



יוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת ("השותפות")

דין וחשבון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות ליום

30 ביוני 2024

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג 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, 2024 (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") ותשקיף המדף מיום 16.8.2023 (כפי שפורסם ביום 15.8.2023, מס' אסמכתא 2023-01-094284), וכן הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2023 כפי שפורסם ביום 29.02.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-021183) ("הדוח התקופתי"), אשר המידע הכלול בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

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, 2024 ("הדוחות הכספיים"). הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS). מובהר, כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת השותפות, מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים ולשם שלמות התמונה, כללה השותפות תיאור מפורט מעבר לנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו מהותי בהכרח.

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 17 בינואר, 2024, השותפות עדכנה, כי דירקטוריון השותף הכללי בשותפות אימץ מדיניות חלוקת רווחים לפיה במקרה/ים של מימוש החזקות על ידי השותפות בחברות פורטפוליו שלה, היא תחלק לבעלי יחידות ההשתתפות שלה, הן את הרווח והן את הקרן המקורית שהושקעה, וזאת עד לחלוקת סכום מצטבר השווה לפחות למלוא הסכומים שגייסה ושתגייס השותפות מעת לעת. חלוקת דיבידנד על ידי השותפות לבעלי יחידות ההשתתפות תהא כפופה להתחייבויות נוספות של השותפות, ככל שתהיינה, מול תאגידי בנקאיים וגורמים מממנים נוספים כפי שתהיינה מעת לעת. יישום מדיניות הדיבידנד הינו בכפוף להערכת דירקטוריון השותף הכללי בשותפות בדבר יכולתה של השותפות, לעמוד, מעת לעת, בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ובשים לב לתזרים המזומנים הצפוי שלה, פעילויות, יתרות המזומנים שלה, תוכניותיה ומצבה מעת לעת וכן להוראות כל דין. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 17.01.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-007722), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה. ביום 18 בינואר, 2024, הודיעה השותפות על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי יחידות השותפות ביום 25 לפברואר, 2024, אשר על סדר יומה אישור השקעה בפרויקטים נוספים בתחום פעילות השותפות שלא הוגדרו בהסכם השותפות לתקופה נוספת של שלוש שנים. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 18.1.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-008013), אשר

המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ב. ביום 22 בינואר, 2024, לשותפות נמסר על ידי רציו (ניהול) טכנולוגיות בע"מ ("הרוכשת"), חברה בבעלות בעלי שליטה בשותף הכללי בשותפות, כי היא התקשרה בהסכם עם צדדים שלישיים לרכישה מחוץ לבורסה של 4,166,666 יחידות השתתפות, המהוות כ-11.9% מהון יחידות השתתפות של השותפות. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 22.1.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-008910), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ג. ביום 21 בפברואר, 2024, השותפות עדכנה, כי מחברת הפורטפוליו בובייל בע"מ ("בובייל") נמסר, כי בובייל התקשרה עם חברת איזי סיאו. אייאל בע"מ ("איזי") בהסכם לרכישת פעילות ("ההסכם"), לפיו בובייל מכרה לאיזי את חלק מפעילותה העוסק במועדוני לקוחות ו/או תוכניות נאמנות, לרבות כל השירותים המפורטים באתר glueloyalty.com, וזאת כנגד תמורה עתידית שתיגזר מרווחיות הפעילות הנמכרת (ככל שתהייה), בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. השלמת העסקה הותנתה באישור בעלי המניות של בובייל, אשר ניתנה ביום 28.2.2024. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידים ימים 21.2.2024 ו- 28.2.2024 (מס' אסמכתאות 2024-01-018270 ו- 2024-01-020136, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

ד. ביום 25 בפברואר, 2024, השותפות עדכנה כי הוחלט באסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות שהתקיימה באותו יום לאשר כי השותפות תהא רשאית לעסוק ולהשקיע, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים מוחזקים, במחקר ו/או פיתוח ולרבות השקעה בחברות נוספות העוסקות בתחומים האמורים אף אם לא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות, לתקופה של שלוש שנים נוספות החל מיום 25.2.2024 ועד ליום 24.2.2027. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 25.2.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-019020), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ה. ביום 21 במאי, 2024, השותפות עדכנה, כי היא התקשרה עם סופרסי אי איי בע"מ ("סופרסי") בהסכם השקעה מסוג SAFE (הסכם פשוט להון עתיד), לפיו השותפות תשקיע בסופרסי סכום של 750 אלף דולר, וזאת במסגרת סבב גיוס שסופרסי מבצעת בסכום כולל של לפחות 2 מיליון דולר. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 21.5.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-049576), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ו. ביום 3 ביוני, 2024, השותפות הודיעה על כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות שתתקיים ביום 16.7.2024 ואשר על סדר יומה הנושאים המפורטים להלן:

(1) דיון בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2023.

(2) דיווח על שכרו של רואה החשבון המבקר.

(3) אישור מינוים של משרד פאהן קנה ושות', רואי חשבון כרו"ח מבקר של השותפות.

(4) אישור עקרונות להשקעה בחברות מטרה של השותפות על ידי בעלי שליטה/ענין ונושאי משרה בשותף הכללי ובשותפות.

לפרטים נוספים, ראה דיווחים מידיים מיום 3.6.2024 ו- 30.6.2024 (מס' אסמכתאות 2024-01-056293 ו- 2024-01-066790, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות לאחר תקופת הדוח

ז. ביום 16 ביולי, 2024, השותפות עדכנה, כי באסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות שהתקיימה ביום 16.7.2024, התקיים דיון בדוח התקופתי לשנת 2023

וניתן דיווח לגבי שכרו של רואה החשבון המבקר, וכן אושרו ההחלטות הבאות:

(א) אושר מינויים של משרד פאהן קנה ושות', רואי חשבון כרו"ח מבקר של השותפות; ו-

(ב) אושרו עקרונות להשקעה בחברות מטרה של השותפות על ידי בעלי שליטה/עניין ונושאי משרה בשותף הכללי ובשותפות.

לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 16.7.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-074734), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

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

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, 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. עדכון בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 לאוקטובר, 2023, הותקפה מדינת ישראל על ידי ארגון הטרור חמאס ובעקבות זאת הכריזה מדינת ישראל על מצב מלחמה ועל גיוס מילואים רחב היקף ("המלחמה"). המלחמה הינה אירוע חריג בעל השלכות ביטחוניות וכלכליות אשר היקפן ותוצאתן אינם ניתנים לחיזוי. בעקבות המלחמה, נוקטת מדינת ישראל בצעדים משמעותיים לשמירה על ביטחון תושבי ישראל, אשר יש להם השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית והעסקית במדינה. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה ניכרת בפעילות הכלכלית תוך השפעה על הפעילות העסקית של ישויות במעגלי השפעה שונים. בנוסף, למצב הלחימה השפעה גם על פעילות של ישויות הנסמכות על עובדים זרים או על עובדים שגויסו לטובת הלחימה, סחר בינלאומי, חברות זרות בישראל, חברות תעופה אזרחית ועוד. כנגזרת של כך, למלחמה השלכות מהותיות על המשק והכלכלה והיא מכבידה במידה ניכרת על המשך הפעילות העסקית והרציפות התפקודית והתפעולית של הישויות.

הנהלת השותפות עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בנושא המלחמה ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות. בשל העובדה שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת השותפות המאופייין בחוסר וודאות, בין היתר, באשר לאפשרות התרחבותה לזירות נוספות, באשר למועד שבו המלחמה תסתיים ולהשפעות עקיפות העלולות להיגרם בגינה, קיים קושי לחזות את עוצמת האירוע והיקף פגיעתו בשותפות. כמו כן, בעת הנוכחית אין ביכולת השותפות לתת הערכות ו/או אומדנים מהימנים בנוגע לתוכניות אסטרטגית השקעה לתקופה הקרובה ו/או לתחזיותיהן של חברות המטרה שבהן לשותפות יש החזקה. אין ביכולת השותפות לדעת האם ומתי תוחזר פעילות המשק לסדרה, וכשתחזור לסדרה, כיצד תשפיע המלחמה על הכלכלה המקומית, כמו גם על תחומי פעילותה. לפיכך, הנהלת השותפות בוחנת באופן שוטף את ההשלכות האפשריות שלעת עתה אינן מהותיות וככל שצריך, תנקוט בצעדים והתאמות לפעילותה.

5. מצב כספי

נכון ליום 30 ביוני 2024, לשותפות סך כולל של השקעה בחברות מטרה הנמדדות בשווי הוגן בסך 25,987 אלפי ש"ח ומזומנים ופיקדונות בהיקף של 19,523 אלפי ש"ח.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של השותפות על המצב הכספי לימים 30.6.2024,

30.6.2023 ו- 31.12.2023 (באלפי ש"ח) :

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
	<u>31.12.2023</u>	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2024</u>	
להסבר בדבר שינוי ביתרת מזומנים ראה ניתוח דוח תזרים להלן.	10,933	10,207	19,523	מזומנים ושווי מזומנים
נכון ליום 30 ביוני 2024 עודפי המזומנים הופקדו בפקדונות לתקופה של עד 3 חודשים ובהתאם מסווגים תחת מזומנים.	12,622	18,616	-	פקדונות בנקאיים
אין שינוי מהותי- היתרה נובעת בעיקר מהוצאות מראש.	124	143	83	חייבים ויתרות חובה
לא מהותי- חו"ז שוטף.	35	33	32	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ
לא מהותי- חו"ז שוטף.	18	64	24	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ
השינוי נובע משערוך בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח, וכן מהשקעות בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח שבוצעו בתקופת הדוח. לפירוט נוסף ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	23,829	24,135	25,987	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
	47,561	53,198	45,649	סך הנכסים
אין שינוי מהותי- היתרה נובעת בעיקר מהוצאות לשלם שוטפות.	507	311	290	זכאים ויתרות זכות
	507	311	290	סך התחייבויות
הקיטון נובע מההפסד לתקופה.	47,054	52,887	45,359	הון השותפות
	47,561	53,198	45,649	סך התחייבויות והון

6. תוצאות פעילות השותפות

להלן תמצית פירוט תוצאות הפעילות של השותפות לתקופות שהסתיימו ב- 30 ביוני בשנת 2024 ובשנת 2023 וכן לשנת 2023 (באלפי ש"ח) :

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>שנת 2023</u>	<u>ששת</u>	<u>ששת</u>	
		<u>החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2023</u>	<u>החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30</u> <u>ביוני 2024</u>	
במהלך תקופת הדוח חל קיטון בשווי הכולל של ההשקעות. לפירוט נוסף ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	(11,259)	(7,339)	(633)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
הוצאות הנהלה לתקופה מקבילה כוללות ביטול הוצאה בסך של כ-920	(3,549)	(1,169)	(2,045)	הוצאות הנהלה וכלליות

הסבר לשינוי	שנת 2023	ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2023	2024
אלפי ש"ח בגין הפרשה לדמי יוזמה.			
הגידול בהכנסות מימון נובע מעלייה בשיעור הריבית על פקדונות.	937	552	956
	(13,871)	(7,956)	(1,722)

בתקופת הדוח רשמה השותפות הוצאות הנהלה וכלליות הקשורות לניהול עסקיה בהיקף של 2,045 אלפי ש"ח בפירוט הבא:

שכר ונלוות	823
דמי ניהול לשותף הכללי	620
הפרשה לדמי יוזמה	-
תשלום מבוסס יחידות השתתפות	27
ייעוץ מקצועי	314
שכר דירקטורים	125
ביטוחים ואגרות	63
אחרות	73
סה"כ	2,045

7. נזילות

ליום 30 ביוני 2024 עומדת יתרת המזומנים ופיקדונות של השותפות על סך של 19,523 אלפי ש"ח, אשר מוחזקים בבנקים ישראלים.

להלן תמצית דוח על תזרימי המזומן (באלפי ש"ח):

הסבר	שנת 2023	ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2023	2024
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(3,640)	(1,981)	(1,241)
הקיסון בתזרים מזומנים לפעילות שוטפת נובע בעיקר מהכנסות ריבית בגין פקדונות.			
תזרים מפעילות השקעה	3,775	1,395	9,831
הגידול נובע בעיקר מפירעון של פקדונות בנקאיים.			
תזרים מפעילות מימון	5	-	-
לא מהותי.			
שינוי ביתרת מזומנים	140	(586)	8,590

8. מקורות מימון

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

9. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לעניין מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים, ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים לדוחות הכספיים לשנת 2023.

10. 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.

עמית גרין – מנכ"ל

ליגד רוטלוי - יו"ר דירקטוריון

30 ביולי, 2024

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

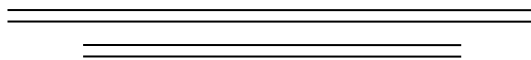
תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2024

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת
תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2024

ה ת ו כ ן

עמוד	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים ביניים:
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
7-23	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 : כד' בתמוז תשפ"ד
30 ביולי 2024

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 2024, 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 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 ומיידים), התש"ל-1970.

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

תמצית דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח (מבוקר)	30 ביוני 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2024 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
נכסים			
נכסים שוטפים			
10,933	10,207	19,523	מזומנים ושווי מזומנים
12,622	18,616	-	פקדונות בנקאיים
124	143	83	חייבים ויתרות חובה
35	33	32	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף
18	64	24	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
<u>23,732</u>	<u>29,063</u>	<u>19,662</u>	
23,829	24,135	25,987	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>47,561</u>	<u>53,198</u>	<u>45,649</u>	סה"כ נכסים
התחייבויות והון השותפות			
התחייבויות שוטפות			
507	311	290	זכאים ויתרות זכות
<u>507</u>	<u>311</u>	<u>290</u>	סה"כ התחייבויות
47,054	52,887	45,359	הון השותפות
<u>47,561</u>	<u>53,198</u>	<u>45,649</u>	סה"כ התחייבויות והון השותפות
טוני קליין סמנכ"ל כספים	עמית גרין מנכ"ל	ליגד רוטלוי יו"ר הדירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 ביולי 2024.

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

דוחות תמציתיים על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 2024 אלפי ש"ח אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		ביאור
			הוצאות
			שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד הוצאות הנהלה וכלליות
(11,259)	(7,339)	(633)	3
(3,549)	(1,169)	(2,045)	
<u>(14,808)</u>	<u>(8,508)</u>	<u>(2,678)</u>	הפסד מפעולות רגילות
(281)	(23)	-	הוצאות מימון
1,218	575	956	הכנסות מימון
<u>937</u>	<u>552</u>	<u>956</u>	הכנסות מימון, נטו
<u>(13,871)</u>	<u>(7,956)</u>	<u>(1,722)</u>	הפסד כולל לתקופה
			הפסד בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות (בש"ח)
<u>(0.40)</u>	<u>(0.23)</u>	<u>(0.05)</u>	
			הממוצע המשוקלל של מספר יחידות ההשתתפות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל ליחידת השתתפות
<u>34,999,977</u>	<u>34,999,500</u>	<u>35,001,000</u>	

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 2024 (בלתי מבוקר)

	השותף הכללי - יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ			השותף המוגבל - יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ				
	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ	קרן הון		השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)	
				בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	קרן הון בגין עסקה עם השותף הכללי			
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 בינואר 2024	-	(*)	47,054	862	503	65,305	(19,616)	
תשלום מבוסס יחידות השתתפות	-	-	27	27	-	-	-	
הפסד כולל לתקופה	-	(*)	(1,722)	-	-	-	(1,722)	
יתרה ליום 30 ביוני 2024	-	(*)	45,359	889	503	65,305	(21,338)	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

	השותף הכללי - יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ			השותף המוגבל - יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ				
	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ	קרן הון		השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)	
				בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	קרן הון בגין עסקה עם השותף הכללי			
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 בינואר 2023	-	(*)	60,781	723	503	65,300	(5,745)	
תשלום מבוסס יחידות השתתפות	-	-	139	139	-	-	-	
מימוש כתבי אופציה	-	-	5	-	-	5	-	
הפסד כולל לשנה	-	(*)	(13,871)	-	-	-	(13,871)	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	-	(*)	47,054	862	503	65,305	(19,616)	

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		2024 אלפי ש"ח
			תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
(13,871)	(7,956)	(1,722)	הפסד כולל לתקופה
10,231	5,975	481	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
(3,640)	(1,981)	(1,241)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
7,389	1,395	12,622	שינוי בפקדונות בנקאיים
(3,614)	-	(2,791)	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
3,775	1,395	9,831	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
5	-	-	תמורה מממוש כתבי אופציה ליחידות השתתפות
5	-	-	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון
140	(586)	8,590	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
10,793	10,793	10,933	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
10,933	10,207	19,523	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
			נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
11,259	7,339	633	שערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
139	62	27	עלות תשלום מבוסס יחידות השתתפות
11,398	7,401	660	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
1	(18)	41	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
(228)	44	(6)	קיטון (גידול) ביתרת יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
90	(226)	3	קיטון (גידול) ביתרת יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
(1,030)	(1,226)	(217)	קיטון בזכאים ויתרות זכות
(1,167)	(1,426)	(179)	
10,231	5,975	481	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

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. מטרת השותפות הינה לעסוק, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים מוחזקים (להלן - "חברות הפורטפוליו"), במחקר ו/או פיתוח של טכנולוגיות בתחומים שונים. נכון למועד החתימה על הדוחות כספיים ביניים אלה, השותפות מבצעת השקעות בעיקר בתחומי טכנולוגיה, תוכנה ואינטרנט (להלן - "תחומי העיסוק"). מטרת השותפות הוגדרו כך שתהווה שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד - 1984 (להלן - "חוק המו"פ").

ג. לאור אופי פעילותה, השותפות הינה קרן הון סיכון כמשמעות מונח זה בהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) ובהתאם השותפות מייצגת את השקעותיה בחברות כלולות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים (IFRS).

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 ואין כל וודאות שהשותפות תוכל לגייס מקורות מימון כאמור.

ממועד הקמתה, פעילות השותפות מומנה בעיקרה באמצעות גיוס הון בדרך של תשקיף הצעה לראשונה לציבור אשר הושלם בחודש ספטמבר 2020 ואשר במסגרתו גייסה סך נטו של כ- 65,298 אלפי ש"ח באמצעות הנפקת אגדים של יחידות השתתפות וכתבי אופציות ליחידות השתתפות.

ה. השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' על הפעילות העסקית של השותפות

ביום 7 לאוקטובר 2023, הותקפה מדינת ישראל על ידי ארגון הטרור חמאס ובעקבות זאת הכריזה מדינת ישראל על מצב מלחמה ועל גיוס מילואים רחב היקף (להלן - "המלחמה"). המלחמה הינה אירוע חריג בעל השלכות ביטחוניות וכלכליות אשר היקפן ותוצאתן אינם ניתנים לחיזוי. בעקבות המלחמה, נוקטת מדינת ישראל בצעדים משמעותיים לשמירה על ביטחון תושבי ישראל, אשר יש להם השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית והעסקית במדינה. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה ניכרת בפעילות הכלכלית תוך השפעה על הפעילות העסקית של ישויות במעגלי השפעה שונים. בנוסף, למצב הלחימה השפעה גם על פעילות של ישויות הנסמכות על עובדים זרים או על עובדים שגויסו לטובת הלחימה, סחר בינלאומי, חברות זרות בישראל, חברות תעופה אזרחית ועוד. כנגזרת של כך, למלחמה השלכות מהותיות על המשק והכלכלה והיא מכבידה במידה ניכרת על המשך הפעילות העסקית והרציפות התפקודית והתפעולית של הישויות. הנהלת השותפות עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בנושא המלחמה ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות. בשל העובדה שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת השותפות המאופייין בחוסר וודאות, בין היתר, באשר לאפשרות התרחבותה לזירות נוספות, באשר למועד שבו המלחמה תסתיים ולהשפעות עקיפות העלולות להיגרם בגינה, קיים קושי לחזות את עוצמת האירוע והיקף פגיעתו בשותפות. כמו כן, בעת הנוכחית אין ביכולת השותפות לתת הערכות ו/או אומדנים מהימנים בנוגע לתוכניות אסטרטגית לתקופה הקרובה ו/או לתחזיותיהן של חברות המטרה שבהן לשותפות יש החזקה. אין ביכולת השותפות לדעת האם ומתי תחזור פעילות המשק לסדרה, וכשתחזור לסדרה, כיצד תשפיע המלחמה על הכלכלה המקומית, כמו גם על תחומי פעילותה. לפיכך, הנהלת השותפות בוחנת באופן שוטף את ההשלכות האפשריות שלעית עתה אינן מהותיות וככל שצריך תנקוט בצעדים והתאמות לפעילותה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. דוחות הביניים ליום 30 ביוני 2024 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 תאגידי 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), התש"ל - 1970. דוחות הביניים אינם כוללים את כל הגילוי הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של השתפות ליום 31 בדצמבר 2023 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 2023.

ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים ביניים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מהנהלה 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 2023.

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישוםם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן - "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. כמו כן, התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

השותפות בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
ההרכב:

31 בדצמבר 2023			30 ביוני 2024			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)	עלות ההשקעה באלפי ש"ח			
8.03%	1,940	7,000	8.03%	2,011	7,000	ישראל	פיתוח פלטפורמה ליישומים עבור עסקים קטנים	בובייל בע"מ (א) (*)
0.13%	60	1,870	0.11%	35	1,870	ישראל	פיתוח מערכת למניעת היסח דעת משימוש במכשירים ניידים בזמן נהיגה	סיברואן (2014) בע"מ (ב) (**)
17.27%	2,543	2,507	16.67%	2,617	2,507	ישראל	פיתוח בדים ידיוותיים לסביבה עבור תעשיית המגבונים	וויפלאש בע"מ (ג) (*)
15.77%	5,300	3,027	15.77%	4,771	3,027	ישראל	פיתוח טכנולוגיה למדידה של זרימה בצינורות	פלו-ליט בע"מ (ד) (*)
19.00%	7,769	6,783	19.00%	8,052	6,783	ישראל	פיתוח טכנולוגיה לטעינת כל סוגי הרחפנים בשטח ללא תלות בחיבור לחשמל	סטריקס רחפנים בע"מ (ה) (*)
3.44%	2,100	2,608	3.44%	1,415	2,608	ישראל	פיתוח טכנולוגיה שתאפשר למכונות בפסי ייצור להפוך למכונות "חכמות"	שירהטק פתרונות בע"מ (ו) (*)
6.14%	544	3,111	6.14%	564	3,111	ישראל	פיתוח פלטפורמה דיגיטלית גלובאלית עם יכולות שידור אינטראקטיביות	סקרינז לייב בע"מ (ז) (*)
7.33%	3,573	3,866	7.33%	3,703	3,866	ארה"ב	פיתוח פלטפורמת בינה מלאכותית המייצרת ומנגישה מידע לאנשי מכירות ובעלי תפקידים נוספים בעולם הביטוח	Chief of Stuff, -LeO Inc (*) (ח)
-	-	-	הסכם השקעה SAFE	2,819	2,791	ישראל	פיתוח פלטפורמה לניהול פעילויות בקהילה, להעצמת החוסן הקהילתי והשירות לתושב לשימושן של ערים ברחבי העולם.	סופרסי אי איי בע"מ (ט) (*)
	<u>23,829</u>	<u>30,772</u>		<u>25,987</u>	<u>33,563</u>			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 השותפות עושה שימוש בעלות ההשקעה כמייצגת את האומדן הטוב ביותר של השווי הוגן כאשר בהתייחס להשקעות בישויות שמטבע פעילותן הוא דולר 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 שמנייתה של חברת המטרה סחירות בשוק פעיל וקיים בגיבן ציטוט בורסה למועד תקופת הדיווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)

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

א. הסכם השקעה בחברת בובייל בע"מ

1. על בסיס הסכם השקעה שנחתם ביום 11 בפברואר 2020 (על תיקוניו 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 היו 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, (אשר בו השותפות לא נטלה חלק) 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 היה 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 14,000 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א בתמורה לסך כולל של כמיליון דולר.

5. בחודש פברואר 2024 התקשרה בובייל עם חברת איזי סיאו. אייאל בע"מ (להלן - "איזי") בהסכם לרכישת פעילות (להלן - "ההסכם"), לפיו בובייל מכרה לאיזי חלק מפעילותה העסקית הקשורה במועדוני לקוחות ו/או תוכניות נאמנות (להלן - "הפעילות הנמכרת"). בהתאם להסכם, רכישת הפעילות הנמכרת התבצעה כנגד תמורה עתידית שתשולם לבובייל שתיגזר מרווחיות הפעילות הנמכרת, ככל שתהיה, בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם (להלן - "התמורה המותנית").

עוד נקבע, כי בקרות אירוע של העברת שליטה באיזי, הרוכש יתחייב לעמוד בהתחייבויות איזי תחת ההסכם, וכי בקרות אירוע של העברת שליטה בפעילות הנמכרת, שלא כחלק ממכירת כלל פעילות איזי, במשך תקופה של 5 שנים ממועד השלמת העסקה (להלן - "התקופה הרלוונטית"), בובייל תהיה זכאית לשיעור של 70% מהתמורה נטו שתתקבל על ידי איזי מאותה מכירה, ובלבד שהסכום הנ"ל לא יפחת מסך הרווחים הנקובים בתוכנית העסקית עד לתום התקופה הרלוונטית (בגובה של כ- 63 מיליון ש"ח), בניכוי סכומים ששולמו עד אותו מועד לבובייל על חשבון התמורה המותנית, ככל שהיו.

כחלק מעסקת הפעילות הנמכרת, התקשרו מנכ"ל בובייל ומי שמשמש כדירקטור בבובייל, וכן עובד בכיר נוסף, בהסכמי העסקה/התקשרות עם איזי, לפיהם הם יעברו לעבוד במשרה מלאה באיזי, וסוכם כי במקרה בו כל אחד מהם יתפטר שלא מחמת סיבה מוצדקת או בשל "עילה" (כהגדרתם בהסכם) לפני תום תקופה של 24 חודשים ממועד השלמת העסקה, אזי התמורה בגין הפעילות הנמכרת לה זכאית בובייל תופחת בהתאם למפורט בהסכם.

השלמת העסקה הותנתה באישור בעלי המניות של בובייל אשר התקבל ביום 26 בפברואר 2024.

לאחר מכירת הפעילות הנמכרת לאיזי, נשאר בבובייל נכסי קניין רוחני ו- IP (כולל פטנטים מאושרים, מוצר ה- Creator App ו- how Know) לגביהם בובייל תבחן את המשך פעילותה ו/או מימוש הנכסים.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

א. הסכם השקעה בחברת בובייל בע"מ (המשך)

בשים לב לפרק הזמן המשמעותי שחלף ממועד סבב ההשקעה האחרון בחודש פברואר 2023 ולאור זיהוי של אינדיקטורים איכותיים הלוקחים בחשבון מצד אחד את מצבה הפיננסי של בובייל ליום 31 בדצמבר 2023 ומנגד את פוטנציאל התמורה המתנית העשויה לנבוע לבעלי הזכויות ההוניות בבובייל הגלומה בהסכם נשוא הפעילות הנמכרת, היבט שהצביע דאז על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של בובייל, שווי ההשקעה במניות הבכורה של בובייל המוחזקות על ידי השותפות נכון לאותו מועד נאמד בסך של כ- 1,940 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), כפי שחושב באמצעות מודל OPM (להלן - "הערכת השווי") וזאת בהתאם לשווי כפי שנגזר בהתבסס על עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי תוך שימוש במודל מונטה קרלו, אשר לוקח בחשבון הסתברות לקיום תרחיש להכנסות אפשריות מרווחי הפעילות הנמכרת נשוא הסכם במהלך התקופה הרלוונטית.

לאור פרק הזמן הקצר מהמועד לגביו התבצעה הערכת השווי כאמור ובשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן, נקבע כי השווי ההוגן הנגזר מהערכת השווי ליום 31 בדצמבר 2023 מייצג את האומדן הטוב ביותר של השווי ההוגן של מניות הבכורה של בובייל המוחזקות על ידי השותפות אשר נאמד בסך של 2,011 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 30 ביוני 2024.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2024 ו- 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 71, (630) ו- (1,051) 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 2024 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 8.03% מהונה המונפק והנפרע של בובייל על בסיס דילול מלא.

ב. הסכם השקעה בחברת 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 לראשונה לציבור ורישום למסחר בבורסת הנאסד"ק במסגרתה גייסה סייברוואן סך הנאמד בכ- 11 מיליון דולר נטו מהוצאות הנפקה.

נכון ליום 30 ביוני 2024 שווייה של ההשקעה בסייברוואן נאמד בסך של 35 אלפי ש"ח בהתבסס על מחיר מניה בשוק פעיל (בורסת הנאסד"ק, 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 שהסתיימו בימים 30 ביוני 2024 ו- 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (25), 11 ו- (46) אלפי ש"ח, בהתאמה.

נכון ליום 30 ביוני 2024 מחזיקה השותפות בכמות של 115,563 מניות רגילות של סייברוואן המהוות שיעור של כ- 0.11% מהונה המונפק והנפרע של סייברוואן על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג. הסכם השקעה בחברת וויפפלאש בע"מ

ביום 10 באוגוסט 2020 נחתם הסכם השקעה בין השותפות ובעלי עניין בה (כמפורט להלן) לחברת וויפפלאש בע"מ אשר תוקן ביום 27 באוגוסט 2020 (להלן - "ההסכם" ו-"וויפפלאש", בהתאמה), אשר כולל השקעה של 750 אלפי דולר בוויפפלאש, מתוך זאת השקעת השותפות היתה 500 אלפי דולר (כ- 1,704 אלפי ש"ח), לפי שווי חברה לוויפפלאש 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 להקצאת 21,098 מניות רגילות של וויפפלאש.

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

א. שווי חברה לוויפפלאש שיהיה הנמוך מבין: (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 ללא תמורה בתקופה של 18 חודשים נוספים. ביום 2 בנובמבר 2023 הוארכה האופציה ללא תמורה בשנית בתקופה של 18 חודשים נוספים. כמו כן, נקבע כי האופציה תעניק לשותפות את הזכות להשתתף בגיוס שיבוצע על ידי וויפפלאש במהלך תקופת האופציה ולא בגיוס הבא, כפי שנקבע במקור.

בחודש נובמבר 2023 נחתם הסכם השקעה בוויפפלאש בסך של 300 אלפי דולר (להלן - "ההשקעה הנוספת"), לפיו השותפות השקיעה סך של כ- 217 אלפי דולר (כ- 803 אלפי ש"ח) בתמורה להנפקה של 9,013 מניות רגילות (בעלי השליטה בשותף הכללי בשותפות השקיעו באמצעות חברות בבעלותם סך נוסף של 83 אלפי דולר בתמורה להנפקה של 3,540 מניות רגילות). בכפוף להשלמת ההשקעה הנוספת, רשות החדשנות תעניק מימון של כ- 200 אלפי דולר אשר עם קבלתו יוענקו לשותפות ולבעלי השליטה כתבי אופציה לרכישת מניות נוספות של וויפפלאש כנגד החזר המענק לרשות החדשנות, בתוספת ריבית והצמדה וזאת על פני תקופה של 3 שנים ממועד הענקתם כאשר מימושם כפוף לעמידת וויפפלאש בתנאים מסוימים. יובהר כי בסמוך לחתימת הסכם ההשקעה הנוספת כמתואר לעיל, נחתם הסכם השקעה בסך של 100 אלפי דולר בתנאים דומים לתנאי ההשקעה הנוספת.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן - "הערכת השווי"), שווי ההשקעה של השותפות בוויפפלאש נכון לאותו מועד נאמד על בסיס חתירה לאחור (Back Solve) באופן אשר משווה את שווי המניות וכתבי האופציה שהונפקו במסגרת סבב הגיוס מחודש נובמבר 2023 לסך גובה ההשקעה. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של וויפפלאש, סכום ההשקעה אשר הוקצה לרכיב המניות המוחזקות על ידי השותפות 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%, נאמד בסך של 2,209 ו- 334 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד הערכת השווי כאמור ובשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן, נקבע כי השווי ההוגן הנגזר מהערכת השווי ליום 31 בדצמבר 2023 מייצג את האומדן הטוב ביותר של השווי ההוגן של רכיב המניות והאופציה המוחזקות על ידי השותפות אשר נאמד בסך של 2,288 ו- 225 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה, נכון ליום 30 ביוני 2024. כמו כן, כתבי האופציות אשר הוענקו לשותפות במסגרת ההשקעה הנוספת נאמד לאותו מועד בסך של 104 אלפי ש"ח תוך שימוש במודל בלאק אנד שולס.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 74, (1,627) ו- (1,374) 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 2024 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 16.67% מהונה המונפק והנפרע של וויפפלאש על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ד. הסכם השקעה בחברת 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 (1,230 אלפי ש"ח) פלו-ליט הקצתה לשותפות 1,233 מניות בכורה סיד, לפי שווי חברה לפלו-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 (1,222 אלפי ש"ח) (להלן - "סכום ההשקעה בשלב השני"). בעקבות ההקצאות כאמור, החזיקה השותפות בשיעור של כ- 16.48% מהון המניות המונפק והנפרע של הפלו-ליט, על בסיס דילול מלא.

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 לפלו-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 לפלו-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- 575 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 2023, 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- 4,969 ו- 331 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

נכון ליום 30 ביוני 2024 ביצעה החברה הערכת שווי עדכנית ביחס לשווי ההשקעה לאותו מועד. המדידה ליום 30 ביוני 2024 התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של פלו-ליט, תוך שימוש במודל OPM. בהתאם לאמור לעיל, השווי שהוקצה נכון ליום 30 ביוני 2024 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- 4,428 ו- 343 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (529), 264 ו- 157 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 2024 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. הסכם השקעה בחברת 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 חברת סטריקס של 9 מיליון דולר, לפני הכסף (להלן - "סכום ההשקעה בשלב השני"). בעקבות ההקצאה כאמור, תחזיק השותפות בשיעור של כ- 17.72% מהון המניות המונפק של סטריקס, על בסיס דילול מלא. יודגש, כי בחודש יוני עמדה סטריקס באבן הדרך והושקע סכום ההשקעה בשלב השני.

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 3,631 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) מהוות מבחינה כלכלית כעסקה אחת משולבת.

2. בחודש פברואר 2022 הושלם סבב השקעה במסגרתו גייסה סטריקס סך של כ- 2.5 מיליון דולר בתמורה להנפקה של 19,450 מניות בכורה סיד ג' (השותפות השקיעה סך של 560 אלפי דולר (כ- 1,853 אלפי ש"ח) בתמורה להנפקה של 4,357 מניות בכורה סיד ג'), המייצג שווי של 22.5 מיליון דולר לפני הכסף.

3. בחודש דצמבר 2023 חתמה סטריקס על הסכמי השקעה בסך של כ- 1.38 מיליון דולר (להלן - "הגיוס הנוסף") במסגרת סבב גיוס של עד 2 מיליון דולר, לפי שווי חברת סטריקס של 10 מיליון דולר, לפני הכסף, אשר במסגרתו השותפות השקיעה בסטריקס סכום נוסף של כ- 359 אלף דולר (כ- 1,299 אלפי ש"ח) בתמורה להנפקה של 7,099 מניות בכורה סיד ד'.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן - "הערכת השווי"), שווי ההשקעה של השותפות בסטריקס נאמד על בסיס חתירה לאחור (Back Solve) באופן אשר משווה את שווי המניות שהונפקו במסגרת סבב הגיוס מחודש דצמבר 2023 לסך גובה ההשקעה. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של סטריקס, השווי ההוגן שהוקצה תוך שימוש במודל OPM לרכיב המניות המוחזקות על ידי השותפות נאמד בסך של 7,769 אלפי ש"ח (במונחים דולריים).

לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד הערכת השווי ובשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן, נקבע כי השווי ההוגן הנגזר מהערכת השווי ליום 31 בדצמבר 2023 מייצג את האומדן הטוב ביותר של השווי ההוגן למועד הדוח על המצב הכספי, אשר נאמד בסך של 8,052 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 30 ביוני 2024.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ו-2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 283, (1,568) ו- (5,062) 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 2024 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 19% 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. השקעה בחברה 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").

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 מהחזקות השותפות בשירהטק בתמורה לסך של 3,511 אלפי ש"ח.

4. במסגרת הזכות שקמה לשותפות תחת נגזר ההגנה כאמור לעיל, במהלך שנת 2022 ובשים לב לחלוף התקופה הנקובה בהסכם המקורי שירהטק הקצתה 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.

נכון ליום 30 ביוני 2023 ביצעה השותפות הערכת שווי עדכנית ביחס לשווי ההשקעה ליום 30 ביוני 2023. המדידה ליום 31 בדצמבר 2023 התבססה על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 30 ביוני 2023 כאמור. 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 1.02 דולר תוך שימוש במודל OPM. יודגש כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם (לרבות השפעת מלחמת חרבות ברזל) המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של שירהטק עד ליום 31 בדצמבר 2023. בהתאם לאמור לעיל, שווי ההשקעה של יוניקורן בשירהטק ליום 31 בדצמבר 2023 נאמד בסך של 2,100 אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

1. השקעה בחברת שירהטק פתרונות בע"מ (המשך)

בשים לב לזיהוי של אינדיקטורים איכותיים שליליים הלוקחים בחשבון את מצבה הפיננסי של שירהטק, דבר אשר עשוי להעיד על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של שירהטק, התבססה השותפות על אומדן הנהלה אשר מתבסס בין היתר על מצבה הפיננסי של שירהטק ואת אי הוודאות הקיימת בקשר למימוש חלק מנכסיה ו/או פעילות חברת הבת המאוגדת מחוץ לישראל. בהתאם, השווי ההוגן של השקעה בשירהטק נאמד בסך של 1,415 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 30 ביוני 2024.

בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הוצאות שיערוך של השקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (685), (784) ו- (538) 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 2024 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 3.44% מהונה המונפק והנפרע של שירהטק על בסיס דילול מלא.

2. השקעה בחברת 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 מרס 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.

בשים לב לזיהוי של אינדיקטורים איכותיים שליליים הלוקחים בחשבון את מצבה הפיננסי של סקרינו, דבר אשר עשוי היה להעיד על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של סקרינו בתקופה שחלפה מיום 31 בדצמבר 2022, התבססה השותפות על אומדן הנהלה אשר לקח בחשבון בין היתר תרחיש שסקרינו תפעל להנזיל את נכסיה בהתבסס על מצבה הפיננסי של סקרינו ותרחיש של המשך הפעלת סקרינו כעסק חי ללא אירוע הנזלה וזאת בהתבסס על הכנסות פוטנציאליות ממכירת הקניין הרוחני של סקרינו. בהתאם לנסיבות כאמור, השווי ההוגן של המניות הרגילות של סקרינו אשר מוחזקות על ידי השותפות נאמד בסך של 544 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 31 בדצמבר 2023.

בשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של סקרינו מיום 31 בדצמבר 2023, התבססה השותפות על אומדן הנהלה אשר לוקח בחשבון את התרחישים המנויים לעיל. בהתאם, השווי ההוגן של המניות הרגילות של סקרינו אשר מוחזקות על ידי השותפות נאמד בסך של 564 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 30 ביוני 2024.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של השקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 20, (2,409), ו- (2,975) 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 2024 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. השקעה בחברת 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 של ליאו 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 של ליאו תבצע, לפי המוקדם.

3. בחודש ספטמבר 2023 התקשרה השותפות עם ליאו בהסכם השקעה של סכום נוסף של 375 אלף דולר (כ- 1,512 אלפי ש"ח) (להלן - "הסכם ההשקעה" ו- "סכום ההשקעה הנוספת", בהתאמה), בתמורה להנפקה של 199,428 מניות בכורה סיד-8 (כולל 20,993 מניות בכורה סיד-8 שהומרו ממניות בכורה סיד בהן השותפות החזיקה ערב החתימה על הסכם ההשקעה), וזאת במסגרת סגירה ראשונה של סבב גיוס של עד 1.5 מיליון דולר של ליאו ביצעה (להלן - "סבב הגיוס"), כאשר במסגרת הסגירה הראשונה של סבב הגיוס התקבל בחברת ליאו סכום כולל של 875 אלף דולר (כולל סכום ההשקעה הנוספת). במסגרת הסכם ההשקעה הוענקו לשותפות כתבי אופציה לרכישה נוספת של 139,609 מניות בכורה סיד-8 בתנאים שנקבעו בהסכם ההשקעה.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2023, שווי ההשקעה של השותפות בליאו נאמד על בסיס חתירה לאחור (Back Solve) באופן אשר משווה את שווי המניות וכתבי האופציות שהונפקו במסגרת סבב הגיוס מחודש ספטמבר 2023 לסך גובה ההשקעה. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של ליאו, השווי ההוגן שהוקצה תוך שימוש במודל OPM לרכיב המניות וכתבי אופציות המוחזק על ידי השותפות נאמד בסך של 2,940 ו-633 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) בהתאמה. לאור העובדה שלא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם (לרבות השפעת מלחמת חרבות ברזל) המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של ליאו ממועד ההשקעה המתואר לעיל ועד ליום 31 בדצמבר 2023, התבססה השותפות על השווי הדולרי מהערכת השווי מחודש ספטמבר 2023 כאמור, והשינוי בשווי ההשקעה בליאו ממועד השלמת סבב הגיוס ועד ליום 31 בדצמבר 2023 נובע משינוי בשער הדולר בלבד.

לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד המדידה האחרון ובשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן, נקבע כי השווי ההוגן הנגזר מהמדידה ליום 31 בדצמבר 2023 מייצג את האומדן הטוב ביותר של השווי ההוגן של רכיב המניות וכתבי אופציות המוחזק על ידי השותפות אשר נאמד בסך של 3,703 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 30 ביוני 2024.

כמו כן, בהינתן שהאופציה להלוואת SAFE הינה בתנאים המקובלים בעסקאות מסוג זה, נקבע כי שווי הלוואת ה-SAFE הינו זניח נכון ליום 30 ביוני 2024.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו-2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 130, (596) ו- (370) 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 2024 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 7.33% מהונה המונפק והנפרע של ליאו על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ט. סופרסי אי איי בע"מ

ביום 19 במאי 2024 התקשרה השותפות עם סופרסי אי איי בע"מ (להלן - "סופרסי") בהסכם השקעה מסוג SAFE, לפיו השותפות תשקיע בסופרסי סכום של 750 אלפי דולר (כ- 2,791 אלפי ש"ח) (להלן - "סכום ההשקעה" ו- "ההסכם", בהתאמה), וזאת במסגרת סבב גיוס שסופרסי מבצעת בסכום כולל של לפחות 2 מיליון דולר.

בהסכם נקבע, כי סכום ההשקעה יומר באופן אוטומטי בקרות אירוע גיוס הון (כהגדרתו בהסכם) למניות של סופרסי בכמות שתחושב על ידי חלוקת סכום ההשקעה במחיר למניה של סופרסי שיקבע באחת משתי הדרכים הבאות, אשר תניב את מספר המניות הגדול ביותר: (א) מחיר המשקף הנחה שנקבעה בהסכם על המחיר למניה באירוע גיוס הון או (ב) מחיר מניה שיחושב לפי שווי לסופרסי שנקבע בהסכם. כן נקבעו בהסכם הוראות לגבי המרת סכום ההשקעה במקרים של אירוע נזילות או אירוע פירוק (כהגדרתם בהסכם).

בנוסף, ההסכם מעניק לשותפות זכות השוואת תנאים לפיה ככל שלפני הגעת ההסכם לסיומו, סופרסי תגייס כספים בדרך של התקשרות בהסכמי SAFE או עסקאות של ניירות ערך המירים בעלי תנאים עדיפים על אלה שניתנו בהסכם, השותפות תוכל לדרוש שההסכם יתוקן כך שיכלול את אותם תנאים עדיפים.

לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד ההשקעה כאמור ובשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההון, נקבע כי עלות ההשקעה מייצגת את האומדן הטוב ביותר של השווי ההון אשר נאמדה בסך של 2,819 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 30 ביוני 2024. בהתאם, בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 החברה זקפה הכנסות שיערוך בסך של 28 אלפי ש"ח.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות השותפות חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני 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

סיכוני אשראי

1. נכון ליום 30 ביוני 2024 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 לסיכוני אשראי:

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	2024	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	
10,933	10,207	19,523	מזומנים ושווי מזומנים
12,622	18,616	-	פקדונות בנקאיים

ב. להלן תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	2024	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	
23,829	24,135	25,987	נכסים פיננסיים: נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
10,933	10,207	19,523	נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת: מזומנים ושווי מזומנים
12,622	18,616	-	פקדונות בנקאיים
35	33	32	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
18	64	24	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
507	311	290	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת: זכאים ויתרות זכות

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

(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 אשר הינם בעלי אופי שוטף. בהתאם, היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, מהוות קירוב לשווי הוגן.

השקעת השותפות בחברות מטרה יועדה למדידה בקטגורית 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).

(3) גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי הוגן, ליום 30 ביוני 2024:

רמה 1 (*)	רמה 2	רמה 3 (**)	סה"כ
	אלפי ש"ח		(בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

השקעה נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

35	-	25,952	25,987
35	-	25,952	25,987

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

רמה 1 (*)	רמה 2	רמה 3 (**)	סה"כ
	אלפי ש"ח		(בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

השקעה נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

117	-	24,018	24,135
117	-	24,018	24,135

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

3 גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 בדצמבר 2023:

רמה 1 (*) רמה 2 רמה 3 (**)
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר) סה"כ

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד:

השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
60	-
23,829	23,769
60	-
23,829	23,769

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

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

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

אלפי ש"ח

31,474	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
3,614	השקעה בנכסים פיננסיים
(11,259)	שיערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
23,829	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

אלפי ש"ח

31,474	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
(7,339)	שערורך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
24,135	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

אלפי ש"ח

23,829	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
2,791	השקעה בנכסים פיננסיים
(633)	שיערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
25,987	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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

שם חברת מטרה	מכשיר פיננסי	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
בובייל בע"מ (ראה ביאור 3א')	מרכיב מניות בכורה א'4	2,011 אלפי ש"ח	מודל מונטה קרלו	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 31% עד 45%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
				שיעור ריבית להיוון - 23%	שינוי בשיעור הריבית להיוון בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
וויפלאש בע"מ (ראה ביאור 3ג')	מרכיב מניות רגילות	2,288 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 53%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
	מרכיב האופציה	225 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
	מרכיב האופציה	104 אלפי ש"ח	מודל בלאק אנד שולס	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 53%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
פלו-ליט בע"מ (ראה ביאור 3ד')	מרכיב מניות בכורה סיד	4,428 אלפי ש"ח	מודל מכפילים	תנודתיות במכפיל מכירות - 3.22	שינוי במכפיל המכירות בשיעור של 1% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
				תנודתיות בשיעור הריבית להיוון - 50%	שינוי בשיעור הריבית להיוון בשיעור של 1% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
	מרכיב האופציה	343 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 (ראה ביאור 3ה')	מרכיב מניות בכורה סיד	8,052 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 61%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
LeO - Chief of Stuff Inc (ראה ביאור 3ח')	מרכיב מניות בכורה סיד	3,703 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 59%	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 ושאין 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 שוויה של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

1. מדיניות חלוקת רווחים

ביום 17 בינואר 2024 דירקטוריון השותף הכללי בשותפות אימץ מדיניות חלוקת רווחים לפיה במקרה של מימוש החזקות על ידי השותפות בחברות פורטפוליו שלה, היא תחלק לבעלי יחידות ההשתתפות שלה, הן את הרווח והן את הקרן המקורית שהושקעה, וזאת עד לחלוקת סכום מצטבר השווה לפחות למלוא הסכומים שגייסה ושתגייס השותפות מעת לעת (להלן - "סכום החלוקה").

חלוקת דיבידנד על ידי השותפות לבעלי יחידות ההשתתפות תהא כפופה להתחייבויות נוספות של השותפות, ככל שתהיינה, מול תאגידי בנקאיים וגורמים מממנים נוספים כפי שתהיינה מעת לעת.

יישום מדיניות הדיבידנד כאמור הינו בכפוף להערכת דירקטוריון השותף הכללי בשותפות בדבר יכולתה של השותפות, לעמוד, מעת לעת, בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ובשים לב לתזרים המזומנים הצפוי שלה, פעילויותיה, יתרות המזומנים שלה, תוכניותיה ומצבה מעת לעת.

יישום מדיניות הדיבידנד הינו בכפוף להוראות כל דין, לרבות הוראות פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975, ובכלל זה עמידה במבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") ו/או חלוקה באישור בית משפט כאמור בסעיף 303 לחוק החברות.

דירקטוריון השותף הכללי יהא רשאי, בכל עת, לשנות את מדיניות הדיבידנד כאמור לעיל או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל. אין במדיניות כל התחייבות כלפי בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות ו/או צד ג' כלשהו לחלוקת דיבידנד, לרבות לעניין מועדי תשלום ו/או שיעורו.

2. ביום 16 ביולי 2024 התקיימה אסיפה כללי של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות במסגרתה הוחלט לאשר עקרונות להשקעה בחברות מטרה של השותפות על ידי בעלי שליטה ו/או בעלי ענין נושאי משרה בשותף הכללי ובשותפות (להלן - "בעלי ענין"), לפיהם בעלי ענין יהיו רשאים להשתתף בהשקעות של השותפות בחברת מטרה, קיימת או עתידית, בהתקיים העקרונות להלן:

א. חברת המטרה מעוניינת לגייס כסף גם ממשקיעים חדשים או שאינה מעוניינת מטעמיה לגייס סכום נוסף מהשותפות.

ב. הסכום אותו מעוניינת לגייס חברת המטרה עולה על הסכום אותו מעוניינת להשקיע השותפות מטעמיה של השותפות (משקולים של ניהול סיכונים, מקרים בהם אין לשותפות כספים לצורך ביצוע השקעה בחברת המטרה או שמבחינה חשבונאית של צירוף החזקות של השותפות ושל בעלי השליטה השותפות אינה יכולה להשקיע (לא רלוונטי לבעלי ענין ו/או נושאי משרה שאינם בעלי שליטה)).

ג. ההשקעה של בעלי הענין תהיה בסכום מוגבל שלא יעלה על 300 אלפי דולר לכל בעלי הענין ביחד.

ד. סכום ההשקעה של בעלי הענין לא יהיה יותר מ- 50% מסכום ההשקעה המצטבר של השותפות.

ה. בעלי הענין יתחייבו כי הם לא יהיו נושאי משרה בחברת המטרה ביחס להשקעות עתידיות (לא חל על השקעות קיימות).

ו. בעלי ענין שהשקיעו בחברת מטרה, ימנעו מלהשתתף בקבלת החלטות של השותף הכללי והשותפות בענין חברת המטרה.

חריגה מהעקרונות המוזכרים לעיל מותנית באישור של האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות.