

## מילניום פוד-טק – 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 לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ו- (ה) דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

דירקטוריון השותף הכללי מתכבד בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ("תאריך המאזן" ו"תקופת הדוח", בהתאמה). הדוח מוגש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") ומתוך הנחה שבידי הקורא הדוח התקופתי והשנתי של השותפות לשנת 2023, אשר פורסם ביום 14 במרץ 2024 (אסמכתא -01-2024-026544) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023"), ואשר 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. השותפות וסביבה הכללית**

### **1.1 כללי – תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית:**

השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 17.3.2019, בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ כשותף כללי מצד אחד (להלן: "השותף הכללי") ובין מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל מצד שני השותפות המוגבלת נרשמה ביום 2.4.2019 לפי פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975 (להלן: "פקודת השותפויות").

מטרת השותפות הינה לפעול בתחום המחקר והפיתוח באמצעות השקעה והחזקה בחברות העוסקות במחקר ו/או פיתוח בתחום הפוד-טק, לרבות מחקר ו/או פיתוח של תחליפי מזון ויצור מזון חדשני.

### **1.2 אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות**

#### **אירועים בתקופת הדוח**

א. ביום 1 בינואר 2024, השותפות עדכנה, כי היא התקשרה עם חברת הפורטפוליו סופרסמארט בע"מ (להלן: "סופרסמארט") בתיקון להסכם ה-SAFE המתוקן מחודש אוגוסט 2023 (להלן בס"ק זה: "התיקון"), לפיו הסכומים שהשותפות השקיעה עד לאותו מועד בסופרסמארט, בסך של 5.375 מיליון דולר, יומרו למניות של סופרסמארט לפי שווי חברה לסופרסמארט של כ-35 מיליון דולר לפני הכסף, וזאת חלף שווי חברה של 80 מיליון דולר לאחר הכסף, שנקבע בהסכם ה-SAFE המקורי, ושווי חברה של 45 מיליון דולר לאחר הכסף, שנקבע בהסכם ה-SAFE המתוקן.

במסגרת התיקון, השותפות גם התחייבה להשקיע סכום נוסף של 66,756 דולר בסופרסמארט וזאת בתמורה להקצאה של 10,588 מניות רגילות של סופרסמארט.

התיקון נחתם במסגרת סבב גיוס חדש שסופרסמארט ביצעה במנגנון SAFE, בסכום כולל של עד 6 מיליון דולר, אשר במסגרתו השותפות השקיעה סכום של 425,568 דולר בסופרסמארט.

בנוסף, השותפות התקשרה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לרכישת מניות של סופרסמארט בסך של כ-25 אלף דולר.

לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 1.1.2024 (אסמכתא: 2024-01-000012), אשר המידע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

- ב. ביום 17 בינואר 2024, השותפות עדכנה, כי מחברת הפורטפוליו אלף פארמס בע"מ (להלן: "אלף פארמס") נמסר לה, כי אלף פארמס קיבלה אישור שיווק ממשרד הבריאות, שמשמעותו כי סטייק הבקר המתורבת שהיא פיתחה בטוח למאכל ויימכר בישראל. עוד נמסר, כי מדובר באישור טרום שיווק, ואלף פארמס תידרש בנוסף להשלים הליך רישוי לפס הייצור שלה, בטרם תוכל למכור את מוצריה בארץ. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 17.1.2024 (אסמכתא: 17.1.2024-007515), אשר המידע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.
- ג. ביום 30 בינואר 2024, השותפות עדכנה, כי ועדת התגמול ודירקטוריון השותף הכלל אישרו את התקשרות השותפות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשותפות, בשותף הכללי ובשותף המוגבל. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 30.1.2024 (אסמכתא: 30.1.2024-011607), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ד. ביום 31 בינואר 2024, השותפות עדכנה, כי הפרויקט לפיתוח של צבעי מאכל טבעיים חדשניים שחברת הפורטפוליו פיטולון בע"מ (להלן: "פיטולון") ביצעה במסגרת הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם ענקית הביוטכנולוגיה האמריקאית Ginkgo Biowork, הושלם בהצלחה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 31.1.2024 (אסמכתא: 31.1.2024-0112015), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ה. ביום 5 בפברואר 2024, השותפות עדכנה, כי מיופיקס נמסר לה, כי יופיקס התקשרה במזכר הבנות לא מחייב עם חברה זרה, המפתחת ומייצרת מוצרי מזון מהצומח, ואשר לפי הנמסר מיופיקס, מוכרת בעשרות מיליוני אירו בשנה (להלן: "החברה הזרה"), לקביעת עקרונות לשיתוף פעולה בין הצדדים לפיו החברה הזרה תארוז, תשווק ותמכור את הגבינה הצהובה הצמחונית שלה ללא שמן קוקוס או חמאת שיאה בהתבסס על תחליף חלב מן הצומח שפיתחה יופיקס. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 5.2.2024 (אסמכתא: 5.2.2024-0113419), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ו. ביום 20 בפברואר 2024, השותפות עדכנה, כי מחברת הפורטפוליו טריפל דאבליו בע"מ (להלן: "טריפל דאבליו") נמסר לה, כי טריפל דאבליו עודכנה באופן פורמאלי שהבקשה שלה לקבלת מענק בסך של כ-15 מיליון דולר מקונסורציום חברות אירופאיות (במסגרת תוכנית Horizon Europe של הקהילה האירופאית) אושרה עקרונית והחלה את שלב הכנת המענק (grant preparation) (להלן: "האישור" ו-"המענק", בהתאמה). הובהר, כי באישור צוין, כי הוא אינו מהווה התחייבות פורמלית להעמדת המענק וכי החלטה סופית יכולה להתקבל רק כאשר יסתיים שלב הכנת המענק ובדיקות נוספות. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 20.2.2024 (אסמכתא: 20.2.2024-0118015), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ז. ביום 4 באפריל 2024, השותפות עדכנה, כי חברת הפורטפוליו סבוריט בע"מ (להלן: "סבוריט") דיווחה, כי הושלמה בהצלחה פעילות החשיפה השיווקית והמסחרית למערכת ה'רובוט-שף' (דגם 1.1) שלה בארה"ב (שוק היעד מרכזי), שהסתיימה פורמלית ביום 15 בפברואר 2024, ושנערכה בשיתוף פעולה עם חברת סודוקסו – שותפתה העסקית של סבוריט לשוק האמריקאי. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 4.4.2024 (אסמכתא: 4.4.2024-01032869), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ח. ב-1 במאי 2024, השותפות עדכנה, כי היא הצטרפה להסכם השקעה מסוג SAFE לפיו היא תשקיע בחברת הפורטפוליו גרין קלייה בע"מ (להלן: "גרין קלייה") סכום נוסף של כ-380 אלף דולר, וזאת במסגרת סבב גיוס שגרין קלייה מבצעת בסכום כולל של עד 3 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 1.5.2024 (אסמכתא: 1.5.2024-01041965), אשר המידע הנכלל בו

מובא בזאת על דרך ההפניה.

ט. ביום 8 במאי 2024, השותפות עדכנה, כי סבוריט דיווחה, כי מערכת ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) שלה, שנועדה לייצור תעשייתי (יצור בקנה מידה רחב לצרכי מסחור), עברה בהצלחה סדרת בדיקות (הכוונה בעיקר למבחן <sup>1</sup>EMC) וקיבלה אישור<sup>2</sup> לעמידה בתקן אמריקאי של ה-FCC<sup>3</sup> בקשר לקרינה מייננת<sup>4</sup>. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 8.5.2024 (אסמכתא: 2024-01-045340), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

י. בחודש מאי 2024 הוגשה תביעה (להלן: "התביעה") ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") לבית המשפט המחוזי מרכז, על-ידי בעל יחידות השתתפות של השותפות (להלן: "המבקש"). התביעה ובקשת האישור הוגשו כנגד השותפות, השותף הכללי, בעלי מניות בשותף הכללי, דירקטורים ונושאי משרה בהווה ובעבר בשותף הכללי והמפקח (להלן: "המשיבים"). לטענת המבקש בתמצית, המשיבים קיפחו את בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות והפרו את חובותיהם כלפיה, בפועל להנפקות הון מדללות ומקפחות, ללא תכלית עסקית ממשית, ובניגוד עניינים, ובפועל בניגוד למטרות השותפות ובחריגה מסמכות ובכך גרמו נזק לקבוצה אותה הוא מבקש לייצג, המוערך בכ- 107.7 מיליון ₪, כאשר נזקו של המבקש עומד על כ- 2.5 מיליון ₪. נכון למועד הדוח, ההליך מצוי עדיין בראשיתו, כאשר טרם חלף המועד להגשת התשובות מטעם המשיבים לבקשת האישור.

יא. ביום 29 במאי 2024, השותפות עדכנה, כי מחברת הפורטפוליו טריפל דאבליו נמסר לה, כי טריפל דאבליו חתמה על הסכם עם ה-European Commission לקבלת מענק בסך כולל של כ- 15 מיליון דולר כחלק מקונסורציום חברות אירופאיות (במסגרת תוכנית Horizon Europe של הקהילה האירופאית).

יב. ביום 6 ביוני 2024, השותפות עדכנה, כי חברת הפורטפוליו סבוריט דיווחה, כי ביום 5 ביוני 2024, היא התקשרה עם יצרן אמריקאי מוכר וותיק בתחום ייצור המזון, בהסכם ייצור (לא בלעדי) בשטחי ארה"ב, שנועד לאפשר לה להתקדם בבניית התשתיות האופרטיביות שלה בארה"ב (כשוק העיקרי שאליו היא מכוונת) ולבסס את הקשרים המסחריים הקיימים ולבנות קשרים נוספים, בקנה מידה תעשייתי, לצורך שימוש שוטף וליצירת מלאי מספק לסבוריט בפעילותה העתידית המתוכננת בארה"ב. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 6.6.2024 (אסמכתא: 2024-01-057847), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

#### אירועים שאירעו לאחר תקופת הדוח

יג. ביום 14 ביולי 2024, השותפות עדכנה, כי בהמשך לאמור בסעיף 13.11 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023, לפיו השותפות יחד עם חברת הפורטפוליו נוקו ט.י בע"מ (להלן: "נוקו") פועלת לסגירת פעילויותיה

<sup>1</sup> סבוריט דיווח כי בדיקת EMC (Electro Magnetic Compatibility) היא בדיקת תאימות אלקטרומגנטית, הבוחנת את יכולתה של מערכת הרובוט לפעול כמתוכנן בסביבה אלקטרומגנטית ומאידך שמערכת הרובוט אינה פולטת הפרעות אלקטרומגנטיות מעבר למגבלות התקן.

<sup>2</sup> סבוריט דיווחה כי האישור, שהנפיק מכון התקנים הישראלי (שפעל כרשות בודקת מאושרת של ה-FCC לצורך מתן האישור), אינו מרמז שמערכת הרובוט בטוחה או עמידה, אלא אך שהיא עומדת בגבולות התקן האמריקאי המוסדר לקרינה מייננת בטריטוריה הרלבנטית.

<sup>3</sup> סבוריט דיווחה, כי ה-FCC (Federal Communication Committee) היא נציבות התקשורת הפדרלית האמריקאית, המסדירה תקשורת בין-מדינתית ובינלאומית באמצעות כבלים, רדיו, טלוויזיה, לוויין וחוטי (קווי).

<sup>4</sup> סבוריט דיווחה: <https://www.ecfr.gov/current/title-47>

של נוקו ולאמור בביאור 13 בדוחות הכספיים של השותפות לשנת 2023, אשר צורפו לדוח התקופתי לשנת 2023, לפיו בהתאם להערכת שווי חיצונית, ההשקעה בנוקו הופחתה במלואה כיוון שהופסקה פעילותה של נוקו, השותפות עדכנה, כי הועברו אליה מיזמי נוקו מניות של נוקו באופן שלאחר העברה כאמור היא מחזיקה בכ- 98% ממניות נוקו, פעילות נוקו הופסקה, והשותפות בוחנת חלופות לשיתופי פעולה ביחס לניצול הקנין הרוחני של נוקו.

ד. ביום 28 ביולי 2024, השותפות עדכנה, כי סבוריט דיווחה, כי ביום 27 ביולי, 2024, נחתם הסכם בין סבוריט לבין קרן הון סיכון גרמנית (להלן בס"ק זה: "המשקיעה") בהסכם להשקעה פרטית בהון המניות של סבוריט (להלן בס"ק זה: "ההסכם"), לפיו, בכפוף, למספר תנאים מתלים שצריכים להתקיים עד מועד השלמת העסקה, בתמורה לסכום של 0.5 מיליון דולר, סבוריט תנפיק למשקיע מניות רגילות של סבוריט, המהוות במועד החתימה על ההסכם כ- 6.5% מהון המניות של סבוריט. סבוריט דיווחה, כי המחיר למניה בהסכם משקף מחיר הגבוה בכ- 250% מעל מחיר המניה בבורסה בסוף יום המסחר שלפני מועד חתימת ההסכם. בנוסף, סבוריט דיווחה, כי המשקיעה קיבלה אופציה להשקעה נוספת בסבוריט. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 28.7.2024 (אסמכתא: 2024-01-079495), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

טו. ביום 5 באוגוסט 2024, נערכה אסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות. במסגרתה נדון הדוח התקופתי לשנת 2023, וכן אושרו ההחלטות הבאות:

(א) למנות מחדש את משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן לרואה החשבון המבקר של השותפות לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות, ולהסמיך את דירקטוריון השותף הכללי לקבוע את שכרו;

(ב) לאשר את מינויו מחדש של רו"ח שמעון אבנעים כמפקח לשותפות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים, החל ממועד האסיפה כאשר יתר תנאי כהונתו והעסקתו של המפקח יותרו ללא שינוי ויהיו כפי שתנאי כהונתו והעסקתו של מפקח השותפות במועד אישור האסיפה;

(ג) לאשר כי השותפות תהא רשאית לעסוק ולהשקיע, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים מוחזקים, בפרויקטים נוספים של מחקר ו/או פיתוח בתחום הפוד-טק, לרבות מחקר ו/או פיתוח של תחליפי מזון, ייצור מזון חדשני, טכנולוגיית המידע בתחום הפוד-טק ו/או מוצרים קשורים ולרבות השקעה בחברות נוספות העוסקות בתחום האמורים אף אם לא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות, וזאת לתקופה של שנה החל מיום 1.11.2024; ו-

(ד) לאשר מיזוג של כל יחידות ההשתתפות שתהיינה קיימות בתום יום מסחר שיקבע על ידי השותף הכללי בתיאום עם הבורסה ועליו ידווח בדוח מיידי באופן שכל 5 יחידות השתתפות קיימות ללא ערך נקוב יהפכו ליחידה אחת ללא ערך נקוב.

לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 5.8.2024 (אסמכתא: 2024-01-083716), אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

### 1.3 עדכון בדבר השפעות אינפלציה ועליית הריבית בארץ ובעולם על הגילוי והדיווח הכספי

לאחרונה, וביתר שאת מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל, אנו ערים לעליה משמעותית במדד המחירים לצרכן המעידה על עלייה ביוקר המחיה ובשיעור האינפלציה בישראל. נראה כי בנק ישראל ניסה לרסן זאת באמצעות העלאת שיעור הריבית המוביל בדרך כלל להאטה כלכלית ולעיתים גם למיתון בעיקר בשווקי ההון אך בשל פרוץ המלחמה נראה שהעלאת הריבית לתקופה הקרובה נמצאת במגמת בלימה – ניתן לראות את המגמה הזו גם מעבר לים בשווקים משמעותיים נוספים. מיתון כאמור

יכול להביא לעיתים לקושי גדול יותר של חברות לגייס כספים ובמקרים שבהם חברות חייבות לגייס כספים, הדבר יכול להביא לגיוס בשווים נמוכים. הנהלת השותפות עובדת בצמוד להנהלות חברות הפורטפוליו שלה ובוחנת את קצב שריפת המזומנים וה- RUNWAY שלהן (משך הזמן שנותר לחברות לפעול בהתאם ליתרת המזומן ובמידה ונדרש), החברות פועלת לשיפור מצב הנזילות שלהן בדרכים שונות (צמצום עלויות, גיוסי כספים וכו').

#### 1.4. עדכון בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

להידרדרות נוספת במצב הביטחוני בישראל ו/או להאטה של הכלכלה בישראל, בין היתר, בעקבות התפתחות מלחמת "חרבות ברזל" לאחר תקיפת ארגון הטרור חמאס ביום 7 לאוקטובר 2023 ותוך המשך התחממות הגזרה הצפונית מול ארגון הטרור חיזבאללה, עשויה להיות השפעה שלילית על מצבן של חברות הפועלות בישראל. בין היתר, עשוי המצב הביטחוני והכלכלי בישראל להשפיע על נכונותם של גורמים זרים להשקיע בחברות ישראליות וכן על נכונותם להתקשר בהסכמים עם חברות ישראליות. כמו כן, הימשכות המלחמה עשויה להוביל להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשימוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. בשל גיוסי מילואים חברות הפורטפוליו של השותפות חוו עיכוב בתוכניות המו"פ, תוכניות הייצור והשיווק ותוכניות גיוסי הון, יחד עם זאת בשל השתתפות המדינה בעלויות השכר של העובדים שגויסו ההשפעה לא הייתה משמעותית, כך שעיקר ההשפעה על חברות הפורטפוליו היא עיכוב מסוים בתוכניות העבודה אשר הביא לקיצור ה- RUNWAY של החברות.

#### 2. מצב כספי

ליום 30.6.2024, לשותפות סך כולל של השקעה בחברות מטרה הנמדדות בשווי הוגן בסך 81,784 אלפי ש"ח.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של השותפות על המצב הכספי ליום 30.6.2024, ליום 30.6.2023 וליום 31.12.2023 (באלפי ש"ח):

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>נתונים ליום</u>	<u>נתונים ליום</u>	<u>נתונים ליום</u>	
	<u>31.12.2023</u>	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2024</u>	
				<b>נכסים שוטפים:</b>
מזומנים ושווי מזומנים	7,233	12,349	3,996	
ראה הסבר על תזרים מזומנים מטה.				
חייבים ויתרות חובה	83	140	180	
פקדונות לזמן קצר	2,059	2,025	-	
בשנת 2023 היתרה נובעת מפקדונות בנקאיים לזמן קצר (המוחזקים מעל לשלושה חודשים).				
מילניום פוד-טק ניהול בע"מ- השותף הכללי בשותפות – חשבון שוטף	*	*	*	
ניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח	7,126	7,348	7,460	

הסבר לשינוי	נתונים	נתונים	נתונים	
	ליום 31.12.2023	ליום 30.6.2023	ליום 30.6.2024	
				או הפסד
	77	100	47	מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ - חשבון שוטף
				<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
	34	33	24	הוצאות מראש לזמן ארוך
היתרה נובעת מפקדונות בנקאיים המוחזקים מעל לשנה	1,027	-	1,049	פקדונות לזמן ארוך
הקיטון נובע מהוצאות שינויים בשווי הוגן של השקעות בסך של כ- 18,370 אלפי ש"ח בניכוי השקעות נוספות בחברות פורטפוליו שבוצעו במהלך 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בסך של 3,052 אלפי ש"ח	97,102	116,895	81,784	השקעות המטופלות לפי שווי הוגן דרך רווח או הפסד
	<b>114,741</b>	<b>138,890</b>	<b>94,540</b>	<b>סך הנכסים</b>
				<b>התחייבויות שוטפות:</b>
	2	46	11	ספקים
	513	757	354	זכאים
היתרה נובעת מדמי ניהול לשלם לשותף הכללי בגין רבעון 2 לשנת 2024	315	-	318	מילניום פוד-טק ניהול בע"מ- השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
				<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
השינוי נובע בעיקר משינוי ביתרת התחייבות בגין דמי יוזמה לשותף הכללי בשל שערוך ההשקעות	1,454	3,035	877	מילניום פוד-טק ניהול בע"מ- השותף הכללי בשותפות
	<b>2,284</b>	<b>3,838</b>	<b>1,560</b>	<b>סך התחייבויות</b>
	112,457	135,052	92,980	הון השותפות
	<b>114,741</b>	<b>138,890</b>	<b>94,540</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

\*מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

3. תוצאות פעילות השותפות

להלן תמצית פירוט תוצאות הפעילות של השותפות לתקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, לתקופה המקבילה בשנת 2023 וכן לשנת 2023:

הסבר לשינוי	שנת 2023	ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
		30 ביוני 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2024
<b>הכנסות</b>					
	220	102	159	שערוך ניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
נובע בעיקר מהכנסות ריבית מפקדונות והשקעות בניירות ערך	464	160	173	הכנסות מימון	
	-		35	הכנסות מחברות הפורטפוליו	
	<b>684</b>	<b>262</b>	<b>367</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>	
<b>הוצאות</b>					
הקיטון בהוצאות דמי יוזמה וניהול לשותף הכללי נובע בעיקר מקיטון בשווי ההשקעות בחברות פורטפוליו	464	1,390	55	הוצאות מדמי הצלחה וניהול לשותף הכללי	
הקיטון מול תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שירותים מקצועיים וקיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות	3,803	2,153	1,423	הנהלה וכלליות	
נובע מהוצאות משערוך השקעות בחברות הפורטפוליו.	22,592	270	18,370	שערוך השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
	83	59	9	הוצאות מימון	
	<b>26,942</b>	<b>3,872</b>	<b>19,857</b>	<b>סה"כ הוצאות</b>	
	<b>(26,258)</b>	<b>(3,610)</b>	<b>(19,490)</b>	<b>הפסד לפני מסים על הכנסה</b>	
	347	347	-	הכנסות מסים נדחים	
	<b>(25,911)</b>	<b>(3,263)</b>	<b>(19,490)</b>	<b>הפסד לתקופה</b>	

בתקופת הדוח רשמה השותפות הוצאות הנהלה וכלליות הקשורות לניהול עסקיה בהיקף של 1,423 אלפי ש"ח בפירוט הבא:

774	שירותים מקצועיים
13	תשלום מבוסס מניות
131	משפטיות
291	משכורות ונלוות
78	שכר דירקטורים
30	דמי ניהול שירותי נאמן
19	מסים ואגרות
81	ביטוח



אחרות	6
סה"כ	1,423

במהלך השנה רשמה השותפות הוצאות מדמי ניהול ויוזמה בסך של 55 אלפי ש"ח לשותף הכללי על פי הסכם השותפות. לשותפות, הכנסות מימון בסך 173 אלפי ש"ח.

#### 4. נזילות

ביום 30 ביוני 2024 עמדה יתרת המזומנים של השותפות על סך של 3,996 אלפי ש"ח, מתוכם 3,924 אלפי ש"ח בפיקדונות לזמן קצר וסך של 72 אלפי ש"ח ביתרות עו"ש. יתרת הפיקדונות מיועדת בעיקרה לביצוע השקעות בחברות מטרה קיימות ונוספות. ביום 30 ביוני 2024, עמדה יתרת ההשקעות בניירות ערך על סך של 7,460 אלפי ש"ח. יתרות העו"ש של השותפות מיועדות למימון פעילותה השוטפת ל- 12 החודשים הבאים. להלן תמצית דוח על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח):

	12 חודשים		ששת החודשים	
	הסבר לשינוי	ששת החודשים החודשים החודשים	ששת החודשים החודשים החודשים	ששת החודשים החודשים החודשים
	שנת 2023	שנת 2023	שנת 2023	שנת 2024
	ביום 31 בדצמבר 2023	ביום 30 ביוני 2023	ביום 30 ביוני 2023	ביום 30 ביוני 2024
תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת של השותפות נובע בעיקר מההפסד בתקופה בסך של – 18,182 אלפי ש"ח בתאום הכנסות שאינן במזומן בסך של כ - 103 אלפי ש"ח ובתאום שינויים ביתרות הון חוזר בסך של כ - 781 אלפי ש"ח, בעיקר בגין קיטון בהתחייבות בגין דמי יוזמה	(4,248)	(2,321)	(2,089)	
תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה של השותפות נובע בעיקר מהשקעה נוספת בגרין קלייה וסופרסמארט וכן השפעה מקזות ממשיתת פקדונות לזמן קצר	(5,436)	(2,247)	(1,148)	
תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה מקבילה אשתקד, נבע מתמורה נטו מהנפקת יחידות השותפות.	13,929	13,929	-	
	4,245	9,361	(3,237)	
	2,988	2,988	7,233	
	7,233	12,349	3,996	

5. מקורות מימון

השותפות מממנת את פעילותה השוטפת וההשקעות באמצעות גיוסי הון ממשקיעים.

6. הערכת שווי

להלן פרטים ביחס להערכת שווי מהותית שביצעה השותפות [אנא עדכנו]

הערכת שווי בחברת טיפה	זיהוי נושא ההערכה
30.06.2024	עיתוי ההערכה
כ-31.12.2023 - כ-22,669 אלפי ש"ח (כ-6,250 אלפי דולר)	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי
כ-23,494 אלפי ש"ח (כ-6,250 אלפי דולר)	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו מחברת ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ. החברה עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים ובדיקות נאותות. זוהר אברהם הינו רואה חשבון ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה ובעל ניסיון של כ-20 שנה בביצוע עבודות כלכליות וחשבונאיות.	זיהוי מעריך השווי ואפיונו, לרבות השלכה, ניסיון בביצוע הערכות שווי, אי-תלות בשותפות
בדיקות איכותניות	מודל ההערכה
	ההנחות שלפיהן בוצעה ההערכה

הערכת שווי בחברת פיטולון	זיהוי נושא ההערכה
30.06.2024	עיתוי ההערכה
כ-31.12.2023 - כ-13,779 אלפי ש"ח (כ-3,799 אלפי דולר)	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי
כ-14,280 אלפי ש"ח (כ-3,799 אלפי דולר)	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו מחברת ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ. החברה עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, הערכות שווי לצרכים שונים	זיהוי מעריך השווי ואפיונו, לרבות השלכה, ניסיון בביצוע הערכות שווי, אי-תלות בשותפות

חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים ובדיקות נאותות. זוהר אברהם הינו רואה חשבון ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה ובעל ניסיון של כ- 20 שנה בביצוע עבודות כלכליות וחשבונאיות.	
מודל ההערכה	בדיקות איכותניות
ההנחות שלפיהן בוצעה ההערכה	

זיהוי נושא ההערכה	הערכת שווי בחברת טריפל דאביליו
עיתוי ההערכה	30.06.2024
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי	31.12.2023 כ- 14,345 אלפי ש"ח (כ- 3,955 אלפי דולר)
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	כ- 14,867 אלפי ש"ח (כ- 3,955 אלפי דולר)
זיהוי מעריך השווי ואפיונו, לרבות השלכה, ניסיון בביצוע הערכות שווי, אי-תלות בשותפות	העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו מחברת ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ. החברה עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים ובדיקות נאותות. זוהר אברהם הינו רואה חשבון ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה ובעל ניסיון של כ- 20 שנה בביצוע עבודות כלכליות וחשבונאיות.
מודל ההערכה	בדיקות איכותניות
ההנחות שלפיהן בוצעה ההערכה	

זיהוי נושא ההערכה	הערכת שווי בחברת אלף פארמס
עיתוי ההערכה	30.06.2024
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי	31.12.2023 כ-17,072 אלפי ש"ח (כ-4,707 אלפי דולר)
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	כ-8,849 אלפי ש"ח (כ-2,354 אלפי דולר)
זיהוי מעריך השווי ואפיונו, לרבות השלכה, ניסיון בביצוע הערכות שווי, אי-תלות בשותפות	העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו מחברת ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ. החברה עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים ובדיקות נאותות. זוהר אברהם הינו רואה חשבון ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה ובעל ניסיון של כ-20 שנה בביצוע עבודות כלכליות וחשבונאיות.
מודל ההערכה	בדיקות איכותניות
ההנחות שלפיהן בוצעה ההערכה	

זיהוי נושא ההערכה	הערכת שווי בחברת גרין קלייה
עיתוי ההערכה	30.06.2024
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי	31.12.2023 כ-3,973 אלפי ש"ח (כ-1,096 אלפי דולר)
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	כ-5,548 אלפי ש"ח (כ-1,476 אלפי דולר)
זיהוי מעריך השווי ואפיונו, לרבות השלכה, ניסיון בביצוע הערכות שווי, אי-תלות בשותפות	העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו מחברת ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ. החברה עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים ובדיקות נאותות. זוהר אברהם הינו רואה חשבון ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה ובעל ניסיון של כ-20 שנה בביצוע עבודות כלכליות וחשבונאיות.

שנה בביצוע עבודות כלכליות וחשבונאיות.	
מודל ההערכה	בדיקות איכותניות
ההנחות שלפיהן בוצעה ההערכה	

זיהוי נושא ההערכה	הערכת שווי בחברת סופסמארט
עיתוי ההערכה	30.6.24
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי	31.12.2023 כ-18,766 אלפי ש"ח (כ-5,174 אלפי דולר)
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	כ-10,570 אלפי ש"ח (כ-2,812 אלפי דולר)
זיהוי מעריך השווי ואפיונו, לרבות השלכה, ניסיון בביצוע הערכות שווי, אי-תלות בשותפות	העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו מחברת ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ. החברה עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים ובדיקות נאותות. זוהר אברהם הינו רואה חשבון ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה ובעל ניסיון של כ-20 שנה בביצוע עבודות כלכליות וחשבונאיות.
מודל ההערכה	בדיקות איכותניות
ההנחות שלפיהן בוצעה ההערכה	

## 7. 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. נכון למועד זה מכהנים שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון השותף הכללי, גיא רוזן, יו"ר דירקטוריון השותף הכללי ועמית מוזס, דירקטור חיצוני.

### ג. דירקטורים בלתי תלויים

למועד דוח זה, בנוסף לדירקטורים החיצוניים, מכהנת בדירקטוריון השותף הכללי דירקטורית בלתי תלויה אחת, גבי נילי צור.

---

אורן עטיה – מנכ"ל

---

גיא רוזן - יו"ר דירקטוריון

12 באוגוסט, 2024

**מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**  
**מידע כספי**  
**(בלתי מבוקר)**  
**ליום 30 ביוני 2024**

מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר  
הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים:

3

דוח על המצב הכספי

4

דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

5

דוח על השינויים בהון השותפות

6

דוח על תזרים המזומנים

7-20

ביאורים לדוחות הכספיים

---

---

---





## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לשותפים ב-

### מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת (להלן - השותפות), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, ואת הדוח התמציתי על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של מילניום פוד-טק ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות (להלן - השותף הכללי) אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

#### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של השותף". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 11' לדוחות הכספיים. פעילותה של השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
12 באוגוסט, 2024

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	ביאור
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
7,233	12,349	3,996	
83	140	180	
2,059	2,025	-	
7,126	7,348	7,460	
*	*	*	
77	100	47	
16,578	21,962	11,683	
34	33	24	
1,027	-	1,049	
97,102	116,895	81,784	4
98,163	116,928	82,857	
114,741	138,890	94,540	

### נכסים

#### נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה  
פקדונות לזמן קצר  
ניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
מילניום פוד-טק ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות -  
חשבון שוטף  
מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ - חשבון שוטף

#### נכסים שאינם שוטפים:

הוצאות מראש לזמן ארוך  
פקדונות לזמן ארוך  
השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

### סך נכסים

### התחייבויות והון השותפים

#### התחייבויות שוטפות:

ספקים  
זכאים ויתרות זכות  
מילניום פוד-טק ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות -  
חשבון שוטף

#### התחייבויות שאינן שוטפות

מילניום פוד-טק ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות  
סך התחייבויות

### הון השותפות

### סך ההתחייבויות והון השותפות

\* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 12 באוגוסט, 2024.

אורן עטיה  
מנכ"ל

עמית מוזס  
דירקטור

גיא רוזן  
יו"ר דריקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

**מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**  
דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
220	102	159	<b>הכנסות</b>
464	160	173	שערוך ניירות ערך סחירים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	-	35	הכנסות מימון
684	262	367	הכנסות מחברות הפורטפוליו
			<b>סה"כ הכנסות</b>
464	1,390	55	<b>הוצאות</b>
3,803	2,153	1,423	הוצאות בגין דמי הצלחה וניהול לשותף הכללי
22,592	270	18,370	הוצאות הנהלה וכלליות
83	59	9	שערוך השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
26,942	3,872	19,857	הוצאות מימון
			<b>סה"כ הוצאות</b>
(26,258)	(3,610)	(19,490)	<b>הפסד לפני מסים על ההכנסה</b>
347	347	-	הכנסות מסים נדחים
(25,911)	(3,263)	(19,490)	<b>הפסד לתקופה</b>
(25,911)	(3,263)	(19,490)	<b>הפסד כולל לתקופה</b>
(1.01)	(0.17)	(0.60)	<b>הפסד ליחידת השתתפות:</b>
			הפסד בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.



מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

דוחות על השינויים בהון השותפות

סך הכל	השותף הכללי - מילניום פוד-טק ניהול בע"מ		השותף המוגבל - מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ			
	השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)	קרן הון תשלום מבוסס יחידות השתתפות	השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)	
112,457	*	(2)	1,116	143,101	(31,758)	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר) תנועה במהלך התקופה- (בלתי מבוקר) תשלום מבוסס יחידות השתתפות הפסד בתקופה</b>
13	-	-	13	-	-	
(19,490)	-	(1)	-	-	(19,489)	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)</b>
92,980	*	(3)	1,129	143,101	(51,247)	
124,301	*	(1)	978	129,172	(5,848)	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר) תנועה במהלך התקופה - (בלתי מבוקר) תמורה מהנפקת יחידות השתתפות בניכוי הוצאות הנפקה</b>
13,929	-	-	-	13,929	-	
85	-	-	85	-	-	<b>תשלום מבוסס יחידות השתתפות הפסד בתקופה</b>
(3,263)	-	-	-	-	(3,263)	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</b>
135,052	*	(1)	1,063	143,101	(9,111)	
124,301	*	(1)	978	129,172	(5,848)	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2023 - (מבוקר) תמורה מהנפקת יחידות השתתפות בניכוי הוצאות הנפקה</b>
13,929	-	-	-	13,929	-	
138	-	-	138	-	-	<b>תשלום מבוסס מניות הפסד השנה</b>
(25,911)	-	(1)	-	-	(25,910)	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)</b>
112,457	*	(2)	1,116	143,101	(31,758)	

\* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**  
דוחות על תזרים המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	
2023	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(25,911)	(3,263)	(19,490)	<b>הפסד כולל לתקופה</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
22,592	270	18,370	שערוך השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מסים נדחים
(347)	(347)	-	שערוך בגין השקעה בנכסים פיננסיים לפי שווי הוגן
(306)	(102)	(238)	תשלום מבוסס יחידות השתתפות
138	85	13	ריבית שנצברה בגין פקדונות
-	(9)	37	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
45	26	(10)	קיטון (גידול) בהוצאות מראש
108	55	(77)	קיטון ביתרת מילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ – חשבון שוטף
100	77	30	גידול (קיטון) בספקים
(20)	24	9	גידול (קיטון) ביתרת מילניום פודטק ניהול בע"מ – השותף הכללי בשותפות
(501)	765	(574)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(146)	98	(159)	<b>סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>
<b>(4,248)</b>	<b>(2,321)</b>	<b>(2,089)</b>	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
(4,698)	(2,169)	(3,052)	השקעה בחברות המטופלות לפי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מכירת (רכישת) נכסים פיננסיים דרך רווח והפסד, נטו
2,126	1,852	(175)	ריבית שהתקבלה במזומן
136	70	79	משיכה (השקעה) בפקדונות לזמן קצר
(3,000)	(2,000)	2,000	<b>סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
<b>(5,436)</b>	<b>(2,247)</b>	<b>(1,148)</b>	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון-</b>
14,494	14,494	-	תמורה מהנפקת יחידות השתתפות בניכוי הוצאות הנפקה
(565)	(565)	-	עלויות הנפקת יחידות השתתפות
<b>13,929</b>	<b>13,929</b>	<b>-</b>	<b>סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</b>
			<b>גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים</b>
4,245	9,361	(3,237)	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
2,988	2,988	7,233	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
7,233	12,349	3,996	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

- א. מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות" ו/או "השותפות המוגבלת") נוסדה על פי הסכם ייסוד שותפות מוגבלת מיום 17 במרץ 2019, בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי") מצד אחד ובין מילניום פוד-טק נאמנות בע"מ (להלן: "השותף המוגבל" ו/או "הנאמן") מצד שני. בידי הנאמן והשותף המוגבל, זכויות שונות בשותפות המוגבלת, מכוח הסכם נאמנות הוא משמש כנאמן בגין זכויות אלה עבור בעלי יחידות ההשתתפות וזאת תחת פיקוחו של המפקח. למפקח הוענק בפקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975 (להלן - "פקודת השותפויות" ו/או "הפקודה") ובהסכם סמכויות פיקוח מסוימות. השותפות נרשמה ביום 2 באפריל 2019 לפי פקודת השותפויות. בהתאם לסעיף 61(א) לפקודת השותפויות הסכם השותפות מהווה את תקנון השותפות המוגבלת. כתובת משרדה הרשום של השותפות הינה זרחין 10, רעננה.
- ב. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של השותפות ביחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים ביחס למידע שכבר דווח בביאורים בדוחות הכספיים השנתיים.
- ג. המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.
- ד. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מציינים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים ולהוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשל"ל - 1970.
- ה. השותף הכללי בשותפות מחזיק בכ-0.01% מיחידות ההשתתפות של השותפות. עיקר עיסוקו של השותף הכללי הינו ניהול השותפות המוגבלת. השותף המוגבל בשותפות מחזיק בכ-99.99% מהון השותפות. השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות.
- ו. מטרת השותפות הינה לעסוק, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים מוחזקים, במחקר ופיתוח. השותפות תעסוק בתחום המחקר והפיתוח ו/או הפיתוח בתחום הפודטק, לרבות מחקר ו/או פיתוח של תחליפי מזון, יצור מזון חדשני, טכנולוגיית המידע בתחום הפודטק ו/או מוצרים קשורים, השותפות תעסוק בתחום האמור, בין היתר, באמצעות השקעה בחברת הפורטפוליו. בנוסף, השותפות רשאית לעסוק בתחום האמור באמצעות השקעה בפרויקטים נוספים של מחקר ו/או פיתוח, לרבות השקעה בחברות נוספות העוסקות בתחומים האמורים אף אם לא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות וזאת לתקופה של שלוש שנים שתחל במועד הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות. כמו כן, לאחר חלוף תקופת שלוש השנים כאמור, תהיה השותפות רשאית, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות, אשר תוקפה יהיה לשלוש שנים, להחליט על ביצוע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו בהסכם השותפות. יצוין כי סכום ההשקעה הראשונה של השותפות בחברת הפורטפוליו הקיימת ובחברות נוספות, לא יעלה על 40% מסך נכסי השותפות על פי דוחותיה הכספיים האחרונים במועד ההשקעה בתוספת תמורות גיוסים שביצעה השותפות ממועד הדוחות הכספיים האמורים.
- ז. פעילותה של השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי-וודאות. לצורך המשך פעילותה של השותפות בתחום מחקר ופיתוח, פועלת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. פעילות השותפות מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים לפעילותה. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור.
- ח. בכוונת השותפות לבצע השקעות בחברות מחקר ופיתוח בעלות פוטנציאל לתשואה משמעותית אשר תסייע בפיתוח ותפעל למימוש מוצלח של השקעותיה אם באמצעות ביצוע אקזיט (מכירה או הנפקה לציבור) או באמצעות פיתוח וגידול של עסקי חברות הפורטפוליו והשבחת ערכן. לאור אופייה של השותפות כשותפות הפועלת בתחום המחקר והפיתוח היא תשקיע בהחדרת המוצרים לשוק הרלוונטי. כמו כן, יובהר כי כשותפות הפועלת בתחום מחקר ופיתוח, על מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של המוצרים השותפות נדרשת לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצרים לשם מימון הוצאות של השותפות ושל החברות בהם היא השקיעה ו/או תשקיעה. ביום 15 ביולי 2020 השלימה השותפות גיוס הון על פי תשקיף באמצעות הנפקת יחידות השתתפות שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי (המשך)

ח. לאחרונה, וביתר שאת מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל, אנו ערים לעליה משמעותית במדד המחירים לצרכן המעידה על עלייה ביוקר המחיה ובשיעור האינפלציה בישראל. נראה כי בנק ישראל ניסה לרסן זאת באמצעות העלאת שיעור הריבית המוביל בדרך כלל להאטה כלכלית ולעיתים גם למיתון בעיקר בשווקי ההון אך בשל פרוץ המלחמה נראה שהעלאת הריבית לתקופה הקרובה נמצאת במגמת בלימה - ניתן לראות את המגמה הזו גם מעבר לים בשווקים משמעותיים נוספים. מיתון כאמור יכול להביא לעיתים לקושי גדול יותר של חברות לגייס כספים ובמקרים שבהם חברות חייבות לגייס כספים, הדבר יכול להביא לגיוס בשוויים נמוכים. הנהלת השותפות עובדת בצמוד להנהלות חברות הפורטפוליו שלה ובוחנת את קצת שריפת המזומנים וה-RUNWAY שלהן (משך הזמן שנותר לחברות לפעול בהתאם ליתרת המזומן ובמידה ונדרש), החברות פועלות לשיפור מצב הנזילות שלהן בדרכים שונות (צמצום עלויות, גיוסי כספים וכו').

ט. להידרדרות נוספת במצב הביטחוני בישראל ו/או להאטה של הכלכלה בישראל, בין היתר, בעקבות התפתחות מלחמת "חרבות ברזל" לאחר תקיפת ארגון הטרור חמאס ביום 7 באוקטובר 2023 ותוך המשך התחממות הגזרה הצפונית מול ארגון הטרור חיזבאללה, עשויה להיות השפעה שלילית על מצבן של חברות הפועלות בישראל. בין היתר, עשוי המצב הביטחוני והכלכלי בישראל להשפיע על נכונותם של גורמים זרים להשקיע בחברות ישראליות וכן על נכונותם להתקשר בהסכמים עם חברות ישראליות. כמו כן, הימשכות המלחמה עשויה להוביל להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. בשל גיוסי מילואים חברות הפורטפוליו של השותפות חוו עיכוב בתוכניות המו"פ, תוכניות הייצור והשיווק ותוכניות גיוסי הון, יחד עם זאת בשל השתתפות המדינה בעלויות השכר של העובדים שגוייסו ההשפעה לא הייתה משמעותית, כך שעיקר ההשפעה על חברות הפורטפוליו הינה עיכוב מסויים בתוכניות העבודה אשר הביא לקיצור ה-RUNWAY של החברות. יש לציין כי כל השקעה נבחנת לגופה ראה ביאור 4.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2023.

ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - IFRS 18)

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקנים נוספים (ללא שינוי או בשינויים מסוימים). IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי חברות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין חברות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) (המשמעותי ביניהם בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים), תקן חשבונאות בינלאומי 33 רווח למניה (IAS 33), ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34).



## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

### (א) מבנה דוח רווח או הפסד

בהתאם ל-IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות כלליות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה וכן הנחיות לגבי סיכומי משנה שחברות תידרשנה להציג בדוח רווח או הפסד.

### (ב) גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה"

חברות רבות מדווחות על מדדי ביצוע חלופיים או על מדדים שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (non-GAAP) במסגרת דיווחיהן השונים לציבור. כאשר מדדים אלה עומדים בהגדרה של "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה", IFRS 18 מחייב חברות לגלות את אותם מדדים בביאור לדוחות הכספיים, לצד דרישה להצגת התאמה בין המדד לבין נתונים אחרים בדוחות הכספיים.

MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של החברה בכללותה.

### (ג) עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות או בביאורים

IFRS 18 קובע דרישות שיסייעו לחברות לקבוע אם מידע על פריטים צריך להינתן בדוחות הכספיים הראשיים (דוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על הרווח הכולל, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים) או בביאורים, ומספק עקרונות לקביעת רמת הפירוט הנדרשת. בנוסף, IFRS 18 כולל דרישות להצגת הוצאות תפעוליות בדוח רווח או הפסד, גילוי של הוצאות מסוימות לפי מהות, ומידע נוסף על פריטים המקובצים יחד בסעיף "אחרים".

בשנת היישום לראשונה, IFRS 18 דורש הצגת התאמה בין אופן הצגת מספרי ההשוואה אילו היה מיושם IAS 1, לבין אופן הצגתם באותה שנה לפי IFRS 18.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייכנס לתוקף מחייב מיום 1 בינואר 2027, ויישם באופן רטרואספקטיבי.

השותפות החלה לבחון את ההשפעה של יישום IFRS 18 על הדוחות, אך בשלב זה השפעת האימוץ לראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.

ג. הכנסות השותפות ותוצאות פעילותה לתקופה של 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 דצמבר, 2024.

### ד. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת השותפות להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של השותפות ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של השותפות ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים של השותפות לשנה השסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 3: - אירועים בתקופת הדוח

א. ביום 27 במאי 2024, נודע לשותפות אודות תביעה (להלן: "התביעה") ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") אשר הוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי מרכז, על-ידי בעל יחידות השתתפות של השותפות (להלן: "המבקש"). התביעה ובקשת האישור הוגשו כנגד השותפות, השותף הכללי, בעלי מניות בשותף הכללי, דירקטורים ונושאי משרה בהווה ובעבר בשותף הכללי והמפקח (להלן: "המשיבים"). לטענת המבקש בתמצית, המשיבים קיפחו את בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות והפרו את חובותיהם כלפיה, בפועלם להנפקות הון מדללות ומקפחות, ללא תכלית עסקית ממשית, ובניגוד עניינים, ובפועלם בניגוד למטרות השותפות ובחריגה מסמכות ובכך גרמו נזק לקבוצה אותה הוא מבקש לייצג, המוערך בכ- 107.7 מיליון ש"ח כאשר נזקו של המבקש עומד על כ- 2.5 מיליון ש"ח. עותק של התביעה ובקשת האישור טרם הומצא כדין לשותפות. השותפות תמשיך ותלמד את פרטי התביעה ובקשת האישור בסיוע יועצה המשפטיים ותגיב בהתאם. השותפות דומה את הטענות שהועלו כאמור ומדגישה כי פעלה בהתאם לדין.

באור 4: - השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

### פירוט השקעות:

א. הרכב ההשקעה בחברות:

שם החברה	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	השקעה במהלך התקופה	רווח (הפסד) משערוך ב- 6 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024	שיעור החזקה ליום 30 ביוני 2024	מדרג שווי הוגן
<b>אלפי ש"ח</b>						
סבוריט בע"מ (א)	2,146	-	(225)	1,921	14.86% (בדילול מלא - 14.1%)	רמה 1
פיטולון בע"מ (ב)	13,779	-	501	14,280	12.88% (בדילול מלא 10.81%)	רמה 3
טיפה קורפ בע"מ (ג)	22,669	-	825	23,494	3.3% בדילול מלא	רמה 3
טרופל דאבליו בע"מ (ד)	14,345	-	522	14,867	10.42% (בדילול מלא - 10.62%)	רמה 3
אג-אנ-אפ בע"מ (ה)	4,352	-	(2,097)	2,255	13.74% (בדילול מלא - 17.79%)	רמה 3
נוקו ט.פ בע"מ (ו)	-	-	-	-	20.00% (בדילול מלא - 24.66%)	רמה 3
אלף פארמס בע"מ (ז)	17,072	-	(8,223)	8,849	1.5% (בדילול מלא - 1.3%)	רמה 3
יופיקס בע"מ (ח)	-	-	-	-	24.77% (בדילול מלא - 19.05%)	רמה 3
גרין קלייה בע"מ (ט)	3,973	1,422	153	5,548	13.59% (בדילול מלא - 12.59%)	רמה 3
סופרסמארט בע"מ (י)	18,766	1,630	(9,826)	10,570	הסכם השקעה SAFE	רמה 3
<b>סך הכל</b>	<b>97,102</b>	<b>3,052</b>	<b>(18,370)</b>	<b>81,784</b>		

מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4: - השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך)

שם החברה	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	השקעה במהלך התקופה	הפסד משערוך ב- 6 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2023	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2023	שיעור החזקה ליום 30 ביוני 2023	מדרג שווי הוגן
<b>אלפי ש"ח</b>						
סבוריט בע"מ	4,211	-	(551)	3,660	14.86% (בדילול מלא- 14.1%)	רמה 1
פיטולון בע"מ	13,393	-	663	14,056	12.7% (בדילול מלא 10.64%)	רמה 3
טיפה קורפ בע"מ	33,068	-	1,701	34,769	3.3% בדילול מלא	רמה 3
טריפל דאבליו בע"מ	10,557	2,169	1,908	14,634	10.13% (בדילול מלא – 10.2%)	רמה 3
אג-אנ-אפ בע"מ	4,223	-	217	4,440	13.74% ( בדילול מלא – 17.79%)	רמה 3
נוקו ט.פ בע"מ	2,111	-	(2,111)	-	20.00% (בדילול מלא- 24.66%)	רמה 3
אלף פארמס בע"מ	16,564	-	852	17,416	1.5% (בדילול מלא – 1.3%)	רמה 3
יופיקס בע"מ	4,223	-	(4,223)	-	24.77% (בדילול מלא- 19.05%)	רמה 3
גרין קלייה בע"מ	9,051	-	369	9,420	11.84% (בדילול מלא – 11%)	רמה 3
סופרסמארט בע"מ	17,595	-	905	18,500	הסכם השקעה SAFE	רמה 3
<b>סך הכל</b>	<b>114,996</b>	<b>2,169</b>	<b>(270)</b>	<b>116,895</b>		

שם החברה	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	השקעה במהלך השנה	רווח (הפסד) משערוך ב- 12 חודשים שהסתיימו ב- 31 בדצמבר 2023	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023	שיעור החזקה ליום 31 בדצמבר 2023	מדרג שווי הוגן
<b>אלפי ש"ח</b>						
סבוריט בע"מ	4,211	-	(2,065)	2,146	14.86% (בדילול מלא- 14.1%)	רמה 1
פיטולון בע"מ	13,393	-	386	13,779	12.91% (בדילול מלא- 10.82%)	רמה 3
טיפה קורפ בע"מ	33,068	-	(10,399)	22,669	3.95% (בדילול מלא – 3.36%)	רמה 3
טריפל דאבליו בע"מ	10,557	2,169	1,619	14,345	10.42% (בדילול מלא – 10.62%)	רמה 3
אג-אנ-אפ בע"מ	4,223	-	129	4,352	13.74% ( בדילול מלא – 17.79%)	רמה 3
נוקו ט.פ בע"מ	2,111	-	(2,111)	-	20.00% (בדילול מלא – 24.66%)	רמה 3
אלף פארמס בע"מ	16,564	-	508	17,072	1.5% (בדילול מלא – 1.3%)	רמה 3
יופיקס בע"מ	4,223	378	(4,601)	-	24.77% (בדילול מלא- 19.05%)	רמה 3
גרין קלייה בע"מ	9,051	756	(5,834)	3,973	12.67% (בדילול מלא – 11.8%)	רמה 3
סופרסמארט בע"מ	17,595	1,395	(224)	18,766	14.75% (בדילול מלא – 11.9%)	רמה 3

		97,102	(22,592)	4,698	114,996	סך הכל
--	--	--------	----------	-------	---------	--------

**מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4 - השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך)

**ב. הסכם עם סבוריט בע"מ**

ביום 16 ביוני, 2020 נחתם הסכם השקעה בין השותפות לבין סבוריט בע"מ (להלן- "סבוריט"), אשר תוקן ביום 30 ביוני, 2020. סבוריט עוסקת במחקר ופיתוח של תחליף בשר מן הצומח אשר ייוצר על-ידי טכנולוגית הדפסת מזון בתלת-מימד.

ביום השלמת הנפקת השותפות, 16 ביולי 2020, השקיעה השותפות בסבוריט סך של 1.75 מיליון דולר ארה"ב (כ- 6,005 אלפי ש"ח). בנוסף, ביום 7 באוקטובר 2020, השקיעה השותפות 750 אלפי דולר (כ- 2,559 אלפי ש"ח) נוספים.

ליום 30 ביוני, 2024, השווי ההוגן של ההשקעה בסבוריט נאמד בסך של כ- 1,921 אלפי ש"ח לפי מחיר מצוטט בשוק, כתוצאה מכך נרשמו הוצאות משערוך בסך של כ- 225 אלפי ש"ח בתקופה.

מנכ"ל השותפות מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה.

**ג. פיטולון בע"מ (להלן – פיטולון)**

ביום 15 בספטמבר, 2020 נחתם בין השותפות לבין פיטולון בע"מ (להלן- "פיטולון") הסכם להשקעה מסוג SAFE ("הסכם פשוט להון עתידי"), לפיו בתמורה להשקעה של עד 1.8 מיליון דולר ארה"ב (6.2 מיליון ש"ח) (להלן: "סכום ההשקעה"), פיטולון העניקה לשותפות את הזכות להמרת סכום ההשקעה למניות של פיטולון בהנחה של 20% באירוע גיוס הון עתידי עד ליום 9 באוגוסט 2022, לאחר תאריך זה שיעור ההנחה יגדל ל-30%. נקבע כי השותפות תהא זכאית לקבלת מידע מסוים אודות פיטולון.

ביום 8 ביוני, 2022, ביצעה השותפות השקעה נוספת בסך 1 מיליון דולר בפיטולון, במסגרת הסגירה הראשונה של סבב גיוס A אותו ביצעה פיטולון. במסגרת הסגירה הראשונה של סבב גיוס A הומרה השקעת ה-SAFE של השותפות למניות פיטולון, לפי שווי הגבוה משמעותית מהשווי על פיו נערכה השקעת ה-SAFE.

ביום 5 ביולי 2022, נמסר לשותפות מפיטולון, כי פיטולון השלימה את הסגירה השנייה של סבב גיוס A. בכך, השלימה פיטולון את סבב גיוס A בהיקף כולל של כ- 15 מיליון דולר. מפיטולון נמסר לשותפות, כי מטרת סבב הגיוס A כאמור הינה לתמוך בהגברת כושר הייצור ותמיכה בביקושים הצפויים במסחר מוצריה של פיטולון. עם השלמת סבב הגיוס הנ"ל, מחזיקה השותפות בפיטולון כ-11% מהון המניות המונפק של פיטולון על בסיס דילול מלא.

ליום 30 ביוני, 2024, השווי ההוגן של ההשקעה בפיטולון נאמד בסך של 3,799 אלפי דולר (כ-14,280 אלפי ש"ח). כתוצאה מכך נרשמו הכנסות משערוך השקעה הנובעות משינוי בשער חליפין של הדולר בסך של כ- 501 אלפי ש"ח בתקופה.

יו"ר הדירקטוריון של השותפות משמש כדירקטור לדירקטוריון פיטולון.

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4: - השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך)

### ד. טיפה קורפ בע"מ (להלן – טיפה)

ביום 28 בנובמבר 2020, נחתם בין השותפות לבין טיפה קורפ בע"מ (להלן – "טיפה") הסכם להשקעה מסוג SAFE ("הסכם פשוט להון עתידי"), לפיו בתמורה להשקעה של 4 מיליון דולר ארה"ב (13.1 מיליון ש"ח) (להלן: "סכום ההשקעה"), טיפה העניקה לשותפות את הזכות להמרת סכום ההשקעה למניות של טיפה בהנחה של 20% באירוע גיוס הון עתידי. נקבע כי השותפות תהא זכאית לקבלת מידע מסוים אודות טיפה. ביום 3 בדצמבר 2020, התקיימו כל התנאים להשלמת העסקה, וביום 17 בפברואר 2021, דיווחה טיפה כי הושלם הגיוס בסך 10 מיליון דולר כאמור.

ביום 2 בינואר 2022, השותפות התקשרה בהסכם השקעה עם טיפה להשקעה של 4 מיליון דולר נוספים במסגרת סבב גיוס של 70 מיליון דולר. בהסכם ההשקעה נקבע, בין היתר, כי בתמורה לסכום ההשקעה, יוקצו לשותפות מניות מסוג Preferred C של טיפה. בנוסף, במועד ההשלמה של סבב הגיוס ובכפוף לו, תומרנה ההשקעות שבוצעו בטיפה לפי מנגנון SAFE בסכום כולל של 4 מיליון דולר, למניות מסוג Preferred C-1 של טיפה. עם השלמת סבב הגיוס כאמור, אחזקות השותפות בהון המניות של טיפה תהווה כ-3.3% מהון המניות המונפק של טיפה על בסיס דילול מלא. מניות מסוג Preferred C ו- Preferred C-1 מקנות זכויות המקובלות בהשקעות הון סיכון כגון זכות מצרנות, זכות סירוב ראשונה וכיוצא באלה. לשותפות זכות למנות דירקטור אחד לדירקטוריון של טיפה כן נקבע כי השותפות תהא זכאית לקבלת מידע מסוים אודות טיפה.

ליום 30 ביוני 2024 השווי ההוגן של ההשקעה בטיפה נאמד בסך של 6,250 אלפי דולר (כ- 23,494 אלפי ש"ח). כתוצאה מכך נרשמו הכנסות משערוך השקעה הנובעות משינוי בשער חליפין של הדולר בסך של כ- 825 אלפי ש"ח בתקופה.

### ה. הסכם עם טריפל דאבליו בע"מ (להלן – טריפל דאבליו)

ביום 22 באפריל 2021, נחתם בין השותפות לבין טריפל דאבליו בע"מ הסכם להשקעה מסוג SAFE ("הסכם פשוט להון עתידי"), לפיו בתמורה להשקעה של 3 מיליון דולר ארה"ב (להלן "סכום ההשקעה"), טריפל דאבליו העניקה לשותפות את הזכות להמרת סכום ההשקעה למניות של החברה. השקעה זו של השותפות נעשתה במסגרת סבב גיוס של 5 מיליון דולר ארה"ב יחד עם בעלי מניות קיימים של החברה.

ביום 22 במרץ 2023, השותפות התקשרה בהסכם השקעה עם טריפל דאבליו להשקעה של 600 אלף דולר נוספים במסגרת סבב גיוס של 11.5 מיליון דולר. בהסכם ההשקעה נקבע, בין היתר, כי בתמורה לסכום ההשקעה, טריפל דאבליו העניקה לשותפות את הזכות להמרת סכום ההשקעה למניות מסוג Preferred B של 3 מיליון דולר ארה"ב. עם השלמת סבב הגיוס כאמור, אחזקות השותפות בהון המניות של טריפל דאבליו תהווה כ-10.2% מהון המניות המונפק של טיפה על בסיס דילול מלא.

ביום 20 בפברואר 2024, נמסר לשותפות כי טריפל דאבליו בע"מ (להלן – "טריפל דאבליו") עודכנה באופן פורמאלי שהבקשה שלה לקבלת מענק בסך של כ- 15 מיליון דולר מקונסורציום חברות אירופאיות (במסגרת תוכנית Horizon Europe של הקהילה האירופאית) אושרה עקרונית והחלה את שלב הכנת המענק (grant preparation) (להלן: "האישור" ו- "המענק", בהתאמה). הובהר, כי באישור צוין, כי הוא אינו מהווה התחייבות פורמלית להעמדת המענק וכי החלטה סופית יכולה להתקבל רק כאשר יסתיים שלב הכנת המענק ובדיקות נוספות. ביום 29 במאי 2024, נמסר מטריפל דאבליו, כי היא חתמה על הסכם עם ה-European Commission לקבלת מענק בסך כולל של כ- 15 מיליון דולר כחלק מקונסורציום חברות אירופאיות (במסגרת תוכנית Horizon Europe של הקהילה האירופאית).

ליום 30 ביוני 2024 השווי ההוגן של ההשקעה בטריפל דאבליו נאמד בסך של 3,955 אלפי דולר (כ- 14,867 אלפי ש"ח) כתוצאה מכך נרשמו הכנסות משערוך השקעה הנובעות משינוי בשער חליפין של הדולר בסך כולל של כ- 522 אלפי ש"ח בתקופה.

יו"ר הדירקטוריון של השותפות משמש כדירקטור בטריפל דאבליו.

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4: - השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך)

### ו. הסכם עם אג-אנ-אפ בע"מ

ביום 6 באוקטובר 2021, השותפות התקשרה עם אג-אנ-אפ בע"מ (להלן "אג-אנ-אפ") בהסכם להשקעה של 1.2 מיליון דולר כנגד הקצאת מניות מסוג בכורה א' של אג-אנ-אפ, לפי שווי חברה של 8 מיליון דולר, לפני הכסף. בנוסף, השותפות קיבלה אופציה לשלוש שנים, במסגרת תוכנית ה- SEED של הרשות לחדשנות, לרכוש 640 אלפי דולר שהושקעו על ידי הרשות לחדשנות, לפי מחיר המניה בהסכם ההשקעה בתוספת ריבית של 5% לשנה, לשלוש שנים ממועד קבלת המענק.

ליום 30 ביוני 2024 השווי ההוגן הדולרי של ההשקעה באג-אנ-אפ הינו 600 אלפי דולר (כ- 2,255 אלפי ש"ח), בהתאם להערכת שווי חיצונית, המהווה הפחתה של 50% ליום 31 בדצמבר 2023, זאת בשל העובדה כי אין לאג-אנ-אפ יתרות המזומנים מספקות להמשך פעילותה בשנה הקרובה. כתוצאה מכך נרשמו הוצאות משערוך השקעה בסך 2,255 אלפי ש"ח בקיזוז הכנסות משערוך השקעה הנובעות משינוי בשער חליפין של הדולר בסך של כ- 158 אלפי ש"ח בתקופה.

מנכ"ל השותפות מכהן כדירקטור בדירקטוריון אג-אנ-אפ.

### ז. הסכם עם נוקו ט.פ בע"מ

ביום 28 באוקטובר 2021, השותפות התקשרה עם נוקו ט.פ בע"מ (להלן "נוקו") בהסכם להשקעה של עד 3 מיליון דולר בתמורה לקבלת מניות בכורה א' של נוקו. השותפות השקיעה מיליון דולר. בנוסף, השותפות קיבלה אופציה לשלוש שנים, במסגרת תוכנית ה- SEED של הרשות לחדשנות, לרכוש 650 אלפי דולר שהושקעו על ידי הרשות לחדשנות, לפי מחיר המניה בהסכם ההשקעה בתוספת ריבית של 5% לשנה, לשלוש שנים ממועד קבלת המענק.

ליום 30 ביוני 2024, יתרת ההשקעה בנוקו הופחתה במלואה, ללא שינוי מיום 31 בדצמבר 2023, זאת כיוון שהופסקה פעילותה במהלך שנת 2023

לפרטים נוספים אודות אירועים אחר תאריך המאזן, ראה ביאור 7א'.

### ח. אלף פארמס בע"מ (להלן- אלף פארמס)

ביום 6 ביולי 2021, נחתם בין השותפות לבין דה קיטצ'ן פודטק האב (להלן "החממה") הסכם המסדיר עקרונות לשיתוף פעולה בין הצדדים, לביצוע השקעות על-ידי השותפות בחברות פורטפוליו של החממה, אם וככל שתהיינה השקעות כאמור, אשר התאפשרו בסיוע של החממה (להלן: "ההסכם").

ביום 7 ביולי 2021 השותפות והחממה הקימו תאגיד למטרה מיוחדת (להלן "SPV") אשר התקשר בשני הסכמים, כדלקמן:

(1) הסכם לרכישת מניות, אשר במסגרתו ה- SPV תרכוש מחברת אלף פארמס בע"מ (להלן: "החברה" או "אלף פארמס") מניות בכורה מסוג ב-1 בתמורה להשקעה של כ- 809 אלפי דולר ארה"ב. יצוין, כי רכישת המניות כאמור נעשת במסגרת סבב גיוס של החברה בסך 105 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סבב הגיוס"), בהובלת קרנות הון סיכון בינלאומיות ובהשתתפות משקיעים קיימים של החברה.

(2) הסכם לרכישת מניות, אשר במסגרתו ה- SPV תרכוש מצדדים שלישיים בלתי קשורים מניות רגילות של החברה בתמורה לסכום כולל של 2.19 מיליון דולר ארה"ב.

מובהר כי השותפות מימנה את מלוא ההשקעה של ה- SPV בהסכמים האמורים לרכישת מניות. הסכום הכולל שתשקיע השותפות ברכישת מניות של אלף פארמס במסגרת ההסכמים כאמור הינו כ- 3 מיליוני דולר ארה"ב (9.7 מיליון ש"ח). מהחברה נמסר לשותפות, כי כספי הגיוס יושקעו במימוש תוכניות המסחור של מוצרה הראשון של אלף פארמ, סטייק בקר מתורבת, כמו גם בהרחבת פורטפוליו מוצריה. בנוסף, החברה תפעל להרחבת פעילותה הבינלאומית לקראת השקת מוצר מסחרי ראשון ב-2022. בימים אלו החברה עובדת עם גופים רגולטוריים שונים בעולם על תוכניתיה לחדירה לשוק.

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4: - השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך)

ביום 31 בינואר 2022, השותפות חתמה על רכישת מניות נוספת באלף פארמס בסך של 1 מיליון דולר באמצעות תאגיד למטרה מיוחדת שהוקם על ידה ועל ידי חממת דה קיטשן שבבעלות קבוצת שטראוס (להלן ה-SPV). השותפות רכשה מניות נוספות באמצעות ה-SPV מצד שלישי בלתי קשור בסכום של מיליון דולר ארה"ב. לאחר ביצוע רכישת המניות כאמור לעיל, סך כל השקעות השותפות באלף פארמס (באמצעות ה-SPV) מסתכמות ב-4 מיליון דולר.

ביום 17 בינואר, 2024, נמסר מהחברה כי אלף פארמס קיבלה אישור שיווק ממשרד הבריאות, שמשמעותו כי סטייק הבקר המתורבת שהיא פיתחה בטוחה למאכל ויימכר בישראל. עוד נמסר, כי מדובר באישור טרום שיווק, ואלף פארמס תידרש בנוסף להשלים הליך רישוי לפס הייצור שלה, בטרם תוכל למכור את מוצריה בארץ. בנוסף, החברה פרסמה כי היא צמצמה את כוח האדם בכ-30% על מנת לצמצם את עלויותיה.

ליום 30 ביוני, 2024 השווי ההוגן של ההשקעה באלף פארמס נאמד בסך של 2,354 אלפי דולר (כ-8,849 אלפי ש"ח) בהתאם להערכת שווי חיצונית, המהווה הפחתה של 50% ליום 31 בדצמבר 2023, זאת בשל העובדה כי אין לאלף פארמס יתרות המזומנים מספקות להמשך פעילותה בשנה הקרובה. כתוצאה מכך הוצאות משערוך השקעות בסך של כ-8,844 אלפי ש"ח בקיזוז הכנסות משערוך השקעה הנובעות משינוי בשער חליפין של הדולר בסך של כ-621 אלפי ש"ח בתקופה.

מנכ"ל השותפות מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה.

### ט. הסכם עם יופיקס פרוביוטיקה בע"מ

ביום 29 ביולי 2021, נחתם בין השותפות לבין יופיקס פרוביוטיקה בע"מ (להלן: "החברה" או "יופיקס") הסכם להשקעה במניות החברה, לפיו בתמורה להשקעה של 2 מיליון דולר, החברה תנפיק לשותפות מניות בכורה א'. השקעה זו של השותפות נעשתה במסגרת סבב גיוס אותו הובילה השותפות בסך של עד 5.3 מיליון דולר. יחד עם השותפות, משקיעות ביופיקס במסגרת סבב הגיוס קרן הון הסיכון Ventures Idea Big באמצעות זרוע ההשקעות שלה Protein New FUND וחממת דה' קיטשן פודטק האב' מקבוצת שטראוס גרופ בע"מ אשר החברה הינה בוגרת שלה ומשקיעים נוספים.

ביום 21 באוגוסט 2023, התקשרה השותפות עם יופיקס בהסכם להשקעה מסוג SAFE (הסכם פשוט להון עתידי), לפיו היא תשקיע ביופיקס סכום נוסף של 100 אלף דולר (להלן: "סכום ההשקעה" ו-"ההסכם", בהתאמה). השקעה זו נעשתה במסגרת סבב גיוס של עד 650 אלף דולר שיופיקס מבצעת (להלן: "סבב הגיוס").

להלן תיאור תמציתי של ההוראות העיקריות של ההסכם:

1. הקצאה במקרה של אירוע גיוס מזכה – ככל שהחברה תשלים סבב גיוס תמורת מניות בכורה של לפחות 1.5 מיליון דולר (להלן: "אירוע גיוס מזכה"), סכום ההשקעה יומר באופן אוטומטי למניות הבכורה המוקצות באותו אירוע גיוס מזכה, פרט לזכויות מסוימות, כמתואר בהסכם, בכמות שתחושב באמצעות חלוקה של סכום ההשקעה במחיר למניה אשר יקבע באחת משתי הדרכים הבאות, אשר תניב את מספר המניות הגדול ביותר: (א) מחיר שיחושב לפי שווי חברה שנקבע בהסכם, או (ב) מחיר המשקף הנחה של 25% ממחיר מניות הבכורה שתוקצנה בקלזינג הראשון של אירוע הגיוס המזכה.
2. הקצאה במקרה של אירוע נזילות (כהגדרתו בהסכם) – במקרה של אירוע נזילות, כל משקיע, ובכלל זה השותפות, יקבל מהחברה באופן אוטומטי מספר מניות בכורה, או תת-סוג של המניות הבכורות ביותר באותו מועד, השווה לסכום ההשקעה חלקי מחיר הנזילות (כהגדרתו להן). סוכם, כי במקרה שיופיקס תקצה ניירות ערך המירים (כהגדרתם בהסכם) לפני תום ההסכם, היא תודיע על כך לשותפות, ובמידה שהשותפות תסבור כי תנאי ניירות הערך הנ"ל עדיפים על תנאי ההסכם, יופיקס מסכימה לשנות את תנאי ההסכם כך שיהיה זהה למכשירים בבסיס ניירות הערך ההמירים הנ"ל.

ליום 30 ביוני 2024, ההשקעה ביופיקס הופחתה במלואה, ללא שינוי מיום 31 בדצמבר 2023, כיוון שיתרת המזומנים של יופיקס ליום 31 בדצמבר, 2023 אינה מספקת להמשך פעילותה.

מנכ"ל השותפות מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה.

## מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

השקעות המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך) - באור 4:

### י. גרין קלייה בע"מ (להלן – גרין)

ביום 12 בדצמבר 2021, נחתם בין השותפות לבין גרין קלייה בע"מ (להלן: "החברה" או "גרין קלייה") הסכם להשקעה מסוג SAFE (הסכם פשוט להון עתידי), לפיו בתמורה להשקעה של 2 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סכום ההשקעה"), החברה העניקה לשותפות את הזכות להמרת סכום ההשקעה למניות של החברה (להלן: "ההסכם"). השקעה זו של השותפות נעשית במסגרת סבב גיוס של 4 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סבב הגיוס הנוכחי"), יחד עם קרן CLOSED LOOP PARTNERS ומשקיעים נוספים.

ביום 11 בדצמבר 2022, השותפות התקשרה עם החברה בהסכם להשקעה של 250 אלף דולר נוספים, במסגרת הסגירה הראשונה של סבב גיוס שגרין קלייה ביצעה, אשר במסגרתה גם הומרה ההשקעה הקודמת שהשותפות ביצעה בחברה בסך של 2 מיליון דולר, כאמור לעיל.

ביום 1 במאי 2024, השותפות הצטרפה להסכם השקעה מסוג SAFE לפיו היא השקיעה בגרין סכום נוסף של כ- 380 אלפי דולר (כ-1,422 אלפי ש"ח), וזאת במסגרת סבב גיוס שגרין קלייה ביצעה בסכום כולל של עד 3 מיליון דולר.

ליום 30 ביוני 2024, השווי ההוגן של ההשקעה בגרין קלייה נאמד בסך של 1,476 אלפי דולר (כ- 5,548 אלפי ש"ח) בהתאם להערכת שווי חיצונית. כתוצאה מכך נרשמו הכנסות הנובעות משינוי בשער חליפין של כ- 153 אלפי ש"ח.

מנכ"ל השותפות מכהן כדירקטור בדירקטוריון של החברה.

### יא. סופרסמארט בע"מ (להלן- סופרסמארט)

ביום 13 בינואר 2022, התקשרה השותפות בהסכם השקעה עם סופרסמארט הסכם להשקעה מסוג SAFE (הסכם פשוט להון עתידי), לפיו בתמורה להשקעה של עד 5 מיליון דולר ארה"ב אשר מתוכו הושקעו בפועל 3 מיליון דולר ארה"ב.

השקעה זו של השותפות נעשית במסגרת סבב גיוס של עד 10 מיליון דולר ארה"ב שסופרסמארט מבצעת, בהובלת השותפות (להלן: "סבב הגיוס הנוכחי"). מסופרסמארט נמסר, כי תמורת סבב הגיוס הנוכחי ישמש לתמיכה בצמיחה של החברה והגדלת בסיס הלקוחות הגלובאליים והמשך פריסה והגדלת מכירות בקרב הלקוחות הקיימים, חיזוק ופיתוח של הטכנולוגיה הקיימת, הרחבת שיווק המוצר ביעדים חדשים, פיתוח מוצרים חדשים וגיוס עובדים.

ביום 21 באוגוסט 2022, השותפות השקיעה בסופרסמארט סכום נוסף של 2 מיליון דולר בתנאי ההסכם המקורי. מסופרסמארט נמסר, כי תמורת ההשקעה במסגרת סבב הגיוס כאמור תשמש לתמיכה בצמיחה של סופרסמארט והגדלת בסיס הלקוחות הגלובאליים והמשך פריסה והגדלת מכירות בקרב הלקוחות הקיימים, חיזוק ופיתוח של הטכנולוגיה הקיימת, הרחבת שיווק המוצר ביעדים חדשים, פיתוח מוצרים חדשים וגיוס עובדים.

ביום 1 בינואר 2024, השותפות התקשרה בתיקון להסכם ה-SAFE המתוקן (להלן: "התיקון"), במסגרת התיקון, השותפות התחייבה להשקיע סכום נוסף בסך של כ-67 אלפי דולר בסופרסמארט וזאת בתמורה להקצאה של 10,588 מניות רגילות של סופרסמארט. התיקון נחתם במסגרת סבב גיוס חדש שסופרסמארט ביצעה במגנון SAFE, בסכום כולל של עד 6 מיליון דולר, אשר במסגרתו נחתמו הסכמים להשקעה בסכום כולל של כ-2.5 מיליון דולר, במסגרתו השותפות השקיעה סך כולל של כ-426 אלפי דולר (כ-1,540 אלפי ש"ח). בנוסף, השותפות התקשרה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לרכישת מניות של סופרסמארט בסך של כ-25 אלפי דולר (כ-90 אלפי ש"ח).

ליום 30 ביוני 2024 השווי ההוגן הדולרי של ההשקעה בסופרסמארט הינו 2,812 דולר (כ- 10,570 אלפי ש"ח) בהתאם להערכת שווי חיצונית, המהווה הפחתה של 50% משווי ההשקעה ליום 31 בדצמבר 2023 ומתוספת עלות ההשקעה במהלך החציון הראשון לשנת 2024, זאת בשל העובדה כי אין לסופרסמארט



יתרות המזומנים מספקות להמשך פעילותה בשנה הקרובה כתוצאה מכך נרשמו הוצאות משערוך השקעה בסך של כ- 10,572 אלפי ש"ח בקיזוז הכנסות משערוך השקעה הנובעות משינוי בשער חליפין של הדולר בסך של כ- 746 אלפי ש"ח בתקופה.

יו"ר הדירקטוריון של השותפות משמש כדירקטור משקיף בסופרמארט.

### מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

הפסד ליחידת השתתפות באור 5: -

א. בסיסי

ההפסד הבסיסי ליחידת השתתפות מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לשותף המוגבל של השותפות המוגבלת בממוצע המשוקלל של מספר יחידות ההשתתפות המונפקות, למעט יחידות השתתפות רגילות שנרכשו על ידי השותפות כיחידות השתתפות באוצר, לאחר שהובאו בחשבון, בתוקף למפרע, יחידות השתתפות הטבה שחולקו או אושרו לחלוקה/מרכיב ההטבה בהנפקת מניות בדרך של זכויות.

31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
<b>אלפי ש"ח</b>		
(25,911)	(3,263)	(19,490)
1	-	1
(25,910)	(3,263)	(19,489)
25,782,983	19,020,569	32,703,625
(1.01)	(0.17)	(0.60)

הפסד לתקופה  
בניכוי רווח המיוחס לשותף הכללי  
הפסד המיוחס לשותף המוגבל  
הממוצע המשוקלל של מספר יחידות ההשתתפות המונפקות  
**הפסד בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות (ש"ח)**

בחישוב ההפסד המדולל ליחידת השתתפות ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ו- 2023 וכן ל- 12 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, לא הובאו בחשבון 2,467,311 כתבי אופציות, 1,644,874 כתבי אופציות ו- 1,769,887 כתבי אופציות הניתנים להמרה לפי מחיר מימוש ממוצע של 15.29, מאחר שהשפעתן, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת.

באור 6: - עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024
<b>אלפי ש"ח</b>		
174	523	206
1,769	3,035	1,195

זכאים ויתרות זכות

מילניום פוד-טק ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024
<b>אלפי ש"ח</b>		
1,874	1,220	602
464	1,390	55

הוצאות הנהלה וכלליות

דמי הצלחה וניהול לשותף

### מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 7: - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

א. בהמשך לעובדה כי נוקו ט.פ בע"מ (להלן "נוקו") פעלה לסגירת פעילויותיה ובעקבות כך ההשקעה בנוקו הופחתה במלואה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023. בהתאם להערכת שווי חיצונית. ביום 14 ביולי, 2024 הועברו לשותפות מיזמי נוקו מניות של נוקו באופן שלאחר העברה כאמור, השותפות מחזיקה בכ- 98% ממניות נוקו, פעילות נוקו הופסקה, והשותפות בוחנת חלופות לשיתופי פעולה ביחס לניצול הקניין הרוחני של נוקו.

ב. ביום 27 ביולי, 2024, נחתם בין סבוריט לבין קרן הון סיכון גרמנית (להלן – "המשקיעה") הסכם להשקעה פרטית (להלן – "ההסכם") בהון המניות של סבוריט, לפיו, בכפוף, למספר תנאים מתלים שצריכים להתקיים עד מועד השלמת העסקה, בתמורה לסכום של 0.5 מיליון דולר, סבוריט תנפיק למשקיע מניות רגילות של סבוריט, המהוות במועד החתימה על ההסכם כ- 6.5% מהון המניות של סבוריט. סבוריט דיווחה, כי המחיר למניה בהסכם משקף מחיר הגבוה בכ- 250% מעל מחיר המניה בבורסה בסוף יום המסחר שלפני מועד חתימת ההסכם. בנוסף, סבוריט דיווחה, כי המשקיעה קיבלה אופציה להשקעה נוספת בסבוריט.

ג. ביום 5 באוגוסט 2024, נערכה אסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות. במסגרתה נדון הדוח התקופתי לשנת 2023, וכן הוחלט לאשר מיזוג של כל יחידות ההשתתפות שתהיינה קיימות בתום יום מסחר שיקבע על ידי השותף הכללי בתיאום עם הבורסה ועליו ידווח בדוח מידי באופן שכל 5 יחידות השתתפות קיימות ללא ערך נקוב יהפכו ליחידה אחת ללא ערך נקוב.

**סקירה כלכלית החזקת  
מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת  
בחברת טיפה קורפ בע"מ**

millennium  
foodtech

8/8/2024

לכבוד :

הנהלת חברת מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת  
א.ג.נ,

**הנדון : סקירה כלכלית להחזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**  
**בחברת טיפה קורפ בע"מ**

**מסגרת העבודה**

נתבקשנו על ידי הנהלת חברת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת (להלן: "מזמין העבודה" ו/או "ההנהלה", "השותפות" ו/או "מילניום" בהתאמה), ליתן סקירה כלכלית להחזקה בחברת טיפה קורפ בע"מ (להלן: "טיפה קורפ") אשר נכללת בפורטפוליו שלה לצרכי דיווח חשבונאי, נכון ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "מועד העבודה").

ממצאי העבודה ישמשו את השותפות, הנהלתה ומבקריה לצורך הדיווח הכספי לפי כללי חשבונאות. עבודה זו מיועדת לשימוש הבלעדי של השותפות, הנהלתה ומבקריה הבלתי תלויים בלבד.

**מקור הנתונים**

- דוח כספי מבוקר של השותפות לשנת 2023 ;
- נתונים כספיים ומידע אחר שהתקבל מחברת טיפה קורפ ;
- שיחות עם ההנהלה ומידע שנמסר במהלך שיחות אלו ;
- מידע משלים שנאסף ממקורות פומביים.

**מסגרת העבודה**

- ניתוח הנתונים, המסמכים והמצגים שהומצאו על ידי ההנהלה ;
- שיחות עם הנהלת השותפות וקבלת הבהרות על הנתונים והמצגים ששימשו בסיס לעבודתנו זו ;
- עריכת תחשיבים שונים כמפורט בהמשך עבודה זו.

## הגדרות

הפניה	הגדרה
השותפות ו/או מילניום	מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
ההנהלה ו/או מזמין העבודה	הנהלת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
טיפה קורפ	טיפה קורפ בע"מ
מועד העבודה	30 ביוני 2024

## שלמות המידע

עבודתנו מבוססת על העובדות המפורטות במידע שהועבר אלינו על ידי מזמין העבודה בלבד. יודגש ויובהר, כי לא נתבקשנו לבצע ולא התבצעה על-ידינו, בדיקה של מהימנות, עדכנות או מלאות הנתונים. עבודתנו נערכה תחת ההנחה כי כל המידע שהועבר אלינו נכון, שלם, עדכני ומדויק וכי לא הושמט ולא הוסתר פרט ו/או מסמך מהותי ו/או רלוונטי כלשהו. כמו כן, התבססנו על כך שכל הנתונים שהועברו לנו הינם סופיים וכי לא נעשו בהם שינויים לאחר שנמסרו לנו ללא ידיעתנו.

ככל שעבודתנו מבוססת על נתונים שלא הועברו אלינו ממזמין העבודה, הרי שזהו מידע שהתקבל מספקי מידע חיצוניים ואין אנו יכולים לאשר את דייקנותם, שלמותם והגינותם של הנתונים. מובהר, כי כל סטייה מתשתית הנתונים שנמסרה לנו, עלולה להביא לשינוי מהותי בהנחות היסוד של עבודתנו וכפועל יוצא גם בתוצאותיה.

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ ו/או חברות קשורות לה ו/או מי מעובדיהן, מנהליהן ובעליהן לא יישאו באחריות כל שהיא כלפי מזמין העבודה או כלפי צד ג' כל שהוא, בגין כל אי דיוק, טעות, חוסר או הטעיה במידע או במצג אחר כל שהוא שניתן על ידי מזמין העבודה ו/או מי מטעמו.

## בסיס עבודתנו

עבודתנו הינה סקירה כלכלית אינדיקטיבית המבוססת על מודלים כלכליים מסוימים, הנחות עבודה והערכות עתידיות, כמפורט להלן ובגוף העבודה. ככל סקירה כלכלית, עבודתנו אינה מתיימרת לספק מידע מדויק ומסקנותיה תלויות במקרים רבים בהתממשות תחזיות אשר סופקו על ידי מזמין העבודה. עבודתנו דנה אך ורק בסוגיות הכלכליות אשר היא נדרשת להן במישרין, והיא אינה דנה, במישרין או בעקיפין, בסוגיות אחרות כגון כדאיות עסקה פוטנציאלית, היבטים משפטיים, היבטי מס וכיו"ב. עבודתנו אמורה לשקף באופן סביר והוגן מצב נתון בזמן מסוים, על בסיס הנתונים הידועים ותוך התייחסות להנחות יסוד ותחזיות שנאמדו על בסיס מידע זה. מודלים אחרים, עובדות שונות או דין שונה עשויים להוביל למסקנות שונות. משכך, אין להסתמך על מסקנות עבודתנו ברמת ביטחון מלאה, כשם שניתן להסתמך על נתון עובדתי מוחלט ו/או על דוחות כספיים מבוקרים. כל שימוש בעבודתנו ו/או הסתמכות על מסקנותיה הינה על אחריות המשתמש בלבד.

מזמין העבודה מצהיר ומתחייב, כתנאי לקבלת עבודה זו, כי לא תהיה לו ו/או למי מטעמו כל דרישה ו/או תביעה ו/או טענה כנגדנו בקשר עם עבודתנו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שייקבע על-ידי ערכאה משפטית כלשהי כי עלינו לשאת באחריות כלשהי בגין עבודה זו, הרי שאחריות זו תוגבל לפי 3 מגובה שכר הטרחה ששולם לנו על-ידי מזמין העבודה בגין עבודה זו.

#### **אודותינו**

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ בניהולו של רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוסי הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. בכל שאלה ועניין הקשורים לעבודה, אנא פנו לחברת ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ.

#### **תחזיות ומידע צופה פני עתיד**

בעבודתנו נכלל מידע צופה פני עתיד אשר מתייחס לאירועים עתידיים ומבוסס על הנחות תיאורטיות ומקרים היפותטיים שלא בהכרח יתקיימו במהלך תקופת התחזית הרלבנטית. מידע צופה פני עתיד אינו מידע ודאי, והוא מבוסס על מידע, נתונים, כוונות והערכות נכון למועד הסקירה הכלכלית. תחזיות ומידע צופה פני עתיד תלויים במידה ניכרת גם בגורמים חיצוניים, מקרו ומיקרו כלכליים, בגורמים ענפיים, גיאופוליטיים ובהשפעות של הסביבה בה פועלת החברה. שינויים בנתונים ובהערכות אלה, עשויים לשנות באופן מהותי את התוצאות בפועל של מסקנות עבודתנו.

#### **הגבלת אחריות**

מכל המקובץ עולה וכך גם מוסכם כתנאי למסירת עבודה זו למזמין העבודה, כי אנו לא נישא בכל אחריות הנובעת מהסתמכות ו/או שימוש בעבודתנו וכי נהיה פטורים מאחריות לכל נזק שייגרם למזמין העבודה ו/או למי מטעמו עקב מעשה ו/או מחדל הקשורים במישרין ו/או בעקיפין לעבודתנו (למעט במקרים בהם נקבע בפסק דין חלוט כי בערכנו את עבודתנו פעלנו בזדון או ברשלנות רבת). במסגרת ההתקשרות הוסכם כי מזמין העבודה ישפה את מעריך השווי בגין כל סכום שישולם על ידו לצד ג' וכן הוצאות נלוות ייעוץ וייצוג משפטי, חוות דעת מומחים, התגוננות מפני הליכים משפטיים, מו"מ וכיוצא באלה על פי חיוב בהליך משפטי או בהליך מחייב אחר, בקשר עם ביצוע העבודה, מעבר לשכה"ט בגין העבודה.

**תמצית תוצאות הסקירה הכלכלית**

להלן סיכום תוצאות הסקירה כלכלית להחזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת בחברת טיפה קורפ, למועד הסקירה, בהתאם להנחות, לאומדנים ולחישובים המוצגים לעיל ולהלן (אלפי דולר):

שם חברה	30/06/2024	31/12/2023
טיפה קורפ בע"מ	6,250	6,250

**בכבוד רב,**



**ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ**

**תוכן עניינים**

7.....	<b>1. תיאור השותפות</b>
7.....	<b>1.1. תיאור השותפות</b>
8.....	<b>2. סקירה כלכלית של טיפה קורפ.</b>



## 1. תיאור השותפות

### 1.1. תיאור השותפות<sup>1</sup>

מילניום פוד-טק היא שותפות מוגבלת שנוסדה ביום 17 במרץ 2019. השותפות פועלת בתחום הפוד-טק ומתמקדת במחקר ופיתוח של תחליפי מזון, ייצור מזון חדשני, וטכנולוגיות מידע בתחום המזון. השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ כשותף כללי ומילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל. השותפות מחזיקה במספר חברות פורטפוליו בתחומים שונים בפוד-טק.

מטרות השותפות:

1. מחקר ופיתוח של תחליפי מזון וייצור מזון חדשני בתחום הפוד-טק.
2. השקעה והחזקה בחברות העוסקות במחקר ופיתוח בתחום הפוד-טק ובתחומים קשורים.
3. השקעה בפרויקטים נוספים ובחברות נוספות העוסקות במחקר ופיתוח בתחומים אלו.

---

<sup>1</sup> מקור: הנהלת החברה ודוח כספי של החברה.

### ניתוח כלכלי

בהתאם למידע אשר נמסר מהנהלת טיפה, נכון למועד העבודה לחברה מזומנים בסך של כ- 35.7 מיליון דולר ולהערכתה לא תידרש השקעה נוספת בחברה במהלך השנתיים הקרובות. כמו כן, נמסר כי החברה קיבלה אישור למענק מהאיחוד האירופי בסך של כ- 214 אלפי אירו, כחלק מקונסורציום. בהתאם לנתוני התקציב מול ביצוע של החברה לרבעון הראשון לשנת 2024 החברה עמדה במרבית יעדי התקציב שלה.

בהיעדר שינויים משמעותיים בפעילות טיפה ממועד הערכת השווי הקודם ונכון למועד עבודה זו ובהתבסס על כך שלא תידרש השקעה בחברה במהלך השנתיים הקרובות, הונח כי לא צפוי שינוי מהותי בשווי החזקה של השותפות בחברה.

**בהתאם למתואר לעיל, שווי החזקות השותפות בטיפה נותר ללא שינוי ומסתכם בכ- 6,250 אלפי דולר, בדומה לשווי ההון של החזקות נכון ליום 31.12.2023.**

### 2. טיפה קורפ בע"מ

#### תיאור החברה

טיפה קורפ בע"מ (Tipa Corp) היא חברה פרטית שנוסדה ביום 11 במרץ 2010 בישראל. החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של פתרונות אריזה מתכלים המיועדים לשוק האריזות הגמישות. טכנולוגיות החברה מאפשרות יצירת אריזות המשמרות את התכונות הפונקציונליות הנדרשות לאריזת מזון ומוצרים אחרים, כאשר בסיום השימוש האריזות מתכלות ומהוות פתרון אשפה.

#### סבבי גיוס

ביום 28 בנובמבר 2020, ביצעה מילניום השקעה ראשונה בטיפה קורפ במסגרת הסכם SAFE, בסך של 4 מיליון דולר. הסכם זה הקנה למילניום את הזכות להמרת סכום ההשקעה למניות של טיפה קורפ בעתיד, בתנאים מוגדרים מראש.

ביום 2 בינואר 2022, התקשרה השותפות בהסכם השקעה נוסף בסך של 4 מיליון דולר, בתמורה להקצאת מניות מסוג Preferred C בנוסף, במועד ההשלמה של סבב הגיוס ובכפוף לו, הומרו ההשקעות שבוצעו בטיפה לפי מנגנון מסוג SAFE בסכום כולל של 4 מיליון דולר, למניות מסוג Preferred C-1. עם השלמת סבב הגיוס, ואחזקות השותפות בהון המניות של טיפה מהוות כ- 3.3% מהון המניות המונפק של טיפה על בסיס דילול מלא.



**סקירה כלכלית החזקת  
מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת  
בחברת סופרסמארט בע"מ**

millennium  
foodtech

8/8/2024

לכבוד :

הנהלת חברת מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת  
א.ג.נ,

**הנדון : סקירה כלכלית החזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**

**בחברת סופרסמארט בע"מ**

**מסגרת העבודה**

נתבקשנו על ידי הנהלת חברת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת (להלן: "מזמין העבודה" ו/או "ההנהלה", "השותפות" ו/או "מילניום" בהתאמה), ליתן סקירה כלכלית להחזקה בחברת סופרסמארט בע"מ (להלן: "סופרסמארט") אשר נכללת בפורטפוליו שלה לצרכי דיווח חשבונאי, נכון ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "מועד העבודה").

ממצאי העבודה ישמשו את השותפות, הנהלתה ומבקריה לצורך הדיווח הכספי לפי כללי חשבונאות. עבודה זו מיועדת לשימוש הבלעדי של השותפות, הנהלתה ומבקריה הבלתי תלויים בלבד.

**מקור הנתונים**

- דוח כספי מבוקר של השותפות לשנת 2023 ;
- נתונים כספיים ומידע אחר שהתקבל מחברת סופרסמארט ;
- שיחות עם ההנהלה ומידע שנמסר במהלך שיחות אלו ;
- מידע משלים שנאסף ממקורות פומביים.

**מסגרת העבודה**

- ניתוח הנתונים, המסמכים והמצגים שהומצאו על ידי ההנהלה ;
- שיחות עם הנהלת השותפות וקבלת הבהרות על הנתונים והמצגים ששימשו בסיס לעבודתנו זו.
- עריכת תחשיבים שונים כמפורט בהמשך עבודה זו.

## הגדרות

הפניה	הגדרה
השותפות ו/או מילניום	מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
ההנהלה ו/או מזמין העבודה	הנהלת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
סופרסמארט	סופרסמארט בע"מ
מועד העבודה	30 ביוני 2024

## שלמות המידע

עבודתנו מבוססת על העובדות המפורטות במידע שהועבר אלינו על ידי מזמין העבודה בלבד. יודגש ויובהר, כי לא נתבקשנו לבצע ולא התבצעה על-ידינו, בדיקה של מהימנות, עדכנות או מלאות הנתונים. עבודתנו נערכה תחת ההנחה כי כל המידע שהועבר אלינו נכון, שלם, עדכני ומדויק וכי לא הושמט ולא הוסתר פרט ו/או מסמך מהותי ו/או רלוונטי כלשהו. כמו כן, התבססנו על כך שכל הנתונים שהועברו לנו הינם סופיים וכי לא נעשו בהם שינויים לאחר שנמסרו לנו ללא ידיעתנו.

ככל שעבודתנו מבוססת על נתונים שלא הועברו אלינו ממזמין העבודה, הרי שזהו מידע שהתקבל מספקי מידע חיצוניים ואין אנו יכולים לאשר את דייקנותם, שלמותם והגינותם של הנתונים. מובהר, כי כל סטייה מתשתית הנתונים שנמסרה לנו, עלולה להביא לשינוי מהותי בהנחות היסוד של עבודתנו וכפועל יוצא גם בתוצאותיה.

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ ו/או חברות קשורות לה ו/או מי מעובדיהן, מנהליהן ובעליהן לא יישאו באחריות כל שהיא כלפי מזמין העבודה או כלפי צד ג' כל שהוא, בגין כל אי דיוק, טעות, חוסר או הטעיה במידע או במצג אחר כל שהוא שניתן על ידי מזמין העבודה ו/או מי מטעמו.

## בסיס עבודתנו

עבודתנו הינה סקירה כלכלית אינדיקטיבית המבוססת על מודלים כלכליים מסוימים, הנחות עבודה והערכות עתידיות, כמפורט להלן ובגוף העבודה. ככל סקירה כלכלית, עבודתנו אינה מתיימרת לספק מידע מדויק ומסקנותיה תלויות במקרים רבים בהתממשות תחזיות אשר סופקו על ידי מזמין העבודה. עבודתנו דנה אך ורק בסוגיות הכלכליות אשר היא נדרשת להן במישרין, והיא אינה דנה, במישרין או בעקיפין, בסוגיות אחרות כגון כדאיות עסקה פוטנציאלית, היבטים משפטיים, היבטי מס וכיו"ב. עבודתנו אמורה לשקף באופן סביר והוגן מצב נתון בזמן מסוים, על בסיס הנתונים הידועים ותוך התייחסות להנחות יסוד ותחזיות שנאמדו על בסיס מידע זה. מודלים אחרים, עובדות שונות או דין שונה עשויים להוביל למסקנות שונות. משכך, אין להסתמך על מסקנות עבודתנו ברמת ביטחון מלאה, כשם שניתן להסתמך על נתון עובדתי מוחלט ו/או על דוחות כספיים מבוקרים. כל שימוש בעבודתנו ו/או הסתמכות על מסקנותיה הינה על אחריות המשתמש בלבד.

מזמין העבודה מצהיר ומתחייב, כתנאי לקבלת עבודה זו, כי לא תהיה לו ו/או למי מטעמו כל דרישה ו/או תביעה ו/או טענה כנגדנו בקשר עם עבודתנו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שייקבע על-ידי ערכאה משפטית כלשהי כי עלינו לשאת באחריות כלשהי בגין עבודה זו, הרי שאחריות זו תוגבל לפי 3 מגובה שכר הטרחה ששולם לנו על-ידי מזמין העבודה בגין עבודה זו.

#### **אודותינו**

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ בניהולו של רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוסי הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. בכל שאלה ועניין הקשורים לעבודה, אנא פנו לחברת ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ.

#### **תחזיות ומידע צופה פני עתיד**

בעבודתנו נכלל מידע צופה פני עתיד אשר מתייחס לאירועים עתידיים ומבוסס על הנחות תיאורטיות ומקרים היפותטיים שלא בהכרח יתקיימו במהלך תקופת התחזית הרלבנטית. מידע צופה פני עתיד אינו מידע ודאי, והוא מבוסס על מידע, נתונים, כוונות והערכות נכון למועד הסקירה הכלכלית. תחזיות ומידע צופה פני עתיד תלויים במידה ניכרת גם בגורמים חיצוניים, מקרו ומיקרו כלכליים, בגורמים ענפיים, גיאופוליטיים ובהשפעות של הסביבה בה פועלת החברה. שינויים בנתונים ובהערכות אלה, עשויים לשנות באופן מהותי את התוצאות בפועל של מסקנות עבודתנו.

#### **הגבלת אחריות**

מכל המקובץ עולה וכך גם מוסכם כתנאי למסירת עבודה זו למזמין העבודה, כי אנו לא נישא בכל אחריות הנובעת מהסתמכות ו/או שימוש בעבודתנו וכי נהיה פטורים מאחריות לכל נזק שייגרם למזמין העבודה ו/או למי מטעמו עקב מעשה ו/או מחדל הקשורים במישרין ו/או בעקיפין לעבודתנו (למעט במקרים בהם נקבע בפסק דין חלוט כי בערכנו את עבודתנו פעלנו בזדון או ברשלנות רבת). במסגרת ההתקשרות הוסכם כי מזמין העבודה ישפה את מעריך השווי בגין כל סכום שישולם על ידו לצד ג' וכן הוצאות נלוות ייעוץ וייצוג משפטי, חוות דעת מומחים, התגוננות מפני הליכים משפטיים, מו"מ וכיוצא באלה על פי חיוב בהליך משפטי או בהליך מחייב אחר, בקשר עם ביצוע העבודה, מעבר לשכה"ט בגין העבודה.

**תמצית תוצאות הסקירה הכלכלית**

להלן סיכום תוצאות הסקירה כלכלית להחזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת בחברת סופרסמארט, למועד הסקירה, בהתאם להנחות, לאומדנים ולחישובים המוצגים לעיל ולהלן (אלפי דולר):

שם חברה	30/06/2024	31/12/2023
סופרסמארט בע"מ	2,812	5,174

**בכבוד רב,**



**ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ**

**תוכן עניינים**

1. תיאור השותפות ..... 7

1.1. תיאור השותפות ..... 7

2. סקירה כלכלית של סופרסמארט ..... 8



## 1. תיאור השותפות

### 1.1. תיאור השותפות<sup>1</sup>

מילניום פוד-טק היא שותפות מוגבלת שנוסדה ביום 17 במרץ 2019. השותפות פועלת בתחום הפוד-טק ומתמקדת במחקר ופיתוח של תחליפי מזון, ייצור מזון חדשני, וטכנולוגיות מידע בתחום המזון. השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ כשותף כללי ומילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל. השותפות מחזיקה במספר חברות פורטפוליו בתחומים שונים בפוד-טק.

מטרות השותפות:

1. מחקר ופיתוח של תחליפי מזון וייצור מזון חדשני בתחום הפוד-טק.
2. השקעה והחזקה בחברות העוסקות במחקר ופיתוח בתחום הפוד-טק ובתחומים קשורים.
3. השקעה בפרויקטים נוספים ובחברות נוספות העוסקות במחקר ופיתוח בתחומים אלו.

---

<sup>1</sup> מקור: הנהלת החברה ודוח כספי של החברה.

## 2. סופרסמארט בע"מ

### תיאור חברה

שווי החברה שנקבע לסופרסמארט להמרת השקעה ה-SAFE במועד הקובע באופן שהוא יעמוד על 45 מיליון דולר לאחר הכסף (חלף שווי חברה של 80 מיליון דולר לפני הכסף לפי הסכם ה-SAFE המקורי). בנוסף במסגרת הסכם ה-SAFE המתוקן, השותפות השקיעה סכום נוסף של 375 אלפי דולר בסופרסמארט.

ביום 31 בדצמבר 2023, סכומי ההשקעה של השותפות בחברה עד לאותו מועד בסך של 5.375 מיליון דולר, הומרו למניות לפי שווי חברה של סופרסמארט בסך של כ- 35 מיליון דולר לפני הכסף.

ביום 1 בינואר 2024 פורסם דיווח במערכת מאיה אודות תוספת תיקון להסכם ההשקעה, התיקון להסכם ההשקעה כולל התחייבות של השותפות להשקעה נוספת של כ- 426 אלפי דולר בחברת סופרסמארט במסגרת סבב גיוס של 2.5 מיליון דולר. סבב הגיוס התבצע במנגנון של safe עם cap של 45 מיליון דולר. בנוסף לכך, השותפות השקיעה סך נוסף של 25 אלפי דולר לרכישת מניות סופרסמארט מצד שלישי בלתי קשור.

סופרסמארט היא חברה פרטית שהוקמה בדצמבר 2014. החברה מתמחה בפיתוח פתרונות טכנולוגיים לשוק הקמעונאי, המאפשרים חווית קניה בחנויות פיזיות ללא המתנה בתורים וללא חיכוך עם הלקוח. פורטפוליו המוצרים שלה כולל מגוון פתרונות שהופכים כל חנות, מהיפר-מרקט ועד חנות נוחות, לחנות חכמה בשירות עצמי באמצעות בינה מלאכותית וביג דאטה, לצד פלטפורמה למניעת אובדנים והונאות. הטכנולוגיות של סופרסמארט מאפשרות לקמעונאים להטמיע פתרונות קנייה מבוססי AI ולמידת מכונה, אשר מבטיחים ניטור ומניעה של אובדנים הקשורים לשירות עצמי, ובכך מקדמות את החדשנות בחוויית הלקוח.

### סבבי גיוס

ביום 13 בינואר 2022, התקשרה השותפות בהסכם השקעה עם סופרסמארט, הסכם להשקעה מסוג SAFE, אשר במסגרתו השותפות השקיעה בפועל 3 מיליון דולר. ביום 21 באוגוסט 2022, השותפות השקיעה בסופרסמארט סכום נוסף של 2 מיליון דולר בתנאי ההסכם המקורי. ביום 13 באוגוסט 2023, השותפות התקשרה בהסכם לתיקון הסכם ה-SAFE לפיו הוחלו על הרחבת סבב הגיוס במסגרתו נעשתה ההשקעה ביום SAFE, ועל תיקון תנאי השקעת ה-SAFE, בין היתר, בשינוי

### ניתוח כלכלי

בהתאם למידע שנמסר מהנהלת סופרסמארט, נחתם בין החברה לשותפות ומשקיעים נוספים הסכם SAFE חדש, במסגרתו צפויה הזרמה בסך כולל של 2.5 מיליון דולר במהלך שנת 2024 כאשר תקבול אחרון בסך של כ- 500 אלפי דולר צפוי להיכנס לחברה בחודש אוקטובר 2024, אולם נכון למועד הסקירה כלכלית, אין התחייבות רשמית לכך.

כמו כן, נמסר כי לחברה יש מזומנים להמשך פעילות של חמישה חודשים נכון למועד עבודה זו. בהתאם לדיווח מיום 1 בינואר 2024, השותפות התקשרה בהסכם SAFE חדש בסך של כ- 426 אלפי דולר כמו כן השקיעה כ- 25 אלפי דולר נוספים בגין רכישה של מניות נוספות מגורם צד שלישי.

בהתבסס על המידע כמפורט לעיל, על אף הצפי של החברה לגיוס הון נוסף, אין כל הצעה רשמית לכך, בהתחשב ביתרת המזומנים שנותרה לחברה להמשך הפעילות, הונח כי יש להפחית בשווי החזקה של השותפות בחברה.

השווי החזקה של השותפות בסופרסמארט ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם בכ- 5,174 אלפי דולר. בנוסף, הונח כי יש להוסיף סך נוסף בגין ההשקעות אשר בוצעו במהלך החציון הראשון של שנת 2024. כפועל יוצא, השווי המצרפי מסתכם לסך של כ- 5,625 אלפי דולר  $(5,174+426+25=5,625)$ . כאמור, בהתחשב במתואר לעיל, הונח כי יש להפחית בשווי החזקה של השותפות בחברה.

בהתאם, הונח כי השווי ההוגן המשתמע של החזקה בהתאם לנסיבות האמורות לעיל הינו כ- 2,812 אלפי דולר  $(2,812=5,625*50\%)$ .

## הצהרות מנהלים:

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

### הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, גיא רוזן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), לחציון הראשון של שנת 2024 (להלן: "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

---

גיא רוזן, יו"ר הדירקטוריון

של השותף הכללי בשותפות

---

12 באוגוסט, 2024

## הצהרת מנהלים:

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

אני, **אורן עטייה**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת (להלן – "השותפות") לחציון הראשון של שנת 2024 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

---

אורן עטייה

---

12 באוגוסט, 2024

מנכ"ל השותף הכללי  
והשותפות ונושא המשרה  
הבכיר בתחום הכספים



**סקירה כלכלית החזקת  
מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת  
בחברת טיפה קורפ בע"מ**

millennium  
foodtech

8/8/2024

לכבוד :

הנהלת חברת מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת  
א.ג.נ,

**הנדון : סקירה כלכלית להחזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**  
**בחברת טיפה קורפ בע"מ**

**מסגרת העבודה**

נתבקשנו על ידי הנהלת חברת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת (להלן: "מזמין העבודה" ו/או "ההנהלה", "השותפות" ו/או "מילניום" בהתאמה), ליתן סקירה כלכלית להחזקה בחברת טיפה קורפ בע"מ (להלן: "טיפה קורפ") אשר נכללת בפורטפוליו שלה לצרכי דיווח חשבונאי, נכון ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "מועד העבודה").

ממצאי העבודה ישמשו את השותפות, הנהלתה ומבקריה לצורך הדיווח הכספי לפי כללי חשבונאות. עבודה זו מיועדת לשימוש הבלעדי של השותפות, הנהלתה ומבקריה הבלתי תלויים בלבד.

**מקור הנתונים**

- דוח כספי מבוקר של השותפות לשנת 2023 ;
- נתונים כספיים ומידע אחר שהתקבל מחברת טיפה קורפ ;
- שיחות עם ההנהלה ומידע שנמסר במהלך שיחות אלו ;
- מידע משלים שנאסף ממקורות פומביים.

**מסגרת העבודה**

- ניתוח הנתונים, המסמכים והמצגים שהומצאו על ידי ההנהלה ;
- שיחות עם הנהלת השותפות וקבלת הבהרות על הנתונים והמצגים ששימשו בסיס לעבודתנו זו ;
- עריכת תחשיבים שונים כמפורט בהמשך עבודה זו.

## הגדרות

הפניה	הגדרה
השותפות ו/או מילניום	מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
ההנהלה ו/או מזמין העבודה	הנהלת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
טיפה קורפ	טיפה קורפ בע"מ
מועד העבודה	30 ביוני 2024

## שלמות המידע

עבודתנו מבוססת על העובדות המפורטות במידע שהועבר אלינו על ידי מזמין העבודה בלבד. יודגש ויובהר, כי לא נתבקשנו לבצע ולא התבצעה על-ידינו, בדיקה של מהימנות, עדכנות או מלאות הנתונים. עבודתנו נערכה תחת ההנחה כי כל המידע שהועבר אלינו נכון, שלם, עדכני ומדויק וכי לא הושמט ולא הוסתר פרט ו/או מסמך מהותי ו/או רלוונטי כלשהו. כמו כן, התבססנו על כך שכל הנתונים שהועברו לנו הינם סופיים וכי לא נעשו בהם שינויים לאחר שנמסרו לנו ללא ידיעתנו.

ככל שעבודתנו מבוססת על נתונים שלא הועברו אלינו ממזמין העבודה, הרי שזהו מידע שהתקבל מספקי מידע חיצוניים ואין אנו יכולים לאשר את דייקנותם, שלמותם והגינותם של הנתונים. מובהר, כי כל סטייה מתשתית הנתונים שנמסרה לנו, עלולה להביא לשינוי מהותי בהנחות היסוד של עבודתנו וכפועל יוצא גם בתוצאותיה.

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ ו/או חברות קשורות לה ו/או מי מעובדיהן, מנהליהן ובעליהן לא יישאו באחריות כל שהיא כלפי מזמין העבודה או כלפי צד ג' כל שהוא, בגין כל אי דיוק, טעות, חוסר או הטעיה במידע או במצג אחר כל שהוא שניתן על ידי מזמין העבודה ו/או מי מטעמו.

## בסיס עבודתנו

עבודתנו הינה סקירה כלכלית אינדיקטיבית המבוססת על מודלים כלכליים מסוימים, הנחות עבודה והערכות עתידיות, כמפורט להלן ובגוף העבודה. ככל סקירה כלכלית, עבודתנו אינה מתיימרת לספק מידע מדויק ומסקנותיה תלויות במקרים רבים בהתממשות תחזיות אשר סופקו על ידי מזמין העבודה. עבודתנו דנה אך ורק בסוגיות הכלכליות אשר היא נדרשת להן במישרין, והיא אינה דנה, במישרין או בעקיפין, בסוגיות אחרות כגון כדאיות עסקה פוטנציאלית, היבטים משפטיים, היבטי מס וכיו"ב. עבודתנו אמורה לשקף באופן סביר והוגן מצב נתון בזמן מסוים, על בסיס הנתונים הידועים ותוך התייחסות להנחות יסוד ותחזיות שנאמדו על בסיס מידע זה. מודלים אחרים, עובדות שונות או דין שונה עשויים להוביל למסקנות שונות. משכך, אין להסתמך על מסקנות עבודתנו ברמת ביטחון מלאה, כשם שניתן להסתמך על נתון עובדתי מוחלט ו/או על דוחות כספיים מבוקרים. כל שימוש בעבודתנו ו/או הסתמכות על מסקנותיה הינה על אחריות המשתמש בלבד.



מזמין העבודה מצהיר ומתחייב, כתנאי לקבלת עבודה זו, כי לא תהיה לו ו/או למי מטעמו כל דרישה ו/או תביעה ו/או טענה כנגדנו בקשר עם עבודתנו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שייקבע על-ידי ערכאה משפטית כלשהי כי עלינו לשאת באחריות כלשהי בגין עבודה זו, הרי שאחריות זו תוגבל לפי 3 מגובה שכר הטרחה ששולם לנו על-ידי מזמין העבודה בגין עבודה זו.

#### **אודותינו**

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ בניהולו של רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוסי הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. בכל שאלה ועניין הקשורים לעבודה, אנא פנו לחברת ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ.

#### **תחזיות ומידע צופה פני עתיד**

בעבודתנו נכלל מידע צופה פני עתיד אשר מתייחס לאירועים עתידיים ומבוסס על הנחות תיאורטיות ומקרים היפותטיים שלא בהכרח יתקיימו במהלך תקופת התחזית הרלבנטית. מידע צופה פני עתיד אינו מידע ודאי, והוא מבוסס על מידע, נתונים, כוונות והערכות נכון למועד הסקירה הכלכלית. תחזיות ומידע צופה פני עתיד תלויים במידה ניכרת גם בגורמים חיצוניים, מקרו ומיקרו כלכליים, בגורמים ענפיים, גיאופוליטיים ובהשפעות של הסביבה בה פועלת החברה. שינויים בנתונים ובהערכות אלה, עשויים לשנות באופן מהותי את התוצאות בפועל של מסקנות עבודתנו.

#### **הגבלת אחריות**

מכל המקובץ עולה וכך גם מוסכם כתנאי למסירת עבודה זו למזמין העבודה, כי אנו לא נישא בכל אחריות הנובעת מהסתמכות ו/או שימוש בעבודתנו וכי נהיה פטורים מאחריות לכל נזק שייגרם למזמין העבודה ו/או למי מטעמו עקב מעשה ו/או מחדל הקשורים במישרין ו/או בעקיפין לעבודתנו (למעט במקרים בהם נקבע בפסק דין חלוט כי בערכנו את עבודתנו פעלנו בזדון או ברשלנות רבת). במסגרת ההתקשרות הוסכם כי מזמין העבודה ישפה את מעריך השווי בגין כל סכום שישולם על ידו לצד ג' וכן הוצאות נלוות ייעוץ וייצוג משפטי, חוות דעת מומחים, התגוננות מפני הליכים משפטיים, מו"מ וכיוצא באלה על פי חיוב בהליך משפטי או בהליך מחייב אחר, בקשר עם ביצוע העבודה, מעבר לשכה"ט בגין העבודה.

**תמצית תוצאות הסקירה הכלכלית**

להלן סיכום תוצאות הסקירה כלכלית להחזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת בחברת טיפה קורפ, למועד הסקירה, בהתאם להנחות, לאומדנים ולחישובים המוצגים לעיל ולהלן (אלפי דולר):

31/12/2023	30/06/2024	שם חברה
6,250	6,250	טיפה קורפ בע"מ

**בכבוד רב,**



**ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ**

**תוכן עניינים**

7.....	<b>1. תיאור השותפות</b>
7.....	<b>1.1. תיאור השותפות</b>
8.....	<b>2. סקירה כלכלית של טיפה קורפ.</b>

## 1. תיאור השותפות

### 1.1. תיאור השותפות<sup>1</sup>

מילניום פוד-טק היא שותפות מוגבלת שנוסדה ביום 17 במרץ 2019. השותפות פועלת בתחום הפוד-טק ומתמקדת במחקר ופיתוח של תחליפי מזון, ייצור מזון חדשני, וטכנולוגיות מידע בתחום המזון. השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ כשותף כללי ומילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל. השותפות מחזיקה במספר חברות פורטפוליו בתחומים שונים בפוד-טק.

מטרות השותפות:

1. מחקר ופיתוח של תחליפי מזון וייצור מזון חדשני בתחום הפוד-טק.
2. השקעה והחזקה בחברות העוסקות במחקר ופיתוח בתחום הפוד-טק ובתחומים קשורים.
3. השקעה בפרויקטים נוספים ובחברות נוספות העוסקות במחקר ופיתוח בתחומים אלו.

---

<sup>1</sup> מקור: הנהלת החברה ודוח כספי של החברה.

### ניתוח כלכלי

בהתאם למידע אשר נמסר מהנהלת טיפה, נכון למועד העבודה לחברה מזומנים בסך של כ- 35.7 מיליון דולר ולהערכתה לא תידרש השקעה נוספת בחברה במהלך השנתיים הקרובות. כמו כן, נמסר כי החברה קיבלה אישור למענק מהאיחוד האירופי בסך של כ- 214 אלפי אירו, כחלק מקונסורציום. בהתאם לנתוני התקציב מול ביצוע של החברה לרבעון הראשון לשנת 2024 החברה עמדה במרבית יעדי התקציב שלה.

בהיעדר שינויים משמעותיים בפעילות טיפה ממועד הערכת השווי הקודם ונכון למועד עבודה זו ובהתבסס על כך שלא תידרש השקעה בחברה במהלך השנתיים הקרובות, הונח כי לא צפוי שינוי מהותי בשווי החזקה של השותפות בחברה.

**בהתאם למתואר לעיל, שווי החזקות השותפות בטיפה נותר ללא שינוי ומסתכם בכ- 6,250 אלפי דולר, בדומה לשווי ההון של החזקות נכון ליום 31.12.2023.**

### 2. טיפה קורפ בע"מ

#### תיאור החברה

טיפה קורפ בע"מ (Tipa Corp) היא חברה פרטית שנוסדה ביום 11 במרץ 2010 בישראל. החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של פתרונות אריזה מתכלים המיועדים לשוק האריזות הגמישות. טכנולוגיות החברה מאפשרות יצירת אריזות המשמרות את התכונות הפונקציונליות הנדרשות לאריזת מזון ומוצרים אחרים, כאשר בסיום השימוש האריזות מתכלות ומהוות פתרון אשפה.

#### סבבי גיוס

ביום 28 בנובמבר 2020, ביצעה מילניום השקעה ראשונה בטיפה קורפ במסגרת הסכם SAFE, בסך של 4 מיליון דולר. הסכם זה הקנה למילניום את הזכות להמרת סכום ההשקעה למניות של טיפה קורפ בעתיד, בתנאים מוגדרים מראש.

ביום 2 בינואר 2022, התקשרה השותפות בהסכם השקעה נוסף בסך של 4 מיליון דולר, בתמורה להקצאת מניות מסוג Preferred C בנוסף, במועד ההשלמה של סבב הגיוס ובכפוף לו, הומרו ההשקעות שבוצעו בטיפה לפי מנגנון מסוג SAFE בסכום כולל של 4 מיליון דולר, למניות מסוג Preferred C-1. עם השלמת סבב הגיוס, ואחזקות השותפות בהון המניות של טיפה מהוות כ- 3.3% מהון המניות המונפק של טיפה על בסיס דילול מלא.



**סקירה כלכלית החזקת  
מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת  
בחברת סופרסמארט בע"מ**

millennium  
foodtech

8/8/2024

לכבוד :

הנהלת חברת מילניום פוד-טק - שותפות מוגבלת  
א.ג.נ,

**הנדון : סקירה כלכלית החזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת**

**בחברת סופרסמארט בע"מ**

**מסגרת העבודה**

נתבקשנו על ידי הנהלת חברת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת (להלן: "מזמין העבודה" ו/או "ההנהלה", "השותפות" ו/או "מילניום" בהתאמה), ליתן סקירה כלכלית להחזקה בחברת סופרסמארט בע"מ (להלן: "סופרסמארט") אשר נכללת בפורטפוליו שלה לצרכי דיווח חשבונאי, נכון ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "מועד העבודה").

ממצאי העבודה ישמשו את השותפות, הנהלתה ומבקריה לצורך הדיווח הכספי לפי כללי חשבונאות. עבודה זו מיועדת לשימוש הבלעדי של השותפות, הנהלתה ומבקריה הבלתי תלויים בלבד.

**מקור הנתונים**

- דוח כספי מבוקר של השותפות לשנת 2023 ;
- נתונים כספיים ומידע אחר שהתקבל מחברת סופרסמארט ;
- שיחות עם ההנהלה ומידע שנמסר במהלך שיחות אלו ;
- מידע משלים שנאסף ממקורות פומביים.

**מסגרת העבודה**

- ניתוח הנתונים, המסמכים והמצגים שהומצאו על ידי ההנהלה ;
- שיחות עם הנהלת השותפות וקבלת הבהרות על הנתונים והמצגים ששימשו בסיס לעבודתנו זו.
- עריכת תחשיבים שונים כמפורט בהמשך עבודה זו.

## הגדרות

הפניה	הגדרה
השותפות ו/או מילניום	מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
ההנהלה ו/או מזמין העבודה	הנהלת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת
סופרסמארט	סופרסמארט בע"מ
מועד העבודה	30 ביוני 2024

## שלמות המידע

עבודתנו מבוססת על העובדות המפורטות במידע שהועבר אלינו על ידי מזמין העבודה בלבד. יודגש ויובהר, כי לא נתבקשנו לבצע ולא התבצעה על-ידינו, בדיקה של מהימנות, עדכנות או מלאות הנתונים. עבודתנו נערכה תחת ההנחה כי כל המידע שהועבר אלינו נכון, שלם, עדכני ומדויק וכי לא הושמט ולא הוסתר פרט ו/או מסמך מהותי ו/או רלוונטי כלשהו. כמו כן, התבססנו על כך שכל הנתונים שהועברו לנו הינם סופיים וכי לא נעשו בהם שינויים לאחר שנמסרו לנו ללא ידיעתנו.

ככל שעבודתנו מבוססת על נתונים שלא הועברו אלינו ממזמין העבודה, הרי שזהו מידע שהתקבל מספקי מידע חיצוניים ואין אנו יכולים לאשר את דייקנותם, שלמותם והגינותם של הנתונים. מובהר, כי כל סטייה מתשתית הנתונים שנמסרה לנו, עלולה להביא לשינוי מהותי בהנחות היסוד של עבודתנו וכפועל יוצא גם בתוצאותיה.

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ ו/או חברות קשורות לה ו/או מי מעובדיהן, מנהליהן ובעליהן לא יישאו באחריות כל שהיא כלפי מזמין העבודה או כלפי צד ג' כל שהוא, בגין כל אי דיוק, טעות, חוסר או הטעיה במידע או במצג אחר כל שהוא שניתן על ידי מזמין העבודה ו/או מי מטעמו.

## בסיס עבודתנו

עבודתנו הינה סקירה כלכלית אינדיקטיבית המבוססת על מודלים כלכליים מסוימים, הנחות עבודה והערכות עתידיות, כמפורט להלן ובגוף העבודה. ככל סקירה כלכלית, עבודתנו אינה מתיימרת לספק מידע מדויק ומסקנותיה תלויות במקרים רבים בהתממשות תחזיות אשר סופקו על ידי מזמין העבודה. עבודתנו דנה אך ורק בסוגיות הכלכליות אשר היא נדרשת להן במישרין, והיא אינה דנה, במישרין או בעקיפין, בסוגיות אחרות כגון כדאיות עסקה פוטנציאלית, היבטים משפטיים, היבטי מס וכיו"ב. עבודתנו אמורה לשקף באופן סביר והוגן מצב נתון בזמן מסוים, על בסיס הנתונים הידועים ותוך התייחסות להנחות יסוד ותחזיות שנאמדו על בסיס מידע זה. מודלים אחרים, עובדות שונות או דין שונה עשויים להוביל למסקנות שונות. משכך, אין להסתמך על מסקנות עבודתנו ברמת ביטחון מלאה, כשם שניתן להסתמך על נתון עובדתי מוחלט ו/או על דוחות כספיים מבוקרים. כל שימוש בעבודתנו ו/או הסתמכות על מסקנותיה הינה על אחריות המשתמש בלבד.



מזמין העבודה מצהיר ומתחייב, כתנאי לקבלת עבודה זו, כי לא תהיה לו ו/או למי מטעמו כל דרישה ו/או תביעה ו/או טענה כנגדנו בקשר עם עבודתנו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שייקבע על-ידי ערכאה משפטית כלשהי כי עלינו לשאת באחריות כלשהי בגין עבודה זו, הרי שאחריות זו תוגבל לפי 3 מגובה שכר הטרחה ששולם לנו על-ידי מזמין העבודה בגין עבודה זו.

#### **אודותינו**

ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ בניהולו של רו"ח זהר אברהם ורו"ח שלומי קצ'קו עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוסי הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. בכל שאלה ועניין הקשורים לעבודה, אנא פנו לחברת ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ.

#### **תחזיות ומידע צופה פני עתיד**

בעבודתנו נכלל מידע צופה פני עתיד אשר מתייחס לאירועים עתידיים ומבוסס על הנחות תיאורטיות ומקרים היפותטיים שלא בהכרח יתקיימו במהלך תקופת התחזית הרלבנטית. מידע צופה פני עתיד אינו מידע ודאי, והוא מבוסס על מידע, נתונים, כוונות והערכות נכון למועד הסקירה הכלכלית. תחזיות ומידע צופה פני עתיד תלויים במידה ניכרת גם בגורמים חיצוניים, מקרו ומיקרו כלכליים, בגורמים ענפיים, גיאופוליטיים ובהשפעות של הסביבה בה פועלת החברה. שינויים בנתונים ובהערכות אלה, עשויים לשנות באופן מהותי את התוצאות בפועל של מסקנות עבודתנו.

#### **הגבלת אחריות**

מכל המקובץ עולה וכך גם מוסכם כתנאי למסירת עבודה זו למזמין העבודה, כי אנו לא נישא בכל אחריות הנובעת מהסתמכות ו/או שימוש בעבודתנו וכי נהיה פטורים מאחריות לכל נזק שייגרם למזמין העבודה ו/או למי מטעמו עקב מעשה ו/או מחדל הקשורים במישרין ו/או בעקיפין לעבודתנו (למעט במקרים בהם נקבע בפסק דין חלוט כי בערכנו את עבודתנו פעלנו בזדון או ברשלנות רבת). במסגרת ההתקשרות הוסכם כי מזמין העבודה ישפה את מעריך השווי בגין כל סכום שישולם על ידו לצד ג' וכן הוצאות נלוות ייעוץ וייצוג משפטי, חוות דעת מומחים, התגוננות מפני הליכים משפטיים, מו"מ וכיוצא באלה על פי חיוב בהליך משפטי או בהליך מחייב אחר, בקשר עם ביצוע העבודה, מעבר לשכה"ט בגין העבודה.

**תמצית תוצאות הסקירה הכלכלית**

להלן סיכום תוצאות הסקירה כלכלית להחזקת מילניום פוד-טק שותפות מוגבלת בחברת סופרסמארט, למועד הסקירה, בהתאם להנחות, לאומדנים ולחישובים המוצגים לעיל ולהלן (אלפי דולר):

31/12/2023	30/06/2024	שם חברה
5,174	2,812	סופרסמארט בע"מ

**בכבוד רב,**



**ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ**

**תוכן עניינים**

7.....	<b>1. תיאור השותפות</b>
7.....	<b>1.1. תיאור השותפות</b>
8.....	<b>2. סקירה כלכלית של סופרסמארט</b>

## 1. תיאור השותפות

### 1.1. תיאור השותפות<sup>1</sup>

מילניום פוד-טק היא שותפות מוגבלת שנוסדה ביום 17 במרץ 2019. השותפות פועלת בתחום הפוד-טק ומתמקדת במחקר ופיתוח של תחליפי מזון, ייצור מזון חדשני, וטכנולוגיות מידע בתחום המזון. השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם בין מילניום פוד-טק ניהול בע"מ כשותף כללי ומילניום פוד-טק נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל. השותפות מחזיקה במספר חברות פורטפוליו בתחומים שונים בפוד-טק.

מטרות השותפות:

1. מחקר ופיתוח של תחליפי מזון וייצור מזון חדשני בתחום הפוד-טק.
2. השקעה והחזקה בחברות העוסקות במחקר ופיתוח בתחום הפוד-טק ובתחומים קשורים.
3. השקעה בפרויקטים נוספים ובחברות נוספות העוסקות במחקר ופיתוח בתחומים אלו.

---

<sup>1</sup> מקור: הנהלת החברה ודוח כספי של החברה.

## 2. סופרסמארט בע"מ

### תיאור חברה

שווי החברה שנקבע לסופרסמארט להמרת השקעה ה-SAFE במועד הקובע באופן שהוא יעמוד על 45 מיליון דולר לאחר הכסף (חלף שווי חברה של 80 מיליון דולר לפני הכסף לפי הסכם ה-SAFE המקורי). בנוסף במסגרת הסכם ה-SAFE המתוקן, השותפות השקיעה סכום נוסף של 375 אלפי דולר בסופרסמארט.

ביום 31 בדצמבר 2023, סכומי ההשקעה של השותפות בחברה עד לאותו מועד בסך של 5.375 מיליון דולר, הומרו למניות לפי שווי חברה של סופרסמארט בסך של כ- 35 מיליון דולר לפני הכסף.

ביום 1 בינואר 2024 פורסם דיווח במערכת מאיה אודות תוספת תיקון להסכם ההשקעה, התיקון להסכם ההשקעה כולל התחייבות של השותפות להשקעה נוספת של כ- 426 אלפי דולר בחברת סופרסמארט במסגרת סבב גיוס של 2.5 מיליון דולר. סבב הגיוס התבצע במנגנון של safe עם cap של 45 מיליון דולר. בנוסף לכך, השותפות השקיעה סך נוסף של 25 אלפי דולר לרכישת מניות סופרסמארט מצד שלישי בלתי קשור.

סופרסמארט היא חברה פרטית שהוקמה בדצמבר 2014. החברה מתמחה בפיתוח פתרונות טכנולוגיים לשוק הקמעונאי, המאפשרים חווית קניה בחנויות פיזיות ללא המתנה בתורים וללא חיכוך עם הלקוח. פורטפוליו המוצרים שלה כולל מגוון פתרונות שהופכים כל חנות, מהיפר-מרקט ועד חנות נוחות, לחנות חכמה בשירות עצמי באמצעות בינה מלאכותית וביג דאטה, לצד פלטפורמה למניעת אובדנים והונאות. הטכנולוגיות של סופרסמארט מאפשרות לקמעונאים להטמיע פתרונות קנייה מבוססי AI ולמידת מכונה, אשר מבטיחים ניטור ומניעה של אובדנים הקשורים לשירות עצמי, ובכך מקדמות את החדשנות בחוויית הלקוח.

### סבבי גיוס

ביום 13 בינואר 2022, התקשרה השותפות בהסכם השקעה עם סופרסמארט, הסכם להשקעה מסוג SAFE, אשר במסגרתו השותפות השקיעה בפועל 3 מיליון דולר. ביום 21 באוגוסט 2022, השותפות השקיעה בסופרסמארט סכום נוסף של 2 מיליון דולר בתנאי ההסכם המקורי. ביום 13 באוגוסט 2023, השותפות התקשרה בהסכם לתיקון הסכם ה-SAFE לפיו הוחלו על הרחבת סבב הגיוס במסגרתו נעשתה ההשקעה ביום SAFE, ועל תיקון תנאי השקעת ה-SAFE, בין היתר, בשינוי

### ניתוח כלכלי

בהתאם למידע שנמסר מהנהלת סופרסמארט, נחתם בין החברה לשותפות ומשקיעים נוספים הסכם SAFE חדש, במסגרתו צפויה הזרמה בסך כולל של 2.5 מיליון דולר במהלך שנת 2024 כאשר תקבול אחרון בסך של כ- 500 אלפי דולר צפוי להיכנס לחברה בחודש אוקטובר 2024, אולם נכון למועד הסקירה כלכלית, אין התחייבות רשמית לכך.

כמו כן, נמסר כי לחברה יש מזומנים להמשך פעילות של חמישה חודשים נכון למועד עבודה זו. בהתאם לדיווח מיום 1 בינואר 2024, השותפות התקשרה בהסכם SAFE חדש בסך של כ- 426 אלפי דולר כמו כן השקיעה כ- 25 אלפי דולר נוספים בגין רכישה של מניות נוספות מגורם צד שלישי.

בהתבסס על המידע כמפורט לעיל, על אף הצפי של החברה לגיוס הון נוסף, אין כל הצעה רשמית לכך, בהתחשב ביתרת המזומנים שנותרה לחברה להמשך הפעילות, הונח כי יש להפחית בשווי החזקה של השותפות בחברה.

השווי החזקה של השותפות בסופרסמארט ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם בכ- 5,174 אלפי דולר. בנוסף, הונח כי יש להוסיף סך נוסף בגין ההשקעות אשר בוצעו במהלך החציון הראשון של שנת 2024. כפועל יוצא, השווי המצרפי מסתכם לסך של כ- 5,625 אלפי דולר ( $5,174+426+25=5,625$ ). כאמור, בהתחשב במתואר לעיל, הונח כי יש להפחית בשווי החזקה של השותפות בחברה.

בהתאם, הונח כי השווי ההוגן המשתמע של החזקה בהתאם לנסיבות האמורות לעיל הינו כ- 2,812 אלפי דולר ( $2,812=5,625*50\%$ ).