



סומוטו לימיטד

ליום 31 במרץ, 2017

לאור עמידת החברה בהגדרת המונח "תאגיד קטן", כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן בהתאמה: "התיקון" ו-"התקנות"), החליט דירקטוריון החברה ביום 11 בנובמבר, 2014, לאמץ ההקלות שנקבעו בתיקון ביחס ל"תאגיד קטן" ("ההקלות"), אם וככל שתהיינה רלוונטיות לחברה, כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות השווי ל-20% (חלף שיעור של 10%); (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%. החברה בחרה שלא ליישם את ההקלה במסגרת תקנה 5(ב) לתקנות, הפוטרת "תאגיד קטן" מלפרסם דוחות כספיים לרבעון ראשון ושלישי בכל שנה קלנדרית. יישום ההקלות כאמור הינו החל ממועד החלטת הדירקטוריון ואילך, וזאת מבלי לגרוע מיכולת החברה לשנות בעתיד את בחירתה ביחס ליישום ההקלות.

תאריך המאזן: 31 במרץ, 2017

תאריך הדוח: 16 במאי, 2017

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני סומוטו לימיטד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ,

2017

בעלי מניות נכבדים,

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), הרינו מתכבדים לסקור בדוח רבעוני זה (להלן: "הדוח הרבעוני") את נתוני הפעילות של סומוטו לימיטד (להלן: "החברה") לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2017 ולתאריך הדוח (להלן ביחד: "תקופת הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 במאי, 2017. יש לקרוא דוח זה בקשר עם הדוח התקופתי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2016, אשר פורסם ביום 14 במרץ, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-020779), המובא בדוח זה על דרך ההפניה בהתאם להוראות תקנות 5א(א) ו-48ב(ב) לתקנות הדוחות (להלן: "הדוח התקופתי").

החברה חוזרת על תחזיתה לצמיחה אורגנית לשנת 2017, ללא רכישות, של הכנסות של לפחות 70 מיליון דולר ו- EBITDA של לפחות 17.5 מיליון דולר.

החברה חוזרת על תחזיתה לקצב הכנסות של 100 מיליון דולר ארה"ב כולל רכישות עוד בשנת 2017.

ברבעון הראשון של שנת 2017, נמשכה ואף התחזקה מגמת הצמיחה בהכנסות המאוחדות של החברה ובפרט בהכנסות מפעילות הפרסום בווידאו, וזאת בהשוואה לתוצאות החברה ברבעון הראשון אשתקד.

הכנסות החברה ברבעון הראשון של שנת 2017 גדלו בכ- 49%, לכ- 14.5 מיליון דולר, בהתאם להערכותיה בדבר התוצאות המקדמיות, לעומת הכנסות הרבעון הראשון אשתקד שהסתכמו בכ- 9.8 מיליון דולר. הרווח התפעולי לפני הפחתות ברבעון זה קטן בכ- 9% לכ- 3.2 מיליון דולר, בהתאם להערכותיה בדבר התוצאות המקדמיות, בהשוואה לרבעון הראשון שנת 2016 בו הסתכם הרווח התפעולי לפני הפחתות בכ- 3.5 מיליון דולר.

תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2017 משקפות המשך גידול בהוצאות השיווק והמכירה בקשר עם השקעה בתשלומים בגין הפצת אפליקציות של כ- 630 אלפי דולר בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2016, כמו כן העמיקה החברה ברבעון זה את פעילות המו"פ בתחום הפרסום בווידאו. החברה מעריכה כי השקעות אלה נושאות פרי ויבואו לידי ביטוי כבר ברבעון השני ובמהלך שנת 2017. להערכת הנהלת החברה, תוצאות הרבעון השני של שנה זו צפויות להיות טובות בצורה משמעותית מתוצאות הרבעון הראשון.

הכנסות החברה מפעילות הווידאו ברבעון הראשון הסתכמו בכ- 9.1 מיליון דולר והיוו כ- 63% מסך הכנסות החברה בתקופה זו וגדלו משמעותית, ב- 333% לעומת הכנסות החברה מפעילות זו ברבעון המקביל אשתקד שהסתכמו לכ- 2.1 מיליון דולר.

הרווח התפעולי מפעילות הווידאו ברבעון זה הסתכם לכ- 0.9 מיליון דולר וגדל ב- 127% לעומת רווח תפעולי לפני הפחתות מפעילות זו של כ- 0.4 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

החברה מרכזת מאמצים בהרחבת פעילותה בסביבת הוויזואל והמובייל ורואה בפעילויות אלה מנוע צמיחה משמעותי, הן ע"י צמיחה אורגנית והן ע"י מיזוגים ורכישות. החברה ממשיכה לפעול למימוש תוכניתה האסטרטגית להגדלת פעילות זו גם בדרך של פעילות מיזוגים ורכישות על מנת להגדיל את יכולות החברה בתחום זה. קצב הכנסות החברה מתחומים אלו הגיע ברבעון הראשון של שנת 2017 לכ- 63% מהכנסות החברה וזאת בהתאם לתוכנית החברה, ולהצהרתה כי בשנת 2017, הכנסות החברה מפעילות זו יהיו כ- 67% מסך הכנסות החברה.

יתרת המזומנים ליום 31 במרץ, 2017, הסתכמה לכ- 12.6 מיליון דולר (כולל מזומן מוגבל של כ- 1.5 מיליון דולר), והמזומנים נטו (בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי) על כ- 5.9 מיליון דולר, וזאת בהשוואה ליתרת מזומנים של כ- 5.6 מיליון דולר ארה"ב ומזומנים נטו (בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי) של כ- 1.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2016.

הגידול ביתרת המזומנים נטו ברבעון זה לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2016 משקף גידול של כ- 4.4 מיליון דולר ביתרה זו.

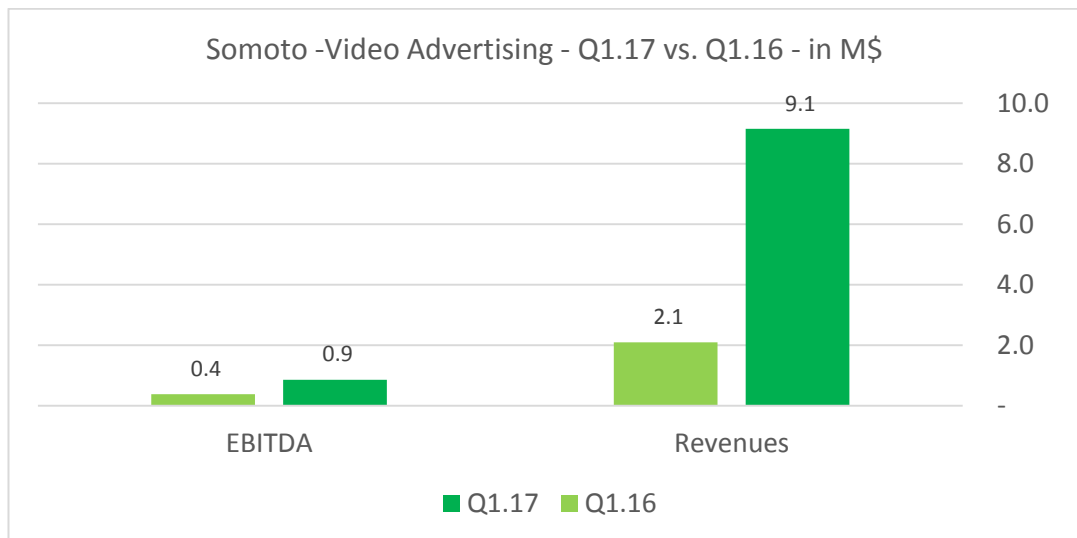
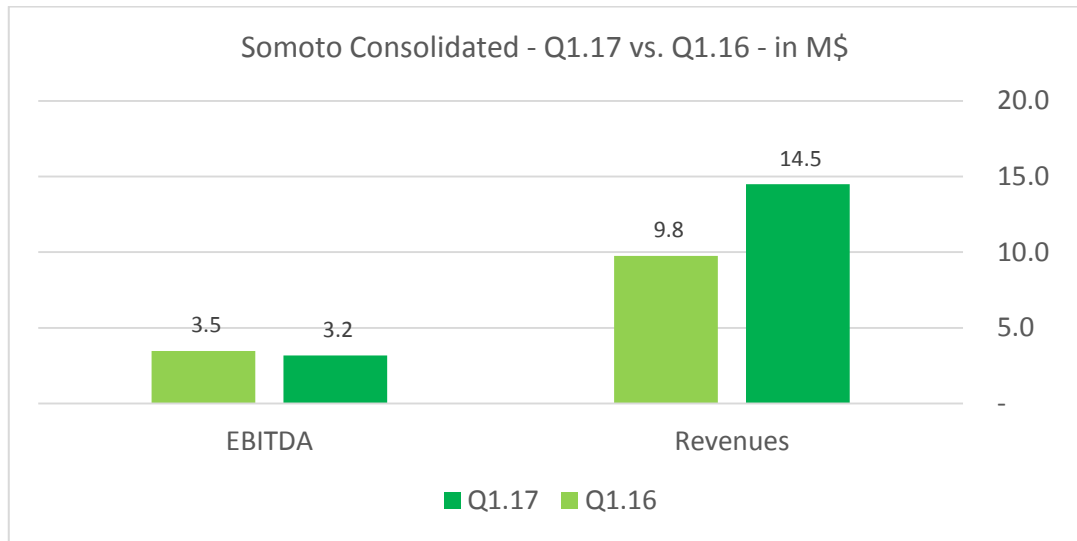
החברה הכריזה בחודש אפריל 2017 על חלוקת דיבידנד של 2.5 מיליון ש"ח לחלוקה ברבעון השני של שנת 2017, וזאת בנוסף לחלוקות דיבידנד שבוצעו במהלך שנת 2016 בסך של 2 מיליון דולר. בחודש ינואר 2017, הודיעה החברה על אימוץ מדיניות דיבידנד לחלוקה רבעונית של 50% מהרווח הנקי של החברה אך לא יותר מ- 4.5 מיליון דולר בגין שנת 2017 (לרבות הדיבידנד שהוכרז וחולק במהלך הרבעון השני לשנת 2017).

דירקטוריון החברה החליט לפעול לרישום מניות החברה למסחר בבורסת Nasdaq Stock Exchange (ללא גיוס הון בפועל והקצאת מניות נוספות) עד סוף הרבעון השלישי של שנת 2017. החברה פועלת להתקשר עם היועצים הרלוונטיים לצורך הרישום, וסבורה כי לרישום יתרונות רבים, הכוללים, בין היתר: (1) הגדלת בסיס המשקיעים של החברה מחוץ לישראל; (2) השוואת מכפיל הרווח של החברה עם חברות הנסחרות ב-Nasdaq; (3) יכולת לבצע מיזוגים ורכישות באמצעות הקצאת מניות הנסחרות ב-Nasdaq; (4) המטבע בו מבוצעות פעולות במניות החברה יהיה גם בדולר ארה"ב – דבר היהווה יתרון נוסף לעסקאות מיזוגים ורכישות פוטנציאליות; (5) הגברת הנזילות של המסחר במניית החברה; (6) חשיפה ציבורית גבוהה יותר לחברה.

במהלך חודש ינואר 2017 הגדילה החברה את מסגרת האשראי מבנק בישראל למסגרת של 11 מיליון דולר תוך שיפור עלויות המימון.

לאחר תאריך המאזן שילמה החברה את מלוא התשלומים בגין עסקת רכישת מניות חברת טרסר טיוד בע"מ ("טרסר"). בהתאם לאמור, שילמה החברה לבעלי המניות לשעבר בחברת טרסר בגין העסקה במזומן כ- 1,619 אלפי דולר (כ- 6,233 אלפי ש"ח) ו- 2,561,832 מניות של החברה כתוצאה מהמרת חוב המיר בלתי סחיר אשר ערכו למועד דוח זה הסתכם לכ- 2,024 אלפי דולר (7,352 אלפי ש"ח, בהתאם למחיר מניה של כ- 2.87 ש"ח למניה ושער דולר של כ- 3.6 ש"ח לדולר). הכנסות טרסר בשנת 2016 הסתכמו לכ- 14.2 מיליון דולר ו- EBITDA של כ- 2.3 מיליון דולר. יצוין, כי התשלום במניות מהווה את כלל תשלום החברה במניות בגין רכישת טרסר וכן מהווה פירעון וסילוק מלוא יתרת החוב ההמיר, שהיה ניתן להמרה לכעד- 7.017 מיליון מניות החברה.

עיקרי תוצאות הפעילות לרבעון הראשון של שנת 2017 (הנתונים להלן כוללים נתונים מאוחדים של הקבוצה):



במהלך שנת 2016 רכשה החברה שתי חברות בתחום הפרסום בווידיאו. בינואר 2016 השלימה את רכישת טרסר טיוד בע"מ ובספטמבר 2016 השלימה את רכישת חברת מימ וידיאו בע"מ. החברה מרכזת מאמצים בהרחבת פעילותה בסביבת הווידיאו והמובייל ורואה בפעילויות אלה מנוע צמיחה משמעותי, הן ע"י צמיחה אורגנית והן ע"י מיזוגים ורכישות. החברה ממשיכה לפעול למימוש תוכניתה האסטרטגית להגדלת פעילות זו גם בדרך של פעילות מיזוגים ורכישות על מנת להגדיל את יכולות החברה בתחום זה.

א. כ- 14.5 מיליון דולר הכנסות מאוחדות לרבעון הראשון של שנת 2017 (גידול של כ- 49% לעומת הכנסות של כ- 9.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד).

ב. כ- 9.1 מיליון דולר הכנסות מפרסום בווידיאו לרבעון הראשון של שנת 2017 (גידול של כ- 333% לעומת הכנסות של כ- 2.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד).

- ג. כ- 3.2 מיליון דולר רווח תפעולי מאוחד לפני הפחתות לשנת 2017, המהווה שיעור של כ- 22% מההכנסות (קיטון של כ- 9% לעומת רווח תפעולי מאוחד לפני הפחתות של כ- 3.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד).
- ד. כ- 0.9 מיליון דולר רווח תפעולי לפני הפחתות מפעילות הפרסום בווידאו ברבעון הראשון של שנת 2017 (גידול של כ- 127% לעומת רווח תפעולי לפני הפחתות של כ- 0.4 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד).
- ה. כ- 5.2 מיליון דולר תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ברבעון לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של כ- 2.7 מיליון דולר.
- ו. כ- 12.6 מיליון דולר מזומנים, מתוך סכום זה כ- 1.5 מיליון דולר במזומן מוגבל. 5.9 מיליון דולר מזומן נטו בניכוי התחייבות לבנקים של כ- 6.7 מיליון דולר.
- ז. הוצאות מכירה ושיווק- הוצאות המכירה והשיווק כוללות בעיקרן הוצאות בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות (ואינן כוללות הפצה דרך שותפים עסקיים). ברבעון הראשון של שנת 2017 חלה עליה של כ- 630 אלפי דולר בהוצאות אלה לעומת הוצאות הרבעון הרביעי של שנת 2016, אשר גם בו היה גידול בהוצאות אלה בכ- 200 אלפי דולר בהשוואה לרבעון השלישי של שנה זו, וזאת לאור המשך גידול הפרסום דרך קמפיינים קיימים וחדשים. בקשר לאמור, יש לציין כי ההוצאות האמורות נזקפות לרווח וההפסד במועד התהוותן וההכנסות נרשמות לאורך זמן.
- ח. הוצאות מחקר ופיתוח- ברבעון זה העמיקה החברה את פעילות המחקר והפיתוח שלה ובעיקר בקשר עם פעילות הפרסום בווידאו. ברבעון הראשון של שנת 2017 חלה עליה של כ- 130 אלפי דולר בהוצאות אלה לעומת הוצאות הרבעון הרביעי של שנת 2016, אשר גם בו היה גידול בהוצאות אלה בכ- 120 אלפי דולר בהשוואה לרבעון השלישי של שנה זו. להערכת החברה, ההשקעה במחקר ופיתוח בתחום הפירסום בווידאו, הינה הכרחית וזאת על מנת לשמור ואף להגדיל את יכולות החברה בתחום זה. החברה זוקפת לדוח הרווח וההפסד את הוצאות המחקר והפיתוח עם התהוותן.
- ט. הדוחות הכספיים משקפים אף את פעילות הקבוצה בכל הנוגע לפתרונות הפצת אפליקציות כוללים וחוצי פלטפורמות: Win, Apple Mac, Android, iPhone, וכן את פעילויות הווידאו באמצעות החברות טרסר טיוד בע"מ ו-Meme Video Ltd.
- י. עונתיות- להערכת הנהלת החברה, פעילות החברה בתחום הפרסום בווידאו מאופיינת בעונתיות ומושפעת מתקציבי פרסום, באופן בו פעילות החברה בסוף רבעון חזקה יותר מפעילותה בתחילת רבעון וכן פעילותה בסוף שנה חזקה לעומת פעילותה בתחילת שנה. בקשר עם האמור ובהתאם להערכות החברה אותן נתנה בעבר, פעילות הפירסום בווידאו ברבעון הראשון של שנת 2017 חוותה ירידה משמעותית לעומת פעילות זו ברבעון הרביעי של שנת 2016, כפי שמקובל בתחום הפרסום בווידאו.
- יא. רגולציה- בהמשך לסעיפים 6.4 ו-22.7 בפרק א' לדוח התקופתי, החברה ממשיכה לזהות מגמה של הקשחת הרגולציה המתבצעת על ידי פלטפורמת הפרסום של Google והן על ידי דפדפנים כגון גוגל כרום פיירפוקס של מוזילה וספארי של אפל אשר כוללת בין היתר הגבלת יכולת הפצת תוכנות שלא באתרים של מפתחי התוכנות וכן הגבלת קמפיינים פרסומיים להפצת תוכנות. הקשחת הרגולציה כאמור עשויה להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות של החברה, ומחייבת אותה למצוא פתרונות שוטפים ומתן מענה, בתיאום עם Google ואחרים, בכפוף לכללים שנקבעים על ידי

Google ואחרים.

יב. **מרכז חדשנות**- החברה הקימה בשלהי הרבעון השני של שנת 2015 מרכז חדשנות אותו ממשיכה החברה לפתח מאז לתחום המדיה הדיגיטלית ותעשיית האינטרנט בו מפותחים מוצרים וטכנולוגיות שימשו את החברה בפעילותה העסקית במטרה להרחיב את היצע פתרונותיה ואת הערך המוסף הניתן למשתמש הקצה. נכון למועד פרסום הדוחות מפתחת החברה מוצרים וטכנולוגיות לסביבות Apple- Mac והמובייל, וכן בוחנת רכישת טכנולוגיות משלימות לפעילותה זו. החברה שואפת שמרכז זה יהווה מנוע צמיחה לפעילות החברה. בראש המרכז עומד מר ירון פישמן, שהצטרף לחברה במועד רכישת ג'ניו ופועל כראש מרכז החדשנות בנוסף לפעילותו בג'ניו. ברבעון זה המשיך לפעול מרכז החדשנות בפיתוח אפליקציות חדשות המעניקות למשתמשים במוצרי החברה יכולות בעלות מאפיינים סוציאליים כגון צריכת תוכן משותפות ואחרות. בנוסף לאמור ברבעון זה עסק מרכז החדשנות בפיתוח פתרונות חדשים בתחום הלמידה המקוונת. מנהל מרכז החדשנות נפגש באופן שוטף עם חברות מתחומי פעילות החברה על מנת לבנות שיתופי פעולה ו/או רכישת טכנולוגיות משלימות.

הערכות החברה המובאות בסעיף זה לעיל, ובפרט באשר: (1) תחזית לקצב הכנסות של 100 מיליון דולר ארה"ב כולל רכישות עוד בשנת 2017; (2) הערכת החברה לגבי תוצאות רבעון שני 2017; (3) כוונות החברה לבצע רישום ב-Nasdaq; (4) המשך פעילות מיזוגים ורכישות והרחבת הפעילות בתחום הפרסום בוידאו; (5) השקעה הכרחית במחקר ופיתוח; (6) הערכות ביחס לעונתיות; (7) הקשחת הרגולציה על ידי גוגל; (8) הערכות ביחס למרכז החדשנות כמנוע צמיחה לפעילות החברה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותן אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה בלבד. אין כל וודאות כי הערכות החברה כאמור תתממשנה, כולן או חלקן, או שתתממשנה באופן שונה מכפי שנצפו על ידי החברה, וזאת בין היתר, בשל תלותם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 47 לפרק א' לדוח התקופתי.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

החברה נוסדה בתאריך 23 בפברואר, 2009 והתאגדה באיי הבתולה הבריטיים בשם Somoto Limited. ביום 1 באוגוסט, 2013 השלימה החברה הנפקה ציבורית ראשונה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ והפכה לחברה ציבורית. נכון למועד הדוח, והחל מהרבעון הראשון לשנת 2016, החברה פועלת בשני תחומי פעילות עסקיים עיקריים המדווחים כמגזרים בדוחות הכספיים, כמפורט להלן:

א. **שירותי הפצה של תוכנות ואפליקציות** בסביבות PC Win, PC Mac, Mobile Android ו-Mobile iOS.

ב. **פרסום בווידאו**- באמצעות החברת הבנות טרסר טיוד בע"מ ומימ ווידאו בע"מ, כמפורט להלן.

נכון למועד הדוח, לחברה שבע חברות בנות בבעלות מלאה, באמצעותן פועלת החברה בשני תחומי הפעילות העיקריים של החברה, וזאת לאחר שבחודש מרץ 2017, סגרה החברה את החברה הבת בהונג קונג, אשר חדלה מלהתקיים. להערכת הנהלת החברה, סגירת החברה האמורה וחיסולה, לא צפויים להשפיע על פעילות החברה, זאת מאחר ובחברת הבת האמורה לא החלה פעילות עסקית מעולם. לפרטים נוספים, לרבות המבנה הארגוני של הקבוצה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

2. מצב כספי

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 13 בדצמבר 2016 (אלפי דולר ארה"ב)	ליום 31 במרץ (אלפי דולר ארה"ב)		
		2016	2017	
<p>הגידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2016 ל-31 במרץ 2017 נובע מתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-5,296 אלפי דולר, בתוספת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בסך 2,429 אלפי דולר ובניכוי תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ-738 אלפי דולר. תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ-636 אלפי דולר, התאמה לרווח בסך של כ-3,960 אלפי דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ-1,116 אלפי דולר, גידול בהתחייבות לרכישת חברות בנות בסך של כ-675 אלפי דולר, גידול בשינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים בסך של כ-2,672 אלפי דולר בעיקר בקשר עם קיטון ביתרת הלקוחות בסך של כ-3,029 אלפי דולר ומנגד קיטון ביתרת ספקים וזכאים אחרים בסך של כ-263 אלפי דולר.</p> <p>המזומנים ששימשו לפעילות השקעה מורכבים בעיקרם מתשלום בסך של כ-700 אלפי דולר לבעלי מניות טרסר לשעבר.</p> <p>המזומנים שנבעו מפעילות מימון מורכבים בעיקרם מנטילת הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ-2,483 אלפי דולר וכן מתשלומי ריבית לבנק האמור בסך של כ-73 אלפי דולר.</p>	4,067	12,152	11,037	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
<p>הקיטון ביתרת הלקוחות של החברה בין הימים 31 במרץ 2017 ל-31 בדצמבר 2016 מסתכם לסך של כ-3 מיליון דולר, נובע בעיקרו מקיטון בפעילות הקבוצה בתחום הפרסום בווידאו ברבעון ראשון 2017 בהשוואה לרבעון רביעי 2016, עקב עונתיות הענף בתחום זה. מתוך יתרת הלקוחות, סך של כ-10.7 מיליון דולר הינה בקשר עם פעילות הפירסום בווידאו שהחלה בשנת 2016. בקשר עם האמור יש לציין כי לחברה אין יתרות לקוחות מהותיים שגבייתם מוטלת בספק או כאלה אשר קיים עיכוב בגבייתם ביחס למועד התשלום הרלוונטי ושלא הופרש בגינם. יתרת הלקוחות ליום 13 במרץ 2017 מוצגת בניכוי יתרות בין חברתיות. נכון ליום דוח זה, מתוך יתרת הלקוחות האמורה, גבתה החברה 7.5 מיליון דולר.</p>	17,875	5,399	14,846	לקוחות
<p>היתרה מייצגת נכסים בלתי מוחשיים בערכם המופחת שנוצרו בקשר עם רכישות גניו, טרסר, מימ וידאו וטאבאטו. להלן פירוט שווי הנכסים במונחי עלותם- שני</p>	17,728	17,225	16,290	נכסים בלתי מוחשיים

<p>נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת חברת ג'ניו האחד בגובה של כ- 13,270 אלפי דולר והמופחת על פני 7 שנים והשני בגובה של כ- 9,882 אלפי דולר והמופחת על פני 4 שנים. שני נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת טרסר, האחד בגובה 828 אלפי דולר והמופחת על פני 3 שנים והשני בגובה 25 אלפי דולר והמופחת על פני שנתיים. שלושה נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת מימ וידאו, האחד בגובה 3,522 אלפי דולר והמופחת על פני 4 שנים, השני בגובה 497 אלפי דולר והמופחת על פני שלוש שנים והשלישי בגובה של כ- 402 אלפי דולר אשר מופחת על פני כשנתיים החל מתום שלוש שנים ממועד הרכישה ונכס נוסף שנוצר בעסקת רכישת טאבאטו בגובה 274 אלפי דולר. בתקופה שמיום 1 בינואר 2017 ועד ליום 31 במרץ 2017, נרשמה הפחתה בגין הנכסים הנ"ל בסך של כ- 1,488 אלפי דולר.</p>				
<p>מייצג מוניטין שנוצר בקשר עם רכישת חברת ג'ניו בסך של כ- 10.7 מיליון דולר, מוניטין בסך של כ- 1.9 מיליון דולר שנוצר בקשר עם רכישת חברת מימ, מוניטין בסך של כ- 1 מיליון דולר שנוצר בקשר עם רכישת חברת טרסר ובגין רכישת חברת טאבאטו בסך של כ- 0.1 מיליון דולר.</p>	13,725	11,835	13,725	מוניטין
<p>הקיטון ביתרת זכאים ויתרות זכות של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2016 ל- 31 במרץ 2017, מסתכם לסך של כ- 263 אלפי דולר.</p>	11,243	8,413	10,980	זכאים ויתרות זכות
<p>היתרה ליום 31 במרץ 2017, מייצגת את השווי הכלכלי ההוגן של התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר בטרסר (בסך של כ- 2.1 מיליון דולר) ובמימ וידאו (בסך של כ- 3.2 מיליון דולר). התחייבות כאמור כוללת התחייבות לתשלומים במזומן ובמניות. יש לציין בקשר לאמור שהשווי הכלכלי של ההתחייבות חושב על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי בחברה. שווי זה מעודכן בשווי הכלכלי בכל תקופת חתך כנגזרת משינויים בפרמטרים שונים, לרבות בקשר עם שינוי במחיר המניה של החברה. לאחר תאריך המאזן, שילמה החברה לבעלי המניות לשעבר בטרסר, בקשר עם יתרת החוב האמורה בגובה 2.1 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2017, כ- 127 אלפי דולר במזומן ו-2,561,832 מניות החברה באופן שיתרת החוב האמורה, סולקה במלואה. יצוין, כי התשלום במניות מהווה פירעון וסילוק מלוא יתרת החוב ההמיר, שהיה ניתן להמרה לכעד- 7.017 מיליון מניות החברה.</p>	5,281	1,763	5,256	התחייבות בגין רכישת חברות בנות לזמן קצר וזמן ארוך
<p>היתרה ליום 31 במרץ 2017 מייצגת את שווי התחייבות החברה בגין נטילת הלוואה מתאגיד בנקאי בישראל לזמן קצר וארוך. יש לציין כי החברה משלמת את תשלומי הריבית בגין הלוואות על בסיס שוטף.</p>	4,100	7,089	6,631	הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן קצר וזמן ארוך
<p>היתרה מייצגת את יתרת ההתחייבות לתמלוגים בקשר עם מענקים שהתקבלו</p>	116	161	116	התחייבות

למדען לזמן קצר וזמן ארוך				מהמדען בחברת הבת (גיניו).
התחייבות מס נדחה	3,136	4,297	3,458	מייצג יתרת מס נדחה המחושב כנגזרת מיתרת הנכסים הבלתי מוחשיים שנוצרו בעסקאות רכישת ג'ניו, מימ וידאו, טרסר וטאבאטו. התחייבות זו מופחתת על פני אורך חיי הנכסים הבלתי מוחשיים בגינם נוצר ועל פי שיטת הקו הישר.
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	33,314	27,066	32,602	הגידול ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בין הימים 31 בדצמבר 2016, ל-31 במרץ 2017 נובע מרווח נקי בתקופה בסך של כ- 636 אלפי דולר, מימושי כתבי אופציה בסך של 19 אלפי דולר והוצאות בגין אופציות לעובדים בסך של 57 אלפי דולר.

3. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (אלפי דולר ארה"ב)	לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ (אלפי דולר ארה"ב)	
		2016	2017
הכנסות החברה גדלו בכ- 4,739 אלפי דולר המהווים גידול של כ-49% בין רבעון ראשון 2017 ורבעון ראשון 2016. עיקר הגידול בהכנסות נובע מפעילות הפרסום בוידאו ובקשר עם רכישת חברת מימ וידאו בחודש ספטמבר 2016, בניכוי קיטון של כ- 2.3 מיליון דולר בהכנסות החברה מהפצת אפליקציות. ההכנסות מפעילות הפרסום בוידאו ברבעון הסתכמו לכ- 9.1 מיליון דולר בהשוואה להכנסות מפעילות זו של 2.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.	51,215	9,755	14,494
הוצאות עלות המכירות של החברה גדלו בכ- 4,797 אלפי דולר המהווים גידול של כ-179% בין רבעון ראשון 2017 ורבעון ראשון 2016. הוצאות עלות המכירות ברבעון ראשון 2017, כוללות הוצאות של כ- 7.3 מיליון דולר שנבעו מפעילות הפירסום בוידאו של החברה. הקבוצה בוחנת מפעם לפעם את הערוצים דרכם היא מפיצה את מוצריה, בין השאר, תוך בחינת הריווחיות הצפויה מאותם ערוצים ומתאימה את היקף הוצאותיה ביחס לפרמטרים האמורים.	23,266	2,677	7,474
במהלך הרבעון ראשון לשנת 2017, נרשמה הפחתה בגין נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת ג'ניו, מימ וידאו, טרסר ונכס שנוצר בקשר עם רכישת טאבאטו בסך של כ- 1.44 מיליון דולר.	5,107	1,189	1,439

הוצאות מחקר ופיתוח של החברה גדלו בכ- 224 אלפי דולר המהווים גידול של כ-31% בין רבעון 1 2017 ורבעון 1 2016. הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח בין התקופות נובע בעיקר מהוספת הוצאות המחקר ופיתוח של מימ וידאו בסך 306 אלפי דולר, עקב רכישת החברה בספטמבר 2016.	2,969	718	942	הוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות מכירה ושיווק של החברה קטנו בכ- 248 אלפי דולר המהווים קיטון של כ-11% בין רבעון ראשון 2017 ורבעון ראשון 2016. הוצאות המכירה והשיווק כוללות בעיקרן הוצאות בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות (ואינן כוללות הפצה דרך שותפים עסקיים). ברבעון הראשון של שנת 2017 חלה עליה של כ- 630 אלפי דולר בהוצאות אלה לעומת הוצאות הרבעון הרביעי של שנת 2016, אשר גם בו היה גידול בהוצאות אלה בכ-200 אלפי דולר בהשוואה לרבעון השלישי של שנה זו וזאת לאור המשך וגידול הפרסום דרך קמפיינים קיימים וחדשים.	6,024	2,335	2,087	הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות של החברה גדלו בכ-267 אלפי דולר המהווים גידול של כ-48% בין רבעון ראשון 2017 ורבעון ראשון 2016, מהוצאות הנהלה וכלליות שנוצרו עקב רכישת מימ וידאו.	2,552	557	824	הוצאות הנהלה וכלליות
	11,297	2,279	1,728	רווח תפעולי
	16,404	3,468	3,167	רווח תפעולי לפני הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
	1,698	228	365	הוצאות מסים
הוצאות המימון נטו ברבעון כוללות בעיקרן הוצאות מימון בגין עדכון התחייבות בקשר עם רכישת החברות טרסר ומימ, בגובה של כ- 574 אלפי דולר, בנוסף להוצאות בקשר עם אשראי מתאגיד בנקאי של כ- 124 אלפי דולר. עדכון ההתחייבות לבעלי המניות לשעבר בחברות שנרכשו מושפע בעיקר מהערכת הנהלת החברה בקשר עם יכולת החברות האמורות לעמוד ביעדי תשלומים מבוססי יעדים וכן משער מניית החברה.	1,856	530	727	הוצאות מימון
	7,743	1,521	636	רווח נקי

4. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (אלפי דולר ארה"ב)	לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ (אלפי דולר ארה"ב)		
		2016	2017	
	4,067			יתרת המזומנים
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ-636 אלפי דולר, התאמה לרווח בסך של כ-3,960 אלפי דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ-1,116 אלפי דולר, גידול בהתחייבות לרכישת חברות בנות בסך של כ-675 אלפי דולר, גידול בשינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים בסך של כ-2,672 אלפי דולר בעיקר בקשר עם קיטון ביתרת הלקוחות בסך של כ-3,029 אלפי דולר ומנגד קיטון ביתרת ספקים וזכאים אחרים בסך של כ-263 אלפי דולר.	3,032	2,676	5,296	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעולות השקעה ברבעון הראשון של שנת 2017, מורכבים בעיקרם מתשלום בסך של כ-700 אלפי דולר לבעלי מניות טרסר לשעבר. תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעולות השקעה בשנת 2016, הסתכמו לכ-3,512 אלפי דולר ונבעו בעיקרם מקיטון ביתרת המזומנים בסך של כ-2,981 אלפי דולר בקשר עם רכישת מימ וידאו וטרסר וכן בנוסף מתשלום Escrow בקשר לרכישה של חברת טרסר בסך של כ-287 אלפי דולר.	(3,512)	(426)	(738)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעולות השקעה
המזומנים שנבעו מפעילות מימון מורכבים בעיקרם מנטילת הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ-2,483 אלפי דולר וכן מתשלומי ריבית לבנק האמור בסך של כ-73 אלפי דולר.	(5,867)	(542)	2,429	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

לפירוט בדבר דיווח מגזרי ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה.

5. עונתיות

אין השפעת עונתיות על תוצאות פעילות החברה, למעט בתחום הפרסום בוידאו כאמור בסעיף יי לעיל.

6. אומדנים חשבונאיים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לכללי חשבונאות בינלאומיים כאמור בביאור 2 לדוחות הכספים של החברה, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים המהותיים אשר שימשו בהכנת דוחות ביניים אלה אינם שונים באופן מהותי מהאומדנים אשר שימשו בהכנת הדוחות השנתיים.

7. תרומות

בשנת 2016 החליטה החברה להגדיל את תקרת התרומות השנתית עד לסכום של כ- 72 אלפי דולר בשנה ומתחילת שנת הדיווח הנוכחית ועד למועד פרסום דוח זה חולקו כ- 45 אלפי ש"ח לתרומות. למועד הדוח, לא קיימות התחייבויות מהותיות למתן תרומות בתקופות עתידיות. החברה קבעה כי עיקר תרומותיה הכספיות יהיו לגופים ועמותות הפועלים בסיוע לילדים ובני נוער. לא קיימים קשרים קודמים בין החברה ו/או נושאי המשרה הבכירה בחברה לבין מקבלי התמורות.

8. הסכם מסגרות אשראי, בטוחות ואמות מידה פיננסיות

אמות מידה בגין הסכם מסגרות האשראי- בהתאם להסכם למסגרת אשראי עם תאגיד בנקאי אשר עודכן ביום 24 בינואר, 2017, החברה התחייבה כי יתרות המזומנים בחשבונות הבנק של הקבוצה בתאגיד הבנקאי לא יפחתו מ- 2.5 מיליון דולר ארה"ב בכל עת.¹ הסכום האמור יכלול פיקדון שהחברה שיעבדה כבטוחה בסכום של 1.25 מיליון דולר ארה"ב. נכון ליום 31 במרץ, 2017, ונכון למועד פרסום דוח זה, עמדה בחברה בהתחייבות זו.

לפרטים נוספים אודות הסכם מסגרות האשראי ראו סעיף 40 לפרק א' לדוח התקופתי.

9. תכנית רכישה

נכון למועד הדוח, החברה מחזיקה ב- 301,385 מניות רדומות אשר נרכשו במסגרת תכנית רכישה אשר אומצה בדצמבר 2013 והופסקה באוגוסט 2014. נכון למועד הדוח, לחברה אין תכנית רכישה בתוקף לניירות ערך החברה.

10. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

על פי החלטת דירקטוריון החברה המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה הינו שניים. הדירקטוריון סבור כי מספר זה הולם את גודל החברה, סוג הפעילות שלה והיקפה.

נכון למועד הדוח, מר יהושע אברמוביץ (יו"ר הדירקטוריון), מר בן גירון (מנכ"ל ודירקטור), מר מיכאל אבני (דח"צ) ומר גור שומרון (דח"צ) הינם דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. לפרטים בדבר השכלתם והכשרתם ראו פרק ד' לדוח התקופתי.

דירקטורים בלתי תלויים - החברה לא אימצה בתקנון את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי

¹ מובהר כי אם יתרת המזומנים כאמור תרד מתחת לסכום של 2.5 מיליון דולר ארה"ב כאמור אך לא מתחת לסכום של 2 מיליון דולר ארה"ב, וזאת במהלך לא יותר מ- 7 ימי עסקים (אף אם אינם רצופים) במהלך תקופה של רבעון, לא יהווה הדבר הפרה של הוראות סעיף זה.

תלויים. גב' אתי וידבסקי מכהנת כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים בדבר השכלתה והכשרתה ראו פרק ד' לדוח התקופתי.

11. גילוי בדבר מבקר פנים בחברה

למיטב ידיעת החברה, לא חלו שינויים בנוגע לפרטים שהובאו אודות המבקר הפנימי במסגרת דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016 אשר החברה פרסמה ביום 14 במרץ, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-020779), המובא על דרך ההפניה, למעט: ביום 5 באפריל, 2017, נקבעה תוכנית העבודה של מבקר הפנים לשנת 2017, כדלקמן: (1) הכנת הדוחות הכספיים; (2) ניהול אופציות לעובדים.

12. אירועים במהלך תקופת הדוח

13.1. הערכות ראשוניות של חברת סומוטו ביחס לתוצאות פעילות החברה ברבעון הרביעי של שנת 2016 ולשנת 2016 בכללותה, ותחזית לגבי קצב הכנסות החברה במהלך 2017.

ביום 15 בינואר 2017, פרסמה החברה הערכות ראשוניות בקשר עם תוצאות פעילותה הלא מבוקרות ולא סקורות לרבעון הרביעי של שנת 2016 ולשנת 2016 בכללותה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 15 בינואר, 2016 (מספר אסמכתא: 2017-01-004957), המובא על דרך ההפניה.

13.2. עדכון והגדלת מסגרת אשראי

ביום 24 בינואר, 2017 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם מסגרת אשראי מעודכן, לפיו תגדיל החברה את מסגרת האשראי לסך של כ- 11 מיליון דולר ארה"ב תוך הפחתת עלויות המימון בגין המסגרת כאמור. החלטת החברה להגדלת זמינות מקורות המימון והפחתת עלויות המימון הינה על רקע המשך מגמת השיפור והגידול בתזרים המזומנים, כפי שבא לידי ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים של החברה בשנת 2016. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 בינואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-008242), המובא על דרך ההפניה.

13.3. אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד

ביום 26 בינואר, 2017, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד אשר תיכנס לתוקף החל ממועד החלטת הדירקטוריון כאמור.

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בכפוף לכך שחלוקת הדיבידנד תקיים את הוראות הדין, ובכלל זה מבחן החלוקה ומבחן יכולת הפירעון הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, ככל שהנתונים הכספיים של החברה יאפשרו זאת, תשאף החברה לחלק דיבידנד בסכום שישקף 50% מהרווח הנקי של החברה על בסיס רבעוני, אך לא יותר מ- 4.5 מיליון דולר בגין 2017, בהתאם לדוחות הכספיים הרבעוניים והדוח הכספי השנתי (לפי הענין) של החברה לתום הרבעון שקדם למועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד, ובלבד שלא יחולק בגין שנה קלנדרית סכום מצטבר העולה על 50% מהרווח הנקי שנצבר באותה שנה קלנדרית. מועדי תשלום הדיבידנד יקבעו על ידי דירקטוריון החברה על פי שיקול דעתו הבלעדי. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 29 בינואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2016-01-068986), המובא על דרך ההפניה.

13.4. אסיפה כללית שנתית ומיוחדת מיום 3 במאי, 2017

ביום 3 במאי, 2017 דנה ואישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, את הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, כדלקמן: (1) הצגה ודיון בדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016; (2) מינוי מחדש של משרד רואי החשבון המבקר והסמכת הנהלת

החברה לקבוע את שכרו; (3) הארכת כהונתם של חברי דירקטוריון החברה: מר יהושע אברמוביץ, מר בן גירון, מר איל יעקב, הגב' אתי וידבסקי, הגב' נואימי שמאייר, מר יעקב טננבוים ומר עומר זרחיה; ו- (4) הענקת כתבי שיפוי ופטור למר גור שומרון, גב' נואימי שמאייר, מר יעקב טננבוים ומר עומר זרחיה והארכת כתבי שיפוי ופטור למר יהושע אברמוביץ, מר בן גירון, מר איל יעקב והגב' אתי וידבסקי.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידי של החברה מימים 29 במרץ, 2017 (מס' אסמכתא: 01-2017-027070), ומיום 3 במאי, 2017, מס' אסמכתא: 01-2017-037120, המובאים על דרך ההפניה.

13.5 הארכת פוליסת הביטוח לדירקטורים ונושאי המשרה

ביום 5 באפריל, 2017, החליטה ועדת הביקורת בשבתה כוועדת תגמול וכן דירקטוריון החברה להאריך ולהרחיב את התקשורת החברה, לרבות חברות הבנות, בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שניהנו ו/או המכהנים ו/או אשר יכהנו בחברה מעת לעת (לסעיף קטן זה: "הפוליסה"), בתנאים כדלקמן: (1) גבול אחריות של עד 20 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה (שכבת בסיס בסך של 7.5 מיליון דולר ארה"ב ושכבה נוספת בסך של 12.5 מיליון דולר ארה"ב); (2) פרמיה שנתית של 26,700 דולר ארה"ב; ו- (3) השתתפות עצמית לחברה בסך של 35,000 דולר ארה"ב לתביעות בארצות הברית בקנדה, השתתפות עצמית לחברה בסך של 50,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בישראל והשתתפות עצמית לחברה בסך של 7,500 דולר ארה"ב לתביעות אחרות.

אישור הפוליסה בתנאים המפורטים לעיל בוצע בהתאם למדיניות התגמול של החברה. פוליסת הביטוח האמורה תהיה בתוקף עד ליום 7 באפריל 2018. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 באפריל, 2017 (מס' אסמכתא: 01-2017-031084), המובא על דרך ההפניה.

13.6 תחזית החברה לצמיחה אורגנית לשנת 2017, ללא רכישות, הערכות מקדמיות לא סקורות ולא

מבוקרות של החברה ביחס לתוצאות פעילות החברה ברבעון הראשון של שנת 2017 והודעה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 2.5 מיליון ש"ח

ביום 18 באפריל, 2017 עדכנה החברה בדבר הערכותיה המקדמיות והראשוניות בקשר עם תוצאות פעילותה הלא מבוקרות והלא סקורות לרבעון הראשון של שנת 2017.

כמו כן, ביום 16 באפריל, 2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 2.5 מיליון ש"ח לבעלי מניות החברה, וזאת בכפוף להראות כל דין, לרבות מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות התשנ"ט-1999, ובהתייחס לתוצאות הכספיות של החברה לשנת 2016. כמו כן הוחלט, כי בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד אשר אומצה על ידי דירקטוריון החברה בינואר 2017, ואשר תחול החל מפרסום דוחות הרבעון הראשון לשנת 2017, סך הדיבידנדים שיחולקו בגין שנת 2017, לרבות הדיבידנד כאמור, לא יעלה על 4.5 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה ראו סעיף 13.2 לדוח זה.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 18 באפריל, 2017 (מס' אסמכתאות: 01-2017-032785 ו-01032911-2017), המובאים על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים בדבר חלוקת הדיבידנד ראו דיווחים מיידיים מיום 20 באפריל, 2017, (מס' אסמכתא: 01-2017-033979), ומיום 4 במאי, 2017, מס' אסמכתאות: 01-2017-037324 ו-01-2017-037318, הנכללים על דרך ההפניה.

13.7. החלטת דירקטוריון החברה לפעול לרישום מניות החברה בבורסה Nasdaq Stock Exchange

שבארה"ב, ללא גיוס הון

ביום 24 באפריל 2017 החליט דירקטוריון החברה לפעול לרישום מניות החברה למסחר בבורסת Nasdaq Stock Exchange שבארה"ב (ללא ביצוע גיוס בפועל והקצאת מניות נוספות) עד סוף הרבעון השלישי של שנת 2017. החברה דיווחה כי תפעל להתקשר עם יועצים רלוונטיים לצורך הרישום כאמור תוך 30 יום ממועד ההודעה. לפרטים נוספים ראו לעיל וכן בדיווח מיידי מיום 25 באפריל, 2017, (מס' אסמכתא: 2017-01-034885), הנכלל על דרך ההפניה.

13.8. מכירת מניות על ידי בעלי עניין בחברה

ביום 27 באפריל, 2017 החברה עדכנה כי נודע לה כי מספר גופים מוסדיים מובילים בישראל רכשו מניות רגילות של החברה בסכומים המסתכמים לכ-25 מיליון ש"ח משני בעלי עניין, הגב' סול צבי ומר יעקב טננבוים, המכהן כדירקטור בחברה, באופן, שלמיטב ידיעת החברה, המכירה כאמור הגדילה את אחזקות הציבור בחברה בצורה משמעותית.

לאחר המכירה חדלו הגב' סול צבי ומר יעקב טננבוים להיות בעלי עניין מכח החזקות. יצוין, כי מר יעקב טננבוים ממשיך לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 27 באפריל, 2017 (מס' אסמכתאות: 2017-01-035782, 2017-01-035815 ו-2017-01-035830), הנכללים על דרך ההפניה.

13.9. המרת חוב המיר בלתי סחיר לבעלי מניות טרסר למניות

ביום 3 במאי, 2017, המירה החברה, בהתאם לתנאי הסכם רכישת חברת טרסר אשר הושלמה בינואר 2016, את החוב ההמיר הבלתי סחיר שנרשם לטובת בעלי המניות לשעבר של טרסר, אשר היה ניתן להמרה לעד כ-7.07 מיליון מניות, ל-2,561,832 מניות רגילות, והכל בהתאם למנגנון ההמרה אשר נקבע בהסכם הרכישה האמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי משלים מיום 3 במאי, 2017, מס' אסמכתא: 2017-01-036871, המובא על דרך ההפניה.

13.10. שינויים במצבת בעלי העניין

לדיווחים בדבר בעלי מניות שחדלו ו/או הפכו להיות בעלי עניין מכח החזקות, ראו דיווחים מיידיים מיום 27 באפריל, 8, 9 ו-15 במאי, 2017, מס' אסמכתאות: 2017-01-035830, 2017-01-038341, 2017-01-038476 ו-2017-01-040201, המובאים על דרך ההפניה.

תאריך: 16 במאי, 2017

מר בן גירון
מנכ"ל ודירקטור

מר יהושע אברמוביץ
יו"ר דירקטוריון

סומוטו לימיטד
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2017

סומוטו לימיטד
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2017

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בדולר של ארצות הברית (דולר):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-11	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סומוטו לימיטד

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סומוטו לימיטד והחברות המאוחדות שלה (להלן יחד "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אילו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
16 במאי 2017

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
ליום 31 במרס 2017

31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	31 במרס	
	2016	2017
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	
4,067	12,152	11,037
212	212	212
360	293	196
505	-	138
17,875	5,399	14,846
636	100	730
<u>23,655</u>	<u>18,156</u>	<u>27,159</u>
7	6	7
978	1,345	1,525
17,728	17,225	16,290
13,725	11,835	13,725
121	135	133
586	587	594
<u>33,145</u>	<u>31,133</u>	<u>32,274</u>
<u>56,800</u>	<u>49,289</u>	<u>59,433</u>
3,232	1,763	3,139
2,808	4,465	3,902
116	161	116
	500	-
2,228	1,838	2,117
9,015	6,575	8,863
<u>17,399</u>	<u>15,302</u>	<u>18,137</u>
2,049	-	2,117
1,292	2,624	2,729
3,458	4,297	3,136
<u>6,799</u>	<u>6,921</u>	<u>7,982</u>
<u>24,198</u>	<u>22,223</u>	<u>26,119</u>
	-	-
20,289	19,300	20,342
1,115	1,290	1,138
377	377	377
10,999	6,277	11,635
(178)	(178)	(178)
<u>32,602</u>	<u>27,066</u>	<u>33,314</u>
<u>56,800</u>	<u>49,289</u>	<u>59,433</u>

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
פקדון מוגבל
מזומן מוגבל
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
חייבים אחרים

נכסים לא שוטפים:

פקדונות
מזומן מוגבל
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין
רכוש קבוע
מסים נדחים

סך נכסים

התחייבויות שוטפות:

התחייבות בגין רכישת חברת בת
הלוואה מתאגיד בנקאי
התחייבות למדען
התחייבות לחלוקת דיבידנד
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
זכאים אחרים

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבות בגין רכישת חברת בת
הלוואה מתאגיד בנקאי
מסים נדחים

ערבויות והתקשרויות

סך התחייבויות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה:

הון מניות
פרמיה על מניות, נטו
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
תקבולים בגין כתבי אופציה
יתרת רווח
עלות מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית

סך הון

סך התחייבויות והון

אסף יצחיאק
סמנכ"ל כספים

בן גירון
סמנכ"ל ודירקטור

יהושע אברמוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ע"י דירקטוריון החברה: 16 במאי 2017.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס		
	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי דולר			
51,215	9,755	14,494	הכנסות ממכירות
			הוצאות עלות המכירות:
5,107	1,189	1,439	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
23,266	2,677	7,474	אחרות
2,969	718	942	הוצאות מחקר ופיתוח
6,024	2,335	2,087	הוצאות מכירה ושיווק
2,552	557	824	הוצאות הנהלה וכלליות
39,918	7,476	12,766	
11,297	2,279	1,728	רווח תפעולי
8	7	17	הכנסות מימון
1,864	537	744	הוצאות מימון
9,441	1,749	1,001	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,698	228	365	הוצאות מסים על ההכנסה
7,743	1,521	636	רווח נקי
			רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה האם (בדולר):
0.110	0.022	0.009	רווח נקי בסיסי למניה
0.108	0.022	0.009	רווח נקי מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

סך ההון	יתרת רווח (הפסד)	עלות מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית	קרן הון בגין הנפקת מניות עתידיית	תקבולים בגין כתבי אופציה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על המניות	הון מניות רגילות
אלפי דולר							
32,602	10,999	(178)	-	377	1,115	20,289	-
19	-	-	-	-	(34)	53	-
636	636	-	-	-	-	-	-
57	-	-	-	-	57	-	-
<u>33,314</u>	<u>11,635</u>	<u>(178)</u>	<u>-</u>	<u>377</u>	<u>1,138</u>	<u>20,342</u>	<u>-</u>
25,989	5,256	(178)	-	377	1,293	19,241	-
6	-	-	-	-	(53)	59	-
(500)	(500)	-	-	-	-	-	-
1,521	1,521	-	-	-	-	-	-
50	-	-	-	-	50	-	-
<u>27,066</u>	<u>6,277</u>	<u>(178)</u>	<u>-</u>	<u>377</u>	<u>1,290</u>	<u>19,300</u>	<u>-</u>
25,989	5,256	(178)	-	377	1,293	19,241	-
-	-	-	-	-	-	-	-
56	-	-	-	-	(365)	421	-
627	-	-	-	-	-	627	-
7,743	7,743	-	-	-	-	-	-
(2,000)	(2,000)	-	-	-	-	-	-
187	-	-	-	-	187	-	-
<u>32,602</u>	<u>10,999</u>	<u>(178)</u>	<u>-</u>	<u>377</u>	<u>1,115</u>	<u>20,289</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו
ב-31 במרס 2017 (בלתי מבוקר):
מימוש כתבי אופציה
רווח כולל לתקופה
מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
יתרה ליום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)*
תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו
ב-31 במרס 2016 (בלתי מבוקר):
מימוש כתבי אופציה
הכרזת דיבידנד, שולם ביום 5 באפריל 2016.
רווח כולל לתקופה
מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
יתרה ליום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)*
תנועה במהלך שנת 2016:
מימוש כתבי אופציה
הנפקת מניות בגין רכישת חברות בנות בשנת 2016
רווח כולל לתקופה
חלוקת דיבידנד
מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

*סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
	2016	2017
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		
3,032	2,676	5,296
(30)	(1)	(22)
(2,981)	(131)	-
(143)	(4)	(547)
-	(293)	531
-	-	(700)
(358)	3	-
(3,512)	(426)	(738)
-	38	2,941
(3,473)	(458)	(458)
(450)	(128)	(73)
(2,000)	-	-
56	6	19
(5,867)	(542)	2,429
(6,347)	1,708	6,987
10,390	10,390	4,067
24	54	(17)
4,067	12,152	11,037

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות -
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת, ראה נספח א'

תזרימי מזומנים מפעולות השקעה:
רכישת רכוש קבוע
רכישת חברות בנות, בניכוי מזומנים שנרכשו
שינוי במזומן מוגבל
פקדון מוגבל
פרעון תמורה נדחית בגין צירוף עסקים
השקעה בפקדונות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעולות מימון:
נטילת הלוואה מתאגיד בנקאי
פרעון הלוואה מתאגיד בנקאי
ריבית ששולמה
דיבידנד ששולם
מימוש כתבי אופציה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

גידול במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
	2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		
7,743	1,521	636
57	13	10
5,108	1,189	1,438
11	10	(8)
1,002	376	675
534	149	121
(1,739)	(557)	(322)
(24)	(54)	17
187	50	57
5,136	1,176	1,988
(13,450)	(974)	3,029
(82)	54	(94)
(88)	(43)	-
(27)	(419)	(111)
3,800	1,361	(152)
(9,847)	(21)	2,672
3,032	2,676	5,296

נספח א' - מזומנים נטו שנבעו מפעולות:

רווח לתקופה
התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
פחת
הפחתות
קיטון (גידול) בנכס מס נדחה
שינוי בהתחייבות בגין רכישת חברת בת
הוצאות מימון נטו
שינוי בעתודה למס בגין נכסים בלתי מוחשיים
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער
סכומים שנזקפו בגין תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון (גידול) בחייבים אחרים
קיטון בהתחייבות למדען
קיטון בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בזכאים אחרים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת, נטו

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 1 - כללי

חברת סומוטו לימיטד נוסדה והחלה את פעילותה העסקית בחודש פברואר 2009 והתאגדה באי הבתולה הבריטיים בשם Somoto Ltd. (להלן "החברה" או "החברה האם"). לחברה חברה בת בבעלות מלאה בשם סומוטו ישראל בע"מ (להלן "סומוטו ישראל") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בהונג קונג אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם החלה בפעילות עסקית ונסגרה בחודש מרס 2017, חברה בת בבעלות מלאה בשם טאבאטו בע"מ (להלן "טאבאטו") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בשם ג'ניו חדשנות בע"מ (להלן "ג'ניו") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בארצות הברית אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם החלה בפעילות עסקית, חברה בת בבעלות מלאה בשם טרסר טיוד בע"מ (להלן "טרסר") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בשם מימ וידאו בע"מ (להלן "מימ וידאו") אשר מקום התאגדותה בישראל וכן חברה בת בבעלות מלאה בשם אי.בי.אי לאבס בע"מ (להלן "אי.בי.אי") אשר מקום התאגדותה בישראל (להלן "החברות הבנות", יחד להלן "הקבוצה").

הקבוצה פועלת למתן שירותי פרסום בוויאדו ובמובייל והפצת אפליקציות בסביבת PC Win, PC, Mobile iOS ו-Mobile Android, Mac.

כתובת משרדה הרשום של החברה הינה בתל אביב, ישראל.

הקבוצה פועלת בסביבת האינטרנט, המובייל והפרסום המקוון בוויאדו, סביבות פעילות אלה הן דינאמיות וכוללות מספר שחקנים אשר לכל אחד מהם השפעה מהותית על הפעילות באותן סביבות. שחקנים אלה כוללים בין השאר את AOL, AppNexus, Apple, Google, Microsoft, Yahoo ופלטפורמות טכנולוגיות של צדדים שלישיים המשמשים את הקבוצה לצורך פירסום בוויאדו, שבמידה ויבוצעו על ידם שינויים ברגולציה או בכללי העבודה הנוגעים לפלטפורמות אשר בבעלותן או למוצריהן, או באופן ישיר בקשר עם הדרך בה פועלת הקבוצה, עלולה להיות לכך השפעה משמעותית על פעילות הקבוצה.

בתקופה של שלושת החודשים שנתיימה ביום 31 במרס 2017, היווה אחד מלקוחות הקבוצה לקוח מהותי באופן שחלק הכנסות הקבוצה בגין פעילותה עם אותו לקוח הסתכם לכ- 32% מהכנסות הקבוצה בתקופה האמורה, ראה באור 8.

באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 31 במרס 2017 ולתקופת הביניים של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן "IAS 34") וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2016 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים המהותיים אשר שימשו בהכנת דוחות ביניים אלה אינם שונים באופן מהותי מהאומדנים אשר שימשו בהכנת הדוחות השנתיים.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 3 - עקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2016, למעט:

מסים

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

באור 4 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2016, למעט בעניינים הבאים:

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

תמורה מותנית

התמורה המותנית במזומן ובמניות מוצגת על בסיס שווייה הכלכלי במועד הרכישה כפי שחושב על ידי מעריך שווי חיצוני אשר מתעדכנת בכל תאריך חתך על פי פרמטרים כפי שיקבעו על ידי מעריך שווי חיצוני.

באור 5 - דיווח מגזרי:

א. כללי:

(1) הקבוצה הגדירה את המנהל הכללי וסמנכ"ל הכספים, אשר מקבלים החלטות אסטרטגיות, כמקבלי ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה (להלן "מקבלי החלטות"). פונקציה זו סוקרת את הדיווחים הפנימיים של הקבוצה לרבות בקשר עם פעילות הפרסום בווידאו לשם הערכת ביצועים והקצאת משאבים וקובעת את מגזרי הפעילות בהתבסס על דיווחים אלה.

מקבלי ההחלטות בוחנים את ביצועי מגזרי הפעילות על בסיס מדידת ההכנסות והרווח התפעולי. מידע נוסף המסופק למקבלי ההחלטות, פרט לזה המתואר להלן, נמדד באופן התואם את שיטת המדידה בדוחות הכספיים.

נכון ליום 31 במרס 2017, לצרכי ניהול, מאורגנת הקבוצה על בסיס שני תחומי פעילות עיקריים: פעילות שירותי הפצה של תוכנות ואפליקציות בסביבת PC Win, PC Mac, Mobile Android ו-Mobile iOS (להלן "פעילות הפצה - PC, Mac, Mobile") ופעילות פירסום בווידאו. מגזר הוידאו נוצר לראשונה לאחר רכישת שתי חברות בנות במהלך שנת 2016.

מקבלי ההחלטות בוחנים את הביצועים בכל אחד מתחומי הפעילות הכוללים את הפעילות של כל חברות הקבוצה השייכות לאותו מגזר.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

(2) העברות בין המגזרים

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעולותיו עשויות לכלול העברות בין מגזרים. העברות אלה נרשמות לפי מחירי שוק מקובלים המחוייבים לצדדים שלישיים בלתי קשורים, בגין מוצרים דומים. ההעברות מבטלות במסגרת איחוד הדוחות.

העברות או עסקאות בין המגזרים מתבצעות בהתאם לתנאים המסחריים הרגילים שהיו חלים על עסקאות עם צדדים שלישיים בלתי-קשורים.

ב. מידע מגזרי

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017:

סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	שירותי	
		הפצה - PC, Mac, Mobile	
14,494	9,148	5,346	הכנסות המגזר
<u>14,494</u>	<u>9,148</u>	<u>5,346</u>	הכנסות בין מגזרי הפעילות הכנסות מלקוחות חיצוניים רווח תפעולי לפני פחת והפחתות מגזר
3,167	860	2,307	פחת והפחתות
1,439			הוצאות מימון, נטו
727			הוצאות מסיים, נטו
365			רווח נקי
<u>636</u>	<u>404</u>	<u>232</u>	

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016:

סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	שירותי	
		הפצה - PC, Mac, Mobile	
9,755	2,094	7,661	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות הכנסות מלקוחות חיצוניים רווח תפעולי לפני פחת והפחתות מגזר
<u>9,755</u>	<u>2,094</u>	<u>7,661</u>	פחת והפחתות
3,468	379	3,089	הוצאות מימון, נטו
1,189			הוצאות מסיים, נטו
530			רווח נקי
228			
<u>1,521</u>	<u>275</u>	<u>1,246</u>	

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 6- הון:

תשלום מבוסס מניות

ביום 13 במרס 2017, אישר דירקטוריון החברה להעניק לעובדי הקבוצה ויועציה שאינם בעלי עניין, 350,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל- 350,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה (מתוכם 200,000 כתבי אופציה הוענקו לסמנכ"ל הכספים).
כמו כן אישר הדירקטוריון בישיבתו זו, מענק שנתי בשל עמידה מלאה ביעדים, כפי שהוגדרו בעבר, לסמנכ"ל הכספים של החברה, בגובה של כ- 73 אלפי דולר.

ביאור 7 - הלוואות:

ביום 24 בינואר 2017, הגדילה החברה את היקף מסגרת האשראי עם התאגיד הבנקאי עד לסך של כ-11,000 אלפי דולר, אשר יחולק לשלוש מסגרות אשראי, כדלקמן:

(1) הלוואה לזמן ארוך בסך של 2,500 אלפי דולר אשר תפרע ב-16 תשלומים רבעוניים החל מיום 25 באפריל 2017. בגין הלוואה, החברה תשלם ריבית בשיעור ריבית לייבור רבעוני בתוספת 5.1%.

(2) הלוואה קיימת לזמן ארוך מיום 29 בדצמבר 2014, יתרת קרן הלוואה הקיימת הינה 3,200 אלפי דולר (מתוך הלוואה שנלקחה ביום 29 בדצמבר 2014 בסך 5,500 אלפי דולר). בגין הלוואה זו החברה תשלם ריבית לייבור רבעוני בתוספת 6.75%. תנאי הלוואה הקיימת נשאר ללא שינוי.

(3) הגדלת מסגרת האשראי למימון חוב לקוחות לסך של עד 5,000 אלפי דולר (במקום כ-3,500 אלפי דולר). החברה תשלם ריבית שנתי משתנה בשיעור לייבור רבעוני בתוספת 3.75% בגין מסגרת אשראי למימון חוב לקוחות.

באור 8 - לקוחות עיקריים, אחוז מסך המכירות:

לקוחות עיקריים-

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2016	2017
אחוז מסך המכירות		
39.30	58.82	32.34

לקוח עיקרי במגזר
שירותי ההפצה.

באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדיווח:

א. ביום 16 באפריל 2017, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן, לבעלי המניות בסומוטו בסך של 2.5 מיליון שקל.

ב. לאחר תאריך המאזן שילמה החברה את מלוא התשלומים מבוססי היעדים בגין עסקת רכישת מניות חברת טרסר טיוד בע"מ (להלן "טרסר"). בהתאם לאמור, בחודש מאי 2017, שילמה החברה לבעלי המניות לשעבר בחברת טרסר במזומן כ- 458 אלפי ש"ח ו-2,561,832 מניות של החברה כתוצאה מהמרת חוב המיר בלתי סחיר. סך התשלומים במזומן בגין רכישת טרסר הסתכמו לכ- 3,156 אלפי ש"ח.

סומוטו לימיטד

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

סומוטו לימיטד

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

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	נתונים כספיים - בדולר של ארצות הברית (דולר):
3	נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
4	הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם
5-6	תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
7-8	ביאורים ומידע נוסף למידע הכספי הנפרד



לכבוד
בעלי המניות של
סומוטו לימיטד

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של סומוטו לימיטד (להלן "החברה") ליום 31 במרס 2017, ולתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אילו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל- "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
16 במאי 2017

סומוטו לימיטד

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	31 במרס		
	2016	2017	
אלפי דולר			
			נכסים שוטפים:
1,341	2,453	3,767	מזומנים ושוי מזומנים
287	293	119	פקדון מוגבל
			חייבים ויתרות חובה:
1,418	2,818	1,366	לקוחות
347	18	63	אחרים
7,058	733	3,992	הלוואות לחברות בנות
<u>10,451</u>	<u>6,315</u>	<u>9,307</u>	
			נכסים לא שוטפים:
751	1,250	1,251	מזומן מוגבל
521	521	521	מיסים נדחים
			סכום נטו המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים, בניכוי סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות הכספיים מידע כספי בגין החברות הבנות סך הכל נכסים לא שוטפים
<u>38,276</u>	<u>32,041</u>	<u>37,581</u>	
<u>39,548</u>	<u>33,812</u>	<u>39,353</u>	
<u>49,999</u>	<u>40,127</u>	<u>48,660</u>	סך נכסים המיוחסים לחברה עצמה
			התחייבויות שוטפות:
60	111	21	ספקים ונותני שירותים
3,232	1,763	3,139	התחייבות בגין רכישת חברת בת
2,808	4,465	3,902	הלוואה מתאגיד בנקאי
-	-	-	הלוואה מחברת בת
	500		התחייבות לדיבידנד
1,233	1,593	909	זכאים אחרים
6,723	2,005	2,529	זכאים עם החברה הבת
<u>14,056</u>	<u>10,437</u>	<u>10,500</u>	
			התחייבויות שאינן שוטפות -
2,049	-	2,117	התחייבות בגין רכישת חברה בת
1,292	2,624	2,729	הלוואה מתאגיד בנקאי
<u>17,397</u>	<u>13,061</u>	<u>15,346</u>	
<u>32,602</u>	<u>27,066</u>	<u>33,314</u>	סך הכל התחייבויות הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה
<u>32,602</u>	<u>27,066</u>	<u>33,314</u>	
<u>49,999</u>	<u>40,127</u>	<u>48,660</u>	

אסף יצחיאק
מנהל כספים

בן גירון
מנכ"ל

יהושע אברמוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 16 במאי 2017.

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

סומוטו לימיטד

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסות לחברה

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר			
14,240	4,337	2,837	הכנסות ממכירות
2,852	754	164	הוצאות עלות המכר
1,322	433	232	הוצאות מחקר ופיתוח
5,764	2,337	1,906	הוצאות מכירה ושיווק
1,656	385	296	הוצאות הנהלה וכלליות
11,594	3,909	2,598	
2,646	428	239	רווח (הפסד) תפעולי
77	6	94	הכנסות מימון
1,852	492	742	הוצאות מימון
871	(58)	(409)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	הכנסות מסים על ההכנסה
871	(58)	(409)	הפסד לשנה - סך הפסד כולל לשנה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
6,872	1,579	1,045	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין החברות הבנות
7,743	1,521	636	סך הכול רווח (הפסד) לשנה - סך רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

סומוטו לימיטד

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		
2,474	(183)	388
10	(6)	94
(22)	11	-
5,134	410	(2,401)
7,596	232	(1,919)
(3,390)	(541)	
(287)	(293)	(501)
7,108	1,550	-
(6,976)		-
	-	(700)
499	-	169
(3,046)	716	(1,032)
(2,000)		-
1,487	1,487	-
	(667)	-
		2,972
(3,473)	(458)	(458)
-	38	2,941
(450)	(128)	(75)
56	6	19
(4,380)	278	5,399
170	1,226	2,448
1,237	1,237	1,341
(66)	(10)	(22)
1,341	2,453	3,767

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) (ראה נספח א')
ריבית בגין הלוואות לחברות בנות
ריבית בגין הלוואה מחברה בת
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בגין עסקות עם חברה בת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת, נטו

תזרים מזומני מפעילויות השקעה:

רכישת חברת בת, בניכוי מזומנים שנרכשו
פקדון מוגבל
קבלת דיבידנד מחברת בת
מתן הלוואה לחברה בת
פרעון תמורה נדחית בגין צירוף עסקים
שינוי במזומן מוגבל

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

דיבידנד ששולם
קבלת הלוואה מחברת בת
מתן הלוואה לחברה בת
פרעון הלוואה לחברת בת
פרעון הלוואה מתאגיד בנקאי
נטילת הלוואה מתאגיד בנקאי
תשלום ריבית בקשר להלוואה לתאגיד בנקאי
מימוש כתבי אופציה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

קיטון במזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי
יתרת מזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת התקופה
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי לסוף התקופה

* סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

סומוטו לימיטד

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		

נספח - מזומנים נטו ששימשו לפעולות המיוחסים לחברה עצמה

כחברה אם:

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

871	(58)	(409)
66	10	22
1,002	376	675
534	149	127
1,602	535	824
1,370	(30)	52
(299)	30	284
(688)	(638)	(39)
(382)	(22)	(324)
1	(660)	(27)
2,474	(183)	388

רווח (הפסד) המיוחס לחברה עצמה כחברה

התאמות בגין:

הפסדים (רווחים) מהפרשי שער
שינוי בהתחייבות בגין רכישת חברת בת
הוצאות מימון נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול (קיטון) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
קיטון בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות המיוחסים לחברה עצמה כחברה

נספח ב' - פעילות שלא במזומן

בתקופה של שלושת החודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2017, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חדשנות בע"מ, חלוקת דיבידנד לחברה בגובה של 1.8 מיליון דולר הסכום האמור קוזז מול יתרות בין חברתיות.

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

סומוטו לימיטד

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

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

א. הגדרות

"החברה" - סומוטו לימיטד.
"החברה הבת" - חברה מאוחדת.
"המידע הכספי ביניים הנפרד" - מידע כספי לתקופת ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2016 (להלן "הדוחות הכספיים").

ב. עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

המידע הכספי ביניים הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (להלן "תקנות דוחות תקופתיים"). בהתאם לתקנה האמורה, יובאו בדוח ביניים, בצירוף סקירת רואה החשבון המבקר, נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של התאגיד לתקופת הביניים, כאמור בתקנה 9ג לתקנות דוחות תקופתיים (להלן "תקנה 9ג"), בשינויים המחויבים.

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן "הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים"), המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד ביחד עם הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים וביחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן "המידע הכספי הנפרד של החברה ל-2015"), והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות דוחות תקופתיים, לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות, ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ב-24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן "הבהרת הרשות").

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת המידע הכספי הנפרד של החברה ל-2016 ואשר פורטו במסגרתו.

המידע הכספי ביניים הנפרד הינו סקור ואינו מבוקר.

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

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

סומוטו לימיטד

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

ביאור 2 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 16 במאי 2017, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 1.5 מיליון דולר.

הצהרת מנהלים:

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, בן גירון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של סומוטו לימיטד (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2017 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית, הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

16 במאי, 2017

תאריך

בן גירון, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, רו"ח אסף יצחיאק, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סומוטו לימיטד (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2017 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית, הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

16 במאי, 2017

תאריך

אסף יצחיאק, סמנכ"ל כספים