

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

GLASSBOX

גלאסבוקס בע"מ (“החברה”)

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

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

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 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 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 Timelines²; 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 Experience³, היכללות ברשימת ה-Advertising, Development and Content Management Products 2022 Best Software, במסגרת ה-2022 Best Software Awards של G2⁴ ודירוג במקום הראשון במספר הביקורות ובציון הביקורות והכרה רשמית כ-Product Analytics Vendor באתר Gartner⁵; קיום כנס לקוחות עולמי פינן 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.

¹ באמצעות גלאסבוקס ארה"ב.

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

³ 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.

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

⁵ 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>

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	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני	סעיף
	בדצמבר 2021	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	לתקופה של	לתקופה של	לתקופה של	סעיף
		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של	לתקופה של	לתקופה של	לתקופה של	סעיף
		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
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 קוזז 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 המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות והוצאות בגין עסקאות הגנה; ;	1,314	190	1,233	459	2,056	הוצאות מימון
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 ההכנסה
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 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	סעיף
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 ושווי 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 ושווי מזומנים
	19,087	8,204	28,358	19,087	12,123	יתרת מזומנים ושווי 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 ושווי 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 2022⁶, 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)						
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	סעיף
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)						
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	סעיף
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)						
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	סעיף
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)						
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	סעיף
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
190	(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)						
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	סעיף
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:

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הסברי הדירקטוריון
	2022	2021	2022	2021	2021	
הכנסות	23,035	17,716	10,338	9,216	38,418	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;
עלות ההכנסות	7,519	6,021	3,904	3,019	12,335	הגידול בעלות המכירות ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מגידול בשרתים ושירותי ענן הנובעים מגידול במכירות;
רווח גולמי	15,516	11,695	6,434	6,197	26,083	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;
הוצאות מחקר ופיתוח	8,680	6,288	4,290	3,245	15,336	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;
הוצאות מכירה ושיווק	14,752	9,391	7,592	4,726	20,657	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;
הוצאות הנהלה וכלליות	4,494	2,359	2,316	1,349	6,292	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;
הפסד תפעולי	12,410	6,343	7,764	3,123	16,202	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;

11-א

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	סעיף
הגידול בהוצאות מימון ברבעון השני של שנת 2022 ובתקופת הדוח ביחס לתקופות המקבילות בשנת 2021 נבע בעיקר מהפרשי שער בגין שיערוך יתרות מאזניות 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 2020-2022:⁷

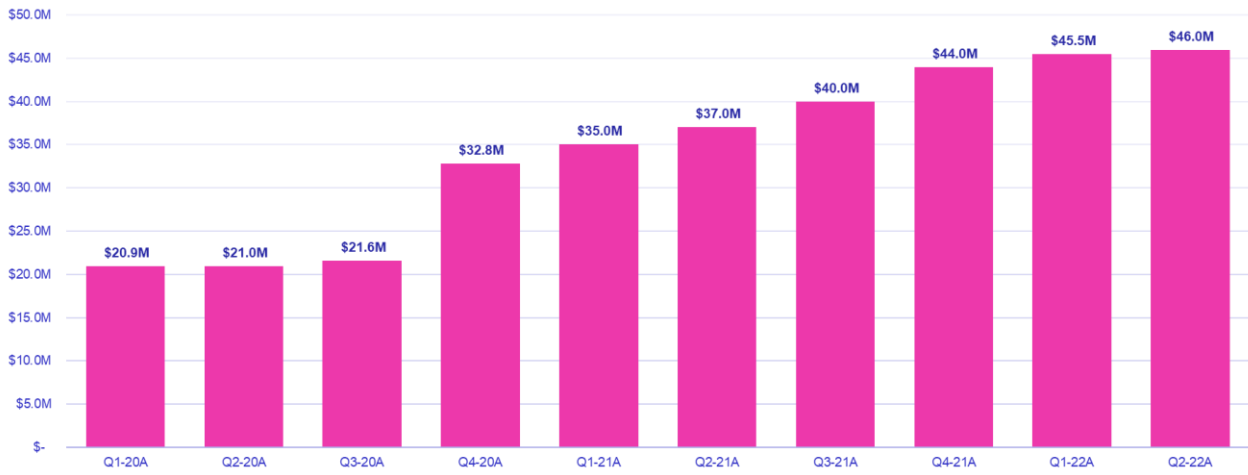
חישוב ה-ARR כולל הן לקוחות שהטמיעו את המוצר במרכז הנתונים של הלקוח (On-premises) והן לקוחות ענן בלבד (קרי, לקוחות המטמיעים את מוצרי החברה באמצעות ענן).

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.

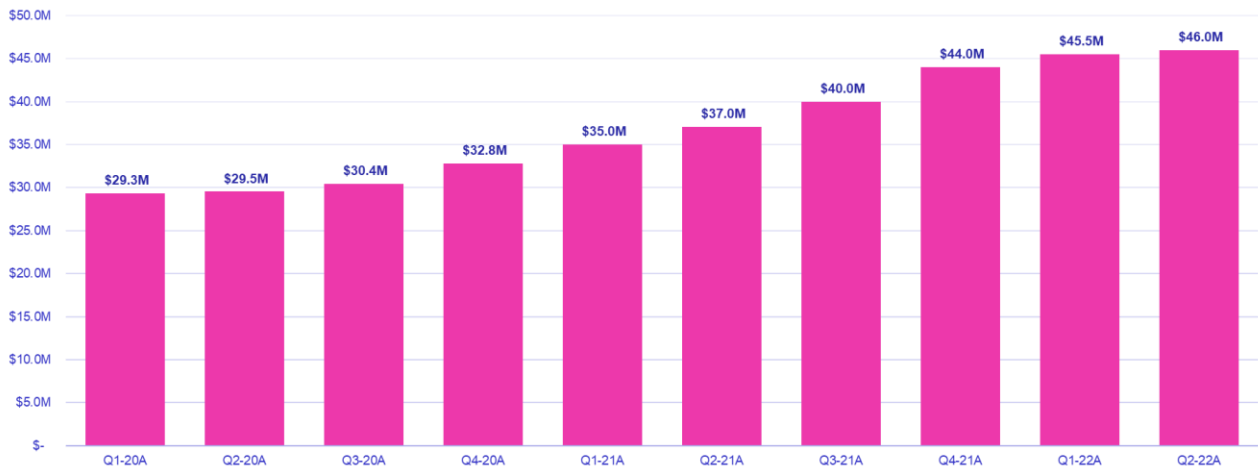
⁷ יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam. לפרטים אודות הסכם לרכישת SessionCam, ראו סעיף 1.1.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד.

13-א

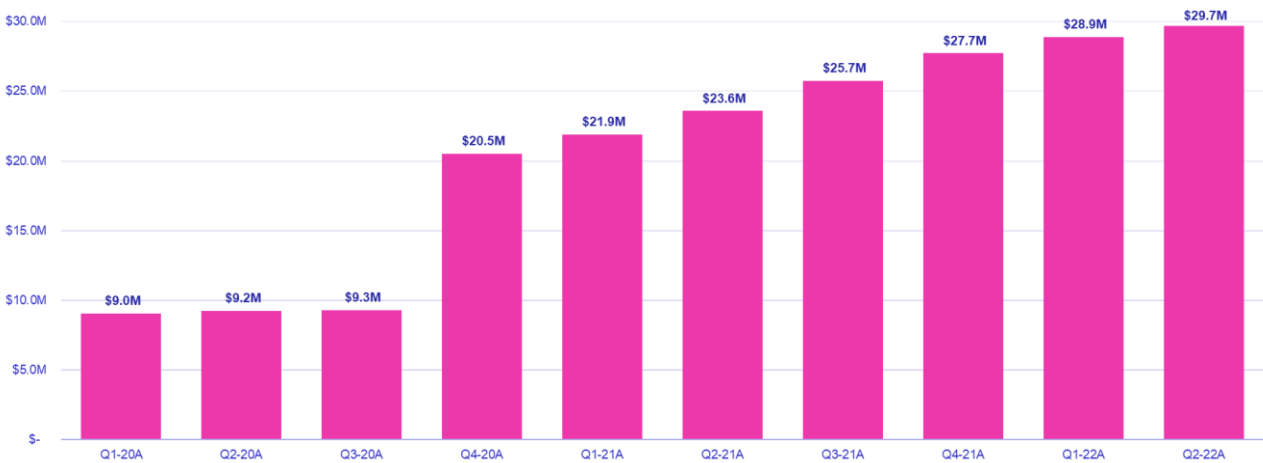


להלן פירוט ה-ARR הכולל של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, על בסיס פרופורמה, נכון לתום כל רבעון, בשנים

⁸: 2020-2022



להלן פירוט ה-ARR מלקוחות ענן של הקבוצה בחלוקה לרבעונים, נכון לתום כל רבעון, בשנים 2020-2022⁹

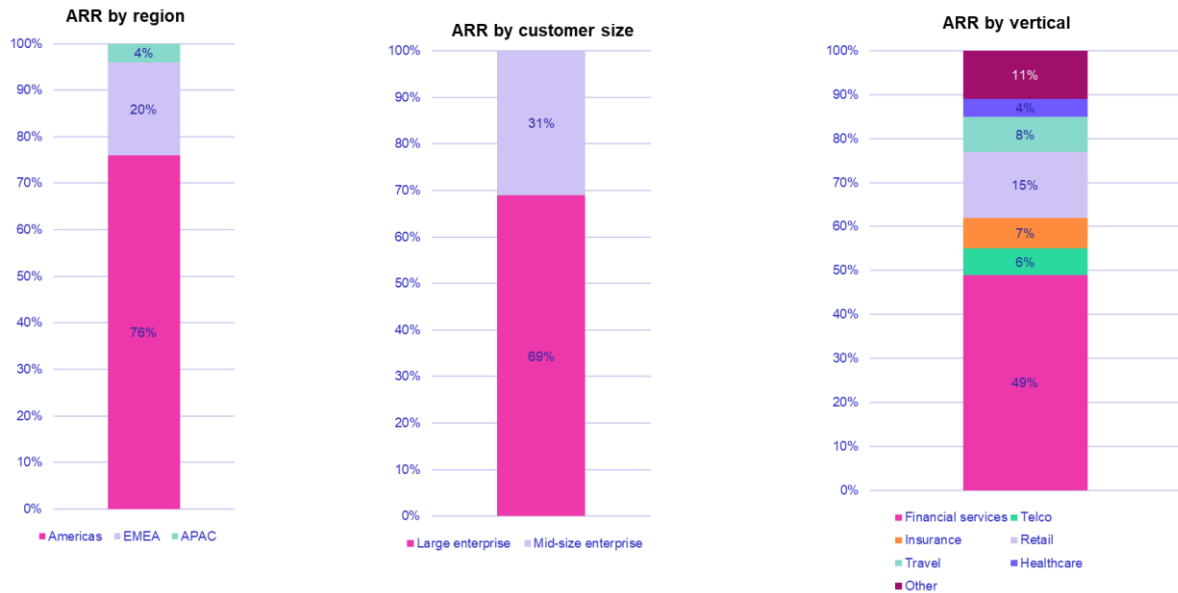


יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam.
יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל ביחס לרבעון הרביעי לשנת 2020 ואילך מגלמים בתוכם גם את נתוני SessionCam.

פילוח הכנסות שנתיות חוזרות (ARR)

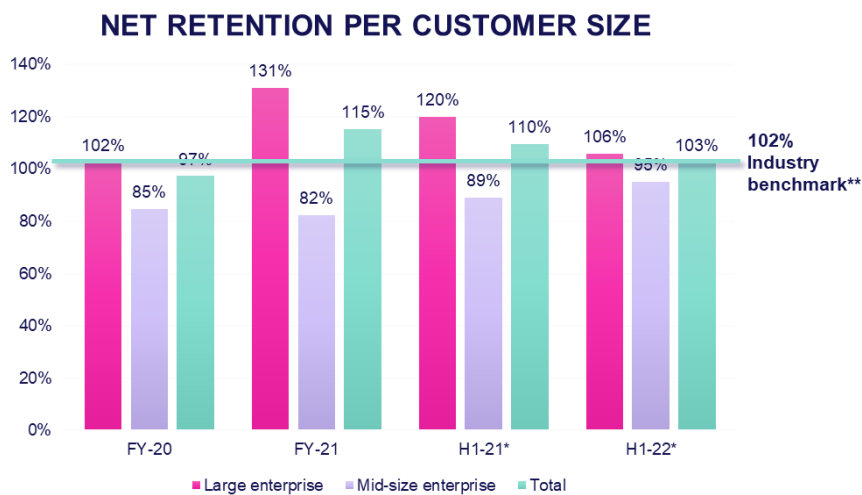
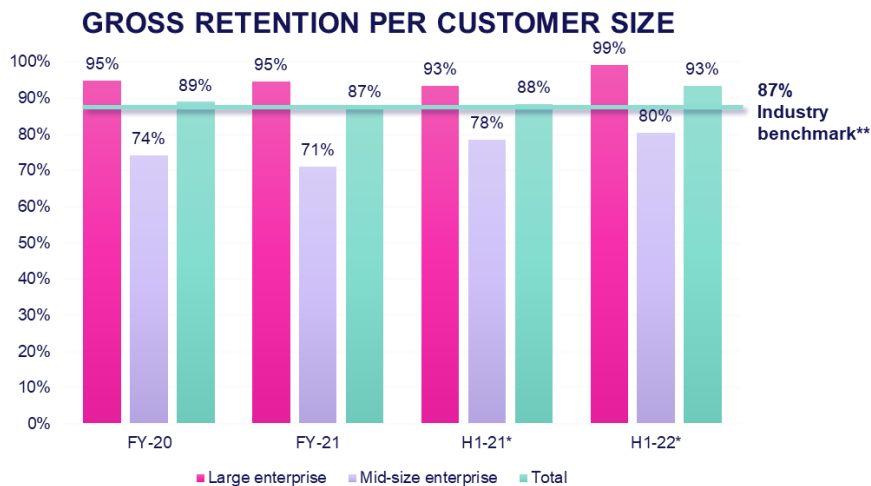
נכון למועד הדוח ולתאריך הדוח, פועלת החברה, באמצעות חברות הקבוצה, למכירת רישיונות שימוש במערכות Enterprise ו-Optimize, וכן במערכת SC (בהיקף מצומצם)¹⁰. משכך, נכון למועד הדוח ותאריך הדוח, החברה אינה מבצעת עוד הבחנה בין פעילות החברה, גלאסבוקס ארה"ב וגלאסבוקס אנגליה לבין פעילות SessionCam, אלא מבצעת פילוח 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 ¹¹:



* Annualized retention

** Based on KeyBanc 2021 SaaS survey

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

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

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

8.1.2. ביום 27 בפברואר 2022 פרסמה החברה מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים, מכוחו תהא רשאית החברה להציע לעובדים ונושאי משרה של החברה וחברות קשורות¹² עד 440,000 כתבי אופציות לא סחירים, ועד 200,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא רשומות למסחר, אשר יהיו ניתנים למימוש לעד 640,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה ("המתאר"). לפרטים נוספים אודות המתאר, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-019527), אשר המידע על פיו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

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

8.1.4. 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 מיידי 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 מיידי 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 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

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

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 של החברה ליום 30 ביוני 2022

גלאסבוקס בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2022

גלאסבוקס בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2022

תוכן העניינים

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.....	דוח תמציתי מאוחד על ההפסד כולל
5-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-14.....	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 מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה 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 ומיידיים), 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
15 באוגוסט 2022

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022

31 בדצמבר 2021 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
--	--	--

נכסים

נכסים שוטפים:

12,123	8,179	37,733
43,690	58,904	9,950
467	457	270
2,922	2,126	1,629
3,693	3,304	3,814
<u>62,895</u>	<u>72,970</u>	<u>53,396</u>

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
פקדונות מוגבלים לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים:

477	476	489
1,188	1,132	1,223
2,472	2,657	2,181
10,761	11,370	8,883
15,471	15,865	13,850
765	-	1,101
880	-	1,023
774	419	729
<u>32,788</u>	<u>31,919</u>	<u>29,479</u>
<u>95,683</u>	<u>104,889</u>	<u>82,875</u>

פקדונות מוגבלים לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין
מסים נדחים
הוצאות מראש
עלויות הרכשת לקוח

סך נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

2,663	852	1,912
8,026	11,179	11,068
9,518	6,012	10,249
5,799	-	5,640
3,915	-	3,663
592	609	486
<u>30,513</u>	<u>18,652</u>	<u>33,018</u>

התחייבויות לספקים ונותני שירותים
הכנסות נדחות
זכאים ויתרות זכות
תמורה מותנית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
תמורה נדחית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
התחייבויות בגין חכירות

התחייבויות לא שוטפות:

943	872	1,815
-	2,590	-
-	3,886	-
1,955	2,203	1,620
2,287	2,350	1,797
<u>5,185</u>	<u>11,901</u>	<u>5,232</u>

הכנסות נדחות
תמורה מותנית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
תמורה נדחית בגין רכישת השקעה בחברה מאוחדת
התחייבות בגין מסים נדחים
התחייבות בגין חכירות

סך התחייבויות

<u>35,698</u>	<u>30,553</u>	<u>38,250</u>
---------------	---------------	---------------

הון עצמי:

32	31	32
120,929	120,440	121,220
10,272	4,949	14,512
931	773	329
(72,179)	(51,857)	(91,468)
<u>59,985</u>	<u>74,336</u>	<u>44,625</u>
<u>95,683</u>	<u>104,889</u>	<u>82,875</u>

הון מניות רגילות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
יתרת הפסד

סך ההון

15 באוגוסט 2022

קובי קרליבך
סמנכ"ל כספים

ירון מורגנשטרן
מנכ"ל

בריאן אברהמס
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

גלאסבוקס בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
לתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022

שנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שישה חודשים	לתקופה של שישה חודשים	
ביום 31 בדצמבר 2021	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
36,990	8,786	10,338	16,543	23,035	הכנסות
12,465	3,056	4,112	6,078	7,838	עלות ההכנסות
24,525	5,730	6,226	10,465	15,197	רווח גולמי
18,395	3,945	5,322	7,424	10,685	הוצאות מחקר ופיתוח
25,460	5,712	8,580	10,946	16,769	הוצאות מכירה ושיווק
9,800	2,983	2,307	4,786	5,368	הוצאות הנהלה וכלליות
3,055	-	-	-	-	הוצאות אחרות
56,710	12,640	16,209	23,156	32,822	
32,185	6,910	9,983	12,691	17,625	הפסד תפעולי
1,314	190	1,233	459	2,056	הוצאות מימון
(196)	71	69	(335)	(432)	הכנסות מימון
1,118	261	1,302	124	1,624	הוצאות מימון נטו
33,303	7,171	11,285	12,815	19,249	הפסד לפני מסים על הכנסה
(269)	105	43	(103)	40	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
33,034	7,276	11,328	12,712	19,289	הפסד
					הפסד כולל אחר
					סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(103)	83	884	55	602	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(103)	83	884	55	602	סה"כ הפסד (רווח) כולל אחר
32,931	7,359	12,212	12,767	19,891	סה"כ הפסד כולל לשנה
4.40	1.57	0.97	3.80	1.65	הפסד בסיסי ומדולל למניה בדולר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
לתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022

סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים				
		הון מניות רגילות	הון מניות בכורה	פרמיה על מניות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	של פעילות חוץ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
59,985	(72,179)	931	10,272	120,929	-	32
(19,289)	(19,289)					
(602)		(602)				
(19,891)	(19,289)	(602)	-	-	-	-
233			(58)	291		
4,298			4,298			
44,625	(91,468)	329	14,512	121,220	-	32
30,231	(39,145)	828	1,891	66,632	20	5
(12,712)	(12,712)					
(55)		(55)				
(12,767)	(12,712)	(55)	-	-	-	-
292			(136)	428		
53,386				53,380	(20)	26
3,194			3,194			
74,336	(51,857)	773	4,949	120,440	-	31

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקר):
הפסד
רווח כולל אחר
סך ההפסד הכולל לתקופה
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021
(בלתי מבוקר):
הפסד
הפסד כולל אחר
סך ההפסד הכולל לתקופה
מימוש אופציות
הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו מעלויות הנפקה
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022

		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים				
סה"כ	יתרת הפסד	של פעילות חוץ	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
55,001	(80,140)	1,213	12,774	121,122	-	32
(11,328)	(11,328)					
(884)		(884)				
(12,212)	(11,328)	(884)	-	-	-	-
63			(35)	98		
1,773			1,773			
<u>44,625</u>	<u>(91,468)</u>	<u>329</u>	<u>14,512</u>	<u>121,220</u>	<u>-</u>	<u>32</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2022 (מבוקר)
 תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
 (בלתי מבוקר):
 הפסד
 רווח כולל אחר
סך ההפסד הכולל לתקופה
 מימוש אופציות
 תשלום מבוסס מניות
 יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים				
סה"כ	יתרת הפסד	של פעילות חוץ	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
26,296	(44,581)	856	3,032	66,964	20	5
(7,276)	(7,276)					
(83)		(83)				
(7,359)	(7,276)	(83)	-	-	-	-
30			(66)	96		
53,386				53,380	(20)	26
1,983			1,983			
<u>74,336</u>	<u>(51,857)</u>	<u>773</u>	<u>4,949</u>	<u>120,440</u>	<u>-</u>	<u>31</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2021 (מבוקר)
 תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021
 (בלתי מבוקר):
 הפסד
 הפסד כולל אחר
סך ההפסד הכולל לתקופה
 מימוש אופציות
 הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו מעלויות הנפקה
 תשלום מבוסס מניות
 יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022

סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות בכורה	הון מניות רגילות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	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			(226)	53,388	(20)	26
684			8,607	909		1
8,607						
59,985	(72,179)	931	10,272	120,929	-	32

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

הפסד

רווח כולל אחר

הפסד כולל לשנה

הנפקת מניות בכורה, 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
לתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022

שנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שישה חודשים	לתקופה של שישה חודשים
ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני
2021	2021	2022	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(33,034)	(7,276)	(11,328)	(12,712)	(19,289)
1,927	458	480	914	1,006
(1,331)	(157)	(126)	(373)	(476)
161	84	524	(3)	484
733	145	316	395	638
(7)	-	-	-	-
3,055	-	-	-	-
577	144	142	287	285
8,607	1,983	1,773	3,194	4,298
13,722	2,657	3,109	4,414	6,235
(1,102)	(578)	2,919	(267)	1,047
(1,576)	283	883	(375)	(399)
(311)	34	86	44	45
1,660	(38)	81	(176)	(695)
4,212	261	(266)	(76)	1,933
(837)	21	(1,846)	2,150	4,450
2,046	(17)	1,857	1,300	6,381
(537)	(276)	(377)	(283)	(396)
(537)	(276)	(377)	(283)	(396)
(17,803)	(4,912)	(6,739)	(7,281)	(7,069)
-	-	17,178	-	33,925
(41,675)	(48,293)	-	(56,885)	-
(500)	-	-	-	-
(363)	(77)	(77)	(124)	(216)
(42,538)	(48,370)	17,101	(57,009)	33,709

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

הפסד
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפות:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות

שינויים במיסים נדחים

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

קידום ריבית התחייבות 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

ירידה (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 ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:

משיכת פיקדונות

הפקדה לפקדונות

רכישת רכוש אחר

רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש
לפעילות) השקעה

גלאסבוקס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022

שנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שישה חודשים	לתקופה של שישה חודשים
ביום 31 בדצמבר 2021	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
53,394	53,714	-	53,714	-
684	30	63	292	228
(74)	(18)	(14)	(38)	(32)
(613)	(151)	(149)	(301)	(304)
<u>53,391</u>	<u>53,575</u>	<u>(100)</u>	<u>53,667</u>	<u>(108)</u>
(6,950)	293	10,262	(10,623)	26,532
(14)	(318)	(887)	(285)	(922)
<u>19,087</u>	<u>8,204</u>	<u>28,358</u>	<u>19,087</u>	<u>12,123</u>
<u><u>12,123</u></u>	<u><u>8,179</u></u>	<u><u>37,733</u></u>	<u><u>8,179</u></u>	<u><u>37,733</u></u>
-	-	5	-	5
-	(328)	-	(328)	-
<u>105</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

תזרימי מזומנים לפעילויות מימון:

תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה,
נטו מהוצאות הנפקה

תקבולים ממימוש אופציות למניות

תשלומי ריבית בגין התחייבות

פירעון התחייבויות בגין חכירה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש
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

(א) מידע בדבר פעילות השקעה ומימון
שאינו כרוכות בתזרימי מזומנים:

תקבולים בגין מימושי אופציות שטרם התקבלו
נכון לתאריך המאזן

עלויות הנפקה שטרם שולמו נכון לתאריך
המאזן

הכרה בנסכ זכות שימוש בגין חכירת משרדים
כנגד התחייבות בגין חכירה

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 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 2021 (לפרטים בדבר הנפקה ראשונה לציבור, ראה ביאור 4' 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").

ביום 13 בספטמבר 2021, התקשרה החברה בהסכם לרכישת נכסים עם חברת Convertize Ltd, חברה אנגלית המתמחה בין היתר בפיתוח טכנולוגיה בתחום בדיקות A/B חכמות, וזאת בתמורה לסכום של 500 אלפי דולר.

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.

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.

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות הביניים של שישה ושלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך (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 (דוחות 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 2021 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 IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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 לתקופות 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.

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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 לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל-1 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

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.

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.

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - הון (המשך):

ב. תשלום מבוסס מניות:

במהלך התקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הוענקו 890,411 כתבי אופציות למניות ו-190,512 מניות חסומות, מהם 24,493 כתבי אופציות למניות הוענקו לנותני שירותים.

במהלך התקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2021 מומשו על ידי עובדי החברה 77,135 ו-186,367 כתבי אופציה למניות, בהתאמה. התמורה בגין המימושים הסתכמה לכ-233 ו-292 אלפי דולר, בהתאמה (מתוכם, עבור ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, 5 אלפי דולר עדיין לא הועברו לחברה על ידי הנאמן).

במהלך התקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2021 הוצאות החברה בגין תשלום מבוסס מניות הינם 4,298 ו-3,194 אלפי דולר, בהתאמה.

ביאור 5 - הכנסות:

להלן הרכב ההכנסות לתקופות המדווחות:

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שישה חודשים	לתקופה של שישה חודשים	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
13,709	3,272	3,221	6,038	9,233	רישיונות On premise ושירותים קשורים
20,695	5,044	6,397	9,382	12,492	רישיונות Cloud
2,586	470	720	1,123	1,310	שירותים ואחרים
36,990	8,786	10,338	16,543	23,035	

ביאור 6 - צדדים קשורים:

תגמול לבעלי עניין

א. יתרות עם צדדים קשורים:

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
466	438	319
466	438	319

הטבות עובד לזמן קצר

גלאסבוקס בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 – צדדים קשורים (המשך):

ב. עסקאות עם צדדים קשורים

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
שכר והטבות אחרות לבעלי עניין המועסקים בקבוצה	448	260	605	471
תשלום מבוסס מניות לבעלי עניין בקבוצה	625	39	1,161	64
סך הכל עלויות העסקה לבעלי עניין המועסקים בקבוצה	1,073	299	1,766	535
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה	2	2	2	2
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	1,323			
הצטבר	2,361			
2021 (מבוקר)				
אלפי דולר				

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