות, מזכר ההבנות שנחתם מהווה את האינדיקציה הטובה ביותר לשווי של וויפלאש נכון ליום 30 ביוני 2023. בהתאם לכך, התבססה השותפות על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של וויפלאש על בסיס חתירה לאחור (Back Solve) באופן אשר משווה את שווי המניות והאופציות שיונפקו במסגרת סבב הגיוס לסך גובה ההשקעה נשוא מזכר ההבנות. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של וויפלאש, השווי ההוגן שהוקצה תוך שימוש במודל OPM לרכיב המניות המוחזק על ידי השותפות נאמד בסך של 1,487 אלפי ש"ח (במונחים דולריים). סכום ההשקעה שהוקצה לרכיב האופציה אשר נמדד תוך שימוש במודל סטטיסטי נאמד בסכום זניח בשים לב לאורך החיים שנותר עד לפקיעת האופציה.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (1,627), 1,640 ו-1,656 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה בכללותה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 11.76% מהונה המונפק והנפרע של וויפלאש על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ד. פלו-ליט בע"מ

1. ביום 17 בינואר 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בחברת פלו-ליט בע"מ (להלן - "ההסכם" ו- "פלו-ליט", בהתאמה), במסגרתו בתמורה להשקעה של 375 אלפי דולר פלו-ליט הקצתה לשותפות 1,233 מניות בכורה סיד, לפי שווי חברה פלו-ליט של 3.5 מיליון דולר, לפני הכסף. כמו כן, בהתאם להסכם ולאור עמידת פלו-ליט באבן דרך, כמפורט בהסכם, בחודש ינואר 2021 הוקצו לשותפות 1,233 מניות בכורה סיד נוספות בפלו-ליט באותם תנאים וזאת כנגד השקעה נוספת של 375 אלפי דולר (להלן - "סכום ההשקעה בשלב השני"). בעקבות ההקצאות כאמור, מחזיקה השותפות בשיעור של כ- 16.48% מהון המניות המונפק והנפרע של הפלו-ליט, על בסיס דילול מלא.

המניות מסוג בכורה סיד מקנות לשותפות, באופן יחסי ליתר מחזיקי מניות מסוג בכורה סיד, זכות קדימה להחזר ההשקעה בקרות אירועים וחלוקות מסוימים. כמו כן, סוכם כי כל עוד מניות הבכורה סיד תהווה לפחות 10% מזכויות ההצבעה בפלו-ליט, לא תתקבלנה החלטות בנושאים מסוימים ללא אישור רוב של מחזיקי מניות הבכורה סיד, כולל הסכמת השותפות.

לשותפות קמה הזכות למנות משקיף לדירקטוריון פלו-ליט וכן זכויות וטו מגינות בלבד באופייין, כמפורט בהסכם.

לשותפות וליתר משתתפי סבב הגיוס הוענקה אופציה להשקיע בפלו-ליט סכום נוסף של 750 אלפי דולר, הניתנת למימוש עד למועד סבב השקעה נוסף בפלו-ליט בו פלו-ליט תגייס לפחות 2 מיליון דולר ממשקיעים אשר לפחות מחציתם אינם בעלי מניות קיימים של פלו-ליט, במחיר למניה המשקף הנחה של 20% על מחיר המניה שייקבע בסבב ההשקעה (להלן - "ההנחה הגלומה") או מחיר מניה המשקף פלו-ליט שווי של 7 מיליון דולר לפני הכסף, לפי הנמוך (להלן - "האופציה").

2. החל מחודש יולי 2022 פלו-ליט החלה בסבב גיוס בסך של עד כמיליון דולר המייצג שווי פלו-ליט של כ- 10 מיליון דולר לפני הכסף. סבב הגיוס הושלם בחודש פברואר 2023 במסגרתו פלו-ליט גייסה סך של 1 מיליון דולר בתמורה להנפקה של 1,576 מניות בכורה מסוג א' (במסגרת סבב הגיוס השקיעה השותפות בשנת 2022 סך של 170 אלפי דולר (כ- 576 אלפי ש"ח) בתמורה להקצאה של 268 מניות בכורה א').

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על סבב הגיוס מחודש יולי 2022 השווי שהוקצה לרכיב המניות של פלו-ליט המוחזקות על ידי השותפות תוך שימוש במודל OPM ולרכיב האופציה של פלו-ליט המוחזקות על ידי השותפות תוך שימוש במודל סטטיסטי שלוקח בחשבון את ההטבה הגלומה בסבב גיוס נוסף בהסתברות של 50%, נאמד בסך של כ- 4,821 ו- 322 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

יודגש כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של פלו-ליט בתקופה ממועד השלמת סבב הגיוס בחודש פברואר 2023 ועד ליום 30 ביוני 2023. בהתאם לכך, במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד, השווי שהוקצה לרכיב המניות של פלו-ליט המוחזקות על ידי השותפות תוך שימוש במודל OPM ולרכיב האופציה של פלו-ליט המוחזקות על ידי השותפות תוך שימוש במודל סטטיסטי שלוקח בחשבון את ההטבה הגלומה בסבב גיוס נוסף בהסתברות של 50%, נאמד בסך של כ- 5,069 ו- 338 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הכנסות שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 264,326 ו- 301 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 15.77% מהונה המונפק והנפרע של פלו-ליט על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ה. סטריקס רחפנים בע"מ

1. ביום 4 במרס 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בחברת סטריקס רחפנים בע"מ (להלן - "ההסכם" ו- "סטריקס", בהתאמה), במסגרתו בתמורה להשקעה של 550 אלפי דולר סטריקס הקצתה לשותפות 21,154 מניות בכורה סיד א', לפי שווי של 3 מיליון דולר לפני הכסף של סטריקס. בעקבות ההקצאה כאמור, החזיקה השותפות בשיעור של כ- 13.75% מהון המניות המונפק והנפרע של סטריקס, על בסיס דילול מלא.

כמו כן, במועד ההשקעה נקבע כי ככל שסטריקס תעמוד באבן דרך, כפי שנקבע בהסכם, ובתוך 10 יום מהודעת סטריקס בגין עמידה באבן הדרך כאמור, סטריקס תקצה לשותפות 9,519 מניות בכורה סיד ב' כנגד השקעה נוספת של 550 אלפי דולר לפי שווי חברה לסטריקס של 9 מיליון דולר לפני הכסף (להלן - "סכום ההשקעה בשלב השני"). בעקבות ההקצאה, תחזיק השותפות בשיעור של כ- 17.72% מהון המניות המונפק של סטריקס, על בסיס דילול מלא. יודגש, כי בחודש יוני עמדה סטריקס באבן הדרך כאמור, והושקע סכום ההשקעה בשלב השני.

המניות מסוג בכורה סיד מקנות לשותפות, באופן יחסי ליתר מחזיקי מניות מסוג בכורה סיד, זכות קדימה להחזר השקעתם בקרות אירועים וחלוקות מסוימים. בנוסף, סוכם כי כל עוד שמניות הבכורה סיד תהווה לפחות 10% מזכויות ההצבעה בסטריקס, לא תתקבלנה החלטות בנושאים מסוימים ללא אישור רוב מחזיקי מניות הבכורה סיד, כולל הסכמת השותפות. לשותפות גם קמה הזכות למנות משקיף לדירקטוריון סטריקס וכן זכויות וטו אשר באופיין מגינות בלבד.

מנקודת מבטה של הנהלת השותפות במועד החתימה על ההסכם הסבירות לעמידה באבן הבוחן כאמור הוערכה בהסתברות גבוהה ביותר ועל כן שתי ההשקעות שבוצעו בסך כולל של 3,630 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) היו מבחינה כלכלית כעסקה אחת משולבת.

2. בפברואר 2022 הושלם סבב השקעה לפיו גייסה סטריקס סך של כ-2.5 מיליון דולר בתמורה להנפקת 19,450 מניות בכורה סיד ג' (השותפות השתתפה בסבב הגיוס בהשקעה בסך של 560 אלפי דולר (כ-1,853 אלפי ש"ח) בתמורה להנפקה של 4,357 מניות בכורה סיד ג'), המייצג שווי לסטריקס של 22.5 מיליון דולר לפני הכסף.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על סבב הגיוס מחודש פברואר 2022 השווי שהוקצה דמניות של סטריקס המוחזקות על ידי השותפות תוך שימוש במודל OPM נאמד בסך של כ- 9,964 אלפי ש"ח (במונחים דולריים).

בשים לב לפרק הזמן המהותי שחלף ממועד ההשקעה לעיל ועד ליום 30 ביוני 2023, התבססה השותפות על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של סטריקס, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוך בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של סטריקס. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של סטריקס, נכון ליום 30 ביוני 2023 השווי ההוגן שהוקצה תוך שימוש במודל OPM לרכיב המניות של סטריקס המוחזקות על ידי השותפות, נאמד בסך של 9,964 אלפי ש"ח (במונחים דולריים).

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (1,568), 1,166 ו- 1,228 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 18.01% מהונה המונפק והנפרע של סטריקס על בסיס דילול מלא.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

## 1. שירהטק פתרונות בע"מ

1. ביום 9 במרס 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בחברת שירהטק פתרונות בע"מ (להלן - "ההסכם" ו-"שירהטק", בהתאמה), במסגרתו בתמורה להשקעה של 5 מיליון ש"ח שירהטק הקצתה 922,000 מניות רגילות, לפי שווי של 58 מיליון ש"ח לפני הכסף. בעקבות ההקצאה כאמור, החזיקה השותפות בשיעור של 7.94% מהון המניות המונפק והנפרע של שירהטק, על בסיס דילול מלא. כמו כן, נקבע כי ככל ששירהטק לא תבצע הנפקה לראשונה לציבור בתקופה שהוגדרה בהסכם, השותפות זכאית לקבל בהקצאה מניות נוספות של שירהטק בשיעור של 10% מכמות המניות הראשונית שהוקצתה לה, ללא תשלום נוסף. ככל ששירהטק תשלים את ההנפקה לראשונה לציבור באותה תקופה נקובה, אולם לפי שווי חברה הנמוך מסך של 81.25 מיליון ש"ח, תהיה השותפות זכאית לקבל בהקצאה כמות מניות נוספת של שירהטק ללא תשלום, בסך המהווה את ההפרש בין שווי ההנפקה בפועל לשווי של 81.25 מיליון ש"ח. עד להשלמת תהליך ההנפקה לראשונה לציבור לשותפות מוקנית זכות אנטי דילול (להלן - "נגזר הגנה").

לשותפות קמה הזכות למנות משקיף לדירקטוריון שירהטק וכן זכויות וטו מגינות בלבד באופיין, כמפורט בהסכם.

2. בחודש יוני 2021 הודיעה שירהטק כי אחד ממשקיעיה וכן משקיע אסטרטגי משמעותי החליטו להשקיע בשירהטק סך של כ- 20 מיליון ש"ח לפי שווי חברה לפני הכסף של 100 מיליון ש"ח (להלן - "ההשקעה החדשה"), המשקף שווי של 7.615 ש"ח למניה רגילה. בהתאם, שירהטק החליטה לדחות את ההנפקה.

השותפות ובעלת השליטה בשירהטק (להלן - "מעניקת האופציה") התקשרו בהסכם לפיו מעניקת האופציה העניקה לשותפות אופציית מכר לפיה השותפות תהיה רשאית למכור למעניקת האופציה מחצית מאחזקותיה בשירהטק (להלן - "אופציית המכר" ו-"מניות אופציית המכר", בהתאמה) וזאת במשך תקופה אשר תחילתה 3 חודשים ממועד חתימת ההסכם וסיומה 9 חודשים ממועד חתימת ההסכם (להלן - "תקופת אופציית המכר"). השותפות תהיה רשאית לממש את אופציית המכר, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בתקופת אופציית המכר, וזאת כנגד קבלת תשלום במזומן ממעניקת האופציה, הנגזר ממחיר למניה אשר ישקף שווי לשירהטק של 100 מיליון ש"ח לפני קבלת סכום ההשקעה במסגרת ההשקעה החדשה (להלן - "התמורה בגין מניות האופציה"). כמו כן, הוסכם כי במקרה של מימוש אופציית המכר, התמורה בגין מניות אופציית המכר תשולם על פני 9 תשלומים חודשיים שווים ורצופים החל ממועד מימוש אופציית המכר.

3. בחודש פברואר 2022 החליט דירקטוריון השותף הכללי לממש את אופציית המכר ולמכור למעניקת האופציה מחצית מאחזקות השותפות בשירהטק בתמורה לסך של 3,511 אלפי ש"ח אשר ישולם בתשעה תשלומים חודשיים שווים ורצופים החל ממועד מימוש האופציה.

4. במסגרת הזכות שקמה לשותפות תחת נגזר ההגנה כאמור לעיל, בשים לב לחלוף התקופה הנקובה בהסכם המקורי שירהטק הקצתה בשנת 2022 לשותפות 92,000 מניות רגילות נוספות ללא תמורה אשר מהווים שיעור של 10% מכמות המניות הראשונית שהוקצתה לה.

5. בחודש נובמבר 2022 שירהטק השלימה סבב גיוס פנימי בסך כולל של כ- 2,840 אלפי ש"ח, במסגרתו השותפות השקיעה סך של כ- 108 אלפי ש"ח בתמורה להקצאה של 14,165 מניות רגילות לפי מחיר של 7.615 ש"ח למניה.

בשים לב לזיהוי של אינדיקטורים איכותיים שליליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, דבר אשר עשוי להעיד על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של שירהטק, התבססה השותפות על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של שירהטק, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של שירהטק, כאשר שווי המניה של שירהטק נאמד בסך של 1.3 דולר תוך שימוש במודל OPM. יודגש כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם אחרים המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של שירהטק עד ליום 31 בדצמבר 2022. בהתאם לאמור לעיל והתבסס על התמורות שחלו בהחזקותיה של השותפות בשירהטק הלוקחים בחשבון את מימוש נגזר ההגנה והשתתפות בסבב השקעה פנימי כמתואר לעיל, שווי ההשקעה של יוניקורן בשירהטק נאמד בסך של 2,638 אלפי ש"ח.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)**

**1. שירהטק פתרונות בע"מ (המשך)**

בשים לב לפרק הזמן המהותי שחלף ממועד הערכת השווי האחרונה, התבססה החברה על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 30 ביוני 2023. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של שירהטק, על בסיס שיטת מכפילים בהתאם לחברות השוואה ועל בסיס צפי מחזור מכירות בעת אירוע הנזלה. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של שירהטק, סכום ההשקעה הוקצה למניות הרגילות הקיימות בחברה. סך ההשקעה בשירהטק נאמדה לפי האמור לעיל בסכום של 1,854 אלפי ש"ח.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הוצאות שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 2,293,784 ו-2,185 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 3.44% מהונה המונפק והנפרע של שירהטק על בסיס דילול מלא.

**2. סקרינו לייב בע"מ**

ביום 12 בדצמבר 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בסך של 1,000 אלפי דולר (כ- 3,111 אלפי ש"ח) בחברת סקרינו לייב בע"מ וזאת במסגרת סבב גיוס בסכום כולל של עד 5,000 אלפי דולר שביצעה סקרינו ואשר הושלם בחודש מרץ 2022 (להלן - "ההסכם", "סכום ההשקעה", "סקרינו" ו-"סבב הגיוס", בהתאמה). בתמורה לסכום ההשקעה, הוקצו לשותפות 10,282 מניות רגילות של סקרינו אשר עם השלמת סבב הגיוס, מהוות שיעור של כ- 6.14% מהון המניות המונפק והנפרע של סקרינו, על בסיס דילול מלא.

לשותפות קמה הזכות למנות משקיף בדירקטוריון סקרינו.

לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד השלמת סבב הגיוס לעיל ובשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן, נקבע כי עלות ההשקעה מייצגת את האומדן הטוב ביותר של השווי ההוגן אשר נאמדה בסך של 3,519 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 31 בדצמבר 2022.

בשים לב לזיהוי של אינדיקטורים איכותיים שליליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023, דבר אשר עשוי להעיד על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של סקרינו מיום 31 בדצמבר 2022, התבססה השותפות על אומדן הנהלה אשר מתבסס בין היתר על מצבה הפיננסי של סקרינו. בהתאם לנסיבות כאמור, השווי ההוגן של המניות הרגילות של סקרינו אשר מוחזקות על ידי השותפות נאמד בסך של 1,100 אלפי ש"ח (במונחים דולריים).

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (2,409), 390, ו-409 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 6.14% מהונה המונפק והנפרע של סקרינו על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ח. LEO - Chief of Stuff Inc.

1. ביום 26 בנובמבר 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בסך של 750 אלפי דולר (כ- 2,354 אלפי ש"ח) בחברת LeO - Chief of Stuff Inc. (להלן - "ההסכם", "סכום ההשקעה" ו- "ליאו", בהתאמה). ההשקעה בוצעה במסגרת סבב גיוס בסך של עד 5 מיליון דולר שמבצעת ליאו. בתמורה לסכום ההשקעה, הוקצו לשותפות 356,874 מניות בכורה סיד של ליאו, אשר מהוות שיעור של כ- 4.41% מהון המניות המונפק והנפרע של ליאו, על בסיס דילול מלא. כמו כן, לשותפות ניתנה אופציה להשקיע בליאו סכום נוסף השווה לשיעור של 50% מסכום ההשקעה באמצעות הלוואת SAFE, במהלך תקופה של 12 חודשים ממועד ההשלמה של העסקה או מיד לפני השלמה של גיוס הון של לפחות 8 מיליון דולר שליאו תבצע, לפי המוקדם (להלן - "אופציה להלוואת SAFE").

2. ביום 30 בנובמבר 2022 התקשרה ליאו בתיקון להסכם לפיו תקופת האופציה להלוואת SAFE הוארכה לתקופה מצטברת של 16 חודשים ממועד השלמת העסקה (חלף תקופה מקורית של 12 חודשים) או מיד לפני השלמה של גיוס הון של לפחות 8 מיליון דולר שליאו תבצע, לפי המוקדם.

בשים לב לפרק הזמן המהותי שחלף ממועד ההשקעה לעיל, התבססה השותפות על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2022. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של ליאו, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוואה בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של ליאו. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של ליאו, השווי ההוגן שהוקצה לרכיב מניות בכורה סיד נמדד תוך שימוש במודל OPM, בסך אשר נאמד בסך של 2,431 אלפי ש"ח (במונחים דולריים). כמו כן, בהינתן שהאופציה להלוואת SAFE הינה בתנאים המקובלים בעסקאות מסוג זה, נקבע כי שווי הלוואת ה-SAFE הינו זניח נכון ליום 31 בדצמבר 2022.

בסמוך למועד החתימה על הדוחות הכספיים ביניים אלו, חתמה החברה על מזכר הבנות להשקעה עם משקיעים קיימים וחיצוניים לפיו החברה תגייס 1.5 מיליון דולר (חלקה של השותפות הינו 350 אלפי דולר, ככל שהשותפות תחליט להשתתף) בתמורה להנפקה של מניות בכורה מסדרה סיד 8 לפי מחיר של 2.1016 דולר למניה, המשקף שווי נאיבי לפני הכסף של 17 מיליון דולר. כמו כן, החברה תנפיק למשקיעים כתבי אופציות אשר מעניקים למשקיעים את הזכות לרכישת מניות בכורה מסוג סיד 9 כאשר כמות כתבי האופציות תיגזר מההפרש בין מספר מניות בכורה סיד 8 שיונפקו לבין כמות המניות שהיו מונפקות לפי שווי נאיבי לפני הכסף של 10 מיליון דולר.

לדעת הנהלת השותפות, מזכר ההבנות שנחתם מהווה את האינדיקציה הטובה ביותר לשווי של ליאו נכון ליום 30 ביוני 2023. בהתאם לכך, התבססה השותפות על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של ליאו על בסיס חתירה לאחור (Back Solve) באופן אשר משווה את שווי כלל המניות והאופציות הקיימות של ליאו לסך סכום ההשקעה של 1.5 מיליון דולר נשוא מזכר ההבנות. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של ליאו, השווי ההוגן שהוקצה תוך שימוש במודל OPM לרכיב מניות בכורה סיד המוחזק על ידי השותפות נאמד בסך של 1,835 אלפי ש"ח (במונחים דולריים). כמו כן, בהינתן שהאופציה להלוואת SAFE הינה בתנאים המקובלים בעסקאות מסוג זה, נקבע כי שווי הלוואת ה-SAFE הינו זניח נכון ליום 30 ביוני 2023.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו- 2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (596), 293 ו- 99 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 4.41% מהונה המונפק והנפרע של ליאו על בסיס דילול מלא.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 4 - התקשרות**

בהמשך למובא בביאור 6 ב' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022, ביום 18 בינואר 2023 אישרה אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות את עדכון תנאי ההעסקה של מנכ"ל השותפות אשר עיקרם כדלקמן:

**1. הגדרת התפקיד, סמכויות וכפיפויות**

**1.1** המנכ"ל יהיה עובד מן המניין בהיקף של משרה מלאה כאשר במסגרת תפקידו יהיה אחראי, בין היתר, על ניהול שוטף של השותפות והשותף הכללי, לרבות, אך לא רק, קשרים עם משקיעים, קשרים עם הרשויות השונות הקשורות בפעילות השותפות והשותף הכללי, קשרים עם מוסדות פיננסיים המלווים את פעילות השותפות והשותף הכללי ועם יועציהם השונים, קשרים עם התאגידיים המוחזקים וכן פעולות נוספות אשר צריכות ויכולות להתבצע על-ידי מנכ"ל השותפות והשותף הכללי והכל כפי שיידרש מעת לעת על ידי יו"ר הדירקטוריון של השותף הכללי (להלן - "השירותים").

**1.2** במשך כל תקופת מילוי תפקידו כמנכ"ל השותפות והשותף הכללי ומתן השירותים המנהל יהיה כפוף ליו"ר דירקטוריון השותף הכללי.

**2. מועד תחילת העסקה וסיום ההסכם**

תחילת מתן השירותים נשואה ההסכם הינו בתוקף החל מיום 4 בדצמבר 2022 וההסכם ימשיך לעמוד בתוקף עד לסיומו בהתאם להוראות שהוגדרו בהסכם.

**3. תמורה ותנאים נלווים**

**1.1** בתמורה למילוי תפקידו וקיום כל התחייבות לפי ההסכם, תהיה משכורתו של המנהל בסך של 52.5 אלפי ש"ח ברוטו לחודש (להלן - "השכר"), בתוספת הפרשות סוציאליות וקרן השתלמות עד גובה התקרה המוכרת לצרכי מס.

**1.2** המנהל יהיה זכאי להחזר הוצאות רכב בסך של 10 אלפי ש"ח בחודש.

**1.3** המנהל יהיה זכאי להחזר הוצאות סבירות שיוציא בקשר עם ביצוע התפקיד, אשר ישולמו לו כנגד הצגת קבלות או תלושים או כל מסמך אחר בהתאם לנוהלי השותפות, כפי שיהיו בתוקף בעת שהוצאות אלה הוצאו על ידי המנהל, לרבות הוצאות טיסה ושהות בחו"ל לצורך ביצוע התפקיד.

**1.4** המנהל יהיה זכאי לכיסוי ביטוחי, שיפוי ופטור מאחריות כפי שנהוג לנושאי משרה בכירה ודירקטורים בשותף הכללי ובשותפות, והכל בהתאם להוראות הדין וההסכם השותפות.

**1.5** מובהר, כי השכר נקבע באופן שהוא כולל, בין היתר, את כל התשלומים שמגיעים למנהל עבור מילוי תפקידו ומתן השירותים לפי ההסכם, כולל עבור מתן השירותים מעבר לשעות העבודה המקובלות, כולל בימי מנוחה והמנהל לא יהיה זכאי לדרוש או לקבל תשלום נוסף עבור כך.

**4. מענקים**

**4.1** נוסף על השכר ויתר התנאים האמורים בהסכם, המנהל יהיה זכאי למענקים שנתיים ו/או מיוחדים יכול שיינתנו מעת לעת, בהתאם לשיקול דעת דירקטוריון השותפות, ובכפוף להוראות מדיניות התגמול כפי שתהיה מעת לעת.

**4.2** בהתאם לשיקול דעת הנהלת השותפות, תגמול הוני יכול ויוענק לפי הוראות תוכנית תגמול הוני שתאומץ על ידי השותפות ובכפוף להוראות מדיניות התגמול כפי שתהיה מעת לעת.

**5. תשלום מיוחד**

במהלך תקופת העסקתו המנהל יהא זכאי לתגמול נוסף אשר ישולם מהשותף הכללי בסכום השווה לשיעור של 10% מדמי היוזמה שיקבל השותף הכללי בפועל בהתאם להסכם השותפות, אשר ישולם למנהל כנגד חשבונית מס כדין לשותף הכללי (להלן - "התשלום המיוחד"). ככל שהשותפות תשלם לשותף הכללי את דמי היוזמה בתוספת מע"מ, השותף הכללי ישלם למנהל את התשלום המיוחד בתוספת מע"מ.



ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות השותפות חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים אשראי, הקבוצה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים וקבלת החלטות בהתאם.

ניהול הסיכונים מתבצע על ידי הנהלת השותפות, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים.

לשותפות אין יתרות נכסים והתחייבויות פיננסיים מהותיות הצמודות לבסיס הצמדה כלשהו ולפיכך לא נכלל מידע בגין בסיסי הצמדה של יתרות כאמור.

2. גורמי סיכון פיננסיים

א. סיכונים אשראי

1. ליום 30 ביוני 2023 יתרות המזומנים ושווי מזומנים מופקדים בתאגיד בנקאי בישראל. ההנהלה מבצעת באופן שוטף הערכה בדבר איתנותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים עימם השותפות מתקשרת. בהתאם, להערכת הנהלת השותפות סיכון האשראי בגין יתרות אלו הינו נמוך.

2. להלן פירוט נכסים פיננסיים בגינם חשופה השותפות לסיכונים אשראי:

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	2023	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
10,793	31,148	10,207	מזומנים ושווי מזומנים
20,011	-	18,616	פקדונות בנקאיים

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ב. להלן תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	2023	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	
31,474	34,841	24,135	<b>נכסים פיננסיים:</b> נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
			<b>נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:</b>
10,793	31,148	10,207	מזומנים ושווי מזומנים
20,011	-	18,616	פקדונות בנקאיים
-	-	33	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
108	144	64	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
			<b>התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:</b>
193	192	-	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
1,537	1,896	311	זכאים ויתרות זכות

1) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי

פריטים אשר ערך הספרים שלהם מהווה קירוב לשווי הוגן

המכשירים הפיננסיים של השותפות הנמנים על ההון החוזר של השותפות כוללים מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף, יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - חשבון שוטף וזכאים ויתרות זכות. היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, מהוות קירוב לשווי הוגן.

השקעת השותפות בחברות מטרה יועדה למדידה בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד.

2) מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

מדידת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי הוגן. מדרג השווי הוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

**רמה 1 -** מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות;

**רמה 2 -** נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין (כלומר כציטוטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);

**רמה 3 -** נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

3 גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 30 ביוני 2023:

רמה 1 (*)	רמה 2	רמה 3 (**)	סה"כ אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
117	-	24,018	24,135
117	-	24,018	24,135

נכסים פיננסיים  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בשווי הוגן דרך רווח או  
הפסד:  
השקעה נכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי הוגן דרך  
רווח והפסד

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 30 ביוני 2022:

רמה 1 (*)	רמה 2	רמה 3 (**)	סה"כ אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
186	-	34,655	34,841
186	-	34,655	34,841

נכסים פיננסיים  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בשווי הוגן דרך רווח או  
הפסד:  
השקעה נכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי הוגן דרך  
רווח והפסד

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 בדצמבר 2022:

רמה 1 (*)	רמה 2	רמה 3 (**)	סה"כ אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
106	-	31,368	31,474
106	-	31,368	31,474

נכסים פיננסיים  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בשווי הוגן דרך רווח או  
הפסד:  
השקעה נכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי הוגן דרך  
רווח והפסד

(\*) מדידת השקעה במניות חברת סייברוואן מסווגת תחת רמה 1 במדרג השווי ההוגן בהיות מניות חברת סייברוואן סחירות עם ציטוט בורסה. ראה ביאור 3 בי לעיל.

(\*\*) מדידת השקעה בכלל חברות המטרה (למעט סייברוואן) מסווגת תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן לאור העובדה כי מניותיהן אינן סחירות.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

4) הטבלה שלהלן מפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן:

<b>אלפי ש"ח</b>	
36,016	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
2,538	הכרה לראשונה
(3,511)	תמורה ממכירת נכס פיננסי
(3,569)	שערך נכס פיננסי הנזקף לדוח על הרווח וההפסד הכולל
<u>31,474</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)
<b>אלפי ש"ח</b>	
36,016	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
1,854	הכרה לראשונה
(3,511)	תמורה ממכירת נכס פיננסי
482	שערך נכס פיננסי הנזקף לדוח על הרווח וההפסד הכולל
<u>34,841</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
<b>אלפי ש"ח</b>	
31,474	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
(7,339)	שערך נכס פיננסי הנזקף לדוח על הרווח וההפסד הכולל
<u>24,135</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

5) מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן של נכסים פיננסיים המסווגים ברמה 3

שם חברה מטרה	מכשיר פיננסי	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
בובייל בע"מ	מרכיב מניות בכורה א'4	2,361 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 72%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
וויפלאש בע"מ	מרכיב מניות רגילות	1,487 אלפי ש"ח	חתירה לאחור ומודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 55%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
פלו-ליט בע"מ	מרכיב מניות בכורה סיד	5,069 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 72%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
	מרכיב האופציה	338 אלפי ש"ח	מודל סטטיסטי	הסתברות של תרחיש סבב גיוס נוסף - 50%	שינוי בהסתברות של תרחיש סבב גיוס נוסף בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
סטריקס רחפנים בע"מ	מרכיב מניות בכורה סיד	9,964 אלפי ש"ח	מודל מכפילים	תנודתיות במכפיל מכירות - 2.55	שינוי במכפיל המכירות בשיעור של 1% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
				תנודתיות בשיעור הריבית להיוון - 23%	שינוי בשיעור הריבית להיוון בשיעור של 1% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
שירה-טק פתרונות בע"מ	מרכיב מניות רגילות	1,854 אלפי ש"ח	מודל מכפילים	תנודתיות במכפיל מכירות - 4.83	שינוי בשיעור הריבית להיוון בשיעור של 1% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
				תנודתיות בשיעור הריבית להיוון - 40%	שינוי במכפיל המכירות בשיעור של 1% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
LeO - Chief of Stuff Inc	מרכיב מניות בכורה סיד	1,835 אלפי ש"ח	חתירה לאחור ומודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 60%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן

ג. תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידת שווי הוגן המסווגת במסגרת רמה 3

המדיניות ותהליכי הערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, עיתיות ושאינן עיתיות, נבחנים אחת לתקופת דיווח בידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים תוך התייעצות עם מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים. תהליכי הערכה כאמור כוללים, בין היתר, בחינת שיטות לתיקוף ולכיול טכניקות הערכה בהן נעשה שימוש וסקירה בדיעבד של ביצועי המודלים אל מול התוצאות בפועל. כמו כן, מתבצע ניתוח של מהות שינויים משמעותיים שאירעו בשווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי חיצוניות שבוצעו בתקופות דיווח קודמות ובחינת נאותות מתודולוגיית הערכה. בכך פועלת השותפות להבטיח שטכניקות הערכה משקפות באופן נאות את שווייה של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן.

## הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38 ג(ד)(1):

### הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, עמית גרין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), לחציון הראשון של שנת 2023 (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 השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

עמית גרין – מנכ"ל

---

22 באוגוסט, 2023

של השותף הכללי והשותפות

## הצהרת מנהלים:

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38 ג(ד)(2):

אני, **טוני קליין**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת (להלן – "השותפות") לחציון הראשון של שנת 2023 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

טוני קליין

---

22 באוגוסט, 2023

סמנכ"ל כספים של השותף

הכללי והשותפות