

דוח מונגש יועמד לעיון באתר החברה בכתובת: [glassbox.com/investors](https://glassbox.com/investors)

# GLASSBOX

## גלאסבוקס בע"מ ("החברה")

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

### תוכן העניינים

- |  |   |        |
|--|---|--------|
| דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה            | - | פרק א' |
| דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022 | - | פרק ב' |

## גלאסבוקס בע"מ ("החברה")

### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון גלאסבוקס בע"מ מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ("הרבעון" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה), והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

בדוח זה להלן:

"מועד הדוח" – 30 ביוני 2022.

"מועד חתימת הדוח", "תאריך הדוח" או "יום חתימת הדוח" – 15 באוגוסט 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.

#### 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: 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 Limited – חברה פרטית אשרה 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 החברה<sup>1</sup> 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 13.1 להלן); יתרת ARR של כ-46 מיליון דולר למועד הדוח המשקפת גידול של כ-24% ביחס ליתרת ה-ARR ליום 30 ביוני 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-53%; שיעור של 93% בשימור לקוחות ברוטו (לפרטים נוספים ראו סעיף 7 להלן); היקף ה-ARR הממוצע של החוזים בהם מתקשרת הקבוצה עם לקוחות גדולים (הכנסות שנתיות מעל ל-250 אלף דולר) גדל למעל ל-750 אלף דולר (ביחס לכ-700 אלף דולר נכון ליום 31 בדצמבר 2021); מומנטום חזק בקרב לקוחות בינוניים (הכנסות שנתיות מתחת ל-250 אלף דולר), גיוס של 22 לקוחות חדשים מענפי פעילות שונים, ובאזורים גאוגרפיים שונים והמשך המומנטום באפליקציות מובייל עם הגידול במספר הלקוחות החדשים (לפרטים נוספים ראו סעיף 7 להלן); המשך ההתמקדות 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 ובחינת שימוש של מודולי Voice of the Silent/Customer (VoS/VoC) (לפרטים נוספים אודות המודול האמור, ראו סעיף 1.18 לדוח תיאור עסקי התאגיד) והשקת מודול User Timelines<sup>2</sup>; תחילת שיווק מערכות הקבוצה בחנות האפליקציות AWS Marketplace; יצירת pipeline במהלך תקופת הדוח אשר הינו בהיקף גדול יותר מבכל שנת 2021; המשך השקעה בבניית תשתית אשר להערכת החברה תאפשר מעבר לתזרים מזומנים חיובי ורווחיות; זכייה במעל מאה ותשעים (190) פרסי G2 Awards בתקופת הדוח ועד לתאריך הדוח והכרה כמובילה בעשר (10) קטגוריות של Digital Customer Experience<sup>3</sup>, היכללות ברשימת ה-Advertising, Development and Content Management Products 2022 Best Software, במסגרת ה-2022 Awards של G2<sup>4</sup> ודירוג במקום הראשון במספר הביקורות ובציון הביקורות והכרה רשמית כ-Product Analytics Vendor באתר Gartner<sup>5</sup>; קיום כנס לקוחות עולמי פינץ' בבוסטון ארה"ב ("Digital World") בתחילת חודש יוני 2022 בהשתתפות מומחים מקרב לקוחות, לקוחות פוטנציאליים ושותפים (כגון: iHeartMedia, Western Union, Danone, NetApp, AWS, Blue Shield, Digital Monk ועוד), לראשונה מאז פרוץ מגפת הקורונה.

<sup>1</sup> באמצעות גלאסבוקס ארה"ב.

<sup>2</sup> מודול המאפשר להציג ולנתח שימושים של משתמש קצה מסוים בערוץ דיגיטלי על פני תקופה.

<sup>3</sup> הכוללות את הקטגוריות שלהלן: Session Replay, Digital Analytics, Mobile App Optimization, Heatmap Tools, Customer Journey Analytics, Mobile Analytics, Digital Analytics Platforms, Digital Experience Monitoring, Product Analytics ו-Mobile App Analytics.

<sup>4</sup> רשימת מוצרי שיווק ופרסום דיגיטלי, פיתוח וניהול תוכן, בעלי שביעות הרצון הגבוהה ביותר מתוך 100 מוצרים, על בסיס ביקורות מאומתות שהתקבלו מלקוחות.

<sup>5</sup> 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>

### 1.3. השפעות האינפלציה ועליית הריבית על פעילות הקבוצה

נכון ליום 30 ביוני 2022 ולתאריך הדוח, לעליה בשיעור האינפלציה והריבית בישראל ובעולם לא הייתה השפעה מהותית על פעילות הקבוצה, ולהערכת הנהלת החברה, לא צפויה להיות לעלייה כאמור לעיל השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה. החברה ממשיכה לעקוב בכל עת אחר קצב העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית בארץ ובעולם, והיא תשוב ותעדכן באם יהיו שינויים בהשפעת עליית שיעורי האינפלציה והריבית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה.

הערכות החברה בדבר המשך השקעה בבניית תשתית שתאפשר מעבר לרווחיות ותזרים מזומנים חיובי ובדבר השפעת העלייה בשיעור האינפלציה והריבית בישראל ובעולם כמפורט לעיל מהוות 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 עסקי התאגיד) והתחרות בשוק, פיתוחים טכנולוגיים בשוקי פעילותה של החברה, קיומם של אפיקי מימון זמינים לחברה ושינויים נוספים בשוק האשראי ובסביבת הריבית וכיו"ב, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.36 לדוח תיאור עסקי התאגיד.

### 2. המצב הכספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
הקיטון בנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2022, ביחס לנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר 2021 נובע מתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת שהביא לקיטון במזומנים ובפיקדונות לזמן קצר.	62,895	72,970	53,396	נכסים שוטפים
הקיטון בנכסים שאינם שוטפים ליום 30 ביוני 2022, ביחס לנכסים שאינם שוטפים ליום 31 בדצמבר 2021 נובע מהפחתת נכסים בלתי מוחשיים ושינוי במוניטין בשל שינויים בשער החליפין.	32,788	31,919	29,479	נכסים שאינם שוטפים
הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2022, ביחס להתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2021, נבע מגידול בהכנסות נדחות לזמן קצר.	30,513	18,652	33,018	התחייבויות שוטפות
הגידול בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2022, ביחס להתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר 2021, אינו מהותי.	5,185	11,901	5,232	התחייבויות שאינן שוטפות
הקיטון בהון העצמי ליום 30 ביוני 2022, ביחס להון העצמי ליום 31 בדצמבר 2021, נבע בעיקר מההפסד הנקי בתקופת הדוח בקיזוז הוצאות בגין אופציות לעובדים.	59,985	74,336	44,625	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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	2021	2022	
הגידול בהכנסות ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול במכירות רישיונות מבוססי ענן בסך של 27%-ו-33%, בהתאמה; כמו כן, שיעור ההכנסות שאינן חוזרות בשנת 2022 עמד על כ-6% ברבעון השני וכ-5% בתקופת הדוח מסך ההכנסות ביחס ל-4%-ו-5% מסך ההכנסות בתקופות המקבילות ב-2021;	36,990	8,786	10,338	16,543	23,035	הכנסות
הגידול בעלות המכירות ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בשרתים ושירותי ענן הנובעים מגידול במכירות;	12,465	3,056	4,112	6,078	7,838	עלות המכירות
שיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח עמד על 60.2%-ו-66.0%, בהתאמה, ביחס ל-65.2%-ו-63.3% בתקופות המקבילות בשנת 2021. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נובעת מגידול בעלויות ענן, הגידול בשיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה בשנת 2021, נובע מההשפעה החד פעמית של התיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח (כהגדרתו בסעיף 13.1 להלן) בקיזוז חלקי הנובע מגידול בעלויות ענן;	24,525	5,730	6,226	10,465	15,197	רווח גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי הפיתוח וכן גידול בהוצאות בגין תשלום מבוסס מניות;	18,395	3,945	5,322	7,424	10,685	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי המכירה והשיווק וכן גידול בהוצאות השיווק של החברה;	25,460	5,712	8,580	10,946	16,769	הוצאות מכירה ושיווק
הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מקיטון בשירותים המקצועיים והגידול בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות העובדים בקיזוז קיטון בשירותים המקצועיים;	9,800	2,983	2,307	4,786	5,368	הוצאות הנהלה וכלליות
לא היו לחברה הוצאות אחרות ברבעון השני לשנת 2022 ובתקופת הדוח;	3,055	-	-	-	-	הוצאות אחרות
הגידול בהפסד התפעולי ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בהוצאות מחקר ופיתוח, מגידול בהוצאות מכירה ושיווק ומגידול בהוצאות הנהלה וכלליות אשר קוזזו בחלקו על ידי גידול ברווח הגולמי;	32,185	6,910	9,983	12,691	17,625	הפסד תפעולי
הגידול בהוצאות המימון ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות	1,314	190	1,233	459	2,056	הוצאות מימון

## א-5

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	2021	2022	
		המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות והוצאות בגין עסקאות הגנה;				
הגידול בהכנסות המימון בחציון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בהכנסות ריבית;	(196)	71	69	(335)	(432)	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות המימון, נטו ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בהוצאות המימון, כמפורט לעיל;	1,118	261	1,302	124	1,624	הוצאות מימון, נטו
הגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד התפעולי;	33,303	7,171	11,285	12,815	19,249	הפסד לפני מיסים על הכנסה
הקטון בהוצאות המיסים ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת אינו מהותי;	(269)	105	43	(103)	40	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה
הגידול בהפסד ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה;	33,034	7,276	11,328	12,712	19,289	הפסד
רווח כולל אחר נובע מהפרשי תרגום מטבע של דוחות SessionCam וגלאסבוקס אנגליה אשר נקובים בליש"ט;	(103)	83	884	55	602	הפסד (רווח) כולל אחר
הגידול בהפסד הכולל ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד;	32,931	7,359	12,212	12,767	19,891	הפסד כולל

להלן נתונים אודות נזילות (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	2021	2022	
הגידול בתזרים המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בחציון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 אינו מהותי. הגידול ברבעון השני של שנת 2022 ביחס לתקופה מקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד, קיטון בהכנסות הנדחות בקיזוז ירידה בלקוחות ויתרת החייבים של החברה;	(17,803)	(4,912)	(6,739)	(7,281)	(7,069)	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
הגידול בתזרים המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר משינוי ביתרות פיקדונות לזמן קצר;	(42,538)	(48,370)	17,101	(57,009)	33,709	תזרים מזומנים מפעילות השקעה
הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מקיטון בתקבולים על הנפקת מניות וכתבי אופציה בשנה הקודמת;	53,391	53,575	(100)	53,667	(108)	תזרים מזומנים מפעילות מימון
הגידול בסך תזרים המזומנים ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בפעילות השקעה וכן מקיזוז חלקי בשל קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון;	(6,950)	293	10,262	(10,623)	26,532	עלייה (ירידה) במזומנים שווי מזומנים
הפרשי שער בגין יתרת מזומנים ושווי מזומנים הנובעים מהפרשי תרגום מטבע של דוחות SessionCam וגלאסבוקס אנגליה אשר נקובים בליש"ט;	(14)	(318)	(887)	(285)	(922)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים שווי מזומנים
	19,087	8,204	28,358	19,087	12,123	יתרת מזומנים שווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרות המזומנים ליום 30 ביוני 2022 ו-2021 אינה כוללת יתרת פיקדונות לזמן קצר בסך של 9,950 ו-58,904 אלפי דולר, בהתאמה;	12,123	8,179	37,733	8,179	37,733	יתרת מזומנים שווי מזומנים לסוף התקופה

יצוין כי בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 7,069 אלפי דולר, וזאת לעומת הצפי לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לתקופה כאמור בסך של בין 7,500 ל-8,100 אלפי דולרים כמפורט בדוח המידי של החברה מיום 14 ביולי 2022<sup>6</sup>, וזאת בין היתר בשל ההשפעה של הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים שאינם בדולר ושאנם חלק מתזרים המזומנים מפעילות שוטפת.

5. מקורות מימון

נכון לתאריך הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות גיוסי הון וכן באמצעות קבלת קו אשראי (שנכון לתאריך הדוח טרם נוצל). 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 העלייה בשיעור האינפלציה והריבית בישראל ובעולם על זמינות מקורות האשראי בישראל ובעולם.

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 1.36 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 30 ביוני

2022 (באלפי דולר), בנטרול השפעות של מספר סעיפים כדלקמן:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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	
23,035	-	-	-	-	23,035	הכנסות
7,519	-	-	-	(319)	7,838	עלות ההכנסות
15,516	-	-	-	319	15,197	רווח גולמי
8,680	(322)	-	-	(1,683)	10,685	הוצאות מחקר ופיתוח
14,752	(595)	-	-	(1,422)	16,769	הוצאות מכירה ושיווק
4,494	-	-	-	(874)	5,368	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
27,926	(917)	-	-	(3,979)	32,822	סה"כ הוצאות תפעוליות
12,410	(917)	-	-	(4,298)	17,625	הפסד (רווח) תפעולי
1,501	(555)	-	-	-	2,056	הוצאות מימון
(432)	-	-	-	-	(432)	הכנסות מימון
1,069	(555)	-	-	-	1,624	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
13,479	(1,472)	-	-	(4,298)	19,249	הפסד לפני מיסים על הכנסה



לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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	
10,338	-	-	-	-	10,338	הכנסות
3,904	-	-	-	(208)	4,112	עלות ההכנסות
6,434	-	-	-	208	6,226	רווח גולמי
4,290	(158)	-	-	(874)	5,322	הוצאות מחקר ופיתוח
7,592	(288)	-	-	(700)	8,580	הוצאות מכירה ושיווק
2,316	-	-	-	9	2,307	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
14,198	(446)	-	-	(1,565)	16,209	סה"כ הוצאות תפעוליות
7,764	(446)	-	-	(1,773)	9,983	הפסד (רווח) תפעולי
959	(274)	-	-	-	1,233	הוצאות מימון
69	-	-	-	-	69	הכנסות מימון
1,028	(274)	-	-	-	1,302	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
8,792	(720)	-	-	(1,773)	11,285	הפסד לפני מיסים על הכנסה

6.2. להלן פירוט הרווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (באלפי דולר), בנטרול השפעות של מספר סעיפים כדלקמן:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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	
17,716	1,173	-	-	-	16,543	הכנסות
6,021	-	-	-	(57)	6,078	עלות ההכנסות
11,695	1,173	-	-	57	10,465	רווח גולמי
6,288	(201)	-	-	(935)	7,424	הוצאות מחקר ופיתוח
9,391	(577)	-	-	(978)	10,946	הוצאות מכירה ושיווק
2,359	-	(109)	(1,094)	(1,224)	4,786	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
18,038	(778)	(109)	(1,094)	(3,137)	23,156	סה"כ הוצאות תפעוליות
6,343	(1,951)	(109)	(1,094)	(3,194)	12,691	הפסד (רווח) תפעולי
64	(395)	-	-	-	459	הוצאות מימון
(335)	-	-	-	-	(335)	הכנסות מימון
(271)	(395)	-	-	-	124	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
6,072	(2,346)	(109)	(1,094)	(3,194)	12,815	הפסד לפני מיסים על הכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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	
9,216	430	-	-	-	8,786	הכנסות
3,019	-	-	-	(37)	3,056	עלות ההכנסות
6,197	430	-	-	37	5,730	רווח גולמי
3,245	(101)	-	-	(599)	3,945	הוצאות מחקר ופיתוח
4,726	(287)	-	-	(699)	5,712	הוצאות מכירה ושיווק
1,349	-	(109)	(877)	(648)	2,983	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
9,320	(388)	(109)	(877)	(1,946)	12,640	סה"כ הוצאות תפעוליות
3,123	(818)	(109)	(877)	(1,983)	6,910	הפסד (רווח) תפעולי
44	(146)	-	-	-	190	הוצאות מימון
71	-	-	-	-	71	הכנסות מימון
115	(146)	-	-	-	261	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,238	(964)	(109)	(877)	(1,983)	7,171	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-6.3 לעיל, לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2021 ו-30 ביוני 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	2021	2022	
הגידול בהכנסות ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול במכירות רישיונות מבוססי ענן בסך של 18%-ו-20%, בהתאמה; כמו כן, שיעור ההכנסות שאינן חוזרות בשנת 2022 עמד על כ-6% ברבעון השני של 2022 וכ-5% בתקופת הדוח מסך ההכנסות ביחס ל-4% ו-5% מסך ההכנסות בתקופות המקבילות ב-2021;	38,418	9,216	10,338	17,716	23,035	הכנסות
הגידול בעלות המכירות ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בשרתים ושירותי ענן הנובעים מגידול במכירות;	12,335	3,019	3,904	6,021	7,519	עלות ההכנסות
שיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח עמד על 62.2%-ו-67.4%, בהתאמה, ביחס ל-67.2%-ו-66.0% בתקופות המקבילות של שנת 2021. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה בשנת 2021 נובעת מגידול בעלויות ענן, הגידול בשיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה בשנת 2021, נובע מההשפעה החד פעמית של התיקון להסכם רישיון שימוש אשר נחתם בין החברה ובין הלקוח (כהגדרתו בסעיף 13.1 להלן) בקיזוז חלקי הנובע מגידול בעלויות ענן;	26,083	6,197	6,434	11,695	15,516	רווח גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי הפיתוח;	15,336	3,245	4,290	6,288	8,680	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות עובדי המכירה והשיווק וכן גידול בהוצאות פרסום ושיווק של החברה;	20,657	4,726	7,592	9,391	14,752	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בשכר והוצאות נלוות עקב גידול בכמות העובדים;	6,292	1,349	2,316	2,359	4,494	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בהפסד התפעולי ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות 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	3,123	7,764	6,343	12,410	הפסד תפעולי
הגידול בהוצאות מימון ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזוניות והוצאות בגין עסקאות הגנה;	629	44	959	64	1,501	הוצאות מימון
הגידול בהכנסות מימון בחציון הראשון של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2021 נבע מגידול בהכנסות;	(196)	71	69	(335)	(432)	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות מימון, נטו ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בהוצאות המימון, כמפורט לעיל;	433	115	1,028	(271)	1,069	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע מגידול בהפסד התפעולי;	16,635	3,238	8,792	6,072	13,479	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 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 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:<sup>7</sup>

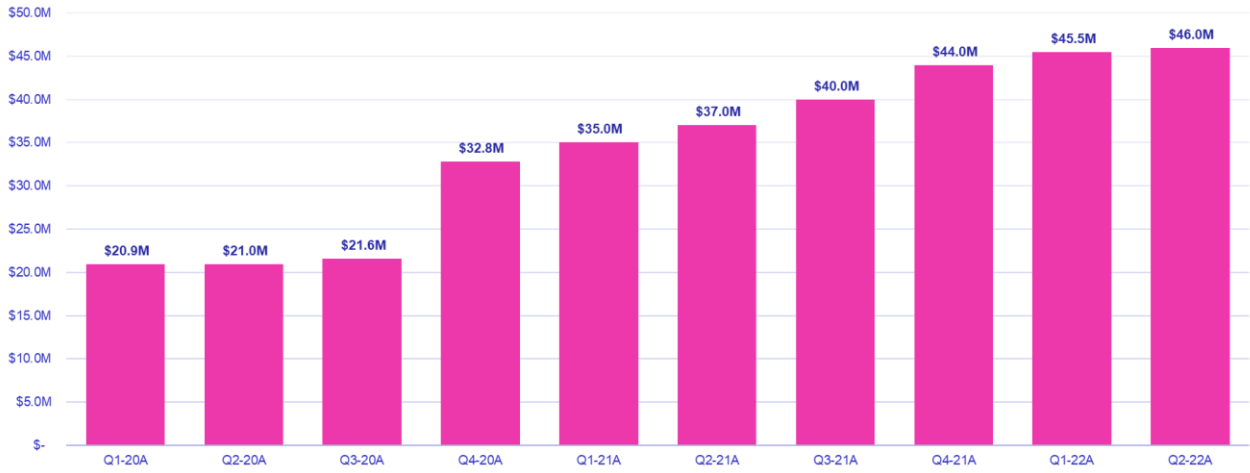
חישוב ה-ARR כולל הן לקוחות שהטמיעו את המוצר במרכז הנתונים של הלקוח (On-premises) והן לקוחות ענן בלבד (קרי, לקוחות המטמיעים את מוצרי החברה באמצעות ענן).

למועד הדוח, יתרת ה-ARR של החברה צמחה לכ-46 מיליון דולר, וזאת לעומת כ-45.5 מיליון דולר לסוף הרבעון הראשון לשנת 2022. כמו כן, יתרת ה-ARR של החברה לסוף הרבעון השני לשנת 2022 גדולה בכ-24% לעומת יתרת ה-ARR של החברה לסוף הרבעון השני לשנת 2021. התוספת נטו ל-ARR בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 קטנה בכ-53% לעומת התוספת נטו ל-ARR בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021.

וכן, בתקופת הדוח נוספו לחברה 22 לקוחות חדשים, וה-ARR מלקוחות ענן גדל בכ-26% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

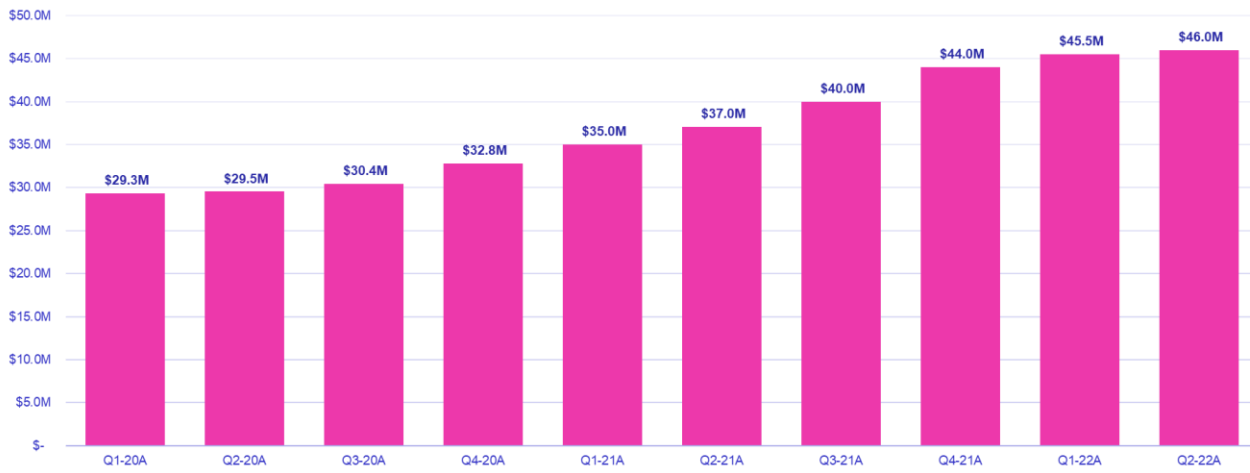
<sup>7</sup> יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam. לפרטים אודות הסכם לרכישת SessionCam, ראו סעיף 1.1.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד.

12-א

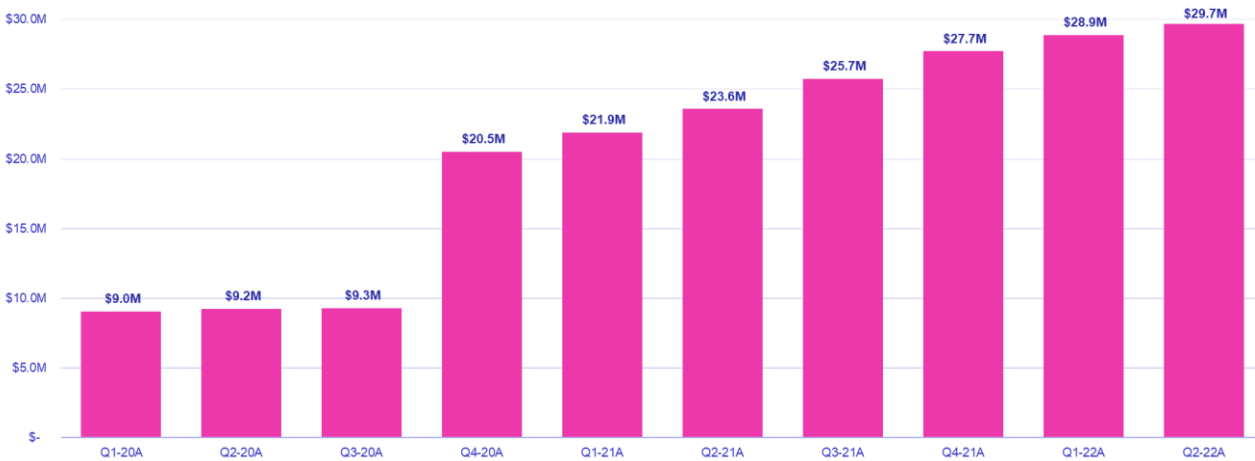


להלן פירוט ה-ARR הכולל של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, על בסיס פרופורמה, נכון לתום כל רבעון, בשנים

<sup>8</sup>: 2020-2022



להלן פירוט ה-ARR מלקוחות ענן של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, נכון לתום כל רבעון, בשנים <sup>9</sup>: 2020-2022

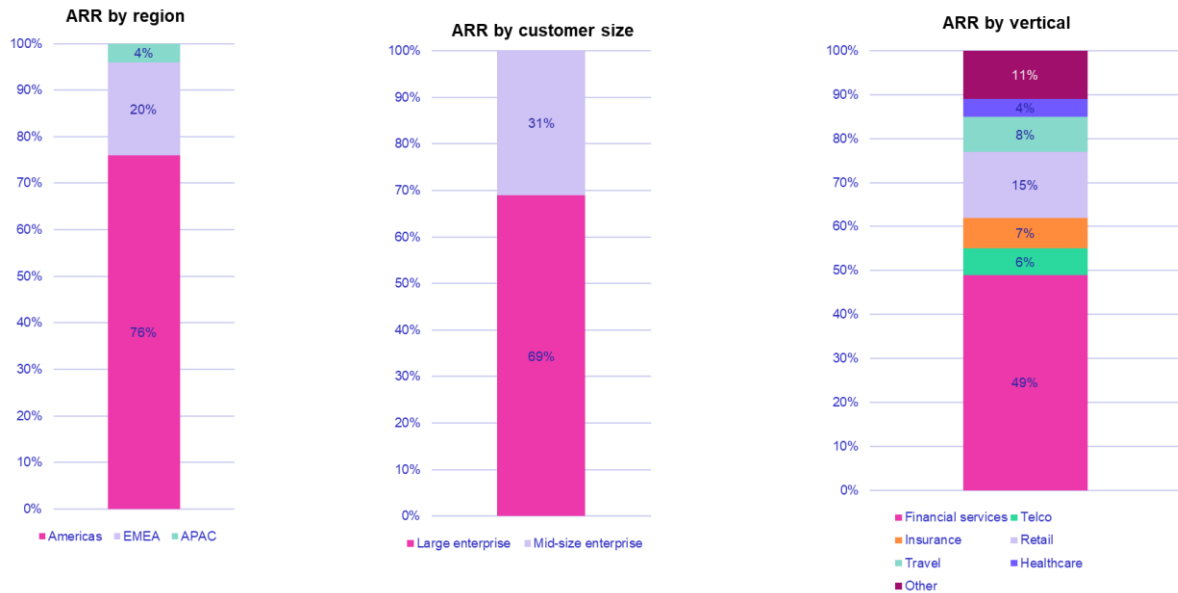


יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam.  
יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam.

**פילוח הכנסות שנתיות חוזרות (ARR)**

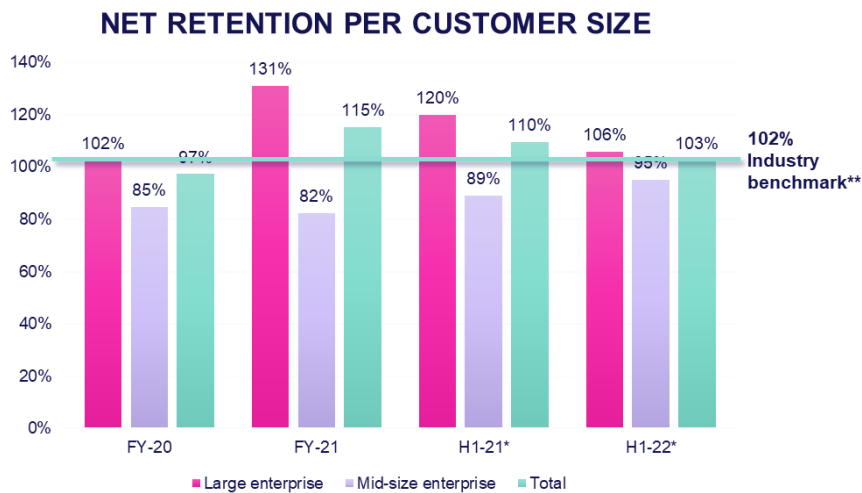
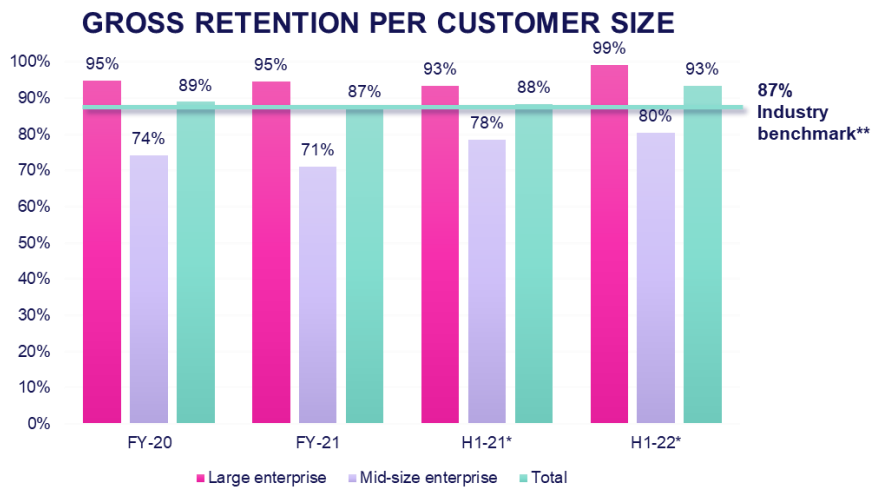
נכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, פועלת החברה, באמצעות חברות הקבוצה, למכירת רישיונות שימוש במערכות Enterprise ו-Optimize, וכן במערכת SC (בהיקף מצומצם)<sup>10</sup>. משכך, נכון למועד הדוח ותאריך הדוח, החברה אינה מבצעת עוד הבחנה בין פעילות החברה, גלאסבוקס ארה"ב וגלאסבוקס אנגליה לבין פעילות SessionCam, אלא מבצעת פילוח בין נתוני לקוחות גדולים ולקוחות בינוניים וקטנים בלבד. להלן יובא פילוח יתרת ה-ARR של הקבוצה נכון ליום 30 ביוני 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-30 ביוני 2022 ו-2021, בהתאמה <sup>11</sup>:



\* 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 קשורות<sup>12</sup> 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.

8.1.4. ביום 15 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית לשני ניצעים שהינם יועצים של החברה ("הניצעים") בתמורה לשירותי ייעוץ המוענקים על ידי הניצעים לחברה בתחומים שונים, של סך כולל של 35,134 כתבי אופציה, לא סחירים, הניתנים למימוש לעד 35,134 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה המפורסם בד בבד עם דוח זה.

### 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 מיום 11 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-056566), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.



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, וביום 29 ביוני 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, את עדכון תנאי כהונתם והעסקתם של מר ירון מורגנשטרן, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה, ושל מר ירון גואטה, המכהן כדירקטור וכסמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה ודיווח מיידי בדבר תוצאותיה מהימים 12 ו-29 ביוני 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-059412 ו-2022-01-067971, בהתאמה), אשר המידע על פיהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

**ב. היבטי ממשל תאגידי**

**9. תרומות**

בתקופת הדוח הוענקו תרומות בסך כולל של כ-47 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.

**10. 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 ג'יימס 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.

**11. דירקטורים בלתי תלויים**

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

**12. 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 ("תכנית הביקורת השנתית"), 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

### 13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

13.1. ביום 31 במרץ 2022 התקשרה החברה<sup>13</sup> 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 Enterprise<sup>14</sup>, 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

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

### 14. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

דוח בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 30 ביוני 2022 מתפרסם בטופס דיווח נפרד במקביל לפרסום דוח זה, והמידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

15 באוגוסט 2022

מר ירון מורגנשטרן,  
מנכ"ל החברה

מר בריאן אברהמס,  
יו"ר הדירקטוריון

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

## פרק ב' – דוחות כספיים

דוחות כספיים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022