

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים  
ליום 31 בדצמבר 2020**

## טוגדר חדשנות עסקית בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים  
ליום 31 בדצמבר 2020**

### תוכן העניינים

#### ע מ ד

3	דוח רואה החשבון המבקר
	<b>הדוחות הכספיים המאוחדים:</b>
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח והפסד
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון עצמי
7-8	דוחות מאוחדים על תזרים המזומנים
9-21	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

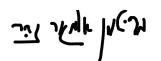
**דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של  
טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורף של **טוגדר חדשנות עסקית בע"מ** (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות המאוחדים על תזרים מזומנים והדוחות המאוחדים על השינויים בהון לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-1.5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-2%, מכלל ההכנסות המאוחדות לאותה שנה שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, את תוצאות פעולותיה והשינויים בהון לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, זאת בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).



בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 2 בספטמבר 2021

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר			
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
1,940	1,027		<b>נכסים שוטפים</b>
251	251	3	מזומנים ושווי מזומנים
-	590	6	פיקדון משועבד
519	1,014	4	צדדים קשורים
2,710	2,882		חייבים ויתרות חובה
-	65		<b>נכסים לא שוטפים</b>
143	145	1.2	פקדון ז"א
25	69		נכס בלתי מוחשי
-	676		רכוש קבוע, נטו
-	376		השקעה בחברה מוחזקת
685	2,998		נכס בגין דמי הצלחה צפויים
853	4,329		השקעה בכתבי אופציה
3,563	7,211		
1	622	6	<b>התחייבויות שוטפות</b>
138	150		צדדים קשורים
345	633	5	ספקים ונותני שירותים
484	1,405		זכאים ויתרות זכות
753	775	7	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
2,326	5,031	8	הלוואות בעלים
3,563	7,211		<b>הון עצמי</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 מנכ"ל

  
 \_\_\_\_\_  
 יו"ר הדירקטוריון

2 לספטמבר 2021  
 \_\_\_\_\_  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על רווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,218	6,465	9	הכנסות
(3,083)	(3,833)	10	הוצאות הפעלה
(1,087)	(1,909)	11	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,952)	723		<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
(59)	(93)		הוצאות מימון, נטו
-	340	12	הכנסות אחרות
<u>(2,011)</u>	<u>970</u>		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי**

<u>סך הכל</u>	<u>עודפים</u>	<u>קרן הון</u>	<u>תקבולים ע"ח מניות אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u>	<u>הון מניות רגילות</u>	
(408)	(775)	67	100	199	1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019</b>
4,655	-	-	-	4,655	(*)	הנפקת מניות
-	-	-	(100)	100	(*)	תקבולים ע"ח מניות
90	-	90	-	-	-	מניות חסומות
(2,011)	(2,011)	-	-	-	-	הפסד לשנת 2019
2,326	(2,786)	157	-	4,954	1	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
1,686	-	-	-	1,686	(*)	הנפקת מניות
49	-	49	-	-	-	מניות חסומות
-	-	(108)	-	108	-	הפשרת מניות חסומות
970	970	-	-	-	-	רווח לשנת 2020
5,031	(1,816)	98	-	6,748	1	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>

(\*) פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:**

(2,011)	970
(553)	(3,215)
(2,564)	(2,245)

רווח (הפסד) נקי לשנה  
 התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)**

**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה:**

-	(336)
(28)	(59)
(65)	(40)
(130)	(65)
(223)	(500)

השקעות בחברות מוחזקות  
 רכישת רכוש קבוע  
 השקעה בנכס בלתי מוחשי  
 פיקדון ז"א

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון:**

-	146
4,655	1,686
4,655	1,832
1,868	(913)
72	1,940
1,940	1,027

הלוואה צד קשור  
 הנפקת מניות

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון**

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה**

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת:**

2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</b>
6	15	הוצאות פחת רכוש קבוע
16	38	הוצאות הפחתה נכס בלתי מוחשי
(425)	(2,043)	הכנסות בשווי מזומן
(118)	(270)	רווח מעליית ערך
21	22	הוצאות ריבית
90	49	הוצאות בגין מניות חסומות
-	(376)	הכנסה בגין דמי הצלחה צפויים
-	(340)	רווח ממימוש השקעה
<u>(410)</u>	<u>(2,905)</u>	
		<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:</b>
(423)	(495)	עליה בחייבים ויתרות חובה
-	58	ירידה בחייבים צדדים קשורים
62	12	עליה בספקים ונותני שירותים
264	288	עליה בזכאים ויתרות זכות
(46)	(173)	עליה (ירידה) בצדדים קשורים
<u>(143)</u>	<u>(310)</u>	
<u>(553)</u>	<u>(3,215)</u>	

**נספח ב' - פעילות שאינה במזומן**

-	648	צדדים קשורים
---	-----	--------------



**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 1 - כללי**

**א. תיאור החברה:**

טוגדר חדשנות עסקית (להלן - "החברה") הוקמה בחודש פברואר 2018 והחלה בפעילות עסקית במהלך חודש אפריל 2018. החברה עוסקת בהשקעות בעיקר בתחומי הסיכון, באמצעות שלושה ערוצי השקעה עיקריים: מועדון משקיעים (אנג'לים), קרנות הון סיכון וכן באמצעות הפעלת פלטפורמת "רכז הצעה" בפיקוח הרשות לניירות ערך בהתאם להוראות רכז הצעה תקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך באמצעות רכז הצעה), התשע"ז-2017.

**ב. הגדרות:**

<b>החברה</b>	-	טוגדר חדשנות עסקית.
<b>חברת בת</b>	-	טוגדר ונצ'רס שותף כללי בע"מ.
<b>חברות בשליטה משותפת</b>	-	טוגדר פרטנרס שותף כללי בע"מ
<b>חברות כלולות</b>	-	יוניק-טק שותף כללי בע"מ.
<b>צדדים קשורים</b>	-	כמשמעותם בגילוי דעת מספר 29 של לשכת רואי החשבון בישראל.
<b>מדד</b>	-	מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
<b>דולר או \$</b>	-	דולר של ארה"ב.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הם כדלקמן:

**א. בסיס הדיווח:**

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בסכומים נומינליים על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

**ב. שימוש באומדנים:**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת הנהלת החברה להשתמש באומדנים והערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים איננה ניתנת לקביעה מדויקת בעת עריכתם. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של הנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עשויה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

**ג. שווי מזומנים:**

שווי מזומנים כוללים פיקדונות בבנקים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב, אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

מזומנים ופיקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם מסווגים במסגרת מזומן ו/או פקידון משועבד.

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. דוחות כספיים מאוחדים:

1 כללי:

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד מלא של הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין, וכן איחוד יחסי של חברות בשליטה משותפת, על בסיס חלקה של החברה באותן חברות.

שליטה מתקיימת כאשר ביכולת החברה לקבוע את המדיניות הכספית והתפעולית של החברה המוחזקת כדי להפיק הטבות ממשאביה ופעולותיה.

חברה בשליטה משותפת הינה חברה המוחזקת על ידי מספר גורמים ביניהם קיימת הסכמה חוזית לשליטה משותפת.

הסכם לשליטה משותפת קובע שליטה משותפת בין הצדדים לעסקה מבלי שלאחד הצדדים תהיה שליטה בלעדית בקבלת ההחלטות בתחומים שהינם חיוניים למטרות העסקה המשותפת, ללא קשר לחלקו בעסקה.

דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים שלא על פי המדיניות החשבונאית של החברה מותאמים, לפני איחודם, למדיניות החשבונאית המיושמת על ידי החברה.

לצורך האיחוד, מבוטלות במלואן כל היתרות, ההכנסות וההוצאות בגין עסקאות בין חברות המאוחדות בדוחות כספיים אלו. רווחים או הפסדים הנובעים מעסקאות בין חברתיות עם החברות בשליטה משותפת מוכרים רק בגובה חלקם של המשתתפים האחרים בעסקה המשותפת.

2 איבוד שליטה:

בעת איבוד שליטה בחברה מאוחדת, מכירה החברה ברווח או בהפסד בגובה הפרש בין ערכם המצרפי של התמורה שהתקבלה והשקעה כלשהי שנותרה בחברה המאוחדת לשעבר, לבין ערכם בספרים של הנכסים, ההתחייבויות והזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה המאוחדת לשעבר.

כאשר נכסים של חברה מאוחדת נמדדים בסכומים משוערכים או בשווי הוגן והרווח או ההפסד המצטבר הוכר ברווח כולל אחר ונצבר בהון, בעת איבוד שליטה בחברה זו, סכומים אלו מסווגים מחדש לרווח או הפסד או לעודפים (כפי שנקבע בתקן הרלוונטי).

השקעה כלשהי שנותרה ואשר מקנה השפעה מהותית בחברה הבת לשעבר, נמדדת במועד איבוד השליטה בהתאם לשיטת השווי המאזני כאילו ההשקעה לא סווגה מעולם כמוחזקת למכירה. השקעה כלשהי שנותרה, ואשר אינה מקנה השפעה מהותית בחברה הבת לשעבר, נמדדת במועד איבוד השליטה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ה. השקעות בחברות כלולות:

חברה כלולה הינה חברה מוחזקת שלחברה יש השפעה מהותית בה והיא אינה חברה בת או הסדר משותף. השקעות בחברות כלולות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, למעט כאשר השקעה בחברה כלולה, או חלקה, מסווגת כמוחזקת למכירה בהתאם לתקן חשבונאות מספר 38 בדבר נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו. במקרה כזה, הקבוצה מסווגת את חלק ההשקעה שאינו מסווג כמוחזק למכירה כנכס לא-שוטף. על פי שיטת השווי המאזני, השקעות בחברות כלולות נרשמות לפי עלותן בתוספת או בניכוי חלקה של החברה ברווחים, בהפסדים, ובשינויים אחרים בהון העצמי של החברות הכלולות, שאירעו לאחר מועד הרכישה.

רווחים שנוצרו בעסקאות בין חברה כלולה לבין יתר חברות הקבוצה, נדחים בהתאם לשיעור ההחזקה של הקבוצה בחברה הכלולה, עד למימושם על ידי מכירה מחוץ לקבוצה או בדרך של הפחתה.

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ה. השקעות בחברות כלולות (המשך):**

בהשקעות בחברות כלולות, אשר הופחתו במלואן, מכירה החברה בהפרשה להפסד רק עד גובה ערבותה להתחייבויות החברה הכלולה.

במקרה של ירידה בשיעור החזקה כתוצאה ממימוש החזקותיה של החברה בחברה הכלולה, במלואן או בחלקן, יירשם כעלות המימוש החלק היחסי של ההשקעה, כפי שהיא רשומה על-פי שיטת השווי המאזני (כולל החלק היחסי של המוניטין שטרם הופחת). אם מומשה השקעה שסווגה קודם לכן כמוחזקת למכירה בהתאם לתקן חשבונאות מספר 38 בדבר נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, יירשם כעלות המימוש הערך בספרים של ההשקעה שסווגה כאמור. ההפרש בין התמורה לבין עלות המימוש, כאמור, הוא רווח או הפסד ממימוש ההשקעה.

**ו. ירידת ערך השקעות בחברות כלולות:**

החברה בוחנת את קיומם של סימנים לירידת ערך של השקעות בחברות כלולות המטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני. ירידת ערך כאמור מתהווה כאשר יש ראיות אובייקטיביות לכך שתזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מההשקעה הושפעו לרעה.

בחינת ירידת ערך של ההשקעה נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה. בהתאם לכן, הפסד המוכר מירידת ערך של ההשקעה לא מיוחס לנכסים המרכיבים את חשבון ההשקעה, לרבות מוניטין, אלא מיוחס להשקעה בכללותה, ולפיכך הקבוצה מכירה בהיפוך של הפסדים שהוכרו בגין השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, כאשר בסכום בר ההשבה שלהן חלה העלייה.

**ז. רכוש קבוע:**

פרטי רכוש קבוע מוצגים במאזן לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

הפחת מחושב לפי שיטת "הקו הישר" בהתחשב במשך תקופת השימוש הכלכלית של הנכסים.

שיעורי הפחת השנתיים הינם כדלקמן:

%	
33	מחשבים וציוד
15	ריהוט וציוד

**ח. ירידת ערך נכסים:**

החברה בוחנת בכל תאריך מאזן את סכום בר-ההשבה של נכסיה כל אימת שקיימים סימנים המצביעים על אפשרות של ירידת ערך של נכסים אלו. מקום בו עולה ערכו של נכס בספרים על סכום בר-ההשבה שלו מכירה החברה בהפסד מירידת ערך של נכס. הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, שהוכר בעבר, מבוטל רק כאשר חל שינוי באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה, מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך. הערך בספרים לאחר הביטול אינו עולה על הערך בספרים שהיה נקבע לנכס אילו לא היה נרשם הפסד מירידת ערך בשנים קודמות.

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הכרה בהכנסה:

הכנסה נמדדת לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה ו/או התמורה שהחברה זכאית לקבל בגין הכנסה ממתן שירותים במהלך העסקים הרגיל. ההכנסה מוצגת לאחר ניכוי אומדנים להחזרות, הנחות וכדומה.

**הכנסה מהספקת שירותים:**

הכנסה מעסקה להספקת שירותים מוכרת בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה ובהתקיים כל התנאים הבאים:

- סכום ההכנסה ניתן למדידה באופן מהימן;
- צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לקבוצה;
- שלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן; וכן
- העלויות שהתהוו במסגרת העסקה והעלויות הנדרשות להשלמתה ניתנות למדידה באופן מהימן.

י. נכסים בלתי מוחשיים:

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 30 - נכסים בלתי מוחשיים.

נכס בלתי מוחשי הוא נכס לא כספי, ניתן לזיהוי וחסר מהות פיזית. דרישת זיהוי זו נועדה למטרת הבחנה בינו ובין מוניטין.

על פי התקן, החברה מכירה בנכס בלתי מוחשי, אם ורק אם, צפוי (Probable) שההטבות הכלכליות העתידיות החזויות שניתן ליחסן לנכס יזרמו אל הישות וכן העלות של הנכס ניתנת למדידה באופן מהימן.

נכס בלתי מוחשי הכשיר להכרה בנכס, יימדד לראשונה לפי העלות. נכס בלתי מוחשי הנובע ממחקר (או משלב המחקר של פרויקט עצמי) לא יוכר כנכס. הוצאה בשל מחקר כאמור תוכר כהוצאה בעת התהוותה. מאידך, נכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח (או משלב הפיתוח של פרויקט עצמי) יוכר, אם ורק אם, ישות יכולה להוכיח עמידה בקריטריונים המפורטים בתקן.

יציאה בגין פריט בלתי מוחשי שהוכרה לראשונה כהוצאה לא תוכר כחלק מהעלות של נכס בלתי מוחשי במועד מאוחר יותר. לאחר ההכרה הראשונית בחרה החברה במדידה לפי מודל העלות. לפי מודל זה נכס בלתי מוחשי יוצג בעלותו בניכוי הפחתה שנצברה ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

החברה מפחיתה נכסים בלתי מוחשי בשיטת הקו הישר על פני חמש שנים. הפחתת הנכס הבלתי מוחשי נכללת בהוצאות הנהלה וכלליות.

יא. שער חליפין ובסיס הצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן (מדד חודש נובמבר של כל שנה) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד חודש דצמבר של כל שנה), בהתאם לתנאי העסקה.

(3) הפרשי שער והצמדה נזקפים לדוח רווח והפסד עם התהוותם.

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

יא. שער חליפין ובסיס הצמדה (המשך):

(4) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

מדד ידוע בנקודות	מדד בגין בנקודות	שער החליפין היציג של הדולר (בש"ח ל- 1 דולר)	
102.09	101.99	3.215	<b>תאריך הדוחות הכספיים:</b>
102.7	102.7	3.456	31 בדצמבר 2020
			31 בדצמבר 2019
%	%	%	<b>שיעור השינוי:</b>
(0.6)	(0.7)	(7)	<b>לשנה שהסתיימה:</b>
0.3	0.6	(7.8)	ביום 31 בדצמבר 2020
			ביום 31 בדצמבר 2019

**ביאור 3 - פיקדון משועבד**

א. כחלק מקבלת הרישיון לשמש כרכז הצעה בהתאם להוראות רכז הצעה תקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך באמצעות רכז הצעה), התשע"ז-2017 (להלן: "התקנות"), נדרשה החברה בהתאם לתקנות לשעבד פיקדון בסך של 101 אלפי ש"ח אצל נאמן לפיקדון, כבטוחה לטובת הרשות לניירות ערך. כספי הפיקדון מושקעים באגרות חוב נסחרות המדורגות בדרגת השקעה גבוהה.

ב. פיקדון משועבד לטובת תשלומים שמבצעת החברה באמצעות כרטיסי אשראי.

**ביאור 4 - חייבים ויתרות חובה**

**הרכב:**

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
76	80	מוסדות
383	864	הכנסות לקבל
5	-	הוצאות מראש
55	70	חייבים אחרים
519	1,014	

**ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות**

**הרכב:**

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29	77	זכאים, כרטיסי אשראי
234	339	הוצאות לשלם
82	207	זכאים בגין עובדים
-	10	אחרים
345	633	

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 6 - צדדים קשורים**

**א. תגמול והטבות שניתנו לצדדים קשורים:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
559	869
329	11
<u>888</u>	<u>880</u>

שכר ותגמול למנהלים צדדים קשורים בחברה ובחברות בנות  
תשלום לספקים (צדדים קשורים)

**ב. נכסים והתחייבויות לצדדים קשורים:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	582
-	8
<u>-</u>	<u>590</u>
-	146
1	6
-	470
<u>1</u>	<u>622</u>

**חייבים ויתרות חובה:**  
יוניקורן 1 שותפות מוגבלת  
יוניקורן 2 שותפות מוגבלת

זכאים ויתרות זכות:  
הלואה צד קשור  
זכאים  
הכנסה מראש-דמי ניהול

**ביאור 7 - הלואות בעלים**

בחודש פברואר 2018, נחתם הסכם ייסוד בין החברה למייסדים שלה, לפיו מייסדיה מתחייבים להעמיד לרשות החברה הלואות בעלים.

במהלך שנת 2018 המייסדים העמידו לרשות החברה הלואות במצטבר בסך של 732 אלפי ש"ח.

ככל ולחברה יהיה תזרים מזומנים חיובי מפעילות במשך תקופה של 6 חודשים או יותר, היא תחלק בסמוך לאחר כל רבעון קלנדרי את העודף לחלוקה ביחס של 35% להקטנה או סילוק ההלוואות ו65% כדיבידנד ביניים.

כל סכומי ההלוואות נושאות ריבית שנתית של 3% וצמודות למדד המחירים לצרכן.

בשנת 2020 נרשמו הוצאות ריבית על סך 22 אלפי ש"ח. נכון לדצמבר 2020, ההלוואות טרם נפרעו.

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 8 - הון עצמי

הרכב:

לימים 31 בדצמבר 2019		לימים 31 בדצמבר 2020		מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב
מונפק ונפרע	ר ש ם	מונפק ונפרע	ר ש ם	
כמות מניות		כמות מניות		
131,343	10,000,000	136,601	10,000,000	

ביאור 8 - הון עצמי (המשך)

- א. החברה הנפיקה במועד הקמתה 100,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב למייסדי החברה (להלן - המייסדים).
- ב. בהסכם הייסוד מוסכם כי 4,500 מתוך מניותיו של אחד מבעלי המניות יהיו חסומות לכל העברה בתמורה או שלא בתמורה, שיעבוד, משכון, עיקול או הורשה וכי החל מתחילת שנת כהונתו השנייה של בעל המניות האמור, מדי כל יום נוסף בו יכהן כמנכ"ל, ישתחררו 6.16 ממניותיו מהחסימה הנ"ל. כמו כן למרות הפסקת כהונתו כמנכ"ל בחודש אוגוסט 2019 הוחלט כי השבת המניות מהחסימה תימשך באותו האופן.
- ג. במרץ 2018 במסגרת הסכם בין החברה למשקיע, הוקצו למשקיע 4,170 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב תמורת 200,000 ש"ח.
- ד. בדצמבר 2018 התקבלו תקבולים ע"ח מניות על סך 100,000 ש"ח בגין הסכם עם משקיע שנחתם בינואר 2019, לפיו יונפקו למשקיע 571 מניות רגילות בנות 0.01 ע.ג.
- ה. במהלך שנת 2019, ביצעה החברה גיוסי הון ממשקיעים פרטיים בסך כולל של כ-4.6 מיליוני ש"ח תמורת 26,602 מניות רגילות בנות 0.01 ע.ג.
- ו. במהלך שנת 2020, ביצעה החברה גיוסי הון ממשקיעים פרטיים בסך כולל של כ-1.7 מיליוני ש"ח תמורת 5,258 מניות רגילות בנות 0.01 ע.ג.

ביאור 9 - הכנסות

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הכנסות במזומן הכנסות בשווה מזומן הכנסה משערוך מכשירים פיננסיים הכנסה בגין דמי הצלחה צפויים הכנסות בגין דמי הצלחה מהשותפות הכנסה בגין דמי ניהול
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,675	3,456	
425	2,043	
118	270	
-	376	
	134	
-	186	
2,218	6,465	

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 9 - הכנסות (המשך)**

**ב. הכנסות החברה הינן:**

1. הכנסות מעמלות במזומן ובשווי מזומן (כתבי אופציה לרכישת מניות Warrants), בגין ביצוע גיוסי הון שביצעה החברה לחברות ומיזמים שונים.  
החברה תהא זכאית לקבלת כתבי אופציה לרכישת מניות (Warrants) מאותו סוג שהונפקו במסגרת הקמפיין.
- שינויים בשווי ההוגן של ההשקעות בכתבי אופציה נרשמו ברווח והפסד תחת הכנסות משערוך מכשירים פיננסיים.
2. הכנסות בגין השתתפות ברווחים עתידיים בגין השקעות הצפויות למימוש.
3. הכנסות בגין השתתפות ברווחים עתידיים של השותפות 'טוגדר יוניקורן 1 שותפות מוגבלת' המנוהלת על ידי חברת הבת "טוגדר פרטנרס שותף כללי בע"מ".
4. הכנסות בגין דמי ניהול של החברה בגין החזקה ב"טוגדר פרטנרס שותף כללי בע"מ" ו-"טוגדר וונצ'רס שותף כללי בע"מ".

**ביאור 10 - הוצאות הפעלה**

**הרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
773	1,692
2,293	2,135
17	6
<u>3,083</u>	<u>3,833</u>

הוצאות שכר, נלוות ואחרות  
הוצאות מדיה פרסום ושיווק  
אחרות

**ביאור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות**

**הרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
378	684
212	456
349	505
52	61
22	53
74	150
<u>1,087</u>	<u>1,909</u>

שירותים מקצועיים  
שכר דירה ומשרדיות  
תגמול בגין שירותי דירקטורים בחברה ובחברות בנות  
אגרות  
פחת והפחתות  
אחרות



**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**ביאור 12 - הכנסות אחרות**

בשנת 2020 טוגדר ביצעה השקעה בחברת ת.ע.ה. פרייבט אקוויטי בע"מ, החברה עוסקת, בין היתר בניהול והפעלת פלטפורמה גלובאלית בה מוצעות למכירה ע"י בעלי מניות פרטיים מניות פרטיות בחברות היי-טק חדי קרן (UNICORN) בשלב טרום הנפקה,

תמורת הרכישה הייתה מאתיים אלף דולר, מתוכם מאה אלף דולר שולמו במזומן ואילו היתרה שולמה תמורת מכירת מניות טוגדר פרטנרס שותף כללי בע"מ שהיו בבעלותה המלאה של טוגדר.

כתוצאה מכך נוצר בספרי טוגדר הכנסה בסכום של מאה אלף דולר (משוערך לשקלים שלוש מאות וארבעים אלף ש"ח).

**ביאור 13 - התקשרויות והתחייבויות תלויות**

במהלך חודש אוגוסט 2020 הגיש נותן שירותים של החברה תביעה כנגד החברה בבימ"ש השלום בתל-אביב בסך של כ- 250 אלפי ש"ח.

בחודש פברואר 2021 הגישה החברה כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד בסך של כ- 280 אלפי ש"ח ובו טענה בין היתר כי לתובע לא מגיע כל תשלום שכן לא ביצע את שהוטל עליו בהתאם להסכמות ואף גרם נזק לחברה.

דיון קד"מ נערך בין הצדדים ביום 23.05.2021, ובו הופנו הצדדים להליך של מהו"ת במסגרתו עומדת להיקבע ישיבת גישור במהלך חודש אוקטובר 2021.

בשל היות ההליך בשלב התחלתי וטרם הגשת הראיות, לא ניתן כרגע להעריך את תוצאותיו.

**ביאור 14 - השקעות בחברות בנות**

א. חברות בנות:

**(1) פירוט החברות הבנות העיקריות שאוחדו:**

שם החברה הבת		שם החברה האם של חברות בנות שאינן מוחזקות במישרין על ידי החברה	
ש"ח	אלפי ש"ח	ש"ח	אלפי ש"ח
2020	2019	2020	2019
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
%	%	%	%
100%	-	טוגדר ונצ'רס שותף כללי בע"מ	טוגדר חדשנות עסקית בע"מ

**(2) חברת בת שאוחדה לראשונה:**

חברת בת		מאוחד		
ש"ח	אלפי ש"ח	ש"ח	אלפי ש"ח	
2020	2019	2020	2019	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,211	-	9	-	נכסים
6,465	-	9	-	מכירות
970	-	-	-	רווח נקי

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 14 - השקעות בחברות בנות (המשך)

ב. חברות בשליטה משותפת המטופלות בשיטת איחוד יחסי:

(1) פירוט החברות בשליטה משותפת המטופלות בשיטת איחוד יחסי:

שיעור זכויות ההחזקה		שיעור זכויות ההצבעה		שם החברה בשליטה משותפת
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2019	2020	
%	%	%	%	
-	50%	-	50%	טוגדר פרטנרס שותף כללי בע"מ

(2) נתונים תמציתיים:

החברה		מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	203	-	2,882	נכסים שוטפים
-	-	-	4,329	נכסים שאינם שוטפים
-	-	-	1,405	התחייבויות שוטפות
-	-	-	775	התחייבויות לזמן ארוך

החברה		מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	267	-	6,465	הכנסות
-	64	-	5,742	הוצאות

ג. חברות כלולות:

(1) פירוט החברות הכלולות:

שיעור זכויות ההחזקה		שיעור זכויות ההצבעה		שם החברה הכלולה
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2019	2020	
%	%	%	%	
-	40%	-	40%	(* יוניק- טק שותף כללי בע"מ)

(\*) בחודש דצמבר 2020 ייסדה החברה את השותפות "יוניק טק שותף כללי בע"מ".  
ליום 31 בדצמבר 2020, לא נוצרו בחברה הכנסות.

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 15 - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")

הנתונים הנומינליים להלן, מהווים בסיס לדוח ההתאמה לצורכי מס של החברה. המדיניות החשבונאית שישומה לצורך העריכה וההצגה של נתונים נומינליים אלה, זהה לזו ששימשה בסיס לעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים. ההשקעה בחברות הבנות מוצגת בהתאם לשיטת השווי המאזני.

א. דוחות על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,940	973
251	251
519	1,549
<u>2,710</u>	<u>2,773</u>
-	65
143	145
25	69
-	777
-	376
685	2,998
<u>853</u>	<u>4,430</u>
<u>3,563</u>	<u>7,203</u>
1	622
138	150
345	625
<u>484</u>	<u>1,397</u>
<u>753</u>	<u>775</u>
<u>2,326</u>	<u>5,031</u>
<u>3,563</u>	<u>7,203</u>

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פיקדון משועבד  
חייבים ויתרות חובה

**נכסים לא שוטפים**

פקדון ז"א  
נכס בלתי מוחשי  
רכוש קבוע, נטו  
השקעות בחברות מוחזקות  
נכס בגין דמי הצלחה צפויים  
השקעה בכתבי אופציה

**התחייבויות שוטפות**

צדדים קשורים  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

**התחייבויות לא שוטפות**

הלוואות בעלים

**הון עצמי**

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 15 - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

ב. דוחות על הרווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,218	6,323	הכנסות
3,083	3,833	הוצאות הפעלה
1,087	1,868	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,952)	622	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
59	93	הוצאות מימון, נטו
-	101	רווח בגין השקעות בחברות מוחזקות
-	340	הכנסות אחרות
<u>(2,011)</u>	<u>970</u>	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

ג. דוחות על השינויים בהון:

סך הכל	עודפים	קרן הון	תקבולים ע"ח מניות אלפי ש"ח	פרמיה	הון מניות רגילות	
						<b>יתרה ליום</b>
(408)	(775)	67	100	199	1	<b>1 בינואר 2019</b>
4,655	-	-	-	4,655	(*)	הנפקת מניות
-	-	-	(100)	100	(*)	תקבולים ע"ח מניות
90	-	90	-	-	-	מניות חסומות
<u>(2,011)</u>	<u>(2,011)</u>	-	-	-	-	הפסד לשנת 2019
						<b>יתרה ליום</b>
2,326	(2,786)	157	-	4,954	1	<b>31 בדצמבר 2019</b>
1,686	-	-	-	1,686	(*)	הנפקת מניות
49	-	49	-	-	-	מניות חסומות
-	-	(108)	-	108	-	הפשרת מניות
-	-	-	-	-	-	חסומות
<u>970</u>	<u>970</u>	-	-	-	-	רווח לשנת 2020
						<b>יתרה ליום</b>
<u>5,031</u>	<u>(1,816)</u>	<u>98</u>	<u>-</u>	<u>6,748</u>	<u>1</u>	<b>31 בדצמבר 2020</b>

**טוגדר חדשנות עסקית**  
**ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 16 - מסים על ההכנסה

שיעור מס חברות:

בתחילת חודש ינואר 2016 פורסם חוק לתיקון פקודת מס הכנסה הקובע כי שיעור מס החברות יופחת לשיעור של 25% (במקום 26.5%). שיעור מס החברות החדש יחול על הכנסה שהופקה או שנצמחה החל מיום 1 בינואר 2016.

ביום 29 בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, במסגרתו שיעור מס החברות יופחת מ-25% ל-24% בשנת 2017 על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר 2017 וימשיך ויפחת ל-23% בשנת 2018 ואילך על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר 2018.

ביאור 17 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. במהלך שנת 2021 ועד החתימה על דוח זה המשיכה החברה לבצע גיוסי הון לחברות, לקרנות ולמיזמים שונים בסכומים משמעותיים.

ב. בחודש פברואר 2021 ייסדה החברה באמצעות חברת הבת שלה "טוגדר וונצ'רס שותף כללי בע"מ" את השותפות "טוגדר שורטק שותפות מוגבלת" המשקיעה בשותפות "שור-טק השקעות-שותפות מוגבלת", בחודש אפריל 2021 החברה החלה להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. השותפות הנסחרת משקיעה בחברות פינטק ואינשורטק.

כמו כן 'טוגדר שורטק שותפות מוגבלת' משמשת (יחד עם שותפים נוספים) כשותף המנהל בקרן זו.

ג. בחודש פברואר 2021 ייסדה החברה באמצעות חברת הבת שלה "טוגדר וונצ'רס שותף כללי בע"מ" את השותפות "טוגדר אינספירה שותפות מוגבלת" המשקיעה בחברת אינספירה טכנולוגיות (Inspira Technologies), בחודש יולי 2021 החברה החלה להיסחר בבורסת הנאסד"ק בארה"ב.

ד. בחודש מאי 2021 ייסדה החברה באמצעות חברת הבת שלה "טוגדר וונצ'רס שותף כללי בע"מ" את השותפות "טוגדר הייב שותפות מוגבלת" המשקיעה בשותפות "הייב 2040 מו"פ שותפות מוגבלת", בחודש יוני 2021 החברה החלה להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. השותפות הנסחרת משקיעה בחברות מחקר ופיתוח בתחומי הטכנולוגיה, סייבר וHLS.

כמו כן "טוגדר הייב שותפות מוגבלת" משמשת (יחד עם שותפים נוספים) כשותף המנהל בקרן זו.

ה. בחודש מאי 2021 ייסדה החברה באמצעות חברת הבת שלה "טוגדר וונצ'רס שותף כללי בע"מ" את השותפות "טוגדר הייב שותפות מוגבלת" המשקיעה בחברת Hype S.I. Ventures 2021 Lt.

ו. התפרצות נגיף הקורונה ויכולת השפעתו על פעילות החברה.

ההתפרצות האחרונה של נגיף הקורונה ("COVID-19") יוצרת אי וודאות בכל רחבי העולם, בשווקים, בפעילותנו ובקהל הרחב, לאור העובדה שלא ניתן לחזות את משך ההתפרצות הנגיף, היקפו או השפעתו.

נכון למועד הדוחות הכספיים, ל-COVID-19 לא הייתה השפעה משמעותית על החברה. על אף שאנו צופים כרגע כי השפעה השלילית העתידית של COVID-19 על החברה תהיה זמנית, המצב ממשיך להתפתח במהירות ולכן איננו יכולים לחזות את מידת ההשפעה של COVID-19 על החברה. אנו מצפים ורואים כי ל-COVID-19 השלכות פיננסיות גלובליות שליליות ואי וודאות מוגברת, אשר עשויות להשפיע באופן ישיר או עקיף על תפקוד משאבי הנזילות וההון שלנו, זמניות כוח האדם שלנו, דבר אשר עלול להשפיע לרעה באופן מהותי על החברה, המצב הכספי, תוצאות הפעילות או תזרימי המזומנים שלנו.