

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**

**דוחות כספיים**  
**ליום 31 בדצמבר 2019**

## טוגדר חדשנות עסקית בע"מ

דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2019

### תוכן העניינים

<u>ע מ ד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	<b>הדוחות הכספיים:</b>
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בגרעון בהון
6-7	דוחות על תזרים המזומנים
8-14	ביאורים לדוחות הכספיים

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורף של **טוגדר חדשנות עסקית בע"מ** (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, ואת דוח רווח והפסד, דוח תזרים מזומנים והדוח על השינויים בהון ליום 31 בדצמבר 2019 ולתקופה שמיום 1 באפריל 2018 (יום תחילת פעילותה העסקית של החברה) ועד ליום 31 בדצמבר 2018. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, את תוצאות פעולותיה והשינויים בהון ליום 31 בדצמבר 2019 ולתקופה שמיום 1 באפריל 2018 (יום תחילת פעילותה העסקית של החברה) ועד ליום 31 בדצמבר 2018, זאת בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

ג'ראמן אלמגור ז"ר  
בריטמן אלמגור זר ושות'  
רואי חשבון  
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 2 בספטמבר, 2021

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

**משרד נצרת**  
מרני אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
  
טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ellat@deloitte.co.il](mailto:info-ellat@deloitte.co.il)

**משרד חיפה**  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502  
  
טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)


**משרד ירושלים**  
קרית המדע 3  
מגדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396  
  
טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## טוגדר חדשנות עסקית בע"מ

### דוחות על המצב הכספי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
72	1,940		
(*)121	251	3	<b><u>נכסים שוטפים</u></b> מזומנים ושווי מזומנים
96	519	4	פיקדון משועבד חייבים ויתרות חובה
<u>289</u>	<u>2,710</u>		
94	143	ז.2	<b><u>נכסים לא שוטפים</u></b> נכס בלתי מוחשי
3	25		רכוש קבוע, נטו
142	685	8	השקעה בכתבי אופציה
<u>239</u>	<u>853</u>		
<u>528</u>	<u>3,563</u>		
47	1		<b><u>התחייבויות שוטפות</u></b> צדדים קשורים
76	138		ספקים ונותני שירותים
81	345	5	זכאים ויתרות זכות
<u>204</u>	<u>484</u>		
732	753	6	<b><u>התחייבויות לא שוטפות</u></b> הלוואות בעלים
(408)	2,326	7	<b><u>הון עצמי(גרעון בהון)</u></b>
<u>528</u>	<u>3,563</u>		

(\*) סיווג מחדש

  
 \_\_\_\_\_  
 מנכ"ל

  
 \_\_\_\_\_  
 יו"ר הדירקטוריון

2 לספטמבר 2021  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
408	2,218	8	הכנסות
(**) 656	3,083	9	הוצאות הפעלה
(**) 517	1,087	10	הוצאות הנהלה וכלליות
765	1,952		<b>הפסד תפעולי</b>
10	59		הוצאות מימון, נטו
775	2,011		<b>הפסד לתקופה</b>

(\*) ראה ביאור 1 א.

(\*\*) סיווג מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**טוגדר חדשנות עסקית בע"מ**  
**דוחות על השינויים בגרעון בהון**

סך הכל	עודפים	קרן הון	תקבולים ע"ח מניות אלפי ש"ח	פרמיה	הון מניות רגילות	
-	-	-	-	-	-	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2018 (*)</b>
-	-	-	-	(1)	1	הנפקת מניות למייסדים
200	-	-	-	200	(**)	הנפקת מניות
100	-	-	100	-	-	תקבולים ע"ח מניות
67	-	67	-	-	-	מניות חסומות
(775)	(775)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(408)	(775)	67	100	199	1	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</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>

(\*) ראה ביאור 1 א.  
(\*\*) פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:**

(775)	(2,011)
116	(553)
(659)	(2,564)

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:**

(3)	(28)
(34)	(65)
(20)	(130)
(57)	(223)

רכישת רכוש קבוע  
 השקעה בנכס בלתי מוחשי  
 פקדון משועבד  
**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון:**

200	4,655
100	-
488	-
788	4,655
72	1,868
-	72
72	1,940

הנפקת מניות  
 תקבולים ע"ח מניות  
 הלוואת בעלים  
**מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון**  
**עליה במזומנים ושווי מזומנים**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה**

(\*) ראה ביאור 1 א.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

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

	2018	2019	
<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</b>			
הוצאות פחת רכוש קבוע	-	6	
הוצאות הפחתה נכס בלתי מוחשי	8	16	
הכנסות בשווי מזומן	(142)	(425)	
רווח מעליית ערך	-	(118)	
הוצאות שאינן במזומן	75	-	
הוצאות ריבית	-	21	
הוצאות בגין מניות חסומות	67	90	
	<u>8</u>	<u>(410)</u>	
<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:</b>			
עליה בחייבים ויתרות חובה	(96)	(423)	
עליה בספקים ונותני שירותים	76	62	
עליה בזכאים ויתרות זכות	81	264	
עליה (ירידה) בצדדים קשורים	47	(46)	
	<u>108</u>	<u>(143)</u>	
	<u>116</u>	<u>(553)</u>	

נספח ב' - פעילויות שאינן במזומן

	2018	2019	
פיקדון משועבד	101	-	
גידול בנכס בלתי מוחשי	68	-	
	<u>169</u>	<u>-</u>	

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



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

**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:**

**החברה** - טוגדר חדשנות עסקית.

**צדדים קשורים** - כמשמעותם בגילוי דעת מספר 29 של לשכת רואי החשבון בישראל.

**מדד** - מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

**דולר או \$** - 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 ההנהלה, 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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. 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

### ה. 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.

### ו. 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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. 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.

ח. 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.

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

שער החליפין היציג של הדולר (בש"ח ל- 1 דולר)			
מדד ידוע בנקודות	מדד בגין בנקודות		
125.06	125.06	3.456	<b>תאריך הדוחות הכספיים:</b>
122.84	122.84	3.845	31 בדצמבר 2019
			31 בדצמבר 2018
%	%	%	<b>שיעור השינוי:</b>
1.81	1.81	(10)	<b>לשנה שהסתיימה ביום:</b>
			31 בדצמבר 2019
			<b>לתקופה של תשעה חודשים</b>
			<b>שנסתיימה ביום:</b>
0.8	0.4	1.56	31 בדצמבר 2018

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

**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**

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29	76	מוסדות
6	5	הוצאות מראש
61	383	הכנסות לקבל
-	55	חייבים אחרים
<u>96</u>	<u>519</u>	

**ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות**

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
16	29	זכאים, כרטיסי אשראי
65	234	הוצאות לשלם
-	82	זכאים בגין עובדים
<u>81</u>	<u>345</u>	

**ביאור 6 - הלוואות בעלים**

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

במהלך שנת 2018 המייסדים העמידו לרשות החברה הלוואות 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 הלוואות ו-65% כדיבידנד ביניים.

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

בשנת 2019 נרשמו הוצאות ריבית על סך 21 אלפי ש"ח. נכון לדצמבר 2019, הלוואות טרם נפרעו.

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

ביאור 7 - הון עצמי (גרעון בהון)

לימים 31 בדצמבר 2018		לימים 31 בדצמבר 2019	
מונפק ונפרע	ר ש ם	מונפק ונפרע	ר ש ם
כמות מניות		כמות מניות	
104,170	10,000,000	131,343	10,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב

- א. ההרכב:**
- ב.** החברה הנפיקה במועד הקמתה 100,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב למייסדי החברה (להלן - המייסדים).
- ג.** 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.
- ד.** 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.
- ה.** 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.נ.
- ו.** במהלך שנת 2019, ביצעה החברה גיוסי הון ממשקיעים פרטיים בסך כולל של כ-4.6 מליוני ש"ח תמורת 26,602 מניות רגילות בנות 0.01 ע.נ.

ביאור 8 - הכנסות

**א. ההרכב:**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (*)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
237	1,675		
171	425		
-	118		
<u>408</u>	<u>2,218</u>		

הכנסות במזומן  
הכנסות בשווה מזומן  
הכנסות משערוך מכשירים פיננסיים

(\*) ראה ביאור 1 א.

- ב.** הכנסות החברה הינן מעמלות בגין קמפיינים של גיוס שבוצעו על גבי הפלטפורמה של החברה.
- הכנסות אלה מורכבות מעמלות במזומן והכנסות בשווה מזומן, כך שהחברה תהא זכאית לקבלת כתבי אופציה לרכישת מניות (Warrants) מאותו סוג שהונפקו במסגרת הקמפיין וכמותן תחושב באמצעות חלוקת שווי העמלה במזומן במחיר המניה בגיוס.
- שינויים בשווי ההוגן של ההשקעות בכתבי אופציה נרשמו ברווח והפסד תחת הכנסות משערוך מכשירים פיננסיים.

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

**ביאור 9 - הוצאות הפעלה**

**הרכב:**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
2018	אלפי ש"ח
-	773
615 (**)	2,293
41	17
<u>656</u>	<u>3,083</u>

הוצאות שכר, נלוות ואחרות  
הוצאות מדיה פרסום ושיווק  
אחרות

(\*) ראה ביאור 1 א.

(\*\*) סיווג מחדש.

**ביאור 10 - הוצאות הנהלה וכלליות**

**הרכב:**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
2018	אלפי ש"ח
278	378
158 (**)	212
-	349
50	52
8 (**)	22
23 (**)	74
<u>517</u>	<u>1,087</u>

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

(\*) ראה ביאור 1 א.

(\*\*) סיווג מחדש-ראה ביאור 2.2.

**ביאור 11 - מסים על הכנסה**

**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.

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

**ביאור 12 - אירועים לאחר תאריך המאזן**

- א. במהלך שנת 2020 ביצעה החברה גיוסי הון ממשקיעים פרטיים בסך כולל של כ- 1.7 מיליוני ש"ח תמורת 5,258 מניות.
- ב. במהלך שנת 2020 ובשנת 2021 ועד החתימה על דוח המשיכה החברה לבצע גיוסי הון לחברות, לקרנות ולמיזמים שונים בסכומים משמעותיים.
- ג. בחודש אפריל 2020 ייסדה החברה את החברה "טוגדר פרטנרס שותף כללי בע"מ" ובחודש אוגוסט את השותפות "טוגדר יוניקורן 1 שותפות מוגבלת" המשקיעה במניות חברות חדי קרן מובילות.
- כמו כן בחודש אוקטובר 2020 ייסדה החברה את החברה "טוגדר וונצ'רס שותף כללי בע"מ" ובחודש נובמבר את השותפות "טוגדר יוניקורן 2 שותפות מוגבלת" המשקיעה במניות חברות חדי קרן מובילות.
- ד. בחודש דצמבר 2020 ייסדה החברה את השותפות "יוניק טק שותפות מוגבלת", בחודש אפריל 2021 השותפות החלה להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. השותפות משקיעה בחברות חדי קרן (יוניקורנס) טכנולוגיות פרטיות בשוק השניוני. כמו כן החברה משמשת (יחד עם שותפים נוספים) כשותף המנהל בקרן זו.
- ה. 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.
- ו. 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.
- ז. 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.
- ח. בחודש מאי 2021 ייסדה החברה באמצעות חברת הבת שלה "טוגדר וונצ'רס שותף כללי בע"מ" את השותפות "טוגדר הייפ שותפות מוגבלת" המשקיעה בחברת Hype S.I. Ventures 2021 Ltd.

**ט. התפרצות נגיף הקורונה ויכולת השפעתו על פעילות החברה.**

ההתפרצות האחרונה של נגיף הקורונה ("COVID-19") יוצרת אי וודאות בכל רחבי העולם, בשוקים, 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, וזמינות כוח האדם שלנו, דבר אשר עלול להשפיע לרעה באופן מהותי על החברה, המצב הכספי, תוצאות הפעילות או תזרימי המזומנים שלנו.