

גלאסבוקס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה חשבון המבקר
3-4	דוחות כספיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות כספיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות כספיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות כספיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-52	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים



דוח רואה חשבון המבקר

לבעלי המניות של

גלאסבוקס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של גלאסבוקס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

כמו כן, ביקרנו את הדוחות המאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר של החברה לכל אחת מהשנים בתקופה שהסתיימה בימים 31 בדצמבר 2020, ו-2019, הכלולים בביאור 29 לדוחות כספיים אלה (להלן - דוחות פרופורמה). דוחות פרופורמה אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות פרופורמה אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה שאוחדה אשר הכנסותיה הכלולות בדוחות פרופורמה מהוות כ-31% מתוך סך ההכנסות המאוחדות פרופורמה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחר שדוחותיו הומצאו לנו וחוות דעתנו ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואה חשבון אחר.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוח של רואה חשבון אחר, הדוחות פרופורמה הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את תוצאות פעולותיהן פרופורמה של החברה והחברות המאוחדות שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, ו-2019, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשל"ל-1970 וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 29.

קסלמן וקסלמן
רואה חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCopers International Limited

תל אביב,
31 מרץ 2021

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 1 בינואר 2019	ליום 31 בדצמבר		באור	
	2019	2020		
	אלפי דולר			
				נכסים שוטפים
13,750	6,507	19,087	6	מזומנים ושווי מזומנים
-	7,000	2,000		פקדונות לזמן קצר
-	250	460		פקדונות מוגבלים לזמן קצר
929	1,696	1,854	7	לקוחות
135	1,591	2,897	8	חייבים ויתרות חובה
14,814	17,044	26,298		
				נכסים לא שוטפים
147	492	492		פקדונות מוגבלים לזמן ארוך
305	739	1,143	9	רכוש קבוע, נטו
46	3,437	2,944	10	נכסי זכות שימוש, נטו
-	-	11,975	11	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	15,638	11	מוניטין
340	747	463		עלויות הרכשת לקוח
838	5,415	32,655		
15,652	22,459	58,953		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 1 בינואר 2019	ליום 31 בדצמבר		באור	
	2019	2020		
	אלפי דולר			
				התחייבויות שוטפות
332	729	1,019		התחייבויות לספקים ונותני שירותים
3,267	4,358	9,213	7	הכנסות נדחות
1,935	3,699	5,997	12	זכאים ויתרות זכות
285	580	-	16	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
46	525	605	13, 10	התחייבויות בגין חכירות
5,865	9,891	16,834		
				התחייבויות לא שוטפות
587	641	659	7	הכנסות נדחות
-	-	3,725	5	תמורה מותנית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
-	-	2,270	5	תמורה נדחית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
7,854	-	-	15	הלוואה המירה
-	-	2,538		התחייבות בגין מסים נדחים
394	-	-	16	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
-	3,037	2,696	13, 10	התחייבויות בגין חכירות
8,835	3,678	11,888		
14,700	13,569	28,722		סך ההתחייבויות
			18	התקשרויות והתחייבויות תלויות
			17	הון עצמי
7	5	5		הון מניות רגילות
7	13	20		הון מניות בכורה
17,837	33,198	66,632		פרמיה על מניות
535	884	1,891		קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
*	*	828		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות
(17,434)	(25,210)	(39,145)		חוג
952	8,890	30,231		יתרת הפסד
15,652	22,459	58,953		סך ההון

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

 קובי קרליבך סמנכ"ל כספים	DocuSigned by:  5B91E2B80E8A49F... ירון מורגנשטרן מנכ"ל	DocuSigned by:  05458EB28B804C5... בריאן אברהמס יו"ר דירקטוריון	31 במרץ, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	---	---

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי דולר			
15,210	22,122	21	הכנסות
4,197	6,790	22	עלות ההכנסות
11,013	15,332		רווח גולמי
5,613	9,313	23	הוצאות מחקר ופיתוח
10,014	15,324	24	הוצאות מכירה ושיווק
2,757	5,186	25	הוצאות הנהלה וכלליות
18,384	29,823		
(7,371)	(14,491)		הפסד תפעולי
481	308	'א26	הוצאות מימון
(223)	(849)	'ב26	הכנסות מימון
(258)	541		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(7,629)	(13,950)		הפסד לפני מסים על הכנסה
(147)	15	20	מסים על הכנסה
(7,776)	(13,935)		הפסד
			רווח כולל אחר:
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
*	828		
*	828		סה"כ רווח כולל אחר
(7,776)	(13,107)		סה"כ הפסד כולל לשנה
3.30	6.56	27	הפסד בסיסי ומדולל למניה בדולר
			* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות	
אלפי דולר							
952	(17,434)	-	535	17,837	7	7	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019</u>
(7,776) *	(7,776)	*	-	-	-	-	הפסד רווח כולל אחר
(7,776)	(7,776)	-	-	-	-	-	
7,063				7,061	2		הנפקת מניות בכורה, נטו מהוצאות הנפקה המרת הלוואה המירה שיועדה לשווי הוגן כנגד רווח והפסד מימוש אופציות לעובדים
8,228			(6)	8,226	2	*	המרת מניות רגילות למניות בכורה עלות תשלום מבוסס מניות
68				74			
-					2	(2)	
355			355				<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019</u>
8,890	(25,210)	-	884	33,198	13	5	
(13,935) 828	(13,935)	828	-	-	-	-	הפסד רווח כולל אחר הפסד כולל לשנה
(13,107)	(13,935)	828	-	-	-	-	
33,278				33,271	7		הנפקת מניות בכורה, נטו מעלויות הנפקה מימוש אופציות לעובדים
85			(78)	163		*	המרת מניות רגילות למניות בכורה עלות תשלום מבוסס מניות
1,085			1,085				
30,231	(39,145)	828	1,891	66,632	20	5	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
(7,776)	(13,935)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: הפסד
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: התאמות לסעיפי רווח או הפסד: פחת והפחתות
97	552	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
163	-	שינויים במסים נדחים
-	(243)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
484	309	הפחתת נכסי זכות-שימוש
233	540	עלות תשלום מבוסס מניות
355	1,085	
1,332	2,243	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(767)	803	ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
(1,456)	(600)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(407)	284	ירידה (עלייה) בעלויות הרכשת לקוח
396	(432)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,895	1,400	עלייה בזכאים ויתרות זכות
1,146	3,246	עלייה בהכנסות נדחות
807	4,701	
(131)	(140)	מיסים ששולמו
(131)	(140)	
(5,768)	(7,131)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

-	(15,275)	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה בניכוי מזומנים שנרכשו (א)
-	4,790	משיכה מפקדונות
(7,595)	-	הפקדה לפקדונות
-	(25)	רכישת רכוש אחר
(694)	(610)	רכישת רכוש קבוע
<u>(8,289)</u>	<u>(11,120)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

7,063	33,278	תקבולים מהנפקת מניות בכורה, נטו מהוצאות הנפקה
-	(1,360)	פירעון הלוואה
68	85	תקבולים ממימוש אופציות למניות
(33)	(89)	תשלומי ריבית בגין התחייבויות
176	-	קבלת מענקים ממשלתיים
(276)	(580)	פירעון התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
(184)	(528)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
<u>6,814</u>	<u>30,806</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים

(7,243)	12,555	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
*	25	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>13,750</u>	<u>6,507</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

(א) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:

(1,533)	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
32	רכוש קבוע
11,634	נכסים בלתי מוחשיים
14,832	מוניטין
(1,360)	הלוואה
(2,644)	עתודה למס
(3,533)	תמורה מותנית בגין רכישת השקעה
(2,153)	תמורה נדחית בגין רכישת השקעה
<u>15,275</u>	

(ב) מידע בדבר פעילות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

8,228	-	המרת הלוואה המירה
3,624	-	הכרה בנכס זכות שימוש בגין חכירת משרדים כנגד התחייבות בגין חכירה
-	(3,533)	תמורה נדחית בגין רכישת חברה בת
-	(2,153)	תמורה מותנית בגין רכישת חברה בת

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

- א. גלאסבוקס בע"מ (להלן - החברה) הוקמה והחלה את פעילותה העיסוקית בחודש נובמבר 2010. לחברה חברות בנות, בבעלות מלאה, Glassbox Digital UK Ltd באנגליה אשר החלה פעילותה בנובמבר 2015 ו-Glassbox US Inc בארה"ב אשר החלה פעילותה בינואר 2016. במהלך חודש אוקטובר 2020 השלימה החברה את רכישת חברת Sessioncam Ltd באנגליה, אשר הפכה להיות חברה בת בבעלות מלאה החל ממועד זה (להרחבה ראה באור 5) (להלן - הקבוצה).
- ב. הקבוצה מפתחת ומשווקת מוצרי תוכנה בתחום של חווית לקוחות. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות גדולים ובינוניים על מנת לעזור להם לשפר את חווית הלקוחות שלהם באתרי האינטרנט ובאפליקציות בטלפונים חכמים.
- ג. החברה הינה חברת תל-טק ותיכלל, לאחר ההנפקה הראשונית של מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, במדד תל אביב טק-עילית, דבר המקנה לחברה הקלות לדיווח והצגה של דוחות כספיים, ובפרט, מתן נתונים השוואתיים לתקופה של שנה חלף תקופה של שנתיים.
- ד. הקבוצה מוכרת ללקוחות וארגונים גדולים ובינוניים, בעיקר בצפון אמריקה, אירופה ואסיה פסיפיק. עיקר תחומי הפעילות של לקוחות החברה הינם בנקאות, ביטוח, קמעונאות, טלקום ותיירות.
- ה. משבר נגיף הקורונה

1. כללי

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, התפרץ בעולם נגיף הקורונה (COVID-19) ("נגיף קורונה" או "הנגיף") אשר החל להתפשט במדינות רבות בעולם, לרבות בישראל. להתפשטות הנגיף השפעות מקרו ומיקרו כלכליות רחבות היקף, אשר מטבע הדברים בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשראות אספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילה ממשלת ישראל וממשלות רבות בעולם וכן לירידות בשווי של נכסים פיננסיים ושל סחורות בשווקים בארץ ובעולם. כמו כן, בהתאם להוראות ממשלת ישראל, לקראת סוף הרבעון הראשון ובתחילת הרבעון השני לשנת 2020, ננקטו צעדים שונים הכוללים, בין היתר, צמצום משמעותי של הפעילות העסקית ותרבות הפנאי, בידוד חשודים בהידבקות בנגיף, צמצום תחבורה ציבורית, סגירה כוללת של מערכת החינוך, הנחיה להימנע מלהגיע למקומות עבודה מקום שאינו מוגדר כמקום עבודה חיוני, ביטולי טיסות וסגירת גבולות, איסור התקהלות ומגבלות נוספות. צעדים אלו הביאו להאטה מהותית של הפעילות העסקית של המשק הישראלי וכן, השפיעו לרעה על הפעילות הכלכלית הגלובלית.

2. השפעה על הקבוצה

צמיחת החברה הואטה והיתה פחות מהמצופה טרם המשבר אולם מגמה זו השתנתה מהותית ברבעון הרביעי של 2020. להערכת החברה, לא צפויה פגיעה משמעותית בתחום פעילותה בטווח הארוך בשל התפשטות נגיף הקורונה, כמעט כל לקוחות החברה שהגיעו לשלב חידוש הרישיון במהלך שנת 2020 חידשו את הרישיון ורכשו רישיון לקבלת שירותי החברה לשנה/מספר שנים נוספות.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: - כללי (המשך)

1. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - גלאסבוקס בע"מ
- הקבוצה - גלאסבוקס בע"מ והחברות הבנות שלה
- החברות הבנות - Glassbox US Inc. (ארה"ב), Glassbox Digital UK Ltd. (אנגליה) Sessioncam Ltd. (אנגליה)
- בעלי עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010
- צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 24
- דולר - דולר של ארה"ב

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס המדידה והדיווח של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט: תמורה מותנית בצירוף עסקים, הלוואה המירה, מכשירים נגזרים בשווי הוגן כנגד רווח והפסד ועסקאות תשלום מבוסס מניות.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

דוחות כספיים אלו ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (להלן: תקני IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים שנתיים), התש"ע-2010.

דוחות כספיים אלו הינם הדוחות הכספיים הראשוניים של החברה לפי תקני IFRS. החברה אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2020 ולפיכך מועד המעבר לדיווח על פי תקני IFRS הינו ה- 1 בינואר, 2019.

ראה באור 30 בדבר ההתאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS.

(1) המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות למעט אם נאמר אחרת.

(2) עריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסויימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותיה החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים ושההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.

(3) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה היא 12 חודשים.

(4) הקבוצה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח או הפסד לפי שיטת מאפיין פעילות ההוצאה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. דוחות כספיים מאוחדים

חברות בנות וצירופי עסקים

חברות בנות הן ישויות (לרבות ישויות מובנות) הנשלטות על ידי החברה. החברה שולטת בישות כאשר לחברה קיים כוח השפעה על הישות המושקעת, יש לה חשיפה או זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בישות וכן יש לה יכולת להשתמש בכוח ההשפעה שלה על הישות המושקעת כדי להשפיע על סכום התשואות שינבעו לה מאותה ישות. חברות בנות נכללות באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בהן על ידי החברה. איחודן מופסק במועד שבו מפסיקה השליטה.

בעת הערכת שליטה, החברה מתחשבת בזכויות הצבעה פוטנציאליות שלה כמו גם בזכויות הצבעה פוטנציאליות שמוחזקות על ידי צדדים אחרים, כדי לקבוע אם יש לה כוח השפעה על ישות מושקעת. זכויות הצבעה פוטנציאליות הן זכויות להשגת זכויות הצבעה בישות מושקעות, כמו זכויות הנובעות ממכשירים שניתנים להמרה או אופציות, כולל הסכמי אקדמה. זכויות הצבעה פוטנציאליות אלה מובאות בחשבון רק אם הזכויות הן ממשיות.

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות שניטלו.

תמורה נדחית ותמורה מותנית מוכרות בשווי ההוגן במועד הרכישה. תמורה נדחית ותמורה מותנית מסווגות כנכס או כהתחייבות פיננסית בהתאם ל-IFRS 9. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית מוכרים ברווח או הפסד. התמורה הנדחית נמדדת בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

יתרות ועסקאות תוך קבוצתיות, כולל הכנסות, הוצאות ודיבידנדים בגין עסקאות בין חברות הקבוצה, בוטלו. רווחים והפסדים, הנובעים מעסקאות תוך קבוצתיות, ואשר הוכרו כנכסים (כגון מלאי ורכוש קבוע) בוטלו אף הם.

המדיניות החשבונאית המיושמת בחברות הבנות עודכנה לפי הצורך, על מנת להבטיח עקביות עם המדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

ד. מטבע פעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר ארה"ב (להלן: "דולר").

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה מהו מטבע הפעילות של כל חברה. מטבע הפעילות של החברה ושל Glassbox US Inc הינו הדולר. מטבע הפעילות של Glassbox Digital UK Ltd. ו- Sessioncam Ltd. הינו פאונד. מטבע הפעילות של כל יישות הינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת היישות ובה היא צפויה להמשיך ולפעול בעתיד הנראה לעין.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מטבע פעילות, מטבע הצגה ומטבע חוץ

נכסים והתחייבויות של חברות מאוחדות המהוות פעילויות חוץ (חברת Glassbox Digital UK Ltd. ו- Sessioncam Ltd. אשר מטבע הפעילות שלהן הינו הפאונד) מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. (אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקות. במקרה זה מתורגמות ההכנסות וההוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקות). הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

מוניטין ותיאומי השווי ההוגן, הנובעים מרכישת פעילויות חוץ, מטופלים כנכסים והתחייבויות של פעילויות החוץ ומתורגמים לפי שער הסגירה. הפרשי שער בגין התרגום כאמור נזקפים לרווח כולל אחר.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שניזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה.

ו. פיקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ז. לקוחות

יתרת הלקוחות מתייחסת לסכומים לקבל מלקוחותיה של הקבוצה עבור סחורות שנמכרו או שירותים שהוענקו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלה צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, הם מסווגים כנכסים שוטפים, אחרת, הם מסווגים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי חזויים על נכסים פיננסיים שהינם מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת נכסים בגין חוזים עם לקוחות הנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. לקוחות (המשך)

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיבידואלי או על בסיס קבוצתי. לשם כך, הקבוצה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חי המכשיר עבור לקוחות או נכסים בגין חוזים עם לקוחות שנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15. לתאריך החתך ההפרשה להפסדי אשראי אינה מהותית.

ח. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
33	מחשבים וציוד נלווה
6-15	ציוד וריהוט משרדי
ראו להלן	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה אשר החברה מתכוונת וצופה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף 'ו' להלן.

ט. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

(1) עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים

להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את העלויות בגינו במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. הוצאות הפיתוח עד לתאריך הדיווח לא עמדו בתנאים כאמור, ועל כן נזקפו לדוח על ההפסד הכולל בעת התהוותן.

(2) קשרי לקוחות

קשרי לקוחות שנרכשו במסגרת צירוף עסקים מוכרים בשווי הוגן במועד הרכישה, קשרי לקוחות שנרכשו בנפרד נמדדות עם ההכרה לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. לקשרי הלקוחות אורך חיים שימושיים מוגדר (10 שנים) והן מוצגות בניכוי ההפחתה שנצברה על בסיס שיטת הקו הישר.

(3) טכנולוגיה

טכנולוגיה שנרכשה במסגרת צירוף עסקים מוכרות בשווי הוגן במועד הרכישה, לטכנולוגיה אורך חיים שימושיים מוגדר (2 שנים) והיא מוצגת בניכוי ההפחתה שנצברה על בסיס שיטת הקו הישר.

(4) דומיין

דומיין שנרכש בנפרד נמדד בעלות היסטורית. דומיין אשר נרכש במסגרת צירוף עסקים מוכר בשווי הוגן למועד הרכישה. הינם בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, ומוצגים בעלות בניכוי פחת שנצבר. ההפחתה מחושבת על בסיס שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי.

(5) מוניטין

מוניטין שנוצר ברכישת חברה בת מייצג את עודף הסכום הכולל של התמורה שהועברה, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת ובצירוף עסקים שהושג בשלבים - גם השווי הוגן למועד הרכישה של הזכות ההונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי החברה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, ושל ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הנרכשת שניטלו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

בחינה לירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים, אליה הוקצה מוניטין, מבוצעת אחת לשנה, ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של היחידה, על ידי השוואת ערכה בספרים של היחידה, כולל המוניטין, לסכום בר השבה שלה, שהינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה. הפסד מירידת ערך, ככל שקיים, מוקצה תחילה להקטנת הערך בספרים של מוניטין כלשהו שהוקצה ליחידה ולאחר מכן לשאר נכסי היחידה, באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס ביחידה.

כל הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח או הפסד. הפסד כאמור שהוכר לגבי מוניטין לא יבוטל בתקופה מאוחרת יותר.

י. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש שוויו ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי

מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס המוצג לפי העלות ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח והפסד.

יא. ירידת ערך נכסים פיננסיים

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

יב. חכירות

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ב. חכירות (המשך)

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

תקופת ההפחתה של נכס שימוש של משרדים היא בין 3 ל-8 שנים.

2. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

י.ג. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות לחדשנות במשרד התעשייה והכלכלה (לשעבר – לשכת המדען הראשי), מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים בטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

י.ד. מכשירים פיננסיים

ההתחייבות בגין מענקים שהתקבלו מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. מכשירים פיננסיים (המשך)

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים והוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים; וכן,
- מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

2. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של החברה כלולים בסעיפים: "מזומנים ושווה מזומנים", "לקוחות", "חייבים ויתרות חובה", "פקדונות לזמן קצר", וכן "פקדונות מוגבלים" המופעילים בדוח על המצב הכספי.

3. הכרה ומדידה:

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, למעט לקוחות. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי החברה במועד קשירת העסקה, שהינו המועד בו החברה מתחייבת לרכוש או למכור את הנכס.

4. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס; או
- החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי ללא עיכוב מהותי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מכשירים פיננסיים (המשך)

4. התחייבויות פיננסיות

א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות פיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. התחייבות פיננסיות כאמור כוללות הלוואה המירה שיועדה לשווי הוגן (מכיוון שההלוואה כוללת נגזר משובץ) לרווח והפסד והתחייבות תלויה בצירוף עסקים.

לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

ג. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור

החברה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ.

רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

טו. חישובי שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

החברה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
 רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
 רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לחברה קיימת מחוייבות משפטית בהווה או מחוייבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחוייבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

זי. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

במסגרת החוק הישראלי, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. החברה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

ככל שהקבוצה צופה שההטבה בגין דמי החופשה תסולק במלואה במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים, ההתחייבות בגין הטבה זו נמדדת לפי הסכום הנוסף שהקבוצה חוזה לשלם בגין הזכאות הלא מנוצלת שנצברה בסוף תקופת הדיווח. אם הקבוצה אינה צופה שההטבה בגין דמי החופשה תסולק במלואה במהלך התקופה האמורה, ההתחייבות בגין הטבה זו נמדדת באותו אופן שבו נמדדת ההתחייבות בגין תוכניות הטבה מוגדרת (ראו (1) לעיל).

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת.

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

החברה הפקידה לעובדיה תחת סעיף 14, 635 ו-390 אלפי דולרים לשנים 2019 ו-2020 בהתאמה.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים אחרים של החברה זכאים להטבות בדרך של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור B&S.

לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירים הוניים שהוענקו.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל.

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת. בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישור, נזקפים להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות.

יט. מסים על הכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה חברה החייבת במס ולאותה רשות מס. בהיעדר צפי באשר לקיום הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין, לא הוכר נכס מסים נדחים בספרי החברה.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות מעסקאות למתן רישיון תוכנה ומתן שירותים דומים

החברה מכירה בהכנסה ממתן רישיון תוכנה בנקודת הזמן אם החברה מספקת ללקוח זכות שימוש בקניין הרוחני של החברה כפי שהוא קיים באותה נקודת הזמן בה הרישיון מוענק. הכנסות ממתן שירותים דומים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה.

זכות גישה לתוכנה בענן

החברה מכירה בהכנסה ממתן זכות גישה לתוכנה בענן לאורך זמן, על פני תקופת השירות המתייחסת.

הכנסות ממתן שירותים

החברה מספקת שירותי אימפלמנטציה של שירותי תמיכה, ייעוץ עסקי וכמו כן הדרכה. הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח. רוב עסקאות השירותים מנוצלות על ידי הלקוחות במסגרת השנה הראשונה לרכישתן.

הקצאת מחיר העסקה

עבור חוזים הכוללים יותר ממחויבות ביצוע אחת, מקצה החברה את מחיר העסקה הכולל בחוזה לפי בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד במועד ההתקשרות בחוזה עבור כל מחויבות ביצוע שזוהתה. מחיר המכירה הנפרד הינו המחיר שבו הייתה מוכרת החברה בנפרד את הסחורה או השירות שהובטחו בחוזה. כאשר לא ניתן לזהות את מחיר המכירה הנפרד לפי נתונים הניתנים להשגה במישרין מעסקאות בנסיבות דומות ללקוחות דומים, מיישמת החברה שיטות מתאימות לאמידת מחיר המכירה הנפרד וכוללות: גישת הערכת שוק מתואמת, גישת עלות חזויה בתוספת מרווח וגישת השארית. לעיתים משתמשת החברה בשילוב של שיטות לצורך הקצאת מחיר העסקה בחוזה.

עלויות השגת חוזה

עבור השגת חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה היא נושאת בעלויות תוספתיות להשגת החוזה (למשל עמלות עובדי מכירות המותנות בביצוע עסקת מכירה מחייבת). עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, מוכרות כנכס ומופחתות על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים שסופקו במסגרת החוזה הספציפי.

באור 2:- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)כא. הפסד למניה

הפסד למניה מחושב על ידי חלוקה של ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. חישוב ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על ההפסד הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב ההפסד המדולל למניה אם השפעתן מדללת את ההפסד למניה. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות בהפסד המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות בהפסד הבסיסי למניה.

כב. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצורכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בקבוצה, אשר אחראי על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של הקבוצה והערכת הביצועים שלהם.

החל ממועד הקמתה פועלת החברה במגזר פעילות אחד שהינו פיתוח ושיווק של מוצרי תוכנה בתחום של חווית לקוחות.

באור 3:- עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

כחלק מתהליך הדיווח הכספי, נדרשת הנהלת החברה לבצע הנחות ואומדנים מסויימים היכולים להשפיע על שווי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות, ההוצאות ועל חלק מהגילויים הניתנים בדוחות המאוחדים של הקבוצה. מעצם טבעם אומדנים אלו עשויים להיות סובייקטיביים ומורכבים וכתוצאה מכך, גם לא להתאים לתוצאות בפועל.

האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות.

להלן תיאור האומדנים החשבונאיים המהותיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים אשר בעת גיבושם נדרשה החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בהפעלת שיקול דעתה לצורך קביעת האומדנים החשבונאיים, לוקחת החברה בחשבון, לפי העניין, את העובדות הרלוונטיות, ניסיון העבר, השפעת גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות:

א. השיקולים- העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע

החברה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת החברה האם הלקוח משיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי החברה. בנוסף, החברה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה רלוונטיות.

- ירידת ערך מוניטין

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים שאליה הוקצה המוניטין.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה ולכן לצורך חישוב ההתחייבות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

- קביעת תקופת החכירה

כאמור בביאור 10, מעריכה החברה כי וודאי באופן סביר שכלל אופציית ההארכה הקיימת בהסכם החכירה בה התקשרה החברה תמומשנה. הנהלת החברה מעריכה מחדש האם וודאי באופן סביר שאופציית הארכה תמומש, בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, אשר הינו בשליטת החברה, וכן משפיע על ההחלטה אם וודאי באופן סביר שהחברה לא תממש אופציה, שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה.

- מיסים נדחים

בהתבסס על שיקול הדעת של ההנהלה, החברה לא יצרה נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים נצברים לצרכי מס, מכיוון שלא צפוי שהחברה תוכל לנצל את ההפסדים האלה בעתיד הנראה לעין כנגד הכנסה החייבת במס.

- עלויות פיתוח

על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

להערכת החברה, בכל השנים המדווחות לא התקיימו התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים לאור העובדה כי באופן שבו מבצעת החברה את הפיתוח החברה לא יכולה להוכיח במועד הפיתוח היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי וכן כי בכוונתה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו. לפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

- קשרי לקוחות וטכנולוגיה

יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כתוצאה מצירופי עסקים שביצעה הקבוצה מופחתים באופן שוטף בשיטת הקו הישר בהתאם לאורך החיים השימושיים הצפוי במועד ההכרה. החברה בוחנת את הצורך בשינוי אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מידי שנה (ראה גם ביאור 202 ו-302).

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן. להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

- קביעת מחיר המכירה הנפרד של מחויבויות הביצוע בחוזים עם לקוחות

החברה אומדת מחיר המכירה הנפרד של מחויבויות הביצוע השונות בחוזים עם לקוחות כאשר לא ניתן לזהות את מחיר המכירה הנפרד לפי נתונים הניתנים להשגה במישרין מעסקאות בנסיבות דומות ללקוחות דומים, מיישמת החברה שיטות מתאימות לאמידת מחיר המכירה הנפרד וכוללות: גישת הערכת שוק מתואמת, גישת עלות חזויה בתוספת מרווח וגישת השארית. לעיתים משתמשת החברה בשילוב של שיטות לצורך הקצאת מחיר העסקה בחוזה.

- הערכת נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין

החברה נדרשת להקצות את עלות הרכישה של חברות מוחזקות לנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו בהתבסס על אומדן השווי ההוגן שלהם. החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת שיסייע לה בקביעת השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות אלה. הערכות שווי אלה מצריכות שימוש באומדנים והנחות משמעותיים מצד ההנהלה. הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו ב-2020 (ראה ביאור 5) כוללים קשרי לקוחות וטכנולוגיה. אומדנים קריטיים ששימשו בהערכת אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים כאלה, כוללים בין היתר, את תקופת קשרי הלקוחות, תקופת השימוש בטכנולוגיה והתפתחויות צפויות בשוק. אומדנים קריטיים ששימשו בהערכת נכסים בלתי מוחשיים מסויימים כוללים, בין היתר, תזרימי מזומנים צפויים מחוזי לקוחות. אומדני ההנהלה בקשר לשווי ההוגן ולאורך החיים השימושיים מתבססים על הנחות, שנמצאו סבירות בעיני ההנהלה, אך טבועה בהן אי וודאות וכתוצאה מכך התוצאות בפועל יכולות להיות שונות.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020, פרסם ה- IASB מספר תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקונים), במטרה להבהיר את הקריטריון לקביעת סיווג התחייבות כשוטפת או בלתי שוטפת.

התיקונים כוללים את ההבהרות הבאות:

- הבהרה למשמעות המונח – הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות.
 - הבהרה כי רק הזכויות הקיימות לחברה בסוף תקופת הדיווח יישמשו לצורך הקביעה האם לחברה קיימת הזכות לדחות את הסילוק של ההתחייבות.
 - הבהרה לאמצעים אשר יישמשו לסילוק של התחייבות מעבר לסילוק באמצעות העברה של מזומנים (למשל סילוק באמצעות העברה של מכשירים הוניים).
- התיקונים ייושמו באופן רטרוספקטיבי החל מתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר, 2023 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.
- החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעת התיקונים, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

באור 5: - צירופי עסקים

במהלך חודש אוקטובר 2020 השלימה החברה את רכישת חברת Sessioncam Ltd באנגליה, אשר הפכה להיות חברה בת בבעלות מלאה החל ממועד זה. הרכישה בוצעה באמצעות חברת הבת באנגליה, Glassbox Digital UK Ltd. על פי הסכם הרכישה התמורה התחלקה ל- 12.2 מליון פאונד (כ-15.8 מיליון דולר) במזומן בעת סגירת העסקה, 3 מליון פאונד (כ-3.9 מיליון דולר) במזומן לאחר שנתיים מסגירת העסקה, וסכום נוסף התלוי בחוזי לקוחות שיהיו בתוקף שנתיים ממועד העסקה, כפי שמצויין בהסכם.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 5: - צירופי עסקים (המשך)

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו בעיקר לגבי השפעה של תביעה משפטית שעומדת כנגד חברת הבת על הערכת השווי (ראה ביאור 30). תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

הטבלה להלן מציגה את התמורה בגין רכישת Sessioncam Ltd. ואת הסכומים שהוכרו בגין הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במועד הרכישה, בשווים ההוגן:

<u>אלפי דולר</u>		<u>עלות הרכישה</u>
15,751	מזומן ששולם	
3,533	תמורה נדחית	
2,153	תמורה מותנית	
<u>21,437</u>	סך התמורה	
476	סכומים שהוכרו בגין נכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:	
931	מזומנים ושווה מזומנים	
631	לקוחות	
32	חייבים	
45	רכוש קבוע	
10,883	נכסי זכות שימוש	
751	קשרי לקוחות	
(2,644)	טכנולוגיה	
(694)	עתודה למס נדחה	
(1,540)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	
(45)	הכנסות נדחות	
(1,360)	התחייבויות בגין חכירות	
(861)	הלוואה	
6,605	זכאים ויתרות זכות	
14,832	סך הכל נכסים מזוהים	
<u>21,437</u>	מוניטין	
	סך התמורה	

תזרימי המזומנים בגין הרכישה שנכללו בתזרימי המזומנים מפעילות השקעה

15,751	מזומנים ששולמו
(476)	מזומנים ושווה מזומנים של חברת הבת
<u>15,275</u>	רכישת חברה בת, בניכוי מזומנים שנרכשו, כפי שמוצג במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה בסך של כ- 1,114 אלפי דולר נזקפו כהוצאה ונכללו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

ראה גם ביאור 29 – נתוני פרופורמה.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 5: - צירופי עסקים (המשך)

תמורה מותנית

בהסכם הרכישה מהבעלים הקודמים של חברת Sessioncam Ltd, הוסכם כי הבעלים הקודמים יהיו זכאים לתמורה נוספת בהתקיים תנאים מסוימים (להלן - תמורה מותנית). התמורה המותנית שהקבוצה תשלם לבעלים הקודמים של החברה בתום שנתיים ממועד המכירה הינה כדלקמן:

- א. תשלום של 2.1 מליון פאונד (כ-2.7 מיליון דולר), אם חוזי לקוחות שיהיו בתוקף שנתיים ממועד העיסקה יעלו על 7.2 מליון פאונד (כ-9.3 מיליון דולר).
- ב. תשלום של לפחות 7.0 מליון פאונד (כ-9 מיליון דולר), אם חוזי לקוחות שיהיו בתוקף שנתיים ממועד העיסקה יעלו על 9.6 מליון פאונד (כ-12.4 מיליון דולר).

נכון למועד הרכישה, השווי ההוגן של התמורה המותנית נאמד ב- 1.7 מליון פאונד (כ-2.2 מיליון דולר). השווי ההוגן נקבע לפי שימוש במודל תמחור אופציות (OPM – Option pricing model)

להלן הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידת השווי ההוגן של ההתחייבות בגין תמורה מותנית:

שיעור היוון: 4.03%

שיעור תנודתיות: 11.95%

עליה משמעותית בסכום המוערך של חוזי לקוחות שיהיו בתוקף שנתיים ממועד העיסקה תביא לעליה משמעותית בשווי ההוגן של ההתחייבות בגין התמורה המותנית, בעוד שעליה משמעותית בשיעור ההיוון ובשיעור התנודתיות תביא לירידה בשווי ההוגן של ההתחייבות.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 לא חל שינוי בתחזיות החברה מאז יום הרכישה באוקטובר 2020.

ערך הזמן מיום הרכישה ועד לתאריך 31 בדצמבר, 2020 אינו מהותי.

באור 6: - מזומנים ושווי מזומנים

1 בינואר 2019	31 בדצמבר		מזומנים משווי מזומנים בדולר מזומנים ושווי מזומנים בש"ח מזומנים ושווה מזומנים במטבעות אחרים
	2019	2020	
	אלפי דולר		
10,989	5,812	17,475	
2,280	72	594	
481	623	1,018	
13,750	6,507	19,087	

באור 7: - לקוחות ונכסים והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות

1 בינואר 2019	31 בדצמבר		לקוחות נכסי חוזה
	2019	2020	
	אלפי דולר		
929	1,696	1,854	
4,117	4,128	5,154	
7,971	9,127	15,026	הכנסות נדחות (זמן קצר וזמן ארוך)
3,854	4,999	9,872	הכנסות נדחות בניכוי נכסי חוזה

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8: - חייבים ויתרות חובה

1 בינואר 2019	31 בדצמבר		
	2019	2020	
	אלפי דולר		
-	301	237	מוסדות
123	655	1,726	הוצאות מראש
-	533	631	עלויות הרכשת לקוח
12	102	303	אחרים
<u>135</u>	<u>1,591</u>	<u>2,897</u>	

באור 9: - רכוש קבוע

שנת 2020:

סה"כ	שיפורים במושכר	ציוד ורהוט משרדי	מחשבים וציוד נלווה	
925	390	131	404	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
610	396	68	146	תוספות במשך השנה
37	-	-	37	חברה שאוחדה לראשונה
2	-	-	2	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>1,574</u>	<u>786</u>	<u>199</u>	<u>589</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>פחת שנצבר</u>				
188	11	4	173	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
243	113	10	120	תוספות במשך השנה
431	124	14	293	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>1,143</u>	<u>662</u>	<u>185</u>	<u>296</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>739</u>	<u>380</u>	<u>128</u>	<u>231</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9: - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2019:

סה"כ	שיפורים במושכר	ציוד ורהוט משרדי	מחשבים וציוד נלווה	אלפי דולר
427	117	83	227	
694	400	113	181	
(194)	(126)	(64)	(4)	
927	391	132	404	
<u>עלות</u>				
יתרה ליום 1 בינואר, 2019				
תוספות במשך השנה				
גריעות במשך השנה				
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019				
<u>פחת שנצבר</u>				
122	11	7	104	
97	20	6	71	
(31)	(20)	(9)	(2)	
188	11	4	173	
739	380	128	231	
305	106	75	124	
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019				
עלות מופחתת ליום 1 בינואר, 2019				

באור 10: - חכירות

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של משרדים אשר משמשים הן לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה.
הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 3 ל- 8 שנים.
הסכם חכירה אחד כולל אופציית הארכה.

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

שנת 2020:

סה"כ	מבנים	אלפי דולר	עלות
3,562	3,562		יתרה ליום 1 בינואר, 2020
45	45		חברה שאוחדה לראשונה
305	305		הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה
(611)	(611)		סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות
3,301	3,301		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10: - חכירות (המשך)

שנת 2019:

מבנים	סה"כ	עלות
אלפי דולר	אלפי דולר	
46	46	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
3,623	3,623	תוספות במשך השנה
100	100	הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה
(207)	(207)	סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות
3,562	3,562	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

בדבר סך הוצאות המימון של החברה בגין התחייבויות חכירה ראה באור 26.

2. אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכם חכירה אחד הכולל אופציית הארכה. אופציה זו מקנה לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציית הארכה תמומש. בהסכם חכירה זה החברה למעריכה כי תממש את אופציות הארכה.

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

שנת 2020:

מבנים	סה"כ	עלות
אלפי דולר	אלפי דולר	
3,670	3,670	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
2	2	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חברות בנות
45	45	חברה שאוחדה לראשונה
3,717	3,717	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
233	233	<u>פחת שנצבר</u>
540	540	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
-	-	תוספות במשך השנה
-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
773	773	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
2,944	2,944	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020
3,437	3,437	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10: - חכירות (המשך)שנת 2019:

מבנים	סה"כ	אלפי דולר	עלות
46	46		יתרה ליום 1 בינואר, 2019
3,624	3,624		תוספות במשך השנה
3,670	3,670		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
-	-		<u>פחת שנצבר</u>
233	233		יתרה ליום 1 בינואר, 2019
233	233		תוספות במשך השנה
3,437	3,437		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
46	46		<u>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019</u>
			<u>עלות מופחתת ליום 1 בינואר, 2019</u>

4. ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות חכירה ראה באור 19ח'.
 5. הוצאות חכירה לזמן קצר בגין השנים 2020 ו-2019 הסתכמו לסך 164 ו-241 אלפי דולר, בהתאמה.

באור 11: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים

טכנולוגיה	קשרי לקוחות	דומיין	מוניטין	סה"כ	עלות
	אלפי דולר	אלפי דולר			
-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
751	10,883	25	26,466	25	רכישה של נכס בלתי מוחשי חברה שאוחדה לראשונה
46	585	-	1,437	806	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
797	11,468	25	27,928	15,638	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
-	-	-	-	-	<u>הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו</u>
80	232	3	315	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
-	-	-	-	-	הפחתה שהוכרה במהלך השנה התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
80	232	3	315	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
					<u>יתרה, נטו</u>
717	11,236	22	27,613	15,638	ליום 31 בדצמבר, 2020

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים (המשך)ב. רכישה במהלך השנה

טכנולוגיה וקשרי לקוחות נרכשו במסגרת צירופי עסקים, ראה ביאור 5. החברה מפחיתה את הטכנולוגיה על פנישנתיים. החברה מפחיתה את קשרי הלקוחות על פני עשר שנים. בינואר 2020 החברה רכשה את דומיין Glassbox.com, הדומיין מופחת על פני חמש שנים.

ג. הוצאות הפחתה

הוצאות הפחתה של הנכסים הבלתי מוחשיים מסווגות ברווח או הפסד באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
-	83
-	232

הוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות מכירה ושיווק

באור 12: - זכאים ויתרות זכות

1 בינואר 2019	31 בדצמבר	
	2019	2020
אלפי דולר		
744	1,973	4,581
1,191	1,258	844
-	330	65
-	138	507
1,935	3,699	5,997

שכר לשלם
הוצאות לשלם
מס ערך מוסף
אחרים

באור 13: - התחייבויות בגין חכירות

1 בינואר 2019	31 בדצמבר		שיעור ריבית משוקלל 31 בדצמבר 2020 %
	2019	2020	
אלפי דולר			
46	3,562	3,301	2.89
46	525	605	
-	3,037	2,696	

התחייבות בגין חכירות
בניכוי - חלויות שוטפות

באור 14: - התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

חוקי העבודה בישראל מחייבים בדרך כלל תשלום פיצויי פיטורין כאשר עובד מפוטר או עם סיום העסקה בנסיבות מסויימות. התחייבות החברה לתשלום פנסיה ופיצויי פיטורין לעובדים מסויימים מכוסה בעיקר על-ידי רכישת פוליסות ביטוח. בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, 1963 (להלן – סעיף 14), כל עובדי החברה זכאים להפקדות חודשיות בשיעור של 8.33% משכרם החודשי, המופקד בשמם לפוליסות ביטוח. התשלום בהתאם לסעיף 14 משחרר את החברה מכל מחוייבות עתידית לתשלום פיצויי פיטורין בגין עובדים אלו, ולפיכך, החברה יכולה להשתמש בפוליסות סיטוח הללו רק לצורך תשלום פיצויי פיטורין.

באור 15: - הלוואה המירה

בחודש יוני 2017, התקשרה החברה בהסכם הלוואה המירה (להלן – ההסכם CLA) עם מספר משקיעים. על פי תנאי ההסכם, המשקיעים ילוו לחברה סכום מצטבר שלא יעלה על 5 מיליון דולר (אלא אם הוסכם אחרת בין החברה לרוב המשקיעים). הלוואה אינה נושאת ריבית ובמקרה של המרה אוטומטית במסגרת סיבוב ההשקעה הבא, סכום הלוואה יומר למניות בכורה לפי מחיר הנמוך מבין (א) 80% ממחיר שייסגר בסבב ההשקעה הבא, או (ב) מחיר למניה של 5.8 דולר למניה בכפוף להתאמות. עד ליום 1 בינואר, 2019 קיבלה החברה מהמשקיעים סך של 5 מיליון דולר תחת הסכם ה- CLA אשר הומרו באוקטובר 2019 ל-886,682 מניות בכורה B-1.

הלוואה זו כוללת נגזר משובץ מאחר ויחס ההמרה אינו מקיים את הגדרת fixed for fixed. החברה בחרה ליעד את המכשיר הכולל לשווי הוגן דרך רווח או הפסד. בהתאם החברה העריכה את השווי ההוגן של הלוואה בכל תקופת דיווח על פי מודל "מונטה קרלו" על פיו נלקחת, בין היתר, הסתברות לקרות אירועי המרה. ליום 1 בינואר 2019 וליום ההמרה באוקטובר 2019 עמדה יתרת הלוואה על 7.9 מיליון דולר ו-8.2 מיליון דולר בהתאמה. בשנת 2019 נרשמה הוצאה בסך 374 אלפי דולר במסגרת הוצאות מימון בדוח רווח והפסד.

באור 16: - התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
679	580	יתרה ליום 1 בינואר
176	-	תקבולים מהמדען
10	6	ריבית שנצברה
(285)	(586)	תמלוגים ששולמו במהלך השנה
<u>580</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

בהתאם לחוק עידוד מחקר ופיתוח בתעשייה, התשמ"ד-1984, מחויבת החברה לשלם תמלוגים למדינת ישראל, בגין מענקים שהתקבלו, המחושבים על בסיס התמורה ממכירות מוצרים בפיתוחם השתתפה המדינה. התמלוגים האמורים יהיו בשיעור של 3% מסכום המכירות של המוצרים האמורים עד 100% מסכום המענקים שהתקבלו על ידי החברה כשהם צמודים לדולר ובתוספת ריבית ליבור. ליום 31 בדצמבר 2020 החברה פרעה את המחוייבות האמורה במלואה.

החברה קיבלה במהלך 2017 מענק בסכום כולל של 97 אלפי דולר בגין תוכנית "כסף חכם" לצורך הגדלת היקף המכירות באנגליה. כחלק מהתנאים לקבלת הסיוע, על החברה לשלם לתוכנית תמלוגים בגובה 3% מגידול היקף היצוא בשוק היעד עבורו קיבלה החברה מענקים. החברה טרם יצרה התחייבות בגין הסכום האמור שכן אינה יכולה להעריך בשלב זה האם תגיע ליעד הגדלת המכירות בשוק היעד.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 17: - הון עצמי

א. הרכב הון המניות

מונפק ונפרע		רשום		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2019	2020	2020		
מספר המניות				
810,280	884,882	35,435,266		מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
1,139,965	1,139,965	5,000,000		מניות רגילות A בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
1,692,273	1,692,273	1,692,273		מניות בכורה A בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
886,682	886,682	886,682		מניות בכורה B-1 בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
2,124,967	2,124,967	2,124,967		מניות בכורה B-2 בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
360,812	360,812	360,812		מניות בכורה B-3 בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
-	2,391,157	4,500,000		מניות בכורה C בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
<u>7,014,979</u>	<u>9,480,738</u>	<u>50,000,000</u>		

ב. מניות רגילות

מניות רגילות מקנות לבעליהן זכות לקבל הודעה על השתתפות באסיפות של בעלי המניות בחברה ולהצביע בהן, זכות למנות את חברי הדיקטוריון, זכות להשתתף בחלוקת דיבידנדים ובחלוקת עודפי נכסים וכספים בעת פירוק החברה.

ג. מניות בכורה

מניות בכורה מקנות לבעליהן את כל הזכויות המוקנות לבעלי מניות רגילות של החברה וכן זכויות נוספות המצוינות בתקנון החברה.

1. בחודש ספטמבר 2018 התקשרה החברה בהסכם הקצאת מניות בכורה B עם משקיעים חדשים וקיימים עד לסכום של 17.6 מיליון דולר, אשר התקבלו בשני תשלומים, בתמורה להקצאה של 1,856,050 מניות בכורה B לפי מחיר של 9.4825 דולר למניה. בחודש אוקטובר 2018, התקבלו 10.5 מיליון דולר ובחודש אוקטובר 2019, התקבלו 7.1 מיליון דולר נוספים. במסגרת הסיבוב הומרה הלוואה המירה בסך של 5,000 אלפי דולר (ראה באור 15).

2. בחודש מרץ 2020 התקשרה החברה בהסכם הקצאת מניות בכורה C עם משקיעים חדשים וקיימים עד לסכום של 33,400 אלפי דולר, אשר התקבלו בשני תשלומים, בתמורה להקצאה של 2,391,157 מניות בכורה C לפי מחיר של 13.968 דולר למניה. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של 122 אלפי דולר.

באור 17: - הון עצמי (המשד)

4. מניות הבכורה מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות (כאשר לבעל מניה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב קול אחד). בנוסף, מניות הבכורה מקנות את הזכויות הבאות:

א. מניות הבכורה יכולות להיות מומרות למניות רגילות בהתאם ליחס ההמרה של אותו סוג מניות לפי החלטתו של בעל מניות הבכורה. המרה אוטומטית - כל מניות הבכורה יומרו למניות רגילות בהתאם ליחס ההמרה של אותו סוג מניות, בהתקיים המוקדם מבין: (1) סגירה של הנפקה ראשונית לציבור (IPO) במסגרתה החברה תגייס לפחות 75 מיליון דולר ובמחיר מניה של לפחות פי 1.5 מהמחיר המקורי של מניות בכורה C, או (2) ע"י החלטה של המרת המניות שתקבל ע"י (א) רוב מניות בכורה A, (ב) רוב מניות בכורה B, (ג) רוב מניות בכורה C.

ב. Deemed Liquidation Event הינו אירוע רכישה של החברה (M&A) אלא אם רוב מניות בכורה A, רוב מניות בכורה B, ורוב מניות בכורה C מחליטים בכתב (כל אחד בנפרד) שאירוע הרכישה לא יחשב ל-Deemed Liquidation. אירוע רכישה מוגדר בתקנון כסגירת עסקה הכוללת (1) רכישת החברה באמצעות מיזוג, ארגון מחדש, שינוי ההון, מכירה, הקצאה או איחוד של החברה של כל המניות המונפקות של החברה עם גוף אחד (למעט חברה בת בבעלות מלאה של החברה) וכתוצאה מאירוע זה בעלי המניות של החברה לא מחזיקים רוב של הישות השורדת, (2) מכירה, חכירה, דיספוזיציה או העברה של כל הנכסים או כל כמעט כל הנכסים או המניות של החברה חוץ מהעברה לחברה בת בבעלות מלאה של החברה או שינוי שנעשה לצורך שינוי תושבות, (3) העברה, מכירה, דיספוזיציה של רישיון אקסלוסיבי של כל או כמעט של (א) הקניין הרוחני של החברה, (ב) נכסי החברה (על בסיס מצטבר). למען הסר ספק, הענקת רישיון אקסלוסיבי למכור או להפיץ את מוצרי החברה בשטח מסויים במהלך העסקים הרגיל של החברה לא יחשב לאירוע רכישה.

לאור העובדה שמנגנון התאמת המחיר וכן הארועים בעקבותיהם יהיו זכאים מניות הבכורה לתשלום במזומן (למעט פירוק החברה), הינם בשליטת החברה, סווגו מניות הבכורה להון.

ד. תשלום מבוסס מניות

1. תוכנית אופציות למניות

במסגרת התוכנית לתמריץ במניות של החברה (משנת 2013), ניתן להעניק אופציות לנושאי משרה, דירקטורים, עובדים ויועצים של החברה.

בדרך כלל, אופציה שתוענק במסגרת התוכנית תפקע לא יאוחר משבע שנים לאחר מועד ההענקה, אלא אם כן הדירקטוריון יאשר הארכה במועד מאוחר יותר. בדרך כלל, אופציות מבשילות על פני תקופה של בין שנה לארבע שנות עבודה. אופציות שחולטו או לא מומשו לפני פקיעתן זמינות להענקות עתידיות.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 17: - הון עצמי (המשך)

ד. תשלום מבוסס מניות (המשך)

2. התנועה במספר האופציות למניות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן, הינם כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
3.13	1,699,027	יתרה לתחילת השנה
5.20	(128,756)	בוטלו
5.28	353,748	הוענקו
1.15	(74,602)	מומשו
<u>3.48</u>	<u>1,849,417</u>	יתרה לסוף השנה
<u>2.51</u>	<u>1,152,862</u>	ניתנות למימוש לסוף השנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
2.37	1,397,836	יתרה לתחילת השנה
3.30	(209,158)	בוטלו
5.25	527,950	הוענקו
3.89	(17,601)	מומשו
<u>3.13</u>	<u>1,699,027</u>	יתרה לסוף השנה
<u>1.63</u>	<u>938,839</u>	ניתנות למימוש לסוף השנה

3. סיווג הוצאות לפי מחלקה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
24	91	עלות ההכנסות
84	317	מחקר ופיתוח
98	367	מכירה ושיווק
149	310	הנהלה וכלליות
<u>355</u>	<u>1,085</u>	

באור 17: - הון עצמי (המשך)

ד. תשלום מבוסס מניות (המשך)4. מידת השווי ההוגן של אופציות למניות המסולקות במכשירים הוניים

השווי ההוגן של הענקה של אופציות למניות המסולקות במכשירים הוניים נאמד במועד ההענקה בהתאם למודל בלאק-שולס-מרטון. הטבלה שלהלן מפרטת את הנתונים ששימשו במודל בלאק-שולס-מרטון ואת מידת השווי ההוגן של אופציות למניות המסולקות במכשירים הוניים לגבי התוכנית הנ"ל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
0	0	תשואת הדיבידנד (%)
1.7-3.8	4.1-9.1	שווי נכס הבסיס (דולר)
76.7-86.7	76.5-81.7	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)*
1.6-2.3	0.3-1.2	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
5.5	5.5	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)

* מידת התנודתיות מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של מניות חברות דומות, לתקופות המקבילות לאורך החיים הצפוי של האופציה עד למועד המימוש.

באור 18: - התקשרויות והתחייבויות תלויות

(א) התקשרויות

החברה וחברת הבת Sessioncam Ltd. התקשרו עם אמזון בהסכם לאספקת שירותי ענן (Amazon Web Services) בתעריפים מוזלים במסגרת Enterprise Discount Program (EDP). החברה התקשרה לתקופה של שלוש שנים המסתיימות באוגוסט 2023, וחברת הבת התקשרה לתקופה של שנתיים המסתיימת בדצמבר 2021. במסגרת ההסכם שנחתם מחוייבות החברה וחברת הבת על הוצאה שנתית מינימלית. סכום ההוצאה המינימלית לשתי החברות לשנים 2021, 2022 ו-2023 עומד עד כ-2,535,6,785 ו-1,690 אלפי דולר בהתאמה.

(ב) התחייבויות תלויות

מעט לעת החברה מהווה צד לתביעות משפטיות שהינן חלק ממהלך העסקים הרגיל שלה בגינן מבצעת הפרשות נאותות בהתאם להערכות יועציה המשפטיים של החברה (במידה ונדרש).

במהלך ינואר 2021 הוגשה כנגד חברת הבת SESSIONCAM LTD. וגורם נוסף תביעה בארה"ב. על פי התביעה, חברת הבת והגורם הנוסף הפרו, לכאורה, את חוקי הפרטיות של מדינת קליפורניה. בשלב זה, לאור השלב המקדמי בו מצויה התביעה ולאור העובדה שאין סעד כספי החברה לא יכולה להעריך את תוצאות התביעה ובהתאם לא יצרה הפרשה בדוחותיה הכספיים.

באור 19: - מכשירים פיננסייםא. התחייבויות פיננסיות, הלוואות נושאות ריבית ואשראים

1 בינואר 2019	31 בדצמבר		מועד פירעון
	2019	2020	
7,854	-	-	הומרה 10/19

(1) הלוואה המירה למניות (1)

(1) ראה ביאור 15

ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

הנכסים העיקריים של החברה כוללים לקוחות, חייבים ויתרות חובה פקדונות ומזומנים אשר נובעים ישירות מפעילותה של החברה.

ניהול סיכון האשראי בגין לקוחות מנוהל על ידי הקבוצה בהתאם למדיניות, הנהלים והבקורות שלה בהתייחס לניהול סיכון האשראי בגין לקוחות. הערכת איכות האשראי של לקוח מתבססת על ביצוע ניתוח ודירוג אשראי של כל לקוח, שלפיו נקבעים תנאי אשראי עבור כל לקוח ספציפי.

הקבוצה אינה מחזיקה בביטחונות להבטחת חובות אלה מלקוחות. הקבוצה מעריכה את הסיכון שברכיזיות לקוחותיה כנמוכה, מאחר ולקוחותיה ממוקמים במדינות שונות ובענפים שונים ופועלים בשווקים גדולים בלתי תלויים אחד בשני. כמו כן, עיקר הלקוחות משלם מראש לשנה.

סיכון האשראי הנובע מיתרות בבנקים ומוסדות פיננסיים, מנוהל על ידי הנהלת הקבוצה בהתאם למדיניותה. השקעות של עודפי נזילות מבוצעות רק מול גופים שאושרו מראש ורק במסגרת תקרה עבור כל גוף שכנגד. התקרות כאמור נסקרות על ידי הדירקטוריון על בסיס שנתי, ועשויות להתעדכן במהלך השנה בכפוף לאישור ועדת המאזן של הקבוצה. מטרת קביעת התקרות הינה למזער את ריכוזיות סיכון האשראי וכך לצמצם את ההפסד במקרה של חדלות פירעון של הצד שכנגד.

החברה חשופה לסיכון שוק וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של החברה מפקחת על ניהול סיכונים אלו.

ג. שעבודים

לקבוצה פקדונות מוגבלים בעיקר לטובת שימוש בכרטיסי אשראי, להבטחת השכירות וכן לטובת עסקאות הגנה. השווי ההוגן של הפיקדונות המוגבלים לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2020 הוא 741 אלפי דולר ו-952 אלפי דולר, בהתאמה. אין תנאים או הגבלות נוספות לעניין השימוש בפיקדונות המוגבלים.

ד. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע, וסיכונים מחיר אחרים כגון סיכון מחיר מניה וסיכון מחיר סחורות. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים בין היתר, הלוואות ואשראים, ופיקדונות.

ה. סיכון מטבע חוץ

החברה חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר לשקל ולפאונד. סיכון שער חליפין נובע מהתחייבויות הנקובות שהוכרו במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות וכן מהשקעות נטו מפעילויות חוץ.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19: - מכשירים פיננסיים

1. ניתוח רגישות למטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על ההפסד של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים.

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר

הפסד לפני מס מהשינוי:

152	184	עליית שע"ח של 5%
(169)	(203)	ירידת שע"ח של 5%

2. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, מזומן משועבד, אשראי לזמן קצר מבנקים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

3. סיכון נזילות

הקבוצה בוחנת את הסיכון לקשיי נזילות באמצעות כלים לתכנון נזילות.

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	מעל 5 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
3,554	819	540	395	527	594	679	התחייבויות בגין חכירות
1,019	-	-	-	-	-	1,019	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
4,030	-	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
9,562	-	-	-	-	4,030	-	תמורה מותנית
5,853	-	-	-	-	9,562	-	תמורה נדחית
5,853	-	-	-	-	-	5,853	זכאים ויתרות זכות
24,018	819	540	395	527	14,186	7,551	

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2019

סה"כ	מעל 5 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי דולר							
3,899	1,273	368	490	558	602	608	התחייבויות בגין חכירות
729	-	-	-	-	-	729	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
580	-	-	-	-	-	580	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
3,687	-	-	-	-	-	3,687	זכאים ויתרות זכות
<u>8,895</u>	<u>1,273</u>	<u>368</u>	<u>490</u>	<u>558</u>	<u>602</u>	<u>5,604</u>	

ליום 1 בינואר, 2019

סה"כ	מעל 5 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי דולר							
46	-	-	-	-	-	46	התחייבויות בגין חכירות
332	-	-	-	-	-	332	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
679	-	-	-	-	394	285	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
1,935	-	-	-	-	-	1,935	הוצאות לשלם
<u>2,992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>394</u>	<u>2,598</u>	

ט. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון העצמי שלה הינן לשמר את יכולת החברה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

י. פעילות גידור ונגזרים

נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים

החברה התקשרה בחוזה אקדמה במטבע חוץ שמטרתם להגן עליה מפני חלק מהחשיפה שלה לתנודות בשערי חליפין בגין עסקאותיה. חוזה האקדמה במטבע חוץ לא יועדו כגידור תזרימי מזומנים, והם לתקופות הזרות לתקופות בהן לחברה יש חשיפות למטבע חוץ בגין עסקאות הבסיס, שאורכן בדרך כלל הוא חודש עד 12 חודשים. עסקאות ההגנה מסווגות במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות.

באור 20: - מסים על ההכנסה

א. החברה והחברות הבנות שלה נישומות בנפרד בהתאם לחוקי המס המקומיים במדינת ההתאגדות של כל ישות.

ב. חוקי המס החלים על החברה

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן, החברה זכאית להפחתה בגין פטנט או זכות לניצול פטנט או ידע, המשמשים לפיתוחו או לקידומו של המפעל, לניכוי של הוצאות להנפקת מניות הנרשמות למסחר בבורסה וכן להגשת דוח מאוחד בתנאים מסויימים.

ג. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל הינו 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל, בין היתר, הוראות לגבי מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

ד. שיעורי המס החלים על חברות הקבוצה

שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינם:

חברה המאוגדת בארה"ב - שיעור מס משוקלל של כ 24% (מס פדרלי, מס של המדינה והעיר בה פועלת החברה).
חברות המאוגדות באנגליה - שיעור מס של 19%.

ה. הפסדים מועברים לצורכי מס

הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מסתכמים ליום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ- 29,587 מיליון דולר.

ו. שומות מס סופיות

שומות החברה בישראל וארה"ב לשנות המס עד וכולל שנת המס 2014 ו- 2016, בהתאמה, נחשבות כסופיות.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 21: - הכנסות

.1 סוגי הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
8,405	10,842	רשיונות On premise ושירותים קשורים
4,520	9,263	רשיונות Cloud
2,285	2,017	שירותים ואחרים
15,210	22,122	

.2 איזורים גיאוגרפיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
13,170	18,630	אמריקה וקנדה
1,673	2,804	אירופה
367	688	שאר העולם
15,210	22,122	

לחברה שני לקוחות עיקריים. לקוח א' מהווה כ-18% ו-17% מהכנסות החברה לשנים 2020 ו-2019 בהתאמה. לקוח ב' מהווה 14% ו-17% מהכנסות החברה לשנים 2020 ו-2019 בהתאמה.

באור 22: - עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
2,109	3,419	שכר והוצאות נלוות
24	91	תשלום מבוסס מניות
56	91	פחת והפחתות
1,543	2,751	שרתים ושירותי ענן
465	438	הוצאות אחרות
4,197	6,790	

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 23: - הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
4,424	7,457	שכר והוצאות נלוות
84	317	תשלום מבוסס מניות
230	444	פחת והפחתות
181	167	שכירות ואחזקה
133	381	שרתים ושירותי ענן
85	175	תקשורת
476	372	הוצאות אחרות
5,613	9,313	

באור 24: - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
6,481	10,721	שכר והוצאות נלוות
99	367	תשלום מבוסס מניות
1,319	2,263	פרסום ושיווק
185	236	שירותים מקצועיים
167	219	שרתים ושירותי ענן
73	454	פחת והפחתות
298	192	שכירות ואחזקה
110	171	תקשורת
769	162	נסיעות
513	539	הוצאות אחרות
10,014	15,324	

באור 25: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
1,531	2,578	שכר והוצאות נלוות
148	310	תשלום מבוסס מניות
471	553	שירותים מקצועיים
72	103	פחת והפחתות
77	56	שכירות ואחזקה
108	226	תקשורת
109	20	נסיעות
241	*1,340	הוצאות אחרות
2,757	5,186	

* כולל הוצאות הקשורות בצירוף עסקים (ראה ביאור 5) בסך 1,114 אלפי דולר.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 26: - הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

א. הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
24	222
76	83
374	-
7	3
<u>481</u>	<u>308</u>

ריבית בגין חכירות
הפרשי שער בגין חכירות
שערוך הלוואה המירה
עמלות בנקים והוצאות מימון אחרות

ב. הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
11	273
2	176
210	400
<u>223</u>	<u>849</u>

הפרשי שער
הכנסות מעסקאות גידור
הכנסות ריבית אחרות

באור 27: - הפסד למניה

פרוט כמות המניות וההפסד ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה

2019		2020		כמות המניות וההפסד
הפסד המימוש לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	הפסד המימוש לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	
אלפי דולר	אלפים	אלפי דולר	אלפים	
<u>7,776</u>	<u>2,355</u>	<u>13,107</u>	<u>1,997</u>	

בחישוב ההפסד למניה המדולל לשנים המדווחות לא הובאו בחשבון ההשפעה של הלוואה המירה ושל מניות הנובעות מאופציות אשר הונפקו לעובדים ונותני שירותים מאחר שהשפעתן, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 28: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
 "צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-24 IAS.

אנשי המפתח בהנהלה של החברה Key management personal הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-24 IAS (כוללים את חברי הדירקטוריון, את חברי ההנהלה הבכירה המדווחים למנכ"ל).

(1) תגמול לבעלי עניין

א. יתרות עם צדדים קשורים

1 בינואר 2019	31 בדצמבר		הטבות עובד לזמן קצר
	2019	2020	
	אלפי דולר		
200	343	408	
200	343	408	

ב. עסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שכר והטבות אחרות לבעלי עניין המועסקים בקבוצה תשלום מבוסס מניות לבעלי עניין בקבוצה סך הכל עלויות העסקה לבעלי עניין המועסקים בקבוצה מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
2019	2020	
אלפי דולר		
730	747	
66	174	
796	921	
2	2	

(2) תגמול לאנשי מפתח בהנהלה (KEY MANAGEMENT PERSONAL)

התגמול לאנשי המפתח בהנהלה עבור שירותי עבודה שהם מספקים לקבוצה הינו כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שכר והטבות אחרות* תשלום מבוסס מניות סך הכל עלויות העסקה
2019	2020	
אלפי דולר		
2,868	3,190	
121	469	
2,989	3,659	

* חברי דירקטוריון לא מקבלים שכר והטבות אחרות.

גלאסבוקס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 29 - פרופורמה

להלן מובאת תמצית דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה, אשר נערכו על מנת לשקף למפרע את תוצאות הפעילות של החברה והחברות המאוחדות שלה, תחת ההנחה שעסקת הרכישה של החברה הנרכשת (ראה ביאור 5) נעשתה כבר ביום 1 בינואר 2019 (להלן - מועד תחילת הפרופורמה).

הדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה נערכו בהתאם לכללים וההנחות המפורטים להלן וכוללים את ההתאמות הבאות:

- הדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה מבוססים על צירוף של הדוחות הכספיים של החברה עם הדוחות הכספיים של החברות, לתקופות שקדמו למועד הרכישה בפועל.
- נתוני הפחת וההפחתות של נכסים בדוחות, הותאמו וחושבו מחדש כדי להביא בחשבון את הפחתת עלות הנכסים הלא מוחשיים המזוהים בעסקה, ועודף העלות המיוחס לנכסים קיימים, על בסיס אורך החיים המשוער שנקבע ברכישה, בהנחה שאלה, בתיאומים המתחייבים, הוכרו כבר במועד תחילת הפרופורמה.
- הוצאות המסים על ההכנסה הכלולות בדוח הרווח או הפסד פרופורמה, לתקופות שקדמו למועד הרכישה בפועל, חושבו מחדש על בסיס נתוני הפרופורמה, ובהתחשב בהתאמות שנערכו להם.
- הוצאות עסקה בחברה שנרשמו ב-2020 בסך 1.1 מיליון דולר, הותאמו מחדש, בהנחה שאלה, בתיאומים המתחייבים, הוכרו טרם מועד תחילת הפרופורמה.
- הוצאות המימון של הקבוצה, הותאמו כדי להביא בחשבון למפרע הוצאות מימון בגין תמורה נדחית ותמורה מותנית וזאת על פי הסכם הרכישה.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. בהתאם, באם תתעדכן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים, עשוי ביאור פרופורמה להשתנות.

נתוני פרופורמה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2019			2020			
נתוני התאמות הפרופורמה	התאמות הפרופורמה בפועל	נתונים	נתוני הפרופורמה	התאמות הפרופורמה	נתונים בפועל	
אלפי דולר						
21,988	6,778	15,210	30,877	8,755	22,122	הכנסות ממכירות
9,328	5,131	4,197	10,478	3,688	6,790	עלות המכירות
12,660	1,647	11,013	20,399	5,067	15,332	רווח גולמי
7,743	2,130	5,613	10,871	1,558	9,313	הוצאות מחקר ופיתוח
14,742	4,728	10,014	19,143	3,819	15,324	הוצאות מכירה ושיווק
3,835	1,078	2,757	4,563	(623)	5,186	הוצאות הנהלה וכלליות
13,660	6,289	7,371	14,178	(313)	14,491	הפסד (רווח) תפעולי
1,044	563	481	930	622	308	הוצאות מימון
223	-	223	849	-	849	הכנסות מימון
14,481	6,852	7,629	14,259	309	13,950	הפסד לפני מסים על הכנסה
(554)	(701)	147	(48)	(33)	(15)	מסים על הכנסה
13,927	6,151	7,776	14,211	276	13,935	הפסד (רווח) רווח (הפסד) כולל אחר
(392)	(392)	-	(335)	493	(828)	סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(392)	(392)	-	(335)	493	(828)	סה"כ הפסד (רווח) כולל אחר
13,535	5,759	7,776	13,876	769	13,107	סה"כ הפסד כולל לשנה
5.75	2.45	3.30	6.95	0.39	6.56	הפסד בסיסי ומדולל למניה בדולר

באור 30: התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS

א. התאמות לדוחות המאוחדים על המצב הכספי

כפי שמתואר בבאור 2, דוחות כספיים אלו הינם הדוחות הכספיים הראשוניים של החברה לפי תקני IFRS. החברה אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2020 ולפיכך מועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS הינו 1 בינואר, 2019. החברה ערכה מאזן פתיחה למועד המעבר שממנו החל הדיווח לפי תקני IFRS. הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לפי תקני IFRS יהיו דוחות כספיים לשנת 2020.

לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה החברה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב נערכו ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. בהתאם לכך, מציגה החברה את ההתאמות הבאות בין דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS ליום 1 בינואר, 2019 (מועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS), וליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים שנערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב). IFRS 1 בדבר אימוץ לראשונה של תקני IFRS קובע, באופן עקרוני, כי יישום תקני IFRS במאזן הפתיחה למועד המעבר לדיווח על-פי תקני IFRS, ייעשה למפרע (מאז ומעולם).

ב. ההקלות מיישום למפרע של תקני IFRS שאומצו על ידי החברה

IFRS 1 מתיר מספר נושאים לגביהם לא נדרש יישום למפרע עם המעבר לדיווח על-פי תקני IFRS. החברה בחרה לאמץ את ההקלות הבאות:

ביחס לעסקאות שבהן החברה היא החוכרת, במועד המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים החברה הכירה בהתחייבויות בגין חכירה, עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, המהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתית של החוכר במועד המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים. במקביל, בחרה החברה להכיר בנכסים בגין זכויות השימוש בנכסים החכורים בסכום השווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה, כשהוא מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירות אלה. כתוצאה מכך, ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה על יתרת העודפים.

יצוין כי במסגרת היישום לראשונה של התקן, בחרה החברה להשתמש בהקלה שלא להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה אשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודשים ממועד המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים. כמו כן, יצוין כי החברה בחרה ליישם את הפטור מהכרה לחכירות לטווח קצר ולחכירות שבהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

באור 30: התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

1. התאמות למאזנים

1 בינואר, 2019			
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS אלפי ש"ח	תקינה אמריקאית כפי שדווח	באור
13,750	-	13,750	נכסים שוטפים
929	-	929	מזומנים ושווי מזומנים לקוחות, נטו
135	(219)	354	חייבים ויתרות חובה
<u>14,814</u>	<u>(219)</u>	<u>15,033</u>	
147	-	147	נכסים לא שוטפים
305	-	305	פקדונות לזמן ארוך רכוש קבוע, נטו
340	-	340	עלויות הרכשת לקוח
46	46	-	נכסי זכות שימוש, נטו
<u>838</u>	<u>46</u>	<u>792</u>	
<u>15,652</u>	<u>(173)</u>	<u>15,825</u>	סה"כ נכסים
332	-	332	התחייבויות שוטפות
3,267	-	3,267	התחייבויות לספקים ונותני שירותים הכנסות נדחות
1,935	(105)	2,040	זכאים ויתרות זכות
285	285	-	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
46	46	-	התחייבויות בגין חכירות
<u>5,865</u>	<u>226</u>	<u>5,639</u>	
587	-	587	התחייבויות לא שוטפות
7,854	-	7,854	הכנסות נדחות
394	394	-	הלוואה המירה
<u>8,835</u>	<u>394</u>	<u>8,441</u>	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
7	-	7	הון עצמי
7	-	7	הון מניות רגילות
17,837	-	17,837	הון מניות בכורה
535	-	535	פרמיה על מניות
(17,434)	(793)	(16,641)	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
<u>952</u>	<u>(793)</u>	<u>1,745</u>	יתרת הפסד
<u>15,652</u>	<u>(173)</u>	<u>15,825</u>	סה"כ התחייבויות והון

באור 30: התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

31 בדצמבר, 2019			באור			
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS אלפי ש"ח	תקינה אמריקאית כפי שדווח				
6,507	-	6,507			<u>נכסים שוטפים</u>	מזומנים ושויי מזומנים
7,000	-	7,000				פקדונות לזמן קצר
250	-	250		פקדונות מוגבלים		
1,696	-	1,696		לקוחות, נטו		
1,591	172	1,419		חייבים ויתרות חובה		
<u>17,044</u>	<u>172</u>	<u>16,872</u>				
492	-	492		<u>נכסים לא שוטפים</u>		
739	-	739		פקדונות לזמן ארוך		
3,437	3,437	-		רכוש קבוע, נטו		
747	-	747		נכסי זכות שימוש, נטו		
				עלויות הרכשת לקוח		
<u>5,415</u>	<u>3,437</u>	<u>1,978</u>				
<u>22,459</u>	<u>3,609</u>	<u>18,850</u>		<u>סה"כ נכסים</u>		
729	-	729		<u>התחייבויות שוטפות</u>		
4,358	-	4,358		התחייבויות לספקים ונותני שירותים		
3,699	(103)	3,802		הכנסות נדחות		
580	580	-		זכאים ויתרות זכות		
525	525	-		התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים		
				התחייבויות בגין חכירות		
<u>9,891</u>	<u>1,002</u>	<u>8,889</u>				
641	-	641		<u>התחייבויות לא שוטפות</u>		
3,037	3,037	-		הכנסות נדחות		
				התחייבויות בגין חכירות		
<u>3,678</u>	<u>3,037</u>	<u>641</u>				
5	-	5		<u>הון עצמי</u>		
13	-	13		הון מניות רגילות		
33,198	-	33,198		הון מניות בכורה		
884	-	884		פרמיה על מניות		
				קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות		
*		*		התאמות הנובעות מתרגום דוחות		
(25,210)	(430)	(24,780)		כספיים של פעילויות חוץ		
				יתרת הפסד		
<u>8,890</u>	<u>(430)</u>	<u>9,320</u>				
<u>22,459</u>	<u>3,609</u>	<u>18,850</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון</u>		

באור 30: התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

2. התאמות לדוחות רווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS אלפי ש"ח	תקינה אמריקאית	
15,210	-	15,210	הכנסות ממכירות
4,197	(450)	4,647	עלות המכירות
11,013	450	10,563	רווח גולמי
5,613	4	5,609	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
10,014	13	10,001	הוצאות מכירה ושיווק
2,757	4	2,753	הוצאות הנהלה וכלליות
(7,371)	429	(7,800)	הפסד תפעולי
481	100	381	הוצאות מימון
(223)	(35)	(188)	הכנסות מימון
(258)	(65)	(193)	
(7,629)	364	(7,993)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
147	-	147	מסים על ההכנסה
(7,776)	364	(8,140)	הפסד
-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
(7,776)	364	(8,140)	כספיים של פעילות חוץ
			הפסד כולל לשנה

באור 30: התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

3. התאמות לדוחות תזרים מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS אלפי ש"ח	תקינה אמריקאית
(7,776)	364	(8,140)
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: הפסד
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: התאמות לסעיפי רווח או הפסד: פחת והפחתות
97		97
163		163
484	110	374
233	233	-
355		355
		הפסד הון ממימוש רכוש קבוע הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הפחתת נכסי זכות-שימוש עלות תשלום מבוסס מניות שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(767)		(767)
(1,456)	14	(1,470)
		ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו עלייה בחייבים ויתרות חובה ירידה (עלייה) בעלויות הרכשת לקוח
(407)	(407)	-
		עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
396		396
1,895	134	1,761
1,146		1,146
(131)	(131)	-
		עלייה בזכאים ויתרות זכות עלייה הכנסות נדחות מיסים ששולמו
(5,768)	317	(6,085)
		מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(7,595)		(7,595)
(694)		(694)
		הפקדה לפקדונות רכישת רכוש קבוע מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(8,289)	-	(8,289)
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
7,063		7,063
		תקבולים מהנפקת מניות בכורה, נטו מהוצאות הנפקה תקבולים ממימוש אופציות למניות
68		68
(33)	(33)	-
176	176	-
		תשלומי ריבית בגין התחייבויות קבלת מענקים ממשלתיים פירעון התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
(276)	(276)	-
(184)	(184)	-
		פירעון התחייבויות בגין חכירה מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
6,814	(317)	7,131
		<u>עליה במזומנים ושווי מזומנים</u>
(7,243)		(7,243)
		<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
*		*
		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
13,750		13,750

באור 30: התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ב. באורים להתאמות לדוחות הכספיים

1. חכירות

החברה טיפלה בדוחות הכספיים לפי תקינה ישראלית בעסקאות בהן היא מהווה חוכר ברישום תשלומי שכירות כהוצאה בדוח רווח והפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. בהתאם להוראות התקינה הבינלאומית מכירה החברה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה. נכס זכות שימוש מופחת לאורך החיים השימושי שלו או כתקופת החכירה, כקצר מביניהם. התחייבות בגין חכירה נמדד בשיטת הריבית האפקטיבית.

2. מענקים מהמדען

החברה ביצעה רישום של מענקים שהתקבלו כקיזוז מהוצאות פיתוח, ותמלוגים ששולמו כחלק מעלות המכר. כמו כן החברה יצרה הפרשה על סכומים שהיתה זכאית להם במסגרת התוכנית וטרם שולמו בתקופת החתך. בהתאם להוראות התקינה הבינלאומית החברה מכירה בהתחייבות במועד קבלת מענקים מהמדען, ומקטינה אותה עם תשלום תמלוגים למדען.

באור 31: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. במהלך חודש מרץ 2021 החברה חתמה עם Silicon Valley Bank (להלן – SVB) על הסכם להעמדת קו אשראי על סך 8 מיליוני דולרים בתוקף לשנתיים. קו האשראי מבוסס על יתרת ההכנסות החוזרות של החברה וכולל בתוכו עמידה באמות מידה פיננסיות. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים החברה לא משכה סכומים מקו האשראי.

ב. ראה ביאור 18' לגבי תביעה משפטית שהתקבלה לאחר תאריך המאזן.
