



גיקס אינטרנט בע"מ
("החברה")

דוח תקופתי לשנת 2023

פרק א' - תיאור עסקי הקבוצה

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה

פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

פרק ד' - פרטים נוספים על החברה

פרק ה' - הצהרות הנהלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

א. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
ב. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%;
ג. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%;
ד. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי);
ה. דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור, החל מתקופת הדיווח שהתחילה ביום 1 בינואר, 2017.

מובהר בזאת כי בדוח התקופתי להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

תוכן העניינים

פרק א' - תיאור עסקי הקבוצה		
עמוד	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה	חלק ראשון
3-א	תיאור פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה	1.
9-א	השקעות בהון הקבוצה ועסקאות במניותיה	2.
10-א	חלוקת דיבידנדים	3.
	מידע אחר	חלק שני
11-א	מידע כספי לגבי תוצאות הפעילות המאוחדת של הקבוצה	4.
11-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה	5.
	מידע כללי על תחומי הפעילות	חלק שלישי
18-א	כללי	6.
18-א	מידע כללי על תחום הפעילות	7.
31-א	פילוח הכנסות ורווחיות	8.
	(א) תחום החיפוש	
32-א	מוצרים ושירותים	9.
38-א	מוצרים ושירותים חדשים	10.
38-א	לקוחות	11.
39-א	שיווק והפצה	12.
40-א	תחרות	13.
41-א	עונתיות	14.
41-א	מחקר ופיתוח	15.
42-א	חומרי גלם וספקים	16.
	(ב) תחום התוכן הדיגיטלי	
44-א	מוצרים ושירותים	17.
50-א	מוצרים ושירותים חדשים	18.
50-א	לקוחות	19.
51-א	שיווק והפצה	20.
51-א	תחרות	21.
52-א	עונתיות	22.
52-א	מחקר ופיתוח	23.
52-א	חומרי גלם וספקים	24.
54-א	פילוח הכנסות ורווחיות	25.
	פרטים נוספים על עסקי התאגיד	חלק ד'
54-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	26.
56-א	נכסים לא מוחשיים	27.
56-א	הון אנושי	28.
58-א	מימון	29.
66-א	מיסוי	30.
66-א	מגבלות חקיקה ותקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות	31.
66-א	הסכמים מהותיים	32.
66-א	הליכים משפטיים	33.
66-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	34.
67-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	35.
68-א	דיון בגורמי סיכון	36.

פרק א' - תיאור עסקי הקבוצה

חלק א' - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

פרק זה כולל או עשוי לכלול מידע צופה פני עתיד, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים, ציפיות או מידע אחר, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת הקבוצה בלבד, או בכלל. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על מידע הקיים בקבוצה בתאריך הדוח, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של הקבוצה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או צפויות על ידי הקבוצה או משתמעות ממידע זה, והתממשותן מושפעת, בין היתר, מאי-ודאויות וגורמים אחרים שאינם בשליטת הקבוצה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים, כגון: "להערכת הקבוצה", "בכוונת הקבוצה", "הקבוצה סבורה", "הקבוצה צופה" וכד', אך יתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי גיקס אינטרנט בע"מ (להלן: "החברה"), וביחד עם החברות המאוחדות ("הקבוצה") והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2023 בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

למעט אם נאמר במפורשות אחרת, הנתונים הכספיים המופיעים בדוח תקופתי זה נכונים ליום 31 בדצמבר 2023 ("מועד הדוח התקופתי").

הדוח נערך בהתאם להוראת תקנה 8א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1971. נתונים המופיעים בדוח הינם נכונים למועד הדוח התקופתי. עם זאת, במקרים מסוימים בדוח מובאים פרטים הסוקרים אירועים בחיי התאגיד אשר התרחשו לאחר מועד הדוח וסמוך למועד אישורו על-ידי דירקטוריון החברה ("מועד פרסום הדוח"). במקרים שכאלו יצוין הדבר במפורש באמירה, כי אלו נמסרים נכון למועד פרסום הדוח.

1. תיאור פעילות הקבוצה והתפתחות עסקיה

1.1 הגדרות ומקרא

1.1.1 "קריאטיב": שם כולל לתחום היצירתי בקמפיין פרסומי או שיווקי, הכולל את הפן הרעיוני, התוכני והחזותי ומוצג במודעה באינטרנט המושכת את הקורא ומעניינת אותו. ברובה מורכבת מתמונה ו/או משפט קצר המסכם את המסר השיווקי ומושך את הקורא ללחוץ על המודעה.

1.1.2 "Artificial intelligence (AI)" או "בינה מלאכותית" (נקראת גם אינטליגנציה מלאכותית) - היא ענף של מדעי המחשב העוסק ביכולתנו לתכנת מחשבים לפעול באופן המציג יכולות שאפיינו עד כה את הבינה האנושית בלבד.

1.1.3 "מערכת BI": בינה עסקית (באנגלית: Business intelligence, ובראשי תיבות: BI) היא תחום בטכנולוגיית המידע העוסק בבניית מערכות העוזרות לארגון להפיק מידע משמעותי מבחינה עסקית מתוך מכלול הנתונים הנאספים על ידיו. מערכות הבינה

העסקית מספקות מידע היסטורי, מידע עכשווי ותחזיות, ובעזרתן ניתן לאתר דפוסים, וליצור דוחות התראות ואיתותים לצורך קבלת החלטות. טכנולוגיות בינה עסקית כוללות כריית מידע (Data mining), עיבוד אנליטי מקוון (Online analytical processing, OLAP), ניהול ביצועים עסקיים (Business performance management), מידוד (Benchmarking) וחיזוי אנליטי (Predictive analytics).

1.1.4. **"אתר אינטרנט"**: אוסף של דפי אינטרנט (ולעיתים משאבים נוספים) המקושרים ביניהם ולרוב שותפים לשם תחום מסוים, וניתנים לגישה דרך רשת האינטרנט.

1.1.5. **"דפדפן"** - דפדפן הוא תוכנה המציגה דפי אינטרנט (או של כל רשת מחשבים אחרת) ומאפשרת לעבור בין דפים שונים (פעולת הדפדוף מכונה גלישה) ולעיתים אף לתקשר עם תוכן הדפים.

1.1.6. **"תוספי דפדפן"** - תוכנה אשר מוסיפה פונקציונליות לדפדפן, לדוגמא: קבלת התראות, שינוי מנועי החיפוש של הדפדפן, והוספת מידע ותוכן על גבי אתרים. תוספים ניתנים להורדה דרך החנויות השונות של גוגל, מייקרוסופט וספארי.

1.1.7. **"אפליקציה"** (לרבות אפליקציית מובייל בטלפונים ניידים) - תוכנת מחשב לביצוע פעולות ולצריכת תוכן.

1.1.8. **"מנועי חיפוש"**: אתרי אינטרנט בהם ניתן להקליד טקסט ולקבל תוצאות, היכן מופיע טקסט זה ברחבי האינטרנט.

1.1.9. **"דף נחיתה"**: (באנגלית: Landing page) הוא דף אינטרנט שהוקם במיוחד על מנת שיגיעו אליו (ינחתו אליו) מקישורים שונים לרבות ממודעות פרסומת. תפקידו של דף הנחיתה הוא למקד את תשומת לבו של המבקר למסר ספציפי ולהניעו להמשך פעולה שעשוי לכלול: הורדת תוכנה או אפליקציה, השארת פרטים (רישום לטופס), ביצוע רכישה באינטרנט, רישום לרשימת תפוצה ועוד. כך יגרום דף הנחיתה למבקר להרגיש שהוא הגיע בדיוק למוצר או השירות אותו חיפש. לרוב, חוסר מיקוד באתר בכלל או בדף הנחיתה בפרט עלול להביא להצפת מידע אשר תגרום למבקר לצאת מהדף ולא לבצע את הפעולה אותה המפרסם ציפה לקבל. מטרתו של דף הנחיתה היא ביצוע המרה (פעולות כגון: רישום, השארת פרטי משתמש, הורדת תוכנה רכישת מוצרים וכיו"ב) תוך הגברת יחס ההמרה בין כמות ההקלקות על המודעה או הבאנר לבין כמות המבקרים אשר בפועל מבצעים את הפעולה הרצויה על ידי המפרסמים.

1.1.10. **"פלטפורמות"**: ייקראו בדוח זה גופים אינטרנטיים ובתוכם, מנועי החיפוש באינטרנט כדוגמת: Google, Microsoft Bing, Verizon Media Group, Ask; חברתיות כדוגמת Facebook, LinkedIn, Twitter; דפדפני אינטרנט כדוגמת Google Chrome, Opera, Firefox, Safari, Microsoft Edge ועוד.

1.1.11. **"פאבלישר"** או **"מפרסם"**: בתחום השיווק הדיגיטלי, פאבלישר הוא בעלים של תוכן דיגיטלי נגיש, כגון אתר אינטרנט או אפליקציה, בו ניתן להטמיע פרסומות שיוצגו

לצרכני התוכן שבבעלותו. בעל תוכן יכול להתאים אצל הפאבלישר את החשיפה לקהל היעד הרצוי לו.

1.1.12. **"בורסת פרסום" (ad exchange)**: היא פלטפורמה טכנולוגית לסחר בפרסום מקוון בין ספקי תוכן המוכרים הזדמנויות חשיפה של פרסומות, לבין מפרסמים הקונים את הזדמנויות החשיפה. בורסות הפרסום מחליפות את השיטה המסורתית של משא ומתן בין בני אדם בתהליכים אוטומטיים שבמרכזם תהליכי מכרז (בידינג) המתרחשים בזמן אמת. הפרסומות מוגשות למשתמש בהתאם לפרמטרים שנקבעים על ידי הצדדים בנוגע למחיר ולקהל היעד. על פי רוב מנהלים הצדדים את פעילותם בבורסות הפרסום באמצעות פלטפורמות היצע (SSP) ופלטפורמות ביקוש (DSP).

1.1.13. **"אופטימיזציה"**: מציאת פתרון מיטבי מבין אוסף פתרונות אפשריים לבעיה נתונה.

1.1.14. **"קמפיין"**: מסע פרסום, בפלטפורמה כלשהי היכול לכלול: מודעות (לרבות מודעות מסוג באנרים), דפי נחיתה וכו', והמכוון לשוק מקומי ו/או גלובלי ומנוהל על פי תקציב יומי, חודשי או לפי תוצאה.

1.1.15. **"רשתות חברתיות"**: רשת חברתית מקוונת היא פלטפורמה או אתר אינטרנט המתמקד בבנייה של קשרים חברתיים בין אנשים. באמצעות הרשתות החברתיות יכול כל אדם לגלות מי החברים של חבריו, לקרוא את הפרופיל שלהם וליצור איתם קשר, לדוגמה: Facebook.

1.1.16. **"אוטומציה"** (בשוק הפרסום המקוון): מערכת אוטומטית המחברת באופן אוטומטי, תהליכים וגורמים בתהליך השיווק והפרסום באמצעות מחשב.

1.1.17. **"מוניטיזציה"** (במדיה הדיגיטלית): מוניטיזציה במדיה הדיגיטלית היא ניצול פעילותם של נכסים דיגיטליים כמו אתר אינטרנט, אפליקציה, משחק וכיוצא באלה כדי להפיק הכנסה כספית. הצורות השכיחות ביותר של מוניטיזציה במדיה הדיגיטלית הן פרסום המזכה את מפעילי האתר או היישום בתשלום מן המפרסמים, וגביית תשלום תמורת תוכן או שירותים.

1.1.18. **"טראפיק (Traffic)"**: תנועת הגולשים הנכנסת לאתר מסוים. טראפיק גבוה פירושו מספר רב של מבקרים, ולהיפך.

1.1.19. **"אלגוריתמים"** (במחשבים ותוכנה): אלגוריתם הוא דרך שיטתית וחד-משמעית לביצוע של משימה מסוימת, במספר סופי של צעדים.

1.1.20. **"כריית מידע"**: היא הפעלת אלגוריתם או תכנית מחשב לצורך גילוי מידע הטמון בבסיסי נתונים קיימים, והסקת מסקנות מהצלבתו. גילוי מידע בבסיסי נתונים הוא תהליך שנועד לחקור ולנתח כמות גדולה של מידע באמצעים אוטומטיים ככל שניתן כדי לגלות דפוסים תקפים חדשים, ומידע חבוי.

1.1.21. **"Utility Tools"** - **כלי עזר** : תוכנות אלו נועדו לסייע בניתוח, קבלת שרותים נוספים (כגון מוסיקה ווידאו), קביעת תצורה, אופטימיזציה של תהליכים או תחזוקה של מחשבים, מכשירים אלקטרוניים, וכלי תוכנה, וכל פעולת שירות בתוכנות. תוכנות המשמשות לביצוע משימות ישירות המביאות תועלת למשתמשים רגילים בשונה מאפליקציות.

1.1.22. **"CPC"** - **Cost Per Click** (תשלום עבור קליק) : שיטת תשלום עבור פרסום באינטרנט. במסגרת שיטה זו מתבצע התשלום עבור הקלקה (של גולש) על פרסומת.

1.1.23. **"CPA"** - **Cost Per Action** (תשלום עבור פעולה) : שיטת תשלום עבור פרסום באינטרנט. במסגרת שיטה זו מתבצע התשלום עבור ביצוע פעולה שנקבעה מראש באינטרנט כמו למשל רישום או רכישה.

1.1.24. **"CPM"** - **Cost Per Mille** (תשלום עבור אלף חשיפות) : שיטת תשלום עבור פרסום באינטרנט. במסגרת שיטה זו מתבצע התשלום עבור כמות של אלף חשיפות (של תוכן או מודעה).

1.1.25. **"RPM"** - **Revenues Per Mille** (תשלום עבור אלף חיפושים) : שיטת תשלום עבור פרסום באינטרנט. במסגרת שיטה זו מתבצע התשלום עבור כמות של אלף חיפושים.

1.1.26. **"מחשוב ענן"** (באנגלית: **Cloud computing**) : שירותי מחשוב הניתנים למשתמש באמצעות מחשב מרוחק, אליו מתחבר המשתמש דרך רשת האינטרנט או באמצעות קו תקשורת ייעודי. בשיטה זו נמצאים הנתונים והלוגיקה העסקית של מערכות המחשוב בשרתים (שרתי ענן) ובמרכזי מחשבים והם מופעלים מיחידות קצה מרוחקות. כתוצאה מכך אין המשתמשים צריכים לרכוש ולנהל משאבי ומערכות מחשוב ובמקום זאת שוכרים אותה כשירות מספקים שמעמידים כוח מחשוב שהגישה אליו תהיה מרחוק דרך האינטרנט.

1.1.27. **"קריאות לשרתים"** : הינה פעולה בה מערכת מחשב אחת (הקורא) פונה אל מערכת מחשב אחרת (השרת) באמצעות תקשורת מחשבים. ישנה מגבלה טכנולוגית לכמות הקריאות, הנכנסות, בהן יכול לטפל מחשב בו זמנית.

1.1.28. **"חוק ניירות ערך"** : חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.

1.2 כללי

החברה התאגדה ביום 24 ביולי 1978. ביום 6 ביוני 2020, שינתה החברה את שמה מאלגומייזר בע"מ לשמה הנוכחי- גיקס אינטרנט בע"מ.

ביום 18 ביולי 2017 הושלמה עסקת רכישת גיקס מדיה בע"מ¹ (להלן: "גיקס מדיה"). ביום 19 בנובמבר 2018 הושלמה עסקת רכישת Viewbix בע"מ (להלן: "Viewbix"). ביום 13 באוקטובר 2021 הושלמה עסקת רכישת 70% ממניות חברת קורטקס קבוצת מדיה בע"מ (להלן: "קורטקס") וביום 23 בינואר 2023 נרכשו 10% נוספים ממניות חברת קורטקס כך שגיקס מדיה מחזיקה ב-80% ממניות חברת קורטקס. ביום 19 בספטמבר 2022 הושלם מיזוג משולש הופכי (להלן: "רה ארגון") לפיו גיקס מדיה הפכה לחברה בת בבעלות מלאה של Viewbix Inc, שהינה חברה בורסאית בבורסת QTCQB המחזיקה בחברת Viewbix; החברה, גיקס מדיה, Viewbix ו- קורטקס יחד תקראנה לעיל ולהלן "הקבוצה". ראה תרשים אחזקות כמפורט בסעיף 1.4 להלן.

למיטב ידיעת החברה, למועד פרסום הדוח, מדיגוס בע"מ (להלן: "מדיגוס"), המחזיקה בכ- 45.75% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (ובדילול מלא כ- 48.11%), הינה בעלת השליטה בחברה (להלן: "בעלת השליטה").

החל ממועד רכישת קורטקס, הקבוצה פועלת בשני תחומי פעילות כמפורט להלן, המדווחים כמגזרים בדוחות הכספיים של החברה.

1.3 תחום הפעילות

נכון למועד פרסום הדוח לקבוצה שני תחומי פעילות:

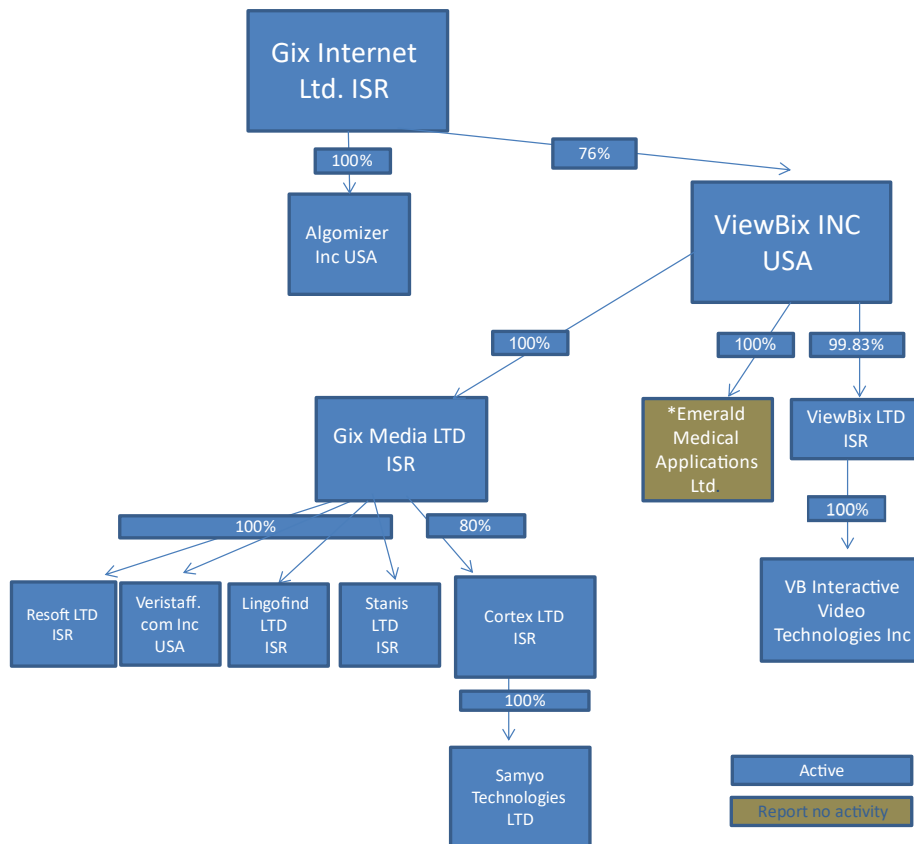
1. **תחום החיפוש** - במסגרת תחום זה מספקת הקבוצה שירותים למנועי החיפוש המובילים בעולם באמצעות פיתוח תוכנות, שיווקן והפצתן לגולשי אינטרנט; הפעילות בתחום החיפוש מבוצעת באמצעות חברת גיקס מדיה. לפרטים אודות תחום הפעילות ר' חלק א' בפרק זה להלן.

2. **תחום התוכן הדיגיטלי** – במסגרת תחום זה מספקת הקבוצה עריכה ושיווק של תוכן בשפות שונות ולקהלי יעד שונים, לצורך יצירת הכנסות מפרסום על גבי התוכן, על בסיס פלטפורמות שיווק ופרסום תוכן דיגיטליות; הפעילות בתחום התוכן הדיגיטלי מבוצעת באמצעות חברת קורטקס. לפרטים ר' חלק ב' בפרק זה להלן.

¹ נקראה לינקיורי בע"מ עד שינוי שמה ביום 6 ביוני 2021.

1.4. תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה

נכון למועד פרסום הדוח לחברה חברות בנות וחברות נכדות כמפורט בתרשים ההחזקות להלן:



*במהלך מאי 2018 ניתן צו פירוק לחברת Emerald Medical Application Ltd על ידי בית המשפט בת"א.

1.5. אופיו ותוצאותיו של שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים

1.5.1. לפרטים אודות השלמת עסקה לרכישה של 70% מהון המניות המונפק של קורטקס (להלן "עסקת קורטקס"), ראה ביאור 11 ג' לדוחות הכספיים וכן דוחות מיידיים של החברה מהימים 19 במאי 2021, 31 באוגוסט 2021 ו- 14 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-087198, 2021-01-141516 ו- 2021-01-155775, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה. בחודש ינואר 2023 רכשה גיקס מדיה 10% נוספים ממניות חברת קורטקס לפי שווי של כ- 27 מיליון דולר, כך שהגיעה לאחזקה של 80% ממניות חברת קורטקס, בהתאם לעסקת קורטקס. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-010887).

1.5.2. לפרטים אודות השלמת עסקת הרה ארגון בין חברות הבנות של החברה, גיקס מדיה ו-

Viewbix Inc, ראה ביאור 11ד' לדוחות הכספיים וכן דיווחים מיידיים של החברה מהימים 6 בדצמבר 2021, 16 ביוני 2022 ו- 14 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-176553, 2022-01-073390 ו-2021-01-119428) הנכללים בדוח זה על דרך הפניה.

1.6. רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל

למעט כמפורט בסעיף 1.5 לעיל, החברה לא הייתה מעורבת בהליכי רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל, אשר להם השפעה על פעילותה של החברה בשנת הדוח.

2. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן יפורטו השקעות בהון החברה וכן עסקאות מהותיות על-ידי בעלי עניין במניות החברה מחוץ לבורסה, אשר בוצעו בשנתיים שקדמו למועד פרסום דוח זה:

תאריך השינוי	הפעולה	הפניה לדוח המייד, אשר נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
22.2.2022	הקצאת 177,032 מניות החברה למנכ"ל	ראו דוח הצעה פרטית מתוקן מיום 6.2.2022, דוח משלים מיום 17.2.2022 ומיום 22.2.2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-015721, 2022-01-019570 ו-2022-01-021559)
14.2.2022	מדיגוס רכשה כמות של 500,000 מניות החברה בעסקה מחוץ לבורסה	דוח מייד על שינוי באחזקות מיום 27.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-023743)
24.2.2022	מדיגוס רכשה כמות של 588,426 מניות החברה בעסקה מחוץ לבורסה	דוח מייד על שינוי באחזקות מיום 27.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-02375)
27.2.2022	מדיגוס רכשה כמות של 230,000 מניות החברה בעסקה מחוץ לבורסה	דוח מייד על שינוי באחזקות מיום 27.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-023755)
20.6.2022	הקצאת 3,450,800 מניות החברה ו- 3,450,800 כתבי אופציה (סדרה 4), על פי דוח הצעת מדף בדרך של זכויות מיום 23.5.2022	ר' דוח הצעת מדף בדרך של זכויות מיום 23.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062845), וכן דוח מייד בדבר תוצאות הנפקה מיום 20.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-076009).
20.6.2022	הקצאת 3,171,159 מניות החברה למדיגוס (וכמות זהה של כתבי אופציה (סדרה 4)) בהמשך	דוח מייד על שינוי באחזקות מיום 20.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-076129) ודוח מתקן מיום 12.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-088459).

	לדוח הצעת זכויות כאמור לעיל	
דוח מיידני על שינוי באחזקות מיום 11.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-087679) ודוח מתקן מיום 12.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-088462).	הקצאת 4,862 מניות החברה לאלי יורש (דירקטור) (וכמות זהה של כתבי אופציה (סדרה 4)) בהמשך לדוח הצעת זכויות כאמור לעיל	19.6.2022
ר' דוח הצעה פרטית מהותית (דוח מתקן) מיום 23.8.2022 (מס' אסמכתא 107353-01-2022). דוח מיידני על שינוי באחזקות מיום 18.9.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-096024).	הקצאת מניות החברה בדרך של הצעה פרטית מהותית למר עמיחי חדד (כמות של 332,459 מניות החברה) ולמר יורם באומן (כמות של 260,492 מניות החברה)	18.9.2022
ר' זימון אסיפה ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 26.10.2023 (מס' אסמכתא 119292-01-2023) וכן תוצאות אסיפה מיום 30.11.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-131112). דוח מיידני על שינוי באחזקות מיום 3.12.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-131679).	הקצאת 2,600,000 מניות החברה בדרך של הצעה מהותית חריגה למדיגוס	3.12.2023

3. חלוקת דיבידנדים

- 3.1. בתקופה של שנתיים שקדמו לדוח זה החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.
- 3.2. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה אין יתרת רווחים או עודפים הניתנים לחלוקה.
- 3.3. למועד הדוח לא קיימת מגבלה על חלוקת דיבידנדים על ידי החברה, למעט מכוח הדין.
- 3.4. נכון למועד הדוח, לא אימץ דירקטוריון החברה מדיניות באשר לחלוקת דיבידנדים.

קורטקס חילקה דיבידנדים בסך של 770 אלפי דולר בשנת 2023.

חלק ב' - מידע אחר

4. מידע כספי לגבי תוצאות הפעילות המאוחדות של הקבוצה

להלן מידע ונתונים כספיים מאוחדים של הקבוצה בשנים 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח).

סה"כ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	התאמות למאוחד		תחום התוכן הדיגיטלי		תחום החיפוש			
	2022	2023	2022	2023	2022	2023		
321,345	293,753	-	-	245,692	218,226	75,653	75,527	הכנסות
276,159	259,946	(1)	-	212,733	199,272	63,427	60,674	עלות המכר
15,443	14,037	4,757	3,477	4,320	5,018	6,366	5,542	הוצאות מחקר ופיתוח
10,108	14,570	1,863	4,287	6,103	8,638	2,142	1,646	הוצאות מכירה ושיווק
11,417	12,980	6,618	8,025	2,122	2,494	2,677	2,461	הוצאות הנהלה וכלליות
2,504	-	2,504	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
5,714	(7,780)	(15,741)	(15,788)	20,414	2,804	1,041	5,204	רווח (הפסד) תפעולי
(4,713)	(5,922)	(4,660)	(3,764)	(70)	(1,863)	17	(295)	הכנסות (הוצאות) מימון נטו,
1,001	(13,702)	(20,401)	(19,552)	20,344	941	1,058	4,909	רווח (הפסד) לפני מיסים
1,083	99	(450)	(860)	2,438	151	(905)	808	הוצאות (הכנסות) מיסים
(82)	(13,801)	(19,951)	(18,692)	17,906	790	1,963	4,101	סה"כ רווח (הפסד) נקי

לפרטים נוספים אודות הנתונים הכספיים בטבלה לעיל, ר' דוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

5. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות הקבוצה

להלן תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות העיקריות בסביבה המאקרו כלכלית של הקבוצה להלן, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הקבוצה:

5.1. מיתון ואי ודאות כלכלית

נכון למועד הדוח, למיתון ולאי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי, עשויה להיות השפעה זו כיוונית על עסקי הקבוצה. מחד, ניסיון העבר מלמד כי בעתות מיתון ישנה הסטה של תקציבי פרסום אל עבר עולם האינטרנט, שהינו בחלק מהמקרים זול, יעיל ואפקטיבי יותר מאשר אפיקי פרסום באמצעי פרסום מסורתיים. מאידך, בזמני מיתון, ישנו קיטון כללי בהוצאות של תאגידים לרבות הוצאות פרסום. במצב כזה עלול להצטמצם גודל שוק הפרסום הדיגיטלי.

לניתוח השפעת גורם זה על הקבוצה ר' סעיף 36 להלן בדבר גורמי הסיכון של הקבוצה.

5.2. תנודות שערי מטבע חוץ והשפעתן על רווחיות הקבוצה

כל הכנסות הקבוצה הינן דולריות. חלק משמעותי מהוצאות הקבוצה ובפרט בקשר עם שוכר עובדים, הינו בש"ח. לפיכך, קיימת חשיפה לתנודות בשערי חליפין. תנודות אלו עשויות להשפיע על רווחיות הקבוצה, ובשנת הדיווח, אף השפיעו על רווחיותה כמתואר בהסברים לדוחות הכספיים המצורפים לדוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

לניתוח השפעת גורם זה על הקבוצה ר' סעיף 36 להלן בדבר גורמי הסיכון של הקבוצה.

5.3. עדכון בדבר השפעת עליית הריבית על תוצאות פעילות הקבוצה

החל מתחילת שנת 2022 חלה עליה בשיעורי הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובאר"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל והיא עלתה במספר פעימות משיעור אפסי (שבו שררה במשך כ-7 שנים) לרמתה הנוכחית העומדת על 4.5%. על פי תחזיות בנק ישראל, שיעורי האינפלציה הצפויים לשנים 2024 ו-2025 הינם כ-2.4% ו-2.0%, בהתאמה². בחודש ינואר 2024 החליט בנק ישראל על הורדת שיעור הריבית ל-4.5% הפחתת הריבית הראשונה מאז משבר הקורונה בשנת 2020 ובחודש פברואר 2024 החליט בנק ישראל להותיר את שיעור הריבית ללא שינוי. זאת, לאחר שבחודש ינואר 2024 הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית Moody's על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A-1 ל-A-2 עם תחזית שלילית, אשר עלול לגרום לעליה בשיעורי הריבית, להקשות על יכולת תאגידים לגייס כספים, ולהשפיע לרעה על תנאי הגיוסים כאמור.

על פי התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר מחודש ינואר 2024, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2% בכל אחת מהשנים 2023 – 2024 ושיעור האינפלציה במהלך שנת 2024, צפוי לעמוד על 2.4% ואילו במהלך שנת 2025 הוא צפוי לעמוד על 2%. ברבעון הרביעי צפויה לעמוד על 4.0%/3.75%.

כאמור בביאור 18 לדוחות הכספיים, לקבוצה יש הלוואות הנושאות ריבית הצמודה לריבית ה-LIBOR ו ה-SOFR³.

² על פי נתוני בנק ישראל:

<https://boi.org.il/publications/pressreleases/b01-01-24/>

³ SOFR (Secured Overnight Financing Rate Data) הינה ריבית יומית מובטחת כפי שתיקבע בהתאם לבנק הפדרלי בניו יורק החל מחודש יוני 2023 ריבית ה-SOFR מחליפה את ריבית ה-LIBOR. א-12

שינויים בשיעור הריבית משפיעים על רווחיות הקבוצה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה. בשנת 2023, הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו לסך של כ- 3,380 אלפי ש"ח בגין הלוואות אלו.

בהתאם להיקף החוב של הקבוצה נכון ליום 31.12.2023, כל עליה של 1% בריבית ה-SOFR צפויה לגרום לגידול בהוצאות המימון של הקבוצה בהיקף של 328 אלפי ש"ח לשנה.

5.4. מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפת טרור רצחנית על מדינת ישראל, אשר הובילה לפתיחתה של מלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה"). בעקבות תחילת המלחמה התגברו פעולות האיבה גם בין ישראל לבין חיזבאללה, ארגון טרור השוכן בלבנון אשר עלולות להסלים בעתיד לסכסוך איזורי גדול יותר. בעקבות המלחמה צומצמה הפעילות העסקית בישראל, פונו תושבים מגבולות הצפון והדרום של מדינת ישראל והוכרז על גיוס המוני של מילואים אשר גרם להפחתה בזמינות כוח העבודה.

פעילות הקבוצה אינה מושפעת ישירות מהמלחמה, שכן לקוחותיה הם בעיקר מארה"ב או אירופה, שווקים שלא הושפעו מהמלחמה. לפרטים נוספים אודות השפעת המלחמה על פעילות החברה ר' סעיף 1.6.3 לדוח הדירקטוריון.

5.5. מגמת התמקדות בחוויות המשתמש

במהלך השנים האחרונות עובר ענף הפרסום העולמי שינויים רבים, הנגזרים ברובם משינוי תרבותי של מעבר מפרסום בשטחי פרסום מסורתיים כגון: עיתונות מודפסת, טלוויזיה ורדיו, לאפיקי פרסום כגון מנועי החיפוש באינטרנט והעולם הדיגיטלי המתפתח.

סביבת הבידור והמדיה כיום מאופיינת ביותר הפצה ישירה למשתמשים וכן באפשרויות בחירה רבות יותר לצד שליטה גבוהה יותר של הצרכנים. שימוש בטכנולוגיות חדשניות נעשה מתוך רצון להלהיב את המשתמשים ולספק חווית משתמש עילאית.

יש לציין כי בשנים האחרונות חלה האטה בשיעורי הצמיחה בפרסום הדיגיטלי. האטה זו משקפת לחצים על מודלים עסקיים הנסמכים על הכנסות מפרסום שמונעים מהעדפת חוויות משתמש ללא פרסומות, הצרכנים ואכזבת המפרסמים מיכולות המדידה הנוכחיות של אפקטיביות הפרסום במדיה הדיגיטלית. עם זאת, מפרסמים עדיין מוכנים להשקיע בפרסום דיגיטלי, והצמיחה בהוצאות על פרסום נובעת ברובה הגדול ממנו.

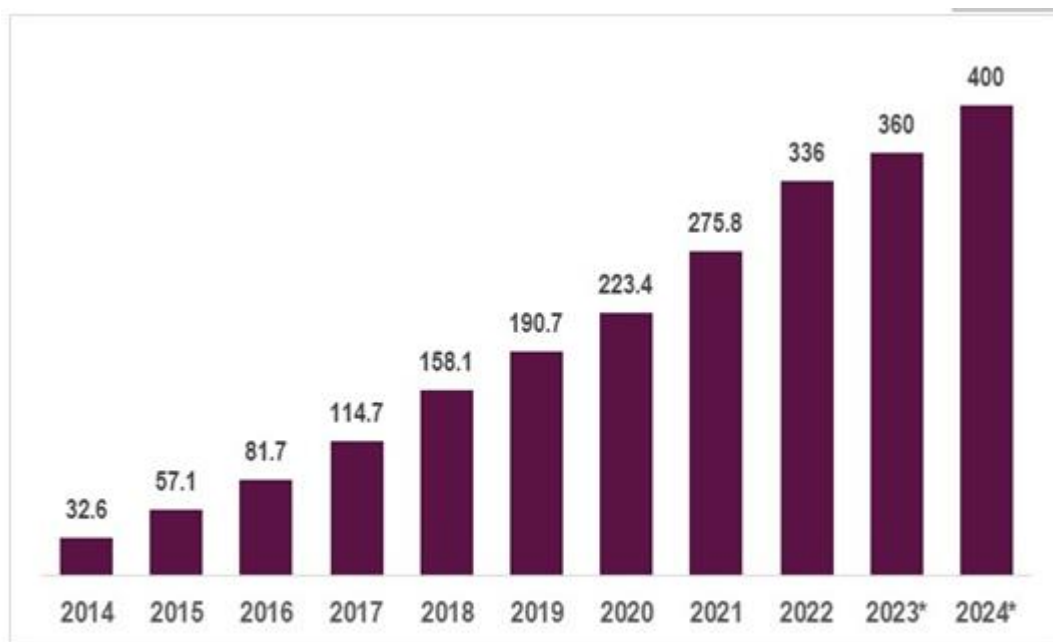
5.6. רגולציה

לפרטים ר' סעיף 7.2 להלן.

5.7. שוק הפרסום הדיגיטלי במובייל

הכוח העיקרי המניע את צמיחת הפרסום הדיגיטלי לאורך שנות התחזית הוא הפרסום במובייל, ובפרט בווידיאו באינטרנט הנייד שצמח במהירות בשנים האחרונות. להערכת חברת המחקר Statista רשמו ההוצאות על פרסום במובייל ברחבי העולם בשנת 2023 שיא חדש של כ-360 מיליארד דולר, גידול של כ-7.1% בהשוואה לשנת 2022, והן צפויות להמשיך ולתפוח עד לכ-400 מיליארד דולר בשנת 2024.

להלן התפתחות הוצאות הפרסום במובייל ברחבי העולם (מיליארדי דולר):

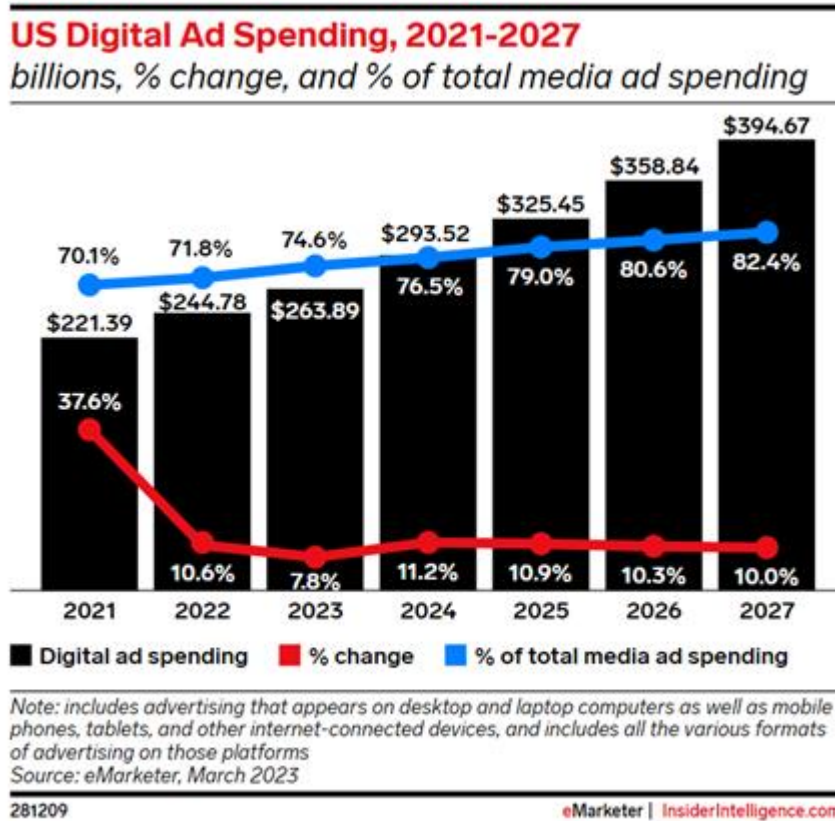


* אומדן

מקור: Statista פברואר 2024

מקור: Business-standard, דצמבר 2022

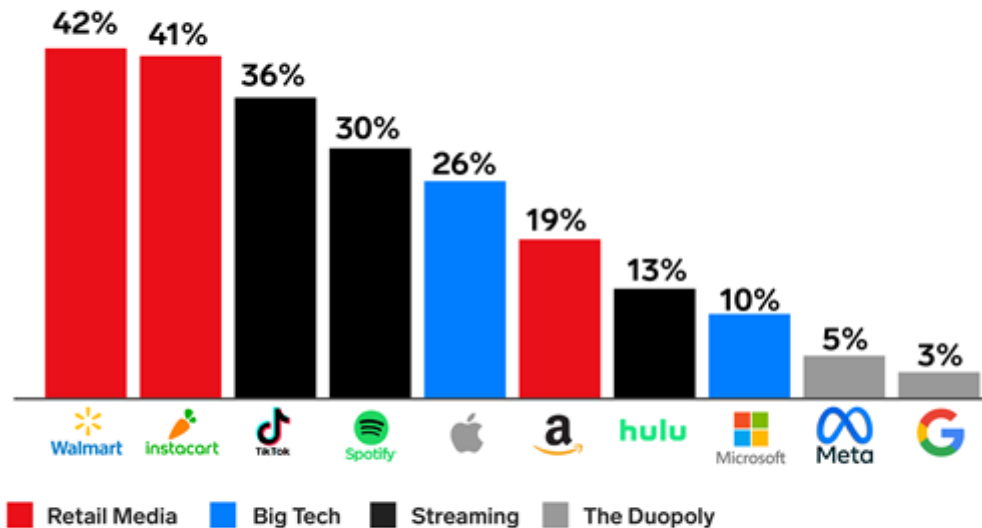
שוק הפרסום הדיגיטלי בארה"ב נאמד בשנת 2023 בכ-264 מיליארד דולר וצפוי לצמוח לכ-395 מיליארד דולר בשנת 2027.



מקור: eMarketer, מרץ 2023

לאחר שנים בהם שלטו גוגל ומטא (לשעבר פייסבוק) בשוק הפרסום הדיגיטלי העולמי עם נתח שוק של למעלה מ-50%, החל משנת 2022 חל שינוי בנתח השוק המשותף שלהן בארה"ב והוא ירד את מתחת ל-50%. ההצטמקות בארה"ב מסמנת מגמה של 5 שנים של צמצום חלקן היחסי של גוגל ומטא, משיא של 54.7% בשנת 2017 עד לשנת 2024 בה הציפייה היא שנתח השוק שלהן ירד ל-43.9%. הירידה היא תוצאה של פעילות מוגברת של חברות טכנולוגיה ענקיות אחרות, כגון אמזון, טיקטוק, מיקרוסופט ואפל. לפי הנתונים, היקף הפרסום במדיום דיגיטלי אומנם לא צפוי לרדת, וההכנסות של השתיים צפויות לצמוח בשיעור של 3%-5% בהתאמה, אבל המתחרות עתידות לרשום שיעורי צמיחה דו-ספרתיים. כך למשל, עפ"י הערכת חברת eMarketer, החברה הכי צומחת ב-2023 מהכנסות מפרסום צפויה להיות וולמארט עם 42%. אינסטה קארט (חברה אמריקאית שהתפרסמה כמספקת שירותי משלוחי מזון דרך האינטרנט) עם 41%, טיקטוק עם 36% מאחוריהן ובשני המקומות האחרונים מטא עם 5% וגוגל עם 3%.

US Digital Ad Revenue Growth, by Company, 2023
% change



Note: includes advertising that appears on desktop and laptop computers as well as mobile phones, tablets, and other internet-connected devices, and includes all the various formats of advertising on those platforms; net ad revenues after companies pay traffic acquisition costs (TAC) to partner sites; Google includes YouTube advertising revenues; Meta includes Facebook and Instagram advertising revenues; excludes revenues reported under Meta's "Facebook Reality Labs" segment; Microsoft data from 2016 forward includes LinkedIn ad revenues
Source: eMarketer, Oct 2022

i279179

eMarketer | InsiderIntelligence.com

מקור: emarketer, דצמבר 2022.

נתונים נוספים:

- ברחבי העולם קיימים מעל 1.94 מיליארד אתרי אינטרנט⁴.
- נכון לדצמבר 2022, היו כ-5.5 מיליארד משתמשים באינטרנט ברחבי העולם⁵.
- תקציבי הפרסום באינטרנט, בעולם, עמדו בשנת 2022 על סך של כ-602 מיליארד דולר ארה"ב ומספר זה צפוי לגדול בשנת 2023 עד לכ-681 מיליארד דולר ארה"ב בשנה⁶.

עם הגידול בהיקפי תקציבי הפרסום, עולה המודעות בקרב עסקים, ובעלי תוכן להשתמש בכלים טכנולוגיים מתקדמים אשר יעזרו להם לנהל את המערך השיווקי והתכני שלהם במרחב הדיגיטלי, בצורה נכונה ויעילה.

הערכות והנתונים המפורטים בסעיף 5 לעיל בדבר הגורמים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על הסביבה הכללית בה פועלת הקבוצה כוללים, בין היתר, תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים

⁴ מקור: <https://www.internetlivestats.com/total-number-of-websites/>

⁵ מקור: <https://www.internetworldstats.com/emarketing.htm>

⁶ מקור: <https://www.statista.com/topics/7666/internet-advertising-worldwide/#topicOverview>

פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהעריכה החברה, וזאת בין היתר כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

חלק ג' – מיזע כללי על תחומי הפעילות

6. כללי

נכון למועד פרסום הדוח והחל ממועד רכישת קורטקס, הקבוצה פועלת בשני תחומי פעילות המדווחים כמגזרים בדוחות הכספיים, כמפורט להלן:

תחום החיפוש - במסגרת תחום זה מספקת הקבוצה שירותים למנועי החיפוש המובילים בעולם באמצעות פיתוח תוכנות, שיווקן והפצתם לגולשי אינטרנט; הפעילות בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת גיקס מדיה. לפרטים אודות תחום הפעילות ר' **חלק (א) להלן**.

תחום התוכן הדיגיטלי – במסגרת תחום זה מספקת הקבוצה עריכה ושיווק של תוכן בשפות שונות ולקהלי יעד שונים, לצורך יצירת הכנסות מפרסום על גבי התוכן, על בסיס פלטפורמות שיווק ופרסום תוכן דיגיטליות; הפעילות בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת קורטקס. לפרטים ר' **חלק (ב) להלן**.

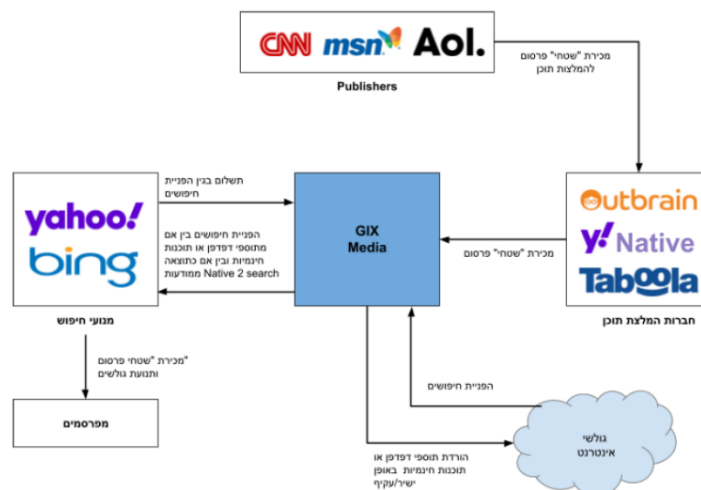
להלן יובא תיאור המשותף לשני תחומי הפעילות של החברה

7. מיזע כללי על תחום הפעילות

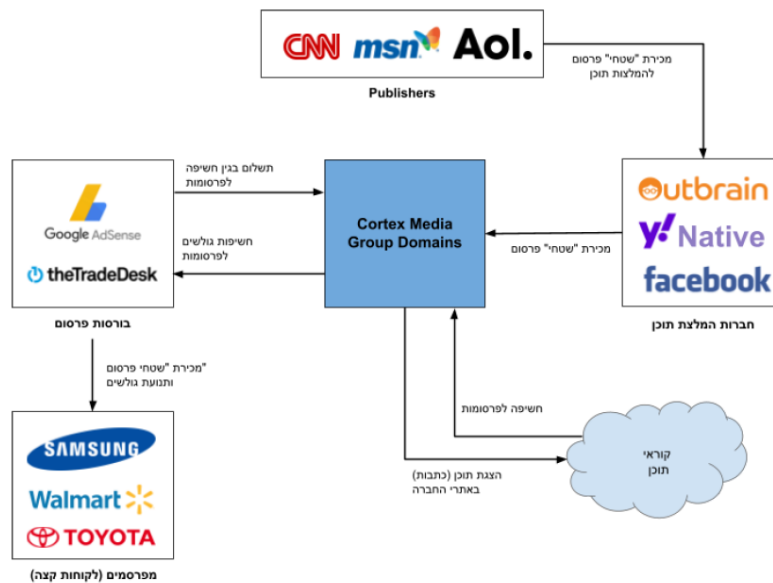
7.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

7.1.1 להלן תרשים ודוגמה הממחישים את פעילות הקבוצה והשחקנים העיקריים בה (ר' גם סעיף הגדרות):

7.1.1.1 תחום החיפוש:



7.1.1.2. תחום התוכן הדיגיטלי



7.1.2 תחום החיפוש –

7.1.2.1 לקוחות החברה הינם מנועי החיפוש (כדוגמת יאהו, בינג וכו') להם מספקת החברה שירותים. השירותים שניתנים למנועי החיפוש כאמור, הינם הפניית תנועת גולשים (Traffic), קרי חיפושים המבוצעים על ידי הגולשים, למנועי החיפוש. מנועי החיפוש בתורם מציגים מודעות של לקוחותיהם – שהינם מפרסמים שונים. בעבור חיפושים שהופנו על ידי החברה למנועי החיפוש, מבוצע תשלום על ידי מנועי החיפוש המהווה את הסכום שמנוע החיפוש מקבל מהמפרסמים פחות אחוז מסוים מההכנסה המיוחס למנוע החיפוש. היות ולקוחותיה של החברה הם מנועי החיפוש ולא המפרסמים במנועי החיפוש, החברה מכירה בהכנסה בסכום הכסף המתקבל ממנועי החיפוש (קרי הסכום ששולם על ידי המפרסם פחות חלק ההכנסה המיוחס למנוע החיפוש).

7.1.2.2 הפניית תנועת הגולשים על ידי החברה למנועי החיפוש מתאפשרת לאחר שגולשים מורידים תוספי דפדפנים, בדרך כלל מהחנויות של דפדפני הגלישה (לרוב דפדפני Google Chrome) וכן באמצעות הורדת תוכנות שולחן עבודה (Desktop) חינוכיות עבור מערכת ההפעלה של Apple (עבור מחשבי Mac) ועבור מערכת ההפעלה של Microsoft (עבור מחשבי PC). המשתמשים במוצרי החברה האמורים נותנים הרשאה לחברה להפנות את החיפושים אותם הם מבצעים, תוך כדי שימוש במוצרי החברה, אל מנועי החיפוש.

7.1.2.3 בנוסף, החברה מספקת שירות הפניית תנועת גולשים (Traffic) אל מנועי החיפוש ו/או אל פאבלישרים באמצעות הפניה של תנועת גולשים מזדמנים, שמקליקים על תכנים של החברה. תכנים אלו מוצגים על גבי שטחי פרסום שנרכשים על ידי החברה באמצעות פלטפורמות פרסום (כדוגמת Google, Yahoo!, Gemini, Taboola, Outbrain, Meta). כאשר הגולשים המזדמנים

מקליקים על תכנים אלו, מועבר על ידי החברה Traffic למנועי החיפוש ו/או אל הפאבלישרים המכיל מילות חיפוש הקשורות בתוכן הפרסום. לפרטים ר' סעיף 9.3 להלן.

7.1.3 תחום התוכן הדיגיטלי –

7.1.3.1 בתחום פעילות זה, הקבוצה עוסקת ביצירה עריכה ושיווק של תוכן בשפות שונות ולקהלי יעד שונים, לצורך יצירת הכנסות מפרסום על גבי התוכן והכל על בסיס פלטפורמות שיווק ופרסום תוכן דיגיטליות. הקבוצה, באמצעות קורטקס, פועלת כחברת תוכן דיגיטלית שמוציאה לאור תכנים שנכתבים ע"י כותבי תוכן שהקבוצה מעסיקה. התכנים מתפרסמים, על גבי שבעה (7) אתרי תוכן שונים בבעלותה, במגוון נושאים כגון: תרבות, היסטוריה, טיולים, בעלי חיים, פנאי ובידור, אוכל וכו' ("אתרי קורטקס"). החברה פיתחה יכולות המאפשרות את הפיכת התוכן המקורי המיוצר על ידיה למרכז רווח באמצעות פרסום התוכן באתרים בינלאומיים מובילים. הקוראים נחשפים למאמרים ומחליטים לקרוא אותם על ידי הקלקה על פרסומת, לאחריה הם מופנים אוטומטית לאתרי קורטקס בהם מצויים המאמרים.

7.1.3.2 הכלים הטכנולוגיים של החברה מאפשרים לשחקנים הפועלים בשוק הפרסום הדיגיטלי (מנועי חיפוש, בורסות פרסום, מפרסמים, בעלי תוכן ובעלי מותגים) להרוויח יותר מהקמפיינים הפרסומיים שלהם ולייצר רווחים נוספים מהאתרים שלהם הן בצד התוכן והן בצד הפרסום.

7.1.3.3 מפרסמים מציגים פרסומות בפלטפורמות השונות עבור לקוחות פוטנציאליים (גולשי אינטרנט וקוראים). כדי למקסם את האפקטיביות של הפרסומים מפתחת החברה מערכות וכלים פרסומיים ליצירה, ניהול התוכן, הפצת התכנים (הקמפיינים) ומדידת ביצועים בפלטפורמות השונות, המציגות את התוכן.

7.1.3.4 כיום הפרסום באינטרנט נמצא בעליה מתמדת ונגיש לכל גורם המעוניין לפרסם. קצב הפיתוח עבור כלי הפרסום הולך וגדל עם השנים, כמו גם כמות כלי הפרסום. מספר הגולשים אשר נמצא בעליה מתמדת ומספר הפלטפורמות אשר הולכות וגדלות ומקיפות תחומים נוספים מעבר לתחום המחשבים האישיים והניידים (דסקטופים), כמו מכשירים סלולריים ובעתיד גם מכשירים נוספים כדוגמת כלי רכב, טלוויזיות חכמות, עוזרים אישיים ועוד. נראה כי פוטנציאל התוכן הדיגיטלי רק הולך וגובר והופך לחלק מהותי יותר במערך שיווק ופרסום של חברות.

7.1.4 לפרטים אודות מוצריה העיקריים של החברה, בהתאם למודל העסקי כמפורט להלן, בתחום החיפוש - ר' סעיף 9 להלן ובתחום התוכן הדיגיטלי – ר' סעיף 17 להלן.

7.1.5 ניתן לחלק את המודל העסקי של הקבוצה לשני סוגים (ישיר ועקיף):

7.1.5.1 באופן ישיר:

7.1.5.1.1 תחום החיפוש –

(1) הפניית חיפושים המבוצעים על ידי גולשים המשתמשים במוצרים המפותחים על ידי החברה (בין אם תוספי דפדפן או אפליקציות) המופצים לגולשים ישירות על ידי החברה.

החיפוש שנוצרים על ידי הגולשים תוך כדי שימוש במוצרים אלו מופנים אל מנועי החיפוש, כך שלמעשה המשתמשים אשר מבצעים את החיפוש הם משתמשים המיוחסים אצל מנועי החיפוש ככאלה שהופנו על ידי הקבוצה.

(2) הפניית תנועת גולשים (Traffic) אל מנועי חיפוש ו/או אל הפאבלישרים באמצעות רכישת שטחי פרסום באתרים מובילים בעולם (Publishers) באמצעות פלטפורמות פרסום כדוגמת: Outbrain, Taboola, Meta, Goolge, כך שתנועת המשתמשים אשר החברה מפנה ללקוחותיה נוצרת על ידי גולשים מזדמנים באתרים בהם מוצגת הפרסומת. לפרטים נוספים אודות מוצר החברה Native to Search ר' סעיף 9.3 להלן.

7.1.5.1.2. הכנסות הקבוצה במסלול זה (המיוחסות למגזר החיפוש) היוו כ- 20% ו- 7% מסך הכנסות החברה בין השנים 2022 ו- 2023, בהתאמה.

7.1.5.1.3. תחום התוכן הדיגיטלי – מערכת תוכנה מבוססת בינה מלאכותית שפיתחה החברה, המחברת בין תנועת הגולשים (Traffic) לבין מפרסמים (לקוחות הקצה של קורטקס) שמפרסמים באתרי קורטקס, באמצעות פרסום מקוון, אלגוריתמי ומותאם אישית. נכון למועד דוח זה, כל הכנסות החברה מתחום התוכן הדיגיטלי הינן במסלול הישיר. לפרטים נוספים אודות מוצרי תחום התוכן הדיגיטלי ר' סעיף 17 להלן.

7.1.5.2. באופן עקיף (רלוונטי לתחום החיפוש בלבד):

במסלול זה הפניית החיפוש מתבצעת באמצעות שיתופי פעולה אסטרטגיים, באופן שהחברה מתקשרת עם שותפים אסטרטגיים, בעלי אפליקציות דומות לאלו של החברה (תוספי דפדפן, אפליקציות ותוכנות חינמיות), תוך כדי שהחברה מאפשרת לשותפים אסטרטגיים אלו שימוש בכליה הטכנולוגיים וקשריה העסקיים עם מנועי החיפוש על מנת להפנות חיפוש ללקוחותיה מנועי החיפוש. במסלול זה חולקת החברה את הכנסותיה ממנועי החיפוש עם השותפים האסטרטגיים.

הכנסות החברה במסלול זה, שנבעו כולן מתחום החיפוש, היוו כ- 80% ו- 93% מסך הכנסות הקבוצה בין השנים 2022 ו- 2023, בהתאמה.

לאור אופי הפעילות במודל העקיף ובפרט, חלוקת ההכנסות עם השותפים האסטרטגיים כאמור לעיל, הרווחיות הגולמית במסלול זה הינה נמוכה יותר מהמסלול העקיף.

7.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

פעילות הקבוצה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני מדינות אחרות בהן היא פועלת. הפעילות כפופה הן לרגולציה ספציפית והן לדינים הכלליים המתייחסים להגנת הפרטיות, מאגרי מידע, זכויות יוצרים, קניין רוחני, לשון הרע, חופש הביטוי ודיני העונשין ולדין הכללי המתייחס למסחר באינטרנט. פעילות הקבוצה בכל הנוגע בפיתוח הטכנולוגיות, יצירת התוכן כפופה לדיני הקניין הרוחני וזכויות יוצרים, בין היתר בשל שימוש במאגרי מידע פומביים הכוללים מדיה בה הקבוצה משתמשת בתוכן הדיגיטלי המפורסם על ידה. בעת האחרונה ניכרת מגמה של הרחבת

הרגולציה החלה על תחום האינטרנט בין היתר בפסיקה ובחקיקה הנוגעים לשמירה על פרטיות גולשים, מגבלות על פרסום מותאם (מטורגט), פרסום לקטינים, דיוור אלקטרוני וכן מגבלות נוספות העשויות להשפיע באופן עקיף יותר על תחום הפעילות.

בנוסף, מאחר שהיקף מהותי של פעולות הפרסום של הקבוצה מתבצע באמצעות שירותים של פלטפורמות כגון: ⁷Meta, Google, Verizon Media Group, Twitter, ואחרות, על הקבוצה לעמוד בדרישות ובתנאים המוכתבים על ידי חברות אלו המשתנים מעת לעת. פלטפורמות אלו גם הן מקשיחות ומרחיבות את ההגנה שהם מעניקים לפרטיות הגולשים. ר' פירוט להלן.

7.2.1.1. בשנים האחרונות ניכרת בפסיקה ובחקיקה מגמה של הקשחת והרחבת הרגולציה ביחס לשמירה על פרטיות המשתמשים באינטרנט, אשר עשויה להשפיע בעקיפין על פעילות הקבוצה. שינוי בסביבה הרגולטורית בארץ ובעולם, לרבות הוספת דרישות רגולטוריות עתידיות, עלולות להשפיע על אפיון השירותים והמוצרים המוצעים על ידי הקבוצה ועל תוצאותיה העסקיות.

7.2.1.2. דיני הגנת הפרטיות ואבטחת מידע

ישראל

פעילותה של החברה כוללת איסוף מידע ממשתמשי הקצה של מוצרי החברה, לרבות מזהים מקוונים (כתובות פרטיות אינטרנט – IP) ומילות חיפוש. מזהים מקוונים כאמור, עשויים להיכלל בגדר "מידע" על פי חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ("חוק הגנת הפרטיות") ולהטיל על החברה חובות שונות מכוח חוק הגנת הפרטיות והתקנות שהותקנו מכוחו. עם זאת, כחלק מהליך הציות לדיני הגנת פרטיות גלובאלי אשר ערכה החברה, ובהתאם לעיקרון "צמצום המידע" (Data Minimization),⁸ החברה ביצעה שינויים והתאמות בפרקטיקות איסוף המידע בהן היא עושה שימוש, באופן שרכיב המידע אשר עשוי להוות "מידע" כהגדרתו בחוק הגנת הפרטיות (או "מידע אישי" תחת דיני הגנת פרטיות באירופה ובארה"ב), היינו – כתובת IP, עובר תהליכי התממה (אנונימיזציה) בעת איסופו, באופן שבמאגריה של החברה לא נשמרת כתובת ה-IP המלאה של משתמש הקצה אלא כתובת IP מקוצרת ו/או כתובת ה-IP מוחלפת במזהה אקראי שנוצר על ידי מערכות החברה והכל, באופן שאינו מאפשר לחברה לקשר באופן סביר בין משתמש הקצה ו/או המכשיר ו/או הדפדפן למזהה ה"חדש" השמור במערכות החברה. יובהר, כי פעולת ההתממה אינה הפיכה באמצעים מקובלים ואין לחברה דרך סבירה לשחזר את כתובת ה-IP המקורית. בהתאם לאמור לעיל, להערכת החברה, המידע הנשמר במערכותיה של החברה אינו מכיל "מידע" כהגדרתו בחוק הגנת הפרטיות, שכן כתובת ה-IP, שהינה הרכיב היחיד אשר עשוי לזהות נושא מידע, אינה נשמרת כמידע מזהה. בהתאם, החברה סבורה כי איסוף המידע במסגרת פעילותה של החברה אינו יוצר "מאגר מידע", כהגדרתו בחוק הגנת הפרטיות. יצוין כי הספקים בתחום התוכן הדיגיטלי, מנהלים מאגרי מידע מסוגים שונים, אשר לחברה אין גישה אליהם ואינם נמצאים בבעלותה. בורסות ופלטפורמות הפרסום משתמשים בשירותי התוכנה ובדוחות המופקים באמצעות החברה לשם הפקת מידע ושימוש בו לצרכיהם הייחודיים השונים.

⁷ לשעבר Facebook

⁸ ביום 25 במרץ 2021, הרשות להגנת הפרטיות פרסמה מסמך מדיניות בנושא צמצום מידע (טיוטה להערות הציבור).

בפעילות זו אין לחברה כל ממשק פיזי, בעלות או חזקה במאגרי המידע כאמור.

בשנים האחרונות ישנם מספר ניסיונות לתקן את חוק הגנת הפרטיות והתקנות מכוחו באופן שיכול להטיל חובות נוספות על החברה בכל הקשור לשמירה ועיבוד של מידע אישי, בין אם של משתמשי קצה ובין אם של עובדים. בין היתר, התיקונים הללו אמורים לחזק את כוחה של הרשות להגנת הפרטיות ולאפשר לה להטיל קנסות גבוהים יותר במקרה של הפרת הדין. מגמה נוספת שניתן לזהות הינה אקטיביות של הרשות להגנת הפרטיות בהפעלת סמכויותיה בכל הקשור לאירועי אבטחת מידע ופרסום נהלים, הנחיות וגילוי דעת. צעדים אלו עלולים להשפיע על הדרך בו החברה מעריכה את תחולת חוק הגנת הפרטיות על פעילותה ואת האמצעים שיידרשו ממנה על מנת לעמוד בו.

אירופה-

רגולציית ה- GDPR EU 2016/679 General Data Protection Regulation ("רגולציית ה-GDPR") החלה במדינות האיחוד האירופי, הינה רגולציה להגנת מידע שמתמקדת ב"מידע אישי" של יחידים המוגנים על ידה. התחולה הרחבה של רגולציית ה-GDPR גורמת שהוא משפיע על פעילות של חברות רבות בתחום הפעילות של הקבוצה. בין היתר, החברה אוספת מידע אישי של הלקוחות שלנו (או לקוחות של הלקוחות), שותפים, עובדים, לידים וצרכנים. רגולציית ה-GDPR דורשת כי איסוף המידע האישי ייעשה בצורה שקופה תוך יידוע נושאי המידע אודות הדרך שבה המידע שלהם נאסף ומועבד ומעניק להם זכויות שונות ביחס למידע (זכות למחיקה, זכות לגישה ולהתנגד לעבוד של המידע). בנוסף, כשאר רגולציית ה-GDPR חלה ישן חובות חוזיות שונות שיש ליישם ביחס להסכמים עם לקוחות וספקים של החברה, חובות דיווח במקרה של אירוע אבטחת מידע, הגבלה של תקופת הזמן בה המידע האישי נשמר וחובה להראות עמידה בהוראות הנ"ל באמצעות נהלים כתובים, סקרים והכשרות.

בנוסף, רגולציות נוספות (e-privacy) נוגעות לשימוש ב"עוגיות" וטכנולוגיות דומות, ואוסרות על הצבת עוגיות באתרים ללא הסכמה מפורשת של נושאי המידע, תוך הצגת דרישות ספציפיות בנושאי שקיפות ויכולת להסיר את ההסכמה. ישנם דיונים באיחוד האירופי הנוגעים להחלפת רגולציית ה-e-privacy ברגולציה חדשה שתתאים ל-GDPR. הרגולציה המוצעת עלולה להעלות את הרף הנדרש לשימוש ב"עוגיות", והקנסות בגין הפרתה עלולים להיות גבוהים ולהשפיע על השירותים, מהלך העסקים והרווחים של הקבוצה. נכון למועד כתיבת דוח זה, אין ביכולתנו לחזות את השפעת הרגולציה המוצעת, וחוקים עתידיים אחרים, על פעילותנו. הפרה של הרגולציות בתחום הגנת הפרטיות עשויה לגרור הטלת סנקציות כספיות משמעותיות של עד 20 מיליון אירו או 4% מהמחזור השנתי, יוצרת חשיפה להליכים משפטיים, וכן עלולה להביא להטלת סנקציות פליליות, בגין אי עמידה בתנאיה. רשויות הגנת הפרטיות האירופאיות מראות אקטיביות בהטלת קנסות וסנקציות בגין אי עמידה בהוראות הנ"ל.

להערכת הקבוצה, הקבוצה התאימה את מערכתיה הרלוונטיות לרגולציית ה-GDPR, ביניהם עריכת חוזים התואמים דרישות חוק זה, יידוע אינדודואלים על זכויותיהם, יצירת נהלים ותהליכים פנים ארגוניים, מינוי מנהל אבטחת מידע של החברה האחראי על תחום הגנת המידע בחברה, תהליך ניהול ודיווח על אירוע פריצת מידע, עדכון מסמכי העסקה, עדכון מדיניות

הפרטיות וכן מקפידה לבצע עדכונים, ככל שנדרש.

בנוסף, החלטות אחרונות של בית המשפט של האיחוד האירופי והנחיות מרשויות הגנת הפרטיות האירופית מגבילות את השימוש בטכנולוגיות מעקב באינטרנט שהקבוצה משתמשת בהן כדי להגן עליה, ולהגביל את השימוש בטכנולוגיות מעקב באינטרנט שהקבוצה משתמשת בהן כדי להגן מפני הונאות והתאמה אישית של הפרסום. כשלוך לעמוד בהנחיות אלו עשויות לגרום לעונשים כספיים כבדים, להגברה משמעותית של הוצאות או לנזק למוניטין הקבוצה.

בריטניה

Data Protection Act 2018 - חוק הגנת הפרטיות הבריטי המטמיע את דרישות ה-GDPR בחקיקה האנגלית, ואף מוסיף עליהן במקרים מסוימים. החוק תוקן בשנת 2019 לקראת יציאתה המתוכננת של אנגליה מהאיחוד האירופי, כך שהוא מקבע את דרישות ה-GDPR בחקיקה המדינתית ומחיל אותן גם לאחר יציאתה של אנגליה מהאיחוד האירופי תחת גרסה מקומית. חוק הגנת הפרטיות הבריטי חושף את הקבוצה לקנסות של עד 17.5 מיליון פאונד או עד 4% מהמחזור השנתי. בשל יציאתה של אנגליה מהאיחוד האירופי, הקבוצה חשופה גם לחוק הגנת הפרטיות הבריטי וגם ל-GDPR, אשר עלולים להיות מפורשים בצורה שונה על-ידי הרגולטורים והרשויות הרלוונטיות. חוקים אלו חלים על העברת מידע אישי בינינו לבין צדדים שלישיים, אך גם על העברת מידע אישי בין חברות הקבוצה.

גם ה-GDPR וגם חוק הגנת הפרטיות הבריטי מגבילים העברת מידע אישי מחוץ למדינות אירופה למדינות שאינן נחשבות כמספקות הגנות הולמות לזכויות של בעלי מידע אישי (לדוגמה, ישראל נחשבת כמדינה המספקת הגנה הולמת). ככל וישנה העברת מידע אישי לטריטוריה של מדינה שאינה נחשבת כמספקת הגנה הולמת לזכויות, יש להיכנס ללהסכם בשם Standard Contractual Clauses הקובע הגנות חוזיות לזכויות בעלי המידע האישי אותו מעבירים בין מדינות שונות.

בנוסף, באירופה ובבריטניה נכנסו לתוקף חוקים בשם Digital Markets Act ו-Digital Services Act, אשר מתמקדים בהגנה על המרחב הדיגיטלי ובהגנה על זכויות משתמשי קצה. נכון למועד זה, הקבוצה לא יכולה לחזות את השפעות חוקים אלו על פעילותה. אולם, ככל וחוקים אלו ישפיעו על הקבוצה, יתכנו שינויים בפעילות הקבוצה ובעלויות הנדרשות להפעלת עסקיה. ארה"ב

בארצות הברית ישנם חוקים שונים שחלים בנושאי הגנת הפרטיות. חוקים אלו כוללים, בין היתר, את חוקי הפרטיות של מדינת קליפורניה ותקנותיהם ה-California Consumer Privacy Act (CCPA), California Privacy Rights Act (CPRA) וחוקי מדינת קולורדו קונטיקט, וירג'יניה ויוטה. החוקים הללו מטילים חובות שונות מתחום הגנת הפרטיות גם על חברות שפועלות מחוץ לארצות הברית לרבות החובה ליידע צרכנים במדינות בהם החוקים חלים, על זכויותיהם בנוגע למידע האישי שלהם, לתת להם את הזכות לסרב למכירה של המידע האישי שלהם ולאפשר להם לסרב לעיבוד המידע שלהם, בין היתר בהקשר של פרסום מותאם. אמצעי האכיפה של ה-CCPA וה-CPRA, לדוגמה, נתונים בלעדית לתובע הכללי של קליפורניה,

שרשאי להטיל קנסות על כל הפרה, לצד דרישה לתיקון ההפרות.

כמו כן, החוקים בקליפורניה, כמו גם חוקים במדינות נוספות, מחייבים או צפויים לחייב בעתיד, חברות להודיע ולדווח על אירועי אבטחת מידע לרשויות ולצרכנים ואף מעניקים לצרכנים עילת תביעה אזרחית במקרים מסוימים הנובעים מהתרשלות של הארגון ביישום אמצעי אבטחה סבירים להגנה על המידע האישי. החוקים השונים אינם אחידים ברגולציה ובהגנה מפני אירועי אבטחת מידע ובצעדים הנדרשים מחברות במקרה של אירוע שכזה, מה שעלול לייקר ולסבך את ההתמודדות עם אירוע אבטחת מידע נרחב.

המגמה במדינות קליפורניה, קולרדו, קונטיקט, וירג'יניה ויוטה מעידה על מגמה הולכת וגוברת של חקיקת חוקים בנוגע להגנה על פרטיות בארה"ב כאשר בשנת 2024 מצופים להיכנס לתוקף חוקי הגנת פרטיות במדינות פלורידה, אורגון, טקסס, מונטנה ואחרות. חקיקה שכזו אמורה להטיל חבוינות שונות בנוגע להגנה על פרטיות של אינדיבידואלים ועל כן, אם תחול על פעילותה של החברה, יכול שתשפיע בעתיד על פעילות הקבוצה.

הקבוצה חשופה לרגולציה זו לאור הלקוחות ומשתמשי הקצה הרבים שיש לקבוצה בארה"ב. החוקים בארצות הברית מתרכזים בפעולות פרסום, ומטילים חובות ואחריות על הקבוצה, בעוד שמעניקים למשתמשי הקצה זכויות בנוגע למידע האישי שלהם.

כמו כן, הקבוצה כפופה למספר חוקים ותקנות פדרליים בארה"ב המשפיעים על חברות המנהלות עסקים באינטרנט. לדוגמה, ה-FTC החל לאכוף הגנה על פרטיות תחת סעיף 5 ל-FTC Act האוסר על "Unfair and Deceptive Acts and Practices". האופן בו חלים החוקים ותקנות הקיימים בכלל וכיצד הם יתייחסו לעסקי החברה בפרט אינו ברור. בהתאם לכך, אין וודאות כיצד יפורשו החוקים והתקנות הקיימים או כיצד הם יתפתחו בתחומים כמו פרטיות משתמשים, הגנת נתונים, תוכן, תמחור, פרסום, הפצה, הגנה על קטינים וכיוצ"ב.

מדינת ורמונט, קליפורניה, טקסס ואורגון חוקקו חוקים ורגולציות הקשורים ל"מתווכי מידע אישי". לפי חוקים אלו, ישנן חובות בנוגע לרישום המתווכים, קבלת הסכמה של משתמשי קצה, חשיפת פעילותם, וחובות בנוגע להגנת מידע. בנוסף, ה-FTC החל למנוע ממתווכים למכור מידע אשר מקורו באיסוף נתונים מתוך טלפונים של משתמשי קצה. חוקים, רגולציות והחלטות אלו עלולים להשפיע על עסקי הקבוצה ויכולתה לקבל מידע אישי נדרש כדי לנהל את עסקיה כראוי.

חוקי הגנת הפרטיות שהזכרו לעיל מגדירים מידע אישי מוגדר בצורה רחבה, וכולל גם "מזהים מקוונים" לדוגמת כתובות IP, בהן הקבוצה עושה שימוש לצורך פעילות הפרסום. החוקים מטילים אחריות על הקבוצה לקבל הסכמה של משתמשי קצה לשימוש במידע אישי, ואף מאפשרים למשתמשי קצה להפסיק את השימוש במידע אישי שלהם. בנוסף, מדינות מסוימות מתכננות לקדם חוקים אשר יטילו הגבלות על אופן השימוש והשמירה של מידע אישי. חוקים אלו עלולים להגדיל את הוצאות הקבוצה ולהשפיע על מורכבות השירותים. לבסוף, ישנן הצעות חוק ברחבי העולם בקשר לפרטיות, הגנת מידע ובינה מלאכותית. עסקי הקבוצה ורווחיה עשויים להיות מושפעים ככל שהצעות חוק אלו יתקבלו. בנוסף, יתכן כי אופן השימוש בבינה מלאכותית וטכנולוגיית למידת מכונה יושפע מהרגולציה העתידית. לדוגמה, השימוש בבינה מלאכותית

כרוך בסיכונים מסוימים הנוגעים לפרטיות, הגנת מידע, זכויות יוצרים וסודיות. הגידול ברגולציה בעניין זה, וכן סיכונים נוספים כגון מתקפות סייבר המשתמשות בבינה מלאכותית ותקלות הנובעות משימוש בבינה מלאכותית עלולות להביא לקיטון בקצב השימוש בפתרונות בינה מלאכותית בקבוצה או בהגדלת העלויות הכרוכות בשימוש מסוג זה. נכון למועד דוח זה, לא ניתן להכריע כיצד רגולציה הקשורה לבינה מלאכותית תשפיע על האינטרנט בכלל, ועל עסקי הקבוצה בפרט.

7.2.1.3 חוק זכויות יוצרים

חוק זכות יוצרים, תשס"ח-2007- בתחום התוכן הדיגיטלי, הקבוצה עושה שימוש במדיה ממאגרים חופשיים וחינמיים ברשות הציבור המאפשרים שימוש והפצה של המדיה ומקנים רישיון שימוש חופשי. הקבוצה פועלת על פי כללי האתרים בהם נמצאים המאגרים ועושה במדיה שימוש הוגן תוך הקפדה על שמירת חוק זכויות היוצרים. יצוין, כי לחברה פוליסת ביטוח אחריות מקצועית במקרה של תביעות צד שלישי בקשר להפרת זכויות קניין רוחני, למעט הפרות הנובעות מפטנטים או סודות מסחריים.

7.2.1.4 רגולציה על ידי Google, פלטפורמות פרסום ומנועי חיפוש

Google היא השחקנית המשמעותית בשוק בו פועלת החברה ומהווה חלק גדול מתקציבי הפרסום הדיגיטלי. ריכוז גבוה כל כך גורם לקבוצה להיות כפופה לכל שינוי חד צדדי ש-Google עשויה לדרוש ביחס לפרסום בפלטפורמות שלה, שינויים שכאלה עשויים להעלות את הכדאיות הכלכלית משיטות פרסום מתחרות לאלה של הקבוצה או לחילופין להוביל מפרסמים לשותפויות עם חברות אחרות שאינן כפופות לשינויים שכאלה.

יתר על כן, קיימת לקבוצה יכולת מוגבלת להגיב לשינויים שמיושמים על ידי Google ולהתאים אותם. Google, יחד עם חברות אינטרנט וטכנולוגיה גדולות ומבוססות אחרות, עשויות גם למנף את כוחן לבצע שינויים בדפדפני האינטרנט שלהן, מערכות הפעלה, פלטפורמות, רשתות או מוצרים או שירותים אחרים באופן המשפיע על כל שוק הפרסום הדיגיטלי. ככל שיחולו שינויים בדרישות כאמור, לרבות דרכי ההתקשרות, עלויות ההתקשרות, תנאי שימוש בטכנולוגיות וכל שינוי אחר, ידרשו להתבצע שינויים טכנולוגיים ושינויים עסקיים אחרים מצד הקבוצה. במקרים אלו והקשורים בהם, עלולות להיפגע הכנסות הקבוצה, ההכנסות הפוטנציאליות ורווחי הקבוצה, עד כדי גניזת המוצרים המושפעים. יצוין כי עם החברות הקשורות ב-Google נמנות Hey Google, Android, YouTube ואחרות.

בנוסף ל-Google, קיימים שחקנים נוספים המשייתים דרישות ותנאים, אשר נמצאות במגמת הקשחת הרגולציה המתבצעת על פעולות פרסום בפלטפורמה שלהם, כגון: Verizon Media, Group, Meta, Twitter, AOL, Zemanta, וכן קבוצות מפרסמים נוספות. היקף מהותי של פעולות הפרסום של החברה בתחום התוכן הדיגיטלי, מתבצעת באמצעות הפלטפורמות כאמור, ועל הקבוצה לעמוד בדרישות ובתנאים המוכתבים על ידי חברות אלו והמשתנים מעת לעת.

7.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

שוק הפרסום הדיגיטלי הינו תחום רחב יריעה המתפתח באופן מתמיד בד בבד עם התפתחויות טכנולוגיות. הפלטפורמות המובילות בו צומחות באופן קבוע מזה למעלה מעשור: Google, Meta, Apple, Microsoft (Facebook לשעבר) ועוד.

כיום הפרסום הדיגיטלי נמצא בעליה מתמדת ונגיש לכל גורם המעוניין לפרסם. ישנו פיתוח רב עבור כלי פרסום וגידול בכמות כלי הפרסום, מספר הגולשים נמצא בעלייה מתמדת, ומספר הפלטפורמות הולכות וגדלות ומקיפות תחומים נוספים בנוסף לתחום המחשבים האישיים והניידים, גם מכשירים סלולריים ובעתיד גם מכשירים נוספים כדוגמת כלי רכב, טלוויזיות חכמות, עוזרים אישיים דיגיטליים ועוד.

האינטרנט בכללותו נמצא בצמיחה מתמדת הן בכמות המשתמשים בו, והן באופני השימוש (מחשבים, טלפונים, מוצרים אחרים).

רכישת החזקות בקורטקס, הפועלת בפלטפורמות נוספות מעבר למחשבים אישיים, נועדה לתת מענה, בין היתר, למגמת מעבר המשתמשים לשימוש מדסקטופים למכשירים נוספים.

לפרטים נוספים ר' סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה כאמור בסעיף 5 לדוח זה.

תחזיות והנחות הקבוצה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 לדוח זה.

7.4. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות ושינויים במאפייני הלקוחות

שוק הפרסום הדיגיטלי מתפתח בקצב מהיר, וכיום מצטרפים עוד ועוד גופים, גדולים וקטנים. בנוסף, רשת האינטרנט חודרת כמעט לכל מדינה, לרבות מדינות מתפתחות, בפלטפורמות מרובות כגון: מחשבים, טאבלטים, טלוויזיות חכמות ומכשירים ניידים חכמים.

הערכות הקבוצה כאמור לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות להשתנות, כולן או חלקן, בגין התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערכו, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

פיתוחים טכנולוגיים משפיעים תדיר לחיוב ולשלילה על תחום הפעילות. לדוגמא, חדירת רשתות המובייל וחדירת טכנולוגיית הוידאו הגדילו את שוק הפרסום באינטרנט משמעותית לאורך השנים האחרונות. מנגד, חוסמי פרסומות (טכנולוגיים), רגולציות ותקנים, יש בהם כדי למתן את הפעילות בשוק.

פיתוחים טכנולוגיים חדשניים מאפשרים לגורמים בשוק להתמקד באפיקים הרלבנטיים להם, למדוד את התוצאות, לקבל המלצות לשיפור, ולבצע את השיפורים הנדרשים, ובכך מגדילים את כמות השחקנים בשוק, היקף השוק הכללי ואת התועלות שמפיקים הפועלים בשוק זה. זאת ועוד, טכנולוגיה של אלגוריתמים מתקדמים לכריית מידע, ניתוח מידע, אופטימיזציה של מידע והצגתו, עשויות להגדיל אף הן את "העוגה". בנוסף, ביכולתן של טכנולוגיות אוטומציה להקל על תהליך ניהול, יצירה, והפצה כולו ובכך תורמות אף הן לגידול בשוק הפרסום הדיגיטלי.

7.6. גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת הקבוצה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות הינם:

7.6.1 הכשרה מקצועית של כוח אדם טכנולוגי ונלווה. הבנה וידע בתוכן בפרסום ובשיווק אינטרנטי ככלל, ובפלטפורמות ובמשקים מתקדמים בפרט. בכלל זה, נדרש כח אדם עם הבנה עמוקה בפלטפורמות פרסום התוכן הדיגיטלי והיכרות טובה עם עולמות התוכן והקריאטיב בפלטפורמות אלו. קיימת חשיבות רבה באיתור, גיוס, הכשרה מקצועית ושימור כוח אדם בעל מיומנויות אלו.

7.6.2 פיתוח מוצרים נוספים לרבות תוספי דפדפן, מוצרי אבטחה (VPN) ועוד.

7.6.3 יכולת ניתוח ומדידה ייחודית אוטומטית ופיתוח אלגוריתמים מתקדמים של תוצאות הקמפיין ברמת המפרסם.

7.6.4 קשרים והסכמים עם מפרסמים ו/או מנועי חיפוש לצורך הצגת פרסומות ו/או תוצאות חיפוש רלוונטיות למשתמשי הקצה או כל דרך אחרת לייצר הכנסה מכל משתמש פעיל, וצוות מסחרי מנוסה, גלובלי.

7.6.5 יכולת הפצת מוצרים בהיקפים נרחבים על ידי שימוש במערכות אוטומטיות - רף הכניסה משמעותי ודורש מיליונים של משתמשי קצה.

7.6.6 יכולת הפקת קמפיינים פרסומיים וחומרים קריאטיביים בפלטפורמת האינטרנט, והתאמתם לדרישות הרגולטוריות של פלטפורמות הפרסום באופן שיוזיל את עלות השכרת השטח הפרסומי למפרסמים.

7.6.7 יכולות ניהול התוכן (ניצול מיטבי של מלאי הכתבות) וניהול הקמפיינים באופן אוטומטי ואופטימלי הכרחיים על מנת להגיע לכמה שיותר קוראים ומשתמשים שייחשפו לפירסומים של

לקוחות הקבוצה.

- 7.6.8 . ידע מקצועי באופטימיזציה של חומרי פרסום ושל תוכן ובכללם באתרי אינטרנט.
- 7.6.9 . יכולת פיתוח דפי נחיתה ואתרי אינטרנט, בין היתר לממשקים שונים כגון מובייל, דסקטופ וכו'.
- 7.6.10 . פיתוח ממשק ידידותי ויעיל למשתמש לצורך ניהול וביצוע אופטימיזציה מתמטית סטטיסטית מתקדמת.
- 7.6.11 . התאמת התוכנה והתוכן הדיגיטלי לעבודה בפלטפורמות מרובות כגון טאבלטים, אנדרואיד, מערכת ההפעלה של Apple, ומערכות הפעלה אחרות.
- 7.6.12 . ביצוע אופטימיזציה של קמפייני פרסום הפצה ותוכן בטכנולוגיות שונות, הכוללות מחשבים אישיים וניידים, טאבלטים ומכשירים סלולאריים.
- 7.6.13 . שיתופי פעולה עם חברות הפועלות בתחום התוכנה, הפרסום הדיגיטלי, השיווק באינטרנט, וכן חברות מתחום התוכן, בעלי אתרים, מפרסמים, בורסות פרסום ומנועי חיפוש.
- 7.6.14 . מקסום רכש המדיה. עלויות רכישת משתמש נמוכות במיוחד ומאידך גידול בתמורה המשולמת על ידי המפרסם מביאים לשולי רווחיות גבוהים וגידול בהכנסות. פעילות זו מחייבת ידע, טכנולוגיה וניסיון בתחום רכש המדיה באינטרנט ויכולת למדוד את האפקטיביות של המדיה הנרכשת ברזולוציה גבוהה וכן לצפות את ההכנסות העתידיות. כמו כן, שיפור טכנולוגי מתמיד באמצעות מו"פ על מנת לשמר את היתרון התחרותי, ולשפר את הדיוק הטכנולוגי בחיזוי מחיר הקניה של כל קורא והקטנת עלויות הפירסום על ידי תמחור נכון ואפקטיבי מהווים נדבך חשוב של הפעילות.
- 7.6.15 . בתחום הפרסום המקוון - הרחבת קהל המפרסמים (לקוחות), היקף ה"קמפיינים", ערוצי הפצה ושפות שונות.
- 7.6.16 . שיפור טכנולוגי ויכולת איסוף מידע - מאפייני הפעילות בתחום התוכן הדיגיטלי מכתיבים כי ככל שייאסף יותר מידע היסטורי ועכשווי על התנהלות פלטפורמות הפרסום והאתרים בהם פועלת הקבוצה, תהינה התובנות של המכשירים והמערכות הייעודיות שפיתחה הקבוצה באמצעות ה-AI עמוקות ומדויקות יותר.
- 7.6.17 . שימוש ביכולות בינה מלאכותית AI במערכות החברה לנוכח הצורך המתמיד בשיפורים טכנולוגיים מתקדמים.
- 7.6.18 . איתנות פיננסית - איתנות פיננסית המאפשרת עמידה בתנאי שוק תחרותיים והשקעה במחקר ופיתוח.
- גורמי ההצלחה הקריטיים, כמו גם הפרסום הדיגיטלי בכללותו, דינמיים ומשתנים באופן תדיר ובכלל זה, איכות כוח האדם אשר על פי רוב נמצאת בעליה, הטכנולוגיות המתקדמות אשר משתדרגות חדשות לבקרים, יכולת חתימת הסכמים עם גופים גדולים ופלטפורמות משמעותיות

הופכת קשה יותר, ונדרשת חדשנות מתמדת על מנת להצליח בתחום.

7.7. מחסומי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסמי כניסה עיקריים –

7.7.1. נדרש ידע וניסיון מקיף בניהול קמפיינים פרסומיים, תוכן דיגיטלי באינטרנט ושייוק באינטרנט.

7.7.2. נדרשת מערכת BI מתקדמת המבוססת על מאגר נתונים של משתמשים עצום שנאסף בקבוצה במשך השנים וניתוחו.

7.7.3. נדרשת היכרות עם הרגולציות של עולם פרסום החיפוש - במוצרים, בערוצי ההפצה ובפרסומות עצמם.

7.7.4. נדרשות יכולות הפצה מתקדמות ורשת שותפים ענפה כדי להפיץ את המוצרים בהיקפים גדולים ברחבי האינטרנט.

7.7.5. נדרש ידע בכתיבת מאמרים קמפיינים וקריאטיב וזיהוי טרנדים בנושאים אלו.

7.7.6. נדרשת היכרות מעמיקה עם שירות Google Analytics ,Google Chrome ,Google Adwords ועם פלטפורמות פרסום של Apple , Verizon Media Group ועם גורמים נוספים.

כאמור, כמו תחום הפעילות בכללותו, כך מחסומי הכניסה דינמיים ומשתנים באופן תדיר ובכלל זה, איכות כוח האדם אשר על פי רוב נמצאת בעליה, הטכנולוגיות המתקדמות אשר משתדרגות חדשות לבקרים, יכולת חתימת הסכמים עם גופים גדולים ופלטפורמות משמעותיות הופכת קשה יותר, ונדרשת חדשנות מתמדת על מנת להצליח בתחום.

חסמי יציאה – בתחום הפעילות לא קיימים חסמי יציאה משמעותיים.

7.8. תחליפים למוצרי / שירותי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

ישנם בשוק תוכנות וכן כלים אחרים (מתקדמים יותר ומתקדמים פחות) המאפשרים ביצוע כל הפעולות שמבצעים כלי התוכנה של הקבוצה. אולם נדרשת התמחות מעמיקה יותר ויותר בכל מדיה ושיטת פרסום. צרכי הלקוחות יעלו וישתכללו כך שיצטרכו שימוש באמצעים חיצוניים מתקדמים. ככל שהתחום יהיה מוכר יותר בקרב מפרסמים ובעלי תוכן, הדבר עשוי להשפיע על פוטנציאל שוק הלקוחות. בנוסף, קיימות עשרות אלפי תוכנות Utility מסוגים שונים, והכמות גדלה מידי יום. הקבוצה משקיעה באופן מתמיד בהגדלת ההיצע ושיפור של המוצרים הקיימים וכן ייחודית ביחס למתחרים ביכולת ההפצה שלה ועל כך שאינה בנויה על משתמשים אורגניים בלבד.

7.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

התחרות בתחום שוק הפרסום הדיגיטלי הינה חריפה. ישנם גופים רבים לאורך כל מבנה השוק: הן כמות רבה של מפרסמים ובעלי תוכן, הן כמות רבה של תוכנות ואלגוריתמים לתחום והן פלטפורמות רבות וטכנולוגיות רבות. שחקנים חדשים קמים חדשות לבקרים בכל הגופים כאמור. הקבוצה מתחרה בחברות רבות המציעות פתרונות עבור מפרסמים ובעלי אתרים, לרבות בתחום החיפוש עם מוצרים אחרים המאפשרים שינוי בהגדרות חיפוש ברירת המחדל של המשתמש. ישנו מספר רב של חברות תוכן דיגיטליות וחברות חיפוש המציעות שירותים דומים לאלו של הקבוצה. מוצרי הקבוצה מתחרים על תקציבים מוגבלים של מפרסמים ועל מלאי של שטחי פרסום מבעלי אתרים. חלק מהמתחרים כאמור הן חברות גדולות בהרבה מהחברה ובעלות משאבים פיננסיים גדולים הרבה יותר כדוגמת: Google, Meta ומיקרוסופט. מכיוון שחלק עיקרי מהכנסות הקבוצה נובע מהיצע של חיפושים, החברה מתחרה גם עם ספקי מנועי החיפוש עצמם כמו Google, IAC, Verizon Media, מיקרוסופט ואחרים. לרבים מהמתחרים הנוכחיים והפוטנציאליים של הקבוצה יש מערכות פיננסיות, מחקר ופיתוח ואנליטיות, משאבי ייצור מכירות ושיווק גדולות משמעותית מאשר לקבוצה.

8. פילוח הכנסות ורווחיות

לפרטים אודות המודל העסקי של החברה, ר' סעיף 7.1.5 לעיל.

(א) תחום החיפוש

9. מוצרים ושירותים

להלן המוצרים והשירותים העיקריים של החברה, בתחום החיפוש, אשר באמצעותם הקבוצה מייצרת תנועת חיפושים עבור לקוחותיה, בחלוקה למודל העסקי כמפורט בסעיף 7.1 לעיל:

9.1. תוספים לדפדפני אינטרנט (הפניית חיפושים באופן ישיר ועקיף) –

משתמשי אינטרנט מורידים תוספי דפדפנים ללא עלות, בדרך כלל מהחנויות של דפדפני הגלישה (לרוב דפדפני Google Chrome ו-Firefox). תוספי דפדפן אלו מעצימים את יכולות הדפדפן לטובת המשתמש ומציעות למשתמשים שירותים כדוגמת: ממירי קבצים, נגני וידאו, נגני רדיו, משחקים, גלישה בטוחה, רקעים בעיצובים שונים, מחשבוני מסוגים שונים ועוד. כמו כן, מאפשרים תוספים אלו לחברה להפנות את חיפושי המשתמש שהוריד את התוסף אל לקוחותיה מנועי החיפוש.

9.2. תוכנות Desktop and Mobile Apps (הפניית חיפושים באופן ישיר ועקיף) –

תוכנות חנימיות עבור מערכת ההפעלה של Apple (מחשבי Mac) ועבור מערכת ההפעלה של Microsoft (מחשבי PC) התוכנות מציעות למשתמשים שירותים בדומה לתוספים לדפדפני אינטרנט. לאחר שהמשתמשים הורידו תוכנות אלה הם נותנים הרשאה לחברה להפנות את החיפושים אותם הם מבצעים מתוך התוכנות אל מנועי החיפוש שהינם לקוחות החברה.

Mobile App:

אפליקציות למובייל, לאנצ'ר (Launcher) המשמשות כמעטפת חיצונית למערכת ההפעלה שמאפשרת להציג חזות שונה ואף אפשרויות נוספות שלא היו קיימות במערכת הרגילה. שלא כמו באייפון, מכשירים מבוססי אנדרואיד נהנים מיכולת להתאים אישית כמעט כל תכונה במכשיר. ואולם, לא כל ממשקי המשתמש של יצרניות המכשירים מאפשרים למשתמש חופש פעולה מלא באפיון המכשיר. על מנת לפתור את הבעיה פיתחה החברה אפליקציות מסוג לאנצ'רים, אפליקציות המאפשרות למשתמש לקבל ממשק משתמש מותאם לצרכיו.

Nitro Launcher

Linkury LTD התאמה אישית

PEGI 3

האפליקציה הזו זמינה למכשיר שלך

הוספה לרשימת המשאלות



9.3 Native to Search (הפניית חיפושים באופן ישיר) –

מערכת Native to search אוטומטית לקניה ומכירה של שטחי פרסום לפי מילות חיפוש, המערכת רוכשת שטחי פרסום עבור ורטיקל מסויים ובוחנת מספר מילות חיפוש שונות מאותו ורטיקל עליהן היא מבצעת אופטימיזציה במספר רבדים – מחיר קניה / מכירה של כל מילת חיפוש, כמות הטראפיק הזמינה עבור כל מילת חיפוש ואחוז הקלקה על כל מילת חיפוש (CTR). כמו כן יכולה המערכת לבחור עצמאית מבין מספר קריאטיבים מילות חיפוש כך שבסוף התהליך, המערכת מוצאת את השילוב האופטימלי שמייצר מקסימום רווח בזמן נתון (כל המשתנים לעיל דינמיים מאוד). ביכולתה של המערכת אף לעצור קנייה ולשנות מחירים במטרה למקסם ביצועים. המערכת כאמור, הינה מערכת המשמשת פנימית את החברה בפעילותה, ואינה מייצרת הכנסות מלקוחות החברה.

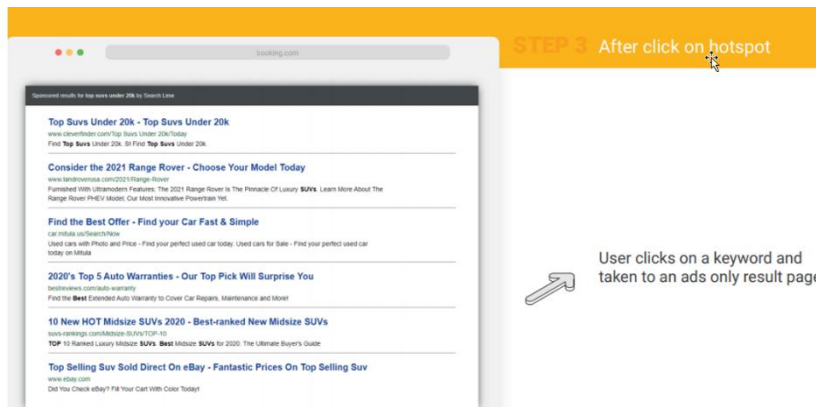
האופן בו מתבצעת הפניית חיפושים אל מנועי החיפוש /או אל פאבלישרים, מתחילה ברכישת שטחי פרסום באתרי תוכן (Publishers) מובילים בעולם באמצעות פלטפורמות המלצות תוכן (כדוגמת Google, Meta, Yahoo! Gemini, Taboola, Outbrain). בשטחי פרסום אלו מוצגת מודעת תוכן של החברה, בנושאים שונים. המודעה תציע לגולש הפנייה לקבלת מידע או תוכן בנושא ספציפי. גולשים שיקליקו על מודעות תוכן אלה יועברו לדף תוצאות חיפוש של מנועי החיפוש /או אל פאבלישרים אשר כולל תוכן רלוונטי ממנועי החיפוש לפי מילות חיפוש הקשורות בתוכן המודעה.

דוג' להמחשה :

שלב א' - מודעת תוכן של החברה כפי שמופיעה על גבי שטח פרסום שנרכש על ידי החברה באתר של מפרסם (Publisher):



שלב ב' - תוצאות החיפוש המוצגות לגולש לאחר שהקליק על מודעת התוכן כפי שהוצגה בשלב א':



ברכישת שטחי פרסום אלו, החברה נעזרת במערכות בפיתוח עצמי על מנת לנהל את תהליכי הרכישה תוך כדי שהמערכת מוצאת את השילוב האופטימלי שמייצר מקסימום רווח בזמן נתון, בהתייחס למשתנים השונים, כדוגמת עלות שטח הפרסום, התשלום לו תהייה זכאית החברה כתוצאה מתנועה שהופנתה באמצעות מודעות התוכן של החברה על גבי שטח פרסום זה, כמות ה-Traffic הזמינה עבור מילות חיפוש שונות, אחוז ההקלקה של כל חיפוש וכדומה. כמו כן ביכולתה של המערכת אף לעצור קנייה ולשנות מחירים במטרה למקסם ביצועים.

9.4. להלן פירוט המערכות העיקריות המשמשות פנימית את הקבוצה בפעילותה ואשר אינן מייצרות הכנסות מלקוחות החברה בתחום החיפוש:

9.4.1 מערכת ניהול קמפיינים אינטרנטיים בפלטפורמות שונות, הכוללת מודולי מדידת ביצועי קמפיינים באמצעות כלי BI, וניהול כללי של קמפיינים עבור לקוחות שונים. המערכת מאפשרת אופטימיזציה ואוטומיזציה של קמפיינים אינטרנטיים שונים באמצעות נתונים והמלצות ממערכת ה-BI. המערכות הללו נשענות על מודלים לחיזוי, שנבנו על ידי הקבוצה.

דוגמאות למסכים מהמערכת*:

ROI Optimization by Country									
GEO	Pay	ROI age4	ExtRev age4	PushRev Age4	TotalR... Age4	AVG Bid	Total Installs	Suggested Bid	
US	\$9,254.7	29.42%	\$1,673.9	\$1,048.4	2,722.4	\$2.75	3,446	\$2.63	
PK	\$1,712.3	24.09%	\$404.8	\$7.8	412.5	\$0.43	3,984	\$0.35	
GB	\$1,594.1	28.68%	\$209.3	\$247.9	457.1	\$1.78	878	\$1.74	
DE	\$1,580.9	41.41%	\$224.6	\$430.0	654.6	\$1.4	1,090	\$2	
ZA	\$1,421.8	39.32%	\$320.7	\$238.3	559.1	\$1.22	1,153	\$1.62	
ID	\$1,141.6	19.43%	\$128.8	\$93.0	221.8	\$0.16	7,122	\$0.1	
CA	\$1,058.7	30.6%	\$122.7	\$200.8	323.5	\$1.3	802	\$1.34	
EG	\$919.8	24.64%	\$193.6	\$33.0	226.6	\$0.19	4,629	\$0.16	
IN	\$810.7	29.57%	\$181.9	\$57.9	239.8	\$0.17	4,768	\$0.17	
DZ	\$787.2	17.82%	\$123.8	\$16.4	140.3	\$0.27	2,920	\$0.16	
BD	\$639.5	15.38%	\$86.6	\$11.8	98.3	\$0.37	1,597	\$0.2	
AE	\$502.4	26.60%	\$63.3	\$70.3	133.6	\$1.2	410	\$1.09	

ROI Optimization by Campaign						
DistributorId	Pay	ROI age4	ExtRev age4	PushRev age4	TotalRev age4	
54803	\$2,803.4	25.28%	\$403.4	\$305.2	\$708.6	
54779	\$1,729.5	24.22%	\$325.6	\$93.3	\$418.9	
54818	\$1,579.8	18.93%	\$198.3	\$100.7	\$299.0	
53774	\$1,145.5	35.48%	\$180.9	\$225.5	\$406.4	
54819	\$1,123.8	24.02%	\$197.8	\$72.1	\$269.9	
53278	\$885.2	26.70%	\$157.3	\$79.0	\$236.3	
54806	\$689.9	31.29%	\$140.0	\$75.8	\$215.8	
53920	\$684.4	29.57%	\$125.8	\$76.6	\$202.4	
52931	\$583.7	26.46%	\$87.7	\$66.7	\$154.5	
54688	\$558.0	47.16%	\$136.0	\$127.2	\$263.2	
54645	\$552.0	20.2%	\$65.8	\$45.5	\$111.3	
53336	\$552.0	43.70%	\$94.9	\$146.3	\$241.2	
53881	\$520.3	115.60%	\$160.9	\$440.6	\$601.5	
52640	\$329.3	28.91%	\$27.2	\$68.0	\$95.2	
54654	\$325.0	43.80%	\$77.3	\$65.0	\$142.4	
54477	\$323.5	40.6%	\$70.8	\$60.6	\$131.5	

* המספרים בתמונה זו הינם להמחשה בלבד.

9.4.2 מערכות לאופטימיזציה של מסרים לגולשים באמצעים שונים לרבות דפי נחיתה ויצירת דפי נחיתה. מערכת זו, בשימוש פנימי בחברה, מבצעת ניתוח, מידי תקופת זמן (על פי רוב כל מספר בודד של שעות), של אפקטיביות של מסרים לגולשי אינטרנט. המערכת מזינה מערכות אחרות בבחירה אוטומטית של המסר האפקטיבי ביותר, נכון לאותה נקודת זמן, בחתכים שונים. מערכת זו מתחברת ל-2 תתי מערכות נוספות בחברה: מערכת ה"בינה" ומניעת הונאות.

9.4.3 מערכת "הבינה" - המערכת בוחרת באופן אוטומטי באמצעות כלי האופטימיזציה ממגוון הדפים הקיים, את אלה המתאימים ביותר בזמן אמת לצורך שיפור יחסי ההמרה (conversion rates) של התקנות מוצרי החברה על ידי משתמשים. המערכת אינה בשימוש החל משנת 2022.

9.4.4 מערכת Fraud Detection - מערכת שמזהה על ידי אלגוריתם מורכב ניסיונות הונאה שמטרתן להציף את מערכות החברה במידע מוטעה למשל מידע מוטעה אודות ניסיונות התקנה של תוספי דפדפן.

9.4.5 מערך BI ייחודי שפותח בקבוצה המכיל 3 שכבות עקריות:

שכבת ה"תשתית" (ברמת מוצרי החברה) מאפשרת שליחה של סטטיסטיקות על מגוון אירועים לפי דרישות החברה, לרבות: ביצוע חיפושים באינטרנט, ביצוע פעולה כלשהי על פרסומות, ביצוע התקנה וכיו"ב. התשתית אוספת מגוון רחב של נתוני רקע על כל אירוע ועשרות פרמטרים שנרשמים ונאספים (בהתאם לתקנות ה-GDPR ויתר חוקי הגנת הפרטיות החלים על פעילות הקבוצה) והם מאפשרים ביצוע אופטימיזציות עסקיות וטכניות.

שכבת "אחסון ועיבוד המידע" - היות והחברה מתעסקת עם Big Data (מאות מיליוני רשומות חדשות מדי יום) יש צורך לבצע שלב עיבוד המידע וחלוקתו לטבלאות ביניים לפי נושאים שונים (להלן: "שלב ה-ETL"). שלב זה מתבצע לפני הכניסה למערכת איחוד והצגת המידע. שלב ה-ETL, מתבצע מדי יום באמצעות כלי שפותח בחברה. על כמויות המידע המתארות עשרות ומאות מיליוני אירועים ביום ואודותם להיות מאוחסנות בצורה מאובטחת, נוחה לגישה לצורך ביצוע שאילתות, בצורה כלכלית מתאימה (כדי לחסוך עלויות אחסון מידע היכולות להיות גבוהות ביותר) וכמובן לאפשר זמינות נתונים לביצוע חיתוכים ברמה שעתית, יומית וחודשית. הקבוצה משתמשת בשילוב של טכנולוגיה פנימית ושימוש בכלים חיצוניים של מיטב החברות, כגון מייקרוסופט וגוגל.

שכבת "הצגת המידע" - שכבה זו מציגה את המידע לצרכני המערכת (בתוך החברה) בצורה קלה, מהירה ונוחה, כל זאת בשילוב שכבת אינפורמציה נוספת ותוך הטמעת מודלים סטטיסטיים שפותחו בחברה. כלי ההצגה שנבחר על ידי הקבוצה הינו Sisense, מוצר מוכר בתחום ה-BI, על ידי חברת Gartner ואשר נמצא בשימוש של החברות המובילות בעולם.

שילוב שכבות אלו מאפשר לחברה בקרה בזמן אמת המועברת ישירות למחשבי העובדים הרלוונטיים והמכשירים הסלולריים שלהם, ובתוכן: תמיכה בקניית מדיה, דיווח על תקלות, ניטור התנהגויות חריגות, דוחות אוטומטיים שנשלחים בתוך החברה ולשותפי החברה השונים (ספקים/לקוחות); התראות מוגדרות מראש שנשלחות למייל, אשר נועדו להתריע בזמן אמת על אירועים קריטיים שונים; הצגת נתונים שבועיים/רבעוניים/חודשים ומצטברים לשימוש הנהלת החברה ומחלקת הכספים.

9.4.6 מערכת ליצירה והפצה אוטומטית של תוכנות עזר מסוג רקעים וכן, יצירה של תוספי דפדפן עבור אתרי תוכן. מערכת זו (המכונה Tabzmania), מאפשרת למשתמש ליצור תוספי דפדפן מסוג רקעים, ובהרחבה שלה, תוספים מסוגים שונים עבור אתרי תוכן. המערכת כוללת מודולי, יצירה של התוכן, הוספת אפליקציות והפצה של התוכן. המערכת נסגרה במהלך שנת 2022.



9.4.7. מערכת Native to search – לפרטים ר' סעיף 9.3 לעיל.

9.4.8. מערכת לניהול אתרי אינטרנט – התוכנות החינמיות ותוספי הדפדפנים שבבעלות הקבוצה משווקים במקרים מסוימים באמצעות אתרי אינטרנט ייעודיים. המערכת מאפשרת שתי פונקציות עיקריות:

- ניהול ועיצוב אתרי אינטרנט, בחירת סוגי אתרי אינטרנט, הגדרת טקסטים, עיצוב ובחירת תמונות.

- המערכת מתאימה את אתר האינטרנט בהתאם לפונקציונליות של כל תוכנה חינמית או תוסף דפדפן.

9.4.9. מערכת לניהול דפי נחיתה ומידע נלווה – המערכת מאפשרת לבצע התאמות בין מגוון דפי נחיתה ומידע נלווה לכל אחד מהמוצרים. ההתאמות שמייצרת המערכת משתנות בהתאם לסוג המוצר, דרישות רגולטוריות, מערכות ההפעלה וסוגי דפדפנים שונים. המערכת תומכת בדפי הנחיתה לצורך הפצת תוספי דפדפנים ותוכנות חינמיות למערכות הפעלה מסוג Apple (מחשבי Mac) ועבור מערכת ההפעלה של Microsoft (מחשבי PC). המערכת מורכבת משני מודולים עיקריים:

- מערכת ניהול והגדרת דפי הנחיתה השונים למוצרים השונים. במערכת זו ניתן להגדיר בין מבחר גדול של סוגי דפי נחיתה, הגדרת טקסטים, עיצוב ובחירת תמונות. המערכת כוללת אוסף של פקודות לוגיקות שמאפשרות ביצוע פעולות מהירות.

- מערכת הגשת דפי נחיתה מציגה את דף הנחיתה והמידע הנלווה הנכון עם הפונקציונליות המתאימה לכל תוכנה חינמית או תוסף דפדפן.

9.4.10. מערכת ניהול הפצה – המערכת הינה ממשק ניהול אוטומטי שמבוסס על אוסף של פקודות לוגיקות אשר על פיהן מנותב הטראפיק שמגיע ממשתמשי אינטרנט למנועי החיפוש השונים. המערכת מגדירה מראש את המדינה ואת החלק מהטראפיק שינותב לאותה מדינה.

Distribution Manager Publish Logout V 1.0.33

Campaign Manager **Publisher Rule** Feed Manager Referrer Manager Country Manager Domain Manager

All

Advanced Settings

Yahoo Feeds Alternate Campaign

Feed *

+ Add Rule

Rules Table

Feed / Yahoo Collection / Alternate Campaign	Percentage	Parameter Filter	Country Group / Country	OS & Browsers	Action
keywords7004 (Feed)	40		USA	Any OS (1)	Edit Delete
thekeywords7103 (Feed)	20		USA	Any OS (1)	Edit Delete
speedlook5022 (Feed)	20		USA	Any OS (1)	Edit Delete
incentale7inz0iQi (Feed)	20		USA	Any OS (1)	Edit Delete

Validate & Save

10. מוצרים ושירותים חדשים

הקבוצה מתמקדת בשיפור מוצריה הקיימים ושיפור הטכנולוגיה שלהם, הוספת מודולים נדרשים, והתאמת מודולים קיימים לשינויים בשוק.

לפרטים אודות מחקר ופיתוח ר' סעיף 15 להלן.

11. לקוחות

נכון למועד הדוח, לקוחות הקבוצה בתחום החיפוש הינם מנועי חיפוש. אלו מתקשרים עם לקוחותיהם, שהינם בין היתר מפרסמים שונים, בהסכמי פרסום וקידום.

הקבוצה מתקשרת עם לקוחותיה על פי תנאים המקובלים בתעשייה, באחד מהמודלים המפורטים בסעיף 7.1.5 לעיל. ממוצע חלוקת ההכנסות הכללי של גיקס מדיה, אל מול לקוחותיה, עומד על בין 70% ל- 80% לטובת החברה.

בתקופת הדוח לקבוצה לקוח מהותי שהינו מנוע חיפוש גדול וידוע בעולם, אשר סך הכנסות הקבוצה בתחום החיפוש ממנו בשנת 2023, מסתכמות לסך של כ- 45,216 אלפי ש"ח, המהוות כ- 61% מסך הכנסות הקבוצה מתחום החיפוש. נכון למועד הדוח התקופתי קיימת לחברה תלות בלקוח המהותי בתחום החיפוש.

יודגש כי לקוח מהותי זה, חתום על הסכם שיתוף פעולה ייחודי עם הקבוצה משנת 2013, אשר מתחדש מעת לעת. המדובר בהסכם "ותיק" העולה בתנאיו המסחריים על התנאים עליהם חותם הלקוח כיום

עם ספקיו. במהלך חודש מרץ 2020, נחתם חידוש להסכם שיתוף הפעולה, במסגרתו הוארכה תקופת שיתוף הפעולה עם הלקוח משנה אחת כפי שנקבע בהסכם הקודם לשלוש שנים וזאת עד לשנת 2023 והמתחדש אוטומטית לתקופות נוספות של 12 חודשים, אלא אם ניתנה הודעה בכתב של 90 ימים על ידי כל אחד מהצדדים על סיום ההסכם; נכון למועד הדוח התחדש ההסכם לתקופה נוספת של 12 חודשים, עד לשנת 2024. בהסכם כאמור הוסכם כי פעילות המובייל של גיקס מדיה, תתוסף למדרג חלוקת ההכנסות הכללי בהסכם. ההסכם החדש איפשר להציג שיפור במדרג חלוקת ההכנסות הכללי לטובת גיקס מדיה וכפועל יוצא שיפור ברווחיות. כמו כן במהלך חודש אוגוסט 2020, החברה חתמה עם הלקוח על הסכם ייחודי להרחבת שיתוף הפעולה, במסגרתו יאפשר הלקוח לגיקס מדיה להפיץ ולעשות שימוש בכלי מוניטיזציה תחת מותגיו של הלקוח, ביניהם פורטלי פיננסים, ספורט ועוד. למותר לציין כי עבודה משותפת עם הלקוח של למעלה מ- 9 שנים וצמיחה משותפת וקבועה הובילה לבניית יחסי עבודה ייחודיים וטובים בין הקבוצה ללקוח הבאים לידי ביטוי, בין השאר, בהעדפות הקבוצה בהענקת שימוש במוצרים חדשים, תנאים מסחריים טובים, גרסאות ניסיוניות וכיוצ"ב. לשם ההמחשה, הלקוח העניק לקבוצה את האפשרות להיות מהראשונים בעולם להשתתף בפילוטרים של מוצריו החדשים.

במהלך שנת 2021, עודכנה מדיניות ההפצה של גיקס מדיה בהתאם לדרישות המשתנות של הלקוח, בין היתר, הצטמצמה רשימת מדינות היעד להפצה של תוספי דפדפן כמו גם קטן היקף קניית המדיה מסוג Native to search (להלן בסעיף קטן זה: "המוצרים"). כתוצאה מעדכון מדיניות ההפצה בשנת 2021, נרשמה האטה בהיקף ההפצה של הקבוצה אשר הובילה לירידה בהיקף ההכנסות ממוצרים אלה. הקבוצה פועלת באופן עקבי למציאת מקורות הפצה נוספים, באמצעות שיתופי פעולה עם גורמים מובילים בשוק, לרבות דפדפנים ומנועי חיפוש נוספים.

לו תופסק ההתקשרות עם לקוח זה, עומדות בפני הקבוצה האלטרנטיבות הבאות: לקבוצה הסכמים חתומים עם לקוחות נוספים שבמידת הצורך, תוכל הקבוצה להסיט בזמן קצר את מכירותיה אליהם, בנוסף החברה פועלת באופן עקבי למציאת לקוחות נוספים. הסטה ללקוחות נוספים עשויה ליצור ירידה בהכנסות וברווחיות וזאת לאור תנאי ההסכם עם הלקוח המהותי כאמור לעיל.

הערכות הקבוצה לגבי אפשרויות החלפת הלקוח המהותי וכן מציאת מקורות הפצה נוספים, לרבות פרק הזמן הכרוך בכך, והשלכות החלפה כאמור על תוצאותיה של החברה כאמור לעיל, הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות להשתנות, כולן או חלקן, בגין התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערכו, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

12. שיווק והפצה

12.1. לקבוצה מגוון רחב של מוצרים כאשר לכל מוצר יש את שיטת השיווק וההפצה הנכונה לו, כאשר היעד הוא להגיע לקהל משתמשים גדול ככל שניתן. הקבוצה שמה לה דגש על צמיחה בשנים הקרובות. לקבוצה מערכות BI מתקדמות המשתפרות כל הזמן, המסייעות לה להפיץ את מוצריה השונים ברחבי האינטרנט, תוך התאמה מירבית של מוצר למשתמש הקצה. מערכת BI זו, פותחה בקבוצה על בסיס

ידע רב שנצטבר בקבוצה.

12.2. להלן פירוט שיטות השיווק העיקריות של הקבוצה:

12.2.1. קמפיינים אינטרנטיים עצמיים במודלי CPA, CPC ו-CPM - הקבוצה יוצרת קמפיינים שיווקיים מתקדמים להפצת מוצרים בשיטות ישירות ברחבי האינטרנט, לרבות פרסום באתרי אינטרנט מובילים, פרסום במנועי חיפוש ועוד. הקמפיינים משווקים במגוון רחב של שפות ומדינות.

12.2.2. בקבוצה יש היכרות וקשרים רבים עם חברות פוטנציאליות שבאמצעותן ניתן להפיץ את מוצרי הקבוצה. הקבוצה פועלת לאיתור שותפים עסקיים, לקוחות ומפיצים.

12.2.3. השתתפות בכנסים בתחום תוך קביעת פגישות עם גורמי מפתח בתעשייה וסגירת עסקאות, יחסי ציבור ועיתונות.

12.2.4. ויודגש כי הקבוצה מנסה מעת לעת מודלים חדישים ושונים לשיווק והפצה, זאת על מנת למצוא את שיטת השיווק וההפצה הטובה ביותר לכל אחד ממוצרי הקבוצה.

הערכות ואומדנים של הקבוצה בנוגע לפוטנציאל רכישת לקוחות, שיטות השיווק וההפצה ומציאת מקורות הפצה נוספים, הינם "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו של המונח בחוק ניירות ערך, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר אינם בשליטת הקבוצה. הערכות ואומדנים אלו עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפו על ידי הקבוצה. בין הגורמים העיקריים, העשויים להשפיע על ההערכות והאומדנים האמורים, ניתן לציין, שינויים בתנאי השוק המקומי והגלובאלי ו/או שינויים בתחרות בו, שינוי ו/או החמרה ביכולת הקבוצה להתקשר עם לקוחות, שינוי ו/או החמרה ביכולת הנציגים לשווק את מוצרי הקבוצה, שינוי ו/או החמרה ביכולת הקבוצה להמשיך למכור במסלולי המכירה המוזכרים לעיל, ו/או יכולת התאמה לשינויים טכנולוגיים ו/או רגולציה ו/או התפתחות בתחום הפעילות ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 36 להלן.

13. תחרות

13.1. נכון למועד הדוח התקופתי, ישנן חברות אשר מפתחות תוכנות מסוגים שונים אשר מאפשרות בצורה חלקית (מי יותר ומי פחות) חלק מהפעולות שמבצעות תוכנות הקבוצה. ויודגש כי בשוק הפרסום, הדיגיטלי קיימת תחרות גדולה, ולקבוצה מתחרים רבים מתחומים שונים (מדובר במאות).

13.2. נכון למועד הדוח התקופתי, אין באפשרות הקבוצה להעריך את גודלה ומיצובה בהשוואה למתחריה האחרים ואת גודלה בשוק הפרסום הדיגיטלי.

13.3. להלן יתוארו החברות העיקריות בתחום:

13.3.1. IronSource: חברת תוכנה, המציעה שירותי מוניטיזציה לבעלי אתרים, למוצרים אינטרנטיים ו-Utility tools שונים, בעלת רשת הפצה ענפה.

13.3.2. Perion: חברת תוכנה, המייצרת כלי שרות בתוכנה Utility Tools.

- 13.3.3. FireArc : חברת תוכנה, בתחום המוניטיזציה ויצרנית Utility Tools.
- 13.3.4. Spigot : חברת תוכנה המשתמשת בטכנולוגיות דומות לאלו של הקבוצה לשימושים עסקיים דומים.
- 13.3.5. IAC : חברת אינטרנט בעלת כ-150 סניפים ברחבי העולם המתחרה במוצרי הקבוצה.
- 13.3.6. AOL : חברה אמריקאית המפיצה מספר מוצרים המתחרים במוצרי הקבוצה.
- 13.3.7. Verizon Media Group (לשעבר Yahoo) : ענקית התוכנה, מפיצה מספר מוצרים המתחרים במוצרי הקבוצה.
- 13.3.8. קיימים עוד עשרות עד מאות מתחרים קטנים יותר בתחום זה.

13.4 דרכים להתמודדות עם התחרות

על מנת להתמודד עם התחרות, מתמידה הקבוצה לפתח כלים טכנולוגיים מתקדמים, ומתעדכנת מעת לעת על התפתחויות טכנולוגיות חדשות העשויות לשמש אותה לשם השגת יתרון אל מול המתחרים. לפרטים אודות מחקר ופיתוח ראה סעיף 15 להלן. כמו כן, לקבוצה קניין רוחני כמפורט בסעיף 27 להלן.

הקבוצה שומרת על כוח אדם איכותי ומקצועי על מנת להעניק לעצמה יתרון תחרותי. לקבוצה שדרת הנהלה מנוסה, מקצועית ובעלת ניסיון רב שנים.

הקבוצה פועלת באופן רציף לשפר את חווית המשתמש של מוצריה וכן את שיפור דרכי ההפצה שלה על מנת שתגיע ליותר ויותר משתמשים ותמשיך להחזיק מסה קריטית של משתמשים שיאפשרו להמשיך ולקדם את מוצריה ואת הכלים שלה, והכול בהתאמה לדרישות וההתאמה לפלטפורמות הקיימות והעתידיות בשוק.

14. עונתיות

ענף הפרסום הדיגיטלי אינו מושפע מעונתיות רבה. יחד עם זאת, קיימת מגמת עונתיות המתבטאת בכך שהרבעון הרביעי מתאפיין בפעילות גבוהה יותר לעומת הממוצע ואילו הרבעון הראשון מתאפיין בפעילות נמוכה יותר לעומת הממוצע. ככלל, קמפיינים פרסומיים מתקיימים לאורך כל השנה בעצימות גבוהה, ועל כן תופעת העונתיות אינה מהותית בתחום הפעילות.

עונתיות זו נובעת, בין היתר משינויים בתקציבי הפרסום הגדולים, לרוב, לקראת סוף כל רבעון ובמשנה תוקף לקראת סוף כל שנה. בנוסף, הרבעון האחרון של השנה כולל אירועים ומועדים רבים המובילים לעלייה בתקציבי פרסום ובהיקף התעבורה ברשת.

15. מחקר ופיתוח

עיקר הפעילות המחקר והפיתוח של הקבוצה בתחום החיפוש, מתמקדת בהשבת המוצרים הקיימים ושיפור הטכנולוגיות שלהם וכן בהמשך פיתוח וטיוב המערכות הפנימיות של הקבוצה המשמשות אותה

בפעילותה.

סך הוצאות המחקר ופיתוח של הקבוצה בתחום החיפוש, הסתכמו בשנת 2023 ובשנת 2022, לסך של כ- 5,542 ש"ח, כ- 6,366 אלפי ש"ח בהתאמה.

להערכת החברה בתקופה של שנים עשר חודשים שלאחר מועד הדוח התקופתי לשנת 2023, סך הוצאות המו"פ שיושקעו על ידה בתחום החיפוש יעמוד על כ- 2,031 אלפי ש"ח, שיעודם העיקרי הינו השבחת השירותים הקיימים ושיפור הטכנולוגיות שלהם בתחום החיפוש.

לפרטים נוספים ר' ביאור 2יא' וביאור 24ב' לדוחות הכספיים.

הערכות הקבוצה בנוגע להוצאות המו"פ שיושקעו על ידה, הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות להשתנות, כולן או חלקן, בגין התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערכו, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

16. חומרי גלם וספקים

16.1. במסגרת פעילותה בתחום החיפוש, רוכשת הקבוצה מדיה, מודעות, תעבורת גולשים (התקשרות עם שותפים אסטרטגים כמתואר בסעיף 7.1.5.27.1.5.1.2 לעיל), שאילתות חיפוש וכן שטחי פרסום אינטרנטיים במודל הישיר והעקיף ("חומרי הגלם").

16.2. נכון למועד הדוח, קיימים 4 ספקים עיקריים בתחום החיפוש, כאשר מתוכם לקבוצה תלות בספק עיקרי אחד כמפורט להלן:

במודל העסקי באופן ישיר (כמפורט בסעיף 7.1.5.1.1 לעיל), הקבוצה רוכשת את "חומרי הגלם" שלה באמצעות התקשרות עם ספק Google. ההתקשרות עם Google מאפשרת לקבוצה להפיץ למשתמשים את התוכנות החינמיות שלה. לאחר שהמשתמשים הורידו תוכנות אלה הם נותנים הרשאה לקבוצה להפנות את החיפושים אותם הם מבצעים מתוך התוכנות אל מנועי החיפוש שהינם לקוחות החברה במודל העסקי באופן ישיר. באמצעות המערכות הטכנולוגיות של החברה, מתאפשרת רכישת "חומרי הגלם" עבור החברה בהתקשרות עם Google באופן שמעניק לחברה יתרון טכנולוגי עסקי משמעותי.

לו תופסק ההתקשרות עם Google, עומדות בפני הקבוצה האלטרנטיבה של שימוש בפלטפורמות פרסום אחרות או שימוש במספר ספקי מדיה אחרים; במקרה זה, תידרש הקבוצה למימון עצמי של רכישת "חומרי הגלם" כאמור מפלטפורמות הפרסום האחרות ו/או מהספקי המדיה האחרים ולשם כך נדרש גיוס כוח אדם מיומן.

16.3. נכון למועד הדוח, להערכת החברה, לא קיימת לה תלות בספקיה העיקריים האחרים בהם הקבוצה עושה שימוש. במקרה בו תופסק ההתקשרות עם ספקיה, הקבוצה מעריכה כי מהירות ההתקשרות עם ספקים אחרים תיארך מספר בודד של חודשים. בתקופה זו עלולות לרדת הכנסות הקבוצה (עד לעלייתן

חזרה בהתאם לאלטרנטיבה שצוינה בסעיף 16.2 לעיל, הרלוונטיות גם ליתר ספקיה העיקריים והקבוצה תידרש למימון (תנאי תשלום) חלופי. לחילופין, במקרה כאמור, יכולה הקבוצה לפעול לקבלת מימון זה באמצעות שיפור ושינוי תנאי ההתקשרויות שלה אל מול לקוחותיה.

16.4. על פי רוב, תמכור הקבוצה את שטחי הפרסום אותם רכשה, מכלל ספקיה, ברווח של 15% ל- 40%, על מחיר הקניה.

16.5. שיעור רכישות החברה מספקיה העיקריים הינו כדלקמן:

ספקים עיקריים	השירותים הנרכשים	שיעור רכישות החברה מהספקים העיקריים ביחס לכלל רכישות החברה		
		2021	2022	2023
ספק א'- Google	שטחי פרסום	-	2%	18%
ספק ב'	שטחי פרסום	-	2%	16%
ספק ג'	שטחי פרסום	55%	26%	12%
ספק ד'	שטחי פרסום	27%	26%	12%
ספק ה'	שטחי פרסום			10%

החברה מתקשרת מעת לעת עם ספקיה (פאבלישרים), לרוב באמצעות הסכמי ("IO") INSERTION ORDER, לאספקת גישה לשטחי פרסום. ההתקשרות הינה ללא הגבלת זמן וניתנת לסיום על ידי כל אחד מהצדדים בהתראה קצרה של בין 48 שעות ל- 14 ימי עסקים. בתום כל חודש מונפקת חשבונית על ידי הספק בגין כל רכישות שטחי הפרסום שנעשו על ידי החברה באותו החודש. תנאי התשלום בהתאם להסכמים מסוג זה הינם בד"כ נט + 45.

הערכות הקבוצה לגבי אפשרויות החלפת ספקיה העיקריים, לרבות פרק הזמן הכרוך בכך, והשלכות החלפה כאמור על עסקיה כאמור לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות להשתנות, כולן או חלקן, בגין התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערכו, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

17. מוצרים ושירותים

17.1. כללי

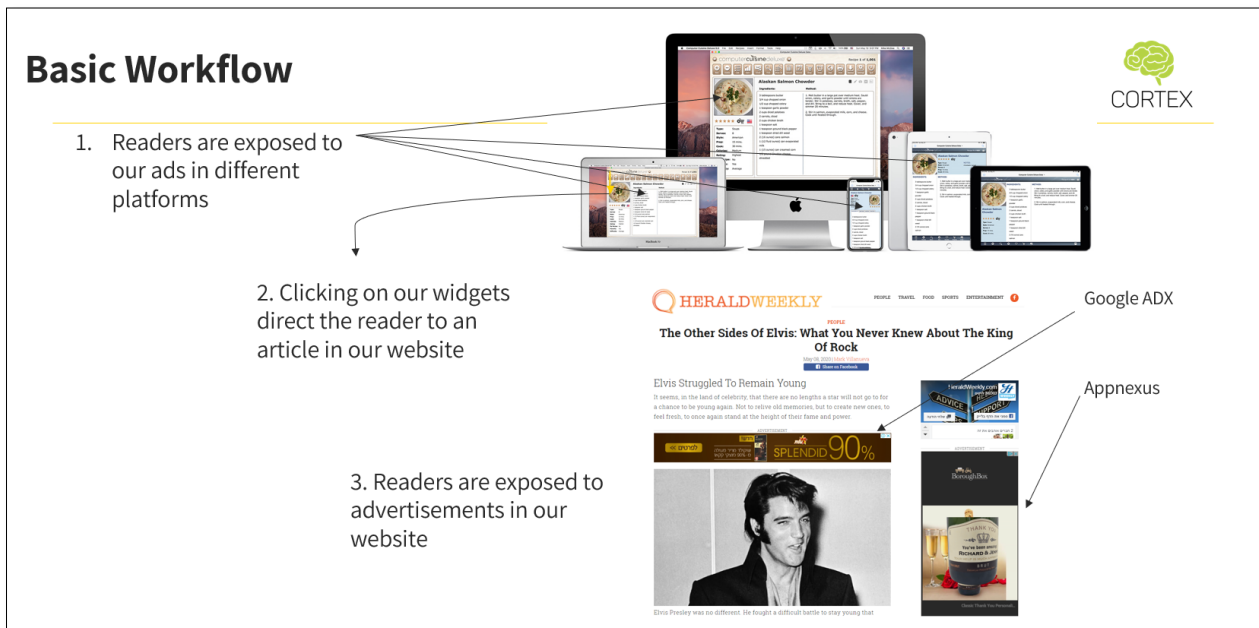
בתחום התוכן הדיגיטלי עוסקת החברה בפיתוח מערכת תוכנה מבוססת בינה מלאכותית אשר מחברת בין תנועה של משתמשים (קרי, גולשי האינטרנט והמובייל) ("המשתמשים") אשר נכנסים לאתרי קורטקס (Traffic) ("הקוראים") לבין לקוחות קורטקס שהינם מפרסמים אשר מציגים מודעות בתוך כתבות באתרי קורטקס, באמצעות פרסום מקוון, אלגוריתמי ומותאם אישית (להלן – "התוכנה").

התוכנה שמפתחת קורטקס בנויה ממספר רכיבים טכנולוגיים, כגון: מערכת Tracking ו-Big Data, מערכת AI, מערכת לניהול קמפיינים הבנויה מאוטומציה ו-Dashboard, מערכת לניהול תוכן של אתרים, מערכת ניהול מכרזים מול מפרסמים ואופטימיזציה של פרסומות, מערכת AI לשערוך וניבוי המוניטיזציה של מפרסמים ומערכת AB Testing לאיסוף נתונים על הקוראים לצורך השוואת ביצועים.

התוכנה פועלת כמערכת אינטגרלית אחת שמאפשרת לקשר בצורה חכמה בין תנועות של משתמשים לבין לקוחות קורטקס שהינם המפרסמים.

כמפורט בסעיף 7.1.5 לעיל, המודל העסקי בתחום התוכן הדיגיטלי הינו המודל הישיר. הקבוצה זכאית לתמורה מהמפרסמים בגין גולשים שצפו בפרסומות המוצגות באתרי הקבוצה (מודל CPM) ובגין גולשים שלחצו על פרסומות ועברו לאתרי המפרסמים (מודל CPC).

להלן תרשים המתאר את תהליך יצירת ה-Traffic בתחום הפעילות (רכישת הקוראים):



התוכנה מנהלת באופן חכם ואוטומטי את פעילות התנועה של גולשי האינטרנט והמובייל אל אתרי קורטקס באמצעות ניתוב של ה-Traffic מספקים שונים (כגון Yahoo, AOL, Zamenta, Outbrain וכד'). התוכנה מנתחת את מאפייני המשתמשים באמצעות מודלים של למידה ממוחשבת ובינה מלאכותית, משווה אותם לנתונים היסטוריים של משתמשים אחרים וחווה את ההסתברות שאותו גולש יבצע פעולת המרה (המרה, משמע צפייה או הקלקה על מודעות פרסומיות של הלקוחות).

בהתאם להסתברות לביצוע המרה ובהתאם לצפי הרווח המקסימלי מפעולת המרה של המשתמש, התוכנה מחליטה מהו המחיר האופטימלי עבור קניית ה-Traffic, והכל על מנת למקסם את הרווח.

האלגוריתמים שמפתחת החברה מנתחים את התוצאות ההיסטוריות של כל מפרסם (מהו יחס ההמרה של כל מפרסם) ומשקללים אותו עם המחיר שמשלם המפרסם לחברה בעבור כל קורא. בהתאם לניתוח זה, האלגוריתם מחליט איזה פרסומות להציג בפני כל קורא מתוך מטרה למקסם את הסיכוי שאותו קורא יבצע המרה ובכך למעשה ממקסם את רווחי קורטקס.

17.2. להלן תיאור התוכנות אשר באמצעותן מעניקה החברה את שירותיה למפרסמים:

17.2.1 מערכת Tracking ו-Big Data

חלק מהותי בניהול הקמפיינים ומעקב אחר תוצאותיהם הוא רישום מדויק של כל המתרחש בדומיינים של אתרי קורטקס. כאשר הקורא מנותב מספקי המדיה אל אתרי קורטקס, המערכת מודדת ומתעדת באמצעות קודים, בהתאם לכללי הגנת הפרטיות, את כל מאפייני הקורא, כגון: רישום ה-IP של הקורא, מיקומו הגיאוגרפי, סוג המכשיר ממנו הוא גולש, מערכת ההפעלה שלו ועוד. ביקור ממוצע של קורא באתר קורטקס מייצר כ-1,000 רשומות שונות. המערכת בודקת, בין היתר, באילו עמודים צפה, כמה זמן הוא שהה בכל עמוד, באילו פרסומות הוא צפה וכמה זמן צפה בהן והאם הוא קורא חוזר.

בנוסף, התכנה מזהה אילו פרסומות נחשפו בפני הקורא, כמה כסף שילמו המפרסמים לקורטקס עבור כל פרסומת בגין אותו קורא, כמה זמן הוא צפה בפרסומת והאם הוא לחץ על הפרסומת.

מערכת ה-Tracking שמפתחת החברה מאפשרת לצבור את כל האינפורמציה לגבי כל משתמש בצורה מירבית.

כמות משתמשי הקצה העצומה שמגיעה לאתרי קורטקס (עד מיליון משתמשים ביום) והמידע הרב שהחברה רושמת, מייצרים נפח גדול מאוד של תעבורה מדפדפני המשתמשים אל שרתיה. החברה בנתה תשתית Backend שתקבל את כל התעבורה הזו, תעבד אותה ותרושום אותה באופן שיאפשר תשאול יעיל אחר כך לתוך בסיס ה Big Data של החברה.

שרתי ה- Big Data אחראים על עיבוד המידע שנשלח אליהם באמצעות רכיב ה-Tracking- מדפדפני המשתמשים ואחראים על וויסות קצב העדכונים לבסיסי הנתונים.

לקורטקס מערכת גיבוי במקרה של נפילת אחד השרתים.

17.2.2. מערכת AI לניהול ותרגום מאמרים

מערכת ה- AI שמפתחת החברה מתרגמת מאמרים מאנגלית למגוון שפות ומספקת כלי ניהול של המאמרים למחלקת התוכן. נכון למועד הדוח, מפתחת החברה במערכת האמורה יכולת כתיבה של מאמרים וקריאייטיבים.

הערכות הקבוצה בנוגע לפיתוחים נוספים כוללות מידע צופה פני עתיד. מידע זה הינו בלתי ודאי ומבוסס על האינפורמציה הקיימת בקבוצה נכון לתאריך הדוח התקופתי ואין כל ודאות כי הערכות הקבוצה אכן תתממשנה בפועל, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

17.2.3. מערכת AI לניהול קמפיינים

החברה רוכשת קוראים (Traffic) באמצעות קמפיינים ממומנים לתוך אתרי קורטקס ולאחר מכן מייצרת הכנסות באמצעות חשיפת הקוראים לפרסומות. הליבה של המודל העסקי של החברה היא שהמפרסם ישלם את המחיר הנכון עבור כל משתמש.

הצעות מחיר שמגישה החברה על Traffic- מחיר גבוה מדי (גבוה מהתקבול הכספי בגין אותו Traffic) יוביל להפסד ומחיר נמוך מדי יגרום להפסד במכרזים על שטחי פרסום ולירידה בנפח הפעילות. המחיר האופטימלי הוא פונקציה של ההכנסות מכל קורא, אך מכיוון שהחברה קודם משלמת על המשתמשים ורק לאחר מכן מייצרת הכנסות, הדרך היחידה לדייק במחיר היא חיזוי מדויק ככל האפשר של ההכנסות מכל משתמש.

מערכת ה- AI שמפתחת החברה מנהלת את כל הקמפיינים כאמור ללא מגע יד אדם והיא תורמת תרומה רבה להכנסות ולרווחיות של החברה. מערכת זו מנהלת עד 100,000 קמפיינים בו זמנית וכל קמפיין רץ על שטחי פרסום שונים (CNN, FOX, MSN, Yahoo ועוד). מכיוון שתנאי השוק הינם תחרותיים מאוד

אולם משתנים כל הזמן, האתגר הוא ניצול הזדמנויות בכל רגע נתון. על מנת להתמודד עם האתגר, על המערכת לצפות באופן מדויק, בכל רגע נתון, את התנהגות המשתמשים לגביהם מקודם הקמפיין וכן לחזות את התמורה הכספית שהמפרסמים המתחרים ירצו לשלם עבור שטח הפרסום.

החיזוי מתבסס על עיבוד של מיליוני רשומות בשעה מבסיסי הנתונים ומשימוש בתוצאות מערכת ניבוי המוניטיזציה של מפרסמים וזאת באמצעות מערכת AI ייחודית. על סמך החיזוי כאמור, המערכת מחליטה אילו קמפיינים לדחוף ואילו לעצור וכמה לשלם בכל קמפיין על פרסום בכל אחד מהחתכים (אתרים, מדינות, מכשירי קצה וכד').

17.2.4. מערכת לשיערוך וניבוי המוניטיזציה של מפרסמים

החברה עובדת עם עשרות מפרסמים שמפרסמים פרסומות, Display Native ווידאו באתרי קורטקס. הפרסומות מופיעות לאחר תהליך של מכרז שמתבצע בזמן אמת על כל משתמש שמגיע לאחד האתרים. כ- 50 מיליון מכרזים מתנהלים מדי יום בבורסות הפרסום.

מטרת מערכת AI לשיערוך וניבוי המוניטיזציה היא לחזות את ההצעות של המפרסמים כתלות במספר פרמטרים ובהם תוכן הכתבה, המשתמש, היום בשבוע, השעה ביום.

המערכת מחוברת ב-API לעשרות מערכות של מפרסמים שעובדים מול קורטקס בבורסת הפרסום. מכיוון שבכל שעה נתונה מתבצעים מאות אלפי מכרזים על פרסומות, המערכת מריצה בו זמנית אלפי גישות מול מערכות המפרסמים ושולפת מהן את כל המידע הנגיש והרלוונטי.

רכיב נוסף במערכת מריץ אלגוריתמי חיזוי בזמן אמת. אלגוריתמים אלו מנתחים את המידע ההיסטורי על התנהגות הקורא והמידע העכשווי שהתקבל מהמפרסמים וכן את המידע על תוצאות המכרזים ממערכת ה-Tracking ומבצעים חיזוי של הביקוש של המפרסמים ומה יהא הסכום שהם ירצו לשלם על קורא עתידי. חיזוי זה מתבצע ברמה פרטנית ע"פ מאפייני משתמש (דפדפן, מיקום, IP), סוג כתבה ומיקום של הפרסומת.

רכיב ייעודי לניבוי המוניטיזציה של Google

החברה פיתחה רכיב AI שמסוגל לנבא את המחיר ש Google תשלם על פרסומות במיקום מסוים כפונקציה של מספר מאפיינים ובהם הקמפיין עצמו, מאפייני המשתמשים, השעה במהלך היום, היום בשבוע ומאפיינים נוספים לגבי המשתמש ולגבי הפרסומת עצמה. כאשר הרכיב שולח מכרזים ל-Google, הוא שולח מידע צד מוצפן שמאפשר לזהות את המכרזים. באמצעות המידע המוצפן, הרכיב שהחברה פיתחה מבצע אגרגציה של הנתונים ומשחזר לאחור את הסכום Google שילמה לחברה על כל עסקה. מידע מפורט זה משמש כלי ניבוי כדי לחזות את הסכום ש Google תהא מוכנה לשלם בעסקאות הבאות שלה מול החברה, רכיב זה מתעדכן בזמן אמת באופן שוטף עם מידע חדש ומעדכן בהתאם את החיזוי שלו.

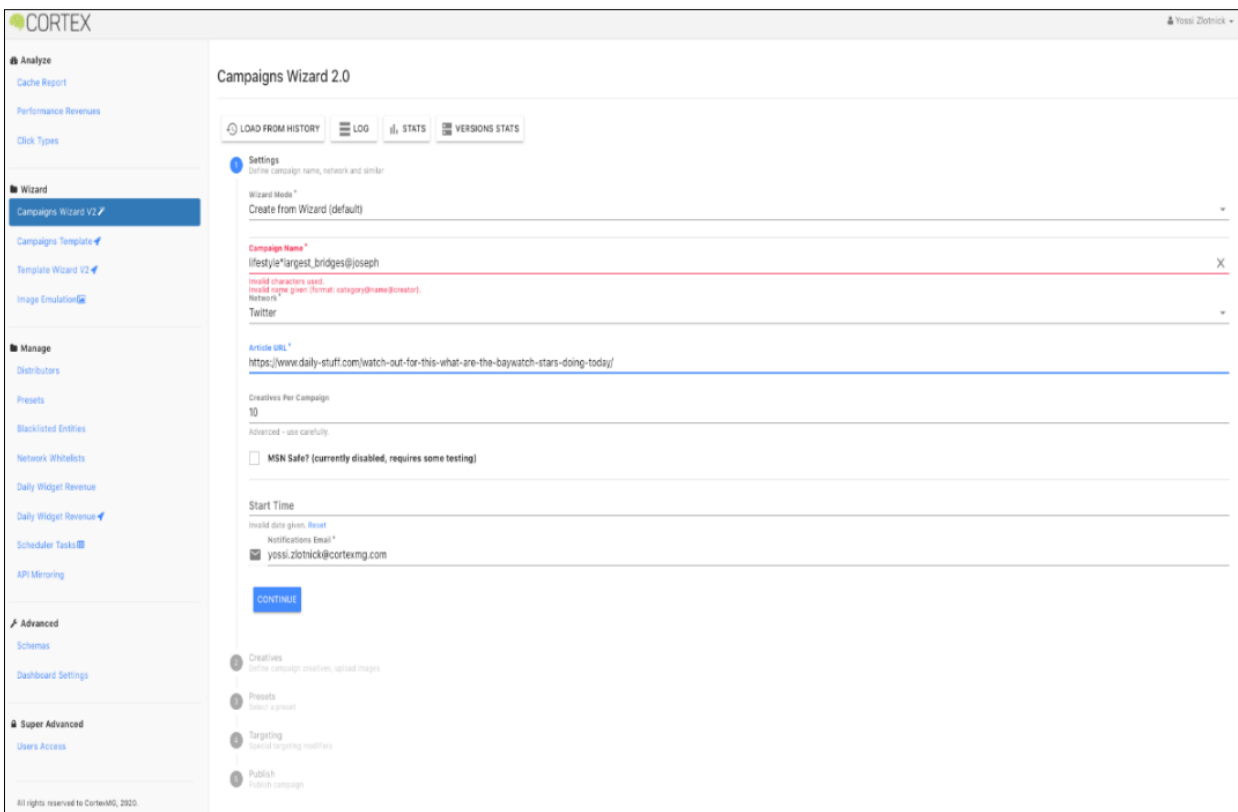
קורטקס הצליחה להשיג יכולת חיזוי ברמת דיוק של מעל 95% לגבי תשלומים עתידיים מ Google לקורטקס.

מערכת ה-AI של החברה מנהלת קמפיינים באופן אוטומטי מלא מתחילתם ועד סופם ללא מגע יד אדם, אולם יצירת הקמפיינים, עודנה דורשת התערבות ידנית, מכיוון שהקמפיינים של המפרסמים דורשים יצירתיות על מנת למשוך את הקוראים להקליק על הפרסום וטרם פותח בקורטקס מנגנון אוטומטי לביצוע הפעולות האמורות. לוח הבקרה מספק לאנשי הקמפיינים אצל כל מפרסם שהינו לקוח החברה ("צוות הקרייאטיב"), נתונים על הצלחתם של הקמפיינים שנפתחו.

כמו כן, רכיב מיוחד שפותח ב-AI סורק את כל הקמפיינים שנפתחו עד שנתיים אחורה, מזהה הזדמנויות חדשות על בסיס יומי ופותח את הקמפיינים מחדש באופן אוטומטי כל עוד הקמפיינים רווחיים.

הגדרת קמפיין ברשת מסוימת דורשת התמחות ברשת ועבודה רבה על כל קמפיין. קורטקס פיתחה Dashboard שמאפשר לצוות הקרייאטיב להתרכז בהיבטים היצירתיים של הקמפיין בלבד ולאחר מכן לבחור בצורה פשוטה, באמצעות שימוש בנתונים המוצגים לו ב-Dashboard, באילו ממשקים (דסקטופ, מובייל טאבלט), באילו מדינות, באילו רשתות ובאילו זמנים עתידיים לפתוח את הקמפיין. באופן זה אפשר לפתוח מאות קמפיינים בכמה לחיצות כפתור, פעולה שללא שימוש במערכת, היתה דורשת ימים שלמים של עבודה ידנית.

המערכת כוללת לוח בקרה שבאמצעותו אנשי הקרייאטיב פותחים קמפיינים



17.2.6. מערכת ניהול תוכן של האתרים

החברה מתקשרת בהסכמי שירותים עם כותבי תוכן עבור אתרי קורטקס, אשר כותבים עשרות כתבות בכל שבוע, ומפרסמים מאות כתבות בשנה שנקראות על ידי מאות מיליוני משתמשים. הכתבות עוברות שינויי גרסה, שינויים ועריכה על ידי עורך ראשי.

קורטקס פיתחה מערכת לניהול הכתבות עם מעקב גרסאות, לוגים של שינויים, גיבויים מלאים ואפשרויות עריכה של תמונות וטקסט – המערכת משמשת את החברה פנימית.

מערכת לאינדוקס ותיוג אוטומטי של התוכן באתרי קורטקס

קורטקס פיתחה כלי שמאפשר ניצול של כל התוכן שכבר פותח בקורטקס ונשמר בבסיס הנתונים כולל המדיה שכבר פורסמה באתרי קורטקס ושתשלומי זכויות היוצרים בגינה כבר שולמו, על מנת לחסוך זמן וכסף ביצירת כתבות חדשות וגם כדי לאפשר עוד דרך נגישה לשימוש חוזר בחומר לצורך כתבות חדשות.

מערכת האינדוקס סורקת את כל הכתבות שפורסמו באתרי קורטקס, ומתייגת את כל התכנים והתמונות בבסיס נתונים נוח לחיפוש, כך שכותבי התוכן יוכלו לחפש עמודים, כתבות לפי מילות חיפוש או משפטים וזאת כדי לבצע שימוש חוזר בחלקי מידע ובתמונות רלוונטיות לכתבות חדשות.

17.2.7. מערכת ניהול מכרזים מול מפרסמים ואופטימיזציה של פרסומות

משתמש שמגיע לאתרי קורטקס נחשף לפרסומות של עשרות מפרסמים שמוצגות באתרי החברה באמצעות בורסות הפרסום שהינן לקוחות החברה. על מנת למקסם את הכנסותיה, מתבצעים מכרזים בזמן אמת בין המפרסמים השונים על כל אחת מהפרסומות המוצגות בפני המשתמש, בכל אחת מהן נבחר המפרסם הזוכה לפי מגוון מאפיינים כגון: מחיר, תשלומים, העדפה של מפרסמים מסוימים לפי סוגי עסקאות ותנאי תשלום. לפי כל המאפיינים הללו, המערכת בוחרת אילו פרסומות לטעון בדף אשר בו צופה הקורא ואילו מפרסמים לשתף במכרז על כל פרסומת. בכל עמוד שהמשתמש מגיע אליו באתרי קורטקס, המערכת שולחת מתוך הדפדפן של המשתמש בקשות להצעות מחיר על כל הפרסומות בעמוד מול כל המפרסמים שנבחרו.

בסיום המכרז המערכת בוחרת את הזוכה בכל אחת מהפרסומות בעמוד נתון – המחיר הזוכה נשלח לשרת הפרסומות של Google לצורך קבלת הצעת מחיר מתחרה מ-Google (בדרך כלל נותנת מחיר אחרונה) ובסופו של דבר המערכת טוענת את הפרסומת הזוכה.

מערכת המכרזים היא כלי מרכזי במונטיזציה של קורטקס, כל הלקוחות (המפרסמים) של קורטקס עובדים דרכה וצוות הפיתוח מעדכן את כל הממשקים עם המפרסמים מספר פעמים בשנה בהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות של המפרסמים והדפדפנים והמגבלות העדכניות של תקני הפרטיות.

17.2.8. מערכת AB Testing לאיסוף נתונים על גולשים לצורך השוואת ביצועים

בתנאי שוק המשתנים באופן תכוף, לא ניתן לצפות מראש איזו תצורה של אתר ואיזה פרסומות ימקסמו את הרווחים. מיקסום הרווח תלוי בהעדפות המשתמשים ובאופן התגובה של המפרסמים שהחברה לא

מסוגלת לחזות. קיימים Trade-offs רבים, כגון: כמות מפרסמים שמשותפים במכרז לעומת העומס על הדפדפן אשר מאט את האתר ופוגע בחוויית המשתמש, כמות פרסומות שמגדילה את התשלום, אולם, פוגעת בחוויית המשתמש, צורת ביצוע המכרזים, אופן הצגת התוכן והאתר וכו'.

על מנת לנהל עשרות AB Tests (ניתוח השוואתי) בו זמנית, קורטקס פיתחה מערכת AB Testing כדלהלן: ה- AB Tests מריצים נתונים ורסטיליים מאוד ומאפשרים בין השאר: להריץ מכרזים בין תת קבוצות נבחרות של מפרסמים באחוזים, להציג באחוזים פרסומות שונות, להשוות באחוזים שותפים שונים של Google, לבדוק תרומה לרווח של מפרסם או פרסומת מסוימת על ידי הרצתם באחוזים, להשוות תצורות ועיצובים שונים של האתר מבחינת ביצועים.

18. מוצרים ושירותים חדשים

הקבוצה מתמקדת בשיפור מוצריה הקיימים ושיפור הטכנולוגיה שלהם, הוספת מודולים נדרשים, והתאמת מודולים קיימים לשינויים בשוק.

לפרטים אודות מחקר ופיתוח ר' סעיף 23 להלן.

19. לקוחות

19.1. לקוחות הקצה של החברה בתחום התוכן הדיגיטלי, הם חברות פרסום הפעילות בשוק הפרסום הדיגיטלי.

19.2. לרוב, מכירות החברה מבוצעות באמצעות סוכני שיווק ופרסום וסוכנויות פרסום (להלן: "בידרים") כגון: Facebook, Google, Index Exchange, Pubmatic, Opnex, Tripplelift, Appnexus, Underdog Media ועוד, אשר מייצגים לקוחות קצה ומקבלים תקציבי פרסום מלקוחות הקצה ורוכשים באמצעותם את שטחי הפרסום.

19.3. דרך הבידרים, מקבלת החברה תמורה בגין קוראים שצפו בפרסומות של המפרסמים אשר התקשרו באמצעות הבידרים המוצגות באתרי קורטקס (מודל CPM) ובגין קוראים שלחצו על פרסומות באתרי קורטקס ועברו לאתרי המפרסמים (מודל CPC).

19.4. לכל בידר יש Dashboard שהחברה מבצעת אליו אינטגרציה (ואם אין Dashboard, אז הוא נבנה על ידי הבידר או החברה או שניהם במשותף) והוא מציג את המידע הרלוונטי בנוגע למכירת שטחי פרסום באתרי קורטקס בהתקשרות בין החברה לאותו בידר וכן דרכו מתבצע מכרז. לשני הצדדים יש גישה אל ה-Dashboard ולפיו נקבע התשלום, ככל שמתבצעת עסקה בעקבות מכרז.

19.5. כל לקוחות החברה הם לקוחות קבועים ורובם המכריע הם חברות צפון אמריקאיות.

19.6. נכון למועד הדוח, לחברה תלות בלקוח אחד - Google, אשר אובדן ההתקשרות עמו ישפיע באופן מהותי על תחום פעילות התוכן הדיגיטלי.

ההכנסות מהלקוח מהוות כ- 19% וכ- 24% מסך ההכנסות של מגזר התוכן הדיגיטלי בשנים 2022 ו- 2023, בהתאמה.

החל מחודש אוגוסט 2017 ועד חודש אוקטובר 2023 התקשרה קורטקס עם חברת Total Media Ltd. ("טוטאל מדיה"), בהסכם שירותים שמתחדש מעת לעת. חברת טוטאל מדיה היא בידר המתווך בין החברה לבין Google ודרכה נעשה התשלום. עבור התיווך, שילמה קורטקס לטוטאל מדיה עמלה שנגזרת מהתשלום שקורטקס מקבלת עבור פרסום פרסומות Google.

החל מחודש יולי 2023, קורטקס רוכשת את השירותים שרכשה מטוטאל מדיה ישירות עם Google (כמפורט לעיל, בחודש אוקטובר 2023 הסתיים ההסכם מול טוטאל מדיה); ההתקשרות הינה באמצעות הסכם שירותים לתקופה של שנתיים המתחדש מעת לעת לתקופות של שנה ("תקופות ההסכם"). ההסכם ניתן לביטול על ידי הצדדים, בהודעה מראש של 60 יום מסיום תקופות ההסכם. התמורה הינה אחוז קבוע מההכנסות הפרסום שנוצרות דרך Google בנוסף משלמת קורטקס עמלה משתנה (Rate CPM⁹) אשר נגזרת של היקף התעבורה שעוברת במערכת של Google.

20. שיווק והפצה

לפרטים ר' סעיף 12 לעיל.

21. תחרות

נכון למועד הדוח, ישנן חברות אשר מפתחות תוכנות מסוגים שונים אשר מאפשרות בצורה חלקית (מחלק יותר ומחלק פחות) חלק מהפעולות שמבצעות תוכנות החברה.

נכון למועד הדוח, אין באפשרות קורטקס להעריך את גודלה ומיצובה בהשוואה למתחריה האחרים ואת גודלה בשוק הפרסום הדיגיטלי.

21.1. להלן יתוארו החברות העיקריות בתחום, למיטב ידיעת החברה:

21.1.1 Perion - חברת תוכנה המייצרת כלי שרות בתוכנה Utility Tools.

21.1.2 Buzz feed, Pub+, Novelty, Hive Media, Kueez

21.1.3 קיימים עוד מאות מתחרים קטנים יותר בתחום זה.

21.2. דרכים להתמודדות עם התחרות

על מנת להתמודד עם התחרות, החברה מתמידה לפתח כלים טכנולוגיים מתקדמים לניתוח נתונים, ומתעדכנת מעת לעת על התפתחויות טכנולוגיות חדשות העשויות לשמש אותה לשם השגת יתרון אל מול המתחרים:

21.2.1 יצירה מתמשכת של תכנים בשפות שונות, לקהלים שונים ואזורים גיאוגרפיים.

21.2.2 שיפור מתמיד של טכנולוגיית החברה אשר מאפשר התמודדות טובה יותר של החברה במכרזים לרכישת שטחי פרסום באתרים מובילים, המשמשים לפרסום הכתבות של אתרי קורטקס באתרים מובילים כגון Yahoo ו-CNN.

21.2.3 שמירה על כוח אדם איכותי ומקצועי על מנת להעניק לעצמה יתרון תחרותי. לקורטקס שדרת

⁹ CPM (Cost Per Mill) — מודל תשלום לפי חשיפות, המבוסס על תעריף קבוע לכל 1,000 חשיפות. כלומר, מספר הפעמים שמשמשים נחשפו למודעה.

הנהלה מנוסה, מקצועית ובעלת ניסיון רב שנים.

21.2.4. גיוס עובדים בעלי רקע והתמקצעות בתחום התוכן הדיגיטלי.

קורטקס פועלת באופן רציף לשפר את חווית המשתמש באתרי קורטקס והכול בהתאמה לדרישות והתאמה לפלטפורמות הקיימות והעתידיות בשוק.

22. עונתיות

לפרטים ראה סעיף 14 לעיל.

23. מחקר ופיתוח

עיקר פעילות המחקר והפיתוח של הקבוצה בתחום פעילות התוכן הדיגיטלי, מתמקדת בהשבחת אלגוריתם והשבחת הבינה המלאכותית ובהכנת כלי עבודה ומעקב ליוצרי תוכן הפרסום הדיגיטלי (לפרטים ראה סעיף 17.2.6 לעיל).

סך כל הוצאות המחקר והפיתוח נטו של הקבוצה בתחום פעילות התוכן הדיגיטלי, הסתכמו בשנת 2023 ובשנת 2022 לסך של 5,018 אלפי ש"ח וסך של כ- 4,320 אלפי ש"ח בהתאמה.

להערכת החברה, בתקופה של שנים עשר חודשים שלאחר מועד הדוח התקופתי לשנת 2023, סך הוצאות המו"פ שיושקעו על ידה בתחום התוכן הדיגיטלי יעמוד על כ- 3,438 אלפי ש"ח, שיעודם העיקרי הינו השבחת השירותים הקיימים ושיפור הטכנולוגיות בתחום התוכן הדיגיטלי.

לפרטים נוספים ראה ביאור 2'יא' וביאור 24'ב' לדוחות הכספיים.

הערכות הקבוצה בנוגע להוצאות המו"פ שיושקעו על ידה, הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות להשתנות, כולן או חלקן, בגין התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערכו, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

24. חומרי גלם וספקים

24.1. במסגרת פעילותה, רוכשת החברה שטחי פרסום אינטרנטיים באתרי אינטרנט וכד' לצורך שיווק התוכן (כתבות) המוצגות באתרי קורטקס. זמינותם של שטחי הפרסום האינטרנטיים תלויה בבעלי האתרים, רשתות השיווק והמדיה בהם מפרסמת קורטקס. בהתאם, הספקים העיקריים של קורטקס הן פלטפורמות הפרסום. בנוסף לפלטפורמות הפרסום, נעזרת קורטקס בספקים שונים הכוללים ספקי אחסון מידע, אבטחת מידע וכדומה.

24.2. מכיוון והחשיפה של תכני קורטקס מתבצעת על גבי פלטפורמות הפרסום, נכון למועד הדוח, פלטפורמות הפרסום Meta, Yahoo ו- Outbrain מהוות ספק עיקרי לחברה בתחום פעילות התוכן הדיגיטלי. תלות קורטקס בפלטפורמות פרסום אלו נובעת מכך שנתח משמעותי מאוד מהכנסות החברה נובעת מפרסום בפלטפורמות אלו. ככל שתהיה הפסקה של ההתקשרויות של החברה עם מי מהפלטפורמות הללו מכל

סיבה שהיא, יוביל הדבר להפחתה בחשיפת החברה לקוראים אשר מהם נגזרות הכנסותיה.

24.3. לו תופסק ההתקשרות עם מי מספקים אלו, לרשות החברה עומדת האלטרנטיבה של התקשרות עם פלטפורמות פרסום אחרות או ישירות מול מפרסם ומעבר להתקשרות כאמור לא יצריך תוספת עלות מהותית מצד החברה.

24.4. במקרה בו תופסק ההתקשרות עם הספקים, החברה מעריכה כי הזמן הדרוש לצורך ההתקשרות עם ספקים אחרים הוא מספר בודד של חודשים. בתקופה זו עלולות לרדת הכנסות קורטקס (עד לעלייתן חזרה בהתאם לאלטרנטיבה שצוינה לעיל).

24.5. שיעור רכישות החברה מספקיה העיקריים הינו כדלקמן:

שיעור רכישות מהספקים העיקריים ביחס לכלל רכישות החברה	השירותים הנרכשים		ספקים עיקריים
	2022	2023	
63%	52%	שטחי פרסום	Meta
22%	16%	שטחי פרסום	Yahoo
10%	20%	שטחי פרסום	Outbrain

24.6. להלן תיאור תמציתי של התקשרויות החברה (באמצעות קורטקס) עם ספקיה העיקריים בתחום התוכן הדיגיטלי:

24.6.1. התקשרות החברה מול Meta החלה בחודש מרץ, 2021. ההתקשרות התבצעה על ידי פתיחת חשבון ב Facebook, דרכו ניתן לרכוש Traffic (דרך יצירת קמפיינים בפלטפורמה של Facebook). לאחר שסכום הרכישות עלה ליותר מ-100,000 דולר ליום, Meta מינתה מנהל חשבון (account manager) לקורטקס, אשר עובדת עמו בתיאום בנושאים שונים כמו ציור, הגדלת הקרדיט, אישורי קריאטיב וכיו"ב.

24.6.2. התקשרות החברה מול Yahoo החלה בחודש ינואר 2018, בדרך של טופס הזמנה והיא כפופה לתנאי השימוש הכלליים של Yahoo שמתעדכנים מעת לעת. ההתקשרות מתחדשת כל שנה. יתר פרטי ההתקשרות נקבעים במכרזים נקודתיים. בעקבות שיתוף פעולה עסקי של Yahoo עם טאבולה, החל מחודש דצמבר 2023, החלה התקשרות עם טאבולה לניהול מכירת שטחי הפרסום של Yahoo ולפיכך החל מהמועד כאמור, הסתיים ההסכם מול Yahoo.

24.6.3. התקשרות החברה מול Outbrain החלה בחודש מרץ 2017, בדרך של טופס הזמנה והיא כפופה לתנאי השימוש הכלליים של Outbrain שמתעדכנים מעת לעת. ההתקשרות מתחדשת כל שנה. יתר פרטי ההתקשרות נקבעים במכרזים נקודתיים.

הערכות הקבוצה לגבי פרק הזמן הדרוש להחלפת ספקים העיקרייה, והשלכות החלפה כאמור על עסקיה כאמור לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו עשויות להשתנות, כולן או חלקן, בגין התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם

בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת הקבוצה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערכו, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

25. פילוח הכנסות מתחום הפעילות

לפרטים אודות המודל העסקי של החברה, ר' סעיף 7.1.5 לעיל.

חלק ד' – פרטים נוספים על עסקי התאגיד

להלן יובא תיאור עסקי התאגיד בעניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה.

26. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

נכון למועד הדוח התקופתי, מתבצעת פעילות הקבוצה ממשרדיה במתחם הבורסה ברמת גן. תקופת השכירות הינה ל-36 חודשים החל מחודש פברואר 2021, עם אופציה לתקופה של 4 שנים נוספות, נכון למועד הדוח הודיעה החברה כי תממש את האופציה להשכיר את משרדיה לתקופה של שנתיים נוספות, עד לחודש פברואר 2026, סך דמי השכירות החודשיים הינו כ- 31 אלפי ש"ח אשר הינו צמוד למדד המחירים לצרכן. לקבוצה ערבות בנקאית בסכום של כ- 78 אלפי ש"ח להבטחת דמי השכירות בקשר עם המשרדים.

סך הרכוש הקבוע נטו ליום 31 בדצמבר 2023 הינו כ-896 אלפי ש"ח, כאשר עיקר הרכוש הקבוע של הקבוצה הינו שיפורים במושכר וריהוט, מחשבים וציוד טכנולוגי המשמש לצורכי פיתוח התוכנות, ופעילותה השוטפת של הקבוצה. לפרטים נוספים בדבר השקעות הקבוצה ברכוש קבוע, ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים.

27. נכסים לא מוחשיים

27.1. הקבוצה מפתחת כאמור תוכנות ואלגוריתמים, והינה הבעלים הבלעדי של קוד המקור ושאר הזכויות הקנייניות בהן.

סטטוס	מדינות בהן הוגשה בקשה	מדינות בהן אושר	מועד קדימות	הזכויות בפטנט/ סימן המסחר	שם הפטנט/ סימן המסחר	מס' הפטנט/ מס' סימן המסחר
פטנטים						
Granted	USA Patent	USA	16.03.20*09	Viewbix Ltd.	Video e-commerce network, module, and methods to configure a video or playlist that is delivered to a viewer where the content displayed in the video player is dynamic and automatically customized	8,706,562 B2

					based on the publisher site	
Granted	USA Patent	USA	16.03.20*09	Viewbix Ltd.	Video e-commerce network, module, and methods to display a video or playlist that is delivered to a viewer where the content displayed in the video player is dynamic and automatically customized based on the publisher site	8,706,558 B2
Granted	USA Patent	USA	21.04.20*14	Viewbix Inc.	Method to facilitate video interactions between an publisher and end users and measure the data around the interactions	9,792,645 B2
Granted	USA Patent	USA	*16.10.2017	Viewbix Inc.	the granted patent relates to novel techniques implemented by Viewbix which enables businesses to configure their video players to incorporate interactivity functions, such as call-to-actions, into their video publishing and delivery workflows.	10,467,684
סימני מסחר						
אושר	ישראל פרוטוקול מדריד	ישראל אנגליה פרוטוקול מדריד	-	גיקס אינטרנט בע"מ	gix	325194
אושר	ישראל אנגליה פרוטוקול מדריד	ישראל אנגליה פרוטוקול מדריד	-	גיקס אינטרנט בע"מ	GIX	325193

* הפטנטים בתוקף לתקופה של 20 שנה ממועד הגשתם.

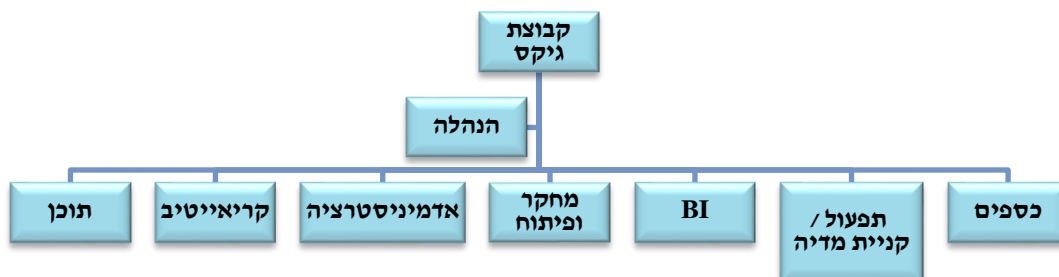
27.2. חשיבותם של הפטנטים הרשומים לעיל על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה, בשלב זה, אינה מהותית.

27.3. הקבוצה, כמפתחת טכנולוגיות עילית, מפתחת באופן שוטף ובמהלך העסקים הרגיל שלה קניין רוחני. לפיכך, לא ניתן לאמוד את שווי הקניין הרוחני שלה. אומדן סביר לשווי הקניין הרוחני של הקבוצה, כפי שמוערך על ידי ההנהלה, יהיה לכל הפחות, כמות הכסף שהושקעה לאורך השנים במחקר ופיתוח

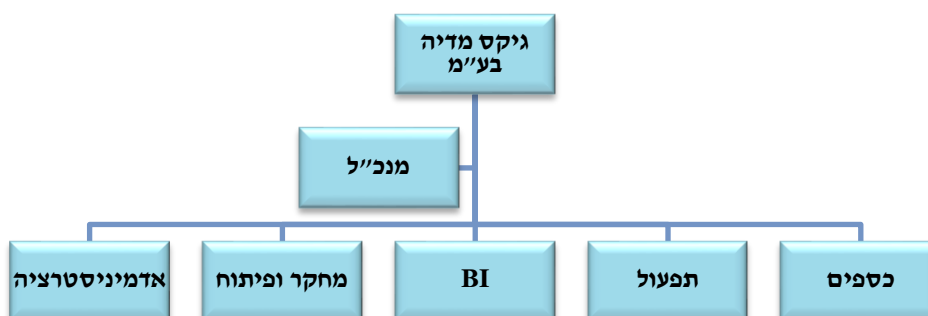
וברכישות טכנולוגיות, בסך של כ- 99,432 אלפי ש"ח שהוכרו כנכסים בלתי מוחשיים והוצאות בדוחותיה הכספיים.

28. הון אנושי

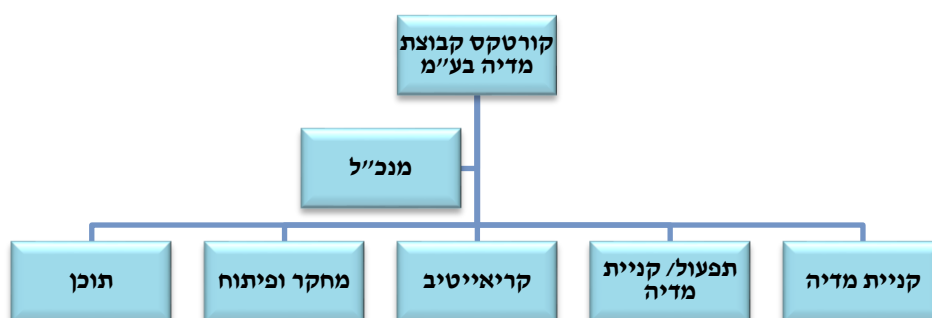
28.1. להלן המבנה הארגוני הכללי של הקבוצה נכון ליום 31.12.23 :



להלן המבנה הארגוני של גיקס מדיה נכון ליום 31.12.23 (תחום החיפוש)



להלן המבנה הארגוני של קורטקס נכון ליום 31.12.23 (תחום התוכן הדיגיטלי)



28.2. נכון למועד הדוח התקופתי, מעסיקה הקבוצה 43 עובדים ונושאי משרה.

28.3. בנוסף, מפעילה הקבוצה קבלני משנה המעניקים לה שירותי יעוץ ופיתוח תוכנה הכוללים אנשי תכנות, פיתוח ובסיסי נתונים, משפטנית, סה"כ כמות היועצים המעניקים שירותים על בסיס קבוע עומד נכון למועד פרסום הדוח על כ- 3.

28.4. להלן פירוט כמות העובדים והיועצים בקבוצה בחלוקה למחלקות השונות :

מספר עובדים			
31.12.2022	31.12.2023	סמוך למועד הדוח	מחלקה
5	4	4	הנהלה
תחום החיפוש – גיקס מדיה			
-	-	-	הנהלה
2	2	2	אדמיניסטרציה
4	3	3	כספים
5	5	4	תפעול
6	5	6	מחקר ופיתוח
2	2	1	מחלקת BI
19	17	16	סה"כ
תחום התוכן הדיגיטלי – קורטקס			
-	-	-	הנהלה
1	1	1	כספים
1	1	1	תפעול
5	4	4	מחקר ופיתוח
8	8	7	קריאייטיב
2	3	3	קנייני מדיה
10	8	7	תוכן
27	25	23	סה"כ
51	46	43	סה"כ עובדים בקבוצה

28.5. הקבוצה מגייסת מעת לעת כוח אדם איכותי נוסף על כוח האדם הקיים, וזאת הן לצורך מתן שירות ללקוחות הקיימים של הקבוצה והן לצורך פיתוח התוכנות.

28.6. הסכמי העסקה

עובדי הקבוצה מועסקים באמצעות הסכמי עבודה אישיים בכתב, על בסיס שכר חודשי גלובלי או על בסיס שעתי. חלק מן העובדים מקבלים שכר בסיס ועמלות הנגזרים מיעדים הקשורים לאופי תפקידם. תנאי ההעסקה כוללים, על-פי רוב, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה, קרן השתלמות, ביטוח אובדן כושר עבודה, זכאות לחופשה ודמי הבראה. חלק מהסכמי ההעסקה כוללים מענקים הוניים באופציות או מניות של החברה או חברות הבנות. הקבוצה אף משלמת לחלק מעובדיה השתתפות בהוצאות רכב וטלפון סלולארי, בתנאים הנקבעים בין הצדדים ונושאת בהוצאות של עובדיה בגין עבודתם בקבוצה. הסכמי ההעסקה כאמור הינם, בדרך כלל, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מראש כקבוע בהסכם. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות של העובדים לשמירה על סודיות ואי תחרות.

28.7. נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה

נושאי המשרה ועובדי הנהלה הבכירה מועסקים על-פי רוב באמצעות הסכמי העסקה אישיים או הסכמי ייעוץ (מובהר כי ישנם מס' נושאי משרה אשר מועסקים באמצעות הסכמי העסקה אישיים וכן

הסכמי ייעוץ). הסכמי העסקה הינם על בסיס שכר חודשי גלובלי ובנוסחים על-בסיס אישי. חלק מהסכמי ההעסקה כוללים מתן מענקים הוניים באופציות או מניות של החברה או חברות הבנות. תנאי ההעסקה כוללים בדרך כלל, בין היתר, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה, קרן השתלמות, ביטוח אובדן כושר עבודה, זכאות לחופשה ודמי הבראה. הקבוצה אף משלמת לרשות עובדיה הבכירים השתתפות בהוצאות רכב וטלפון סלולארי, בתנאים הנקבעים בין הצדדים ונושאת בהוצאות של עובדיה בגין עבודתם בקבוצה. מרבית הסכמי ההעסקה כאמור הינם לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מראש כקבוע בהסכם. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות של העובדים לשמירה על סודיות ואי תחרות.

לפרטים בדבר תנאי כהונתם והעסקתם של חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בקבוצה, ר' תקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים).

28.8 התחייבויותיה של הקבוצה בשל סיום יחסי עובד-מעביד

התחייבויותיה של הקבוצה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות באמצעות תשלומים שוטפים לחברות הביטוח בגין פוליסות ביטוח מנהלים או קרן פנסיה. על מרבית עובדי הקבוצה חל סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג - 1963.

28.9 תכניות תגמול לעובדים

לפרטים בדבר הקצאות אופציות לעובדי הקבוצה ראה ביאור 23 לדוח הכספי.

28.10 מדיניות תגמול

בהתאם להוראות תיקון מס' 20 לחוק החברות, התשע"ג - 2012, החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בה. ביום 7 באוקטובר 2021 אימצה החברה מדיניות תגמול חדשה. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ר' דוח מיידית של החברה מיום 2 בספטמבר 2021 (אסמכתא: 2021-01-143955) אשר נכלל על דרך ההפניה, ותקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים).

29 מימון

29.1 הקבוצה מממנת את פעילותה מפעילות שוטפת, הלוואות וגיוסי הון. רכישת קורטקס מומנה באמצעות מימון בנקאי, הלוואה ממדיגוס והון עצמי. הקבוצה המשיכה את תהליך ההתייעלות גם בשנת 2023 וייצרה תזרים חיובי מפעילות שוטפת. להערכת הנהלת הקבוצה המגמה תימשך גם בעתיד. החברה תבחן גיוסי הון במהלך שנת 2024 במטרה לחזק המבנה הפיננסי של החברה, לרבות באמצעות הקטנת החוב למערכת הבנקאית.

ביום 23 במאי 2022 פרסמה החברה דוח הצעת מדף לצורך גיוס הון בדרך של הנפקת זכויות לרכישת מניות וכתבי אופציה (סדרה 4) של החברה, בסך כולל של עד כ- 12,125 אלפי ש"ח (נטו). ביום 20 ביוני 2022 הושלמה הנפקת הזכויות כאמור, במסגרתה גייסה החברה סך של 5,693,820 ש"ח.

מדיגוס, בעלת השליטה ניצלה במסגרת הנפקת הזכויות את כל הזכויות שהוקצו לה והתמורה שולמה לחברה. לפרטים אודות הסכם הלוואה עם מדיגוס ר' סעיף 29.4.3 להלן ותקנה 22 לפרק ד'.

לפרטים אודות הנפקת הזכויות ר' דיווחים מיידיים של החברה מהימים 23 במאי 2022 ו- 20 ביוני 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-062845, 2022-01-076009), אשר נכללים בדוח זה על דרך ההפנייה.

ביום 3 בדצמבר, 2023 הקצאתה החברה למדיגוס 2,600,000 מניות החברה, במחיר של 50 אגורות, למניה, אשר תשלום כמפורט להלן: (1) תמורה כוללת במזומן של כ- 800 אלפי ₪; (2) הקצאה של יחידות ADRs של מדיגוס, הנסחרות ב-NASDAQ ("נאסד"ק"), בשווי של כ- 500 אלפי ₪ ("יחידות ADRs"); השווי של יחידות ADRs, לפיו תבוצע ההקצאה כאמור, יקבע לפי ממוצע מחיר יחידת ADR בנאסד"ק, ב- 30 ימי המסחר שקדמו ליום עסקים אחרון למועד ההקצאה בפועל של מניות החברה. לפרטים ר' דיווחים מיידיים של החברה מהימים 26 באוקטובר 2023 ומיום 30.11.2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-119292, 2023-01-131112), אשר נכללים בדוח זה על דרך ההפנייה.

29.2. לפרטים אודות הלוואה מחודש יולי 2017 שנטלה החברה לצורך רכישת גיקס מדיה וחברות הבת שלה ופירעונה המלא בחודש אוקטובר 2021 כחלק מהסכם המימון לצורך רכישת קורטקס, ר' סעיף 29 דוח שנתי של החברה לשנת 2021.

29.3. יצויין כי, בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ובדוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוחות הכספיים, נכללה הפניית תשומת לב לאמור בביאור 1ב לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בדבר הקיטון בהכנסות ובתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ובדבר אי עמידתה של חברת הבת וויוביקס אינק באמות המידה הפיננסיות בגין הלוואותיה מבנקים. הערת עסק חי כאמור נכללה גם בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 של חברת הבת וויוביקס אינק. לפרטים נוספים ראה ביאור 1ב לדוחות הכספיים.

29.4. להלן פירוט מימון הלוואות הקבוצה

29.4.1. מימון עסקת קורטקס ("הסכמי מימון עסקת קורטקס") מבנק לאומי לישראל בע"מ ("התאגיד הבנקאי"):

היקף הלוואה	כ- 3 מיליון ש"ח
הלווה	החברה
זמן קצר/ זמן ארוך	זמן ארוך
מועד העמדת הלוואה בפועל	13 באוקטובר 2021
לוח סילוקין	הלוואה נפרעה במלואה ביום 29 בספטמבר 2022
ריבית	פריים + 2.92%
בטחונות	החברה העמידה לטובת הבנק את הביטחונות הבאים: (1) שעבוד צף על נכסי החברה; (2) שעבוד על מלוא אחזקות החברה בגיקס מדיה; (3) שעבוד על חשבון הבנק של החברה; בנוסף, ניתנה ערבות של גיקס מדיה לגיקס אינטרנט, להבטחת פירעון הלוואות ולקיום התחייבויותיה בהתאם להסכם המימון.
התחייבויות נוספות כלפי התאגיד הבנקאי	החברה התחייבה כלפי התאגיד הבנקאי כדלקמן

<p>(1) : הכספים שמעל לסך של 4 מיליון ש"ח בשנה, אשר יגיעו לחברה מהחברות הבנות שלה, לרבות דיבידנדים, כספים בגין פירעון של הלוואות בעלי מניות וכן בגין מימוש או סילוק של החזקות החברה בגיקס מדיה, ישמשו לפירעון ההלוואה (לחלופין ולהחלטת החברה סכומים אלו יופקדו בחשבון מיוחד לטובת הבנק המיועד להחזר עתידי של ההלוואה); (2) העברת/מכירת אחזקותיה של החברה בגיקס מדיה לחברת הבת של החברה Viewbix Inc כפופה למתן ביטחונות לטובת הבנק על ידי Viewbix Inc, כמפורט בהסכם המימון; ו- (3) החברה ובעלי המניות אשר מחזיקים לפחות ב- 33% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, יחתמו על התחייבות כי לא יחולקו תשלומים כלשהם לבעלי מניות החברה.</p> <p>ביום 19 בספטמבר 2022, במסגרת הרה ארגון, הוסרו הבטוחות של החברה ובמקומן Viewbix Inc העמידה לטובת הבנק את הביטחונות הבאים: (1) מכתב נחיתות שנחתם על ידי Viewbix; (2) שעבוד קבוע מדרגה ראשונה על כל נכסי Viewbix; ו- (3) מנגנון של השתלטות על חשבון הבנק של Viewbix במקרה של חדלות</p>	
<p>החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות לאורך חיי ההלוואה כדלקמן: יחס חוב ל-EBITDA בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בכל 4 רבעונים רצופים לא יעלה על 2.75 בשנתיים הראשונות ועל 2 בשנתיים שלאחריהן.</p>	<p>אמות מידה פיננסיות</p>
<p>ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים וכן דוח מיידי מיום 14 באוקטובר 2021 (אסמכתא: 2021-01-155775), אשר נכלל בדוח זה על דרך ההפנייה. ההלוואה שימשה את החברה לצורך פירעון מוקדם של יתרת ההלוואה הקיימת בחברה בסך של 2 מיליון ₪.</p>	<p>פרטים נוספים</p>

היקף הלוואה	כ- 6 מיליון דולר	כ- 1.5 מיליון דולר
הלווה	גיקס מדיה	גיקס מדיה
זמן קצר/ זמן ארוך	זמן ארוך	זמן ארוך
מועד העמדת הלוואה בפועל	13 באוקטובר 2021	17 בינואר 2023
לוח סילוקין	כמפורט בסעיף 0 להלן.	42 תשלומים שווים
ריבית	ריבית שנתית של Overnight Financing Rate Secured + 4.12% (SOFR), כפי שתיקבע בהתאם לבנק הפדרלי בניו יורק	ריבית שנתית של Overnight Financing Rate Secured + 5.25% (SOFR), כפי שתיקבע בהתאם לבנק הפדרלי בניו יורק
בטחונות	<p>גיקס מדיה העמידה לטובת הבנק את הביטחונות הבאים: (1) שעבוד צף על נכסי גיקס מדיה; (2) שעבוד קבוע על הקניין הרוחני של גיקס מדיה; (3) שעבוד על זכויות גיקס מדיה לפי עסקת הרכישה של מניות קורטקס; (4) שעבוד על חשבון הבנק של גיקס מדיה; (5) שעבוד על מלוא אחזקות גיקס מדיה בקורטקס. בנוסף, ניתנה ערבות של החברה לגיקס מדיה, להבטחת פירעון הלוואות ולקיום התחייבויותיה בהתאם להסכם המימון.</p>	
אמות מידה פיננסיות	<p>גיקס מדיה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות לאורך חיי הלוואה כדלקמן: יחס חוב ל- EBITDA בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של גיקס מדיה בכל 4 רבעונים רצופים לא יעלה על 2.4 עד ליום 30 ביוני 2024 ועל 1.75 בתקופה שלאחר מכן. נכון למועד הדוח גיקס מדיה לא עומדת באמות המידה הפיננסיות כאמור. במהלך חודש מרץ 2024, התקבל מהבנק כתב ויתור בקשר לאי עמידה באמות המידה הפיננסיות, במסגרת כתב הויתור הסכים התאגיד הבנקאי להשהות את זכותו להעמיד לפירעון מיידי את יתרת הלוואות של גיקס מדיה עד ליום 16 באפריל 2024. מאחר וכתב הויתור הינו לתקופה של פחות מ- 12 חודשים מיום 31 בדצמבר 2023, יתרת הלוואות לזמן ארוך סווגו להתחייבויות השוטפות במסגרת הדוח על המצב הכספי.</p>	
התחייבויות נוספות לתאגיד הבנקאי	<p>גיקס מדיה ובעלי מניותיה אשר מחזיקים מעל 70% במניות גיקס מדיה חתמו על התחייבות כי לא יחולקו תשלומים לבעלי מניות לגיקס מדיה, למעט דיבידנדים ו/או העמדת הלוואות לבעלי המניות, בסכום של עד 50% מהרווח הנקי של גיקס מדיה.</p>	
פרטים נוספים	<p>ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים וכן דוח מיידי מיום 14 באוקטובר 2021 (אסמכתא: 2021-01-155775), אשר נכלל בדוח זה על דרך ההפנייה.</p>	

היקף הלוואה – קו אשראי מתחדש	כ- 3.5 מיליון דולר
הלווה	גיקס מדיה
זמן קצר/ זמן ארוך	קו אשראי מתחדש
ניצול קו האשראי נכון למועד הדוח	ניצול מלא
מועד העמדת הלוואה בפועל	מידי חודש (בחודש אוקטובר 2023 קו האשראי הוארך לשנה נוספת)
לוח סילוקין	-
ריבית	4.10% + SFOR
בטחונות	ראה הלוואה לזמן ארוך
התחייבויות נוספות כלפי התאגיד הבנקאי	ראה הלוואה לזמן ארוך
אמות מידה פיננסיות	<p>קו האשראי הכולל ייקבע מידי חודש בגובה של 80% מיתרת הלקוחות של גיקס מדיה.</p> <p>נכון למועד הדוח גיקס מדיה לא עומדת באמות המידה הפיננסיות כאמור. במהלך בחודש מרץ 2024, התקבל מהבנק כתב ויתור על עמידה בתנאי אמת מידה זו, כתב הויתור יהיה בתוקף עד ליום 16 באפריל 2024. במהלך חודש מרץ 2024, התקבל מהבנק כתב ויתור בקשר לאי עמידה באמות המידה הפיננסיות, במסגרת כתב הויתור הסכים התאגיד הבנקאי להשהות את זכותו להעמיד לפירעון מידי את יתרת הלוואות של גיקס מדיה עד ליום 16 באפריל 2024. מאחר וכתב הויתור הינו לתקופה של פחות מ- 12 חודשים מיום 31 בדצמבר 2023, יתרת הלוואות לזמן ארוך סווגו להתחייבויות השוטפות במסגרת הדוח על המצב הכספי.</p>
פרטים נוספים	ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים וכן דוח מידי מיום 14 באוקטובר 2021 (אסמכתא: 2021-01-155775), אשר נכלל בדוח זה על דרך ההפנייה.

29.4.2. להלן לוח הסילוקין המעודכן של ההלוואה שהעמיד התאגיד הבנקאי לגיקס מדיה ליום 31.12.2023 בדולר:

יתרת הלוואה ליום 31.12 בדולר	תשלום כולל בדולר	ריבית בדולר	קרן בדולר	סה"כ תשלום לשנה בהחזר חודשי בדולר
4,069,636				31/12/2023
2,629,551	1,796,893	356,808	1,440,085	2024
537,361	2,261,409	169,219	2,092,191	2025
-	558,096	20,735	537,361	2026*
	4,616,398	546,762	4,069,636	סה"כ

*חודשים ינואר – אוקטובר שנת 2026.

29.4.3. הלוואת בעל השליטה בחברה:

בחודש אוקטובר 2021, העמידה מדיגוס הלוואה בסכום של כ-4 מיליון ש"ח (בסעיף קטן זה, "קרן ההלוואה") לחברה אשר שימשה את גיקס מדיה לצורך מימון עסקת קורטקס ("ההלוואה"). קרן ההלוואה נשאה ריבית החל ממועד העמדתה ועד למועד פירעונה המלא בפועל, בשיעור המינימאלי בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] בתוספת מע"מ כדין (ככל שחל) (בסעיף קטן זה: "הריבית"). ההלוואה בתוספת הריבית יפרעו במועד המוקדם מבין: (1) מועד בו תשלם הנפקה של זכויות לציבור (ככל שתבוצע הנפקה כאמור) בסכום שלא יפחת מסך של 12 מיליון ש"ח; (2) 30 ביוני 2022.

ביום 20 ביוני 2022, השלימה החברה הנפקת זכויות לבעלי המניות הרגילות של החברה במסגרתו גייסה החברה כ-5.96 מיליון ש"ח ("תמורת הגיוס"). החברה השתמשה בתמורת הגיוס לפרוע הלוואה לתאגיד בנקאי (בנק לאומי לישראל בע"מ) בקשר לרכישת קורטקס וביתרת תמורת הגיוס לפרוע מיליון ש"ח מתוך קרן ההלוואה, בתוספת כל הריבית שנצברה על ההלוואה עד ליום פירעון ההלוואה למדיגוס, כמפורט להלן.

ביום 25 באוגוסט 2022 התקשרות החברה עם מדיגוס על תוספת להסכם ההלוואה כאמור ואשר חלה אפקטיבית החל מיום 1 ביולי 2022 לפיו החברה תפרע למדיגוס, לאחר פירעון מלא של ההלוואה של החברה לתאגיד הבנקאי, סכום של 1 מיליון ש"ח מתוך קרן ההלוואה, בתוספת כל הריבית שנצברה על ההלוואה עד ליום פירעון ההלוואה למדיגוס. פירעון יתרת קרן ההלוואה, בסכום של 3 מיליון ש"ח, יידחה עד ליום 30 ביוני 2023 ("קרן ההלוואה המוארכת"). בהתאם לתוספת להסכם החל מיום 1 ביולי 2022, תישא קרן ההלוואה לרבות קרן ההלוואה המוארכת ריבית בשיעור שנתי של פריים + 2.95%, השווה לשיעור הריבית אותו משלמת החברה לתאגיד בנקאי שהעמיד לה מימון, אשר תשולם מידי

רבעון. בנוסף תהא רשאית מדיגוס לבקש המרה של כל או חלק מיתרת קרן ההלוואה המוארכת למניות החברה, לפי ממוצע שער מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד הפירעון והכל, בכפוף להוראות הדין ולקבלת כל האישורים הנדרשים לפי דין לביצוע ההמרה, לרבות אישור האסיפה הכללית של החברה, ככל שיידרש.

ביום 28 באוגוסט 2023 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הארכת תקופת ההלוואה שהעמידה מדיגוס, כעסקה מזכה בהתאם לקבוע בתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), וזאת עד ליום 1 בינואר 2024. יתר תנאי ההלוואה נותרו ללא שינוי.

ביום 31 באוקטובר 2023 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הגדלת סכום קרן ההלוואה המוארכת בסך של 100 אלפי ש"ח, כעסקה מזכה בהתאם לקבוע בתקנה 1(2) לתקנות ההקלות, יתר תנאי ההלוואה נותרו ללא שינוי. בחודש דצמבר 2023 פרעה החברה מתוך קרן ההלוואה המוארכת, סך של 100 אלפי ש"ח מיתרות המזומנים הקיימות בחברה.

ביום 8 בפברואר 2024 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הארכת תקופת ההלוואה שהעמידה מדיגוס, כעסקה מזכה בהתאם לקבוע בתקנה 1(2) לתקנות ההקלות וזאת עד ליום 1 ביולי 2024. בנוסף במקרה שיחול אירוע כמפורט להלן: (1) שינוי בעסקיה העיקריים של החברה או כניסה לתחום פעילות חדש; או (2) השלמת עסקת מיזוג או איחוד עם או לתוך תאגיד אחר (יחדיו: "אירוע החברה"); תהא רשאית מדיגוס לבקש המרה של כל או חלק מיתרת קרן ההלוואה למניות החברה, לפי ממוצע שער מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד אירוע החברה והכל, בכפוף להוראות הדין ולקבלת כל האישורים הנדרשים לפי דין לביצוע ההמרה, לרבות אישור האסיפה הכללית של החברה, ככל שיידרש. יתר תנאי ההלוואה נותרו ללא שינוי. לפרטים ר' ביאור 18 לדוחות הכספיים.

29.4.4. הלוואה לזמן ארוך ממלווים פרטיים וויוביקס בע"מ:

ביום 15 בנובמבר 2023, התקשרה חברת וויוביקס בע"מ (חברה נכדה) בהסכם הלוואה עם מלווים פרטיים, בניהם בעלת השליטה וכן נושאי משרה ודירקטורים בקבוצה. בהתאם להסכם הלוואה העמידו המלווים לוויוביקס בע"מ הלוואה בסך של 480 אלפי דולר ארה"ב (כ- 1,808 אלפי ש"ח), המלווים יהיו רשאים לפי שיקול דעתם הבלעדי להעמיד לוויוביקס בע"מ סכום נוסף של עד כ- 520 אלפי דולר (כ- 1,900 אלפי ש"ח). ההלוואה תישא ריבית שנתית של 9% על יתרת הקרן הבלתי מסולקת ותיפרע מידי סוף רבעון במהלך שנתיים החל מיום 1 בינואר 2024. קרן ההלוואה תיפרע ב- 4 תשלומים שווים מידי סוף רבעון (יחד עם הריבית שנצברה) במהלך התקופה של שנים עשר החודשים שיתחילו ביום 1 בינואר 2025. בנוסף החברה העניקה למלווים עבור כל דולר הלוואה אופציה להמרה למניות וויוביקס אינק. האופציות תהיינה ניתנות למימוש לאורך כל תקופת ההלוואה בתוספת מימוש של 0.5 דולר לכל אופציה או במנגנון מימוש נטו (CASHLESS) לפי שיקול דעתם של המלווים. ביום 7 בדצמבר 2023, הוענקו למלווים סך של 480,000 אופציות.

29.4.5. קו אשראי של קורטקס :

היקף הלוואה – קו אשראי מתחדש	כ- 2.5 מיליון דולר
הלווה	קורטקס
זמן קצר/ זמן ארוך	קו אשראי מתחדש
ניצול קו האשראי נכון למועד הדוח	מנוצל 1.5 מיליון דולר מתוך סך של 2.5 מיליון דולר
מועד העמדת הלוואה בפועל	מידי חודש בחודש ספטמבר 2023 קו האשראי הוארך לשנה נוספת)
ריבית	הסכומים אשר יימשכו מקו האשראי הנוסף יישאו ריבית יומית המבוססת על ריבית שנתית של Overnight Financing Rate + 3.93% Secured (SOFR), כפי שתיקבע בהתאם לבנק הפדרלי בניו יורק. (קו האשראי הנוסף נדרש לצורך הגדלת היקף קניית המדיה וכחלק מהמשך מגמת הצמיחה בפעילות העסקית של קורטקס.
בטחונות	קורטקס העמידה לטובת הבנק את הביטחונות הבאים: (1) שעבוד צף על נכסי קורטקס; (2) שעבוד קבוע על הקניין הרוחני של קורטקס; (5) שעבוד על חשבון הבנק של קורטקס;
אמות מידה פיננסיות	קו האשראי הכולל ייקבע מידי חודש בגובה של 70% מיתרת הלקוחות של קורטקס.
פרטים נוספים	ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים וכן דוח מיידי מיום 14 באוקטובר 2021 (אסמכתא: 2021-01-155775), אשר נכלל בדוח זה על דרך ההפנייה. קו האשראי נדרש לצורך הגדלת היקף קניית המדיה וכחלק מהמשך מגמת הצמיחה בפעילות העסקית של קורטקס.

29.5. להלן יתרות הלוואות לזמן קצר ולזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2023 :

הלוואות בש"ח לזמן ארוך באלפי ש"ח	הלוואות בש"ח לזמן קצר באלפי ש"ח	
-	32,894	סכום יתרת הלוואות מהתאגיד הבנקאי
-	3,000	סכום יתרת הלוואה ממדיגוס ע.ג.
1,741	-	סכום יתרת הלוואה וויוביקס בע"מ
11,279	26,357	סה"כ

(*) ההלוואות הבנקאיות לזמן ארוך נכון ליום 31 בדצמבר סווגו כהתחייבויות שוטפות. ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

29.6. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לקבוצה פיקדונות בנקאיים משועבדים בסך של 540 אלפי ש"ח אשר מהווים בטחון כנגד מסגרות כרטיסי אשראי, עסקאות הגנה על שער הדולר, וערבות בנקאית לתשלומי שכ"ד ונלווים.

29.7. לא ניתנו ערבויות אישיות כלשהן על ידי מי מבעלי המניות בקבוצה בגין הלוואות או אשראים שקיבלה הקבוצה מגורם כלשהו.

30. מיסוי

לפרטים אודות המיסוי ראה ביאור 2' וביאור 20 לדוחות הכספיים.

31. מגבלות חקיקה ותקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

לפרטים ר' סעיף 7.2 לעיל.

32. הסכמים מהותיים

לפרטים אודות עסקת קורטקס ו- הרה ארגון - הסכם מיזוג משולש הופכי בין גיקס מדיה ו- Viewbix Inc. ראה סעיף 1.5 לעיל.

לפרטים אודות הסכם גיקס מדיה עם לקוח מהותי ר' סעיף 11 לעיל.

לפרטים אודות הסכם קורטקס עם לקוח Google ר' סעיף 19.6 לעיל.

33. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח התקופתי, הקבוצה אינה צד להליכים משפטיים כלשהם.

34. יעדים ואסטרטגיה עסקית

להלן יפורטו יעדי הקבוצה והאסטרטגיה העסקית שלה:

34.1. מיזוגים ורכישות:

הקבוצה ממשיכה לזהות הזדמנויות אטרקטיביות בשוק ובוחנת אפשרויות לביצוע רכישות נוספות של חברות. הקבוצה מתמקדת בחברות עם הכנסות משמעותיות הפועלות בתחומים צומחים, בעלי פוטנציאל מסחרי גדול.

הרחבת הפעילות כאמור תהא, בין היתר, באמצעות גיוס כוח אדם נוסף שיתמוך בלקוחות הקבוצה ובלקוחות חדשים.

34.2. הרחבת סל המוצרים:

בתחום החיפוש - הקבוצה תתמקד בשנה הקרובה בהרחבת סל המוצרים באמצעות פיתוח והפצה של מוצרים חדשים בתחומים אטרקטיביים ובפרט הגדלת ההכנסות מגולשים מזדמנים.

בצד פעילות התוכן הדיגיטלי הקבוצה תתמקד בהגדלת כמות התוכן באמצעות טכנולוגיות AI המיוצר על ידה בנושאים שונים, הגדלת התוכן תאפשר חשיפה רבה יותר של קוראים ותגדיל את השהייה באתריה כמו כן תאפשר לקבוצה להגדיל את כמות החשיפות למודעות פרסום באתריה. הודות לפלטפורמות הטכנולוגית הרחבות של הקבוצה, בסיס הלקוחות והשותפים הקיימים של הקבוצה והניסיון הרב בייצור תוכן פיתוח והשקת מוצרים, בכוונת הקבוצה לפתח ולמסחר בצורה מהירה מוצרים חדשים.

34.3. כניסה לשפות נוספות:

כחלק מאסטרטגיית הצמיחה בתחום התוכן הדיגיטלי, בכוונת הקבוצה להגדיל את כמות התכנים בשפה הספרדית בה הקבוצה כבר פעילה כמו כן ולהיכנס לשפות נוספות כדוגמת: גרמנית, צרפתית, יפנית וכו' באתריה. הכניסה לשפות נוספות מעבר לשפה האנגלית הינה כחלק מאסטרטגיית הקבוצה לחדור לשווקים בינלאומיים מחוץ לארה"ב (Go Global). לצורך כך תפנה הקבוצה משאבים לייצור ופיתוח תכנים איכותיים בשפות נוספות כמו כן תיצור הסכמים עם מפרסמים המתמחים במדינות היעד.

34.4. שיתופי פעולה:

בכוונת הקבוצה להמשיך ולחתום על הסכמי הפצה והסכמי שיתוף פעולה עם מפיצים ושותפים בתחום החיפוש ובמגוון אזורים בעולם לצורך פיתוח, מכירות, שיווק והפצה מהירה ויעילה של השימוש במערכות הקבוצה.

34.5. שימוש ב AI:

בכוונת הקבוצה להרחיב את השימוש בטכנולוגיית AI בתחום התוכן הדיגיטלי. השימוש יתבטא בתרגום של מאמרים מאנגלית למגוון שפות וניהול של המאמרים למחלקת התוכן. בתחום החיפוש השימוש בטכנולוגיית AI יתבטא בהגדלת מוצרי הפרסום לגולשים מזדמנים.

35. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

כאמור, במהלך השנה הקרובה בכוונת הקבוצה להתמקד בפעילויות הבאות:

35.1. בחינת האפשרות לעבודה ישירה עם חברות ענק בעלי תקציבי פרסום עצמאיים. איתור שיתופי פעולה בתחומים נוספים עם Google ו-Twitter.

35.2. כתיבת מאמרים בשפות חדשות כגון גרמנית, צרפתית, ספרדית ופורטוגזית.

35.3. העמקת שיתוף הפעולה העיסקי בין החברות בקבוצה לרבות השקת מוצרים משותפים חדשים.

בתחום החיפוש:

35.4. הרחבת סל המוצרים והמשך פיתוח מוצרים חדשים.

35.5. פיתוח מוצרים חדשים אשר יתמקדו בהגדלת היקף הפניית תנועת גולשים (Traffic) אל מנועי החיפוש ו/או אל פאבלישרים באמצעות הפניה של תנועת גולשים מזדמנים.

בתחום התוכן הדיגיטלי:

- 35.6. פיתוח האלגוריתם ופיתוח כלי חיזוי וניתוח נתונים.
- 35.7. הרחבת הפעילות בפלטפורמות פרסום קיימות וכניסה לפלטפורמות חדשות לרבות פיתוחים טכנולוגיים ולימוד מאפיינים בפלטפורמות.
- 35.8. גיוס מומחים בתחומי פלטפורמות חדשות.
- 35.9. הגדלת כמות התכנים וכניסה לשפות חדשות.
- 35.10. הגדלת המכירות באמצעות מפיצים, בהפצה ישירה ובאמצעים נוספים, עבור כלל תוכנות הקבוצה.

הערכות הקבוצה בנוגע להתפתחותה בשנה הקרובה כוללות מידע צופה פני עתיד. מידע זה הינו בלתי ודאי ומבוסס על האינפורמציה הקיימת בקבוצה נכון לתאריך הדוח התקופתי, ותוצאותיו בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המשתמעות ממידע זה, שכן אין כל ודאות כי הערכות הקבוצה אכן תתממשנה בפועל, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטתה ו/או התממשות אי אלה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 36 להלן.

36. דיון בגורמי סיכון

להלן פרטים אודות גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות:

36.1. סיכונים מאקרו כלכליים:

36.1.1. **מיתון ואי ודאות כלכלית:** מיתון כלכלי והתפתחותו בא לידי ביטוי, בין היתר בשיבושים מתמשכים בשרשראות האספקה העולמיות ובעליית האינפלציה המעידה על עלייה ביוקר המחיה. האטה כאמור הינה בעלת השפעה, בין היתר, על ענף הפרסום בכללותו, הבאה לידי ביטוי בצמצום או בהקפאה של תקציבי פרסום שיועדו על ידי חברות שונות, האטה אשר יש בה בכדי להשפיע על תוצאות פעילותה של הקבוצה וברוחיותה. בנוסף, מיתון כלכלי עלול לצמצם את היקף השקעות ההון מצד משקיעים וכן, להחמיר את דרישותיהם של נותני אשראי ובכך, להקשות על תאגידים לגייס מימון לצורך השקעות, פיתוח, הון חוזר ומחזור חוב. לפיכך, הקבוצה עשויה להיתקל בקשיים בקבלת מימון בנקאי ו/או חוץ בנקאי בהיקפים מהותיים וכן עלולה להיווצר הרעה בתנאי העמדת מימון כאמור עבור החברה, ככל ויועמד.

36.1.2. **תנודות שערי מטבע חוץ:** הכנסות החברה עשויות להתקבל מפעילותה במדינות שונות ובמטבעות שונים, בעוד חלק מהוצאותיה לרבות עלות העסקת העובדים והמשרדים בישראל הינן בש"ח ולכן שינויים בשערי חליפין בין המטבעות השונים לבין ש"ח או דולר עשויים להשפיע על רווחיות החברה. בנוסף, תוצאותיה הכספיות של הקבוצה מוצגות בש"ח, בעוד חלק מהכנסותיה והוצאותיה במטבעות שונים. לפיכך, תנודות בשערי מטבעות עשויות ליצור לחברה חשיפה חשבונאית וכלכלית ועלולות להשפיע על רווחיותה.

36.1.3. **השפעות אינפלציה ועליית הריבית**: בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך השנים 2022, 2023, חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. כמו כן, אינפלציה עלולה להוביל לשחיקת רווחית של הקבוצה עקב ההשפעה על ענף הפרסום בכללותו, הבאה לידי ביטוי בצמצום או בהקפאה של תקציבי פרסום שיועדו על ידי חברות שונות. כמו כן, לחברה חשיפה מסויימת בגין הלוואות הקבוצה שנלקחו לצורך מימון עסקת קורטקס שהינן בריבית משתנה וצמודות לשער ריבית הפריים ו/או ריבית הלייבור. בנוסף עלויות השכירות של החברה הינן צמודות למדד המחירים לצרכן. שינויים כאמור עלולים להשפיע על תוצאות הקבוצה ורווחיותה.

36.1.4. **אי פירעון הלוואות/ אי עמידה באמות מידה פיננסיות**: אי עמידה של הקבוצה באמות מידה פיננסיות בקשר עם הסכמי לצורך רכישת קורטקס כמפורט בסעיף 29 לעיל, שחלקן אינן בשליטת הקבוצה, עשויה להוביל להעמדת סכומי הלוואות לפירעון מיידי ו/או למימוש בטחונות שהועמדו ע"י הקבוצה. נכון למועד הדוח הקבוצה אינה עומדת באמות המידה הפיננסיות בקשר עם הסכמי מימון קורטקס. בחודש מרץ 2024, התקבל מהבנק כתב ויתור על עמידה בתנאי אמות המידה הפיננסיות כאמור, כתב הויתור יהיה בתוקף עד ליום 16 באפריל 2024.

36.1.5. **תשתיות תקשורת, סייבר ואבטחת מידע**: פעילות הקבוצה נשענת על תשתיות התקשורת. כשל בתשתיות תקשורת אלו, כמו גם כשל באבטחת מידע או תקיפת סייבר עלולים להשפיע על מערכותיה של החברה, לקוחותיה, על מתן השירותים הניתנים על ידה, על המוניטין שלה ועל פעילותה השוטפת, ובכך להשפיע על תוצאותיה בהתאם. לקבוצה מערכות הגנה הכוללות חומת אש, סינון דוא"ל, אנטי וירוס, ומניעת נזקות. בנוסף, החברה מעסיקה מומחה IT אשר, בין היתר, ממונה על אבטחת המידע בקבוצה, כמו כן החברה שכרה את שירותיו של יועץ סייבר חיצוני, על מנת לשמור על מערכת אבטחת מידע מחמירה. החברה פועלת באופן שוטף, בין באמצעות פיתוח פנימי ובין אם על ידי שימוש בספקי שירות, לאבטח את התשתיות ולמנוע תקיפות סייבר.

36.1.6. **השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל**: לפרטים ר' סעיף 5.4 לעיל וסעיף 1.6.3 לדוח הדירקטוריון. פעילות הקבוצה האטה עקב גיוסם של חלק מעובדי הקבוצה למילואים, לרבות מנכ"ל גיקס מדיה. הימשכות גיוס עובדי החברה למילואים, עלולה לפגוע בהמשך פעילות החברה וכפועל יוצא בתוצאותיה הכספיות.

36.2. סיכונים ענפיים:

36.2.1. **תחרות ומתחרים**: תחום הפעילות של הקבוצה מאופיין בתחרות רבה. שחקנים חדשים מתווספים חדשות לבקרים, והתחרות צפויה לגדול. כניסה של שחקנים חדשים או התרחבות של שחקנים קיימים עלולים לצמצמם את שולי הרווח של הקבוצה, לפגוע בהכנסות ולגרום לעזיבת עובדים ולקושי בגיוס עובדים חדשים. לפירוט נוסף בדבר התחרות והמתחרים, ר' סעיף 7.9 לעיל.

36.2.2. **שינויים תדירים בטכנולוגיות ופלטפורמות טכנולוגיות**, לרבות רישומי פטנטים וקניין רוחני בתעשייה.

36.2.3. **עדכוני פלטפורמות באינטרנט**: הקבוצה מתמודדת עם עדכונים שוטפים של פלטפורמות מהותיות

באינטרנט כגון: מערכות הפעלה, מנועי חיפוש, דפדפנים ורשתות חברתיות. עדכונים אלו עלולים לפגוע ביכולתה של הקבוצה לצבור הכנסות באופן זמני או קבוע. ייתכנו מצבים בהם הקבוצה לא עומדת באופן מלא בכללי השימוש של הפלטפורמות השונות בהן היא פועלת, וככל שהקבוצה תתקשה להתמודד עם העדכונים השוטפים בפלטפורמות המהותיות, עדכונים אלו עלולים לפגוע ביכולתה לצבור הכנסות באופן זמני או קבוע בתחום פעילותה.

36.2.4. **שימוש בתוכנות צד שלישי לחסימת פרסומות ומשתמשים ו/או התראות:** ביכולתן של תוכנות מסוגים שונים (לרבות תוכנות אנטי-וירוסים) לגרום לחסימת פרסומות ו/או משתמשים לשירותי הקבוצה. במקרה כזה, עלויות הקבוצה עלולות לגדול, הקשורות לחסימות פרסומות ומשתמשים.

36.2.5. **רגולציה כללית (דיני הגנת הפרטיות ואבטחת מידע, זכויות יוצרים):** לפרטים ראה סעיף 7.2 לעיל.

36.2.6. **רגולציה על ידי Google, פלטפורמות פרסום ומנועי חיפוש:** לפרטים ראה סעיף 7.27.2.1.4 לעיל.

36.2.7. **ריכוזיות יתר בשוק:** בשנים האחרונות ישנה מגמת קונסולידציה בשוק, אשר יצרו תאגידי פרסום גדולים. חברות גדולות רוכשות חברות גדולות וקטנות ויוצרות מונופולים, כך לדוגמה רכשה Google את Youtube ואילו חברת Facebook את Instagram ואת WhatsApp. ריכוזיות יתר בשוק זה עלולה לאפשר יתרון מונופולי לחברות הגדולות על חשבון גופים קטנים ובינוניים.

36.2.8. **עיכוב או היעדר צמיחה בענף הפרסום הדיגיטלי:** תחום הפעילות הינו דינמי ונמצא בצמיחה מתמדת ומאופיין בתחלופה גבוהה של שחקנים הפועלים בתחום. תמורות בענף באופן אשר יקטין את היקפו ו/או מעבר של מפרסמים לאפיקי פרסום אחרים עלולים לפגוע במצבה הפיננסי של הקבוצה ויכולתה להפיק הכנסות ורווחים בתחום זה.

36.2.9. **ירידה במלאי או באיכות שטחי הפרסום לרכישת מדיה:** צמצום במקורות רכישת המדיה ו/או עליית מחירים ו/או השתת הגבלות על אופן ההתקשרות לרכישת המדיה על ידי ספקי שטחי הפרסום, או אירועים אשר כתוצאה מהם פלטפורמות ו/או בורסות מסחר בשטחי פרסום יפסיקו או יגבילו את יכולת הקבוצה לרכוש את שטחי הפרסום מהם, עלולים להערים קשיים על הקבוצה במציאת מקורות רכישת מדיה תחליפיים אשר יענו על דרישות האיכות המינימליות של הקבוצה בקשר עם פעילותה, על מחירי שטחי הפרסום וזמינותם, ולגרום לפגיעה בהכנסות וברווחיות הקבוצה.

36.2.10. **רכישת מדיה אפקטיבית גוזלת זמן ומאמצים ודורשת פיתוחים טכנולוגיים:** בחלק ממוצריה משקיעה הקבוצה זמן ומשאבים ניכרים על מנת לאתר שטחי פרסום אשר יניבו לה הכנסות ורווחיות. השקעה בערוץ מדיה מסוים אשר מתברר כלא איכותי ו/או אטרקטיבי עשויה לרדת לטמיון. לשם שיפור אפקטיביות הפרסום פועלת הקבוצה להידוק מערכות היחסים שלה עם ספקי המדיה ולפיתוח ושיפור טכנולוגי מתמיד, הכרוכים בעלויות משמעותיות עבור הקבוצה.

36.2.11. **עונתיות:** כאמור בסעיף 11 לעיל, הפרסום מתאפיין בעונתיות מסוימת ומושפע מגורמים אשר אינם בשליטת הקבוצה, דבר אשר עלול לפגוע ברווחיות הקבוצה בתקופות מסוימות והמקשה על קביעת תחזיות וצפי הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות.

36.2.12. **תלות בשרתי "מחשוב ענן":** תוכנות הקבוצה השונות כמפורט בסעיפים 9 ו-17 לעיל, נאגרות בשרתי

”ענן”. כשלים טכניים בשרתים אלו או במערכות התלויות בהם, של הקבוצה ושל צדדים שלישיים, עלולים להשפיע על פעילות הקבוצה, יכולת רכישת המדיה, יכולת עיבוד ניתוח ופעולות נוספות.

36.2.13. **צמיחה מאסיבית של שוק הפרסום הדיגיטלי, של כמות הגולשים ושל השחקנים**: הקבוצה מסוגלת להתמודד עם עומסים כבדים של בקשות טכנולוגיות (קריאות לשרתים) ובהיקפים משמעותיים, כל מערכת על פי אפיונה. ככל שהתעבורה תתרחב, העומס שתצטרך לעמוד בו הקבוצה יגדל, דבר שיצריך את הקבוצה לשדרג את הטכנולוגיה שלה. ככל שלא תצליח הקבוצה לעשות כן, ובמועד, תהיה לה פגיעה בהכנסות.

36.2.14. **זרישות של Microsoft, Verizon Media Group, Apple ו-A Amazon מהקבוצה ומצדדים שלישיים**: ככל שיחולו שינויים בדרישות של מי מגופים אלו, לרבות דרכי ההתקשרות, עלויות ההתקשרות, תנאי שימוש בטכנולוגיות וכל שינוי אחר, ידרשו להתבצע שינויים טכנולוגיים ושינויים עסקיים אחרים מצד הקבוצה. במקרים אלו והקשורים בהם, עלולות להיפגע הכנסות הקבוצה, ההכנסות הפוטנציאליות ורווחי הקבוצה, עד כדי גניזת המוצרים המושפעים.

36.2.15. **תלות במערכות מידע ומערכות תקשורת**: כל מאגרי המידע של הקבוצה מצויים על שרתי מחשב ו/או מערכות מחשוב ענן ופעילות הקבוצה מתבצעת באמצעות האינטרנט. כשלים טכניים ו/או חבלות, תקיפה ופריצה במערכות התקשורת ו/או במערכות הנתונים ו/או הטלת מגבלות מטעם חברות ענק כדוגמת Google, Microsoft, Amazon ואחרות, עשויים להשפיע על יכולת הקבוצה להתקשר עם גורמים אלו ו/או על מהירות השירות של הקבוצה. מערכות הקבוצה פגיעות בפני נזקי טרור, שיטפונות, שריפות, הפסקות חשמל ושיבושים בטלקומוניקציה. התרחשותו של אסון טבע, סגירת מתקני הקבוצה או אירוע בלתי צפוי אחר יכול לשבש את שירותי הקבוצה. שיבושים בשירות עלולים לפגוע בקבוצה ולצמצם את נאמנות לקוחותיה. הקבוצה מצמצמת סיכון זה על ידי מעבר ל”מחשוב ענן” וכן יתירות בשרתיה, אשר מקטינים את הסיכון לפגיעה במערכות המידע של הקבוצה.

36.2.16. **שמירה על קניין רוחני**: לקבוצה קניין רוחני ובקשות לרישום פטנטים כמתואר בסעיף 27 לעיל. אי שמירה על הקניין הרוחני, מכל סיבה שהיא, לרבות אי הגנה מפני הפרת הפטנטים על ידי גורמים שלישיים עלולה לפגוע בפעילות של הקבוצה.

36.2.17. **חשיפה לתביעות ופגיעה במוניטין**: נכון למועד הדוח, הקבוצה אינה צד להליך משפטי בין כתובעת ובין כנתבעת בקשר לתחומי פעילותה. ככל שתוגש כנגד הקבוצה תביעה כלשהי בקשר לתחומי פעילותה, לרבות בגין הקניין הרוחני שבבעלותה, הדבר עלול לפגוע במוניטין של הקבוצה ובפעילותה.

36.2.18. **שינוי בהעדפות צרכנים וגולשי אינטרנט**: שוק הפרסום הדיגיטלי ופיתוח התוכנות נשען על המכשירים הדיגיטליים שבשימוש הצרכנים והגולשים. בשנים האחרונות מתקיים גידול משמעותי של כמות המכשירים הניידים שבשימוש, וזמן השימוש בהם. זאת, אל מול ירידה בכמות המחשבים האישיים והקטנת זמן השימוש בהם. שינוי כאמור, יש בו כדי להשפיע על פעילות הקבוצה בתחום החיפוש. כמו כן, בתחום התוכן הדיגיטלי, חלק ניכר מהקוראים אשר נכנסים לאתרי קורטקס מגיעים מהרשתות החברתיות ככל שהמשתמשים ישנו הרגלי צריכה אלו או לחלופין ככל שהתעבורה ברשתות החברתיות לא תצמח, הדבר עשוי לפגוע בתעבורת הקוראים באתרי קורטקס וכתוצאה מכך לירידה בפעילות.

36.2.19. **שינוי בהעדפות מפרסמים**: שוק הפרסום הדיגיטלי הדינמי, משתנה מידי פעם, מבחינת העדפות מפרסמים למאפייני הפרסום, ועובד על פי "טרנדים". שינוי העדפות מפרסמים שלא לעבוד עם חברות מסוימות ו/או טכנולוגיות מסוימות ו/או פלטפורמות מסוימות, יש בו כדי להשפיע על עסקיה של הקבוצה.

36.2.20. **שימוש בטכנולוגיית בינה מלאכותית AI**: הקבוצה עושה שימוש במערכותיה בטכנולוגיית בינה מלאכותית. בזהה לחידושים טכנולוגיים רבים, ישנם סיכונים ואתגרים משמעותיים הכרוכים בפיתוח, תחזוקה ופריסה של טכנולוגיית בינה מלאכותית ואין כל וודאות שהשימוש בטכנולוגיות כאלה ישפר את מערכות הקבוצה או את שירותיה. בנוסף, השוק של טכנולוגיית בינה מלאכותית מתפתח במהירות ונותר בלתי מוכח בתעשיות רבות. שימוש בטכנולוגיית בינה מלאכותית נמצאת בשלבי פיתוח שונים של מערכות הקבוצה הרלוונטיות וייתכן והקבוצה לא תצליח בהמשך הפיתוח הנדרש אל מול גורמים טכניים, מוניטין ושוק חדשניים ומתפתחים. הפיתוח, התחזוקה והתפעול של טכנולוגיות הבינה המלאכותית של הקבוצה יקרים ומורכבים, ועשויים להיות כרוכים בקשיים בלתי צפויים לרבות בעיות ביצועים חומריים, פגמים או שגיאות שלא זוהו שעלולים להשפיע לרעה על העסק, קשרי הלקוחות והמוניטין של הקבוצה. כמו כן, הקבוצה מתמודדת עם תחרות משמעותית מצד חברות אחרות בתעשייה ביחס לפיתוח ופריסה של טכנולוגיות בינה מלאכותית כך שאי יכולת הקבוצה להתפתח באופן בדומה למתחריה, עלולה להביא להשפעה שלילית מהותית על תוצאות התפעול, הלקוחות והצמיחה של פעילות הקבוצה.

36.3. סיכונים ספציפיים לחברה:

36.3.1. **תלות בטכנולוגיות צדדים שלישיים**: נכון למועד הדוח, בנוסף לפיתוחים הטכנולוגיים אותן מבצעת הקבוצה, כמקובל בחברת פיתוח וחברות הייטק, ישנה השענות רבה על טכנולוגיות שונות של צדדים שלישיים ושימוש זה הינו משמעותי לקבוצה. מציאת חלופות לטכנולוגיות אלו אשר משמשות, בין השאר, לאכסון נתונים, לניתוח של נתונים, כריית מידע, אבטחת מידע ועוד עלולה להקשות על הקבוצה. הקבוצה פועלת לפיתוח טכנולוגיה שתאפשר לה להקטין את התלות בטכנולוגיה מצדדים שלישיים, בהתאם ליכולות הפיתוח שלה, הערכת הסיכונים והמשאבים העומדים לרשותה.

36.3.2. **אופן גביית תשלומים מלקוחות**: תחום הפעילות נדרש למימון הון חוזר, המאפשר לגשר על פער הזמנים שבין קבלת התמורה מהלקוחות לבין מועד התשלום לספקים.

36.3.3. **קבלת תשלום מלקוח תלויה לעיתים בקבלת התשלום ללקוח מהמפרסם**: בין התקשרויות הקבוצה ישנן התקשרויות עם לקוחות אשר משלמים לקבוצה רק אם קיבלו תשלום מהמפרסם העיקרי. במקרים כאלו קיים סיכון לאובדן הכנסה.

36.3.4. **תקלות בטכנולוגיה**: תקלות בטכנולוגיית של הקבוצה ו/או של צדדים שלישיים, לרבות תקלות באלגוריתמים ובאגים, עלולות לפגוע בקבוצה.

- 36.3.5. **לקוחות מהותיים** : לקבוצה תלות בלקוחות מהותיים כמפורט בסעיפים 11 ו-19 לעיל.
- 36.3.6. **ספקים עיקריים** : לקבוצה תלות בספקים עיקריים כמפורט בסעיפים 16 ו-24 לעיל.
- 36.3.7. **יכולת הקבוצה להגדיל את לקוחותיה באמצעות שיווק ומכירות** : ההכנסות העתידיות של הקבוצה תלויות, בין השאר, ביכולת הקבוצה למכור מוצרים חדשים, ולהגדיל מכירת המוצרים הקיימים.
- 36.3.8. **פיתוח וייצור שירותים ו/או מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים לשירותי הקבוצה** : שירותים ו/או מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים, אם וככל שיפותחו על ידי מתחריה של הקבוצה, עשויים להוות תחליף יעיל לטכנולוגיות, למוצרים ולשירותים שמפתחת הקבוצה, ועלולים לנגוס בחלקה של הקבוצה בשוק היעד.
- 36.3.9. **צמצום התקשרויות עם מפרסמים ו/או לקוחות אחרים** : ההתקשרויות על פי רוב אינן בלעדיות וניתנות לסיום. נכון למועד דוח זה, אינטרס כל הצדדים הוא בהמשך הפעילות, אך ככל שיקרה מצב בו כמות לא זניחה של מפרסמים ו/או לקוחות יפסיקו פעילות מסיבה כלשהיא, תוצאות הקבוצה עלולות להיפגע. מקרה כזה עלול להשפיע לרעה על הכנסות הקבוצה ולגרום לירידת מחירים אשר תביא לירידת שולי הרווחיות של הקבוצה.
- 36.3.10. **צמצום התקשרויות עם מפיצים** : ההתקשרויות על פי רוב אינן בלעדיות וניתנות לסיום. נכון למועד דוח זה, אינטרס כל הצדדים הוא בהמשך הפעילות, אך ככל שיקרה מצב בו כמות לא זניחה של מפיצים תפסיק פעילות מסיבה כלשהיא תוצאות הקבוצה עלולות להיפגע.
- 36.3.11. **התחייבות הקבוצה לתשלומים שוטפים** : התחייבות הקבוצה לתשלומים היא ללא תלות במועד ובהיקף גביית התשלומים מלקוחותיה - הקבוצה מתחייבת לתשלומים שונים בהתאם למודלי התמחור כפי שנקבעו בהסכמים עליהם חתמה. זאת, ללא תלות במועד ובהיקף גביית התשלומים מלקוחות הקבוצה.
- 36.3.12. **חשיפה לעלויות הפצה** : במוצרים מסוימים הקבוצה נושאת מראש בעלויות הפצה (קרי, עוד בטרם קבלת התשלום מהלקוח), דבר אשר עלול להשפיע על תוצאותיה.
- 36.3.13. **חבות בתשלומי מס** : גיקס מדיה וקורטקס עומדות בכללים של רשויות המס לצורך סיווגן כ"מפעל טכנולוגי מועדף". הקבוצה פועלת להמשך עמידה בכללים אלו. אי עמידה בכללים עלולים להשית חביות מס גבוהות יותר על הקבוצה.

מידת השפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה			להלן טבלת ריכוז גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות והערכת הקבוצה לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה:
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכונים מאקרו כלכליים			
	X		מיתון ואי ודאות כלכלית
	X		תנודות שערי מטבע חוץ
	X		השפעת האינפלציה ועליית הריבית
		X	אי פירעון הלוואות/ אי עמידה באמות מידה פיננסיות
		X	תשתיות תקשורת, סייבר ואבטחת מידע
X			המשך התפשטות נגיף הקורונה
	X		השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל
סיכונים ענפיים			
X			תחרות ומתחרים
	X		שינויים תדירים בטכנולוגיות ופלטפורמות טכנולוגיות
	X		עדכוני פלטפורמות באינטרנט
	X		שימוש בתוכנות צד שלישי לחסימת פרסומות ומשתמשים ו/או התראות
	X		רגולציה כללית (דיני הגנת הפרטיות ואבטחת מידע, זכויות יוצרים)
		X	רגולציה על ידי Google, פלטפורמות פרסום ומנועי חיפוש
X			ריכוזיות יתר בשוק
X			עיכוב או היעדר צמיחה בענף הפרסום הדיגיטלי
	X		ירידה במלאי או באיכות שטחי הפרסום לרכישת מדיה
X			רכישת מדיה אפקטיבית גוזלת זמן ומאמצים ודורשת פיתוחים טכנולוגיים
X			עונתיות
	X		תלות בשרתי "מחשוב ענן"
X			צמיחה מאסיבית של שוק הפרסום הדיגיטלי, של כמות הגולשים ושל השחקנים

מידת השפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה			להלן טבלת ריכוז גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות והערכת הקבוצה לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה:
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
		X	דרישות של Microsoft, Verizon Media Group, Apple ו-A Amazon מהקבוצה ומצדדים שלישיים
	X		תלות במערכות מידע ומערכות תקשורת
	X		שמירה על קניין רוחני
	X		חשיפה לתביעות ופגיעה במוניטין
	X		שינוי בהעדפות צרכנים וגולשי אינטרנט
	X		שינוי בהעדפות מפרסמים
X			שימוש בטכנולוגיית בינה מלאכותית AI
סיכונים ספציפיים לקבוצה			
		X	תלות בטכנולוגיות צדדים שלישיים
	X		אופן גביית תשלומים מלקוחות
	X		קבלת תשלום מלקוח תלויה לעיתים בקבלת התשלום ללקוח מהמפרסם
	X		תקלות בטכנולוגיה
		X	לקוחות מהותיים
		X	ספקים עיקריים
X			יכולת הקבוצה להגדיל את לקוחותיה באמצעות שיווק ומכירות
X			פיתוח וייצור שירותים ו/או מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים לשירותי הקבוצה
	X		צמצום התקשרויות עם מפרסמים ו/או לקוחות אחרים
X			צמצום התקשרויות עם מפיצים
X			התחייבות הקבוצה לתשלומים שוטפים
X			חשיפה לעלויות הפצה
X			חבות בתשלומי מס

<u>תפקידים:</u>	<u>שמות החותמים:</u>	27 במרץ 2024	<u>תאריך:</u>
יו"ר דירקטוריון.	אלי יורש	_____	
מנכ"ל החברה.	אמיתי וייס	_____	
סמנכ"ל כספים.	עמיחי חדד	_____	



גיקס אינטרנט בע"מ

(“החברה”)

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה לתקופה

של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המאוחזות שלה (יחדיו להלן: “הקבוצה”) לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: “תקופת הדוח”), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש”ל - 1970 (להלן: “תקנות הדיווח”).

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה “תאגיד קטן”, כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש”ל - 1970 (להלן: “התקנות”). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת התקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידי קטנים כמפורט בתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

- ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
 - העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20% ;
 - העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40% ;
 - פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלא).
 - דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור, החל מתקופת הדיווח שהתחילה ביום 1 בינואר, 2017.
- מובהר בזאת כי בדוח הדירקטוריון להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה

1. כללי ותוצאות הפעילות

1.1. ביום 18 ביולי 2017 רכשה החברה את גיקס מדיה (כולל החברות הבנות שלה) וביום 19 בנובמבר 2018 השלימה את רכישת חברת Viewbix (כולל חברת הבת). בחודש ינואר 2020 החליטה החברה על צמצום פעילות Viewbix כחלק ממהלך התייעלות בקבוצה.

1.2. ביום 19 בספטמבר 2022 הושלמה עסקת הרה ארגון לפיו גיקס מדיה הפכה לחברה בת בבעלות מלאה של Viewbix Inc., שהינה חברה בורסאית בבורסת QTCQB המחזיקה בחברת Viewbix (לפרטים ר' סעיף 1.5.4 לפרק א').

1.3. ביום 13 באוקטובר 2021 הושלמה עסקת רכישת 70% ממניות חברת קורטקס (כולל החברות הבנות שלה). החברה, גיקס מדיה, Viewbix ו- קורטקס יחד תקראנה לעיל ולהלן "הקבוצה". ביום 23 בינואר 2023 רכשה גיקס מדיה 10% נוספים ממניות חברת קורטקס כך שהגיעה לאחזקה של 80% ממניות חברת קורטקס.

1.4. למיטב ידיעת החברה, למועד פרסום הדוח, מדיגוס, המחזיקה בכ- 45.75% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (ובדילול מלא כ- 48.11%), הינה בעלת השליטה בחברה.

1.5. החל ממועד רכישת קורטקס, הקבוצה פועלת בשני תחומי פעילות, המדווחים כמגזרים בדוחות הכספיים של החברה, כמפורט בפרק א' תיאור עסקי התאגיד ולהלן:

(א) מגזר החיפוש - במסגרת תחום זה מספקת הקבוצה שירותים למנועי החיפוש המובילים בעולם באמצעות פיתוח תוכנות, שיווקם והפצתם לגולשי אינטרנט; הפעילות בתחום החיפוש מבוצעת באמצעות גיקס מדיה.

(ב) מגזר התוכן דיגיטלי - במסגרת תחום זה מספקת הקבוצה, עריכה ושיווק של תוכן בשפות שונות ולקהלי יעד שונים, לצורך יצירת הכנסות מפרסום על גבי התוכן, על בסיס פלטפורמות שיווק ופרסום תוכן דיגיטליות; הפעילות בתחום זה מבוצעת באמצעות קורטקס.

1.6. בדוח רואה החשבון המבקר שצורף לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 נכללה הפניית תשומת לב לאמור בביאור 1ב לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר הקיטון בהכנסות ובתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ובדבר אי עמידתה של חברת הבת וויוביקס אינק באמות המידה הפיננסיות בגין הלוואותיה מבנקים. גורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2 להלן וביאור 1ב לדוחות הכספיים.

1.7. השפעת המצב הכלכלי, האינפלציה, עליית הריבית ומלחמת 'חרבות ברזל' על הפעילות העסקית של הקבוצה:

1.7.1. השפעת המצב הכלכלי בעולם ובישראל

הכלכלה העולמית חווה בשנים האחרונות טלטלה משמעותית, החל ממשבר הקורונה, מלחמת רוסיה-אוקראינה, שהובילה להתייקרות במחירי האנרגיה, והתפתחותו של משבר כלכלי הבא לידי ביטוי, בין היתר, בשיבושים מתמשכים בשרשראות האספקה העולמיות ובעליית האינפלציה המעידה על עלייה ביוקר המחיה.

על מנת לרסן את האינפלציה, נקטו בנקים מרכזיים בעולם, לרבות בנק ישראל, במדיניות מוניטרית במסגרתה הועלתה הריבית מספר פעמים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה (לעניין חשיפת הקבוצה לסיכון ריבית. העלייה בשיעורי האינפלציה והעלאת הריביות כאמור הובילו ומובילות, ככלל, להאטה בכלכלה, כאשר הן למשק בית ממוצע והן לחברות שהינן צרכניות אשראי פחות הון פנוי והנטייה הינה לחסכוניות. כפועל יוצא, נרשמת מגמת האטה בשוקי ההון, הן בישראל והן בעולם, אשר הובילה לירידה בשווי של חברות נסחרות רבות ואף יצרה קושי בביצוע גיוסי הון ו/או חוב. כמו כן, ההאטה כאמור, הינה בעלת השפעה, בין היתר, על ענף הפרסום בכללותו, הבאה לידי ביטוי בצמצום או בהקפאה של תקציבי פרסום שיועדו על ידי חברות שונות, האטה אשר יש בה בכדי להשפיע על תוצאות פעילותה של החברה ואשר טרם קיבלה ביטוי בהיקף הכנסות הקבוצה.

הנהלת החברה בוחנת בכל עת את ההתפתחויות בשווקים כמפורט לעיל ואת השפעתן על מצבה הכספי ועל פעילותה השוטפת, בין היתר, עוקבת החברה באופן שוטף אחר שוק ההון בישראל כאשר ככל והמצב הכלכלי העולמי יחמיר, בין היתר, באופן של המשך העלייה בשיעורי האינפלציה והעלייה החדה בריביות, תידרש הנהלת החברה למציאת פתרונות אלטרנטיביים שונים, בין היתר התייעלות, צמצום הוצאות החברה, גיוס הון ומציאת דרך להרחבת ערוצי ההכנסות של החברה בתחום פעילותה.

עם זאת, למרות שהחברה אינה יכולה להעריך ולאמוד במועד פרסום דוח זה, את מלוא השלכות כאמור על פעילותה ותוצאותיה הכספיות, להערכת החברה, פעילות החברה תמשיך כסדרה בטווח הקצר, הבינוני והארוך. הערכות החברה כאמור לעיל הן מידע צופה פני עתיד והן עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למצב הכלכלי העולמי ולהשפעותיו, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההשפעות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח כתוצאה ממנו.

1.7.2. השפעת האינפלציה ועליית הריבית

כאמור בביאור 18 בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2023, לקבוצה יש הלוואות הנושאות ריבית הצמודה לריבית ה-SOFR¹ ולריבית הפריים. שינויים בשיעור הריבית משפיעים על רווחיות הקבוצה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה. בתקופת הדוח, הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו לסך של כ- 3,380 אלפי ש"ח בגין הלוואות אלו. בהתאם להיקף החוב של הקבוצה נכון ליום 31.12.2023, כל עלייה של 1% בריבית ה-SOFR או ריבית בנק ישראל צפויה לגרום לגידול בהוצאות המימון של הקבוצה בהיקף של כ- 328 אלפי ש"ח. לשינוי של 1% בריבית בנק ישראל לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה.

¹ SOFR (Secured Overnight Financing Rate Data) הינה ריבית יומית מובטחת כפי שתיקבע בהתאם לבנק הפדרלי בניו יורק החל מחודש יוני 2023 ריבית ה-SOFR מחליפה את ריבית ה-LIBOR.

1.7.3. השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל:

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפת טרור רצחנית על מדינת ישראל, אשר הובילה לפתיחתה של מלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה"). בעקבות תחילת המלחמה התגברו פעולות האיבה גם בין ישראל לבין חיזבאללה, ארגון טרור השוכן בלבנון אשר עלולות להסלים בעתיד לסכסוך איזורי גדול יותר. בעקבות המלחמה צומצמה הפעילות העסקית בישראל, פונו תושבים מגבולות הצפון והדרום של מדינת ישראל והוכרז על גיוס המוני של מילואים אשר גרם להפחתה בזמינות כוח העבודה.

פעילות הקבוצה אינה מושפעת ישירות מהמלחמה, שכן לקוחותיה הם בעיקר מארה"ב או אירופה, שווקים שלא הושפעו מהמלחמה. עם זאת, כתוצאה מהמלחמה נפגעה פעילות הקבוצה עקב גיוסם של חלק מהעובדים הבכירים של הקבוצה למילואים, לרבות מנכ"ל גיקס מדיה. היעדרותם של עובדים בכירים לתקופה ממושכת השפיעה על קשרי הלקוחות ועל ההמשכיות התפעולית והתפקודית ועיכבה חלק מתוכניות החברה לרבעון הרביעי של 2023. השפעות אלו תרמו בעקיפין לירידה בהכנסות החברה, ברווחיות ובתזרים המזומנים שלה, החברה פעלה לשכור עובדים בעלי כישורים וידע חלף העובדים שגיוסו למילואים.

עם זאת, אין כל ודאות שלהתפתחויות עתידיות של המלחמה לא תהיה השפעה כלשהי מסיבות שאינן בשליטתה של החברה כגון הרחבת המלחמה לאזורים נוספים וגיוס עובדים בכירים נוספים. לחברה יש נהלי המשכיות עסקית, והיא תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות, תוך הערכת השפעה אפשרית, אם בכלל, על פעילותה העסקית, הפיננסית והתפעולית של החברה.

ההתייחסות המופיעה בסעיף זה בקשר להערכות החברה על התפתחויות עתידיות בסביבה הכלכלית, השפעות האינפלציה והריבית, השפעות המלחמה וכן בקשר להשלכות אפשריות של התפתחויות אלה על פעילות הקבוצה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך. התפתחויות והשלכות אלו אינן בשליטתה של החברה, הן אינן וודאיות ומתבססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד אישור הדוח. הימשכות המצב המלחמתי, שינויים בהנחיות המדינה ופיקוד העורף, כמו גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור והעמקת המשבר הגלובלי הדבר עלול לגרום להרעה משמעותית בתוצאות פעילות החברה לרבות יכולתה הפיננסית להתמודד עם האירועים.

1.8 .להלן תוצאות הקבוצה :

שינוי באחוזים (מעוגל)	2022	2023	
-9%	321,345	293,753	הכנסות הקבוצה אלפי ש"ח
-18%	96,603	79,613	הכנסות הקבוצה אלפי דולר
-236%	5,714	(7,780)	רווח (הפסד) תפעולי אלפי ש"ח

1.8.1 הכנסות

בשנת 2023 הכנסות הקבוצה הסתכמו לסך של כ- 293,753 אלפי ש"ח ירידה של כ- 9% לעומת שנת 2022. הכנסות החברה בדולר הסתכמו לסך של כ- 79,613 אלפי דולר לעומת 96,603 אלפי דולר ירידה של כ- 18% בהשוואה לשנת 2022.

במגזר התוכן הדיגיטלי - הכנסות החברה הסתכמו לסך של כ- 218,226 אלפי ש"ח בשנת 2023 לעומת סך של 245,692 אלפי ש"ח בשנת 2022. הסיבה לירידה בהכנסות מגזר התוכן הדיגיטלי במהלך שנת 2023 מוסברת בירידה ברכישת תעבורת משתמשים מפלטפורמות הפרסום, בעיקר כתוצאה משינויים טכנולוגיים ושינויי מדיניות תוכן בפלטפורמות פרסום אלה, שינויים אלה גרמו לקיטון בכמות המשתמשים שמגיעים לאתרי קורטקס, ירידה בכמות המשתמשים הקטינה את כמות החשיפות לפרסומות שמוצגות באתרי קורטקס וירידה בהכנסות. כמענה לשינויים אלה, ביצעה קורטקס במהלך שנת 2023 עדכונים והתאמות אשר הגדילו בחזרה חלקית את היקף תעבורת המשתמשים מה שגרם למיתון בירידה בהכנסות.

במגזר החיפוש - הכנסות החברה הסתכמו לסך של כ- 75,526 אלפי ש"ח בשנת 2023 בדומה ל- 75,653 אלפי ש"ח בשנת 2022. הכנסות החברה במגזר החיפוש בשנת 2023 בהשוואה לשנת 2022 הושפעו משני גורמים עיקריים : [א] ירידה בהיקף החיפושים : כמות החיפושים שהחברה מנתבת למנועי החיפוש הצטמצמה וזאת כתוצאה מירידה בכמות החיפושים מספקי הטראפיק ביו היתר מספק הטראפיק העיקרי של החברה (כאמור בסעיף 16.5 לפרק א' לדוח זה). [ב] על אף הירידה האמורה הרחיבה החברה את מקורות הטראפיק שלה במהלך שנת 2023 באמצעות התקשרות עם ספקים חדשים ובאמצעות הגדלת היקף החיפושים במודל הישיר כך למשל ההכנסות במודל הישיר בשנת 2023 הסתכמו לסך של 15,213 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,588 אלפי ש"ח בשנת 2022. הרחבת מקורות הטראפיק והגדלת ההכנסות מהמודל הישיר קיזזה את הירידה בהכנסות שנבעה מירידה בהיקפי החיפושים מספקי הטראפיק לרבות הספק העיקרי.

רווח תפעולי 1.8.2

בשנת 2023 ההפסד התפעולי הסתכם לסך של כ- 7,780 אלפי ש"ח לעומת רווח תפעולי של 5,714 אלפי ש"ח בשנת 2022. עיקר השינוי מוסבר בקיטון בהכנסות מגזר התוכן הדיגיטלי ראה סעיף הכנסות.

מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים: 1.8.3

למועד הדוח, הנהלת הקבוצה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים לבחינת והצגת הביצועים הכספיים של הקבוצה. מדדים אלה, אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

המדד	פירוט אופן החישוב ומטרת המדד
EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	מוגדר כרווח לפני ריבית, מיסים פחת והפחתות. מדד ה EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות הקבוצה אשר מנטרל היבטים מיסויים שונים, אופן ותקופות ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. ה- EBITDA של הקבוצה מחושבת כרווח תפעולי לפני פחת והפחתות.
Adjusted EBITDA	מחושב כמדד EBIDTA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות ואופציות לעובדים. המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות חד פעמיות של הוצאות/הכנסות חריגות. יצוין כי אין להשוות את המדד Adjusted EBITDA למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני אפשרי באופן חישוב המדד.
רווח נקי מותאם על בסיס NON GAAP	הנתון מוגדר כרווח (הפסד) נקי בניטרול הפחתת עודפי עלות והשפעות המס שנוצרו ברכישת חברות בנות, הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות (אופציות לעובדים ESOP), ירידת ערך מוניטין, עלויות חד פעמיות בקשר עם רכישת חברות, עלויות חד פעמיות בקשר עם עסקת הרה הארגון בקבוצה, הוצאות מימון שנוצרו כתוצאה מהקדמת הריבית האפקטיבית על הלוואות, הוצאות מימון משערוך אופציות, כמו כן הוצאות חד פעמיות ואחרות. המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות חד פעמיות של הוצאות / הכנסות חריגות.

נתונים באלפי ש"ח	2022	2023	שינוי באחוזים
EBITDA	15,422	582	-96%
Adjusted EBITDA	17,235	1,228	-93%
רווח נקי מותאם על בסיס NON GAAP	9,766	(6,681)	-170%

1.8.4 רווח לפני פחת והפחתות (EBITDA)

בשנת 2023 הרווח התפעולי לפני פחת והפחתות המאוחד של הקבוצה (EBITDA) הסתכם לסך של כ- 582 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,422 אלפי ש"ח בשנת 2022 קיטון של כ-96%, עיקר הקיטון נובע מירידה בהכנסות מגזר התוכן הדיגיטלי.

1.8.5 Adjusted EBITDA

בשנת 2023 Adjusted EBITDA הסתכם לסך של כ-1,228 אלפי ש"ח לעומת סך של 17,235 אלפי ש"ח בשנת 2022 קיטון של כ-93%, עיקר הקיטון נובע מירידה בהכנסות מגזר התוכן הדיגיטלי.

1.8.6 להלן פירוט חישוב המדדים EBITDA ו- Adjusted Ebitda :

2022	2023	נתונים באלפי ש"ח
5,714	(7,780)	רווח (הפסד) תפעולי לשנה
6,835	7,184	הפחתת עודפי עלות שנוצרו ברכישת חברות בנות
1,039	1,178	פחת
1,834	-	ירידת ערך מוניטין המיוחס למגזר פעילות החיפוש
15,422	582	סה"כ EBITDA
1,143	646	תשלום מבוסס מניות
670	-	הוצאות אחרות : בשנת 2022 הוצאות בגין עסקת הרה ארגון
17,235	1,228	סה"כ Adjusted EBITDA

1.8.7 להלן פירוט חישוב המדד רווח נקי מותאם על בסיס NON GAAP :

2022	2023	נתונים באלפי ש"ח
(82)	(13,801)	רווח (הפסד) נקי לשנה
6,835	7,184	הפחתת עודפי עלות שנוצרו ברכישת חברות בנות

1,834	-	ירידת ערך מוניטין המיוחס למגזר פעילות החיפוש
(15)	-	אקטואריה
670	-	הוצאות אחרות : בשנת 2022 הוצאות בגין עסקת הרה ארגון
1,143	646	תשלום מבוסס מניות
201	152	הוצאות מימון בגין הקדמת הריבית האפקטיבית על ההלוואה (הפחתת ניכיון הלוואה) ושיערוך אופציות.
(820)	(862)	הכנסות מיסים כתוצאה משינויים במיסים נדחים שנוצרו ברכישת חברות בנות
9,766	(6,681)	רווח (הפסד) נקי מותאם על בסיס <u>NON GAAP</u>

2. הסברים לדוחות הכספיים

להלן תמצית נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31 דצמבר		
	2022	2023	
	באלפי ש"ח		
נכסים			
מזומנים ושווי מזומנים	15,047	6,929	הקיטון ביתרת המזומנים ושווי המזומנים מוסבר בעיקר מ: [א] מפירעונות שוטפים בשנת 2023 של הלוואה בנקאית לזמן ארוך בגיקס מדיה בסך של 6,673 אלפי ש"ח [ב] מתוך התמורה ששולמה לרכישת 10% ממניות קורטקס בסך של כ- 1,125 אלפי דולר (3,865 אלפי ש"ח) ששולמה מהונה העצמי של גיקס מדיה.
לקוחות	73,724	41,199	הקיטון ביתרת הלקוחות נובע בעיקר מירידה בהכנסות מגזר התוכן הדיגיטלי כתוצאה מירידה בהכנסות בשנת 2023 בהשוואה לשנת 2022. ראה גם סעיף 1.8.1 לעיל.
נכסים בלתי מוחשיים נטו,	21,977	15,444	הקיטון בסעיף זה מוסבר בעיקר מהפחתה שוטפת של נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו בצירופי עסקים.
התחייבויות והון עצמי			
התחייבויות			
הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך	25,822	35,897	בעקבות אי עמידה באמות המידה הפיננסיות בחברת גיקס מדיה נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 ובקשר עם מכתב הווייתור שהתקבל מהתאגיד הבנקאי, הלוואות לזמן ארוך בסך של 9.5 מיליון ש"ח סווגו כהלוואות לזמן קצר במסגרת ההתחייבויות השוטפות. ראה גם סעיף 18 לדוחות הכספיים.
התחייבויות לספקים ונותני שירותים	70,218	45,882	הסיבה לירידה ביתרת התחייבויות לספקים ונותני שירותים מוסברת בשנת 2023 בירידה ברכישת תעבורת משתמשים מפלטפורמות הפרסום במגזר התוכן הדיגיטלי. ראה גם סעיף 1.8.1 לעיל
זכאים ויתרות זכות	7,551	3,657	הירידה בסעיף מוסברת בעיקר בהתחייבות לתשלום דיבידנד שהוכרז בחודש דצמבר 2022 לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 2,064 אלפי ש"ח ; ההתחייבות בגין הדיבידנד נפרעה במהלך החציון הראשון של 2023.
הלוואה לזמן ארוך	10,140	1,574	הקיטון בסעיף מוסבר : [א] החזרים שוטפים בסך של כ- 6,673 אלפי ש"ח במהלך שנת 2023. [ב] נטילת הלוואה בסך של כ-

1,500 אלפי דולר (כ- 5,127 אלפי ש"ח) לצורך רכישת 10% ממניות קורטקס. [ג] נטילת הלוואה בסך של 1,802 אלפי ש"ח ממלווים פרטיים לווביקס בע"מ [ד] סיווג מחדש של הלוואות לזמן ארוך לזמן קצר.			
הקיטון בסעיף זה נובע מהפחתה שוטפת של מיסים נדחים שנוצרו בצירופי עסקים.	2,560	1,799	מיסים נדחים זמן ארוך
הקיטון בסעיף מוסבר בעיקר מ: [א] הפסדים שוטפים בתקופה [ב] התמורה ששולמה לזכויות שאינן מקנות שליטה ברכישת 10% ממניות קורטקס אשר הקטינה את ההון העצמי בסכום של כ- 9,019 אלפי ש"ח, בהתאם לכללי החשבונאות עסקאות מסוג זה מטופלות בתוך ההון העצמי של החברה. [ג] הנפקת מניות בחודש דצמבר 2023 למדיגוס בסך של 1,396 אלפי ש"ח.	32,987	12,929	הון עצמי

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010. מטבע הפעילות והדיווח של החברה הינו בש"ח. מטבע הפעילות של גיקס מדיה וקורטקס הינו דולר אמריקאי, והנתונים הותאמו לש"ח.

2.1. תוצאות הפעילות העסקית

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופה של שניים עשר חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 31 בדצמבר 2022 ו- 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח):

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)					
2021 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל- 2021	2022 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2023 ל- 2022	2023 מבוקר	
144,758	הגידול בהכנסות נובע מרכישת קורטקס בשנת 2021, כאשר בשנת 2022 איחוד קורטקס הינו לתקופה של שנה מלאה לעומת תקופה חלקית בשנת 2021.	321,345	ראה סעיף 1.8.1 לעיל	293,753	הכנסות:
הוצאות:					
119,755	הגידול בעלות המכירות נובע מרכישת קורטקס בשנת 2021, כאשר בשנת 2022 איחוד קורטקס הינו לתקופה של שנה מלאה לעומת תקופה חלקית בשנת 2021.	276,159	ראה סעיף 1.8.1 לעיל	259,946	עלות המכירות
11,333	הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח נובע מגידול בגין רכישת קורטקס בשנת 2021, כאשר בשנת 2022 איחוד קורטקס הינו לתקופה של שנה מלאה לעומת תקופה חלקית בשנת 2021. גידול זה התקזז מול ירידה בהוצאות מחקר ופיתוח במגזר החיפוש בסך של 472 אלפי ש"ח, בעיקר בכוח אדם שירותים טכנולוגיים ותקורות.	15,443	הקיטון בסעיף זה הינו כתוצאה מהמשך תהליך צמצום והתייעלות הירידה נובעת בעיקר בכוח אדם שירותים טכנולוגיים ותקורות במגזר החיפוש.	14,037	הוצאות מחקר ופיתוח
7,823	הגידול בהוצאות מכירה	10,108	הגידול בסעיף זה	14,570	הוצאות מכירה

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)

2021 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל- 2021	2022 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2023 ל- 2022	2023 מבוקר	
	ושיווק נובע מגידול בגין רכישת קורטקס בשנת 2021, כאשר בשנת 2022 איחוד קורטקס הינו לתקופה של שנה מלאה לעומת תקופה חלקית בשנת 2021. גידול זה התקזז מול ירידה בהוצאות שיווק בסך של כ- 508 אלפי ש"ח, בעיקר בכוח אדם שירותים טכנולוגיים ותקורות.		מוסבר בעיקר בעלייה בהוצאות השיווק והמכירה של מגזר התוכן הדיגיטלי כתוצאה מגידול בעלויות כתיבת התוכן והתרחבות לשפות נוספות. כמו כן עליה בהוצאות הפחת בגין נכסים בלתי מוחשיים.		ושיווק
7,510	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע: (1) מרכישת קורטקס בשנת 2021, כאשר בשנת 2022 איחוד קורטקס הינו לתקופה של שנה מלאה לעומת תקופה חלקית בשנת 2021. (2) גידול בהוצאות שכר כתוצאה מתהליך הרה ארגון שבעקבותיו מונו בקבוצה נושאי משרה ודירקטורים בחברות הקבוצה (3) גידול בשירותים מקצועיים כתוצאה מתהליך הרה ארגון.	11,417	הגידול בסעיף זה נובע בעיקר מעליה בשכר ושירותים מקצועיים לאחר עסקת הרה ארגון מיום 22 בספטמבר 2022 (ראה ביאור 11 ד לדוחות הכספיים ליום 31.12.23).	12,980	הוצאות הנהלה וכלליות
799	השינוי משקף בעיקר ירידת ערך מוניטין המיוחס למגזר החיפוש בסך של כ- 1,834 אלפי ש"ח.	2,504	בשנת 2023 לא היו הוצאות אחרות לעומת זאת, בשנת 2022 נרשמו הוצאות אחרות בגין עסקת הרה ארגון	-	הוצאות אחרות

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)

2021 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל- 2021	2022 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2023 ל- 2022	2023 מבוקר	
			בסך של 670 אלפי ש"ח וירידת ערך מוניטין המיוחס למגזר החיפוש בסך של כ- 1,834 אלפי ש"ח. (ראה ביאורים 110 ב ו- 11 לדוחות הכספיים ליום 31.12.23).		
(2,462)	-	5,714		(7,780)	רווח (הפסד) תפעולי
(2,864)	הגידול בהוצאות המימון נובע: [א] מגידול בהוצאות מימון בסך של 2,322 אלפי ש"ח בגין הלוואות שנלקחו לצורך מימון רכישת חברת קורטקס, לפרטים נוספים ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2022. [ב] הוצאות מימון בסך של 3,642 אלפי ש"ח שאינן במזומן בגין תנודות בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל, בגין נכסים והתחייבויות תוך קבוצתיים של החברה עם פעילויות החוץ שלה בחברות הקבוצה, אשר על פי כללי חשבונאות מקובלים מוצגות בהוצאות המימון של החברה ואינן מבוטלות בדוחות הכספיים	(6,636)	הקיטון בהוצאות המימון נובע משתי סיבות מנוגדות: [א] גידול בסך של 1,058 אלפי ש"ח שמוסבר בעליה הדרגתית בשערי הריבית על ההלוואות הבנקאיות במהלך 12 החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023. ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2023. [ב] בשנת 2023 היה קיטון בסך של 1,933 אלפי ש"ח בהוצאות מימון שאינן במזומן בעיקר בגין תנודות בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל, בהתחייבויות של החברה בתוך הקבוצה, אשר על פי כללי חשבונאות מקובלים מוצגות בהוצאות המימון של החברה	(6,125)	הוצאות מימון

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)

2021 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל-2021	2022 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2023 ל-2022	2023 מבוקר	
	המאוחדים.		ואינן מבוטלות בדוחות הכספיים המאוחדים.		
733	הגידול בהכנסות המימון נובע מהכנסות מימון בסך של כ- 1,907 אלפי ש"ח שאינן במזומן בגין תנודות בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל, בגין נכסים והתחייבויות תוך קבוצתיים של החברה עם פעילויות החוץ שלה בחברות הקבוצה, אשר על פי כללי חשבונאות מקובלים מוצגות בהכנסות המימון של החברה ואינן מבוטלות בדוחות הכספיים המאוחדים.	1,923	הקיטון בהכנסות המימון נובע מקיטון בהכנסות ממימון בסך של כ- 1,650 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הכנסות מימון אלה אינן במזומן ונוצרו בגין תנודות בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל, בגין נכסים של החברה בתוך הקבוצה, אשר על פי כללי חשבונאות מקובלים מוצגות בהכנסות המימון של החברה ואינן מבוטלות בדוחות הכספיים המאוחדים.	203	הכנסות מימון
(4,593)		1,001		(13,702)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
282	הגידול בהוצאות מיסים על הכנסה נובע מרכישת קורטקס בשנת 2021, כאשר בשנת 2022 איחוד קורטקס הינו לתקופה	1,083	הקיטון בסעיף זה מוסבר מירידה ברווח לפני מס במגזר התוכן הדיגיטלי בשנת 2023 לעומת שנת 2022.	99	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)					
2021 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל- 2021	2022 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2023 ל- 2022	2023 מבוקר	
	של שנה מלאה לעומת תקופה חלקית בשנת 2021.				
(4,875)		(82)		(13,801)	סה"כ רווח (הפסד):
(122)	נובע משערוך נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.	(235)	נובע משערוך נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.	(166)	רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס
(1,357)	שער הדולר ליום 31 בדצמבר 2022 עלה בכ- 13% בהשוואה לשער הדולר ליום 31 בדצמבר 2021. העלייה בשער החליפין של הדולר הובילה לרווח בגין תרגום דוחות כספיים.	6,164	נכון ליום 31 בדצמבר 2023 היתה עליה של כ- 3% בשער הדולר מול שער הדולר ביום 31 בדצמבר 2022. לעומת עליה של כ- 13%, בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח נוצר כתוצאה מתרגום פריטים מאזניים ותוצאתיים בשער חליפין עולה.	1,279	רווח בגין תרגום דוחות כספיים
201	שינוי שאינו מהותי	79	שינוי שאינו מהותי	177	מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(6,153)		5,926		(12,511)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

2.2. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר			
	2021	2022	2023	
השינוי בסעיף נובע בעיקר מירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת שמיוחס למגזר התוכן הדיגיטלי בשנת 2023 בהשוואה לשנת 2022.	10,168	5,953	2,224	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
עיקר התזרים המזומנים מפעילות השקעה בשנת 2023 נובע מפירעונות של פיקדונות משועבדים.	(33,965)	(107)	84	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה
תזרימי המזומנים ששימשו את פעילות המימון מוסברים מ: [א] עליה בסך של כ- 6,929 אלפי ש"ח בגין קבלת הלוואות לזמן ארוך, סך של 800 אלפי ש"ח תקבולים מהנפקת מניות למדיגוס. [ב] ירידה בסך של כ- 18,851 אלפי ש"ח בעיקר בגין תשלומים לזכויות שאינן מקנות שליטה עבור רכישת 10% ממניות קורטקס בסך של 9,019 אלפי ש"ח, פירעונות של הלוואות לזמן קצר וארוך בסך של 7,621 אלפי ש"ח ותשלום של דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 2,571 אלפי ש"ח.	30,140	(11,312)	(11,434)	תזרימי מזומנים, (לפעילות) מפעילות מימון

2.2.1. למועד פרסום הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה מפעילות שוטפת, הלוואות מבעלת השליטה, הלוואות מתאגידים בנקאיים וגיוסי הון.

בדוח רואה החשבון המבקר שצורך לדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 נכללה הפניית תשומת לב לאמור בביאור 1ב לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר הקיטון בהכנסות ובתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ובדבר אי עמידתה של חברת הבת וויוביקס אינק באמות המידה הפיננסיות בגין הלוואותיה מבנקים. גורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הני"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

תוכניות ההנהלה של חברת הבת כוללות צמצום הוצאות התפעוליות, יצירה של מקורות הכנסה חדשים, ניהול קשר ישיר עם הבנק בקשר לאמות המידה הפיננסיות וכן גיוסי כספים או גיוסי הון ממשקיעים פוטנציאליים. קיימת אי וודאות משמעותית בנוגע ליכולת חברת הבת ליישם את תוכניותיה כאמור לעיל וכן לגבי יכולתה לגייס כספים בסכומים מספקים להמשך הפעילות השוטפת ועל כן, קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של חברת הבת כ"עסק חי".

כמו כן ובהמשך להשלמת עסקת הרה ארגון בחודש ספטמבר 2022 וריכוז הפעילות העסקית של הקבוצה תחת חברת הבת, ובהתאם לאסטרטגיית החברה אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה בשנת 2021, לפיה תאוטר פעילות עסקית חדשה למיזוג לחברה ובמקביל תבחן האפשרות לחלוקת מניות חברת הבת שבבעלות החברה לבעלי המניות של החברה, החברה ממשיכה לקדם את הפעולות למימוש האסטרטגיה האמורה ונכון למועד פרסום דוחות כספיים אלו, החברה פועלת להוצאת מהלך החלוקה אל הפועל וכמו כן פועלת לאיתור של פעילות עסקית חדשה למיזוג לחברה.

2.3. תוצאות הפעילות העסקית לפי מגזרים לאופן הצגת מגזרי הפעילות

2.3.1. מגזר החיפוש

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			
2022 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל- 2023	2023 מבוקר	
75,653	ללא שינוי מהותי	75,526	הכנסות:
63,427	הירידה נובעת בעיקר כתוצאה מעליה בהכנסות מהמודל הישיר שמאופיינות בשולי רווח גולמי גבוהים יותר.	60,674	עלות המכירות
6,366	הקיטון בסעיף זה הינו כתוצאה מהמשך תהליך צמצום והתייעלות הירידה נובעת בעיקר בכוח אדם שירותים טכנולוגיים ותקורות.	5,542	הוצאות מחקר ופיתוח
2,142	הקיטון בסעיף זה הינו כתוצאה מהמשך תהליך צמצום והתייעלות. הירידה נובעת בעיקר בכוח אדם ותקורות.	1,646	הוצאות מכירה ושיווק
2,677	הקיטון בסעיף זה הינו כתוצאה מהמשך תהליך צמצום והתייעלות. הירידה נובעת בעיקר מירידה בכמות כוח אדם, קיטון תשלום מבוסס מניות, קיטון בתקורות.	2,461	הוצאות הנהלה וכלליות
1,041		5,204	רווח תפעולי

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			
2022 מבוקר	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל- 2023	2023 מבוקר	
17	הגידול בסעיף מוסבר בעליה הדרגתית בשערי הריבית על ההלוואות הבנקאיות במהלך 12 החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023.	(295)	הכנסות (הוצאות) מימון נטו
1,058		4,909	רווח לפני מיסים על הכנסה
(905)	הגידול בהוצאות המיסים מוסבר : [א] בגידול ברווח לפני מיסים על הכנסה. [ב] בשנת 2022 נרשמו הכנסות מיסים בגין סגירת שומות של שנים קודמות.	808	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה
1,963		4,101	סה"כ רווח נקי :

2.3.2. מגזר התוכן הדיגיטלי

ל-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			
2022	הסברי החברה לשינויים בין 2022 ל- 2023	2023 מבוקר	
245,692	ראה סעיף 1.8.1 לעיל	218,226	הכנסות:
			הוצאות:
212,733	ראה סעיף 1.8.1 לעיל	199,272	עלות המכירות
4,320	הגידול בסעיף זה מוסבר בעליה בהוצאות השכר בעקבות גידול בכמות העובדים וגידול בשירותים טכנולוגיים.	5,018	הוצאות מחקר ופיתוח
6,103	הגידול בסעיף זה מוסבר בגידול בעלויות כתיבת התוכן והתרחבות לשפות נוספות.	8,638	הוצאות מכירה ושיווק
2,122	הגידול נובע בעיקר מגידול בתקורות בעקבות עליה בכמות העובדים ועליה בהוצאות שכר.	2,494	הוצאות הנהלה וכלליות
20,414		2,804	רווח תפעולי
(70)	הגידול בסעיף מוסבר בעליה הדרגתית בשערי הריבית על ההלוואות הבנקאיות במהלך 12 החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 כמו כן הפרשי שער שנוצרו בגין שינויים בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל.	(1,863)	(הוצאות) מימון
20,344		941	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
2,438	הקיטון בסעיף זה מוסבר מירידה ברווח לפני מס בשנת 2023 לעומת שנת 2022.	151	הוצאות מיסים על הכנסה
17,906		790	סה"כ רווח (הפסד):

חלק ב- הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

3. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות בנוגע לתרומות. בתקופת הדוח החברה לא תרמה ולא התחייבה לתרומות עתידיות. גיקס מדיה תרמה בתקופת הדוח סכומים לא מהותיים.

4. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, הוא שני דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, סוג פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון שלה ומורכבותה.

להלן שמות הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: רון זילברמן - דירקטור חיצוני, אלי יורש – יו"ר דירקטוריון ולירון כרמל - דירקטור.

לפרטים אודות הדירקטורים המכהנים בחברה, ראו פירוט בסעיף 26 לפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח התקופתי.

5. גילוי בדבר מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד הדוח לחברה אין מורשה חתימה עצמאי.

6. תכנית אכיפה

בחודש יולי 2020 אימץ דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבלו המלצות ועדת הביקורת בנושא, תכנית אכיפה פנימית בחברה המותאמת למבנה הייחודי של החברה ולתחום פעילותה, בהתאם לקריטריונים שקבעה רשות ניירות ערך. תכנית האכיפה מורכבת מנהלים המסדירים את תהליכי העבודה בחברה ואשר נועדו בין היתר לחזק את הציות וההקפדה על קיום הוראות חוק ניירות ערך וחוקים רלוונטיים אחרים.

7. גילוי בדבר דירקטור בלתי תלוי בחברה והצהרות דירקטורים

החברה לא אימצה בתקוננה את ההוראה הקבועה בסעיף 219 (ה) לחוק החברות, התשנ"ט - 1999, בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. נכון למועד הדוח, מכהנים בחברה שני דירקטורים חיצוניים. כל הדירקטורים בחברה מסרו הצהרה בדבר כשירותם לכהן בדירקטוריון החברה, בהתאם להוראות חוק החברות.

8. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

להלן גילוי בנושא מבקר הפנים של החברה, נכון למועד הדוח:

ביום 11 ביולי 2023 מינה דירקטוריון החברה (לאחר המלצתה של ועדת הביקורת) את גב' דנה בלום שפירא לשמש כמבקר פנים של החברה, חלף מר אלון עמית שסיים את כהונתו כמבקר פנים במועד כאמור, בהסכמה הדדית עם החברה.

להלן גילוי בנושא מבקרת הפנים של החברה, נכון למועד הדוח :

- 8.1. שם המבקר פנים בחברה ותאריך תחילת כהונתו: עו"ד דנה שפירא בלום ממשרד דניאל שפירא מכהנת כמבקרת פנים החל מיום 11 יולי 2023.
- 8.2. עמידת בהוראות חוק: למיטב ידיעת הנהלת החברה, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146 (ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").
- 8.3. התזקה בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה: נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או גוף קשור אליה.
- 8.4. קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף הקשור אליה: למיטב ידיעת הנהלת החברה, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף הקשור אליה.
- 8.5. האם המבקר הפנימי הינו עובד החברה או נותן שירותים חיצוני לחברה: המבקר הפנימי מעניק שירותים חיצוניים לחברה ואינו עובד החברה.
- 8.6. תפקידים אחרים של המבקר הפנימי מחוץ לחברה: ביקורות פנים וביקורות חיצוניות בחברות ציבוריות המתמחות במגוון רחב של תחומי פעילות.
- 8.7. דרך מינוי המבקר הפנימי: גב' דנה שפירא בלום מונתה לכהן כמבקרת פנים של החברה על פי המלצת ועדת הביקורת והחלטת דירקטוריון החברה מיום 11 ביולי 2023. גב' דנה בלום נמצאה מתאימה לכהן כמבקרת פנים של החברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.
- 8.8. זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי: יו"ר הדירקטוריון של החברה.
- 8.9. תכנית העבודה: תכנית הביקורת השנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים תוך התייעצות עם הנהלת החברה ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה הם נבחנו בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי.
- 8.10. היקף העסקה: היקף המשרה של המבקר הפנימי וצוות הכפופים לו נקבע מדי שנה על ידי ועדת הביקורת. היקף ואופי תוכנית העבודה של מבקר הפנימי הינם סבירים, להערכת החברה, בנסיבות העניין ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית. תוכנית הביקורת שנקבעה לשנת 2023 פיקוח על חברות בנות. נכון למועד הדוח, טרם נדונה תכנית ביקורת פנים לשנת 2023 בנושא פיקוח על חברות בנות.
- 8.11. גישה למבקר הפנימי: למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב - 1992.
- 8.12. דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי: דין וחשבון על ממצאי המבקר מוגשים באופן שוטף ובכתב במהלך השנה ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל, לוועדת הביקורת ולרואי החשבון החיצוניים של החברה. נכון למועד הדוח, טרם נדונה תכנית ביקורת פנים לשנת 2023.

8.13. הערכת הדירקטוריון את המבקר הפנימי: להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה. בשנת 2023 העניק המבקר הפנימי לחברה שירותי ביקורת פנימית בהיקף של 50 שעות.

8.14. תגמול המבקר הפנימי: שכר טרחתו של המבקר הפנימי בגין השירותים שניתנו על ידו בשנת 2023, הסתכם לסך של כ- 12.5 אלפי ₪. להערכת הדירקטוריון שכר הטרחה הינו סביר וכי לתגמול המבקר הפנימי אין השפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי בביצוע הביקורת וזאת לאור ההיקף הסביר והמקובל של השכר ביחס להיקף העבודה הנדרש וביחס למקובל בשוק.

9. שכר רואה חשבון המבקר

רואה החשבון המבקרים של החברה בתקופת הדוח הוא משרד רו"ח ברייטמן אלמגור ושות', מכתובת: דרך מנחם בגין 132, תל אביב. רו"ח ברייטמן ושות' מכהנים כרואי החשבון המבקרים של החברה החל מהחציון השני של שנת 2017.

להלן פרוט השכר הכולל ששילמה החברה לרואי החשבון של החברה לפי נושאים:

שכ"ט כולל ביקורת PCAOB	שירותי ביקורת PCAOB	שירותי ביקורת, מס ונלווים לביקורת	
שכר באלפי ש"ח	שכר באלפי ש"ח	שכר באלפי ש"ח	
1,031	664	367	שנת 2023
1,091	523	568	שנת 2022

10. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

10.1. ביום 24 בינואר 2023, הודיעה החברה כי גיקס מדיה רכשה 10% נוספים ממניות חברת קורטקס לפי שווי של כ- 27 מיליון דולר, כך שהגיעה לאחזקה של 80% ממניות חברת קורטקס, בהתאם לעסקת קורטקס. לפרטים נוספים ראה דוח מידי מיום 24 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-010887), הנכלל על דרך ההפניה.

10.2. ביום 30 באוגוסט 2023, הודיעה החברה כי בהמשך לאמור בסעיף 29.3.3 לדוח התקופתי, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הארכת תקופת ההלוואה שהעמידה מדיגוס בע"מ בעלת השליטה בחברה, כעסקה מזכה בהתאם לקבוע בתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, וזאת עד ליום 1 בינואר 2024. יתר תנאי ההלוואה יותרו ללא שינוי.

10.3. ביום 30 בנובמבר 2023, קיימה החברה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות החברה, בה אושרו הנושאים הבאים: (א) מינוי מחדש של רואה חשבון מבקר לחברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו; (ב) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים) וקביעת שכרם; (ג) אישור הארכת כהונתו של מר רון זילברמן כדירקטור חיצוני בחברה; (ד) אישור הצעה פרטית, שמטרתה, בין היתר, להקנות לבעלת השליטה בחברה, מדיגוס בע"מ, החזקה של מעל 45% מזכויות ההצבעה בחברה

בהתאם להוראות סעיף 238(ב1) לחוק החברות. לפרטים ר' דיווחים מיידיים מהימים 26 באוקטובר 2023 (דוח זימון אסיפה), 30 בנובמבר 2023 (תוצאות אסיפה) (מס' אסמכתאות: 2023-01-119292, 2023-01-131112).

10.4. ביום 16 במאי 2023 פרסמה החברה את התוצאות הכספיות של Viewbix Inc, לרבעון הראשון לשנת 2023. לפרטים ר' דוח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2023-01-052404), הנכלל על דרך של הפניה. ביום 15 באוגוסט 2023 פרסמה החברה את תוצאותיה הכספיות של Viewbix Inc, למחצית הראשונה של שנת 2023. לפרטים ר' דוח מיידי מהמועד כאמור (מס' אסמכתא: 2023-01-094218), הנכלל על דרך של הפניה.

10.5. ביום 12 בפברואר 2024, הודיעה החברה כי בהמשך לאמור בסעיף 29.3.3 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 (מס' אסמכתא: 2023-01-036864), ולדיווח המיידי של החברה מיום 30.8.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-100923), ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הארכת תקופת ההלוואה שהעמידה מדיגוס בע"מ בעלת השליטה בחברה, וזאת עד ליום 1 ביולי 2024. יתר תנאי ההלוואה יותרו ללא שינוי.

10.6. הון אנושי

ביום 1 ביוני 2023 מונה מר עמיחי חדד לכהן כסמנכ"ל כספים של החברה חלף כהונתו של מר ניסים דניאל שסיים כהונתו בחברה במועד כאמור.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לכללי חשבונאות בינלאומיים כאמור בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעות על הסכומים המוצגים בדוח הכספי. האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוח הכספי נבחנו באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות. החברה מבצעת אומדנים והנחות לגבי התרחשויות עתידיות. מעצם טבעם, נדיר שאומדנים חשבונאיים אלה יהיו זהים לתוצאות בפועל.

גיקס אינטרנט בע"מ

שמות החותמים ותפקידם:

אלי יורש, יו"ר דירקטוריון

אמיתי ויס, מנכ"ל

תאריך: 27 במרץ 2024

גיקס אינטרנט בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

גיקס אינטרנט בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים לשנת 2023

תוכן העניינים

ע מ ד

2-4	דוח רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים:
5-6	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
7-8	דוחות מאוחדים על הרווח (הפסד) ורווח (הפסד) כולל אחר
9-11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12-14	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-74	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של גיקס אינטרנט בע"מ

מבוא

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של גיקס אינטרנט בע"מ (להלן - החברה), לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח או הפסד כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הבסיס לחוות הדעת

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

חוות הדעת

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדגש עניין

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ב לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר הקיטון בהכנסות ובתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ובדבר אי עמידתה של חברת הבת וויוביקס אינק (להלן "חברת הבת") באמות המידה הפיננסיות בגין הלוואותיה מבנקים. גורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". תוכניות הנהלת החברה בקשר לעניינים אלה מפורטות גם הן בביאור 1. בדוחות כספיים אלו לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

כמו כן, מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ג בדבר קידום המהלך האסטרטגי של החברה לחלוקת מניות חברת הבת שבבעלותה לבעלי המניות של החברה ולמיזוג פעילות עסקית חדשה לחברה.

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים המאוחדים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

בנוסף למתואר בפסקת הדגש העניין בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה להמשיך להתקיים כעסק חי, קבענו שהעניין המתואר להלן הוא עניין מפתח בביקורת.

בחינת ירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים - ביאורים 2, ג, 4 ו 10 לדוחות הכספיים המאוחדים

בחינת ירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים נעשית על ידי קביעת הסכום בר ההשבה של יחידות אלו והשוואתו לערך בספרים. ככל והערך בספרים עולה על הסכום בר ההשבה, מוכר הפסד מירידת ערך אשר מיוחס ראשית למוניטין. קביעת הסכום בר ההשבה של יחידות מניבות מזומנים נעשית באמצעות מדידת שווי השימוש שלהן תוך שימוש בגישת היוון תזרימי המזומנים העתידיים של היחידות. גישה זו מחייבת את הנהלת החברה לאומדנים והנחות משמעותיים באשר לתחזיות תזרימי מזומנים ושיעורי היוון.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה שני מגזרי פעילות אשר מהווים כל אחד יחידה מניבת מזומנים: מגזר החיפוש ומגזר התוכן הדיגיטלי. יתרות המוניטין בספרי החברה בגין מגזרי פעילות אלו הינן 8.7 מיליון ש"ח ו- 24.3 מיליון ש"ח, בהתאמה. בהתבסס על קביעת אומדן הסכום בר ההשבה של היחידות, הסיקה הנהלת החברה כי אין צורך להכיר בהפסד מירידת ערך בגין יחידות אלו במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

במסגרת ביקורת בחינת ירידת הערך נדרשנו להפעיל שיקול דעת משמעותי לגבי האומדנים וההנחות המשמעותיים אשר נעשו על ידי הנהלת החברה לגבי תחזיות תזרימי מזומנים ושיעור ההיוון וכמו כן להסתייע במומחים פנימיים בעלי מיומנות וידע בהערכות שווי. לפיכך זיהינו כי בחינת ירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים הינה עניין מפתח בביקורת.

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

נהלי הביקורת שביצענו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת שביצענו, הקשורים לעניין מפתח זה כלול, בין היתר, את הנהלים הבאים:

(1) הערכנו את סבירות תחזית תזרימי המזומנים העתידיים, כולל שיעורי הצמיחה לטווח ארוך עליהן היא מתבססת, על ידי השוואת התחזית לתוצאות העבר, על ידי הערכה של מגמות בהכנסות היחידות מניבות מזומנים ואירועים משמעותיים שקרו במהלך תקופת הדיווח ולאחריה וההשפעה האפשרית שלהם על תחזיות תזרימי המזומנים, וכמו כן על ידי ביקורת הנתונים האחרים העומדים בבסיס התחזיות לדיוק ושלמות.

(2) בסיועם של מומחים פנימיים בעלי מיומנות וידע בהערכות שווי, הערכנו את נאותות המודל לקביעת הסכום בר ההשבה ואת נאותות שיעור היוון, כולל בדיקת הדיוק האריתמטי של החישובים וכולל פיתוח אומדן עצמאי לשיעור היוון והשוואתו לשיעור היוון אשר נבחר על ידי הנהלת החברה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב
27 במרץ, 2024

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
15,047	6,929		נכסים שוטפים
650	540	5	מזומנים ושווי מזומנים
73,724	41,199	6	פיקדונות משועבדים
3,766	2,943	7	לקוחות
93,187	51,611		חייבים ויתרות חובה
			נכסים לא שוטפים
192	622	16	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
1,082	896	8	רכוש קבוע, נטו
1,590	1,309	9	נכסי זכות שימוש
1,008	381	20	מיסים נדחים
21,977	15,444	10	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
32,383	33,009	10	מוניטין
58,232	51,661		
151,419	103,272		

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(המשך)

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
20,543	35,897	18	התחייבויות שוטפות
5,279	-		הלוואות לזמן קצר
70,218	45,882	12	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך
7,551	3,657	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
312	330	9	זכאים ויתרות זכות
103,903	85,766		התחייבות לחכירה לזמן קצר
372	-	19	התחייבויות לא שוטפות
1,457	1,204	9	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו
10,140	1,574	18	התחייבות לחכירה לזמן ארוך
2,560	1,799	20	הלוואה לזמן ארוך
14,529	4,577		מיסים נדחים
-	-	22	הון עצמי
99,876	101,447		הון מניות (*)
9,750	9,750		פרמיה על מניות
(128,525)	(139,361)		כתבי אופציה
35,143	29,909		יתרת הפסד
16,244	1,745		קרנות הון
16,743	11,184		הון המיוחס לבעלים של החברה האם
32,987	12,929		זכויות שאינן מקנות שליטה
151,419	103,272		סה"כ הון

(*) לחברה מניות ללא ערך נקוב.

27 במרץ, 2023			
עמיחי חדד	אמיתי וייס	אלי יורש	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח (הפסד) ורווח (הפסד) כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
144,758	321,345	293,753		הכנסות
119,755	276,159	259,946	ט'24, א'	עלות מכר
11,333	15,443	14,037	ב'24	הוצאות מחקר ופיתוח
7,823	10,108	14,570	ג'24	הוצאות מכירה ושיווק
7,510	11,417	12,980	ד'24	הוצאות הנהלה וכלליות
799	2,504	-	ה'24	הוצאות אחרות
(2,462)	5,714	(7,780)		רווח (הפסד) תפעולי
733	1,923	203	ו'24	הכנסות מימון
2,864	6,636	6,125	ז'24	הוצאות מימון
(4,593)	1,001	(13,702)		סה"כ רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
282	1,083	99	20	הוצאות מיסים על הכנסה
(4,875)	(82)	(13,801)		סה"כ הפסד
				רווח (הפסד) כולל אחר:
				סכומים שישווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(1,357)	6,164	1,279		רווח (הפסד), בגין הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(1,357)	6,164	1,279		
				סכומים שלא ישווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(122)	(235)	(166)		הפסד בגין השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל
201	79	177		אחר, נטו ממס
79	(156)	11		מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(1,278)	6,008	1,290		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(6,153)	5,926	(12,511)		סה"כ רווח (הפסד) כולל

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח (הפסד) ורווח (הפסד) כולל אחר
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(5,727)	(5,543)	(10,836)	
852	5,461	(2,965)	
<u>(4,875)</u>	<u>(82)</u>	<u>(13,801)</u>	
(6,868)	(1,292)	(10,200)	
715	7,218	(2,311)	
<u>(6,153)</u>	<u>5,926</u>	<u>(12,511)</u>	
<u>0.175</u>	<u>0.14</u>	<u>0.27</u>	26
<u>0.175</u>	<u>0.14</u>	<u>0.27</u>	
<u>32,706,581</u>	<u>38,376,413</u>	<u>40,500,676</u>	

רווח (הפסד) לשנה מיוחס ל:

בעלים של החברה האם
זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה מיוחס ל:

בעלים של החברה האם
זכויות שאינן מקנות שליטה

הפסד למניה בסיסי

הפסד למניה מדולל

ממוצע משוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד
למניה בסיס ומדולל

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ מיוחס לבעלים של החברה האם אלפי ש"ח	קרנות אחרות אלפי ש"ח	קרן בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	קרן בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	כתבי אופציה אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
32,987	16,743	16,244	24,940	19	10,184	9,750	(128,525)	99,876	-	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(13,801)	(2,965)	(10,836)	-	-	-	-	(10,836)	-	-	התנועה בשנת 2023:
1,290	654	636	802	(166)	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(12,511)	(2,311)	(10,200)	802	(166)	-	-	(10,836)	99,876	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	(175)	-	-	175	-	פקיעת אופציות לעובדים
1,396	-	1,396	-	-	-	-	-	1,396	-	הנפקת מניות לבעלת השליטה (ראה ביאור ז.16)
646	502	144	-	-	144	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות דיבידנד שחולק לזכויות שאינן מקנות שליטה (ביאור 17)
(570)	(570)	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקה עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור ב.11)
(9,019)	(3,180)	(5,839)	(5,839)	-	-	-	-	-	-	
12,929	11,184	1,745	19,903	(147)	10,153	9,750	(139,361)	101,447	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

ס"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	ס"כ מיוחס לבעלים של החברה האם אלפי ש"ח	קרנות אחרות אלפי ש"ח	קרן בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	קרן בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	כתבי אופציה אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
27,866	15,022	12,844	22,446	254	10,091	9,382	(122,982)	93,653	-
(82)	5,461	(5,543)	-	-	-	-	(5,543)	-	-
6,008	1,757	4,251	4,486	(235)	-	-	-	-	-
5,926	7,218	(1,292)	4,486	(235)	-	-	(5,543)	-	-
-	-	-	-	-	(148)	-	-	148	-
860	-	860	-	-	-	-	-	860	-
86	-	86	-	-	86	-	-	-	-
-	2,424	(2,424)	(2,424)	-	-	-	-	-	-
5,583	-	5,583	-	-	-	929	-	4,654	-
197	42	155	-	-	155	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(561)	-	561	-
(7,963)	(7,963)	-	-	-	-	-	-	-	-
432	-	432	432	-	-	-	-	-	-
32,987	16,743	16,244	24,940	19	10,184	9,750	(128,525)	99,876	-

יתרה ליום 1 בינואר 2022

התנועה בשנת 2022:

ס"כ רווח (הפסד)

ס"כ רווח (הפסד) כולל אחר

ס"כ רווח (הפסד) כולל

פקיעת אופציות לעובדים

הנפקת מניות לנושאי משרה בקבוצה (ראה

ביאור 22.ד)

אופציות שהונפקו לדירקטורים (ראה ביאור

23.ב.(3) להלן)

עסקת רה ארגון (ראה ביאור 11ד')

הנפקת זכויות (ראה ביאור 22.ד.)

תשלום מבוסס מניות

פקיעת אופציות רכש מדיגוס (ראה ביאור

16(א)(2)).

דיבידנד שחולק לזכויות שאינן מקנות שליטה

(ביאור 17)

קרן הון הלוואות מבעל שליטה (ראה ביאור

18.ד)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	כתבי אופציה אלפי ש"ח	קרן בגין תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרן בגין פיננסים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	קרנות אחרות אלפי ש"ח	סה"כ מיוחס לבעלים של החברה אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
-	77,653	(117,255)	9,382	11,577	375	27,895	9,627	13,863	23,490
-	-	(5,727)	-	-	-	-	(5,727)	852	(4,875)
-	-	-	-	-	(121)	(1,020)	(1,141)	(137)	(1,278)
-	-	(5,727)	-	-	(121)	(1,020)	(6,868)	715	(6,153)
-	1,467	-	-	(1,467)	-	-	-	-	-
-	8,561	-	-	-	-	(2,259)	6,302	(3,060)	3,242
-	5,972	-	-	-	-	(2,028)	3,944	(2,029)	1,915
-	-	-	-	(19)	-	-	(19)	(36)	(55)
-	-	-	-	-	-	-	-	5,936	5,936
-	-	-	-	-	-	-	-	(605)	(605)
-	-	-	-	-	-	(238)	(238)	238	-
-	-	-	-	-	-	96	96	-	96
-	93,653	(122,982)	9,382	10,091	254	22,446	12,844	15,022	27,866

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בשנת 2021:

סה"כ רווח (הפסד)

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

פקיעת אופציות לעובדים

מימוש אופציית המרה התחייבותית בתמורה

למניות החברה מרץ 2021 (ראה ביאור 16)

מימוש אופציית המרה התחייבותית בתמורה

למניות החברה יוני 2021 (ראה ביאור 16)

תשלום מבוסס מניות

כניסה לאיחוד מרכישת קורטקס (ביאור 11)

דיבידנד שחולק למיעוט (ביאור 17)

קרן הון הלוואה לחברה בת (ראה ביאור

ב.11)

קרן הון הלוואות מבעל שליטה (ראה ביאור

ג.11)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(4,875)	(82)	(13,801)
---------	------	----------

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

6,474	7,874	8,362
-	1,834	-
232	283	646
668	1	-
1,190	4,275	3,949
-	860	-
-	-	(141)
(13)	41	(9)
(27)	-	-
(31)	-	-
(449)	(1,502)	(185)
8,044	13,666	12,622

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
 פחת והפחתות
 ירידת ערך מוניטין (ראה ביאור 10)
 הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
 הפסד (רווח) מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 הוצאות מימון והפרשי שער בגין הלוואות (ראה ביאורים 11 ו-18)
 הנפקת מניות לנושאי משרה בקבוצה (ראה ביאור 22)
 רווח משערוך אופציה התחייבותית (ראה סעיף 18ה)
 שערוך פקדון משועבד
 רווח הון ממכירת ניירות ערך
 שינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין אופציות
 קיטון במיסים נדחים

3,736	(4,182)	35,384
332	407	2,220
(972)	(146)	(173)
6,270	(3,099)	(26,929)
(514)	3,517	(1,249)
8,852	(3,503)	9,253

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:
 ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
 ירידה בחייבים ויתרות חובה
 ירידה בהתחייבויות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו
 עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(1,228)	(2,158)	(2,446)
---------	---------	---------

מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:
מיסים ששולמו

(625)	(1,970)	(3,404)
-------	---------	---------

ריבית ששולמה

10,168	5,953	2,224
--------	-------	-------

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(33,044)	-	-
(1,018)	(195)	(59)
(854)	(45)	-
565	-	-
-	-	(19)
386	133	162
(33,965)	(107)	84

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

מזומנים אשר שימשו לרכישה, נטו (ראה ביאור ג11)
רכישת רכוש קבוע
פיתוח תוכנה לשימוש עצמי (ראה ביאור 10)
תקבולים ממכירת ניירות ערך (ראה ביאור 16)
הפקדה בפקדון משועבד
פרעון בפקדון משועבד

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

-	-	(9,019)
4,000	-	-
-	(1,000)	-
11,323	-	-
-	-	1,802
22,410	-	5,127
(4,871)	(6,798)	(6,673)
(1,999)	(866)	(588)
-	-	800
-	5,583	-
(605)	(7,963)	(2,571)
(118)	(268)	(312)
30,140	(11,312)	(11,434)

רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור ג11)
קבלת הלוואה מצד קשור (ראה ביאור 18)
פירעון הלוואה מצד קשור (ראה ביאור 18)
קבלת הלוואה לזמן קצר
קבלת הלוואה לזמן ארוך ממלווים פרטיים
קבלת הלוואה לזמן ארוך
פירעון הלוואה לזמן ארוך
פרעון הלוואה לזמן קצר
הנפקת מניות, לבעלת השליטה (ראה ביאור ז16)
הנפקת זכויות, בניכוי עלויות הנפקה (ראה ביאור ד22)
דיבידנד לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 17)
תשלום דמי חכירה

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון

(2,257)	3,680	1,008
6,343	(5,466)	(9,126)
12,747	16,833	15,047
16,833	15,047	6,929

השפעת השינוי בשער החליפין על יתרת המזומן

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

נספח א' - פעילויות מהותיות שלא במזומן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	2,423	-	שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה כתוצאה מעסקת רה ארגון (ראה ביאור 11ד להלן)
-	2,030	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם לזכויות שאינן מקנות שליטה
-	2,853	-	מדידה מחדש של הלוואה מול בעל שליטה עקב שינוי תנאים מהותי (ראה ביאור 18ד)
1,997	-	-	התקשרות בחכירות חדשות
14,532	-	-	הנפקת מניות בתמורה לסילוק התחייבות נגזרת בגין אופצית החלפה ובתמורה למניות חברת הבת (ראה ביאור 16)
-	-	596	הנפקת מניות לחברת האם בתמורה למניות (ראה ביאור 16ב)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. גיקס אינטרנט בע"מ (להלן "החברה") נתאגדה בישראל ביום 24 ביולי, 1978 כחברה פרטית תחת השם מלון תיאודור הרצל ירושלים בע"מ, לאחר מכן החליפה את שמה למעריב החזקות בע"מ.

ביום 30 באפריל 2013, הושלמה עסקת רכישת השלד הבורסאי של מעריב מידי הנאמנים והכנסת פעילות חדשה לחברה.

ביום 6 ביוני 2020, שינתה החברה את שמה לגיקס אינטרנט בע"מ. משרדיה שוכנים ברחוב דרך מנחם בגין 11, רמת גן. החברה הינה חברה ציבורית ונסחרת בבורסה בתל-אביב.

החברה, ביחד עם חברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") פועלת בתחום הפרסום הדיגיטלי. לקבוצה שני תחומי פעילות עיקריים המדווחים כמגזרים עיסקיים נפרדים: מגזר החיפוש ומגזר התוכן הדיגיטלי. מגזרים אלה מפתחים ומשווקים מגוון של פתרונות תוכנה טכנולוגיים, המבצעים אוטומציה, אופטימיזציה ומוניטיזציה של קמפיינים באינטרנט כמו כן יצירה עריכה ושיווק של תוכן, בשפות שונות, לקהלי יעד שונים, לצורך יצירת הכנסות מפרסום על גבי התוכן, והכל על בסיס פלטפורמות פרסום המובילות בעולם, כגון: Yahoo, Meta (Facebook), Google, Apple ועוד.

ביום 22 בפברואר 2016, החברה הקימה את חברת אלגומייזר אינק, חברה בת בארה"ב.

ביום 18 ביולי, 2017 רכשה החברה את חברת גיקס מדיה בע"מ (לשעבר: גיקס מדיה בע"מ) והחברות הבנות שלה (להלן - "גיקס מדיה"). גיקס מדיה ביחד עם החברות הבנות שלה עוסקת באספקת שירותים למנועי החיפוש המובילים בעולם באמצעות פיתוח תוכנות, שיווקם והפצתם לגולשי אינטרנט.

ביום 20 בנובמבר 2018, השלימה החברה את רכישת חברת וויביקס בע"מ וחברת הבת שלה (להלן - "וויביקס").

וויביקס, ביחד עם חברת הבת שלה עסקה בפיתוח פתרונות וידאו למפרסמים ברשת, על בסיס פלטפורמה שפיתחה במטרה לשפר את מעורבות הגולש. בחודש ינואר 2020 הודיעה החברה כי תבצע מהלך של צמצום והתייעלות בחברה הבת וויביקס. ביום 25 ביולי, 2019 הודיעה החברה כי בכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים הושלמה עסקת החלפת מניות וויביקס עם חברת VIRTUAL CRYPTO TECHNOLOGIES INC - להלן ("VCT"), חברה שנסחרת בבורסת ה-OTC. על פי הסכם החלפת המניות בתמורה להעברת כל מניות וויביקס בע"מ המוחזקות בידי החברה ל-VCT תקבל החברה מניות ואופציות של VCT וכן מניות נוספות הכפופות להשלמת אבן דרך כפי שהוגדרה בהסכם. בד בבד עם השלמת העסקה כאמור, שינתה VCT את שמה ל- Viewbix Inc. (להלן: "וויביקס אינק").

ביום 13 באוקטובר 2021, השלימה גיקס מדיה את רכישת 70% ממניות חברת קורטקס קבוצת מדיה בע"מ (להלן: "קורטקס" ו-"עסקת קורטקס" בהתאמה) חברה פרטית הפועלת בתחום המדיה והפרסום המקוון. קורטקס פיתחה טכנולוגיה המאפשרת הפקת הכנסות מיצירת תוכן מקורי. על ידי רכישת טראפיק (Traffic) של קוראים לאתרים שבעלותה. המודל העסקי של קורטקס מבוסס על רכישת שטחי פרסום מ-publi shers כמו YAHOO, Outbrain, Verizon-Oath, גוגל ועוד והצגת פרסומות לקוראים באתריה. משרדיה שוכנים ברמת החייל תל אביב. ביום 23 בינואר 2023 רכשה גיקס מדיה 10% נוספים ממניות חברת קורטקס, לפרטים נוספים ראה ביאור 11.ג.

ביום 5 בדצמבר 2021, הודיעה החברה כי וויביקס אינק התקשרה בהסכם מיזוג משולש הופכי עם גיקס מדיה וכן עם Vmedia Merger Sub Ltd, חברה פרטית ייעודית בבעלות מלאה של וויביקס אינק (להלן: "חברת היעד"), אשר הוקמה לצורך המיזוג ואשר התאגדה בישראל; לפיו עם השלמת תנאים מסוימים כמפורט בהסכם, חברת היעד תתמזג עם ולתוך גיקס מדיה, על פי הוראות החלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, וחברת היעד תתחסל, כך שגיקס מדיה תהפוך לחברה בת בבעלות מלאה של וויביקס אינק (להלן: "עסקת הרה ארגון").

ביום 19 בספטמבר 2022, הושלמה עסקת הרה ארגון לפיה גיקס מדיה הפכה לחברה בת בבעלות מלאה של וויביקס אינק. לפרטים נוספים - ראה גם ביאור 11 ד להלן.

עסקת הרה ארגון, מהווה שינוי בשיעורי ההחזקה של החברה בחברות הקבוצה תחת אותה שליטה, כך שלמעשה תוצאת העסקה מוצגת כשינוי ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אשר נכללת ביתרת "קרנות אחרות" בדוח על המצב הכספי המאוחד ובדוח על השינויים בהון העצמי (ראה גם ביאורים 2.ה. (2) ו-11.ד. (להלן)).

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. מצב עסקי החברה:

במהלך החציון השני של שנת 2023, חלה ירידה בהיקף תעבורת משתמשים שנרכשה מפלטפורמות פרסום וכתוצאה מכך חל קיטון בהכנסות המאוחדות של החברה ובתזרים המזומנים המאוחד שלה מפעילות שוטפת, מסך של 5,953 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, לסך של 2,224 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. כמו כן חל קיטון בהון החוזר המאוחד אשר נכון ליום 31 בדצמבר 2023, עמד על יתרה שלילית של 34,155 אלפי ש"ח. לחברה ולחברת הבת וויוביקס אינק (להלן "חברת הבת"), קיימות הלוואות לזמן קצר מגורמים שונים בסך של 35,897 הכוללות הלוואות לחברת הבת מתאגיד בנקאי בסך של 32,897 אלפי ש"ח, בגין חברת הבת לא עמדה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה ליום 31 לדצמבר, 2023 (ראה ביאור ג18) ואשר בגין הגיעה חברת הבת להסכמה עם התאגיד הבנקאי לגבי השהיית הזכות שלו להעמיד את הלוואות אלו לפירעון מיידי. כמו כן הלוואה לחברה מבעלת השליטה, מדיגוס (להלן "מדיגוס") אשר המירה למניות החברה, בהחלטת מדיגוס ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, בסכום של כ- 3 מיליון ש"ח, ואשר מועד פרעונה הוא 1 ביולי 2024 (ראה ביאור 28).

תוכניות הנהלת חברת הבת לאור האמור לעיל כוללות צמצום הוצאות התפעוליות, יצירה של מקורות הכנסה חדשים, ניהול קשר ישיר עם התאגיד הבנקאי בקשר לאמות המידה הפיננסיות וכן גיוסי כספים או גיוסי הון ממשקיעים פוטנציאליים. קיימת אי וודאות משמעותית בנוגע ליכולת החברה הבת ליישם את תוכניותיה כאמור לעיל וכן לגבי יכולתה לגייס כספים בסכומים מספקים להמשך הפעילות השוטפת ועל כן קיימים ספקות משמעותיים בדבר יכולתן של החברה הבת ושל החברה לעמוד בהתחייבויותיהן ולהמשיך להתקיים כ"עסק חי".

דוחות כספיים אלו אינם כוללים התאמות שייטכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ג. אסטרטגיית החברה:

כמו כן ובהמשך להשלמת עסקת הרה ארגון בחודש ספטמבר 2022, (ראה ביאור ד11) וריכוז הפעילות העסקית של הקבוצה תחת חברת הבת, ובהתאם לאסטרטגיית החברה אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה בשנת 2021, לפיה תאוטר פעילות עסקית חדשה למיזוג לחברה ובמקביל תבחן האפשרות לחלוקת מניות חברת הבת שבבעלות החברה לבעלי המניות של החברה, החברה ממשיכה לקדם את הפעולות למימוש האסטרטגייה האמורה ונכון למועד פרסום דוחות כספיים אלו, החברה פועלת להוצאת מהלך החלוקה אל הפועל וכמו כן פועלת לאיתור של פעילות עסקית חדשה למיזוג לחברה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ד. השפעת מלחמת חרבות ברזל:

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפת טרור רצחנית על מדינת ישראל, אשר הובילה לפתיחתה של מלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה"). בעקבות תחילת המלחמה התגברו פעולות האיבה גם בין ישראל לבין חזבאללה, ארגון טרור השוכן בלבנון אשר עלולות להסלים בעתיד לסכסוך איזורי גדול יותר. בעקבות המלחמה צומצמה הפעילות העסקית בישראל, פונו תושבים מגבולות הצפון והדרום של מדינת ישראל והוכרז על גיוס המוני של מילואים אשר גרם להפחתה בזמינות כוח העבודה.

פעילות הקבוצה אינה מושפעת ישירות מהמלחמה, שכן לקוחותיה הם בעיקר מארה"ב או אירופה, שווקים שלא הושפעו מהמלחמה. עם זאת, כתוצאה מהמלחמה נפגעה פעילות הקבוצה עקב גיוסם של חלק מהעובדים הבכירים של הקבוצה למילואים, לרבות מנכ"ל גיקס מדיה. היעדרותם של עובדים בכירים לתקופה ממושכת השפיעה על קשרי הלקוחות ועל ההמשכיות התפעולית והתפקודית ועיכבה חלק מתוכניות החברה לרבעון הרביעי של 2023. השפעות אלו תרמו בעקיפין לירידה בהכנסות החברה, ברווחיות ובתזרים המזומנים שלה. החברה פעלה לשכור עובדים בעלי כישורים וידע חלף העובדים שגיוסו למילואים.

עם זאת, אין כל ודאות שלהתפתחויות עתידיות של המלחמה לא תהיה השפעה כלשהי מסיבות שאינן בשליטתה של החברה כגון הרחבת המלחמה לאזורים נוספים וגיוס עובדים בכירים נוספים. לחברה יש נהלי המשכיות עסקית, והיא תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות, תוך הערכת השפעה אפשרית, אם בכלל, על פעילותה העסקית, הפיננסית והתפעולית של החברה.

ה. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

- החברה** - גיקס אינטרנט בע"מ.
- חברת האם** - מדיגוס בע"מ.
- הקבוצה** - גיקס אינטרנט בע"מ (לשעבר: אלגומייזר בע"מ), אלגומייזר אינק, גיקס מדיה בע"מ וחברות הבנות שלה, וויוביקס אינק וחברות הבנות שלה וקורטקס קבוצת מדיה בע"מ וחברת הבת שלה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית :

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, נכסים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ב. יישום תקנות ניירות ערך:

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ג. תקופת המחזור התפעולי:

הקבוצה מציגה נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי בחלוקה לפריטים שוטפים ולא שוטפים. תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

ד. מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד:

הוצאות החברה בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר מוצגות בהתבסס על מהות ההוצאות. להערכת הקבוצה, לאור המבנה הארגוני של הקבוצה, סיווג הוצאות באופן זה מספק מידע מהימן ורלוונטי יותר.

ה. דוחות כספיים מאוחדים:

(1) כללי:

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות, הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין. חברה משקיעה שולטת בחברה מושקעת כאשר היא חשופה, או שיש לה זכויות, לתשואות משתנות הנובעות מהחזקתה במושקעת וכאשר יש לה יכולת להשפיע על אותן תשואות באמצעות הפעלת כוח על המושקעת. עקרון זה חל על כל המושקעות, לרבות ישויות מובנות.

תוצאות הפעילות של חברות בנות שנרכשו או מומשו במהלך תקופת הדיווח נכללים בדוחות הרווח או הפסד המאוחדים של החברה החל מהמועד בו הושגה השליטה או עד למועד בו הופסקה השליטה, לפי העניין.

דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים שלא על פי המדיניות החשבונאית של הקבוצה מותאמים, לפני איחודם, למדיניות החשבונאית המיושמת על ידי הקבוצה.

לצורך האיחוד, מבטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. דוחות כספיים מאוחדים (המשך):

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה:

חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו, של חברות בנות שאוחדו, מוצג בנפרד במסגרת ההון של הקבוצה. זכויות שאינן מקנות שליטה כוללות את הסכום של זכויות אלה במועד צירוף העסקים וכן את חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשינויים שאירעו בהון החברה המאוחדת לאחר מועד צירוף העסקים.

תוצאות של עסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, שעניינן מימוש חלק מהשקעת הקבוצה בחברה מאוחדת, כאשר נשמרת השליטה בה, נזקפות להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

בעסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה שעניינן רכישת חלק נוסף בחברה מאוחדת, לאחר מועד השגת השליטה, נזקף עודף עלות הרכישה על ערכן בספרים של זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

אופציות מכר אשר מוענקות לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות בקבוצה, באופן אשר בעלי זכויות אלו יכולים לחייב את הקבוצה לרכוש את מניותיהם, מטופלות ומוצגות בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כהתחייבות לאותן בעלי מניות בגובה הערך הנוכחי של סכום הפדיון הצפוי בעת מימוש האופציות.

ו. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן: "מטבע הפעילות"). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מתורגמים לש"ח שהינו מטבע ההצגה והפעילות של החברה. בהתאם, הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של החברה:

לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, לרבות מוניטין ועודפי עלות מיוחסים, מוצגים עפ"י שערי החליפין שבתוקף לתום תקופת הדיווח. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שערי החליפין בתקופת הדיווח, אלא אם כן חלה במהלכה תנודתיות משמעותית בשערי החליפין. במקרה זה, תרגום פריטים אלה נעשה לפי שערי החליפין במועד ביצוע העסקאות. הפרשי התרגום מוכרים ברווח הכולל האחר במסגרת סעיף "הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס". הפרשי שער אלו מסווגים במלואם לרווח או הפסד במועד מימוש מלוא פעילות החוץ בגינה נוצרו הפרשי התרגום וכן בעת מימוש חלקי של פעילות החוץ הכרוך באיבוד שליטה או במעבר מהשקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני לנכס פיננסי. במימוש חלקי של חברה בת שכוללת פעילות חוץ שאינו כרוך באיבוד שליטה, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח כולל אחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה באותה פעילות חוץ. בכל מימוש חלקי אחר, רק החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח כולל אחר מסווג מחדש לרווח או הפסד. בעת רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בפעילות חוץ, מסווג חלק יחסי של הסכום המצטבר שהוכרו ברווח כולל אחר אשר יוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

ז. מזומנים שווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים. מזומנים אשר מוגבלים בשימוש על ידי הקבוצה בגין הסכמי אשראי, מסווגים על ידי הקבוצה כמזומנים מוגבלים בשימוש על פני הדוח על המצב הכספי.

פיקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם מסווגים כפיקדונות משועבדים ופיקדונות אשר מועד פירעונם במועד ההשקעה בהם עולה על תקופה בת שלושה חודשים אך פחות מ-12 חודשים מסווגים כפיקדונות לזמן קצר.

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

פיקדונות אשר מוחזקים בידי ספקיה של הקבוצה מסווגים כחייבים אחרים לזמן קצר עקב אופיים הקצר. פיקדונות אלו מוחזקים לשם הבטחת תשלומי הקבוצה לספקיה אשר במידה ולא תשלם הקבוצה את חובותיה לספקיה, יוכלו הספקים לקזז את יתרת החוב מול הפקדון. הפיקדונות מוחזקים בחשבונות הבנק של ספקי הקבוצה ואלה מחויבים להחזיר את הפקדון בניכוי חובות הקבוצה מיד בסיום ההתקשרות. הפיקדונות בדוחות הכספיים מסווגים בהתאם למגבלות החלות עליהם.

ח. הכרה בהכנסה:

הכנסות הקבוצה נמדדות ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

הכנסות ממגזר החיפוש ומגזר התוכן הדיגיטלי בהם פועלת החברה כספק עיקרי ונושאת בסיכונים הנגזרים מהעסקה ולכן ההכנסות מוצגות על בסיס ברוטו. במקרים בהם הקבוצה פועלת כסוכן או מתווכת ומהות ההבטחה שלה ללקוח היא לארגן שאותם סחורות או שירותים יסופקו ע"י צד אחר מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, ההכנסות מוצגות על בסיס נטו. בהכנסות ממגזר החיפוש ומגזר התוכן הדיגיטלי מאחר והחברה פועלת כספק עיקרי בהתקשרויות שלה עם ספקים ובעלת שיקול דעת בלעדי בקביעה לאילו מלקוחותיה יש לנתב את תנועת הגולשים, ההכנסות מוצגות על בסיס ברוטו. (ראה ביאור 27).

ט. עלות מכר:

עלות המכר כוללת הוצאות בגין רכישת טראפיק (TRAFFIC). טראפיק (TRAFFIC) הינו תנועת הגולשים הנכנסת לאתר מסוים, כאשר טראפיק גבוה פירושו מספר רב של מבקרים, ולהיפך. עלות רכישת טראפיק (TRAFFIC) ונלוות מורכבת בעיקר מתשלומים לספקים בקשר עם מקורות הטרפיק כאמור וכעלויות פנימיות שנוצרו עם רכישתו.

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

י. מסים על הכנסה:

(1) כללי:

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

(2) מסים שוטפים:

הוצאות המסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של החברה וחברות מאוחדות במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי. נכסים והתחייבויות מסים שוטפים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

(3) מסים נדחים:

חברות הקבוצה יוצרות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, ככל שלהערכת הנהלת הקבוצה הפרשים הזמניים נשואים מסים נדחים אלו הינם בשליטת הקבוצה ואינם צפויים להתהפך בעתיד הנראה לעין. החברה אינה יוצרת נכסי מסים נדחים בגין הפסדים מועברים משנים קודמות כיוון שהיא לא צופה שיהיה רווח בעתיד שכנגדו יהיה ניתן לקזז הפסדים אלו.

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכוונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

יא. עלויות מחקר ופיתוח:

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן, בניכוי מענקים והשתתפויות.

נכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי מפעילויות הפיתוח של הקבוצה (או משלב הפיתוח של פרויקט פנימי) מוכר, בניכוי מענקים והשתתפויות, בהתקיים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית (TECHNICAL FEASIBILITY) להשלמת הנכס כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- בכוונת הקבוצה להשלים את הנכס ולהשתמש בו או למוכרו.
- ביכולתה של הקבוצה להשלים את הנכס ולהשתמש בו או למוכרו.
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה.
- קיימים בידי הקבוצה משאבים טכניים (TECHNICAL), פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס או למכירתו.
- עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחסן לנכס, ניתנות למדידה באופן מהימן.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. ראה גם ביאור 10 להלן.

נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו באופן פנימי מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת החיים השימושיים שלהם ומוצגים בעלות, בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

י.ב. צירופי עסקים:

רכישת פעילויות וחברות מאוחדות המהוות עסק נמדדות תוך שימוש בשיטת הרכישה. עלות צירוף העסקים נמדדת כשווי ההוגן המצרפי (למועד ההחלפה) של נכסים שניתנו, התחייבויות שהתהוו, מכשירי הון שהונפקו על ידי הקבוצה בתמורה להשגת השליטה בנרכשת, השווי ההוגן של החזקות הקבוצה בישות הנרכשת טרם צירוף העסקים.

הנכסים וההתחייבויות המזוהים של העסק הנרכש, העומדים בתנאים להכרה בהתאם ל-IFRS 3 (מתוקן) "צירופי עסקים" מוכרים לפי שווים ההוגן במועד הרכישה, פרט למספר סוגי נכסים, אשר נמדדים בהתאם להוראות התקנים המתחייבים. מוניטין הנובע מצירוף עסקים נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, על חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת נמדדות לראשונה במועד צירוף העסקים בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הישות הנרכשת, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הישות הנרכשת.

י.ג. מוניטין:

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלותו, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלותו בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, המוניטין הנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות מזומנים של הקבוצה, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של צירוף העסקים.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערך מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור. כאשר סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים נמוך מערכה בספרים של אותה יחידה, מוקצה הפסד מירידת הערך ראשית להפחתת הערך בספרים של מוניטין כלשהו המיוחס ליחידה מניבת המזומנים. לאחר מכן, מוקצה יתרת הפסד מירידת ערך, אם נותרה, לנכסים אחרים של היחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי לערכם בספרים. הפסד מירידת ערך של מוניטין אינו מבוטל בתקופות עוקבות. בעת מימוש של חברה מאוחדת, סכום המוניטין המתייחס נכלל בקביעת הרווח או הפסד מהמימוש.

לקבוצה יש שתי יחידות מניבות מזומנים להן מוקצה המוניטין למידע נוסף ראה ביאור 10.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין:

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים ניתנים לזיהוי חסרי מהות פיזית. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים, ונבדקים לצורך בחינת ירידת ערך אחת לשנה, או בכל עת שקיים סימן, המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך בהתאם להוראות IAS 36. אומדן משך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, נבחן בתום כל שנת דיווח.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך.

אורך החיים השימושיים בו נעשה שימוש בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר הינו כדלקמן:

%	
33.33	תוכנות לשימוש עצמי
14.3	קשרי לקוחות
15.3	הסכם תפעולי
16.7-22	טכנולוגיה

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים:

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים מוכרים בנפרד ממוניטין כאשר הם עומדים בהגדרת נכס וניתנים לזיהוי. נכסים בלתי מוחשיים ניתנים לזיהוי כאשר הינם ניתנים להפרדה או נובעים מזכויות חוזיות או משפטיות אחרות. נכסים בלתי מוחשיים כאלה יוכרו במועד צירוף העסקים בשוויים ההוגן.

טו. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין:

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת הקבוצה האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד הסכום בר-ההשבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת הקבוצה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס. נכסים משותפים מוקצים אף הם ליחידות המניבות מזומנים הבודדות במידה וניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה כזו. במידה ולא ניתן להקצות את הנכסים המשותפים ליחידות מניבות המזומנים הבודדות על בסיס האמור, מוקצים הנכסים המשותפים לקבוצות הקטנות ביותר של יחידות מניבות-מזומנים שלגביהן ניתן לזהות בסיס הקצאה סביר ועקבי.

סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר הסכום בר-ההשבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו בספרים, הערך בספרים של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח או הפסד.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

טז. נכסים פיננסיים:

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה על פי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויין ההוגן. עלויות עסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידית לרווח או הפסד.

כאשר אומדן השווי ההוגן של נכסים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל כולל הנחות שאינן נתמכות במחירי ושיעורי שוק נצפים, המכשיר מוכר לראשונה לפי מחיר העסקה המגלם בתוכו רווח או הפסד נדחה, הנובע מההפרש בין אומדן השווי ההוגן לבין התמורה ששולמה או שהתקבלה. בתקופות עוקבות, הרווח או הפסד הנדחה ייזקף לרווח או הפסד רק אם חלו שינויים במשתנים, אשר משתתפי שוק מביאים בחשבון בעת תמחור נכסים פיננסיים.

לאחר ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסייגים.

(1) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נמדדים בשווי הוגן בסוף כל תקופת דיווח. כל רווח או הפסד הנובע משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, מוכר ברווח או הפסד בתקופה בה התרחש השינוי. הרווח או הפסד נטו המוכר ברווח או הפסד מגלם בתוכו כל דיבידנד או ריבית שנצמחו בגין הנכס הפיננסי. לחברה מספר מכשירים פיננסיים נגזרים אשר משמשים את החברה על מנת לגדר את הסיכון הנובע משינויים בשע"ח של הדולר אל מול השקל. נגזרים אלו מופיעים כחוזי אקדמה.

(2) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי למעט:

- עבור נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, שנרכשו או שנוצרו, החל ממועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מיישמת את שיעור הריבית האפקטיבי המותאם לסיכון אשראי לעלות המופחתת של הנכס הפיננסי.
- עבור נכסים פיננסיים שאינם נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, שנרכשו או שנוצרו אך לאחר מכן הפכו לנכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, הקבוצה מיישמת את שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת של הנכס הפיננסי (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים) (בתקופות דיווח עוקבות. אם בתקופות דיווח עוקבות סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי משתפר כך שהנכס הפיננסי אינו פגום עוד עקב סיכון אשראי, הקבוצה תחשב את הכנסות הריבית בתקופות דיווח עוקבות על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

טז. נכסים פיננסיים (המשך):

(3) מכשירי הון שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

במועד ההכרה לראשונה רשאית הקבוצה לייעד השקעות במכשירי הון, אשר אינם מוחזקים למסחר ואינם מהווים תמורה מותנית בצירוף עסקים, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אינו ניתן לביטול בתקופות עוקבות וכן ניתן לעשותו עבור כל השקעה בנפרד ללא תלות בייעודן או באי ייעודן של השקעות אחרות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכס פיננסי מוחזק למסחר כאשר:

- הנכס נרכש בעיקר במטרה למוכרו בטווח קצר;
- הנכס מהווה במועד ההכרה לראשונה חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים, המנוהלים יחד ואשר לגביהם קיימת ראייה לדפוס פעילות עדכני להפקת רווחים בטווח הקצר; או
- הנכס הוא נגזר (פרט לנגזר שהוא חוזה ערבות פיננסית או מכשיר מגדר מיועד ואפקטיבי).

לקבוצה השקעות במניות מסוג ADR של חברת מדיגוס בע"מ (להלן - "מדיגוס") שהתקבלו במסגרת עסקת מדיגוס והקצאה פרטית למדיגוס (ראה ביאור 16) אשר יועדו על ידה במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

במועד ההכרה לראשונה ההשקעה במכשירי הון שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נמדדת בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות ההשקעה נמדדת בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, נזקפים לרווח כולל אחר לקרן הון בגין נכסים פיננסיים ברווח כולל אחר ואינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד לעולם.

הכנסות מדיבידנדים בגין השקעה במכשירי הון שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מוכרות ברווח או הפסד כאשר נוצרת לקבוצה הזכות לקבל תשלומים בגינם, אלא אם הדיבידנד מייצג בבירור השבה של חלק מהעלות של ההשקעה. החל מיום 28 בחודש פברואר 2022 החברה מדווחת את מדיגוס כבעלת שליטה בחברה.

(4) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

לגבי לקוחות, הקבוצה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

יז. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה:

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני:

מכשירים פיננסיים לא נגזרים מסווגים כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני, בהתאם למהות ההסדרים החוזיים שבבסיסם.

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי הקבוצה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- התחייבויות פיננסיות אחרות.

(2) התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות מוכרות לראשונה בשווי הוגן. הלוואות והתחייבויות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי עלויות עיסקה ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהתחייבות פיננסית מבוסס על סיווג כמפורט להלן.

(3) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

התחייבות פיננסית מסווגת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם היא מהווה תמורה מותנית שנוצרה בצירוף עסקים אשר אינה מסווגת כהון או שהיא מוחזקת למטרת מסחר או שהיא יועדה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

התחייבויות פיננסיות המוחזקות למסחר כוללות אופציות לרכישת מניות החברה ו/או חברות בנות בעלות מחיר מימוש צמוד למדד המחירים לצרכן ו/או מטבע חוץ ומכשירים נגזרים על מכשירים הוניים של החברה ושל חברות מאוחדות.

התחייבות פיננסית מסווגת כמוחזקת למטרות מסחר, אם: היא נוצרה בעיקרה למטרת רכישה חוזרת בעתיד הקרוב; או היא מהווה במועד ההכרה לראשונה חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים, המנוהלים יחד ואשר לגביהם קיימת ראייה לדפוס פעילות עדכני להפקת רווחים בטווח הקצר; או היא נגזר (פרט לנגזר שהוא חוזה ערבות פיננסית או מכשיר מגדר מיועד ואפקטיבי).

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצגות לפי שווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כלשהם הנובעים משינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח או הפסד. הרווח או הפסד נטו שנזקק לרווח או הפסד מגלם בתוכו ריבית ששולמה על ההתחייבויות הפיננסיות ונכלל בסעיף מימון בדוח רווח או הפסד.

(4) מכשירים הוניים:

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי הקבוצה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

יז. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה: (המשך)

(5) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:

יתר ההתחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון הלוואות לזמן קצר וארוך מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

לגבי התחייבויות פיננסיות שהתקבלו מבעל השליטה, הקבוצה מכירה לראשונה בהתחייבות לפי שווי הוגן, כאשר ההפרש בין המזומן שהתקבל לשווי ההוגן שהוכר נרשם בסעיף קרנות אחרות במסגרת הדוח על השינויים בהון.

(6) שינוי תנאים של התחייבויות פיננסיות:

כאמור בביאור 18, במהלך שנת 2022 שונו תנאי התחייבות החברה בגין הלוואה שהתקבלה ממדיגוס, ובהתאם לכך בחנה הקבוצה האם שינוי תנאים זה מהווה "שינוי תנאים מהותי" בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, על ידי בחינה כמותית המבוססת על תזרימי המזומנים הצפויים בגין ההתחייבות בתנאים החדשים, וכן על ידי בחינה איכותית המבוססת, בין היתר, על גורמים כגון תנאי ההצמדה של ההתחייבות, אופן סילוקה וכן תוספת אפשרות המרת הלוואה בידי מדיגוס.

לאחר הבחינה כאמור, שינוי התנאים הוכר כשינוי תנאים מהותי, ועל כן שינוי התנאים מטופל כנטילת חוב חדש באמצעותו נפרעה יתרת החוב של הקבוצה למועד השינוי. בהתאם לכך, באותו מועד, גרעה הקבוצה את ההתחייבות הפיננסית בהתאם לתנאים הקודמים, והכירה בהתחייבות פיננסית חדשה על פי שווי ההוגן לאותו מועד. ההפרש בין הערך בספרים של יתרת החוב ערב השינוי, לבין השווי ההוגן של ההתחייבות בהתאם לתנאים החדשים, הוכר בדוח על הרווח או הפסד של החברה. עלויות עסקה המיוחסות במישרין לשינוי התנאים, הוכרו אף הן בדוח על הרווח או הפסד.

(7) פיצול תמורה בהנפקת חבילה:

התמורה המתקבלת מהנפקת חבילה הכוללת בתוכה מכשירים פיננסיים הקשורים לניירות ערך, מיוחסת למרכיבי החבילה השונים. התמורה מיוחסת תחילה להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ולהתחייבויות פיננסיות אחרות, אשר נמדדות בשווי הוגן רק במועד ההכרה הראשונית, ואילו היתרה מיוחסת למכשירים ההוניים.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

יח. מדידת שווי הוגן:

לצורך מדידת שוויים הוגן של הנכסים או ההתחייבויות, מסווגת אותם הקבוצה בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות שלהלן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (שלא תואמו) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות שלישות יש גישה אליהם במועד המדידה.

רמה 2: נתונים, מלבד מחירים מצוטטים שכלולים ברמה 1, שהם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

רמה 3: נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

סיווג הנכסים או ההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי הוגן של הנכס או ההתחייבות בכללותם. כמו כן, לקבוצה החזקות בנכסים ובהתחייבויות פיננסיים מסוימים, אשר חשופים בכיוונים מנוגדים לסיכונים שוק ולסיכון האשראי של הצד שכנגד. לגבי החזקות אלו, מודדת הקבוצה את השווי הוגן של אותם נכסים והתחייבויות פיננסיים, על בסיס המחיר שהיה מתקבל במכירה של פוזיציה ארוכה נטו (כלומר נכס) בגין חשיפה לסיכון מסוים או בהעברה של פוזיציה קצרה נטו (כלומר התחייבות) בגין חשיפה לסיכון מסוים בעסקה רגילה בין משתתפי שוק.

יט. התחייבויות בשל הטבות לעובדים:

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות עובדים לטווח קצר:

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד. הטבות עובדים לטווח קצר בקבוצה כוללות את התחייבות הקבוצה בגין התחייבות לחופשה והבראה בגין מענקים מבוססי יעדים. הטבות אלו נזקפות לרווח או הפסד, במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה החברה לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגין, מוכר כנכס או כהתחייבות.

(2) הטבות בגין פיטורין:

הטבות בגין פיטורין הן הטבות אשר עומדות לתשלום כתוצאה מהחלטת הקבוצה לפטר עובדים לפני מועד הפרישה הרגיל או מהחלטת עובד להסכים לפרישה מרצון בתמורה להטבות אלה. התחייבות הקבוצה בגין סיום יחסי עובד מעביד נזקפת לרווח או הפסד במועד בו אין באפשרות הקבוצה לסגת מההצעה או במועד ההכרה בעלויות בגין שינוי מבני לפי IAS 37 אשר כוללות תשלום של הטבות בגין פיטורין, לפי המוקדם מביניהם.

(3) הטבות לאחר סיום העסקה:

הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה כוללות פנסיה, התחייבות לפיצויי פיטורין. הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה הינן בחלקן תוכניות להפקדה מוגדרת ובחלקן תוכניות להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבות הקבוצה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (DEFINED CONTRIBUTION PLAN) נזקפות לרווח או הפסד, או מהוונות לעלות הנכס במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת הקבוצה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד.

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

כ. עסקאות תשלום מבוסס מניות:

עובדים ונותני שירותים של הקבוצה זכאים לעיתים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים:

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

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

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - "תקופת ההבשלה"). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של החברה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר.

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות ו/או ביצוע) התקיימו.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד/נותן השירות האחר לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין הענקה מוכרת מיידית. עם זאת, אם הענקה שבטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של הענקה המקורית כמתואר לעיל.

כא. רווח (הפסד) למניה:

החברה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח. לצורך חישוב הרווח המדולל למניה מתאמת החברה את הרווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הפוטנציאליות המדללות.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

כב. חכירות:

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החוכרים.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם לא ניתן לקבוע בנקל שיעור זה, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה. שיעור הריבית התוספתי של החוכר מוגדר כשיעור הריבית שהחוכר היה נדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הנדרשים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הקבוצה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

כג. סיווג ריבית ודיבידנדים ששולמו / שהתקבלו בדוח על תזרימי המזומנים:

הקבוצה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית ודיבידנדים אשר התקבלו בידיה וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מסים על הכנסה מסווגים ככלל כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון. דיבידנדים המשולמים על ידי הקבוצה מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

א. תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

• תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית)

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי.

החברה יישמה את הוראות התיקון הנ"ל וביצעה התאמות לגילוי בדבר המדיניות החשבונאית ללא שינוי במדיניות המימוש על ידי הקבוצה.

• תיקון IAS 12 – "מסים על הכנסה" (בדבר מסים נדחים בגין נכסים והתחייבויות הנובעים מאותה עסקה):

התיקון מבהיר כי חריג ההכרה לראשונה במסים נדחים לא חל על עסקאות אשר במועד ההכרה לראשונה בנכס ובהתחייבות הנובעים מהן, גורמות הן להפרש זמני ניתן לניכוי והן להפרש זמני חייב במס בסכומים שווים. לפיכך, יש להכיר במסים נדחים בגין הפרשים זמניים אלו. התיקון חל לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע לגבי עסקאות שהתרחשו החל מתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים, ישות תכיר בנכס מס נדחה ובהתחייבות מסים נדחים הנובעים מהבאים: נכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירה וכן התחייבות בגין פירוק ושיקום והתחייבויות דומות והסכומים המקבילים להן שהוכרו כחלק מעלות הנכס הקשור השפעה המצטברת של יישום התיקון לתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר המוצגת תוכר כנגד התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון לפי הצורך) לאותו מועד.

להערכת הקבוצה, ליישום התיקונים המוזכרים לעיל אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

• תיקון IFRS 7, IAS 39, IFRS 9, IFRS 4 ו- IFRS 16 (בדבר הרפורמה בשיעורי הריבית הבין-בנקאית (LIBOR) – שלב II)

התיקונים כוללים הקלות אשר מאפשרות לישויות לשקף את השינוי בריביות הנובע מהרפורמה בשיעורי הריבית הבין בנקאית תוך צמצום ההשפעות החשבונאיות אשר עשויות לנבוע מכך. התיקונים משפיעים בעיקר על ישויות עם נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בריבית משתנה (לרבות התחייבויות בגין חכירה). במסגרת התיקונים נקבע כי ישות אינה צריכה להתאים את הערך בספרים של מכשירים פיננסיים בריבית משתנה בגין שינויים בריבית העוגן הנובעים מהרפורמה, אלא תעדכן את הריבית האפקטיבית על ידי היוון תזרימי המזומנים החדשים לערך בספרים של אותם מכשירים פיננסיים במועד השינוי (יישום סעיף ב – 5.4.5 ל IFRS 9).

החברה יישמה את ההקלה המוצעת בתיקון, ראה ביאור 18.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

ב. תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

• תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות):

בשנת 2020 פורסם תיקון ל-1 IAS בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: תיקון 2020). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

בחודש אוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן: תיקון 2022) אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפניה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח.

תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם. מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 נקבע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו.

להערכת הקבוצה, ליישום התיקונים המוזכרים לעיל אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם בספרים של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

המובא להלן מתייחס לשיקולי דעת קריטיים, פרט לאלו הכרוכים באומדנים שביצעה ההנהלה בתהליך יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, ושיש להם השפעה משמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין:

לצורך הקביעה האם חלה ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין, מבצעת הנהלת החברה אומדן של שווי השימוש של יחידות מניבות מזומנים. לצורך חישוב שווי השימוש מחשבת החברה את אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, הנובעים מכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים, וכן את שיעור הניכיון המתאים בכדי לחשב את הערך הנוכחי.

ליום 31 בדצמבר 2023, ערך המוניטין בספרי החברה הוא 33,009 אלפי ש"ח (נכון ל- 31 בדצמבר 2022 32,383 אלפי ש"ח), זאת לאחר ניכוי של הפסד מירידת ערך שנרשם ביחידת מניבת מזומנים של מגזר החיפוש ליום 31 בדצמבר 2022 בסך 1,834 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר בחינת ירידת ערך מוניטין ראה ביאור 10ב.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות משועבדים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,047	6,929
650	540
<u>15,697</u>	<u>7,469</u>

מזומנים בבנק ובקופה
פקדונות בנקאיים משועבדים

המטבעות בהם נקובים או אליהם צמודים המזומנים ושווי המזומנים והפקדונות המשועבדים הינם:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,381	1,706
14,316	5,763
<u>15,697</u>	<u>7,469</u>

ש"ח
דולר

ביאור 6 - לקוחות

הכנסות מלקוחות עיקריים האחראים, כל אחד, ל- 10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
%	%
21%	15%
19%	15%

לקוח א' מגזר החיפוש

לקוח ב' מגזר התוכן הדיגיטלי

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,242	1,984
1,281	722
243	237
<u>3,766</u>	<u>2,943</u>

מוסדות ממשלתיים
הוצאות מראש
חייבים אחרים

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8 - רכוש קבוע

הרכב:

ס"ח אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	מחשבים, וציוד היקפי אלפי ש"ח
3,422	960	526	1,936
59	-	4	55
113	36	18	59
<u>3,594</u>	<u>996</u>	<u>548</u>	<u>2,050</u>
2,340	490	197	1,653
274	122	25	127
84	22	18	44
<u>2,698</u>	<u>634</u>	<u>240</u>	<u>1,824</u>
<u>896</u>	<u>362</u>	<u>308</u>	<u>226</u>

עלות:
 יתרה ליום 1 בינואר 2023
 רכישות
 קרן הון הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:
 יתרה ליום 1 בינואר 2023
 פחת
 קרן הון הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**עלות מופחתת:
 ליום 31 בדצמבר 2023**

ס"ח אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	מחשבים, וציוד היקפי אלפי ש"ח
3,112	918	509	1,685
195	-	-	195
115	42	17	56
<u>3,422</u>	<u>960</u>	<u>526</u>	<u>1,936</u>
1,980	284	187	1,509
284	138	9	137
76	68	1	7
<u>2,340</u>	<u>490</u>	<u>197</u>	<u>1,653</u>
<u>1,082</u>	<u>470</u>	<u>329</u>	<u>283</u>

עלות:
 יתרה ליום 1 בינואר 2022
 רכישות
 קרן הון הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר:
 יתרה ליום 1 בינואר 2022
 פחת
 קרן הון הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

**עלות מופחתת:
 ליום 31 בדצמבר 2022**

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - חכירות

א. כללי:

ביום 25 בפברואר 2021, חתמה גיקס מדיה על הסכם שכירות עם בעלים של משרדים (להלן - "המשכיר") במתחם הבורסה ברמת גן. הסכם השכירות כולל שכירת משרדים בשטח ברוטו של 479 מ"ר בעלות חודשית של 31 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן. תקופת השכירות הראשונית הינה ל 36 חודשים. כמו כן ניתנה לחברה אופציה להאריך את תקופת השכירות לארבע שנים נוספות בכל פעם לשנתיים נוספות. בהתאם להסכם, ביצעה החברה במהלך תקופת הדוח שיפורים במושכר בתמורה להנחה בדמי השכירות בסך של 216 אלפי ש"ח שיפרסו לאורך תקופת השכירות הראשונית. תקופת החכירה כוללת את מלוא תקופת האופציה.

ב. נכסי זכות שימוש:

משרדים אלפי ש"ח
2,177
55
<u>2,232</u>

עלות:
 ליום 1 בינואר 2023
 השפעת שע"ח
ליום 31 בדצמבר 2023

587
336
<u>923</u>
<u>1,309</u>

פחת שנצבר:
 ליום 1 בינואר 2023
 הוצאות פחת
ליום 31 בדצמבר 2023

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

משרדים אלפי ש"ח
2,039
138
<u>2,177</u>

עלות:
 ליום 1 בינואר 2022
 השפעת שע"ח
ליום 31 בדצמבר 2022

245
342
<u>587</u>
<u>1,590</u>

פחת שנצבר:
 ליום 1 בינואר 2022
 הוצאות פחת
ליום 31 בדצמבר 2022

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
342	349
<u>56</u>	<u>76</u>

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

סך תזרימי המזומנים השלייליים בגין חכירות לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 הינו 295 אלפי ש"ח ו-268 אלפי ש"ח, בהתאמה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים

א. ההרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	מוניטין אלפי ש"ח	קשרי לקוחות אלפי ש"ח	טכנולוגיה אלפי ש"ח	תוכנות לשימוש עצמי (*) אלפי ש"ח
88,466	32,383	27,284	27,299	1,500
-	-	-	-	-
2,484	626	836	836	187
<u>90,950</u>	<u>33,009</u>	<u>28,120</u>	<u>28,135</u>	<u>1,687</u>
34,106	-	19,436	14,257	413
7,752	-	4,332	2,852	568
638	-	209	409	20
<u>42,496</u>	<u>-</u>	<u>23,977</u>	<u>17,518</u>	<u>1,001</u>
<u>48,453</u>	<u>33,009</u>	<u>4,141</u>	<u>10,617</u>	<u>686</u>

עלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2023
רכישות
השפעת קרן מהפרשי תרגום
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:
יתרה ליום 1 בינואר 2023
הפחתה שהוכרה במהלך השנה
השפעת קרן מהפרשי תרגום
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

עלות מופחתת:
ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ אלפי ש"ח	מוניטין אלפי ש"ח	קשרי לקוחות אלפי ש"ח	טכנולוגיה אלפי ש"ח	תוכנות לשימוש עצמי (*) אלפי ש"ח
79,576	29,882	24,114	24,125	1,455
45	-	-	-	45
10,679	4,335	3,170	3,174	-
<u>90,300</u>	<u>34,217</u>	<u>27,284</u>	<u>27,299</u>	<u>1,500</u>
23,467	-	13,248	10,219	-
7,248	-	4,268	2,567	413
3,391	-	1,920	1,471	-
<u>34,106</u>	<u>-</u>	<u>19,436</u>	<u>14,257</u>	<u>413</u>
<u>1,834</u>	<u>1,834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>54,360</u>	<u>32,383</u>	<u>7,866</u>	<u>13,024</u>	<u>1,087</u>

עלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2022
רכישות
השפעת קרן מהפרשי תרגום
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר:
יתרה ליום 1 בינואר 2022
הפחתה שהוכרה במהלך השנה
השפעת קרן מהפרשי תרגום
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ירידת ערך

עלות מופחתת:
ליום 31 בדצמבר 2022

(*) במהלך שנת 2020, התקשרה גיקס מדיה עם קבלן משנה לצורך פיתוח נכס אינטרנטי חדש. ההתקשרות וכוונות ההנהלה בקשר לנכס זה איפשרו לחברה להוון את הוצאות הפיתוח לנכס בלתי מוחשי. הנכס האמור הפך לכשיר לשימוש במהלך החציון השני של 2022. ולכן, מרגע הפעלתו, זקפה גיקס מדיה הוצאות פחת על פני אורך החיים השימושיים של הנכס אשר נאמד על ידה ב- 3 שנים, זאת לאחר בחינת מכלול הנסיבות והאירועים ביום ההפעלה כאמור.

גיקס אינטרנט בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 10 - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים (המשך):

ב. ירידת ערך מוניטין:

- **מגזר החיפוש:**

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 בוצעה בחינה של סכום בר השבה של יחידת מניבת מזומנים המשוייכת למגזר החיפוש. בביצוע בחינה זו החברה מחשבת את תזרימי המזומנים החזויים שלה, בהתבסס על תחזיות פיננסיות שהוכנו על ידי הנהלת החברה עבור כל פעילות בנפרד, לגבי אחת מן הפעילויות התחזית הנה לאורך תקופה בת 7 שנים עקב הנחת החברה לדעיכת הפעילות לאורך חיי התחזית. תזרימי המזומנים החזויים לאחר תקופות התחזית כאמור מחושבים לפי אומדן שיעור הצמיחה לטווח ארוך. ההנחות המשמעותיות שנכללו במסגרת הבחינה הינם אומדן שיעור ההיוון שהינו 23.6% ואומדן שיעור הצמיחה לטווח ארוך שהינו 2%. בהתאם לבחינה שנעשתה ליחידה המניבת מזומנים המשוייכת למגזר החיפוש, נמצא שסכום בר השבה, המבוסס על שווי שימוש של היחידה גבוה מהערך הפנקסני של אותה יחידה בספרי החברה ולכן לא נרשמה ירידת ערך בגין יחידה מניבת מזומנים זו.

במהלך שנת 2022, זיהתה החברה סממנים בנוגע לירידת ערך ביחידת מניבת המזומנים המשוייכת למגזר החיפוש. בעקבות זיהוי הסממנים, ביצעה החברה בחינה לירידת ערך של היחידה המהווה את מגזר החיפוש, שכתוצאה ממנה נמצא שסכום בר השבה, המבוסס על השווי שימוש של היחידה, נמוך מהערך הפנקסני של אותה יחידה בספרי החברה. בעקבות בחינה זו, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בגין יחידת מניבת המזומנים המהווה את מגזר החיפוש בסך של 1,834 אלפי ש"ח שנזקק כולו למוניטין המשווייך לאותה יחידת מניבת מזומנים בספרי החברה. ירידת הערך בגין המוניטין נרשמה במסגרת הוצאות אחרות בדוח על הרווח (הפסד) והרווח (הפסד) כולל אחר.

- **מגזר התוכן הדיגיטלי:**

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 בוצעה בחינה של סכום בר השבה של יחידת מניבת מזומנים המשוייכת למגזר התוכן הדיגיטלי. בביצוע בחינה זו החברה מחשבת את תזרימי המזומנים החזויים שלה, בהתבסס על תחזיות פיננסיות שהוכנו על ידי הנהלת החברה, לאורך תקופה בת 5 שנים. תזרימי המזומנים החזויים לאחר תקופות התחזית כאמור מחושבים לפי אומדן שיעור הצמיחה לטווח ארוך.

ההנחות המשמעותיות שנכללו במסגרת הבחינה הינם אומדן שיעור ההיוון שהינו 23.6% ו- 25% לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 בהתאמה, ואומדן שיעור הצמיחה לטווח ארוך שהינו 2% ליום 31 בדצמבר 2023 ו- 2022, בהתאם לבחינה שנעשתה ליחידה המניבת מזומנים המשוייכת למגזר התוכן הדיגיטלי, נמצא שסכום בר השבה, המבוסס על שווי שימוש של היחידה גבוה מהערך הפנקסני של אותה יחידה בספרי החברה ולכן לא נרשמה ירידת ערך בגין יחידה מניבת מזומנים זו.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - צירוף עסקים

א. חברת גיקס מדיה:

ביום 18 ביולי 2017, הושלמה עסקת רכישת חברת גיקס מדיה בע"מ.

במסגרת הרכישה רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גיקס מדיה, לרבות החברות הבנות והחברות הנכדות שלה.

התמורה בעבור גיקס מדיה הינה כדלקמן:

• **תשלום במזומן:**

החברה שילמה לבעלי המניות סך של כ- 9,000 אלפי דולר. כמו כן, לאחר מועד השלמת העסקה ובהתאם למנגנון ההתחשבנות שנערך בין הצדדים שולם לבעלי המניות סך נוסף של כ- 3,481 אלפי ש"ח.

• **תשלום בניירות ערך של החברה:**

- (1) סך של 534,425 כתבי אופציה לרכישת מניות החברה במחיר מימוש שהינו המחיר המזערי כפי שיהיה בתקנון הבורסה במועד המימוש כל כתבי האופציות שהונפקו למוכרים מומשו.
- (2) סך של 411,111 מניות רגילות של החברה - מר נתנאל נמדר, לשעבר מנכ"ל גיקס מדיה. בחר לקבל מניות בשווי 500 אלפי דולר חלף המזומן שהיה זכאי לו כבעל מניות לשעבר. המניות הנ"ל הונפקו כחלק מתמורת עלות הרכישה.
- (3) החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו.

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים והתחייבויות המזוהות של חברת גיקס מדיה במועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
10,897	טכנולוגיה
(1,744)	עתודה למס
21,257	קשרי לקוחות
(3,401)	עתודה למס
3,282	נכסים, נטו חברה נרכשת
10,123	מוניטין
<u>40,414</u>	סך עלות הרכישה

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - צירוף עסקים (המשך)

ב. חברת וויביקס:

בהמשך לאמור במסגרת ביאור 1.א לעיל, ביום 20 בנובמבר 2018, השלימה החברה את רכישת חברת וויביקס בע"מ ("וויביקס"). במסגרת הרכישה החברה רכשה 99.83% מההון המניות המונפק והנפרע של וויביקס, לרבות חברת הבת שלה. מלוא התמורה עבור וויביקס שולמה באמצעות 1,490,600 ניירות הערך של החברה.

הלוואה לוויביקס אינק:

במהלך השנים שלאחר רכישת מניות וויביקס מימנה החברה חלק ניכר מהוצאותיה של וויביקס סך המימון נרשם בספרי החברה כיתרת צדדים קשורים חייבים, בחודש מאי 2020 נחתם הסכם בין החברה לבין וויביקס אינק לפיו תוסב יתרת הצדדים קשורים בחובה מוויביקס לוויביקס אינק. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 החברה התקשרה עם חברת הבת וויביקס אינק בהסכם הלוואה לפיו החל מיום 31 בדצמבר 2021 תוסב יתרת הצד הקשור שהסתכמה לסך של 7,153 אלפי ש"ח להלוואה (להלן - "הלוואה לוויביקס"). בהתאם להסכם הלוואה לוויביקס ניתן להגדיל את הלוואה הבינחברתית מעת לעת, בהסכמה הדדית בכתב של החברה וויביקס אינק. הלוואה לוויביקס נושאת ריבית שנתית בהתאם לסעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה נוסח חדש ותקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית לעניין סעיף 3 (י), תשמ"ו-1986. קרן הלוואה יחד עם הריבית שנצברה, תיפרע בתשלום אחד עד ליום 31 בדצמבר 2022, אלא אם כן תוארך תקופת הסכם הלוואה בהסכמה הדדית של הצדדים.

במסגרת הסכם הלוואה לוויביקס הועמדה הלוואה לוויביקס לפי שוויה ההוגן נכון למועד השינוי, ההפרש בין השווי ההוגן של הלוואה לוויביקס לבין ערכה בספרים המשקף את גובה האחזקות של הזכויות שאינן מקנות שליטה בוויביקס אינק בסך של 238 אלפי ש"ח. נרשם בדוחות המאוחדים על השינויים בהון של החברה כקרן הון הלוואות מחברה בת ובסכום זהה בזכויות שאינן מקנות שליטה.

ביום 20 בנובמבר 2022, במסגרת הרה ארגון, הוסכם בין החברה, וויביקס אינק וגיקס מדיה, כי הלוואה לוויביקס אינק תיפרע כנגד הלוואה שקיבלה החברה מגיקס מדיה. נכון ליום הפירעון סך הלוואה של החברה לגיקס מדיה הסתכם ל 23,081 אלפי ש"ח ולאחר הפירעון של הלוואה לוויביקס ההסתכמה הלוואה לגיקס מדיה לסך של 13,826 אלפי ש"ח.

כמו כן הוסכם בין הצדדים כי סכום קרן הלוואה והריבית שנצברה יומרו משקל לדולר בהתאם לשער הדולר ליום 1 ביולי 2022 לשער הדולר (להלן "יום השינוי") ויתנהלו כהלוואה דולרית החל מיום השינוי.

יתרת הלוואה כאמור מתבטלת במסגרת איחוד וויביקס בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ג. חברת קורטקס:

ביום 13 באוקטובר 2021, השלימה גיקס מדיה את רכישת 70% ממניות חברת קורטקס קבוצת מדיה בע"מ, חברה פרטית הפועלת בתחום המדיה והפרסום המקוון. הרכישה בוצעה לפי שווי חברה של כ- 50 מיליון ש"ח, כאשר עבור 70% ממניות קורטקס שילמה גיקס מדיה כ- 35 מיליון ש"ח במזומן.

להלן עיקרי הסכם עסקת קורטקס:

- במועד השלמת העסקה רכשה גיקס מדיה 70% מהון המניות של קורטקס, בדילול מלא (להלן - "המניות הנרכשות").
- יתרת המניות (30%) - ירכשו בשלושה שלבים (10% בכל שלב) - בתחילת 2023, בתחילת 2024 ובתחילת 2025 (על בסיס דוחות מבוקרים לשנים 2022, 2023 ו- 2024 בהתאמה) (להלן - "יתרת מניות"), באופן שלאחר רכישת יתרת המניות תהפוך גיקס מדיה לבעלת מניות המחזיקה ב- 100% מהון המניות המונפק של קורטקס בדילול מלא.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - צירוף עסקים (המשך)

ג. חברת קורטקס: (המשך)

- ההתחייבות (והזכות) לרכישת יתרת המניות תפקע במקרה של הנפקת קורטקס או במקרה של ירידה של 50% או יותר ברווח הנקי השנתי של קורטקס, בתקופה של 12 חודשים רצופים, וזאת ביחס לרווח הנקי במהלך 12 החודשים שהסתיימו ביום 31 ביולי, 2021. כמו כן, ההסכם מציין שככל שגיקס מדיה לא תקיים את התחייבותה לרכוש את יתרת המניות בהתאם להסכם, וזאת בחלוף 90 ימים ממועד הרכישה המיועד כאמור לעיל, יהיו המוכרים משוחררים מהתחייבותם שלא למכור או להעביר את אחזקותיהם בקורטקס לצד ג', ביחס לאותה פעימה של יתרת המניות שלא נרכשה כאמור. במידה שגיקס מדיה לא קיימה את התחייבותה לרכוש את יתרת המניות בפעימה מסויימת זכותה לרכוש את יתרת המניות בפעימה שלאחר מכן מותנית בכך שבאותה פעימה תרכוש גם את המניות שלא נרכשו על ידה בפעימה הקודמת, ככל שאלו לא הועברו או שועברו על ידי המוכרים לטובת צד ג'.
- התמורה בגין המניות הנרכשות חושבה על בסיס שווי חברה השווה למכפיל חמש על הרווח הנקי של קורטקס לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו ביום 31 ביולי 2021 ובהתחשב בסך המזומן בקופות קורטקס במועד ההשלמה בניכוי חוב בנקאי, חובות לבעלי מניות, חובות לצדדים שלישיים, כגון חובות חוץ בנקאיים, חבות מס, התחייבויות לתשלום דיבידנד ועתודה לפיצויים, חופשה והבראה. (להלן - על בסיס "Cash - Free Debt - Free") ועל בסיס ההון החוזר הקיים בחברה במועד ההשלמה בהשוואה להון חוזר ממוצע לתקופה של 12 חודשים טרם מועד ההשלמה (להלן - "הון חוזר נורמטיבי" ו-"תחשיב הבסיס"), בהתאם לתחשיב שנערך על ידי הצדדים (להלן - "התמורה").
- מתוך סכום התמורה עבור המניות הנרכשות, סך של 500 אלף דולר ארה"ב הופקד בנאמנות בידי נאמן לתקופה של 12 חודשים ממועד השלמת העסקה.
- רכישת יתרת המניות תעשה על בסיס מנגנון החישוב המפורט לעיל, וזאת על בסיס הדוחות הכספיים המבוקרים של קורטקס לשנים 2022, 2023 ו-2024 בהתאמה.
- הסכם הרכישה כולל התחייבות לשיפוי על ידי המוכרים בגין הפרת מצגים ותביעות צדדים שלישיים שעילתן קודמת למועד השלמת העסקה; השיפוי ניתן לתקופה של 36 חודשים; תקרת השיפוי - 3 מיליון דולר, למעט נושאים מסוימים בגינם יתרת השיפוי פוחתת לאורך שלוש שנים, וכן נושאים מהותיים לגביהם לא חלה מגבלת הסכום והתקופה הנ"ל.
- כחלק מהסכם הרכישה של קורטקס, ביום 23 בינואר 2023, רכשה חברת גיקס מדיה 10% נוספים ממניות חברת קורטקס ובכך עלתה לשיעור אחזקה של 80% במניות קורטקס. תמורת הרכישה הסתכמה בכ-2.6 מיליון דולר (כ-9.0 מיליון ש"ח) אשר מומנו באמצעות הונה העצמי של גיקס מדיה ובאמצעות הרחבת הלוואה בנקאית קיימת בסך של כ-1.5 מיליון דולר (כ-5.1 מיליון ש"ח). עסקאות שבהן יש עליה בשיעור אחזקה בחברה שהיא חברה מאוחדת, מסווגות בהון העצמי של החברה כעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה, בהתאם לטיפול החשבונאי הנדרש הפער בין השווי הפנסקני של המניות הנרכשות מול המזומן ששולם עבור מניות אלה בסך של 5,839 אלפי ש"ח נרשם ישירות בהון העצמי של החברה תחת סעיף של קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה. בהתאם לתנאים שסוכמו, בעסקת קורטקס גיקס מדיה לא צפויה לרכוש 10% נוספים ממניות קורטקס בשנת 2024.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - צירוף עסקים (המשך)

ג. חברת קורטקס: (המשך)

אופן מימון עסקת קורטקס:

מימון עסקת קורטקס בוצע באמצעות מימון בנקאי שהעמיד בנק לאומי לחברה בסך של 3 מיליון ש"ח ולגיקס מדיה בסך של כ- 9.5 מיליון דולר, הון עצמי של החברה והלוואה לחברה מחברת מדיגוס בע"מ בסכום של כ- 4 מיליון ש"ח. במועד השלמת עסקת קורטקס, גיקס מדיה חתמה על הסכם מימון עם בנק לאומי להעמדת קו אשראי בהיקף כולל של עד 3.5 מיליון דולר והלוואה לזמן ארוך בהיקף כולל של כ- 6 מיליון דולר, אשר שימשו את גיקס מדיה לצורך מימון עסקת קורטקס. כמו כן במועד השלמת עסקת קורטקס חתמה החברה על הסכם עם בנק לאומי להעמדת הלוואה לזמן ארוך בסך כולל של 3 מיליון ש"ח אשר שימשו לצורך פירעון מוקדם של הלוואה קיימת. לעניין עיקרי הסכמי המימון עם בנק לאומי וכן עם חברת מדיגוס - ראה ביאור 18. ג. ו- 18. ד. בהתאמה.

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של חברת קורטקס:

אלפי ש"ח

2,505	מזומנים ושוי מזומנים
95	פיקדונות משועבדים
34,499	לקוחות
1,121	חייבים
23	רכוש קבוע
20,424	נכסים בלתי מוחשיים
<u>58,667</u>	סה"כ נכסים
28,813	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,853	אשראי בנקאי לזמן קצר
2,762	זכאים ויתרות זכות
2,451	מסים נדחים
<u>38,879</u>	סה"כ התחייבויות
<u>5,936</u>	זכויות שאינו מקנות שליטה
13,852	סה"כ נכסים מזוהים, נטו
21,697	מוניטין הנובע מהרכישה
35,549	סך עלות הרכישה
<u>2,505</u>	

סך ההכנסות והרווח הנקי בגין חברת קורטקס ממועד הרכישה שנכללו בדוח המאוחד על ההפסד הכולל לשנת 2021, הינו 47,919 אלפי ש"ח, ו-3,656 אלפי ש"ח בהתאמה.

תזרים מזומנים, נטו מרכישת חברת קורטקס:

אלפי ש"ח

35,549	תמורה ששולמה במזומן
(2,505)	בניכוי מזומנים שהתקבלו מרכישת חברת קורטקס
<u>33,044</u>	סך הכל מזומנים נטו ששולמו

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - צירוף עסקים (המשך)

ד. עסקת הרה ארגון:

ביום 5 בדצמבר 2021, הודיעה החברה כי וויביקס אינק התקשרה בהסכם מיזוג משולש הופכי עם גיקס מדיה וכן עם Vmedia Merger Sub Ltd חברה פרטית ייעודית בבעלות מלאה של וויביקס אינק ("חברת היעד"), אשר הוקמה לצורך עסקת הרה ארגון ואשר התאגדה בישראל; לפיו עם השלמת תנאים מסוימים כמפורט בהסכם, חברת היעד תתמזג עם ולתוך גיקס מדיה, על פי הוראות החלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999 וחברת היעד תתחיל, כך שגיקס מדיה תהפוך לחברה בת בבעלות מלאה של וויביקס אינק.

עסקת הרה ארגון התבצעה בדרך של החלפת מניות, כך שבכפוף לתנאי ההסכם, הומרו כל המניות הרגילות ללא ערך נקוב של גיקס מדיה המוחזקות על ידי בעלי המניות של גיקס מדיה, למניות רגילות בנות 0.0001 דולר ארה"ב של וויביקס אינק, כך שמיד לאחר השלמת עסקת הרה ארגון, בעלי המניות של גיקס מדיה מחזיקים בכ- 90% מהון המניות המונפק והנפרע של וויביקס אינק, בדילול מלא.

ביום 19 בספטמבר 2022, הושלמה עסקת הרה ארגון, כאשר היא מהווה שינוי בשיעורי ההחזקה של החברה בחברות הקבוצה תחת אותה שליטה, כך שלמעשה תוצאת העסקה מוצגות כשינוי ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אשר נכללת ביתרת "קרנות אחרות" בדוח על המצב הכספי המאוחד ובדוח על השינויים בהון העצמי (ראה גם ביאורים 2.ה.2) ו-11.ג. להלן).

ביאור 12 - התחייבויות לספקים ונותני שירותים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50,479	34,102
19,721	11,671
18	109
<u>70,218</u>	<u>45,882</u>

התחייבויות לספקים
 הוצאות לשלם ושטרות לפרעון
 כרטיסי אשראי

ביאור 13 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,457	1,528
2,551	424
976	867
286	501
2,030	-
-	58
251	279
<u>7,551</u>	<u>3,657</u>

עובדים ומוסדות בגין שכר
 מוסדות ממשלתיים
 הפרשה לחופשה והבראה
 ריבית לשלם בגין הלוואות
 דיבידנד לשלם לזכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 17(2).ג.)
 התחייבות בגין אופציות (ראה ביאור 18ה)
 זכאים ויתרות זכות אחרים

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - מכשירים פיננסיים

מדיניות ניהול הון:

הקבוצה מנהלת את הונה על מנת להבטיח כי תוכל להמשיך ולהתקיים כחברה ציבורית וזאת באמצעות גיוסי הון לצורך המשך פעילותה העסקית, לרבות מחקר ופיתוח. הקבוצה עשויה לנקוט בצעדים שונים, במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה. מאז הקמתה מימנה הקבוצה את פעילותה באמצעות הנפקות הון, והלוואות.

במהלך שנת 2022 גייסה החברה הון בדרך של הנפקת זכויות לצורך המשך פעילותה העסקית בסך של 5,583 אלפי ש"ח.

במהלך שנת 2023 גייסה החברה הון בדרך של הקצאה פרטית לחברת האם לצורך המשך פעילותה העסקית בסך של 1,300 אלפי ש"ח כ- 800 אלפי ש"ח במזומן ו- 500 אלפי ש"ח בהקצאה של יחידות ADRS של חברת האם, הנסחרות ב-NASDAQ ("נאסד"ק"). ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

א. קבוצות מכשירים פיננסיים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,047	6,929
650	540
73,724	41,199
2,485	2,221
<u>91,906</u>	<u>50,889</u>

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:

מזומנים
 פיקדונות משועבדים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 סה"כ

192	622
<u>192</u>	<u>622</u>

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כולל אחר

70,218	45,882
7,551	3,657
20,543	35,987
15,419	1,574
1,769	1,534
<u>115,500</u>	<u>88,544</u>

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 הלוואות לזמן קצר
 הלוואה לזמן ארוך
 התחייבות בגין חכירה

הנהלת החברה העריכה שכל הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות מהווים בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - מכשירים פיננסיים (המשך)

מדיניות ניהול הון (המשך):

ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים:

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

דירקטוריון החברה מספק עקרונות כתובים לניהול הסיכונים הכולל, כמו גם את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים, כגון סיכון שער חליפין, סיכון שיעור ריבית, סיכון אשראי, וכן מכשירים פיננסיים לא נגזרים, והשקעות עודפי נזילות.

(1) סיכוני שוק:

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע, וסיכונים מחיר אחרים כגון, סיכון מחיר מניה וסיכון מחיר סחורות. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים בין היתר, הלוואות ואשראים, פיקדונות, השקעות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ומכשירים פיננסיים נגזרים.

(2) (א) סיכון ריבית:

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק.

החשיפה של החברה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך של החברה הנושאות ריבית משתנה.

(ב) מבחן רגישות לשינויים בשערי הריבית:

ההלוואות הבנקאיות של החברה מושפעות משינויים בריבית ה-SFOR ההלוואה לחברת האם מושפעת משינויים בריבית הפריים. השפעת עלייה או ירידה של 1% בריבית ה-SFOR או ריבית הפריים מסתכמת בהוצאות או בהכנסות מימון בסך של כ- 328 אלפי ש"ח והוצאות או הכנסות מימון בסך כ- 30 אלפי ש"ח בהתאמה ליום 31 בדצמבר 2023.

(3) (א) סיכון מטבע חוץ:

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

הערכים בספרים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של הקבוצה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
88,313	73,959
65,979	47,585

התחייבויות - דולר

נכסים - דולר

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - מכשירים פיננסיים (המשך)

מדיניות ניהול הון (המשך):

ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

(3) סיכון מטבע חוץ (המשך):

(ב) מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר:

החברה חשופה בעיקר למטבע דולר. השפעת עלייה או ירידה של 5% בשער החליפין של השקל מול הדולר מסתכמת בהוצאות או בהכנסות מימון בסך של כ- 1,319 אלפי ש"ח והוצאות או הכנסות מימון בסך כ- 1,117 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 בהתאמה.

(ג) מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות:

השינויים שנבחרו במשנת הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשנת סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון.

(4) ריכוז סיכון נזילות:

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים:

עד שנה אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 3 שנים אלפי ש"ח	מ- 3 שנים עד 5 שנים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
3,657	-	-	-	3,657
35,897	-	-	-	35,897
45,882	-	-	-	45,882
330	312	312	580	1,534
-	1,574	-	-	1,574
<u>85,766</u>	<u>9,786</u>	<u>312</u>	<u>580</u>	<u>88,544</u>

ליום 31 בדצמבר 2023:

זכאים ויתרות זכות
הלוואות לזמן קצר
התחייבויות לספקים
ולנותני שירותים
התחייבות לחכירה
הלוואה לזמן ארוך

עד שנה אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 3 שנים אלפי ש"ח	מ- 3 שנים עד 5 שנים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
7,551	-	-	-	7,551
20,543	-	-	-	20,543
70,218	-	-	-	70,218
312	312	312	833	1,769
5,279	5,279	4,861	-	15,419
<u>103,903</u>	<u>5,591</u>	<u>5,173</u>	<u>833</u>	<u>115,500</u>

ליום 31 בדצמבר 2022:

זכאים ויתרות זכות
הלוואות לזמן קצר
התחייבויות לספקים
ולנותני שירותים
התחייבות לחכירה
הלוואה לזמן ארוך וחלויות
שוטפות

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - מדידת שווי הוגן

פירוט הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן:

לצורך מדידת שוויים ההוגן של הנכסים או ההתחייבויות, מסווגת אותם הקבוצה בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות שלהלן:

- רמה 1:** מחירים מצוטטים (שלא תואמו) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות שלישות יש גישה אליהם במועד המדידה.
- רמה 2:** נתונים, מלבד מחירים מצוטטים שכלולים ברמה 1, שהם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.
- רמה 3:** נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

סיווג הנכסים או ההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי ההוגן של הנכס או ההתחייבות בכללותם.

כמו כן, לקבוצה החזקות בנכסים ובהתחייבויות פיננסיים מסוימים, אשר חשופים בכיוונים מנוגדים לסיכונים שוק ולסיכון האשראי של הצד שכנגד. לגבי החזקות אלו, מודדת הקבוצה את השווי ההוגן של אותם נכסים והתחייבויות פיננסיים, על בסיס המחיר שהיה מתקבל במכירה של פוזיציה ארוכה נטו (כלומר נכס) בגין חשיפה לסיכון מסוים או בהעברה של פוזיציה קצרה נטו (כלומר התחייבות) בגין חשיפה לסיכון מסוים בעסקה רגילה בין משתתפי שוק.

הטבלה שלהלן מציגה את מידרג מדידת השווי ההוגן עבור הנכסים וההתחייבויות של החברה.

מידרג שווי הוגן			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2023:

נכסים הנמדדים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כולל אחר (ראה ביאור 16)

622	-	-	622
<u>622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>622</u>

התחייבויות הנמדדות בשווי הוגן:

התחייבות בגין אופציות (ראה ביאור 13)

-	-	58	58
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>58</u>

ליום 31 בדצמבר 2022:

נכסים הנמדדים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כולל אחר (ראה ביאור 16)

128	-	64	192
<u>128</u>	<u>-</u>	<u>64</u>	<u>192</u>

ליום 31 בדצמבר 2023:

התחייבויות הנמדדות בשווי הוגן:

התחייבות בגין אופציות

-	-	58	58
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>58</u>

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - מדידת שווי הוגן (המשך)

- פירוט הנכסים והתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן (המשך):

נכסים והתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן על פי רמה 1:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כולל אחר אלפי ש"ח	
128	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
596	קבלת מניות כנגד הנפקת מניות לחברה האם (ראה ביאור 16ד)
(102)	שערוך
<u>622</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

נכסים הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן על פי רמה 3:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כולל אחר אלפי ש"ח	
64	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
(64)	שערוך
<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

התחייבויות בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן על פי רמה 3:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כולל אחר אלפי ש"ח	
-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
(206)	התחייבות בגין אופציות לרכישת מניות וויבויקס אינק (ראה ביאור 18ה)
148	שערוך
<u>(58)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - נכסים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כולל אחר להלן:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
128	622	מניות רגילות סחירות שהתקבלו במסגרת עסקת מדיגוס והנפקה פרטית למדיגוס
64	-	מניות רגילות - שאינן סחירות
(235)	(102)	סכום עליית (ירידת) ערך שנזקק לקרן בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

ב. התקשרויות עם חברת האם:

- ביום 3 בספטמבר 2019 התקשרה החברה עם מדיגוס בהסכם השקעה ורכישת מניות (להלן "עסקת מדיגוס"). בהתאם לעסקת מדיגוס שילמה מדיגוס סך של 14.4 מיליון ש"ח במזומן וסך 1 מיליון דולר באמצעות הקצאת מניות מסוג ADRS של מדיגוס. בתמורה הקצתה החברה למדיגוס 2,168,675 מניות רגילות של החברה ו- 2,898,183 אופציות לא סחירות לתקופה של שלוש שנים במחיר מימוש של 5.25 ש"ח למניה, בנוסף מכרה החברה למדיגוס כ- 9.34% ממניות גיקס מדיה. בהתאם להסכם בין הצדדים מדיגוס תהא זכאית, להמיר את מניות גיקס מדיה שרכשה, כולן או חלקן, למניות רגילות של החברה.
- ביום 14 באוקטובר 2020, הודיעה מדיגוס לחברה כי היא מבקשת לממש את זכותה להמרת מניות גיקס מדיה שברשותה למניות החברה. כתוצאה מהמרה זאת החברה הקצתה למדיגוס במהלך שנת 2021 כמות של 9,858,698 מניות של החברה וזאת בתמורה להשבתן של מניות גיקס מדיה.
- במהלך חודש פברואר 2022 רכשה מדיגוס 1,318,426 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב בעסקאות מחוץ לבורסה. כמו כן, בהמשך למתואר במסגרת ביאור 2.22 במסגרת הנפקת זכויות על ידי החברה, רכשה מדיגוס 3,171,159 מניות רגילות של החברה, יחד עם כתבי אופציה סחירים (סדרה 4).

ג. תמורה ממכירת ADRs מדיגוס:

במהלך השנים 2021 ו-2020 מכרה החברה סך של 49,744 וסך של 166,667 יחידות מניות מסוג ADRs של מדיגוס תמורת סך של 565 אלפי ש"ח וסך של 2,072 אלפי ש"ח בהתאמה. כתוצאה מהמכירה נרשם בספרי החברה רווח הון ממכירת ניירות ערך בסך של 27 אלפי ש"ח ו- 297 אלפי ש"ח בשנים 2021 ו- 2020 בהתאמה.

ד. הקצאה פרטית למדיגוס:

ביום 19 באוקטובר 2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 2,600,000 מניות החברה למדיגוס במחיר של 50 אגורות לכל מניה, אשר תשולם כמפורט להלן: (1) תמורה כוללת במזומן של כ- 800 אלפי ש"ח (2) הקצאה של 44,868 יחידות ADRs של מדיגוס, הנסחרות ב- בנאסד"ק, לפי שווי של כ- 500 אלפי ש"ח; השווי של יחידות ADRs, לפיו בוצעה ההקצאה כאמור, נקבע לפי ממוצע מחיר יחידת ADR בנאסד"ק, ב- 30 ימי המסחר שקדמו ליום עסקים אחרון למועד ההקצאה בפועל של המניות המוצעות. ההצעה הפרטית, תקנה למדיגוס החזקה של מעל 45% מזכויות ההצבעה בחברה. ביום 30 בנובמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההצעה הפרטית כאמור. ביום 3 בדצמבר 2023, אישרה הבורסה הקצאה של 2,600,000 מניות החברה למדיגוס.

נכון לתאריך החתימה על הדוחות הכספיים מחזיקה מדיגוס 45.75% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - השקעה בחברות מוחזקות

א. פירוט החברות המאוחדות המהותיות המוחזקות על ידי הקבוצה:

שיעור זכויות הבעלות ליום 31 בדצמבר		מדינת התאגדות ומקום פעילות עסקי עיקרי	תחום הפעילות	שם החברה הבת
2022	2023			
%	%			
76.00	75.56	דלוואר ארה"ב ישראל	טכנולוגיית וידאו אינטראקטיבית פרסום מקוון	וויוביקס אינק (ראה סעיף א') גיקס מדיה בע"מ (ראה סעיף ב') (*) קורטקס קבוצת מדיה בע"מ (ראה סעיף ג') (**)
100.00	100.00			
70.00	80.00	ישראל	תוכן דיגיטלי	

(*) בעקבות השלמת הרה ארגון מוחזקת על ידי חברת וויוביקס אינק (חברה בת)

(**) מוחזקת על ידי חברת גיקס מדיה (חברה נכדה) אשר מוחזקת בשיעור של 100% על ידי חברת הבת, וויוביקס אינק.

ב. מידע ביחס לחברה וחברות הבנות שלה:

(1) מידע ביחס לחברת הבת וויוביקס אינק:

לאחר השלמת עסקת הרה ארגון המתוארת בביאור 11.ד. לעיל, נכון לתאריך החתימה על הדוח הכספי, החברה מחזיקה ב- 75.56% מהמניות הרגילות של וויוביקס אינק אשר מקנות לה יותר ממחצית זכויות ההצבעה, כמו כן לחברה קיימת הזכות למינוי הדירקטוריון. כתוצאה מכך, לקבוצה יש כוח השפעה על וויוביקס אינק ועל כן כוללת אותה בדוחותיה הכספיים המאוחדים בדרך של איחוד מלא.

ליום 31 בדצמבר		שיעור הזכויות שאינן מקנות שליטה
2022	2023	
%	%	
24	24.44	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>12,186</u>	<u>8,463</u>	יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			- הפסד המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>519</u>	<u>1,538</u>	<u>2,494</u>	

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך):

ב. מידע ביחס לחברה וחברות הבנות שלה (המשך):

(1) מידע ביחס לחברת הבת וויוביקס אינק (המשך):

מידע כספי תמציתי - של וויוביקס אינק על בסיס דוחותיה הנפרדים:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
15,430	18,099	נכסים שוטפים
11,320	14,493	התחייבויות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
131	-	-	הכנסות
1,241	1,992	6,228	הפסד לפני מס

(2) מידע ביחס לחברת הבת גיקס מדיה בע"מ:

לאחר השלמת עסקת הרה ארגון המתוארת בביאור 11.ד. נכון לתאריך החתימה על הדוח כספי, החברה מחזיקה, באמצעות וויוביקס אינק ב- 100% מהמניות הרגילות של חברת גיקס מדיה בע"מ. כפועל יוצא מהאמור לעיל, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ו- ליום 31 בדצמבר 2022 לא קיימות זכויות שאינן מקנות שליטה בגיקס מדיה.

להלן, השינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה בגיקס מדיה:

- במהלך החודשים פברואר ומרץ 2023, שילמה גיקס מדיה סך של כ- 437 אלפי ש"ח לזכויות שאינן מקנות שליטה בגין הדיבידנד שהוכרז במהלך חודש ספטמבר 2022.
- במהלך חודש ספטמבר 2022 חילקה גיקס מדיה דיבידנד בסך של 1 מיליון דולר (סך של כ- 3,436 אלפי ש"ח).
- במהלך חודש יוני 2021 בוצעה המרה של 318,292 מניות גיקס מדיה שהוחזקו על ידי מדיגוס למניות החברה.
- במהלך חודש מרץ 2021 בוצעה המרה של 475,156 מניות גיקס מדיה שהוחזקו על ידי מדיגוס למניות החברה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך):

ב. מידע ביחס לחברה וחברות הבנות שלה (המשך):

(2) מידע ביחס לחברת הבת גיקס מדיה בע"מ (המשך):

מידע כספי תמציתי - על בסיס דוחותיה הנפרדים:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
47,510	37,902	נכסים שוטפים
38,325	42,882	נכסים בלתי שוטפים
28,704	24,428	התחייבויות שוטפות
12,299	10,816	התחייבויות בלתי שוטפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
96,689	75,653	75,518	הכנסות
7,059	7,258	122	רווח לפני מס

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. מידע ביחס לחברה וחברות הבנות שלה (המשך):

(3) מידע ביחס לחברת קורטקס קבוצת מדיה בע"מ - על בסיס דוחותיה המאוחדים:

החברה מחזיקה באמצעות גיקס מדיה ב- 80% מהמניות של חברת קורטקס ובשרשור מלא מחזיקה ב- 60.45% ממניות חברת קורטקס אשר מקנות לחברות יותר ממחצית זכויות ההצבעה, כמו כן לחברה קיימת הזכות למינוי הדירקטוריון. כתוצאה מכך, לקבוצה יש כוח השפעה על קורטקס ועל כן כוללת אותה בדוחותיה הכספיים המאוחדים בדרך של איחוד מלא. לפרטים נוספים ראה ביאור 11.ג.

להלן השינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה בקורטקס במהלך השנים 2021-2023:

- במהלך החודשים פברואר ומרץ 2023, שילמה דיבידנדים קורטקס סך של כ- 1,559 אלפי ש"ח לזכויות שאינן מקנות שליטה בגין דיבידנדים אשר הוכרזו בשנת 2022. כמו כן ביום 29 ביוני 2023, חילקה קורטקס דיבידנד של כ- 2,834 אלפי ש"ח אשר מתוכם שולמו סך של 567 אלפי ש"ח לזכויות שאינן מקנות שליטה (הדיבידנדים המחולקים לגיקס מדיה הינם במטבע דולר ארה"ב).
- במהלך חודש ינואר 2023 רכשה גיקס מדיה 10% נוספים ממניות קורטקס במסגרת עסקה קורטקס (ראה ביאור 11.ג)
- במהלך שנת 2022 חילקה קורטקס דיבידנדים בסך מצטבר של כ- 23,881 ש"ח, אשר מתוכם שולמו סך של כ- 5,605 אלפי ש"ח לזכויות שאינן מקנות שליטה, כאשר נכון ליום 31 בדצמבר 2022 סך של 1,559 אלפי ש"ח מוצג כהתחייבות לתשלום תחת סעיף זכאים ויתרות זכות (הדיבידנדים המחולקים לגיקס מדיה הינם במטבע דולר ארה"ב).
- במהלך שנת 2021 חילקה קורטקס דיבידנדים בסך מצטבר של כ- 2,017 אלפי ש"ח שמתוכם שולמו סך של 605 אלפי ש"ח לזכויות שאינן מקנות שליטה (הדיבידנדים המחולקים לגיקס מדיה הינם במטבע דולר ארה"ב).

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
%	%	
46.80	39.55	שיעור הזכויות שאינן מקנות שליטה
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
4,556	2,378	יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה
6,998	(511)	רווח (הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

מידע כספי תמציתי:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
69,545	38,638	נכסים שוטפים
1,650	1,763	נכסים בלתי שוטפים
71,619	43,314	התחייבויות שוטפות

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. מידע ביחס לחברה וחברות הבנות שלה (המשך):

(4) מידע ביחס לחברה:

מידע כספי תמציתי – על בסיס דוחותיה הנפרדים:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
263	483	מזומנים ושווה מזומנים
33,662	18,472	השקעה בחברות כלולות
2,703	16,609	הלוואות לזמן קצר מצדדים קשורים
14,749	-	הלוואות לזמן ארוך מצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
18	-	-	הכנסות
4,105	4,051	1,777	הוצאות הפעלה
781	(1,763)	(7,799)	רווחי (הפסדי) אקוויטי
(3,306)	(5,814)	(9,575)	הפסד תפעולי
(2,421)	264	(1,261)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(5,727)	(5,550)	(10,836)	סה"כ הפסד

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ג. שינויים בשיעורי ההחזקה בחברות בנות אשר אינם מביאים לאיבוד שליטה:

שינוי בהון המתייחס לבעלים של החברה אלפי ש"ח	שיעור ההחזקה בזכויות בהון לאחר העסקה %	שיעור ההחזקה בזכויות בהון טרם העסקה %	תאריך העסקה	
<u>5,839</u>	80.00	70.00	23.01.2023	שנת 2023: רכישת 10% מניות קורטקס מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ע"י גיקס מדיה
<u>(2,424)</u>	76.00	58.36	20.09.2022	שנת 2022: השלמת עסקת הרה ארגון (ראה גם ביאור 11.ד. לעיל): החלפת מניות וויוביקס אינק במסגרת עסקת הרה ארגון
<u>(2,424)</u>	100	77.92	20.09.2022	החלפת מניות גיקס מדיה במסגרת עסקת הרה ארגון באמצעות וויוביקס
<u>6,302</u>	73.88	67.84	31.03.2021	שנת 2021: רכישת מניות גיקס (ראה ביאור 16)
<u>3,944</u>	77.92	73.88	30.06.2021	רכישת מניות גיקס מדיה (ראה ביאור 16)
<u>-</u>	70	-	13.10.2021	רכישת מניות קורטקס (ראה ביאור 16 ג.)

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות

א. להלן הרכב יתרת הלוואות החברה:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,704	3,000
17,595	32,897
5,279	-
244	-
<u>25,822</u>	<u>35,897</u>

התחייבויות שוטפות:

הלוואה ממדיגוס (ראה סעיף משנה ד' להלן)
 הלוואות בנקאיות לזמן קצר (ראה סעיף משנה ג' להלן)
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
 הלוואה ממלווים פרטיים וויביקס אינק (ראה סעיף משנה ב' להלן)

התחייבויות לא שוטפות:

הלוואה בנקאית זמן ארוך (ראה סעיף משנה ג' להלן)
 הלוואה לזמן ארוך וויביקס בע"מ (ראה סעיף משנה ה' להלן)

10,140	-
-	1,574
<u>10,140</u>	<u>1,574</u>

ב. הלוואות לזמן קצר וויביקס אינק:

ביום 18 בדצמבר 2020, התקשרה חברת וויביקס אינק בהלוואה עם משקיעים פרטיים. בהתאם להסכם ההלוואה המשקיעים הפרטיים הלוו וויביקס סך כולל של 69 אלפי דולר. בהתאם לתנאי ההלוואה תשולם ריבית שנתית למשקיעים של 8%, הריבית לשנה הראשונה שלאחר מועד ההלוואה שולמה מראש באמצעות הנפקה של סך של 552,000 מניות רגילות, במחיר למניה של \$ 0.01. במהלך חודש ינואר 2023 וויביקס אינק הגיעה להסכמות עם המשקיעים הפרטיים, בהתאם, ההלוואה והריבית הצבורה נפרעו ב- 3 תשלומים חודשיים שווים החל מיום 31 בינואר 2023.

ג. הסכמי מימון עם בנק לאומי:

(1) במועד השלמת עסקת קורטקס ולצורך מימונה, גיקס מדיה חתמה על הסכם מימון עם בנק לאומי להעמדת קו אשראי בהיקף כולל של עד 3.5 מיליון דולר והלוואה לזמן ארוך בהיקף כולל של כ- 6 מיליון דולר. כמו כן במועד השלמת עסקת קורטקס חתמה החברה על הסכם עם בנק לאומי להעמדת הלוואה לזמן ארוך בסך כולל של 3 מיליון ש"ח אשר שימשו לצורך פירעון מוקדם של הלוואה קיימת.

להלן עיקרי הסכמי המימון עם בנק לאומי:

- הלוואה בסך כ- 3 מיליון ש"ח שניתנה לחברה לתקופה של 48 חודשים ותישא ריבית שנתית של פריים + 2.92% ותשמש לצורך פירעון מוקדם של יתרת הלוואה הקיימת בחברה בסך של 2 מיליון ש"ח.
- הלוואה בסך של כ- 6 מיליון דולר לגיקס מדיה לתקופה של 48 חודשים בריבית שנתית של LIBOR + 4.12%, תשמש לצורך מימון עסקת קורטקס.
- קו אשראי חודשי מתחדש, בהיקף של עד 3.5 מיליון דולר לגיקס מדיה, אשר יהיה זמין לניצול על ידי גיקס מדיה לתקופה של שנתיים ואשר ייקבע מידי חודש בגובה של 80% מיתרת הלקוחות של גיקס מדיה ("קו האשראי"). הסכומים אשר יימשכו מקו האשראי יישאו ריבית שנתית של LIBOR + 3.2%.

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות (המשך)

ג. הסכמי מימון עם בנק לאומי (המשך):

▪ החברה וגיקס מדיה העמידו לטובת הבנק את הביטחונות הבאים: (1) שעבוד צף על נכסי החברה וגיקס מדיה; (2) שעבוד קבוע על הקניין הרוחני של גיקס מדיה; (3) שעבוד על מלוא אחזקות החברה בגיקס מדיה; (4) שעבוד על זכויות גיקס מדיה לפי עסקת הרכישה של מניות קורטקס; (5) שעבוד על חשבון הבנק של החברה וגיקס מדיה; (6) שעבוד על מלוא אחזקות גיקס מדיה בקורטקס ו- (7) ערבות של החברה לגיקס מדיה וערבות של גיקס מדיה לחברה, להבטחת פירעון החוב ההלוואות וקיום מלוא התחייבויותיהן בהתאם להסכמי המימון כאמור. כמו כן גיקס מדיה ובעלי מניותיה אשר מחזיקים מעל 70% במניות גיקס מדיה חתמו על התחייבות כי לא יחולקו תשלומים לבעלי מניות לגיקס מדיה, למעט דיבידנדים ו/או העמדת הלוואות לבעלי המניות, בסכום של עד 50% מהרווח הנקי של גיקס מדיה.

(2) ביום 7 באפריל 2022, חתמה קורטקס עם בנק לאומי, על תוספת להסכם ההלוואה מיום 15 באוגוסט 2021. במסגרת התוספת להסכם ההלוואה התאגיד הבנקאי יעמיד לקורטקס קו אשראי חודשי מתחדש (להלן - "קו אשראי נוסף") בהיקף של עד 1 מיליון דולר. קו האשראי הנוסף מצטרף לקו אשראי קיים של 1.5 מיליון דולר ובסה"כ כ- 2.5 מיליון דולר (להלן - "קו אשראי כולל") קו האשראי הכולל יהיה זמין לניצול על ידי קורטקס עד ליום 24 בספטמבר 2022 ולא נוצל על לאותו מועד.

קו האשראי הכולל ייקבע מידי חודש בגובה של 70% מיתרת הלקוחות של קורטקס. הסכומים אשר יימשכו מקו האשראי הנוסף יישאו ריבית יומית המבוססת על ריבית שנתית של Secured Overnight Financing + 3.52% Rate (SOFR), כפי שתיקבע בהתאם לבנק הפדרלי בניו יורק. קו האשראי הנוסף נדרש לצורך הגדלת היקף קניית המדיה וכחלק מהמשך מגמת הצמיחה בפעילות העסקית של קורטקס.

ביום 23 בספטמבר 2023, חתמה קורטקס עם בנק לאומי תוספת נוספת להסכם ההלוואה במסגרת התוספת האריך בנק לאומי את קו האשראי הכולל של קורטקס עד ליום 20 בספטמבר 2024. קו האשראי של קורטקס נושא ריבית שנתית של SOFR + 4.08%.

נכון ל-31 בדצמבר 2023, מתוך סך האשראי הכולל של 2.5 מיליון דולר נוצל סך של 1.5 מיליון דולר.

(3) ביום 25 ביולי 2022, חתמה גיקס מדיה עם בנק לאומי, על תוספת להסכם ההלוואה מיום 13 באוקטובר 2021 (ראה סעיף משנה 1 לעיל). בהתאם לתוספת להסכם כאמור, בנק לאומי התחייב להעמיד לגיקס מדיה הלוואה של 1.5 מיליון דולר עד ליום 31 בינואר 2023. המימון הבנקאי כאמור, הועמד לטובת רכישת 10% נוספים ממניות קורטקס בהתאם לעסקת קורטקס. ביום 23 בינואר 2023, רכשה גיקס מדיה 10% נוספים ממניות חברת קורטקס ובהתאם נוצלה ההלוואה.

▪ ההלוואה תישא ריבית שנתית של OVERNIGHT FINANCING RATE SECURED (SOFR) + 5.25%, כפי שתיקבע בהתאם לבנק הפדרלי בניו יורק לפירעון ב-42 תשלומים חודשיים שווים.

▪ החברה וגיקס מדיה התחייבו לעמוד באמות מידה פיננסיות לאורך חיי ההלוואות כדלקמן: (1) עבור גיקס מדיה יחס חוב ל-EBITDA בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של גיקס מדיה בכל 4 רבעונים רצופים לא יעלה על 2.4 בשנתיים הראשונות ועל 1.75 בשנתיים שלאחריהן; (2) עבור החברה יחס חוב ל-EBITDA בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לא יעלה על 2.75 בשנתיים הראשונות ועל 2 בשנתיים שלאחריהן.

▪ ביום 19 בספטמבר 2022, במסגרת עסקת הרה ארגון המתוארת בביאור 11.ד. לעיל, פרעה החברה את מלוא ההלוואה לבנק. כתוצאה מהאמור כלל הבטחונות המפורטים לעיל הוסרו. חלף הבטוחות של החברה, ולאור העובדה כי נותרה הלוואה של גיקס מדיה, העמידה וויוביקס אינק בגין ההלוואה שנותרה בגיקס מדיה לטובת הבנק את הביטחונות הבאים: (1) מכתב נחיתות שנחתם על ידי וויוביקס אינק; (2) שעבוד קבוע מדרגה ראשונה על כל נכסי וויוביקס אינק; ו- (3) ומגנון של השתלטות על חשבון הבנק של וויוביקס אינק במקרה של חדלות פירעון.

גיקס אינטרנט בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות (המשך)

ג. הסכמי מימון עם בנק לאומי: (המשך)

▪ ביום 10 באוקטובר 2023 חתמה גיקס מדיה עם בנק לאומי על תוספת להסכם הלוואה, מיום 13 באוקטובר 2021. במסגרת התוספת להסכם הלוואה, תקופת קו האשראי בהיקף של עד 3.5 מיליון דולר לגיקס מדיה תוארך עד ליום 13 באוקטובר 2024. הסכומים שינוצלו ממסגרת האשראי נושאים ריבית שנתית של SOFR + 4.05%. כמו כן במסגרת התוספת להסכם הלוואה ובקשר להתחייבות גיקס מדיה לעמוד באמות מדיה פיננסיות, הוארכה תקופה ההתחייבות של גיקס מדיה לעמידה ביחס החוב ל- EBITDA של 2.4 עד ליום 30 ביוני 2024.

▪ נכון ליום 31 בדצמבר 2023, גיקס מדיה אינה עומדת באמות המידה הפיננסיות כפי שנקבעו בהסכם הלוואה עם התאגיד הבנקאי ובתוספת להסכם הלוואה מיום 10 באוקטובר 2023. במהלך חודש מרץ 2024, התקבל מהבנק כתב ויתור בקשר לאי עמידה באמות המידה הפיננסיות. במסגרת כתב הויתור הסכים התאגיד הבנקאי להשהות את זכותו להעמיד לפירעון מיידי את יתרת הלוואות של גיקס מדיה עד ליום 16 באפריל 2024. מאחר וכתב הויתור הינו לתקופה של פחות מ- 12 חודשים מיום 31 בדצמבר 2023, יתרת הלוואות לזמן ארוך סווגו להתחייבויות השוטפות במסגרת הדוח על המצב הכספי.

ד. הסכם מימון עם חברת מדיגוס:

ביום 12 באוקטובר, 2021, אישר דירקטוריון החברה לאחר אישורה של ועדת הביקורת, קבלת הלוואה ממדיגוס בע"מ, בסכום של כ- 4 מיליון ש"ח ("קרן הלוואה"), לחברה אשר תשמש את חברת הבת גיקס מדיה בע"מ, לצורך מימון רכישת קורטקס ("ההלוואה"). קרן הלוואה תישא ריבית החל ממועד העמדתה ועד למועד פירעונה המלא בפועל, בשיעור המינימאלי בהתאם להוראות סעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] בתוספת מע"מ כדין (ככל שחל) ("הריבית"). ההלוואה בתוספת הריבית יפרעו במועד המוקדם מביין: (1) מועד בו תשלום הנפקה של זכויות לציבור (ככל שתבוצע הנפקה כאמור) בסכום שלא יפחת מסך של 12 מיליון ש"ח; (2) 30 ביוני 2022.

ביום 25 באוגוסט 2022, חתמה החברה עם מדיגוס על תוספת להסכם הלוואה, אשר תחול אפקטיבית מיום 1 ביולי 2022. בהתאם לתוספת, ביום 2 בנובמבר 2022, פרעה החברה סך של 1 מיליון ש"ח מתוך קרן הלוואה אשר הועמדה על ידי מדיגוס בתוספת הריבית הצבורה עד לאותו מועד. פרעון יתרת קרן הלוואה, בסכום של 3 מיליון ש"ח יידחה עד ליום 30 ביוני 2023 (להלן - "קרן הלוואה המוארכת"). כמו כן, בהתאם לתוספת, תישא קרן הלוואה המוארכת ריבית בשיעור שנתי של פריים + 2.92%. בנוסף תהא רשאית מדיגוס לבקש המרה של כל או חלק מיתרת קרן הלוואה המוארכת למניות החברה, לפי ממוצע שער מניית החברה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד הפירעון והכל, בכפוף להוראות הדין ולקבלת כל האישורים הנדרשים לפי דין לביצוע ההמרה, לרבות אישור האסיפה הכללית של החברה, ככל שיידרש.

להערכת החברה, על פי המבחנים האיכותיים, חתימת התוספת להסכם הלוואה כאמור מהווה שינוי תנאים מהותי, וכפועל יוצא נדרשה החברה למדוד מחדש את הלוואה בשוויה ההוגן לאותו מועד, כאשר הפרש ייקף לדוח על הרווח (הפסד) ורווח (הפסד) כולל אחר תחת סעיף המימון.

ביום 28 באוגוסט 2023, אישר דירקטוריון החברה את הארכת תקופת הלוואה שהעמידה מדיגוס בעלת השליטה בחברה, בהתאם להסכמות בין הצדדים תוארך הלוואה עד ליום 1 בינואר 2024. יתר תנאי הלוואה יותרו ללא שינוי. התוספת להסכם הלוואה אינה מהווה שינוי תנאים מהותי.

ביום 8 בנובמבר 2023, חתמה החברה עם מדיגוס על תוספת להסכם הלוואה מיום 12 באוקטובר 2021, בהתאם לתוספת סכום הלוואה יגדל בסך של 100 אלפי ש"ח, שאר התנאים יותרו ללא שינוי המדידה העוקבת של הלוואה זו הינה דרך עלות מופחתת. ביום 8 בפברואר, 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הארכת תקופת הלוואה שהעמידה חברת האם, וזאת עד ליום 1 ביולי 2024. ראה גם ביאור 28 להלן.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות (המשך)

ה. הלוואה לזמן ארוך וויביקס בע"מ:

ביום 15 בנובמבר 2023, התקשרה חברת וויביקס בע"מ בהסכם הלוואה עם מלווים פרטיים הכוללים ביו היתר את מדיגוס ונושאי משרה ודירקטורים בקבוצה. בהתאם להסכם הלוואה העמידו המלווים לוויביקס בע"מ הלוואה בסך של 480 אלפי דולר ארה"ב (1,802 אלפי ש"ח). הלוואה נושאת ריבית שנתית של 9% על יתרת הקרן הבלתי מסולקת. הריבית תיפרע מידי סוף רבעון במהלך שנתיים החל מיום 1 בינואר 2024. קרן הלוואה תיפרע ב- 4 תשלומים שווים מידי סוף רבעון במהלך התקופה של שניים עשר החודשים שיתחילו ביום 1 בינואר 2025. בנוסף הוענקו למלווים 480,000 אופציה להמרה למניות וויביקס אינק. האופציות תהיינה ניתנות למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2025, בתוספת מימוש של 0.5 דולר לכל אופציה או במנגנון מימוש נטו (Cashless) לפי שיקול דעתם של המלווים. במידה וחברת וויביקס בע"מ לא תיפרע חלק או את כל סכום הלוואה, למלווים יש את הזכות להודיע לוויביקס בע"מ כי ברצונם להמיר את סכום הלוואה שאינו נפרע למניות של חברת וויביקס אינק בהתאם למחיר המניה של וויביקס אינק ב- 30 ימים שקדמו למועד ההודעה.

החברה רשמה את הסכום הלוואה הכולל בסך של 480 אלפי דולר באופן הבא: בתחילה חושב השווי הוגן של כתבי האופציה, כאשר ההפרש שבין הסכום הכולל לבין השווי של כתבי האופציה יוחס ללוואה. כתבי האופציה מסווגים בספרי החברה כהתחייבות לזמן קצר אשר מסווגת בסעיף זכאים ויתרות זכות (ראה ביאור 13 להלן) אשר נמדדת לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד, הלוואה נימדדת בעלות המופחתת שלה.

ההקצאה של הסכום הכולל במועד קבלת הלוואה הייתה כדלקמן:

<u>שווי הוגן</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
1,596	הלוואה
206	התחייבות בגין אופציות לרכישת מניות וויביקס אינק (ראה ביאור 13)
<u>1,802</u>	סה"כ

ו. להלן הרכב יתרת הלוואות החברה לפי ערכן הנקוב:

ערך	ערך נקוב	ריבית	ריבית נקובה
בספרים	אלפי ש"ח	אפקטיבית	%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%
12,695	12,695	4.10 + SOFR	4.10 + SOFR
5,440	5,440	3.93+ SOFR	3.93+ SOFR
3,000	3,000	פריים 2.92+	2.92+
1,575	1,741	17.74	9
10,746	10,746	4.12+ SOFR	4.12+ SOFR
4,015	4,015	5.25+ SOFR	5.25+ SOFR
<u>37,471</u>	<u>37,637</u>		

ליום 31 בדצמבר 2023:
 הלוואה בנקאית לזמן קצר גיקס מדיה
 הלוואה בנקאית לזמן קצר קורטקס
 הלוואה לזמן קצר ממדיגוס
 הלוואה לזמן ארוך וויביקס בע"מ
 הלוואה בנקאית לזמן ארוך גיקס מדיה כולל חלות שוטפת (אוקטובר 2021)
 הלוואה בנקאית לזמן ארוך גיקס מדיה כולל חלות שוטפת (ינואר 2023)
סך הלוואות ממלווים שונים

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות (המשך)

ז. להלן הרכב יתרת הלוואות החברה לפי ערך הנקוב:

ערך בספרים אלפי ש"ח	ערך נקוב אלפי ש"ח	ריבית אפקטיבית %	ריבית נקובה %	
12,316	12,316	3.2 + LIBOR	3.2 + LIBOR	ליום 31 בדצמבר 2022:
5,279	5,279	3.52+ LIBOR	3.52+ LIBOR	הלוואה בנקאית לזמן קצר גיקס מדיה
244	244	37.07	8	הלוואה בנקאית לזמן קצר קורטקס
2,705	3,000	פריים 2.92+	2.92+	הלוואה לזמן קצר ממלווים
15,418	15,418	4.12+ LIBOR	4.12+ LIBOR	הלוואה לזמן קצר ממדיגוס
35,962	36,257			הלוואה בנקאית לזמן ארוך גיקס מדיה כולל חלות שוטפת
				סך הלוואות ממלווים שונים

(*) החל מחודש יולי 2023 ריבית ה-SOFR החליפה את ריבית ה-LIBOR. החברה יישמה את ההקלה במסגרת התיקון עבור כל הלוואות בהן חל שינוי בריבית. להחלפת הריבית לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה או על הביאורים לדוחות הכספיים. ראה ביאור 3 להלן.

ח. הטבלה להלן מפרטת את השינויים בהתחייבויות של הקבוצה הנבעות מפעילויות מימון:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח	קרן הון הפרשי תרגום אלפי ש"ח	שינויי בשווי הוגן אלפי ש"ח	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2023 אלפי ש"ח	
18,135	885	-	(345)	17,595	הלוואה לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
14,761	888	-	(1,545)	15,418	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כולל חלויות שוטפות) (*)
-	-	-	(244)	244	הלוואה ממלווים פרטיים
1,575	(86)	(141)	1,802	-	הלוואה לזמן ארוך וויוביקס בע"מ
3,000	-	295		2,705	הלוואה לזמן קצר ממדיגוס
37,471	1,687	12,154	(332)	35,962	סה"כ

(*) ההלוואות הבנקאיות לזמן ארוך נכון ליום 31 בדצמבר מסווגות כהתחייבויות שוטפות.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח	קרן הון הפרשי תרגום אלפי ש"ח	שינויי בשווי הוגן אלפי ש"ח	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2022 אלפי ש"ח	
17,595	2,160	-	(866)	15,551	הלוואה לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
15,418	2,137	-	(6,798)	20,829	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כולל חלויות שוטפות)
244	29	-	-	215	הלוואה ממלווים פרטיים
2,705	-	(230)	(1,000)	3,935	הלוואה ממדיגוס
35,960	4,326	(230)	(8,664)	40,530	סה"כ

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך והטבות בגין פיטורים.

א. הטבות לאחר סיום העסקה:

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת:

לגבי כל תשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת. לפרטים נוספים ראה באור 2'ט'. במהלך השנים 2023 ו-2022 רשמה החברה בספריה סך של 2,268 ו-2,106 אלפי ש"ח בהתאמה בגין הוצאות לתוכנית הפקדה מוגדרת.

ג. התחייבויות בגין הטבות עובדים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
372	-
976	867
976	867
372	-
1,348	867

הטבות לאחר סיום העסקה במסגרת תוכנית להטבה מוגדרת:

התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורים, נטו

הטבות עובד לטווח קצר:

הפרשה לחופשה והבראה

הצגה בדוח על המצב הכספי:

התחייבויות בגין הטבות עובדים:

שוטף

לא שוטף

ד. תוכנית להטבה מוגדרת - התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורים:

דיני העבודה בישראל וחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963 (להלן - "החוק") מחייבים את החברה והחברה המאוחדת שלה לשלם פיצויי פיטורים לעובד בעת פיטורים או פרישה במידה והעובד אינו חתום על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים. בהתאם לחוק גיל פרישה, גיל פרישה לפנסיה זקנה הינו 67 לגברים ו-65 לנשים. סכום הפיצויים המנוי בחוק הוא משכורת אחרונה של העובד לכל שנת עבודה. במהלך שנת 2017 חתמו כל עובדי חברת גיקס מדיה על סעיף 14 אשר ייכנס לתוקף ממועד החתימה. עובדי החברה ועובדי קורטקס הינם חתומים על סעיף 14 מאז תחילת העסקתם. ההתחייבות האקטוארית נובעת מפעילותה של חברת גיקס מדיה. במהלך שנת 2023 סיימו את העסקתם בחברה שני העובדים האחרונים של גיקס מדיה אשר לא היו חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויים פיטורים ביחס לתקופה שלפני שנת 2017 ולפיכך, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לא קיימת בחברה התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורים, נטו.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ה. ההנחות האקטואריות העיקריות לתום תקופת הדיווח:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
%	%	
5.63	-	שיעורי ההיוון בגין פיצויים
2.56	-	שיעורי ההיוון בגין חופשה
2.93	-	שיעור ההיוון בגין מענק הסתגלות
6.74	-	שיעורי העלאת משכורות חזויים, נומינליים
1.09	-	שיעור תשואה על נכסים
17	-	שיעור עזיבת עובדים

ו. התאמות הערך הנוכחי של המחויבות בגין תכנית הטבה מוגדרת והשווי ההוגן של נכסי התכנית, להתחייבות שהוכרה בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
217	-	ערך נוכחי של מחויבויות בלתי ממומנות
337	-	ערך נוכחי של מחויבויות ממומנות
554	-	סך ערך נוכחי של מחויבויות
(182)	-	שווי הוגן של נכסי התוכנית
372	-	

ז. ניתוח רגישות להנחות אקטואריות:

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
גידול ב-10%	קטון ב-10%	גידול ב-10%	קטון ב-10%	
31	(26)	-	-	הנחת גידול בשכר
(4)	4	-	-	הנחת שיעור עזיבה
(1)	1	-	-	הנחת שיעור התפטרות

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ח. התנועה בערך הנוכחי של תוכנית להטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
723	554
(72)	(332)
25	22
-	(37)
46	(207)
(168)	-
<u>554</u>	<u>-</u>

מחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות לתחילת השנה
 הטבות ששולמו
 עלות ריבית
 עלות שירותי עבר
 הרווח האקטוארי בגין נסיון העבר
 הרווח האקטוארי בגין שינוי הנחות כלכליות
מחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות לסוף השנה

ט. התנועה בשווי ההוגן של נכסי התכנית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
258	182
(54)	(182)
10	5
(32)	(5)
<u>182</u>	<u>-</u>

שווי הוגן של נכסי התכניות לתחילת השנה
 הטבות ששולמו מנכסים
 הכנסה מריבית על נכסי התוכניות
 רווח אקטוארי בגין נסיון העבר
שווי הוגן של נכסי התכניות לסוף השנה

י. הטבות עובדים לזמן קצר:

ימי חופשה בתשלום:

בהתאם לחוק חופשה שנתית התשי"א-1951, זכאים עובדי החברה למספר ימי חופשה בתשלום בגין כל שנת עבודה. בהתאם לחוק האמור ותוספת לו שנקבעה בהסכם בין החברה לעובדים, מספר ימי החופשה בשנה להם זכאי כל עובד נקבעים בהתאם לחוזה העבודה האישי של כל עובד. העובד רשאי בהסכמת החברה, לצבור את יתרת ימי החופשה שטרם נוצלה. עובד, שחדל לעבוד בטרם ניצל את יתרת ימי החופשה שנצבר, זכאי לתשלום בגין יתרת ימי החופשה הנ"ל.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - מסים על הכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה:

שיעור המס החל על החברה הוא 23%.

גיקס מדיה וקורטקס מסווגות "כמפעל טכנולוגי מועדף" וממוסות בשיעור מס חברות מופחת של 12%.

שיעור המס החל על וויוביקס אינק הוא 21%.

ב. שומות מס:

לחברה שומות מס סופיות עד ליום 31 בדצמבר 2017.

לגיקס מדיה נקבעו שומות סופיות עד ליום 31 בדצמבר 2020.

לוויוביקס בע"מ שומות מס סופיות עד ליום 31 בדצמבר 2017.

לקורטקס שומות מס סופיות עד ליום 31 בדצמבר 2017.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים:

לחברה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2023 לסך של כ- 70 מיליוני ש"ח. בשל אי וודאות באשר לקיום הכנסה חייבת בחברה בשנים הבאות לא נרשמו מיסים נדחים בגין הפסדי החברה.

להלן הרכב יתרות המיסים הנדחים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
46	102
916	279
46	-
<u>1,008</u>	<u>381</u>
<u>2,560</u>	<u>1,799</u>

נכסים מיסים נדחים:

חופשה והבראה
פריסת הוצאות מחקר ופיתוח לצורך מס
התחייבות לסיים יחסי עובד מעביד, נטו

התחייבויות לא שוטפות בגין:

עתודת מס בגין עודפי עלות

ד. הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה שהוכרו ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
967	2,625	866
(247)	(260)	(590)
<u>720</u>	<u>2,365</u>	<u>276</u>
<u>(438)</u>	<u>(1,282)</u>	<u>(177)</u>
<u>282</u>	<u>1,083</u>	<u>99</u>

מסים שוטפים:

הוצאות מסים שוטפים
מסים בגין שנים קודמות

מסים נדחים:

הכנסות מסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - שיעבודים, ערבויות, התקשרויות, התחייבויות תלויות והליכים משפטיים

א. שיעבודים:

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 בעקבות פרעון ההלוואה שהועמדה לחברה על ידי התאגיד הבנקאי בקשר עם רכישת קורטקס (ראה ביאור 11.ג), בוטלו כלל השיעבודים שהעמידה החברה לטובת הבנק.

גיקס מדיה העמידה מספר שיעבודים מכוח הסכם המימון עם התאגיד הבנקאי בקשר עם רכישת קורטקס להלן:

(1) שיעבוד צף על נכסי גיקס מדיה; (2) שיעבוד על חשבון הבנק של גיקס מדיה בבנק שמתנהל אצל התאגיד הבנקאי; (3) שיעבוד של זכויות גיקס מדיה לפי הסכם הרכישה של מניות חברת קורטקס; (4) שיעבוד קבוע על הקניין הרוחני של גיקס מדיה; ו- (5) שיעבוד על מלוא אחזקות גיקס מדיה בקורטקס.

חלף הבטוחות שהעמידה החברה במסגרת השלמת עסקת הרה ארגון המתוארת בביאור 11.ד. לעיל, העמידה וויוביקס לטובת הבנק את הביטחונות הבאים: (1) מכתב נחיתות שנחתם על ידי וויוביקס; (2) שיעבוד קבוע מדרגה ראשונה על כל נכסי וויוביקס; ו- (3) ומגנון של השתלטות על חשבון הבנק של וויוביקס במקרה של חדלות פירעון.

כמו כן לגיקס מדיה ישנם פקדונות משועבדים בסך כולל של כ- 413 אלפי ש"ח לטובת כרטיסי האשראי, לטובת ערבויות בנקאיות, לבעל הנכס המושכר. בחברת קורטקס יש פקדון משועבד בסך של 127 אלפי ש"ח שניתן לטובת המשרדים המושכרים.

ב. התקשרויות:

(1) שינויים במצבת נושאי משרה:

א. ביום 14 ביוני 2022, כחלק משינוי המבנה הארגוני של הקבוצה, מר יורם באומן יו"ר דירקטוריון החברה סיים את תפקידו בחברה ועבר לכהן כיו"ר דירקטוריון בוויוביקס אינק.

ב. ביום 20 בספטמבר 2022, עם השלמת עסקת הרה ארגון, מר עמיחי חדד מנכ"ל החברה סיים את תפקידו בחברה והמשיך כהונתו כמנכ"ל בוויוביקס אינק, תפקיד אותו מילא במקביל לתפקידו בחברה.

ג. ביום 17 ביולי 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויהם של מר אלי יורש כיו"ר דירקטוריון החברה ומר אמיתי ויס כמנכ"ל החברה (החל ממועד סיום כהונתו של מר עמיחי חדד במועד השלמת עסקת הרה ארגון המתוארת במסגרת ביאור 11.ד. לעיל) וביום 28 באוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי כהונתם והעסקתם של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

ד. ביום 1 ביולי 2022, מונה מר שחר מרום לסמנכ"ל הכספים של וויוביקס אינק.

ה. ביום 3 באוקטובר 2022, מונה מר ניסים דניאל לסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 1 ביוני 2023, סיים מר ניסים דניאל את תפקידו בחברה.

ו. ביום 1 ביוני 2023, מונה מר עמיחי חדד לסמנכ"ל הכספים של החברה.

ז. ביום 2 ביולי 2023, מונה מר שמואל בנדהאן למנכ"ל גיקס מדיה. מר בנדהאן מונה לאחר שמר איתי ברוקמאייר, הודיע על סיום תפקידו. מר ברוקמאייר סיים את תפקידו כמנכ"ל גיקס מדיה ביום 15 ביוני, 2023.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - הון

א. ההרכב:

מספר המניות		מספר המניות	
ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023	
מונפק ונפרע	ר שום	מונפק ונפרע	ר שום
36,257,473	100,000,000	40,301,224	100,000,000

מניות רגילות ללא ערך נקוב

ב. התנועה בהון המניות:

מונפק ונפרע

40,301,224
2,600,000
<u>42,901,224</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023
הנפקת מניות במסגרת הקצאה פרטית למדיגוס (ראה ביאור 16 ז).
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

36,257,473
3,450,800
592,951
<u>40,301,224</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022
הנפקת זכויות (ראה סעיף משנה ד' להלן)
הנפקת מניות לנושאי משרה לשעבר (ראה סעיף משנה ד' להלן)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ג. זכויות הנלוות למניות:

(1) מניות רגילות מעניקות לבעליהן זכויות לקבלת דיבידנדים במזומן ובמניות וזכויות השתתפות בעת חלוקת דיבידנדים בפירוק באופן יחסי להחזקותיהם. כמו כן, זכות הצבעה באסיפת בעלי המניות באופן שכל מניה מעניקה זכות הצבעה אחת למחזיק בה.

(2) סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ד. הנפקת מניות:

ביום 6 באפריל 2021, הונפקו סך של 5,903,718 מניות החברה למדיגוס.

ביום 28 ביוני 2021, אישרה האסיפה השנתית מיוחדת של בעלי מניות החברה הקצאת 3,954,980 מניות רגילות של החברה למדיגוס.

ביום 16 בינואר 2022, אישרו ועדת התגמול ולאחריה דירקטוריון החברה, הענקת מענק למנכ"ל החברה לשעבר בגין עמידה ביעד מיזוגים ורכישות; קרי, מענק בשווי של 0.75% משווי עסקת רכישת קורטקס בהתאם להסכם העסקתו, אשר מתוכו סכום השווה למשכורת אחת ישולם במזומן (בסך של 46 אלפי ש"ח), והיתרה תשולם באמצעות הקצאת 177,032 מניות רגילות של החברה (בסך של 285 אלפי ש"ח), בהתאם למחיר הנעילה של מניית החברה ביום אישור הדירקטוריון, שעמד על 161.1 אג' למניה (ביום 20 בפברואר 2022 הוקצו מניות אלה).

ביום 28 באוגוסט 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מענק מיוחד שישולם באמצעות הקצאת מניות החברה למנכ"ל החברה וליו"ר דירקטוריון החברה לשעבר, זאת בגין המאמצים והמורכבות שהושקעו על ידם בעסקת קורטקס והסכם המימון לעסקה זו (ראה גם ביאור 11 ג לעיל). סך הכל הונפקו למנכ"ל החברה לשעבר 155,427 מניות וכן 260,492 מניות הונפקו ליו"ר דירקטוריון החברה לשעבר.

ביום 19 ביוני 2022, הנפיקה החברה 3,450,800 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו-3,450,800 כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה במסגרת הנפקת זכויות, בתמורה לסך של 5,694 אלפי ש"ח (ברוטו לפני קיזוז עלויות הנפקה) ונטו בסך של 5,583 אלפי ש"ח.

ביום 3 בדצמבר 2023, הונפקו סך של 2,600,000 מניות החברה למדיגוס במסגרת הקצאה פרטית.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 23 - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים:

עלות תשלום מבוסס מניות בדוח על השינויים בהון ובדוח על הרווח (הפסד) ורווח (הפסד) כולל אחר הוכרה בסך של כ- 646 אלפי ש"ח, בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים, העלות הוכרה בהתאם לתקופת ההבשלה.

ב. אופציות ומניות לעובדים ונותני שירותים:

(1) במהלך שנת 2021 פקעו 619,998 אופציות לא רשומות שהוענקו בעקבות סיום העסקה של עובדים ונושאי משרה.

(2) במהלך שנת 2022 פקעו 249,471 אופציות לא רשומות שהוענקו בעקבות סיום העסקה של עובדים ונושאי משרה.

(3) ביום 28 באוגוסט 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הקצאת אופציות לדירקטורים המכהנים בחברה. לכל אחד מהדירקטורים הניצעים באותו מועד הוענק 100,000 כתבי אופציות הניתנות למימוש ל-100,000 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב (בסה"כ הוענקו 400,000 כתבי אופציה). שווי ההוגן של האופציות נקבע לסך של 281 אלפי ש"ח וחושב על פי מודל B&S, בהתבסס על מחיר מימוש של 1.73 ש"ח. סטיית תקן בשיעור של 54.46% שחושבה ליום ההענקה, מחיר מניה ביום ההענקה של 1.38 ש"ח, ריבית חסרת סיכון של 2.66% לשנה ואורך חיי האופציה 10 שנים בהתאם לתוכנית האופציות של החברה.

(3) במהלך שנת 2023 פקעו 100,000 אופציות לא רשומות שהוענקו בעקבות סיום העסקה של עובדים ונושאי משרה.

(4) במהלך חודש מרץ 2023, אישר דירקטוריון וויוביקס אינק תכנית אופציות חדשה (להלן: "תכנית 2023"), לפיה תעניק וויוביקס אינק עד 2,500,000 ממניותיה. בנוסף, כמות האופציות תוכל לגדול מידי שנה בשיעור של עד 5% נוספים מהון מניות החברה, בהתאם לכמות המניות כפי שתהיה בסוף כל שנה קלנדרית. תכנית 2023 כוללת מספר סוגי הענקות במנגנונים שונים הכפופים להוראות רשויות המס הרלוונטיות (ישראל או ארה"ב לפי העניין). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הוענקו סך של 51,020 מניות וויוביקס אינק תחת תכנית 2023.

(5) ביום 18 במאי 2023 אישר דירקטוריון וויוביקס אינק הענקת 111,111 מניות רגילות של וויוביקס אינק (להלן "המענק ההוני") לאחד מהדירקטורים שלה. המענק ההוני ניתן לדירקטור עבור שירותי יעוץ שניתנו לוויוביקס אינק מול התאגיד הבנקאי. הקבוצה רשמה סך של 34 אלפי דולר (122 אלפי ש"ח) הוצאות בגין המענק ההוני כחלק מהוצאות הנהלה וכלליות.

(6) ביום 20 ביולי 2023, העניקה וויוביקס אינק סך של 51,020 זכויות לקבלת מניות רגילות של וויוביקס אינק (להלן "RSUs") למנכ"ל החדש של גיקס מדיה כחלק מתנאי העסקתו. הענקת ה- "RSUs" תהיה בכפוף לתנאים הבאים: (1) ה- "RSUs" יהיו ניתנים להמרה ל- 51,020 מניות רגילות של וויוביקס אינק (2) מועד הענקה 1 ביולי, 2023 (3) 50% מיחידות ה- RSUs יבשילו מיידית במועד הענקה ו- 50% יבשילו לאחר 12 חודשים ממועד הענקה, בתנאי שבכל מקרה מנכ"ל גיקס מדיה יעסק בגיקס מדיה או בחברות אחרות בקבוצה עד לסיום מועד ההבשלה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 23 - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. תנועה במשך השנה:

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים וליועצים של החברה במשך השנה השוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	
4.50	984,471	3.45	1,135,000	אופציות למניות לתחילת השנה
1.73	400,000	-	-	אופציות למניות שהוענקו במשך השנה
5.00	244,473	5	100,000	אופציות למניות שפקעו במשך השנה
5.00	4,998	-	-	אופציות למניות שחולטו במשך השנה
-	-	-	-	אופציות למניות שמומשו במשך השנה
3.45	1,135,000	3.30	1,035,000	אופציות למניות לסוף השנה
4.39	735,000	3.76	801,667	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

ביאור 24 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. עלות מכר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
26,289	144,671	104,239	רכישת טראפיק (Traffic) תוכן ברשתות חברתיות
21,230	67,765	90,889	רכישת טראפיק (Traffic) תוכן משולב
71,722	60,937	60,674	רכישת טראפיק (Traffic) מנועי חיפוש
514	2,786	4,144	אחרות
119,755	276,159	259,946	

ב. הוצאות מחקר ופיתוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,390	7,155	6,900	משכורות והוצאות נלוות
2,880	4,762	3,476	פחת והפחתות
(130)	183	177	תשלום מבוסס מניות
1,042	2,451	2,834	קבלני משנה
72	387	435	הוצאות בדיקת תוכנת מו"פ
1,079	504	215	אחרות
11,333	15,443	14,037	

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 24 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ג. הוצאות מכירה ושיווק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,151	6,187	7,601
(19)	61	55
1,174	917	1,516
3,144	2,804	4,339
373	139	1,059
<u>7,823</u>	<u>10,108</u>	<u>14,570</u>

משכורות והוצאות נלוות
 תשלום מבוסס מניות
 פרסום ושיווק
 פחת והפחתות
 אחרות

ד. הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,058	4,064	5,112
595	1,158	1,121
450	508	547
2,291	3,678	4,556
381	1,144	414
735	865	1,230
<u>7,510</u>	<u>11,417</u>	<u>12,980</u>

משכורות והוצאות נלוות
 שכר דירקטורים
 פחת
 שירותים מקצועיים
 תשלום מבוסס מניות
 אחרות

ה. הוצאות אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
737	-	-
62	670	-
-	1,834	-
<u>799</u>	<u>2,504</u>	<u>-</u>

הוצאות בגין רכישת קורטקס (ראה ביאור ג.11)
 הוצאות בגין עסקת הרה ארגון (ראה ביאור ד.11)
 ירידת ערך מוניטין (ראה ביאור 10ב)

ו. הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
695	1,907	59
31	-	144
7	16	-
<u>733</u>	<u>1,923</u>	<u>203</u>

הפרשי שער
 שינוי בשווי הוגן של אופציות התחייבותיות
 אחרות

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 24 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ז. הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
322	430	272
632	2,322	3,590
825	201	296
320	3,642	1,709
667	1	-
98	40	258
<u>2,864</u>	<u>6,636</u>	<u>6,125</u>

ריבית ועמלות בנקים
הוצאות ריבית מהלוואות
הפחתת ניכיון הלוואה
הפרשי שער
שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים דרך רווח או הפסד
אחרות

ביאור 25 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	אנשי מפתח ניהוליים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

622	-
<u>243</u>	<u>640</u>
-	<u>144</u>
<u>3,000</u>	-
<u>762</u>	<u>490</u>

ליום 31 בדצמבר 2023:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
זכאים ויתרות זכות (*)
ספקים ונותני שירותים (*)
הלוואות זמן קצר (ראה ביאור 18.ד.ת.)
הלוואות לזמן ארוך (ראה ביאור 18.ה.ת.)

ליום 31 בדצמבר 2022:

128	-
<u>1,069</u>	<u>153</u>
-	<u>197</u>
<u>2,704</u>	-

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
זכאים ויתרות זכות (**)
ספקים ונותני שירותים (**)
הלוואות זמן קצר (ראה ביאור 18.ד.ת.)

(*) ליום 31 בדצמבר 2023, ביחס לאנשי מפתח ניהוליים כולל בעיקר שכר ונלוות. ביחס לבעלי עניין וצדדים קשורים כולל ריבית צבורה על יתרת הלוואה לזמן קצר מחברת האם.

(**) ליום 31 בדצמבר 2022, ביחס לאנשי מפתח ניהוליים כולל בעיקר שכר ונלוות. ביחס לבעלי עניין וצדדים קשורים כולל ריבית צבורה על יתרת הלוואה לזמן קצר מחברת האם והתחייבות לדיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 25 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. הטבות בגין העסקת אנשי מפתח ניהוליים המועסקים בחברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,350	2,231	2,400	הטבות לעובדים לטווח קצר
4	5	5	מספר אנשי מפתח ניהוליים
101	23	124	תשלום מבוסס מניות
2	2	3	מספר אנשי מפתח ניהוליים

ג. הוצאות בגין חברי הדירקטוריון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(*)2021	(**)2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
319	300	187	תגמול לדירקטורים
-	86	142	תשלום מבוסס מניות
7	4	4	מספר חברי דירקטוריון

(*) במהלך שנת 2021 מונה דירקטור נוסף שקיבל שכר כמו כן מנכ"ל החברה סיים את כהונתו כדירקטור בחברה.

(**) במהלך שנת 2022 מונה אחד הדירקטורים למנכ"ל החברה וחדל לכהן כדירקטור. כמו כן, דירקטור בחברה מונה לכהן כיו"ר דירקטוריון.

ביאור 26 - הפסד למניה

פרוט כמות המניות ששימשו בחישוב רווח (הפסד) נקי למניה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
הפסד מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	כמות מניות משוקללת	הפסד מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	כמות מניות משוקללת	הפסד מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	כמות מניות משוקללת	
5,727	32,706,581	5,543	38,376,413	10,449	40,500,676	כמות המניות וההפסד ששימשו לצורך חישוב הפסד למניה בסיסי ומדולל

בחישוב ההפסד המדולל למניה לא נכללו ניירות ערך המירים (מניות רגילות פוטנציאליות מדללות) המפורטים להלן, כיוון שהכללתם מקטינה את ההפסד הבסיסי למניה (השפעה אנטי מדללת): כתבי אופציות לעובדים ונותני שירותים וכתבי אופציה סחירים. ראה ביאורים 22 ו-23 להלן.

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - דיווח מגזרי

הקבוצה פועלת בשני מגזרים שונים בענף הפרסום הדיגיטלי באופן שכל חברה בקבוצה פועלת כמגזר עסקי נפרד.

מגזרים תפעוליים מזהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה ונסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת הביצועים שלהם.

הסקירה של מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מבוצעת על פי תוצאות הפעילות של המגזר ואינה כוללת תוצאות פחת והפחתות בגין נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו במועד הרכישה של אותן חברות וכן לא כוללת תוצאות מימון שנוצרו בגין הלוואות שנלקחו לצורך הרכישה של אותן חברות.

ההסתכלות של מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי על תוצאות הפחת והפחתות והוצאות המימון הינה ברמת הדוח המאוחד ועל כן אין מוקצות למגזרים השונים.

מפורטים להלן מגזרי הפעילות של הקבוצה:

מגזר החיפוש - מפיק את הכנסותיו מפרסום דיגיטלי על ידי אספקת שירותים למנועי החיפוש המובילים בעולם באמצעות פיתוח תוכנות, שיווקם והפצתם לגולשי אינטרנט; הפעילות בתחום החיפוש מבוצעת באמצעות גיקס מדיה.

מגזר התוכן הדיגיטלי - מפיק את הכנסותיו מפרסום דיגיטלי על ידי עריכה ושיווק של תוכן בשפות שונות ולקהלי יעד שונים, ויצירת הכנסות מפרסום על גבי התוכן, על בסיס פלטפורמות שיווק ופרסום תוכן דיגיטליות; הפעילות בתחום זה מבוצעת באמצעות קורטקס.

תוצאות המגזר כוללות פריטים המשרתים ו/או משמשים ישירות את הפעילות העסקית של המגזר ומוקצים ישירות למגזר.

נכסים והתחייבויות המגזר אינם נסקרים על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה ולפיכך לא קיבלו ביטוי בדיווח המגזרי.

א. הכנסות ותוצאות המגזרים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
דוחות מאוחדים	התאמות (ראה סעיף (ב') אלפי ש"ח	מגזר התוכן הדיגיטלי אלפי ש"ח	מגזר החיפוש אלפי ש"ח	
293,752	-	218,226	75,526	הכנסות מלקוחות חיצוניים
8,362	8,362	-	-	פחת הפחתות
(7,780)	(15,788)	2,804	5,204	תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי סה"כ הוצאות מימון, נטו
(5,922)	(3,764)	(1,863)	(295)	
(13,702)	(19,552)	941	4,909	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על ההכנסה
(99)	860	(151)	(808)	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה
(13,801)	(18,692)	790	4,101	תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
דוחות מאוחדים	התאמות (ראה סעיף ב') אלפי ש"ח	מגזר התוכן הדיגיטלי אלפי ש"ח	מגזר החיפוש אלפי ש"ח	
321,345	-	245,692	75,653	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(412)	412	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
7,874	7,874	-	-	פחת הפחתות
1,834	1,834	-	-	ירידות ערך מוניטין
5,714	(15,741)	20,414	1,041	תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי
(4,713)	(4,660)	(70)	17	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
1,001	(20,401)	20,344	1,058	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על ההכנסה
(1,083)	450	(2,438)	905	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה
(82)	(19,950)	17,906	1,962	תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
דוחות מאוחדים	התאמות (ראה סעיף ב') אלפי ש"ח	מגזר התוכן הדיגיטלי אלפי ש"ח	מגזר החיפוש אלפי ש"ח	
144,758	150	47,919	96,689	הכנסות מלקוחות חיצוניים
6,474	6,474	-	-	פחת הפחתות
(2,462)	(12,346)	4,595	5,289	תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי
(2,131)	(2,282)	(167)	318	סה"כ הוצאות מימון, נטו
(4,593)	(14,628)	4,428	5,607	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על ההכנסה
(282)	717	(662)	(337)	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה
(4,875)	(13,911)	3,766	5,270	תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי

גיקס אינטרנט בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. התאמה בין סך הכנסות ותוצאות המגזרים לבין ההכנסות והתוצאות בדוחות הכספיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
144,608	321,345	293,753	הכנסות:
150	-	-	סך הכנסות מגזרים בני דיווח
144,758	321,345	293,753	הכנסות שאינן מיוחסות למגזרים
			הכנסות בדוחות מאוחדים על הרווח (הפסד)
			דוחות מאוחדים על הרווח (הפסד):
9,884	21,455	8,008	סך תוצאות מגזרים בני הדיווח
(6,474)	(9,708)	(8,362)	הוצאות פחת והפחתות שאינן מיוחסות למגזרים (*)
(5,721)	(6,086)	(9,584)	עלויות הנהלה וכלליות ואחרות שאינן מיוחסות למגזרים (**)
(2,282)	(4,660)	(3,764)	הוצאות מימון נטו, שאינן מיוחסות למגזר (***)
(4,593)	1,001	(13,702)	רווח (הפסד) לפני מס

(*) כוללות בעיקר הוצאות פחת בגין הפחתת טכנולוגיה ובגין קשרי לקוחות שנוצרו בצירופי עסקים (ראה ביאור 10).

(**) כוללות בעיקר הוצאות שכר ונלוות, שכר דירקטורים וייעוץ מקצועי של החברה. כמו כן בשנת 2002 כוללות גם הוצאות אחרות בקשר עם עסקת הרה הארגון וכן ירידת ערך בגין מוניטין שנוצר בצירוף עסקים (ראה ביאור 10).

(***) כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו לצורך צירופי עסקים.

ג. לקוחות עיקריים:

סכום ההכנסות מלקוח א' בשנת 2023 ובשנת 2022 הינו 45,216 אלפי ש"ח ו- 54,278 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההכנסות מלקוח א' מוצגות במסגרת מגזר החיפוש.

סכום ההכנסות מלקוח ב' בשנת 2023 ובשנת 2022 הינו 44,730 אלפי ש"ח ו- 58,996 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההכנסות מלקוח א' מוצגות במסגרת מגזר התוכן הדיגיטלי.

למידע נוסף ראה גם ביאור 6 להלן.

ביאור 28 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 8 בפברואר 2024, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הארכת תקופת ההלוואה שהעמידה חברת האם, וזאת עד ליום 1 ביולי 2024. בנוסף במקרה שיחול אירוע כמפורט להלן: (1) שינוי בעסקיה העיקריים של החברה או כניסה לתחום פעילות חדש; או (2) השלמת עסקת מיזוג או איחוד עם או לתוך תאגיד אחר (יחדיו: "אירוע החברה"); תהא רשאית חברת האם לבקש המרה של כל או חלק מיתרת קרן ההלוואה למניות החברה, לפי ממוצע שער מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד אירוע החברה, ככל שיידרש; יתר תנאי ההלוואה יותרו ללא שינוי.

פרק רביעי

פרטים נוספים על החברה

שם החברה:	גיקס אינטרנט בע"מ
מספר החברה ברשם החברות:	520040262
כתובת:	דרך מנחם בגין 11, ק' 16, רמת גן
טלפון:	09-7741505
פקסימיליה:	09-7741534
דואר אלקטרוני:	Amihay@gix-internet.com
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2023
תאריך הדוח:	27 במרץ 2024
תקנה 8(ב)ט):	<u>הערכת שווי מהותית או מהותית מאד שביצעה החברה</u>

עבור הדוח הכספי לשנת 2023, ערכה חברת א.ל. לאור יעוץ והשקעות בע"מ חוות דעת כלכליות כדלהלן:

הערכת שווי מהותית מאוד המצורפת לדוח זה, מסוג בחינת ירידת ערך מוניטין, במסגרתה נבחן האם יש ירידת ערך בשווי הפנקסני של קורטקס (יחידה מניבת מזומנים של מגזר התוכן הדיגיטלי). להלן הפרמטרים על פיהם בוצעה הערכת השווי של קורטקס ליום 31 בדצמבר 2023:

זיהוי נושא ההערכה:	בחינת הצורך בירידת ערך מוניטין קורטקס
עיתוי ההערכה:	מועד החישוב הינו 31 בדצמבר 2023
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה:	6,706 אלפי דולר (24,323 אלפי ש"ח)
זיהוי המעריך ואפיונו:	חברת א.ל. לאור יעוץ והשקעות בע"מ
מודל ההערכה:	מודל DCF
שיעור היוון:	23.6%

תקנה 10א): תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים (באלפי ש"ח)

סה"כ	הסבר לתוצאות חציון שני 2023 לעומת חציון שני 2022	2023 (באלפי ש"ח)		2022	
		חציון שני	חציון ראשון	חציון שני	
293,753	ראה 1.8.1 לדוח הדירקטוריון	121,376	172,377	179,546	הכנסות
259,946	ראה 1.8.1 לדוח	109,056	150,890	155,303	עלות המכר

	הדירקטוריון				
14,037	הירידה מוסברת בעיקר מקיטון בעלויות שכר ועלויות טכנולוגיה במגזר החיפוש.	7,000	7,037	7,603	הוצאות מחקר ופיתוח
14,570	הגידול בסעיף זה מוסבר בעיקר בעלייה בהוצאות השיווק והמכירה של מגזר התוכן הדיגיטלי כתוצאה מגידול בעלויות כתיבת התוכן והתרחבות לשפות נוספות. כמו כן עליה בהוצאות הפחת בגין נכסים בלתי מוחשיים.	7,352	7,218	4,188	הוצאות מכירה ושיווק
12,980	ללא שינוי מהותי	6,937	6,043	6,680	הוצאות וכלליות הנהלה
-	בחציון השני 2023 לא היו הוצאות אחרות לעומת זאת, בחציון השני של 2022 היו הוצאות אחרות בגין עסקת הרה ארגון בסך של 670 אלפי ש"ח וירידת ערך מוניטין המיוחס למגזר החיפוש	-	-	2,273	הוצאות אחרות

	בסך של כ- 1,834 אלפי ש"ח. (ראה ביאור 10 - 11 לדוחות הכספיים ליום 31.12.23).				
(7,780)	-	(8,969)	1,189	3,499	רווח (הפסד) תפעולי
5,922	הגידול מוסבר בעיקר בעליה הדרגתית בשערי הריבית על ההלוואות הבנקאיות וגידול בהוצאות מימון שאינן במזומן בגין תנודות בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל.	3,180	2,742	1,687	הוצאות מימון, נטו
(13,702)	-	(12,149)	(1,553)	1,812	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
99	הקיטון בסעיף זה מוסבר מירידה ברווח לפני מס במגזר התוכן הדיגיטלי בחציון השני 2023 לעומת החציון השני של 2022.	(701)	800	993	מיסים על הכנסה
(13,801)	-	(11,448)	(2,353)	819	רווח (הפסד) נקי

לניתוח תוצאות הפעילות, ר' דוח הדירקטוריון בפרק ב' לדוח התקופתי.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות וחברות כלולות ליום 31 לדצמבר 2023

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות רשומות	ע.נ. כולל של ההון המונפק בש"ח או מטבע אחר	הון המניות המוחזקות על ידי החברה	שיעור ההחזקה ב- %		
					בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים
Viewbix Inc.	מניות רגילות \$0.0001 ערך נקוב	490,000,000	3,475	11,274,334	75.56	75.56	75.56

ערך יתרות חובה מול חברות הבת ליום 31 לדצמבר 2023, באלפי ש"ח	שווי מאזני מותאם ליום 31 לדצמבר 2023, באלפי ש"ח	
-	18,586	Viewbix Inc.

תקנה 12: שינויים בהשקעה בחברות בנות ובחברות כלולות בתקופת הדוח

נכון לתקופת הדוח, לא התרחשו שינויים בהשקעות החברה בחברות בנות ו/או בחברות כלולות, למעט רכישה של 10% נוספים ממניות חברת קורטקס כמפורט בסעיף 1.5 לפרק א' לדוח זה.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וכלולות והכנסות החברה מהן באלפי ש"ח בתקופת הדוח

שם החברה	הפסד לפני מס	הפסד לאחר מס	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
*Viewbix Inc.	10,654	10,754	-	-	-

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקות מסחר (למעט

הפסקות מסחר עקב פרסום דוחות רבעוניים ודוחות מיידיים אחרים)

במהלך שנת הדיווח לא היו ניירות ערך של החברה שהמסחר בהם הופסק.

במהלך שנת הדיווח נרשמו למסחר ניירות הערך המפורטים להלן:

הקצאת 2,600,000 מניות החברה בדרך של הצעה מהותית חריגה למדיגוס. לפרטים ראו סעיף 2 לפרק א' לדוח.

להלן פירוט התגמולים שניתנו לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 : (א) לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה ו/או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה ו/או בתאגיד בשליטתה, על ידי החברה או על ידי אחר ; (ב) לכל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה (אשר לא נמנו על חמשת מקבלי התגמולים הנזכרים בסעיף קטן (א) לעיל) אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה ; ו- (ג) לכל אחד מבעלי העניין בחברה (אשר לא נמנו עם מקבלי התגמולים הנזכרים בסעיפים קטנים (א) ו- (ב) לעיל), אם התגמולים ניתנו להם על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקידים בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו ואף אם בעלי העניין אינם נושאי משרה בכירה :

תגמולים אחרים				תגמולים בעבור שירותים ¹							פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר ³	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ²	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון	היקף משרה	תפקיד	שם
959,268	10,412							610		948,246		100%	סמנכ"ל כספים ומנכ"ל חברת התב Viewbix Inc	חדד עמיחי ⁴
781,923									48,000	733,923		100%	לשעבר מנהל מחקר ופיתוח חברת גיקס מדיה	רסטצר עופר ⁵
781,220								1,220		780,000		60%	יו"ר חברת התב Viewbix Inc	באומן יורם
778,478										778,478		100%	סמנכ"ל תפעול חברת קורטקס	שראבי עשהאל
697,668										697,668		100%	מנכ"ל חברת קורטקס	פרל אופיר
462,000								122,000		340,000			מנכ"ל החברה	וייס אמיתי ⁶

¹ סכומי התגמולים מוצגים במונחי עלות לחברה והינם על בסיס שנתי.
² שווים ההוגן של ניירות הערך, לפי כללי החשבונאות המקובלים.
³ אחר מתייחס להוצאות רכב וטלפון.
⁴ מונה לסמנכ"ל הכספים של החברה ביום 1 ביוני 2023.
⁵ סיים העסקתו בחודש מרץ 2024.
⁶ בנוסף זכאי לשכר דירקטורים מחברת Viewbix Inc כמפורט להלן.

תגמולים אחרים				תגמולים בעבור שירותים ¹							פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר ³	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ²	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון	היקף משרה	תפקיד	שם
340,000										340,000			יו"ר דירקטוריון החברה	יורש אלי ⁷
72,000										72,000		15%	סמנכ"ל כספים לשעבר	ניסים דניאל ⁸
200,634								71,054		129,580				דירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון)
168,498								71,054		97,444				דירקטורים חיצוניים

⁷ ראו הערת שוליים 5 לעיל.
⁸ מר ניסים דניאל סיים את כהונתו בחברה ביום 1 ביוני 2023.

להלן פרטים נוספים בקשר עם התגמולים ששולמו בשנת הדיווח לנושאי המשרה הבכירה, כאמור בטבלאות לעיל:

1. סמנכ"ל כספים ומנכ"ל חברת Viewbix Inc – עמיחי חדד

מר עמיחי חדד כיהן כמנהל כללי בחברה החל מיום 30 בינואר 2020 וכן כסמנכ"ל הכספים בחברה החל מיום 1 באוקטובר 2018. ביום 20 בספטמבר 2022, עם השלמת הרה ארגון (כמפורט בסעיף 1.5.4 בפרק א' לדוח), מר חדד סיים את תפקידו בחברה והמשיך כהונתו כמנכ"ל בחברת הבת Viewbix Inc.

להלן תנאיו של מר עמיחי חדד כסמנכ"ל כספים:

ביום 1 ביוני 2023, מונה לסמנכ"ל הכספים של החברה, בהיקף משרה של לפחות 15%.

בגין שירותיו כסמנכ"ל כספים, משלמת החברה לוויוביקס בע"מ סך חודשי של 12,000 ₪ בתוספת מע"מ כדין. התשלום כאמור מתווסף למשכורתו החודשית של מר חדד כמנכ"ל Viewbix Inc כמפורט להלן.

להלן תנאיו של מר עמיחי חדד כמנכ"ל Viewbix Inc:

על פי תנאי הסכם העסקה עמו מחודש פברואר 2023 ("ההסכם"), העסקתו הינה באמצעות חברת וויוביקס בע"מ והינה לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת של 90 ימים מראש ובכתב.

המשכורת החודשית של מר חדד הינה 50,000 ₪ ברוטו, כולל תשלום עבור שעות נוספות. כמו כן, מקבל תוספת משכורת בסך של 12,000 ₪ בגין שירותי סמנכ"ל כספים בחברה.

בנוסף זכאי מר חדד לתשלום עבור הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל (ימי חופשה, ביטוח מנהלים/ קרן פנסיה, קרן השתלמות וכיוצא בזה), 22 ימי חופשה בשנה (אך לא יוכל לצבור יותר מ- 66 ימים), דמי מחלה, הוצאות החזקת רכב בסך של 6,000 ₪ ברוטו בחודש, מחשב נייד והחזר הוצאות טלפון סלולרי, השתתפות בכנס רואי חשבון, הוצאות עסקיות בארץ ובחו"ל.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר חדד לאי תחרות, לשמירת סודיות ושמירה על קניין רוחני כמקובל בחברה. כמו כן, מר חדד זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי והביטוח של החברה, בתנאים זהים החלים על יתר נושאי המשרה בחברה.

מענק שנתי בגין עמידה ביעדים – בהתאם למדיניות התגמול של החברה ואישורי האורגנים המוסמכים בחברה, יהיה זכאי מר חדד למענק שנתי מבוסס יעדים, בסכום שלא יעלה על 6 משכורות בגין כל שנה כמפורט להלן:

היעד	גובה המענק
יעד פיננסי Adjusted EBITDA ⁹	על כל עליה ביחס ל Adjusted EBITDA בשנה שקדמה לה על פי הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה, תהא למר חדד זכאות לתשלום בסך של 5% מסך הגידול, אשר ישולם לו במזומן או באמצעות הקצאת מניות של Viewbix Inc, לפי בחירתו של מר חדד.
יעד מיזוגים ורכישות (ככל שתהינה יותר מעסקת מיזוג/רכישה אחת בשנה, החישוב יהיה מצרפי).	השלמת עסקאות מיזוג/רכישה בשנה קלנדרית מסוימת תזכה את מר חדד בתגמול בגובה של 1% משווי העסקה אשר ישולם לו במזומן או באמצעות הקצאת מניות של Viewbix Inc, לפי בחירתו של מר חדד.
מענק בשיקול דעת	דירקטוריון Viewbix Inc יהיה רשאי להעניק למר חדד מענק בשיקול דעת, בסכום שלא יעלה על 3 משכורות על פי קריטריונים שאינם ניתנים למדידה.

תגמול הוני –

ביום 28 באוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, מענק מיוחד למר עמיחי חדד בסך של 168.6 אלפי ₪ באמצעות הקצאת 122,142 מניות רגילות של החברה, בגין המאמצים והמורכבות שהושקעו על ידו בעסקת קורטקס והסכמי מימון קורטקס. לפרטים ר' דוח זימון אסיפה מיום 22 באוגוסט 2022 ותוצאות אסיפה מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-107353 ו- 2022-01-109165, בהתאמה).

למר חדד הוענקו 300,000 אופציות לא רשומות, הניתנות למימוש לעד 300,000 מניות רגילות של החברה במחיר של 5 ₪ למניה, על פני תקופה עשר (10) שנים ממועד הקצאתן, בהבשלה רבעונית למשך 36 חודשים הכוללת Cliff של 12 חודשים, כך שלאחר תקופה זו,

⁹ Adjusted EBITDA הינו נתון לא חשבוני שאינו נמדד על פי כללי ה IFRS וייתכן שלא יהיה ניתן להשוות אותו לחברות דומות. הנתון מחושב כמדד EBITDA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות (כגון רה ארגון, מיזוג וכו') ואופציות לעובדים.

100,000 אופציות יבשילו ומתום השנה הראשונה, בכל רבעון 1/8 מהאופציות הנותרות תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש (25,000 אופציות בכל רבעון). כמו כן, ביום 19.5.2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, הענקת הוענקו 100,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש לעד 100,000 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3.5 ש"ח. נכון למועד הדוח כל האופציות הבשילו.

יצויין כי, במסגרת הסכם ההלוואה לזמן ארוך לוויביקס בע"מ מחודש נובמבר 2023, כמתואר בסעיף 29.3.4 לפרק א', הוקצו למר חדד כמות של 20,000 כתבי אופציה להמרה למניות Viewbix Inc, המהוות כ- 0.13% מהנה המונפק והנפרע של Viewbix Inc, בתוספת מחיר מימוש של 0.5 דולר לכל אופציה או במנגנון מימוש נטו (CASHLESS).

2. מר יורם באומן, יו"ר דירקטוריון חברת Viewbix Inc

ביום 8 בינואר 2020, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של יורם באומן, כיו"ר הדירקטוריון. ביום 14 יוני 2022, מר יורם באומן יו"ר דירקטוריון החברה סיים את תפקידו בחברה (כחלק מרה הארגון) ועבר לכהן כיו"ר הדירקטוריון בחברת הבת Viewbix Inc.

להלן תנאיו של מר יורם באומן כיו"ר דירקטוריון Viewbix Inc:

בחודש ינואר 2022 נחתם עם מר באומן הסכם השירותים להענקת שירותי יו"ר דירקטוריון ל- Viewbix Inc בהיקף משרה של 60%. הסכם הניהול הינו לתקופה בלתי קצובה שתחילתה בחודש יוני 2022 ואשר ניתנת לסיום על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מראש ובכתב של 30 ימים. בתמורה לשירותים שילמה החברה למר באומן דמי ייעוץ חודשיים עד ליום 30.11.2022 בסך של 50,000 אלפי ₪ בתוספת מע"מ (בחשבונית) והחל מהמועד כאמור משלמת לו החברה דמי ייעוץ חודשיים בסך של 65,000 ש"ח בצירוף מע"מ כדין (בחשבונית)¹⁰.

הסכם השירותים כולל התחייבות של מר באומן לאי תחרות, לשמירת סודיות ושמירה על קניין רוחני כמקובל בחברה. כמו כן, מר באומן זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי והביטוח של החברה, בתנאים זהים החלים על יתר נושאי המשרה בחברה.

מענק שנתי בגין עמידה ביעדים (החל משנת 2023) – בכפוף למדיניות התגמול של החברה ואישורי האורגנים המוסמכים בחברה, יהיה זכאי מר באומן למענק שנתי מבוסס יעדים, בסכום שלא יעלה על כפול שש מסכום דמי הייעוץ, בגין כל שנה כמפורט להלן:

¹⁰ מחצית מסכום התמורה תשולם לו מוויביקס בע"מ והמחצית השנייה של סכום התמורה תשולם לו מגיקס מדיה בע"מ. על אף האמור, דירקטוריון Viewbix Inc יהיה רשאי לקבוע לפי שיקול דעתו בהתאם למצב התזרימי של החברה, כי סך של 15,000 ₪ מתוך סכום התמורה לא ישולם למר באומן באופן שוטף ותשלומו יידחה למועד מאוחר יותר.

היעד	גובה המענק
<p>יעד פיננסי</p> <p>Adjusted EBITDA¹¹</p>	<p>על כל עליה ביחס ל Adjusted EBITDA בשנה שקדמה לה על פי הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה, תהא למר באומן זכאות לתשלום בסך של 5% מסך הגידול, אשר ישולם לו במזומן או באמצעות הקצאת מניות של <u>Viewbix Inc</u>, לפי בחירתו של מר באומן.</p>
<p>גיוס הון או גיוס חוב שאינו ממערכת בנקאית בסכום העולה על 5 מיליון דולר (ככל שיהיה יותר מגיוס אחד בשנה החישוב יהיה מצרפי)</p>	<p>50 אלפי דולר, שישולם במזומן או באמצעות מניות של <u>Viewbix Inc</u>.</p>
<p>מכירת חברה קיימת בקבוצת <u>Viewbix Inc</u></p>	<p>במידה ועסקת מכירת החברה הייתה במחיר שקלי מתואם העולה על מחיר רכישתה, היו"ר יהיה זכאי לתגמול בסך המהווה 5% מסכום ההפרש בין רכישת החברה לבין מכירתה אשר ישולם ליו"ר במזומן.</p>

מענק הוני –

ביום 19.5.2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, הענקת 200,000 אופציות לא רשומות למר באומן, הניתנות למימוש לעד 200,000 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3.5 ש"ח. נכון למועד הדוח כל האופציות הבשילו.

ביום 28 באוגוסט אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, מענק מיוחד למר יורם באומן בסך של 360 אלפי ש"ח באמצעות הקצאת 260,492 מניות רגילות של החברה, בגין השלמת עסקת קורטקס והמאמצים והמורכבות שהושקעו על ידו בעסקת קורטקס והסכמי מימון קורטקס (כמפורט בסעיף 29.2.2 לפרק א' לדוח). לפרטים ר' דוח זימון אסיפה מיום 22 באוגוסט 2022 ותוצאות אסיפה מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-107353 ו- 2022-01-109165, בהתאמה).

¹¹ כמפורט בהערת שוליים 9 לעיל.

יצויין כי, במסגרת הסכם ההלוואה לזמן ארוך לוויביקס בע"מ מחודש נובמבר 2023, כמתואר בסעיף 29.3.4 לפרק א', הוקצו למר באומן כמות של 75,000 כתבי אופציה להמרה למניות Viewbix Inc, המהוות כ- 0.5% מהנה המונפק והנפרע של Viewbix Inc, בתוספת מחיר מימוש של 0.5 דולר לכל אופציה או במנגנון מימוש נטו (CASHLESS).

3. עופר רסטצ'ר, לשעבר מנהל מחקר ופיתוח בחברת גיקס מדיה

מר רסטצ'ר כיהן כמנהל מחקר ופיתוח בחברת גיקס מדיה מחודש אוגוסט 2021 עד לחודש מרץ 2024. על פי הסכם העסקה עמו מחודש אוגוסט 2021 ("ההסכם"), שכרו החודשי של מר רסטצ'ר בשנת 2023 עמד על 48,000 ש"ח ברוטו, כולל תשלום עבור שעות נוספות. בנוסף היה זכאי מר רסטצ'ר לתשלום עבור הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל (ימי חופשה, ביטוח מנהלים, קרן השתלמות וכיוצא בזה) וכן 20 ימי חופשה בשנה (אך לא יוכל לצבור יותר מ-60 ימים).

הסכם העסקה עמו כלל התחייבות של מר רסטצ'ר לאי תחרות, לשמירת סודיות ושמירה על קניין רוחני כמקובל בחברה.

4. עשהאל שראבי, סמנכ"ל תפעול חברת קורטקס

מר שראבי מכהן כסמנכ"ל תפעול בחברת קורטקס מחודש מאי 2017. על פי הסכם העסקה עמו מחודש מאי 2017 ותיקונו ("ההסכם"), העסקתו הינה לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר מר שראבי רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת של 30 ימים מראש ובכתב והחברה רשאית להביא את ההסכם לסיומו בהודעה של 6 חודשים מראש ובכתב. כמו כן, החברה תהא רשאית להביא את ההסכם לסיום לאלתר, ללא מתן הודעה מוקדמת, בגין "סיבה" כהגדרתה בהסכם.

שכרו החודשי של מר שראבי עד לחודש דצמבר 2022 היה 28,843 ש"ח כולל שעות נוספות; בחודש ינואר 2023 עודכן שכרו החודשי כך שעומד על סך של 35,983 ש"ח ברוטו, כולל תשלום עבור שעות נוספות. בנוסף זכאי מר שראבי לתשלום עבור הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל (ימי חופשה, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה לפי בחירתו, קרן השתלמות וכיוצא בזה) וכן 20 ימי חופשה בשנה.

הסכם העסקה כולל התחייבות של מר שראבי לאי תחרות, לשמירת סודיות ושמירה על קניין רוחני כמקובל בחברה.

בנוסף מר שראבי התקשר עם החברה בהסכם שירותים מחודש מאי 2017, לפיו יספק מר שראבי שירותי סמנכ"ל תפעול ושירותים פיננסיים, ליומיים בשבוע בסכום חודשי של 17,500 ש"ח בתוספת מע"מ (בחשבונית). ההתקשרות כאמור הינה לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר מר שראבי רשאי להביא את ההסכם השירותים לסיומו בהודעה מוקדמת של 30 ימים

מראש ובכתב והחברה רשאית להביא את הסכם השירותים לסיומו בהודעה של 6 חודשים מראש ובכתב. כמו כן, החברה תהא רשאית להביא את הסכם השירותים לסיום לאלתר, ללא מתן הודעה מוקדמת, בגין "סיבה" כהגדרתה בהסכם.

כמו כן, מר שראבי זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי והביטוח של החברה, בתנאים זהים החלים על יתר נושאי המשרה בחברה.

5. אופיר פרל, מנכ"ל חברת קורטקס

מר פרל מכהן כמנכ"ל חברת קורטקס מחודש פברואר 2017. על פי הסכם העסקה עמו מחודש פברואר 2017 ותיקוניו ("ההסכם"), העסקתו הינה לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר מר פרל רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת של 30 ימים מראש ובכתב והחברה רשאית להביא את ההסכם לסיומו בהודעה של 6 חודשים מראש ובכתב. כמו כן, החברה תהא רשאית להביא את הסכם השירותים לסיום לאלתר, ללא מתן הודעה מוקדמת, בגין "סיבה" כהגדרתה בהסכם.

שכרו החודשי של מר פרל הינו 35,293 ש"ח ברוטו, כולל תשלום עבור שעות נוספות. בנוסף זכאי מר פרל לתשלום עבור הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל (ימי חופשה, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה לפי בחירתו, קרן השתלמות וכיוצא בזה) וכן 20 ימי חופשה בשנה.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר פרל לאי תחרות, לשמירת סודיות ושמירה על קניין רוחני כמקובל בחברה.

בנוסף מר פרל התקשר עם החברה בהסכם שירותים מחודש בפברואר 2017, לפיו יספק מר פרל מנכ"ל וניתוח נתונים, ליומיים בשבוע בסכום חודשי של 10,000 ₪ בתוספת מע"מ (בחשבונית). ההתקשרות כאמור הינה לתקופה בלתי קצובה בזמן, כאשר מר פרל רשאי להביא את הסכם השירותים לסיומו בהודעה מוקדמת של 30 ימים מראש ובכתב והחברה רשאית להביא את הסכם השירותים לסיומו בהודעה של 6 חודשים מראש ובכתב. כמו כן, החברה תהא רשאית להביא את הסכם השירותים לסיום לאלתר, ללא מתן הודעה מוקדמת, בגין "סיבה" כהגדרתה בהסכם.

כמו כן, מר פרל זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי והביטוח של החברה, בתנאים זהים החלים על יתר נושאי המשרה בחברה.

6. אמיתי וייס, מנכ"ל החברה

ביום 17 ביולי 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אמיתי וייס כמנכ"ל החברה החל ממועד סיום כהונתו של מר עמיחי חדד (קרי מיום 22 בספטמבר 2022. עם תחילת כהונתו של מר וייס כמנכ"ל החברה, הוא חדל מלכהן כדירקטור בחברה.

היקף המשרה של מנכ"ל החברה לא יפחת מ- 35% משרה. ההסכם עמו הינו לתקופה בלתי מוגבלת, כאשר כל צד יהא רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מראש של 30 ימים.

בעבור כהונתו כמנכ"ל, יהא זכאי מר וייס לתשלום חודשי בסך של 25 אלף ש"ח בתוספת מע"מ (בחשבונית), כאשר מתוך סכום זה, סך של 15,000 ש"ח בתוספת מע"מ ישולמו מידי חודש וסך של 10,000 ש"ח בתוספת מע"מ יצברו כחוב של החברה כלפי מר וייס, אשר לא ישא ריבית והצמדה כלשהם ("סכום החוב למר וייס") וישולם במועד המוקדם מבין: (א) סיום כהונתו של מר וייס כמנכ"ל החברה או (ב) מועד השלמת עסקת הכנסת פעילות חדשה לחברה ("עסקת הכנסת פעילות").

מענק – מר וייס יהא זכאי למענק בגין עסקת הכנסת פעילות, אשר ישולם במועד השלמת עסקת הכנסת פעילות (או מיד לפני, אך בכפוף להשלמת עסקה כאמור) בדרך של הקצאת מניות של החברה, בשיעור של 0.75% מסך ההון המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא, מיד לפני השלמת המיזוג.

הסכם השירותים כולל התחייבות של מר וייס לאי תחרות, לשמירת סודיות ושמירה על קניין רוחני כמקובל בחברה.

כמו כן, מר וייס זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי והביטוח של החברה, בתנאים זהים החלים על יתר נושאי המשרה בחברה.

בנוסף לתנאי כהונתו והעסקתו של מר וייס כמנכ"ל החברה, זכאי מר וייס לשכר מ - Viewbix Inc בגין כהונתו בדירקטור בסך של 40 אלף ש"ח תשלום שנתי כיתר הדירקטורים המכהנים בViewbix Inc .

יצויין כי, במסגרת הסכם ההלוואה לזמן ארוך לוויביקס בע"מ מחודש נובמבר 2023, כמתואר בסעיף 29.3.4 לפרק א', הוקצו למר וייס כמות של 20,000 כתבי אופציה להמרה למניות Viewbix Inc, המהוות כ- 0.13% מהנה המונפק והנפרע של Viewbix Inc, בתוספת מחיר מימוש של 0.5 דולר לכל אופציה או במנגנון מימוש נטו (CASHLESS).

7. אלי יורש, יו"ר דירקטוריון החברה

ביום 14 ביוני 2022, סיים מר יורש באומן את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 17 ביולי 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אלי יורש כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 28 באוגוסט 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו של מר יורש כמפורט להלן:

היקף המשרה של יו"ר הדירקטוריון לא יפחת מ- 40%. ההסכם יכנס לתוקפו ממועד תחילת כהונתו, קרי, מיום 1 באוגוסט 2022 ויהיה בתוקף כל עוד מר יורש מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

בעבור כהונתו כיו"ר הדירקטוריון יהא זכאי מר יורש לגמול חודשי בסך של 25 אלף ש"ח בתוספת מע"מ (בחשבונית), כאשר מתוך סכום זה, סך של 15,000 ש"ח בתוספת מע"מ ישולמו מידי חודש ו-10,000 ש"ח בתוספת מע"מ יצברו כחוב של החברה כלפי מר יורש, אשר לא ישא ריבית והצמדה כלשהם ("סכום החוב למר יורש") וישולם במועד המוקדם מבין: (א) סיום כהונתו של מר יורש כדירקטור בחברה או (ב) השלמת עסקה להכנסת פעילות חדשה לחברה ("עסקת הכנסת פעילות").

מענק - מר יורש יהא זכאי למענק בגין עסקת הכנסת פעילות, אשר ישולם במועד השלמת עסקת הכנסת פעילות (או מיד לפני, אך בכפוף להשלמת עסקה כאמור) בדרך של הקצאת מניות של החברה, בשיעור של 0.75% מסך ההון המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא, מיד לפני השלמת המיזוג.

הסכם השירותים כולל התחייבות של מר יורש לאי תחרות, לשמירת סודיות ושמירה על קניין רוחני כמקובל בחברה.

כמו כן, מר יורש זכאי להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי והביטוח של החברה, בתנאים זהים החלים על יתר נושאי המשרה בחברה.

בנוסף לתנאי כהונתו והעסקתו של מר יורש כיו"ר דירקטוריון החברה, זכאי מר יורש לשכר מ - Viewbix Inc בגין כהונתו בדירקטור בסך של 40 אלף ש"ח תשלום שנתי כיתר הדירקטורים המכהנים בViewbix Inc.

יצויין כי, במסגרת הסכם ההלוואה לזמן ארוך לוויביקס בע"מ מחודש נובמבר 2023, כמתואר בסעיף 29.3.4 לפרק א', הוקצו למר יורש כמות של 20,000 כתבי אופציה להמרה למניות Viewbix Inc, המהוות כ- 0.13% מהנה המונפק והנפרע של Viewbix Inc, בתוספת מחיר מימוש של 0.5 דולר לכל אופציה או במנגנון מימוש נטו (CASHLESS).

8. ניסים דניאל – סמנכ"ל הכספים לשעבר

החל מיום 3 באוקטובר 2022 ועד ליום 1 ביוני 2024 כיהן מר דניאל כסמנכ"ל הכספים של החברה. בהתאם להסכם השירותים מול מר דניאל שילמה החברה סך חודשי של 12,000 ש"ח בתוספת מע"מ, אשר שולמו בחשבונית עבור היקף משרה של - 15%.

9. דירקטורים

ביום 30 במאי 2013 אישר דירקטוריון החברה גמול שנתי וגמול השתתפות לדירקטורים המכהנים בחברה, למעט דירקטורים שהינם בעלי השליטה או המכהנים מטעמם, אשר שאינם מקבלים גמול בעבור כהונתם כדירקטורים, בגובה הסכום הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר הענקת גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס-2000 ("תקנות הגמול").

חברי הדירקטוריון (מלבד מר אלי יורש המקבל תגמול כיו"ר דירקטוריון), ביקשו לוותר באופן בלתי חוזר על התגמול להם הם זכאים בגין כהונתם כדירקטורים בחברה, בשל המצב הפיננסי של החברה, החל מיום 1.10.2023 ועד ליום 31.8.2024 וזאת עד לגובה "הסכום המזערי" בגין תגמול שנתי ותגמול השתתפות כמפורט בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס – 2000.

תגמול הוני -

ביום 28 באוגוסט 2022 הוענקו לכל אחד מהדירקטורים בחברה, למעט מר אלי יורש ומר אמיתי וייס (אשר הודיעו כי הם מוותרים על הקצאת האופציות כאמור), 100,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 100,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 1.73 ₪ ובתנאי הבשלה כמפורט בדוח זימון מיום 23 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-107353), הנכלל בדוח זה על דרך הפניה. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידים מיום 28 באוגוסט 2022 (תוצאות אסיפה) (מס' אסמכתא: 2022-01-109165), הנכלל בדוח זה על דרך הפניה.

תקנה 21א: השליטה בחברה

מדיגוס בע"מ הינה בעלת השליטה בחברה. נכון למועד הדוח זה, מדיגוס נסחרת בבורסת הנאסד"ק ובהתאם לדוח השנתי 20F של מדיגוס ליום 31.12.2022 ודיווחיה שנעשו לאחר מכן באתר ה-SEC (US The Commission Exchange and Securities) אין במדיגוס בעל מניות המחזיק מעל ל 5% בהונה המונפק והנפרע של מדיגוס ומזכויות ההצבעה שלה, והכל כמפורט בדוח השנתי 20F ובדיווחיה של מדיגוס כאמור.

1. התקשרות בהסכם הלוואה עם מדיגוס:

(א) ביום 12 באוקטובר 2021, אישר דירקטוריון החברה לאחר אישורה של ועדת הביקורת, קבלת הלוואה ממדיגוס, בסכום של כ-4 מיליון ש"ח ("קרן הלוואה") לחברה אשר שימשה את חברת גיקס מדיה, לצורך מימון רכישת קורטקס ("הלוואה"). קרן הלוואה תישא ריבית החל ממועד העמדתה ועד למועד פירעונה המלא בפועל, בשיעור המינימאלי בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] בתוספת מע"מ כדין (ככל שחל) ("הריבית"). הלוואה בתוספת הריבית יפרעו במועד המוקדם מבין: (1) מועד בו תשלים הנפקה של זכויות לציבור (ככל שתבוצע הנפקה כאמור) בסכום שלא יפחת מסך של 12 מיליון ש"ח; (2) 30 ביוני 2022.

הלוואה אינה צמודה למדד כלשהו והריבית הינה בשיעור הנמוך משמעותית מכל שיעור ריבית אשר הייתה משלמת החברה בגין נטילת הלוואה כאמור לאור האמור לעיל, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה היו בדעה כי קבלת הלוואה הינה לטובת החברה, וכי אין בהלוואה זו אלא כדי לזכות את החברה וכי הינה בבחינת "עסקה מזכה" בהתאם לאמור בתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס – 2000 ("תקנות הקלות")

(ב) ביום 17 ביולי 2022, אישר דירקטוריון החברה לאחר אישורה של ועדת הביקורת את התקשרות החברה עם מדיגוס על תוספת להסכם הלוואה כאמור, אשר נחתם ביום 25 באוגוסט 2022 ואשר חלה אפקטיבית החל מיום 1 ביולי 2022; בהתאם לתוספת להסכם הלוואה כאמור, החברה תפרע למדיגוס, סכום של 1 מיליון ₪ מתוך קרן הלוואה, בתוספת כל הריבית שנצברה על הלוואה עד ליום פירעון הלוואה למדיגוס. פירעון יתרת קרן הלוואה, בסכום של 3 מיליון ₪, יידחה עד ליום 30 ביוני 2023 ("קרן הלוואה המוארכת"). בהתאם לתוספת להסכם החל מיום 1 ביולי 2022, תישא קרן הלוואה לרבות קרן הלוואה המוארכת ריבית בשיעור שנתי של פריים + 2.95%, השווה לשיעור הריבית אותו משלמת החברה לתאגיד בנקאי שהעמיד לה מימון, אשר תשולם מידי רבעון. בנוסף תהא רשאית מדיגוס לבקש המרה של כל או חלק מיתרת קרן הלוואה המוארכת למניות החברה, לפי ממוצע שער מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד הפירעון והכל, בכפוף להוראות הדין ולקבלת כל האישורים הנדרשים לפי דין לביצוע ההמרה, לרבות אישור האסיפה הכללית של החברה, ככל שיידרש. לפרטים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים וכן דוח מיידי מיום 14 באוקטובר 2021 (אסמכתא: 2021-01-155808), אשר נכלל בדוח זה על דרך ההפנייה.

הריבית בגין ההלוואה המוארכת הינה דומה לגובה הריבית המשולמת על ידי החברה לתאגיד הבנקאי בעבור העמדת מימון לרכישת קורטקס ("ריבית בנק לאומי") כאשר גובה ריבית התאגיד הבנקאי הינו בגין הלוואה המגובה בביטחונות אשר כוללת: (1) שיעבוד צף על נכסי החברה; (2) שיעבוד קבוע על חשבון הבנק של החברה; (3) שיעבוד קבוע ראשון בדרגה על מלוא אחזקות החברה בגיקס מדיה;

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה היו בדעה כי הארכת תקופת ההלוואה הינה לטובת החברה ואין בה אלא כדי לזכות את החברה והינה בבחינת "עסקה מזכה" בהתאם לאמור בתקנה 1(2) לתקנות ההקלות.

(ג) ביום 28 באוגוסט 2023 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הארכת תקופת ההלוואה שהעמידה מדיגוס, כעסקה מזכה בהתאם לקבוע בתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), וזאת עד ליום 1 בינואר 2024. יתר תנאי ההלוואה נותרו ללא שינוי.

(ד) ביום 31 באוקטובר 2023 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הגדלת סכום קרן ההלוואה המוארכת בסך של 100 אלפי ₪, כעסקה מזכה בהתאם לקבוע בתקנה 1(2) לתקנות ההקלות, יתר תנאי ההלוואה נותרו ללא שינוי. בחודש דצמבר 2023 פרעה החברה מתוך קרן ההלוואה המוארכת, סך של 100 אלפי ₪ מיתרות המזומנים הקיימות בחברה.

(ה) ביום 8 בפברואר 2024 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו הארכת תקופת ההלוואה שהעמידה מדיגוס, כעסקה מזכה בהתאם לקבוע בתקנה 1(2) לתקנות ההקלות וזאת עד ליום 1 ביולי 2024. בנוסף במקרה שיחול אירוע כמפורט להלן: (1) שינוי בעסקיה העיקריים של החברה או כניסה לתחום פעילות חדש; או (2) השלמת עסקת מיזוג או איחוד עם או לתוך תאגיד אחר (יחדיו: "אירוע החברה"); תהא רשאית מדיגוס לבקש המרה של כל או חלק מיתרת קרן ההלוואה למניות החברה, לפי ממוצע שער מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד אירוע החברה והכל, בכפוף להוראות הדין ולקבלת כל האישורים הנדרשים לפי דין לביצוע ההמרה, לרבות אישור האסיפה הכללית של החברה, ככל שיידרש. יתר תנאי ההלוואה נותרו ללא שינוי.

2. לפרטים אודות הקצאות פרטיות לבעלת השליטה, ראו סעיף 2 לפרק א' לדוח זה.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה¹²

לפירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ליום 31.12.2023, ר' דיווח החברה מיום 4 בינואר 2024 (אסמכתא: 2024-01-002256), הנכלל על דרך ההפניה.

תקנה 24א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע וניירות הערך ההמירים של החברה, ראה ביאורים 22 ו-23 לדוחות הכספים.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה, לפי מיטב ידיעת החברה, ראה דיווח מיידי של 3 בדצמבר 2023 (אסמכתא: 2023-01-131676), הנכלל על דרך ההפניה.

¹² נכון ככל הניתן למועד פרסום הדוח.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

שם הדירקטור	מספר תעודת זהות/ דרכון	מועד תחילת כהונה	שנת לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדת דירקטוריון	משמש כדירקטור חיצוני	השכלה	עיסוקו בחמש השנים האחרונות	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	בן משפחה של בעל עניין (למיטב ידיעת החברה)	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	עובד של החברה, חברת הבת / קשורה של בעל עניין
אלי יורש, יו"ר הדירקטוריון	014660039	9.11.2020 יו"ר החל מ 01.08.2022	1970	אוסישקין 37, רמת השרון	ישראל	לא	לא	תואר ראשון מנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למנהל; מוסמך משפטים (ללא משפטים), אוניברסיטת בר אילן	סמנכ"ל כספים בחברת פורסייט אוטונומס הולדינגס; יו"ר דירקטוריון פעיל במדיגוס בע"מ וסמנכ"ל כספים בקבוצת אסיה.	יו"ר דירקטוריון פעיל במדיגוס בע"מ, דירקטור בחברת ג'ף ברנדס בע"מ, דירקטור בחברת יורש קפיטל, דירקטור בחברת פיור פוד, דירקטור בחברת פ.י.ק. סטוקס, יו"ר הדירקטוריון בחברת ריילויז'ן, דירקטור בחברת פורסייט אוטומוטיב, דירקטור בחברת איינט מובייל.	לא	כן	יו"ר דירקטוריון ריילויז'ן במדיגוס בע"מ בעלת השליטה דירקטור בחברת הבת ויוביקס אינק.

שם הדירקטור	מספר תעודת זהות/ דרכון	מועד תחילת כהונה	שנת לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדת דירקטוריון	משמש כדירקטור חיצוני	השכלה	עיסוקו בחמש השנים האחרונות	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	בן משפחה של בעל עניין בחברה (למיטב ידיעת החברה)	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	עובד של החברה, חברת הבת / קשורה של בעל עניין
										דירקטור בחברת Fuel Doctors Inc, דירקטור בחברת הבת Viewbix Inc.			
שושי איזנברג- הרץ - דחצי"ת	056708472	23/05/2019	1961	שטרייכמן 4 תל אביב	ישראל	ועדת ביקורת, וועדת תגמול	כן	בוגרת משפטים ועורכת דין מוסמכת, ממכללת קריית אונו; בוגרת תני"ך מחשבת ישראל ומוסיקה, אוניברסיטת דרבי; מוסמכת מנהל חינוכי, אוניברסיטת דרבי.	מנהלת היחידה למניעת אובדנות; במשרד הבריאות; ממונה מחוזית. מנהלת ואחראית על נתבי"ג מטעם משרד הבריאות		לא	לא	
רון זילברמן, דירקטור חיצוני	055896898	17.2.2021	1959	רח' המעפילים 24 הרצליה פיתוח 4, 4654318	ישראל	ועדת תגמול, ועדת ביקורת, וועדת השקעות	כן	רואה חשבון, תואר ראשון כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת תל אביב	מנהל כללי ממה חטיפי אנרגיה בע"מ	לא	כן	לא	
לירון כרמל,	066616798	1.4.2021	1984	בן צבי 42	ישראל	לא	לא	כלכלה וניהול, תואר	מנכ"ל מדיגוס	יו"ר	לא	כן	מנכ"ל

שם הדירקטור	מספר תעודת זהות/ דרכון	מועד תחילת כהונה	שנת לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדת דירקטוריון	משמש כדירקטור חיצוני	השכלה	עיסוקו בחמש השנים האחרונות	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	בן משפחה של בעל עניין בחברה (למיטב ידיעת החברה)	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	עובד של החברה, חברת הבת / קשורה של בעל עניין
דירקטור				רמת גן	ית			ראשון המכללה למנהל	בע"מ; מנכ"ל CannaPowder ; inc סמנכ"ל חברה כלכלית גבעתיים	הדירקטוריון באיוונטר טכנולוגיות בע"מ, דירקטור בג'ף ברנדס בע"מ, דירקטור ב- פולירייזון, דירקטור באלביט הדמיה, דירקטור בחברת Viewbix .Inc		מדיגוס בע"מ בעלת השליטה דירקטור בחברת הבת ויוביקס אינק	
אסף יצחייק	029628526	26.8.2021	1972	רחוב מוזס 4 רמת גן	ישראל ית	לא	לא	מוסמך קורס דירקטורים מרכז השלטון המקומי	בעל חנות אופטיקה	דח"צ בחברת צמיחה אינוסטמנט האוס, דירקטור בחברת א.ק.א אופטיקה,	לא	לא	

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של החברה

שם נושא המשרה	מספר ת.ז./דרכון	שנת לידה	מועד תחילת כהונה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	התפקיד שממלא בתאגיד, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל עניין	השכלה	עיסוק בחמש השנים האחרונות	בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה (למיטב ידיעת החברה)
אמיתי ויס, מנכ"ל החברה	057504821	1962	19/9/2022 (מועד תחילת כהונתו כמנכ"ל החברה)	העצמאות 41, פתח תקווה	ישראלית	מנכ"ל החברה ודירקטור בחברת הבת Viewbix Inc.	בוגר כלכלה מנהל עסקים עם התמחות במימון ושוק ההון, ניו אינגלנד קולג', ארה"ב; מוסמך מנהל עסקים, אוניברסיטת מנצ'סטר (דרך האקדמית אונו); בוגר משפטים, הקריה האקדמית אונו	מנכ"ל ובעלים אמיתי וייס ניהול בע"מ; סמנכ"ל שיווק ופיתוח עסקים בנק פאג"י, מנהל סניף וסגן מנהל סניף בנק המזרחי, מנהל בחברה פרטית בענף המזון.	לא
עמיחי חזד, סמנכ"ל כספים ומנכ"ל Viewbix Inc.	034142505	1977	22/9/2022 (מועד תחילת כהונתו ב Viewbix Inc. 1/6/2023 (מועד תחילת כהונתו	כרמל 16, רחובות	ישראלית	מנכ"ל ודירקטור בחברת הבת וויוביקס אינק ודירקטור בחברות בנות	בוגר חשבונאות ומנהל עסקים, המכללה למנהל; מוסמך מנהל עסקים, המכללה למנהל; מוסמך משפטים (ללא	סמנכ"ל כספים YNET	לא

		משפטינים), אוני בר אילן				כסמנכ"ל (הכספים)				
לא	רו"ח שותף טוטאל פינאנס בע"מ (2021 עד היום); רו"ח ומנהל אשכול הייטק, קסלמן וקסלמן PWC (2019-2021), רו"ח, מבקר שטראוס לור ושות' – רואי חשבון (2015-2019), סמנכ"ל כספים באפ טכנולוגיות בע"מ (2021- היום), סמנכ"ל כספים איי אי מערכות שיחה בע"מ (2022- היום).	בוגר חשבונאות המרכז האקדמי שערי מדע ומשפט; מוסמך מנהל עסקים האוניברסיטה העברית.	סמנכ"ל כספים	ישראלית	הירדן 98, רמת גן	3/10/2022	1990	305049413	ניסים דניאל (חדל לכהן ביום 1.6.2023)	
לא	מנהל הכנסות (CRO) ומנהל כספים (CFO) בחברת הבת גיקס מדיה בע"מ	B.A תואר ראשון בכלכלה מאוני' ת"א. M.S.c תואר שני במימון וחשבונאות מאוני' ת"א.	מנכ"ל חברת גיקס מדיה	ישראלית	הבעל שם טוב 8, ראשון לציון	01.10.2020	1983	039987268	איתי ברוקמאייר (חדל לכהן ביום 15 ביוני 2023)	
לא	CodeFuel (NASDAQ: PERI) VP Growth, Head of Growth Business Unit at		מנכ"ל חברת גיקס מדיה	ישראלית	נצח ירושלים 31, אפרת	01.07.2023	1979	015473192	שמואל בנדהאן	

	CodeFuel (NASDAQ:PERI) October 2021 VP Sales ROW, CodeFuel at Perion Network								
לא	מנכ"ל חברת קורטקס מאז 2018	תואר ראשון- מהנדס חשמל ואלקטרוניקה מאוניברסיטת ת"א, תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל חברת קורטקס	ישראלית	ז' בחשון 23 רמת השרון	13.10.2021	1978	32798613	אופיר פרל
לא	רואת חשבון ומבקרת פנים, משרד דניאל שפירא רואי חשבון (2021- כיום); רואת חשבון, ברייטמן אלמגור זוהר ושות' (-2015 2021)	תואר ראשון משפטים, אוניברסיטת רייכמן; תואר ראשון מנהל עסקים (חשבונאות), אוניברסיטת רייכמן רואת חשבון ועורכת דין	מבקרת פנים	ישראלית	קהילת סלונקי 8, תל אביב	11/07/2023	1989	201324944	דנה בלום שפירא
לא	מנכ"ל רווה רביד שירותי ביקורת פנימית בע"מ, נשיא ISACA ישראל	בוגר מדעי המדינה ותקשורת, אוניברסיטת בר אילן, מוסמך ביקורת פנימית אוניברסיטת בר אילן	מבקר פנימי	ישראלית	הברזל 32, תל אביב	22/03/2021	1973	025670647	אלון עמית (חדל לכהן כמבקר פנים ביום 11 ביולי 2023)

לא	מבקר (פיננסי), BDO זיו האפט (2017-2021); חשב, גילת תקשורת (סאטקום) (2021); חשב, קנטק גלובל בע"מ (2021)	BSc כלכלה ומנהל חקלאית בחקלאות ACCA רו"ח בריטי CPA (רו"ח מוסמך)	חשב	ישראלית	רח' תלפיות 15, רמת גן	17.1.22	1984	036574119	נדב סמסון (חדל לכהן ביום 10 בנובמבר 2023)
----	---	--	-----	---------	--------------------------------	---------	------	-----------	--

תקנה 26ב:**מורשי החתימה העצמאיים**

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27:**רואה החשבון של החברה**

ברייטמן אלמגור זהר ושות', 1 מרכז עזריאלי, תל אביב. למיטב ידיעת החברה, רואה החשבון או שותפו אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28:**שינוי בתזכיר או בתקנון**

בתקופת הדוח לא נעשו שינויים בתזכיר או בתקנון החברה.

תקנה 29(ג):**המלצות והחלטות הדירקטורים**

1. החלטות דירקטוריון החברה כמפורט בתקנה 29(א)

אין.

2. החלטות אסיפה כללית של החברה (תקנה 29(ב))

אין.

3. החלטות אסיפה כללית מיוחדת של החברה (תקנה 29(ג)):

ביום 30 בנובמבר 2023, קיימה החברה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות החברה, בה אושרו הנושאים הבאים: (א) מינוי מחדש של רואה חשבון מבקר לחברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו; (ב) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים) וקביעת שכרם; (ג) אישור הארכת כהונתו של מר רון זילברמן כדירקטור חיצוני בחברה; (ד) אישור הצעה פרטית, שמטרתה, בין היתר, להקנות לבעלת השליטה בחברה, מדיגוס בע"מ, החזקה של מעל 45% מזכויות ההצבעה בחברה בהתאם להוראות סעיף 238(ב)(1) לחוק החברות.

לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידים מהימים 26 באוקטובר 2023 (דוח זימון אסיפה), 30 בנובמבר 2023 (תוצאות אסיפה) (מס' אסמכתאות: 2023-01-119292, 2023-01-131112).

תקנה 29א:**החלטות החברה**

1. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר

בעסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות (תקנה 29א'(3))

אין.

2. פטור, שיפוי או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח (תקנה 29א'4)

ביום 7 באוקטובר 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת כתבי פטור ושיפוי לנושאי משרה ודירקטורים המכהנים בחברה, וכפי שיכהנו בחברה מעת לעת, למעט נושאי משרה ו/או דירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם. יצוין כי כתב הפטור והשיפוי שניתן למר לירון כרמל טרם השינוי שחל בכתב הפטור והשיפוי שהוצע באסיפה הכללית כאמור, ממשיך לחול בהתאם לתנאיו.

ביום 7 באוקטובר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, מדיניות תגמול חדשה לפיה דירקטורים ונושאי משרה בחברה, לרבות לדירקטורים ונושאי משרה מטעם ומקרב בעלי השליטה בחברה, זכאים לכתבי פטור ושיפוי שתנאיהם יהיו בהתאם להוראות חוק החברות, הכל בהתאם לנוסח, לתנאים ולהיקף שאושרו ואשר יאושרו על ידי האורגנים של החברה על פי דין, מעת לעת. עם זאת, כתבי הפטור שיימסרו לנושאי המשרה בחברה לא יחולו על החלטות ו/או עסקאות שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם אם המדובר בנושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי. בנוסף, זכאים נושאי המשרה להיכלל תחת כיסוי ביטוח נושאי המשרה שתרכוש החברה, וגם יהיו זכאים להיכלל בביטוח כאמור עד שבע שנים מיום סיום כהונתם בחברה, בכפוף לאישור האורגנים של החברה על פי הדין, מעת לעת.

במסגרת מדיניות התגמול אושרה התקשרות של החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיכהנו בחברה מעת לעת, ובלבד כי הפוליסה תאושר בגבולות הבאים: (א) השתתפות העצמית והפרמיה השנתית שייקבעו יהיו בהתאם לתנאי שוק הביטוח כפי שיהיו באותו מועד, בהתאם ליעוץ שתקבל החברה מיועצי הביטוח שלה ובלבד שאינם עשויים להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה; (ב) כיסוי למקרה ולתקופה של עד 25 מיליון דולר ארה"ב.

בהתאם לתקנה 11 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, התקשרות בביטוח אחריות של נושאי משרה בחברה, תהא בתנאי ההתקשרות שנקבעו במדיניות התגמול ותהיה טעונה אישורה של ועדת התגמול ובלבד שההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

כל עוד לחברה ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בתוקף, יכללו בה כל הדירקטורים או נושאי המשרה אשר עזבו את החברה וזאת עד לתום 7 שנים ממועד עזיבתם וזאת בכפוף לכך שתנאי הפוליסה לא יפחתו מתנאי הפוליסה אשר הייתה קיימת בחברה ערב עזיבתם. במקרה שהחברה תחדל בעתיד מלהתקשר בפוליסת ביטוח לכיסוי אחריות הדירקטורים

ונושאי המשרה או שתנאי הפוליסה שתחודש לאחר עזיבתם יהיו בתנאים פחותים מזו שהייתה קיימת ערב עזיבתם, תרכוש החברה עבור הדירקטורים ונושאי משרה ביטוח run-off ליתרת התקופה של עד 7 שנים מיום עזיבת הדירקטור או נושא המשרה ובתנאים שלא יפחתו מהפוליסה אשר הייתה קיימת בחברה ערב עזיבתם, ובעלות שלא תעלה על פי 2 מתקרת העלות של פרמיה שנתית בגין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה כאמור.

ביום 28 באוגוסט 2023 אישר הדירקטוריון (לאחר אישורה של ועדת התגמול) את חידוש פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה אשר הינה בתוקף החל מיום 21 ביולי 2023 ועד ליום 31 ביולי 2024, בגבול אחריות של 7.5 מיליון דולר למקרה ובמצטבר לתקופת הביטוח. החברה תישא בתשלום השתתפות עצמית בסך של 15 אלפי דולר לתביעה ובסך של 50 אלפי דולר במקרה של תביעות בארצות הברית ובקנדה, ובמקרה של תביעות בתחום ניירות ערך בישראל - בסכום של 75 אלפי דולר. הפרמיה בגין שנה קלנדארית: כ-26,500 דולר.