

דוח מונגש יועמד לעיון באתר החברה בכתובת: glassbox.com/investors

GLASSBOX

גלאסבוקס בע"מ ("החברה")

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

תוכן העניינים

- | | | |
|--|---|--------|
| דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה | - | פרק א' |
| דוחות כספיים ביניים מאוחדים ומידע כספי נפרד (סולו) ליום 31 במרץ 2022 | - | פרק ב' |

גלאסבוקס בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

דירקטוריון גלאסבוקס בע"מ מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 ("הרבעון" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה), והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

בדוח זה להלן:

"מועד הדוח" – 31 במרץ 2022.

"מועד חתימת הדוח", "תאריך הדוח" או "יום חתימת הדוח" – 10 במאי 2022.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם הינה מהותית, ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה מיום 16 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 01-026031-2022) ("הדוח התקופתי"), ואשר מובאים בדוח זה בדרך של הפניה, ויחד עם הדוח התקופתי עצמו.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיה, הונה ותזרימי המזומנים שלה

1. פעילות החברה

1.1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

החברה התאגדה ביום 25 בנובמבר 2010, כחברה פרטית מוגבלת במניות המאוגדת במדינת ישראל בשם "קלריסייט בע"מ"; ביום 14 באפריל 2016 שינתה החברה את שמה לשם "גלאסבוקס דיגיטל בע"מ", וביום 8 במאי 2016, שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי. ביום 10 ביוני 2021, נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") מכוח תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף הצעת מכר ותשקיף המדף של החברה מיום 4 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 01-035284-2021), כפי שתוקן ביום 8 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 01-098037-2021) ("התשקיף", "מועד התשקיף" ו-"ההנפקה", לפי העניין), והחברה הפכה לחברה ציבורית. ביום 5 באוגוסט 2021 צורפו מניות החברה למדד ת"א טק-עילית. נכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, פועלת החברה, לרבות באמצעות חברות הקבוצה (כהגדרתן להלן), בתחום פעילות אחד – מתן שירותים מבוססי תוכנה (SaaS), למטרת אנליזה של נתוני גלישה באתרי אינטרנט ואפליקציות מובייל ("ערוצים דיגיטליים" ו-"תחום הפעילות", בהתאמה). לפרטים נוספים אודות תחום פעילות החברה והתפתחות עסקי החברה, ראו דוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021, אשר צורף כפרק א' לדוח התקופתי ("דוח תיאור עסקי התאגיד").

למועד הדוח ולתאריך הדוח, לחברה שתי חברות בת (בבעלות מלאה) – Glassbox US INC, חברה פרטית אשר התאגדה בארה"ב ("גלאסבוקס ארה"ב"), ו-Glassbox Digital UK Ltd, חברה פרטית אשר התאגדה באנגליה ווילס ("גלאסבוקס אנגליה"), וכן חברה נכדה – SessionCam Ltd – חברה פרטית אשר התאגדה באנגליה ווילס ("SessionCam"), אשר נמצאת בבעלותה המלאה של גלאסבוקס אנגליה

(יחד: "חברות הקבוצה", ויחד עם החברה: "הקבוצה"). לפרטים נוספים אודות פעילות החברה, תיאור הסביבה העסקית והשפעותיה על פעילותה ראו דוח תיאור עסקי התאגיד.

1.2. התפתחויות בעסקי החברה במהלך תקופת הדוח

במהלך תקופת הדוח, נרשמו התפתחויות חיוביות בעסקי החברה, לרבות, התקשרות החברה¹ עם לקוח של הקבוצה, שהינו אחד מעשרת התאגידים הבנקאיים הגדולים בארה"ב ("הלקוח"), בתיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח לחידוש והרחבת הרישיון כאמור לתקופה של שלוש (3) שנים בהיקף של כ-9.7 מיליון דולר (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.1 להלן); יתרת ARR של כ-45.5 מיליון דולר למועד הדוח המשקפת גידול של כ-30% ביחס ליתרת ה-ARR ליום 31 במרץ 2021 (לפרטים נוספים, ובכלל זה לאופן חישובו והגורמים המרכיבים את השינוי בתוספת נטו ל-ARR, ראו סעיף 7 להלן); התוספת נטו ל-ARR בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ירדה בכ-34%; שיעור שיא של 96% בשימור לקוחות ברוטו (לפרטים נוספים ראו סעיף 7 להלן); מומנטום חזק בקרב לקוחות בינוניים (הכנסות שנתיות מתחת ל-250 אלף דולר), גיוס של 15 לקוחות חדשים מענפי פעילות שונים, ובאזורים גאוגרפיים שונים והמשך המומנטום באפליקציות מובייל עם הגידול במספר הלקוחות החדשים (לפרטים נוספים ראו סעיף 7 להלן); התמקדות בגידול היקף לקוחות הענן ובנקיטת יוזמות לקיטון בעלויות הענן, בין היתר באמצעות שיווק מערכות של הקבוצה בסביבת Multi Tenancy, המאפשרת שיפור ביעילות ובמבנה העלויות עבור לקוחות בינוניים וקטנים (לפרטים נוספים אודות סביבת Multi Tenancy, ראו סעיף 1.1.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד); הובלה במוצר – המשך השקעה ביצירת ערך ללקוחות החברה ושחרור גרסת "ביטא" ראשונית של מודול Voice of the Silent/Customer (VoS/VoC) (לפרטים נוספים אודות המודול האמור, ראו סעיף 1.18 לדוח תיאור עסקי התאגיד); המשך השקעה בבניית תשתית שתאפשר מעבר לתזרים מזומנים חיובי ורווחיות; זכייה במאה וחמישים (150) פרסי G2 Awards בתקופת הדוח ועד לתאריך הדוח בכל תשע (9) הקטגוריות של Digital Customer Experience², היכללות ברשימת ה-Highest Satisfaction, Marketing & Digital Advertising, Development and Content Management Products, במסגרת ה-2022 Best Software Awards של G2³ ודירוג במקום הראשון במספר הביקורות ובציון הביקורות והכרה רשמית כ-Product Analytics Vendor באתר Gartner⁴; ארגון כנס לקוחות עולמי פיזי בבוסטון ארה"ב ("Digital World") בהשתתפות מומחים מקרב לקוחות, לקוחות פוטנציאליים ושותפים (כגון: AWS, NetApp, Danone, Western Union, iHeartMedia); לראשונה מאז פרוץ מגפת הקורונה.

הערכות החברה בדבר המשך השקעה בבניית תשתית שתאפשר מעבר לרווחיות ותזרים מזומנים חיובי כמפורט לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, על הערכת השווקים בהם פועלת החברה, על הפעולות בהן נוקטת חברה והשפעתן על תוצאותיה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, אף באופן מהותי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בביקוש העתידי למערכות (כהגדרתן בדוח תיאור

¹ באמצעות גלאסבוקס ארה"ב.

² הכוללות את הקטגוריות שלהלן: Heatmap Tools, Mobile App Optimization, Digital Analytics, Session Replay, Mobile Analytics, Digital Experience Platforms (DXP), Customer Journey Analytics, Mobile Analytics ו-Product Analytics.

³ רשימת מוצרי שיווק ופרסום דיגיטלי, פיתוח וניהול תוכן, בעלי שביעות הרצון הגבוהה ביותר מתוך 100 מוצרים, על בסיס ביקורות מאומתות שהתקבלו מלקוחות.

⁴ האמור מבוסס על הסקר בכתובת שלהלן: <https://www.gartner.com/reviews/market/web-product-and-digital-experience-analytics/compare/product/contentsquare-digital-experience-analytics-platform-vs-glassbox-vs-quantum-metric>.

עסקי התאגיד) והתחרות בשוק, פיתוחים טכנולוגיים בשוקי פעילותה של החברה וכיו"ב, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף Error! Reference source not found. לדוח תיאור עסקי התאגיד.

2. המצב הכספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ		סעיף
		2021	2022	
הגידול בנכסים השוטפים ליום 31 במרץ 2022, ביחס לנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר 2021 אינו מהותי.	62,895	24,363	65,208	נכסים שוטפים
הקיטון בנכסים שאינם שוטפים ליום 31 במרץ 2022, ביחס לנכסים שאינם שוטפים ליום 31 בדצמבר 2021 אינו מהותי.	32,788	32,290	32,085	נכסים שאינם שוטפים
הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 31 במרץ 2022, ביחס להתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2021, נבע מגידול בהכנסות נדחות לזמן קצר וכן גידול ביתרות זכאים ויתרות זכות בגין התחייבויות שכר והפרשה למס.	30,513	18,679	37,159	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 במרץ 2022, ביחס להתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר 2021, אינו מהותי.	5,185	11,678	5,133	התחייבויות שאינן שוטפות
הקיטון בהון העצמי ליום 31 במרץ 2022, ביחס להון העצמי ליום 31 בדצמבר 2021, נבע בעיקר מההפסד הנקי בתקופת הדוח.	59,985	26,296	55,001	הון עצמי

3. תוצאות הפעילות

להלן נתונים אודות תוצאות הפעילות (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
		2021	2022	
הגידול בהכנסות ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול במכירות רישיונות On premise ושירותים קשורים בסך של 117%, בין היתר בשל ההשפעה החד פעמית של התיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.1 להלן), וכן מגידול במכירות רישיונות Cloud בסך של 41%. שיעור ההכנסות שאינן חוזרות בשנת 2022 עמד על כ-4% מסך ההכנסות ביחס ל-7% מסך ההכנסות ב-2021;	36,990	7,757	12,697	הכנסות
הגידול בעלות המכירות ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בשירותים ושירותי ענן הנובעים מגידול במכירות;	12,465	3,022	3,726	עלות המכירות
שיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2022 עמד על 70.7%, ביחס ל-61.0% ברבעון הראשון של שנת 2021. הגידול בשיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נובעת מגידול בהכנסות וכן מההשפעה החד פעמית של התיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.1 להלן);	24,525	4,735	8,971	רווח גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי הפיתוח וכן גידול בהוצאות בגין אופציות לעובדים;	18,395	3,479	5,363	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי המכירה ושיווק	25,460	5,234	8,189	הוצאות מכירה ושיווק

4-א

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
		2021	2022	
והשיווק וכן גידול בהוצאות השיווק של החברה ;				
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות העובדים וכן מגידול בהוצאות בגין אופציות לעובדים ;	9,800	1,803	3,061	הוצאות הנהלה וכלליות
לא היו לחברה הוצאות אחרות ברבעון הראשון לשנת 2022 ;	3,055	-	-	הוצאות אחרות
הגידול בהפסד התפעולי ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בהוצאות מחקר ופיתוח, מגידול בהוצאות מכירה ושיווק ומגידול בהוצאות הנהלה וכלליות אשר קוּזו בחלקו על ידי גידול ברווח הגולמי ;	32,185	5,781	7,642	הפסד תפעולי
הגידול בהוצאות מימון ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות ;	1,314	269	823	הוצאות מימון
הגידול בהכנסות מימון ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהכנסות מעסקאות גידור בקיזוז קיטון מהכנסות מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות ;	(196)	(406)	(501)	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות מימון, נטו ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהוצאות המימון, כמפורט לעיל ;	1,118	(137)	322	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד התפעולי ;	33,303	5,644	7,964	הפסד לפני מיסים על הכנסה
הקיטון בהכנסות מיסים ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נובע מגידול בהוצאות מיסים שוטפים שקוּזו בחלקו על ידי גידול בהכנסות ממיסים נדחים ;	(269)	(208)	(3)	הכנסות מיסים על הכנסה
הגידול בהפסד ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול לפני מיסים על הכנסה ;	33,034	5,436	7,961	הפסד
רווח כולל אחר נובע מהפרשי תרגום מטבע של דוחות SessionCam וגלאסבוקס אנגליה אשר נקובים בליש"ט ;	103	28	282	רווח כולל אחר
הגידול בהפסד הכולל ברבעון 2022 ביחס לתקופה המקבילה נבע מגידול בהפסד ;	32,931	5,408	7,679	הפסד כולל

4. נזילות

להלן נתונים אודות נזילות (באלפי דולר) :

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
		2021	2022	
הגידול בתזרים המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהכנסות נדחות, גידול בזכאים ויתרות זכות בקיזוז עלייה בחייבים ויתרות חובה וגידול בהפסד לתקופה ; הגירעון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת נובע מהמשך השקעה במחקר ופיתוח ושיווק ומכירה למטרת המשך הצמיחה של החברה. לפרטים נוספים בקשר עם פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראו סעיף 1.24 לדוח תיאור עסקי התאגיד ;	(17,803)	(2,369)	(330)	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
הגידול בתזרים המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר משינוי ביתרות פיקדונות לזמן	(42,538)	(8,639)	16,608	תזרים מזומנים מפעילות

השקעה				קצר ;
תזרים מזומנים מפעילות מימון	(8)	92	53,391	הקטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מקטון בתקבולים ממימוש אופציות למניות ;
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	16,270	(10,916)	(6,950)	הגידול בסך תזרים המזומנים ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בפעילות השקעה וכן מגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ;
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(35)	33	(14)	הפרשי שער בגין יתרת מזומנים ושווי מזומנים הנובעים מהפרשי תרגום מטבע של דוחות SessionCam וגלאסבוקס אנגליה אשר נקובים בליש"ט ;
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	12,123	19,087	19,087	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	28,358	8,204	12,123	יתרות המזומנים ליום 31 במרץ 2022 ו-2021 אינה כוללת יתרת פיקדונות לזמן קצר בסך של 26,920 ו-10,600 אלפי דולר, בהתאמה ;

יצוין כי בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 330 אלפי דולר, וזאת לעומת הצפי לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לתקופה כאמור בסך של בין 500 ל-1,000 אלפי דולרים כמפורט בדוח המיידית המשלים של החברה מיום 14 באפריל 2022), וזאת בין היתר בשל: (א) תזרים גבוה מהצפוי של מזומנים ששווה לרכישת רכוש קבוע; (ב) תזרים נמוך מהצפוי של מזומנים ששווה לתקבולים ממימוש אופציות למניות; ו-(ג) תזרים גבוה מהצפוי של מזומנים ששווה לפירעון התחייבויות בגין חכירה⁵.

5. מקורות מימון

נכון לתאריך הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות גיוסי הון וכן באמצעות קבלת קו אשראי. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.2 ו-1.29 לדוח תיאור עסקי התאגיד, בהתאמה.

נכון לתאריך הדוח, החברה מעריכה כי בשנה הקרובה לא תידרש לגייס מקורות מימון נוספים על תמורת ההנפקה הראשונה לציבור שבוצעה על פי התשקיף לצורך מילוי יעדיה ולצורך כיסוי תפעול עסקיה השוטפים. להערכת החברה, יש לה נגישות גבוהה למקורות מימון. בין היתר לאור חוסנה הפיננסי, יציבות פעילות הליבה והקשרים הענפים שיצרה עם קרנות השקעות ברחבי העולם, כמו גם נגישות לשוק ההון הישראלי, והכול בשים לב להשלכות האפשריות של התפשטות מחודשת של נגיף הקורונה על זמינות מקורות האשראי בישראל ובעולם, כמפורט בסעיף 9. Error! Reference source not found להלן.

הערכות החברה בדבר הצורך בגיוס מקורות מימון נוספים ובדבר נגישותה למקורות מימון כמפורט לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, על הערכת השווקים בהם פועלת החברה, על קיומם של אפיקי מימון זמינים לחברה ושינויים בשוק האשראי ובסביבת הריבית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, אף באופן מהותי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בביקוש העתידי למערכות והתחרות בשוק, פיתוחים טכנולוגיים בשוקי פעילותה של החברה

וכיו"ב, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף Error! Reference source not found. לזוה תיאור עסקי התאגיד.

6. דוח רווח והפסד מתואם

6.1. לצורך השוואת התוצאות הכספיות של החברה, והצגת הביצועים התפעוליים והכספיים של החברה, להלן פירוט הרווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 (באלפי דולר), בנטרול השפעות של מספר סעיפים כדלקמן:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 (באלפי דולר ארה"ב)						סעיף
דוח רווח והפסד מתואם	נטרול הפחתות עודפי עלות מרכישת חברות	נטרול הוצאות רכישת חברות	נטרול הוצאות בגין הפיכת החברה לציבורית	התאמות בגין אופציות לעובדים	דוח רווח והפסד לפי כללי חשבונאות מקובלים	
12,697	-	-	-	-	12,697	הכנסות
3,615	-	-	-	(111)	3,726	עלות ההכנסות
9,082	-	-	-	111	8,971	רווח גולמי
4,390	(164)	-	-	(809)	5,363	הוצאות מחקר ופיתוח
7,160	(307)	-	-	(722)	8,189	הוצאות מכירה ושיווק
2,178	-	-	-	(883)	3,061	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
13,728	(471)	-	-	(2,414)	16,613	סה"כ הוצאות תפעוליות
4,646	(471)	-	-	(2,525)	7,642	הפסד (רווח) תפעולי
542	(281)	-	-	-	823	הוצאות מימון
(501)	-	-	-	-	(501)	הכנסות מימון
41	(281)	-	-	-	322	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,687	(752)	-	-	(2,525)	7,964	הפסד לפני מיסים על הכנסה

6.2. להלן פירוט הרווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (באלפי דולר), בנטרול השפעות של מספר סעיפים כדלקמן:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (באלפי דולר ארה"ב)						סעיף
דוח רווח והפסד מתואם	נטרול הפחתות עודפי עלות מרכישת חברות	נטרול הוצאות רכישת חברות	נטרול הוצאות בגין הפיכת החברה לציבורית	התאמות בגין אופציות לעובדים	דוח רווח והפסד לפי כללי חשבונאות מקובלים	
8,500	743	-	-	-	7,757	הכנסות
3,002	-	-	-	(20)	3,022	עלות ההכנסות
5,498	743	-	-	20	4,735	רווח גולמי
3,043	(100)	-	-	(336)	3,479	הוצאות מחקר ופיתוח
4,665	(290)	-	-	(279)	5,234	הוצאות מכירה ושיווק
1,010	-	-	(217)	(576)	1,803	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
8,718	(390)	-	(217)	(1,191)	10,516	סה"כ הוצאות תפעוליות

א-7

3,220	(1,133)	-	(217)	(1,211)	5,781	הפסד (רווח) תפעולי
20	(249)	-	-	-	269	הוצאות מימון
(406)	-	-	-	-	(406)	הכנסות מימון
(386)	(249)	-	-	-	(137)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
2,834	(1,382)	-	(217)	(1,211)	5,644	הפסד לפני מיסים על הכנסה

6.3. להלן פירוט הרווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר), בנטרול השפעות של מספר סעיפים כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)						סעיף
דוח רווח והפסד מתואם	נטרול הפחתות עודפי עלות מרכישת חברות	נטרול הוצאות רכישת חברות	נטרול הוצאות בגין הפיכת החברה לציבורית	התאמות בגין אופציות לעובדים	דוח רווח והפסד לפי כללי חשבונאות מקובלים	
38,418	1,428	-	-	-	36,990	הכנסות
12,335	-	-	-	(130)	12,465	עלות ההכנסות
26,083	1,428	-	-	130	24,525	רווח גולמי
15,336	(478)	-	-	(2,581)	18,395	הוצאות מחקר ופיתוח
20,657	(1,178)	-	-	(3,625)	25,460	הוצאות מכירה ושיווק
6,292	-	(109)	(1,128)	(2,271)	9,800	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(3,055)	-	-	-	3,055	הוצאות אחרות
42,285	(4,711)	(109)	(1,128)	(8,477)	56,710	סה"כ הוצאות תפעוליות
16,202	(6,139)	(109)	(1,128)	(8,607)	32,185	הפסד (רווח) תפעולי
629	(685)	-	-	-	1,314	הוצאות מימון
(196)	-	-	-	-	(196)	הכנסות מימון
433	(685)	-	-	-	1,118	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
16,635	(6,824)	(109)	(1,128)	(8,607)	33,303	הפסד לפני מיסים על הכנסה

6.4. להלן השוואת הרווח (הפסד) מתואם לפני מיסים על הכנסה, כמפורט בסעיפים 6.1, 6.2 ו-5.3 לעיל, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 ו-31 במרץ 2022 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר), בנטרול השפעות של מספר סעיפים כדלקמן:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
		2021	2022	
הגידול בהכנסות ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול במכירות רישיונות On premise ושירותים קשורים בסך של 117%, בין היתר בשל ההשפעה החד פעמית של התיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.1 להלן), וכן מגידול במכירות רישיונות Cloud בסך של 22%; שיעור ההכנסות שאינן חוזרות בשנת 2022 עמד על כ-4% מסך ההכנסות ביחס ל-7% מסך ההכנסות ב-2021;	38,418	8,500	12,697	הכנסות
הגידול בעלות המכירות ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בשרתים ושירותי ענן הנובעים מגידול במכירות;	12,335	3,002	3,615	עלות ההכנסות

שיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2022 עמד על 71.5% ביחס ל-64.7% ברבעון הראשון של שנת 2021. הגידול בשיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נובעת מגידול בהכנסות וכן מההשפעה החד פעמית של התיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח (לפרטים נוספים ראו סעיף 14.1 להלן);	26,083	5,498	9,082	רווח גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי הפיתוח;	15,336	3,043	4,390	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי המכירה והשיווק וכן גידול בהוצאות פרסום ושיווק של החברה;	20,657	4,665	7,160	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות העובדים;	6,292	1,010	2,178	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בהפסד התפעולי ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בהוצאות מחקר ופיתוח, מגידול בהוצאות מכירה ושיווק ומגידול בהוצאות הנהלה וכלליות אשר קוזז בחלקו על ידי גידול ברווח הגולמי;	16,202	3,220	4,646	הפסד תפעולי
הגידול בהוצאות מימון ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות;	629	20	542	הוצאות מימון
הגידול בהכנסות מימון ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהכנסות מעסקאות גידור בקיזוז קיטון בהכנסות מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות;	(196)	(406)	(501)	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות מימון, נטו ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהוצאות המימון, כמפורט לעיל;	433	(386)	41	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד התפעולי;	16,635	2,834	4,687	הפסד לפני מיסים על הכנסה

7. מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

להלן פירוט מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs) בה נעזרת החברה על מנת למדוד את ביצועיה כמקובל בחברות מתן שירותים מבוססי תוכנה (SaaS):

מגמת הכנסות שנתיות חוזרות (ARR)

חברת מתן שירותים מבוססי תוכנה (SaaS), מודדת החברה את צמיחתה במונחים של גידול בהכנסות השנתיות החוזרות (ARR – Annual recurring revenues).

אופן חישוב ה-ARR: מדד ה-ARR משקף את ההכנסות השנתיות החוזרות של החברה ממתן רישיון ו/או שירותי תחזוקה, והכל במונחים שנתיים, ואינו כולל הכנסות חד פעמיות, כגון שירותים מקצועיים. מדד ה-ARR מחושב על בסיס כלל לקוחות החברה, אשר במועד חישוב ה-ARR החוזה עמם בתוקף; וכן שתאריך פקיעת הרישיון/שירותי התחזוקה חל לאחר מועד חישוב ה-ARR. מדד ה-ARR מחושב באופן הבא: (1) החברה מנטרת את כלל הלקוחות בעלי חוזים בתוקף למועד חישוב ה-ARR; (2) מתוך החוזים כאמור מנוטרל סך ההכנסות הכנסות משירותים מקצועיים ו/או הכנסות חד פעמיות אחרות כך שמתקבל סכום ההכנסות החוזרות מדמי מוני; ו-(3) סכום ההכנסות החוזרות מדמי מוני מנוטרלים למונחים שנתיים במידה ותקופת החוזה שונה משנה; חוזים שאינם נקובים בדולר מתורגמים לדולרים על בסיס שער החליפין במועד חתימת

החזרה.

להלן פירוט ה-ARR הכולל של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, נכון למועד הדוח, בשנים 2020-2022:⁶

חישוב ה-ARR כולל הן לקוחות שהטמיעו את המוצר במרכז הנתונים של הלקוח (On-premises) והן לקוחות ענן בלבד (קרי, לקוחות המטמיעים את מוצרי החברה באמצעות ענן).

למועד הדוח, יתרת ה-ARR של החברה צמחה לכ-45.5 מיליון דולר, וזאת לעומת כ-44 מיליון דולר לסוף הרבעון שנת 2021. כמו כן, יתרת ה-ARR של החברה לסוף הרבעון הראשון לשנת 2022 גדולה בכ-30% לעומת יתרת ה-ARR של החברה לסוף הרבעון הראשון לשנת 2021. התוספת נטו ל-ARR בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 קטנה בכ-34% לעומת התוספת נטו ל-ARR בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021, וזאת בשל האמור להלן:

- בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 חל גידול של כ-22% ב-ARR הנובע מלקוחות חדשים ביחס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021;
- בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 חל קיטון של כ-65% ב-ARR הנובע מהרחבת הפעילות עם לקוחות קיימים ביחס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021; וכן –
- בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 הירידה ב-ARR הנובעת מביטול או צמצום הפעילות עם לקוחות קיימים קטנה בכ-61% ביחס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (קרי, חל שיפור בשיעור שימור הלקוחות שהתבטא בירידה של כ-61% בסכום ה-ARR שהחברה איבדה מלקוחות קיימים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד).

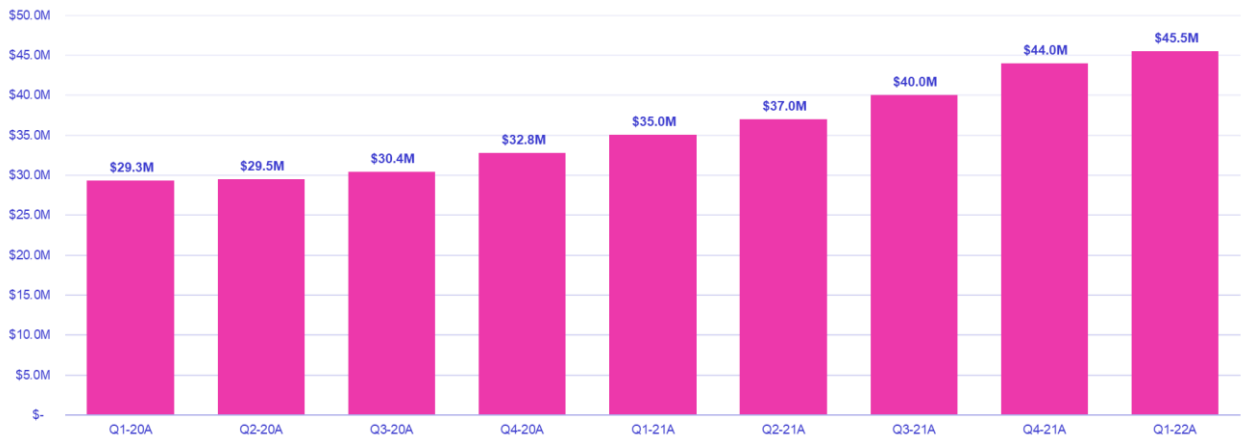
וכן, בתקופת הדוח נוספו לחברה 15 לקוחות חדשים, וה-ARR מלקוחות ענן גדל בכ-42% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.



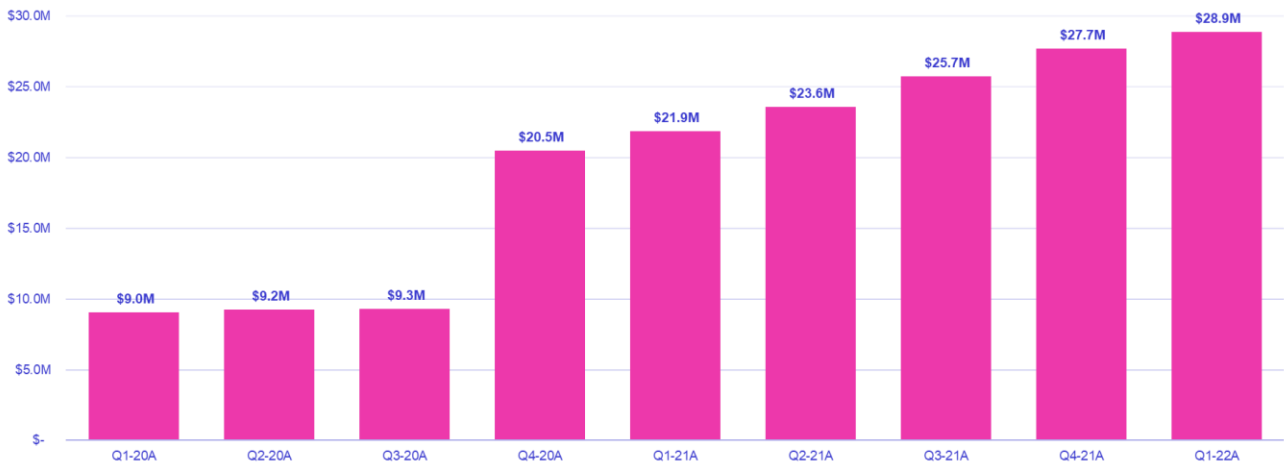
⁶ יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam. לפרטים אודות הסכם לרכישת SessionCam, ראו סעיף 1.1.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד.

להלן פירוט ה-ARR הכולל של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, על בסיס פרופורמה, נכון לתום כל רבעון, בשנים

7: 2020-2022



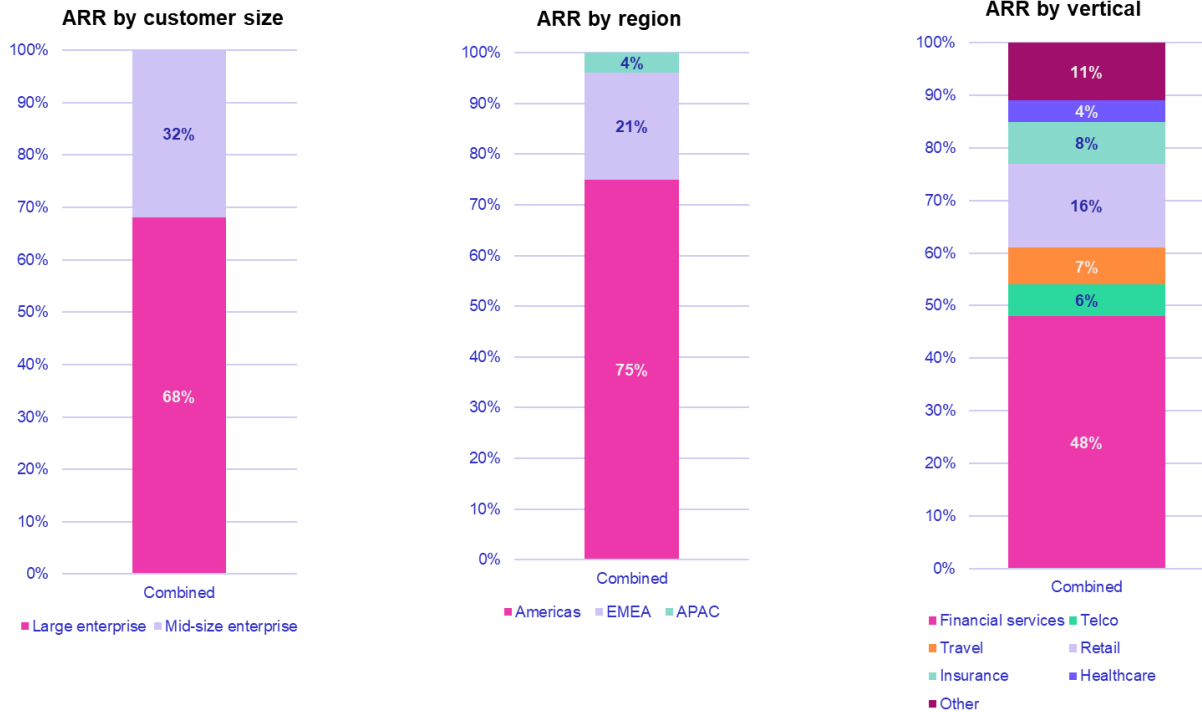
8: 2020-2022 בשנים, נכון לתום כל רבעון, להלן פירוט ה-ARR מלקוחות ענן של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, נכון לתום כל רבעון, בשנים



פילוח הכנסות שנתיות חוזרות (ARR)

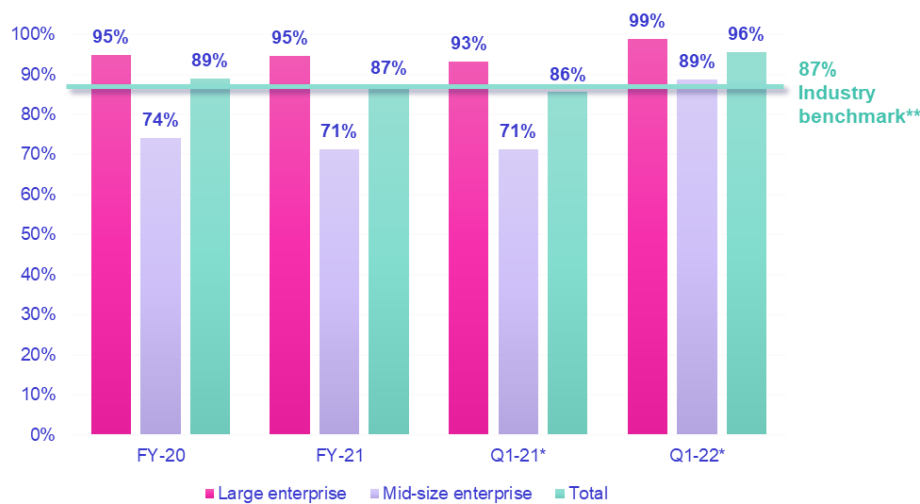
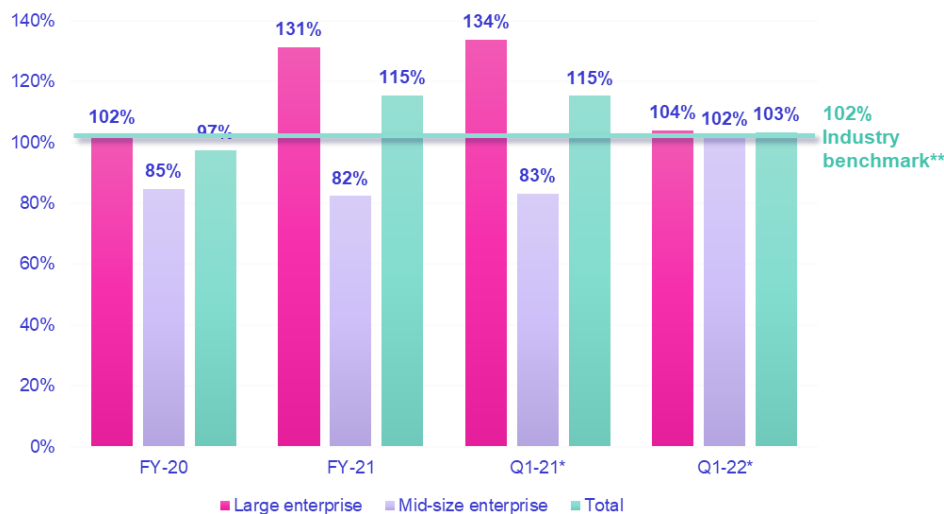
נכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, פועלת החברה, באמצעות חברות הקבוצה, למכירת רישיונות שימוש במערכות Enterprise ו-Optimize, וכן במערכת SC (בהיקף מצומצם). משכך, נכון למועד הדוח ותאריך הדוח, החברה אינה מבצעת עוד הבחנה בין פעילות החברה, גלאסבוקס ארה"ב וגלאסבוקס אנגליה לבין פעילות SessionCam, אלא מבצעת פילוח בין נתוני לקוחות גדולים ולקוחות בינוניים וקטנים בלבד. להלן יובא פילוח יתרת ה-ARR של הקבוצה נכון ליום 31 במרץ 2022, בפילוחים הרלוונטיים לפעילותה:

ARR בחלוקה גיאוגרפית, לפי גודל לקוח ולפי ענף פעילות הלקוח:



שיעורי שימור הלקוחות (Retention rate)

מדד תפעולי נוסף בו נעזרת החברה הינו "שיעור שימור הלקוחות הקיימים" (USD Retention rate) על בסיס ARR. שיעור שימור הלקוחות הקיימים מחושב בנפרד תוך התחשבות בלקוחות שעזבו או הקטינו את רמת ההכנסות החוזרות (Gross retention) או תוך התחשבות בלקוחות שעזבו או הקטינו/הגדילו את רמת ההכנסות החוזרות (Net retention), והכל בתקופת זמן מוגדרת. הפער בין ה-Net retention ל-Gross retention משקף את הגידול ברמת ההכנסות החוזרות מלקוחות כתוצאה מגידול בשימוש במוצרי החברה. להלן פירוט שיעורי שימור הלקוחות השנתי הכולל ותוך חלוקה ללקוחות גדולים (הכנסות שנתיות מעל 250 אלף דולר) ולקוחות בינוניים וקטנים (הכנסות שנתיות מתחת ל-250 אלף דולר), נכון לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, ו-31 במרץ 2022 ו-2021, בהתאמה: ¹⁰

GROSS RETENTION PER CUSTOMER SIZE**NET RETENTION PER CUSTOMER SIZE**

* Annualized retention

** Based on KeyBanc 2021 SaaS survey

8. שינוי או חידוש מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד בתקופת הדוח ולאחריה

8.1. סעיף 1.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד – השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

8.1.1. ביום 7 בפברואר 2022 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית לשלושה ניצעים שהינם יועצים ונותני שירותים של החברה ושל SessionCam (יחד: "הניצעים") בתמורה לשירותי ייעוץ ושירותים אחרים המוענקים על ידי הניצעים לחברה בתחומים שונים, של סך כולל של 16,160 כתבי אופציה, לא סחירים, הניתנים למימוש לעד 16,160 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-014325), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

8.1.2. ביום 27 בפברואר 2022 פרסמה החברה מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים, מכוחו תהא רשאית החברה להציע לעובדים ונושאי משרה של החברה וחברות קשורות¹¹ עד 440,000 כתבי אופציות לא סחירים, ועד 200,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא רשומות למסחר, אשר יהיו ניתנים למימוש לעד 640,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה ("המתאר"). לפרטים נוספים אודות המתאר, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-019527), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

8.1.3. ביום 15 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית לניצע שהינו יועץ ונותן שירותים של גלאסבוקס אנגליה ("הניצע") בתמורה לשירותי ייעוץ ושירותים אחרים המוענקים על ידי הניצע לגלאסבוקס אנגליה בתחומים שונים, של סך כולל של 5,000 כתבי אופציה, לא סחירים, הניתנים למימוש לעד 5,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-026049), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

8.2. סעיף 1.29.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד – התקשרות בהסכם העמדת קו אשראי

בהמשך לאמור בסעיף 1.29.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד (בפסקה זו: "הסעיף"), ביום 10 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה וגלאסבוקס ארה"ב (יחד: "הלווה") בתיקון להסכם העמדת קו אשראי עם Silicon Valley Bank מיום 8 במרץ 2021 להעמדת מימון חיצוני בסך של עד 8 מיליון דולר ("התיקון"). בהתאם לתיקון, בוטלה אמת המידה הפיננסית לשמירה על רמה מינימלית של הכנסות חוזרות של הקבוצה (כמפורט בסעיף), והלווה תידרשנה לשמור על יחס של 1.25 בין היקף הנכסים השוטפים של הלווה ובין היקף התחייבויותיהן השוטפות בניכוי הכנסות נדחות בלבד. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה ("הדוח המיידי").

8.3. תקנה 21 לדוח פרטים נוספים על התאגיד – תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

בהמשך לאמור בתקנה 21 לדוח פרטים נוספים, אשר צורף כפרק ד' לדוח התקופתי ("דוח פרטים נוספים"), בימים 2 ו-10 במאי 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את תנאי כהונתם והעסקתם של מר ירון מורגנשטרן, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה, ושל מר ירון גואטה, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה, הכפופים לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים, ראו הדוח המיידי.

9. השפעות התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה (COVID-19)

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. במטרה להתמודד עם התפשטות הנגיף, מדינות רבות, ובכללן ישראל, נקטו צעדים שונים הכוללים, בין היתר, צמצום משמעותי של הפעילות העסקית ותרבות הפנאי, בידוד חשודים בהידבקות בנגיף, צמצום תחבורה ציבורית, סגירה כוללת ו/או חלקית של מערכת החינוך, הגבלות על הגעה למקומות עבודה מקום שאינו מוגדר כמקום עבודה חיוני, ביטולי טיסות וסגירת גבולות, איסורי התקהלות ומגבלות נוספות. צעדים אלו הביאו להאטה מהותית של הפעילות העסקית של המשק הישראלי, וכן השפיעו לרעה על הפעילות הכלכלית הגלובלית.

בהמשך לאמור בסעיף 10 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2020 אשר צורף לתשקיף ("דוח דירקטוריון 2020") וסעיף 9 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2021 אשר צורף כפרק ב' לדוח התקופתי ("דוח דירקטוריון 2021")¹², במהלך תקופת הדוח, ולאור ירידה עקבית ברמת התחלואה, הוסר הרוב המוחלט של המגבלות כאמור ונרשמה חזרה כמעט מלאה לפעילות של המשק. יצוין כי על אף ההשפעה החיובית של החיסון השלישי והחיסון הרביעי לאוכלוסיות בסיכון גבוה יותר (חיסוני "בוסטר") על כמות החולים בארץ והירידה במספר החולים הקשים, בשלב זה לא ניתן להעריך את המשך התפשטות הנגיף, ובין היתר, את יעילות החיסונים נגד מוטציות אפשריות נוספות לנגיף, אשר החלו או עשויות להתפשט בעולם ובישראל, וכן האם המשבר קרוב לסיומו בתקופה הקרובה או שהוא עשוי להחמיר לטווח ארוך יותר.

יצוין, כי לשינויים העולמיים בתקופת הקורונה היו, ועדיין ישנן, השפעות חיוביות על פעילות החברה, בין היתר לאור הגידול שחל בהסתמכות של עסקים רבים על הערוצים הדיגיטליים, אשר הוביל לצמיחה בפעילות החברה. לפרטים נוספים אודות ההשפעות החיוביות של השינויים העולמיים בתקופת הקורונה ראו סעיף 10 לדוח דירקטוריון 2020.

לפרטים נוספים בדבר הסיכונים הכרוכים בהתפשטות מגפת הקורונה ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים המאוחדים.

הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה, לרבות ביחס להשלכות התפשטות מוטציות נוספות של הנגיף, על פעילותה של החברה כמתואר לעיל, מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותן אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה. מידע זה מבוסס, בין היתר, על מידע פומבי ביחס לנגיף הקורונה כפי שהוא קיים בתאריך הדוח (המשתנה תדיר) ועל הערכות החברה המתבססות, בין היתר, על המידע הידוע לתאריך הדוח. התממשות האמור לעיל תלויה (בין היתר) בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון, שינויים ומגמות בהתפשטות נגיף הקורונה, החלטות הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם והחלטות עסקיות של לקוחות וספקי החברה בארץ ובעולם. יובהר כי אין כל ודאות שהמידע צופה פני העתיד האמור לעיל יתממש, ואף אם יתממש, אין כל ודאות כי התממשותו לא תהייה שונה מן האמור לעיל, אף באופן מהותי.

ב. היבטי ממשל תאגידי**10. תרומות**

בתקופת הדוח הוענקו תרומות בסך כולל של כ-40 אלפי דולר. נכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, לחברה אין מדיניות תרומות. בהתאם, בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן, ונכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, אין התחייבות מהותית למתן תרומות בתקופות עתידיות.

11. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), הינו שני (2) דירקטורים, וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, תחומי פעילותה של החברה, גודלה של החברה והיקף ומורכבות פעילותה.

נכון לתאריך הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה שבעה (7) דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כדלהלן: מר בריאן אברהמס (דירקטור), מר גיימס ל. ליאנג (דירקטור), הגב' ליסה האמיט (דירקטורית), מר זכרי גאט (דירקטור), מר גל גיטר (דירקטור), מר בנג'מין וייס (דירקטור בלתי תלוי) והגב' נטע בנארי (דירקטורית חיצונית).

לפרטים נוספים באשר לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המפורטים לעיל, ובכלל זה כישורים, השכלתם, ניסיונם והידע שלהם, שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 לדוח פרטים נוספים על התאגיד.

12. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

13. המבקר הפנימי של החברה

לפרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה (בהתאם לתקנה 10(ב)(11) והתוספת הרביעית לתקנות הדוחות), ראו סעיף 13 לדוח דירקטוריון 2021.

ביום 2 במאי 2022 דנו חברי ועדת הביקורת של החברה בסקר סיכונים שנערך על ידי המבקר הפנימי של החברה, ואשר על בסיסו נקבעה תכנית ביקורת שנתית לשנת 2022, הכוללת את הנושאים שלהלן: (א) רכש והתקשרות עם ספקים, יועצים ונותני שירותים; (ב) סייבר ואבטחת מידע; ו- (ג) Customer Support/Success.

ג. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**14. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה**

14.1. ביום 31 במרץ 2022 התקשרה החברה¹³ עם לקוח של הקבוצה, שהינו אחד מעשרת התאגידי הבנקאיים הגדולים בארה"ב ("הלקוח"), בתיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח ביום 1 באוגוסט 2019, כפי שתוקן מעת לעת ("התיקון"). במסגרת התיקון, הוארכה תקופת הרישיון שניתן ללקוח לשימוש במערכת Enterprise¹⁴, המותקנת במרכז הנתונים של הלקוח (On-Premise) ("המערכת"), וכן הורחבו השימושים במערכת.

לפרטים נוספים אודות התיקון ועיקרי הוראותיו, ובכלל זה תוקף רישיון השימוש ותנאי התשלום, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033477), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה

14.2. לפרטים נוספים בקשר עם אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, ראו סעיפים 1.2 ו-8 לדוח דירקטוריון זה לעיל.

15. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

דוח בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 31 במרץ 2022 מתפרסם בטופס דיווח נפרד במקביל לפרסום דוח זה, והמידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

10 במאי 2022

מר ירון מורגנשטרן,
מנכ"ל החברה

מר בריאן אברהמס,
יו"ר הדירקטוריון

¹³ באמצעות גלאסבוקס ארה"ב.
¹⁴ לפרטים נוספים אודות מערכת Enterprise, ראו סעיף 1.16.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד.

פרק ב' – דוחות כספיים

דוחות כספיים מאוחדים ומידע כספי נפרד (סולו) של החברה ליום 31 במרץ 2022