

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

פרק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

פרק ב' – דוחות כספיים ביניים מאוחדים ומידע כספי נפרד (סולו) ליום 31 במרץ
2022

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 ומיידיים), 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: 2022-01-026031) ("הדוח התקופתי"), ואשר מובאים בדוח זה בדרך של הפניה, ויחד עם הדוח התקופתי עצמו.

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: 2021-01-035284), כפי שתוקן ביום 8 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-098037) ("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, היכולות 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 פנימי 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/content-square-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 2021	ליום 31 במרץ 2022	סעיף
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 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	סעיף
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

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הסברי הדירקטוריון
הוצאות מכירה ושיווק	8,189	5,234	25,460	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 השיווק של החברה;
הוצאות הנהלה וכלליות	3,061	1,803	9,800	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;
הוצאות אחרות	-	-	3,055	לא היו לחברה הוצאות אחרות ברבעון הראשון לשנת 2022;
הפסד תפעולי	7,642	5,781	32,185	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;
הוצאות מימון	823	269	1,314	הגידול בהוצאות מימון ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות;
הכנסות מימון	(501)	(406)	(196)	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;
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	322	(137)	1,118	הגידול בהוצאות מימון, נטו ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהוצאות המימון, כמפורט לעיל;
הפסד לפני מיסים על הכנסה	7,964	5,644	33,303	הגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד התפעולי;
הכנסות מיסים על ההכנסה	(3)	(208)	(269)	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;
הפסד	7,961	5,436	33,034	הגידול בהפסד ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה;
רווח כולל אחר	282	28	103	רווח כולל אחר נובע מהפרשי תרגום מטבע של דוחות SessionCam וגלאסבוקס אנגליה אשר נקובים בליש"ט;
הפסד כולל	7,679	5,408	32,931	הגידול בהפסד הכולל ברבעון 2022 ביחס לתקופה המקבילה נבע מגידול בהפסד;

4. נזילות

להלן נתונים אודות נזילות (באלפי דולר):

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הסברי הדירקטוריון
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	(330)	(2,369)	(17,803)	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 בחיובים ויתרות חובה וגידול

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הסברי הדירקטוריון
				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;
תזרים מזומנים מפעילות השקעה	16,608	(8,639)	(42,538)	הגידול בתזרים המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר משינוי ביתרות פיקדונות לזמן 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 מממוש 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 המיידים המשלים של החברה מיום 14 באפריל 2022), וזאת בין היתר בשל: (א) תזרים גבוה מהצפוי של מזומנים שסווגו לרכישת רכוש קבוע; (ב) תזרים נמוך מהצפוי של מזומנים שסווגו לתקבולים מממוש אופציות למניות; ו-(ג) תזרים גבוה מהצפוי של מזומנים שסווגו 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 בשווקי פעילותה של החברה וכיו"ב, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 9. Error! Reference source not found. לדוח 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)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 (באלפי דולר ארה"ב)	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)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	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
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:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2021 (באלפי דולר ארה"ב)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 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	
						וכליות
-	(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 בימים 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 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	סעיף
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	20,657	4,665	7,160	הוצאות

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של	לתקופה של	סעיף
		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	
מכירה ושיווק				
2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי המכירה והשיווק וכן גידול בהוצאות פרסום ושיווק 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 ;	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 קוּזו 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)

כחברת 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 /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 מנטרל סך ההכנסות הכנסות משירותים מקצועיים /או הכנסות חד פעמיות אחרות כך שמתקבל סכום ההכנסות החוזרות מדמי מנוי ; ו-(3) סכום ההכנסות החוזרות מדמי מנוי מנוי מנורמלים למונחים שנתיים במידה ותקופת החוזה שונה משנה ; חוזים שאינם נקובים בדולר מתורגמים לדולרים על בסיס שער החליפין במועד חתימת החוזה.

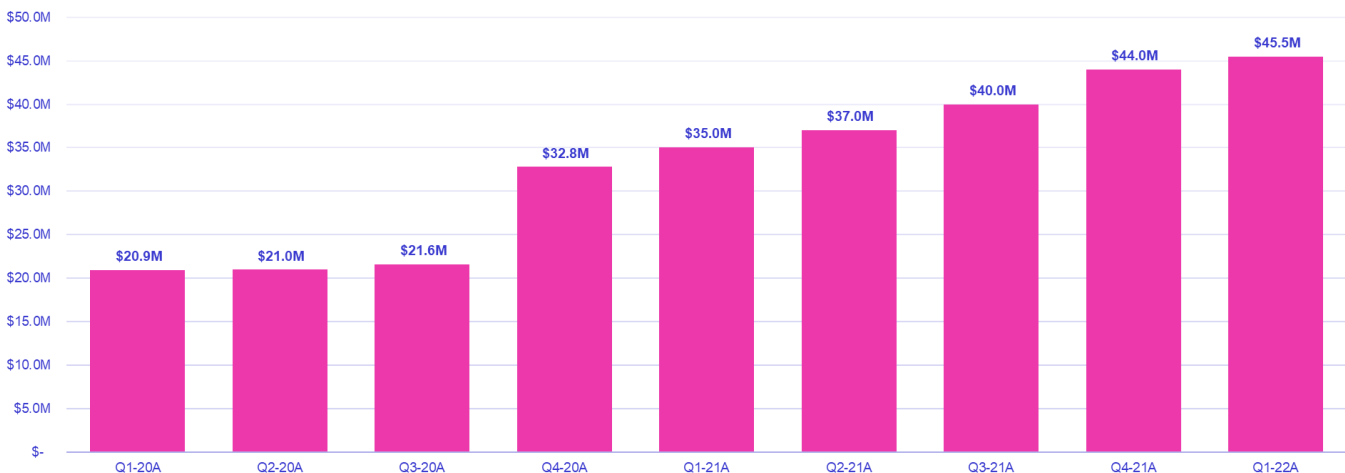
להלן פירוט ה-ARR הכולל של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, נכון למועד הדוח, בשנים 2020-2022:⁶

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).

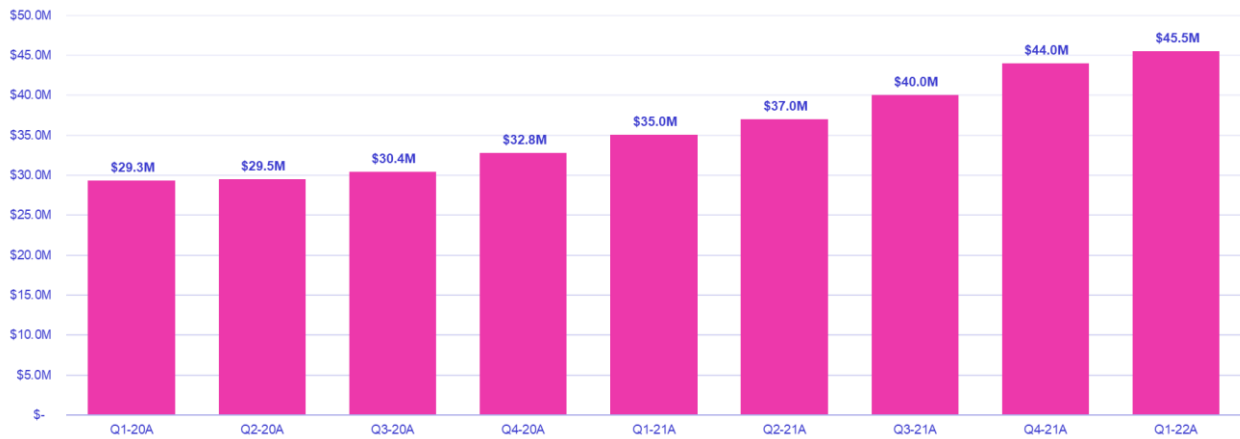
וכן, בתקופת הדוח נוספו לחברה 15 לקוחות חדשים, וה-ARR מלקוחות ענן גדל בכ-42% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.



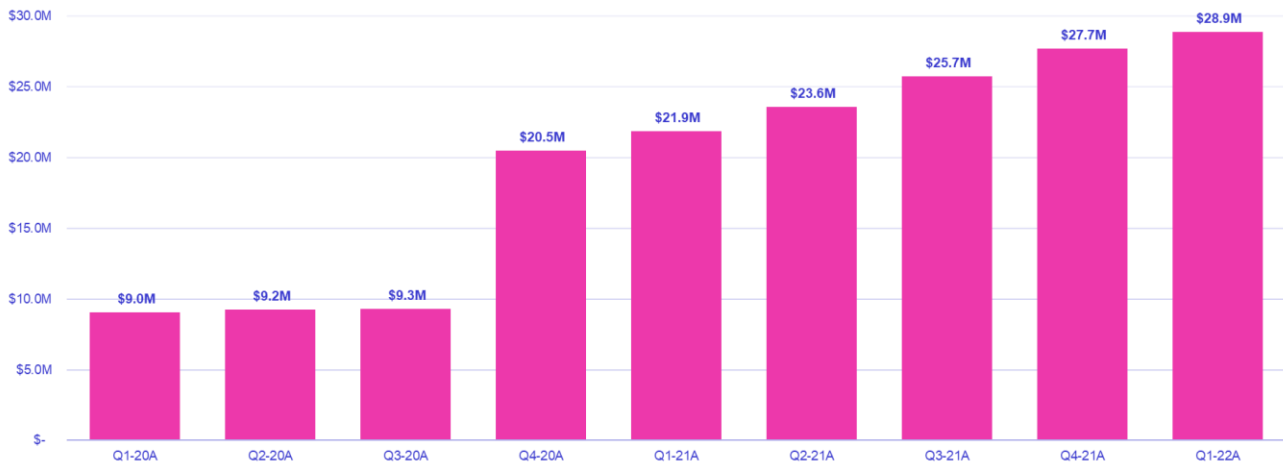
⁶ יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam. לפרטים אודות הסכם לרכישת SessionCam, ראו סעיף 1.1.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד.

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

7: 2020-2022



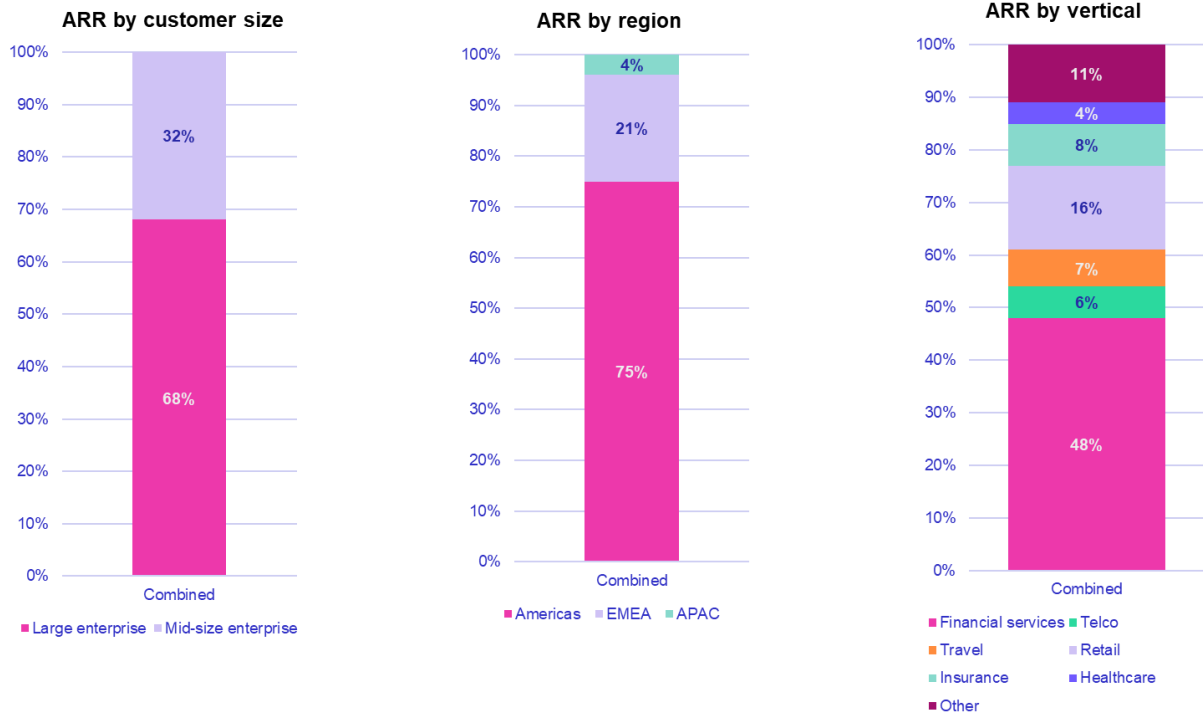
8: 2020-2022 להלן פירוט ה-ARR מלקוחות ענן של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, נכון לתום כל רבעון, בשנים



פילוח הכנסות שנתיות חוזרות (ARR)

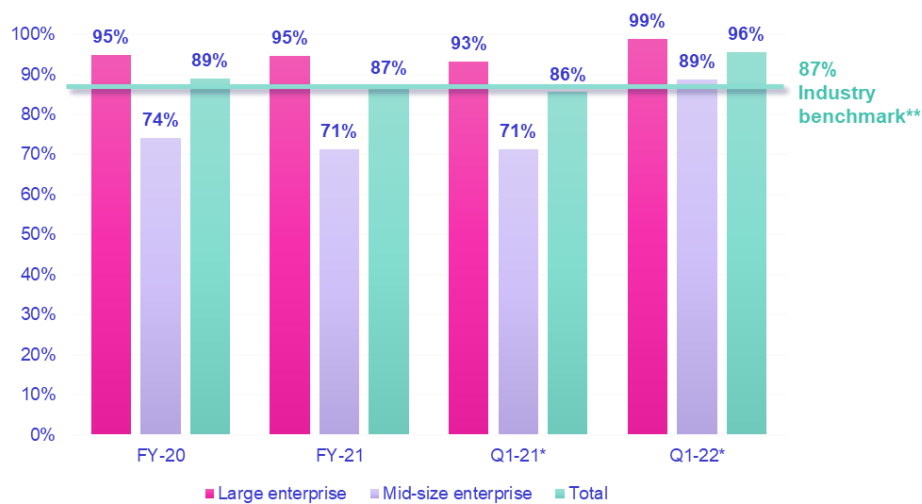
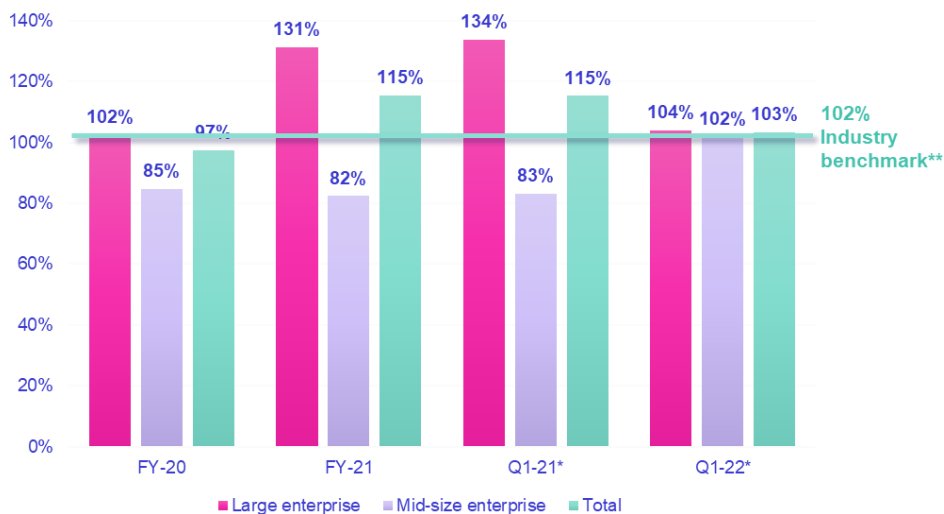
נכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, פועלת החברה, באמצעות חברות הקבוצה, למכירת רישיונות שימוש במערכות Enterprise ו-Optimize, וכן במערכת SC (בהיקף מצומצם). משכך, נכון למועד הדוח ותאריך הדוח, החברה אינה מבצעת עוד הבחנה בין פעילות החברה, גלאסבוקס ארה"ב וגלאסבוקס אנגליה לבין פעילות SessionCam, אלא מבצעת פילוח בין 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 מידי 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 מידי 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 מידי 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 מידי של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה ("הדוח המידי").

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 המידי.

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.

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 כישורם, 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.

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

גלאסבוקס בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2022

גלאסבוקס בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2022

תוכן עניינים

עמוד

2.....	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - באלפי דולר של ארה"ב:
3.....	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4.....	דוחות תמציתיים מאוחד על ההפסד הכולל
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-13	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גלאסבוקס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גלאסבוקס בע"מ וחברות הבת שלה (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים אחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers
International Limited

תל-אביב,
10 במאי 2022

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 במרס 2022

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
12,123	8,204	28,358	נכסים שוטפים:
43,690	10,600	26,920	מזומנים ושווי מזומנים
467	452	482	פקדונות לזמן קצר
2,922	1,542	4,730	פקדונות מוגבלים לזמן קצר
3,693	3,565	4,718	לקוחות
62,895	24,363	65,208	חייבים ויתרות חובה
477	492	485	נכסים לא שוטפים:
1,188	1,123	1,228	פקדונות מוגבלים לזמן ארוך
2,472	2,801	2,326	רכוש קבוע, נטו
10,761	11,671	10,037	נכסי זכות שימוש, נטו
15,471	15,750	15,024	נכסים בלתי מוחשיים
765	-	1,043	מוניטין
880	-	1,127	מסים נדחים
774	453	815	הוצאות מראש
32,788	32,290	32,085	עלויות הרכשת לקוח
95,683	56,653	97,293	
			סך נכסים
			התחייבויות והון
2,663	885	1,875	התחייבויות שוטפות:
8,026	11,423	13,929	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
9,518	5,790	11,048	הכנסות נדחות
5,799	-	5,870	זכאים ויתרות זכות
3,915	-	3,881	תמורה מותנית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
592	581	556	תמורה נדחית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
30,513	18,679	37,159	התחייבויות בגין חכירות
943	587	1,196	התחייבויות לא שוטפות:
-	3,820	-	הכנסות נדחות
-	2,467	-	תמורה מותנית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
1,955	2,341	1,828	תמורה נדחית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
2,287	2,463	2,109	התחייבות בגין מסים נדחים
5,185	11,678	5,133	התחייבות בגין חכירות
35,698	30,357	42,292	סך התחייבויות
32	5	32	הון עצמי:
-	20	-	הון מניות רגילות
120,929	66,964	121,122	הון מניות בכורה
10,272	3,032	12,774	פרמיה על מניות
931	856	1,213	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
(72,179)	(44,581)	(80,140)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
59,985	26,296	55,001	יתרת הפסד
95,683	56,653	97,293	סך ההון

קובי קרליבך	ירון מורגנשטרן	בראין אברהמס	10 במאי 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

גלאסבוקס בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרס 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
36,990	7,757	12,697	הכנסות
12,465	3,022	3,726	עלות ההכנסות
24,525	4,735	8,971	רווח גולמי
18,395	3,479	5,363	הוצאות מחקר ופיתוח
25,460	5,234	8,189	הוצאות מכירה ושיווק
9,800	1,803	3,061	הוצאות הנהלה וכלליות
3,055	-	-	הוצאות אחרות
56,710	10,516	16,613	
32,185	5,781	7,642	הפסד תפעולי
1,314	269	823	הוצאות מימון
(196)	(406)	(501)	הכנסות מימון
1,118	(137)	322	הוצאות (הכנסות) מימון נטו
33,303	5,644	7,964	הפסד לפני מסים על הכנסה
(269)	(208)	(3)	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
33,034	5,436	7,961	הפסד
			רווח כולל אחר
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(103)	(28)	(282)	סה"כ רווח כולל אחר
(103)	(28)	(282)	סה"כ הפסד כולל לשנה
32,931	5,408	7,679	הפסד בסיסי ומדולל למניה בדולר
4.40	2.62	0.68	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרס 2022

סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום	קרבן הון	פרמיה על	הון מניות	הון מניות
		דוחות כספיים של פעילות חוץ	תשלום מבוסס מניות	מניות על מניות	הון מניות בכורה	רגילות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
59,985	(72,179)	931	10,272	120,929	-	32
(7,961)	(7,961)					
282		282				
(7,679)	(7,961)	282				
170			(23)	193		*
2,525			2,525			
55,001	(80,140)	1,213	12,774	121,122	-	32
30,231	(39,145)	828	1,891	66,632	20	5
(5,436)	(5,436)					
28		28				
(5,408)	(5,436)	28				
262			(70)	332		*
1,211			1,211			
26,296	(44,581)	856	3,032	66,964	20	5

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
תנועה במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום
31 במרס 2022 (בלתי מבוקר):

הפסד
רווח כולל אחר
סך ההפסד הכולל לתקופה
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
תנועה במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום
31 במרס 2021 (בלתי מבוקר):

הפסד
רווח כולל אחר
סך ההפסד הכולל לתקופה
מימוש אופציות לעובדים
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)

* מייצג סכום הנמוך מאלף דולר של ארה"ב

גלאסבוקס בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרס 2022

סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ אלפי דולר	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	הון מניות בכורה אלפי דולר	הון מניות רגילות אלפי דולר
30,231	(39,145)	828	1,891	66,632	20	5
(33,034)	(33,034)					
103		103				
(32,931)	(33,034)	103				
53,394				53,388	(20)	26
684			(226)	909		1
8,607			8,607			
<u>59,985</u>	<u>(72,179)</u>	<u>931</u>	<u>10,272</u>	<u>120,929</u>	<u>-</u>	<u>32</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
תנועה במהלך שנת 2021 (מבוקר):

הפסד
רווח כולל אחר
הפסד כולל לשנה
הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו מעלויות הנפקה
מימוש אופציות לעובדים
עלות תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרס 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר) אלפי דולר
(33,034)	(5,436)	(7,961)
1,927	456	526
(1,331)	(216)	(350)
161	(87)	(40)
733	250	322
(7)	-	-
3,055	-	-
577	143	143
8,607	1,211	2,525
13,722	1,757	3,126
(1,102)	311	(1,872)
(1,576)	(658)	(1,282)
(311)	10	(41)
1,660	(138)	(776)
4,212	(337)	2,199
(837)	2,129	6,296
2,046	1,317	4,524
(537)	(7)	(19)
(537)	(7)	(19)
(17,803)	(2,369)	(330)
-	-	16,747
(41,675)	(8,592)	-
(500)	-	-
(363)	(47)	(139)
(42,538)	(8,639)	16,608

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות

שינויים במיסים נדחים

הוצאות מימון, נטו

קידום ריבית תמורה מותנית ונדחית

עלייה בפקדונות זמן קצר

שינוי בשווי הוגן של תמורה מותנית

הפחתת נכסי זכות שימוש

עלות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו

עלייה בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) בעלויות הרכשת לקוח

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

עלייה (ירידה) בהכנסות נדחות

מיסים ששולמו

מזומנים נטו שימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:

משיכת פיקדונות

הפקדה לפקדונות

רכישת רכוש אחר

רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ליום 31 במרס 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר) אלפי דולר
53,394	-	-
684	262	164
(74)	(20)	(17)
(613)	(150)	(155)
53,391	92	(8)
(6,950)	(10,916)	16,270
(14)	33	(35)
19,087	19,087	12,123
12,123	8,204	28,358
-	-	7
105	105	-

תזרימי מזומנים לפעילויות מימון:

תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציות, נטו מהוצאות הנפקה
תקבולים ממימוש אופציות למניות
תשלומי ריבית בגין התחייבות
פירעון התחייבויות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מידע בדבר פעילות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי

מזומנים:

תקבולים בגין מימושי אופציות שטרם התקבלו נכון לתאריך המאזן
הכרה בנכס זכות שימוש בגין חכירת משרדים כנגד התחייבות בגין
חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. התאגדות ופעילות

גלאסבוקס בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן - "הבורסה") החל מחודש יוני 2022 (לפרטים בדבר הנפקה ראשונה לציבור, ראה ביאור 4' א' להלן).

החברה הוקמה והחלה את פעילותה העסקית בחודש נובמבר 2010. לחברה חברות בנות בבעלות מלאה, Glassbox Digital UK Ltd באנגליה אשר החלה את פעילותה בנובמבר 2015 ו-Glassbox US Inc. בארה"ב אשר החלה את פעילותה בינואר 2016. במהלך חודש אוקטובר 2020 השלימה החברה את רכישת חברת SessionCam Ltd באנגליה אשר הפכה להיות חברה בבעלות מלאה החל ממועד זה (להלן - "הקבוצה").

הקבוצה מפתחת ומשווקת מוצרי תוכנה בתחום של חוויית לקוחות. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות גדולים ובינוניים על מנת לעזור להם לשפר את חוויית הלקוחות שלהם באתרי האינטרנט ובאפליקציות בטלפונים חכמים.

החברה הינה חברת תל-טק ונכללת 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.

החברה מוכרת ללקוחות וארגונים גדולים ובינוניים, בעיקר בצפון אמריקה, אירופה ואסיה פסיפיק. עיקר תחומי הפעילות של לקוחות החברה הינם בנקאות, ביטוח, קמעונאות, טלקום ותיירות.

כתובת משרדה הרשום של החברה הינה בזל 25, פתח תקווה, ישראל.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. משבר נגיף הקורונה

משבר הקורונה אשר החל בתחילת שנת 2020 נמשך גם לחציון הראשון של שנת 2022.

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.

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה לימים 31 במרס 2022 ו-2020 ולתקופות הביניים של תשעת ושלושת החודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2020 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2022.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021.

מיסים על ההכנסה לתקופת הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ב. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2020 הובא מידע לגבי תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם. ביאור זה מתייחס לתיקונים לתקנים קיימים אשר פורסמו לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2020.

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון ל-1 (IAS

התיקון ל-1 IAS דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין הוא יסיח את הדעת ממידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

התיקון ל-1 IAS ייושם באופן רטרואספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריה. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל-1 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים אך אין ביכולתה, בשלב זה לאמוד את השפעת התיקונים, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

ביאור 4 - הון:

א. הנפקת מניות החברה לציבור:

ביום 4 ביוני, 2021, הנפיקה החברה בבורסה לני"ע בתל אביב. החברה הנפיקה 1,883,042 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות"). כמו כן, נמכרו בהצעת מכר 1,403,722 מניות רגילות. תמורת ההנפקה ברוטו הסתכמה לסך של כ- 55,143 אלפי דולר. היקף הוצאות ההנפקה בסך של 1,757 אלפי דולר נזקפו לקיזוז מההון. כמו כן, במסגרת ההנפקה, הוענקו 364,549 אופציות לחתמים.

כמו-כן, החברה רשמה למסחר 9,601,442 מניות רגילות, רשומות על שם בעלי מניות (שהיו טרם ההנפקה), בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה ועד 2,924,748 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של 2,924,748 אופציות לא רשומות שהוקצו לעובדים ולגורמים נוספים.

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 – הון (המשך):

עם הנפקת מניות החברה לציבור בבורסה לני"ע בתל אביב, הומרו מיידית כל סוגי המניות בהון החברה (מניות רגילות א', מניות בכורה א', מניות בכורה ב'1, מניות בכורה ב'2, מניות בכורה ב'3 ומניות בכורה ג') למניות רגילות, כך שלאחר השלמת ההנפקה, כל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה הן מניות רגילות, וכן כתבי אופציה שהוקצו לעובדים, נושאי משרה ויועצים של החברה, יהיו ניתנים למימוש למניות רגילות בלבד.

בעקבות השלמת ההנפקה כאמור, מניותיה הרגילות של החברה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ההנפקה בוצעה בדרך של הצעה לא אחידה, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007.

ב. תשלום מבוסס מניות:

במהלך התקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 ו-2021 מומשו על ידי עובדי החברה 37,775 ו-120,704 כתבי אופציה למניות, בהתאמה. התמורה בגין המימוש הסתכמה לכ-178 ו-263 אלפי דולר, בהתאמה. (מתוכם 7 אלפי דולר עדיין טרם לא הועברו לחברה על ידי הנאמן). במהלך התקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 הוענקו 740,744 כתבי אופציות למניות ו-139,846 מניות חסומות. מהם 24,493 כתבי אופציות למניות אשר הוענקו לנותני שירותים.

ביאור 5 - הכנסות:

להלן הרכב ההכנסות לתקופות המדווחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
13,709	2,766	6,012	רישיונות On premise ושירותים קשורים
20,695	4,338	6,095	רישיונות Cloud
2,586	653	590	שירותים ואחרים
<u>36,990</u>	<u>7,757</u>	<u>12,697</u>	

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - צדדים קשורים:

תגמול לבעלי עניין

א. יתרות עם צדדים קשורים:

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
466	409	458
466	409	458

הטבות עובד לזמן קצר

ב. עסקאות עם צדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,323	157	211
2,361	536	25
3,684	693	236
2	2	2

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

גלאסבוקס בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2022

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומיידיים), התש"ל - 1970

גלאסבוקס בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
ליום 31 במרס 2022

תוכן העניינים

עמוד

- 2..... דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
- נתונים כספיים באלפי דולר של ארה"ב:
- 3..... נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה
- 4..... דוח על ההפסד הכולל בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחס לחברה עצמה
- 5-6..... תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה
- 7-8..... ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד



**לכבוד
בעלי המניות של
גלאסבוקס בע"מ**

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970 של גלאסבוקס בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers
International Limited

תל-אביב,
10 במאי 2022

גלאסבוקס בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה

31 בדצמבר 2021 (מבוקר) אלפי דולר	31 במרס 2021 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	31 במרס 2022 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	נ כ ס י ם
10,289	5,114	25,586	נכסים שוטפים:
43,690	10,600	26,920	מזומנים ושווי מזומנים
467	452	482	פקדונות לזמן קצר
172	151	917	פקדונות מוגבלים לזמן קצר
9,381	11,624	4,298	לקוחות, נטו
2,225	2,283	3,334	יתרות בין חברתיות
66,224	30,224	61,537	חייבים ויתרות חובה
420	440	428	נכסים שאינם שוטפים:
824	-	1,080	פקדונות לזמן ארוך
959	964	998	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
2,306	2,611	2,204	רכוש קבוע, נטו
87	37	98	נכסי זכות שימוש, נטו
517	21	516	עלויות הרכשת לקוח
5,113	4,073	5,324	נכסים בלתי מוחשיים
-	99	469	השקעה בחברות מוחזקות
71,337	34,396	67,330	סך הכל נכסים המיוחסים לחברה עצמה
1,105	267	1,424	התחייבויות והון
989	994	1,543	התחייבויות שוטפות:
5,026	3,540	6,206	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
472	421	471	הכנסות נדחות
7,592	5,222	9,644	זכאים ויתרות זכות
392	460	527	התחייבות בגין חכירות
49	-	90	התחייבויות שאינן שוטפות:
2,234	2,418	2,068	הכנסות נדחות
2,675	2,878	2,685	תמורה מותנית בגין רכישת השקעה
1,085	-	-	התחייבויות בגין חכירות
11,352	8,100	12,329	התחייבות בגין מוחזקות
59,985	26,296	55,001	סך הכל התחייבויות המיוחסות לחברה עצמה
71,337	34,396	67,330	הון עצמי
			סך התחייבויות והון

קובי קרליבך
סמנכ"ל כספים

ירון מורגנשטיין
מנכ"ל

בריאן אברהמס
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 10 במאי 2022.

ביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

גלאסבוקס בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

דוח על הפסד הכולל בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחס לחברה עצמה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
12,204	2,447	4,580	הכנסות
5,558	1,215	2,585	עלות ההכנסות
6,646	1,232	1,995	רווח גולמי
17,498	2,829	5,083	הוצאות מחקר ופיתוח
10,347	1,939	3,017	הוצאות מכירה ושיווק
6,539	1,167	1,768	הוצאות הנהלה וכלליות
34,384	5,935	9,868	
27,738	4,703	7,873	הפסד תפעולי
442	19	616	הוצאות מימון
(43)	(416)	(500)	הכנסות מימון
399	(397)	116	הוצאות (הכנסות) מימון נטו
28,137	4,306	7,989	הפסד לפני מסים על ההכנסה
116	4	10	מסים על ההכנסה
28,253	4,310	7,999	הפסד לשנה ללא חלק החברה בתוצאות הפעילות של חברות מוחזקות
			רווח כולל אחר:
			חלק החברה בתוצאות הפעולות של החברות המוחזקות
(4,781)	(1,126)	38	
33,034	5,436	7,961	
103	28	282	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
103	28	282	סה"כ רווח כולל אחר
32,931	5,408	7,679	סה"כ הפסד כולל לשנה

ביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

גלאסבוקס בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970
תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2021</u> (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס <u>2021</u> (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס <u>2022</u> (בלתי מבוקר)
אלפי דולר של ארה"ב	אלפי דולר של ארה"ב	אלפי דולר של ארה"ב
(33,034)	(5,436)	(7,961)
248	58	72
155	(89)	(41)
406	100	102
4,781	1,126	(38)
8,607	1,211	2,525
<u>14,197</u>	<u>2,406</u>	<u>2,620</u>
26	46	(745)
(1,295)	(641)	(1,348)
808	(30)	319
(53)	(3)	(11)
743	898	3,849
1,702	166	1,221
115	188	689
<u>2,046</u>	<u>624</u>	<u>3,974</u>
(116)	(4)	(10)
<u>(16,907)</u>	<u>(2,410)</u>	<u>(1,377)</u>
-	-	16,747
(41,625)	(8,540)	-
(215)	(34)	(110)
(500)	-	-
<u>(42,340)</u>	<u>(8,574)</u>	<u>16,637</u>
53,394	-	-
684	262	164
(70)	(18)	(16)
(432)	(106)	(111)
<u>53,576</u>	<u>138</u>	<u>37</u>
(5,671)	(10,846)	15,297
15,960	15,960	10,289
<u>10,289</u>	<u>5,114</u>	<u>25,586</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

הפסד
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות
הוצאות מימון, נטו
הפחתת נכסי זכות שימוש
הפסדי (רווחי) אקוויטי בגין חברות מוחזקות
עלות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
עלייה בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה בעלות הרכשת לקוח
עלייה ביתרות בין חברתיות
עלייה בזכאים ויתרות זכות
עלייה בהכנסות נדחות

מיסים ששולמו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:

משיכה מפיקדונות
הפקדה לפיקדונות לזמן קצר
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים לפעילויות מימון:

תקבולים מהנפקת מניות
תקבולים מממוש אופציות למניות
תשלומי ריבית בגין התחייבויות
פירעון התחייבות בגין חכירה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
גידול (קיטון) במזומנים ושוי מזומנים
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה

גלאסבוקס בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר
-	-	7

(א) מידע בדבר פעילויות מימון והשקעה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים: מימושי אופציות שטרם התקבלו נכון לתאריך המאזן

ביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

גלאסבוקס בע"מ

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

א. כללי

גלאסבוקס בע"מ (להלן - החברה) הוקמה והחלה את פעילותה העסקית בחודש
נובמבר 2010. לחברה חברות בנות בבעלות מלאה, Glassbox Digital UK Ltd באנגליה אשר החלה את פעילותה בחודש נובמבר 2015 ו-Glassbox US Inc בארה"ב אשר החלה את פעילותה בינואר 2016. במהלך חודש אוקטובר 2021 השלימה החברה את רכישת SessionCam Ltd באנגליה, אשר הפכה להיות חברה בבעלות מלאה החל ממועד זה.

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.

ב. הגדרות:

"החברה" – גלאסבוקס בע"מ.

"המידע הכספי ביניים הנפרד" - מידע כספי לתקופת ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הביניים הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים).

"חברה מוחזקת" – החברות הבנות של החברה.

"יתרות בינחברתיות", "הכנסות והוצאות בינחברתיות", "תזרימי מזומנים בינחברתיים" - יתרות, הכנסות או הוצאות, ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקות בינחברתיות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים.

ג. התפשטות וירוס הקורונה

ראה ביאור 1ב' בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים.

ד. עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

המידע הכספי ביניים הנפרד של החברה כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של התאגיד לתקופת הביניים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן - תקנות דוחות תקופתיים).

גלאסבוקס בע"מ

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 (המשך):

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים
התמציתיים המאוחדים ביניים המיוחסים לחברה עצמה.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד ביחד עם הדוחות הכספיים התמציתיים
המאוחדים ביניים, והביאורים אשר נלוו אליהם, וביחד עם המידע הכספי הנפרד של
החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולכל אחת מהשנתיים שהסתיימו באותו תאריך
(להלן - המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2021), והביאורים אשר נלוו אליהם,
אשר נערכו בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות דוחות תקופתיים, לרבות הפרטים האמורים
בתוספת העשירית לתקנות האמורות, ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר
עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ביום 24 בינואר
2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן - הבהרת הרשות).

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי
ביניים הנפרד, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת המידע הכספי הנפרד של
החברה לשנת 2021 ואשר פורטו במסגרתו.

המידע הכספי ביניים הנפרד הינו סקור ואינו מבוקר.

המידע הכספי ביניים הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים,
הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS)
בכלל, והראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"
בפרט, ואף אינו מהווה מידע כספי לתקופת ביניים שנערך לפי תקן חשבונאות
בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 3 לדוחות הכספיים התמציתיים
המאוחדים ביניים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים
הכספיים במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים, יושמו לצורך
הצגת המידע הכספי ביניים הנפרד, וזאת בשינויים המתחייבים מהאמור לעיל בדבר
עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בעריכת המידע הכספי ביניים
הנפרד.

ביאור 2 - גיוס הון

ראה ביאור 4א' בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים.

ביאור 3 - הכנסות

ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים.

ביאור 4 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים.