

## סומוטו לימיטד

**ליום 30 ביוני, 2018**

לאור עמידת החברה בהגדרת המונח "תאגיד קטן", כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן בהתאמה: "התיקון" ו-"התקנות"), החליט דירקטוריון החברה ביום 11 בנובמבר, 2014, לאמץ את 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)ד5 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: 30 ביוני, 2018

תאריך הדוח: 12 באוגוסט, 2018

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני סומוטו לימיטד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום**

**30 ביוני, 2018**

בעלי מניות נכבדים,

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), הרינו מתכבדים לסקור בדוח רבעוני זה (להלן: "הדוח הרבעוני") את נתוני הפעילות של סומוטו לימיטד (להלן: "החברה") לששת ושלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 ולתאריך הדוח (להלן ביחד: "תקופת הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 12 באוגוסט, 2018 (להלן: "תאריך הדוח"). יש לקרוא דוח זה בקשר עם הדוח התקופתי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2017, אשר פורסם ביום 19 במרץ, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-026080), המובא בדוח זה על דרך ההפניה בהתאם להוראות תקנות 5א(א) ו-48ב(ב) לתקנות הדוחות (להלן: "הדוח התקופתי").

ברבעון השני לשנת 2018, המשיכה והתחזקה מגמת הצמיחה בהכנסות של החברה וברווח התפעולי לפני פחת והפחתות המאוחד של החברה (EBITDA) וזאת בהשוואה לתוצאות המאוחדות של הרבעון הראשון לשנת 2018.

הכנסות החברה לרבעון השני של שנת 2018, עומדות בתחזיותיה הראשוניות לרבעון זה כפי שפורסמו ביום 15 ביולי 2018 ומסתכמות להכנסות של כ- 13.4 מיליון דולר ומהוות גידול של כ- 14% לעומת כ- 11.8 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018.

ברבעון השני לשנת 2018, הרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA), הסתכם לסך של כ- 3.1 מיליון דולר, בהתאם לתחזיות החברה הראשוניות וגדל בכ- 41% בהשוואה ל- EBITDA של כ- 2.2 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018. שולי הרווח של ה- EBITDA מהווים כ- 23.1% מההכנסות ברבעון זה, בהשוואה לשולי רווח של ה- EBITDA של כ- 18% מההכנסות ברבעון הראשון לשנת 2018. העלייה כאמור ב- EBITDA נובעת בעיקרה מחזרה לרווחיות תפעולית בתחום הפרסום בוידאו, והינה על אף הוצאות בסך של כ- 2.7 מיליון דולר ארה"ב, בגין הוצאות מכירה ושיווק בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות במגזר הפצת האפליקציות אשר ההוצאות בגינן נרשמות בעת התהוותן וההכנסות מתהוות לאורך זמן.

ברבעון השני של שנת 2018, תזרים המזומנים מפעילות שוטפת גדל בכ- 84% לסך של כ- 3.5 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של כ- 1.9 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018

### תוצאות מגזרי הפעילות

ברבעון זה המשיכה מגמת הצמיחה במגזר הפצת האפליקציות באופן שהכנסות החברה ברבעון השני של שנת 2018 במגזר זה הסתכמו לסך של כ- 8.3 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 7.9 מיליון דולר ברבעון הראשון של 2018, ולסך של כ- 5 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, המהווים גידול של כ- 5% ושל כ- 66%, ביחס לתקופות האמורות, בהתאמה. הרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) לרבעון השני לשנת 2018, ממגזר זה הסתכם לסך של כ- 3 מיליון דולר בהשוואה לכ- 2.9 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018 ולסך של כ- 2 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, המהווים גידול של כ- 3% ושל כ- 50%, ביחס לתקופות האמורות, בהתאמה.

השיפור בתוצאות החברה במגזר זה משתקף גם בשמירה על שיעורי ה- EBITDA שהסתכמו לכ- 36% ביחס להכנסות מגזר זה, וזאת על אף הוצאות מכירה ושיווק בסך של כ- 2.7 מיליון דולר בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות במגזר זה, אשר ההוצאות בגינן נרשמות בעת התהוותן וההכנסות מתהוות לאורך זמן.

המשך מגמת צמיחה זו בריווחי החברה הנובעת ממגזר הפצת האפליקציות היא ביטוי ליישום האסטרטגיה שבחרה החברה למגזר זה ובין השאר מקבלת ביטוי ביכולת החברה להגדיל את היקף פעילותה ומגוון מוצריה והפטרונות אותן מאפשרת החברה בתחום פעילות זה.

תחום פעילות הפרסום בוידאו של החברה חזר להציג רווחיות תפעולית ברבעון השני של שנת 2018 שהסתכמה לכ- 130 אלפי דולר, וזאת לאחר הפסד תפעולי של כ- 700 אלפי דולר ברבעון הראשון לשנת 2018. המעבר לריווחיות כאמור, התרחש לאור השלמת תכנית הנהלת החברה להתייעלות מקיפה בתחום זה ושכללה התאמת מסגרת ההוצאות והתמקדות בתחומי הפעילות הרווחיים יותר בחברה. במסגרת פעילות הפרסום בוידאו, החלה החברה לפעול בתחום פעילות חדש- Connected TV שלהערכת הנהלת החברה עתיד להוות מנוע צמיחה חשוב לחברה. זאת, בשל מעבר הולך וגובר לשימוש בטלוויזיות דיגיטליות חכמות, המאפשר להטמיע בהן מודלים עסקיים וטכנולוגיות פרסום הקיימים במחשבים ובמובייל, תוך מתן ערך משמעותי למפרסמים ולבעלי שטחי הפרסום. להערכת הנהלת החברה, תחום זה מקבל רוח גבית על רקע צפייה גוברת בתכני טלוויזיה גם בטאבלטים ומכשירים סלולריים, כמסכי טלוויזיה אישיים וכן מיצרני תכנים אשר לאורך זמן מוזילים את עלויות התוכן ומנגישים אותו בצורה נוחה לצריכה בכל פלטפורמה. בנוסף לאמור, החברה ממשיכה להשקיע בפיתוח ושיווק פלטפורמה חדשנית לפרסום בוידאו (לפרטים נוספים ראו דיווח שפורסם, מס' אסמכתא: 2018-01-037729, הנכלל על דרך ההפניה).

### דיבידנדים ומזומנים

נכון ליום 30 ביוני 2018, יתרת המזומנים ושווי המזומנים לרבות מזומנים מוגבלים, עמדה על כ- 15 מיליון דולר ארה"ב, והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי על כ- 9.3 מיליון דולר ארה"ב, קיטון של כ- 1.4 מיליון דולר ארה"ב בהשוואה ליתרת המזומנים נטו בסך של כ- 10.7 מיליון דולר ארה"ב בתום הרבעון הראשון לשנת 2018. החברה ממשיכה לייצר תזרים מזומנים משמעותי חיובי מפעילותה השוטפת. הקיטון ביתרת המזומנים בסכום של כ- 1.4 מיליון דולר, הינו על אף תשלומים במהלך הרבעון השני לשנת 2018 בגין חלוקת הדיבידנד ורכישת המניות העצמית בסך של כ- 4.8 מיליון דולר ארה"ב, באופן שללא תשלומים אלה

ברבעון, הייתה גדלה יתרת המזומנים בין הרבעון הראשון לרבעון השני לשנת 2018, בסך של כ- 3.4 מיליון דולר ארה"ב.

במחצית הראשונה של שנת 2018, שילמה החברה תשלומים בסך של כ- 2.5 מיליון דולר ארה"ב בגין תשלומים מבוססי עמידה ביעדים בקשר עם רכישת מימ וידאו; סך של כ- 4 מיליון ש"ח בגין רכישת מניות עצמית; וחלוקת דיבידנד בסך של כ- 16.7 מיליון ש"ח. תשלומים אלה הסתכמו לכ- 8.4 מיליון דולר בתקופה האמורה.

**נכון למועד דוח זה, להערכת הנהלת החברה, יתרת המזומנים ושווי מזומנים לרבות מזומנים מוגבלים עומדת על כ- 15.9 מיליון דולר והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי עומדת על כ- 10.6 מיליון דולר.**

בחודש אוגוסט 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בגובה של 2.648 מיליון דולר (כ- 9.8 מיליון ש"ח), המהווים 50% מהרווח התפעולי לפני הפחתות למחצית השנה הראשונה של 2018 ואשר הסתכם לכ- 5.296 מיליון דולר. חלוקת הדיבידנד כאמור מהווה תשואת דיבידנד של כ- 6.3% על שווי החברה.

בחודש מאי 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בגובה של 15 מיליון ש"ח. חלוקת הדיבידנד כאמור מהווה תשואת דיבידנד של כ- 11% על שווי החברה. בנוסף לחלוקת דיבידנד זו, חילקה החברה בשנת 2018 דיבידנד נוסף בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח ובתשואת דיבידנד של כ- 1.24% באופן שסך הדיבידנד שחולק והוכרז בשנת 2018, לרבות הדיבידנד שהוכרז בחודש אוגוסט, 2018 יסתכם לכ- 26.5 מיליון ש"ח ויהווה תשואת דיבידנד של כ- 18.24%. לפרטים נוספים אודות הדיבידנד שחולק ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 7 במאי 2018 ומיום 14 במאי 2018, מספר אסמכתא 045085-01-2018 ו-038124-01-2018 הנכללים על דרך ההפניה.

בחודש יולי 2018 החליט דירקטוריון החברה על הרחבת מדיניות חלוקת הדיבידנדים של החברה, באופן שככל שהנתונים הכספיים של החברה יאפשרו זאת, תשאף החברה לחלק דיבידנד בסכום שישקף 50% מהרווח התפעולי לפני הפחתות (EBITDA) בכל רבעון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 ביולי, 2018 (מס' אסמכתא: 061716-01-2018).

בחודש מאי 2018, ובקשר עם הכרזת הדיבידנד כאמור לעיל, החליט דירקטוריון החברה על סיום תוכניות רכישת המניות העצמית של מניותיה. במסגרת התוכניות כאמור, שאושרו בחודשים נובמבר 2017 וינואר 2018, רכשה החברה סך של 3,110,231 מניות בעלות כוללת של כ- 6 מיליון ש"ח בשנים 2017 ו- 2018. ליום דוח זה, החברה מחזיקה ב- 3,411,616 מניות רדומות. לפרטים נוספים אודות ביטול תכנית הרכישה ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 7 במאי 2018, מספר אסמכתא 045100-01-2018 ו-01045106-01-2018, הנכללים על דרך ההפניה.

בחודש מאי 2018, החברה התקשרה עם תאגיד בנקאי בהסכמי הלוואה ומסגרת אשראי חדשים, על פיהם הועמדה לה הלוואה נוספת חדשה בסך של 3.5 מיליון דולר המיועדת לצרכיה השוטפים באופן שלאחר העמדת הלוואה כאמור סך ההתחייבות החברה לאותו מוסד בנקאי הסכמה לכ- 5.7 מיליון דולר. כמו כן באותו מועד, הועמדה לחברה מסגרת אשראי לזמן קצר בסך של עד 1.2 מיליון דולר. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור ליבור רבעוני בתוספת 5.1%, תועמד לתקופה של 48 חודש ותפרע בתשלומי קרן וריבית רבעוניים.

במסגרת ההסכם, החברה תהא כפופה לאמות מידה פיננסיות ובין השאר הוסכם כי החברה תהא רשאית לחלק דיבידנד בסכום של עד 50% מהרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) השנתי של השנה הקלנדרית שהסתיימה וזאת בשונה מהמצב לפני חתימת ההסכמים האמורים לפיו היתה החברה רשאית לחלק דיבידנד עד גובה 50% מהרווח הנקי. לפרטים נוספים ראה דיווח מיום 8 במאי, 2018, מסי' אסמכתא: 2018-01-045649, הנכלל על דרך ההפניה.

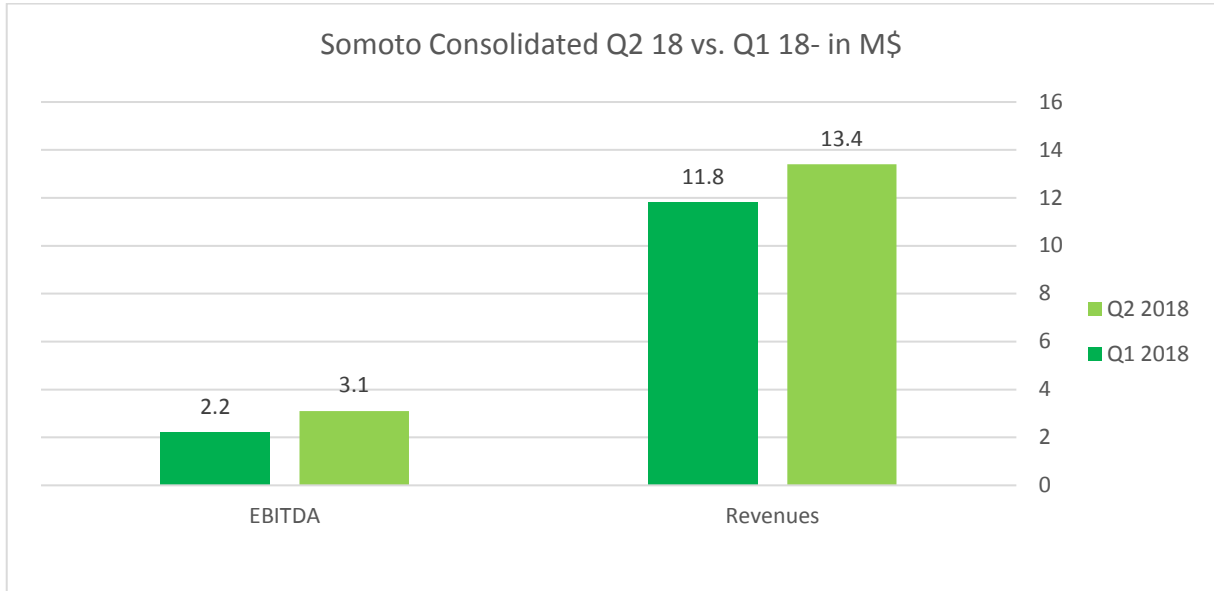
#### **רכישות שבוצעו ורכישות עתידיות:**

במהלך השנים האחרונות והחל משנת 2014 ביצעה החברה 4 רכישות של חברות: טאבאטו, גיינו חדשנות, טרסרטיוד ומימ וידיאו.

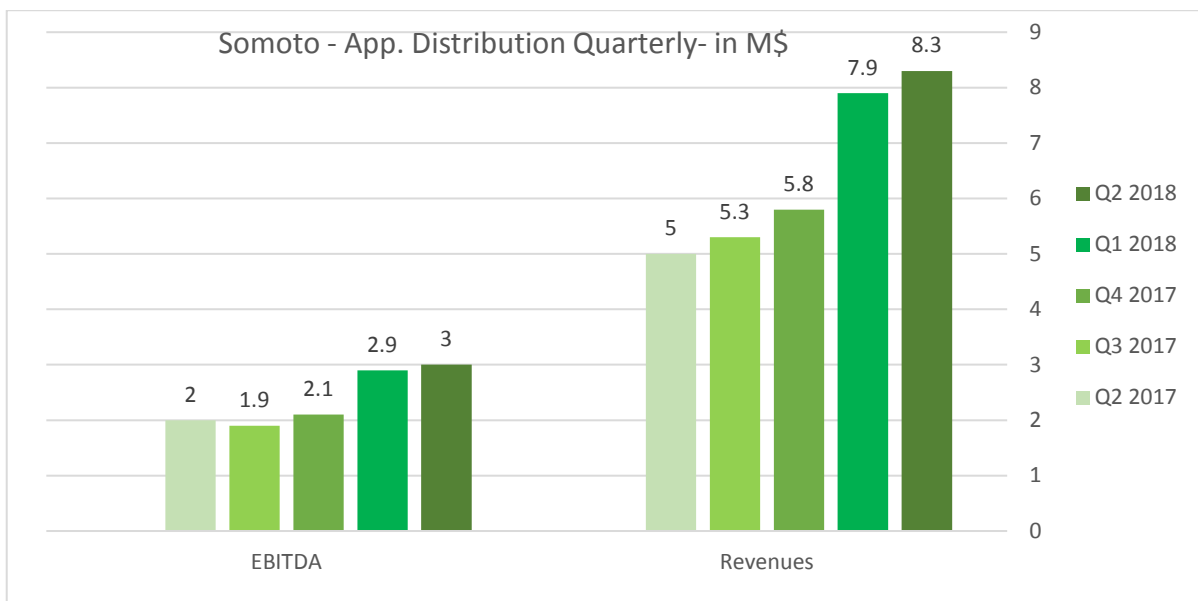
לצד פעילות ההפצה ופעילות הפרסום בוידאו, ולאור תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה וקופת המזומנים העומדת לרשות החברה, וכחלק מהאסטרטגיה העסקית של החברה, בכוונת החברה להמשיך לפעול ולבצע רכישות אטרקטיביות בשנת 2018 בתחומי פעילות משיקים לליבת העסקים של החברה. בין התחומים אותם בוחנת החברה נמנים תחום אתרי תוכן ופלטפורמות להפצת תוכן וכן סוכנויות פרסום דיגיטליות המנהלות תקציבי פרסום עבור חברות בפלטפורמות גוגל, פייסבוק ואחרות, וחברות העוסקות במסחר מקוון תחומים אשר החברה מאמינה כי הינם סינרגטיים לפעילות החברה וכן בעלי פוטנציאל צמיחה משמעותי.

**עיקרי תוצאות הפעילות לתקופות של ששת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 (הנתונים להלן כוללים נתונים מאוחדים של הקבוצה וכן נתוני מגזר הפצת האפליקציות ומוצגים על בסיס רבעוני):**

**תוצאות החברה המאוחדות:**



**תוצאות החברה במגזר הפצת האפליקציות על בסיס רבעוני:**



1. כ- 3.1 מיליון דולר רווח תפעולי מאוחד לפני פחת והפחתות לרבעון השני של שנת 2018, המהווה שיעור של כ- 23.1% מההכנסות (גידול של כ- 41% לעומת רווח תפעולי מאוחד לפני פחת הפחתות של כ- 2.2 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018 שהיווה שיעור של כ- 18% מההכנסות).
2. כ- 13.4 מיליון דולר הכנסות מאוחדות לרבעון השני של שנת 2018 גידול של כ- 14% לעומת הכנסות של כ- 11.8 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018.
3. כ- 3.5 מיליון דולר תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2018 לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של כ- 1.9 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018, המהווה גידול של כ- 84%.
4. כ- 5.3 מיליון דולר רווח תפעולי מאוחד לפני פחת והפחתות למחצית הראשונה של 2018, המהווה שיעור של כ- 21% מההכנסות (קיטון של כ- 30% לעומת רווח תפעולי מאוחד לפני פחת הפחתות של כ- 7.6 מיליון דולר במחצית הראשונה לשנת 2017 שהיווה שיעור של כ- 21.5% מההכנסות).
5. כ- 25.2 מיליון דולר הכנסות מאוחדות למחצית הראשונה של שנת 2018 קיטון של כ- 28% לעומת הכנסות של כ- 35.1 מיליון דולר במחצית הראשונה לשנת 2017.
6. נכון ליום 30 ביוני 2018, יתרת המזומנים ושווי המזומנים לרבות מזומנים מוגבלים עמדה על כ- 15 מיליון דולר, והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי על כ- 9.3 מיליון דולר.
7. בחודש מאי 2018, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכמי הלוואה ומסגרת אשראי חדשים על פיהם הועמדה לחברה הלוואה נוספת בסך של 3.5 מיליון דולר וכן מסגרת אשראי בסך של עד 1.2 מיליון דולר.
8. **הוצאות מכירה ושיוק**- הוצאות המכירה והשיוק כוללות בעיקרן הוצאות בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות במגזר הפצת האפליקציות (ואינן כוללות הפצה דרך שותפים עסקיים). במהלך הרבעון השני ההוצאות כאמור ובקשר עם הפרסום דרך קמפיינים קיימים וחדשים הסתכמו לסך של כ- 2.7 מיליון דולר תוך שמירה על הקפי הוצאות דומות ביחס להיקפן ברבעון הראשון של שנת 2018. יש לציין כי ההוצאות האמורות נזקפות לרווח וההפסד במועד התהוותן וההכנסות נרשמות לאורך זמן.
9. **הוצאות מחקר ופיתוח**- ברבעון זה המשיכה החברה את השקעתה בפעילות המחקר והפיתוח, שהינה הכרחית על מנת לשמור ואף להגדיל את יכולות החברה. בהקשר זה, וכאמור לעיל, במחצית הראשונה של שנת 2018, השיקה החברה פלטפורמה טכנולוגית מתקדמת לפרסום בווידיאו. החברה זוקפת לדוח הרווח וההפסד את הוצאות המחקר והפיתוח עם התהוותן. הוצאות החברה בקשר עם מחקר ופיתוח ברבעון זה הסתכמו לסך של כ- 1.1 מיליון דולר.
10. **הדוחות הכספיים משקפים אף את פעילות הקבוצה בכל הנוגע לפתרונות הפצת אפליקציות כוללים וחוצי פלטפורמות: Win, Apple Mac, Android, iPhone, וכן את פעילויות הפרסום בוידאו.**
11. **עונתיות**- להערכת הנהלת החברה, פעילות החברה בתחום הפרסום בוידאו 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.

12. **מיזוגים ורכישות**- החברה ממשיכה להשקיע מאמצים במטרה להשלים עסקאות רכישה נוספות במהלך שנת 2018, ומתמקדת בעיקר בתחומי פעילות המשיקים לפעילות החברה ומאפשרות לחברה לחזק את יתרונותיה בתחומים בהם היא פועלת וכן להרחיב את פעילותה לתחומים נוספים. החברה פועלת על מנת לבסס תחום פעילות נוסף על תחומי הפעילות בהם פועלת כיום החברה וזאת דרך מיזוגים ורכישות. מר בן גירון, דירקטור בחברה ואחד ממייסדיה, מתמקד במימוש אסטרטגיה זו.

13. **פעילות המובייל והפרסום בויזואל של החברה**- החברה משקיעה משאבים בתחום המובייל, תחום בו החברה צופה גידול בעתיד. נכון לתאריך הדוח, מירב הפעילות בתחום המובייל של החברה מתרכזת בפרסום בהפצת אפליקציות מובייל של מגוון מפתחים, מרביתם בתחום המשחקים ובתחום ה-Shopping.

החברה מקיימת פעילות זו על ידי החתמת מפרסמים ישירים של מפתחי אפליקציות ובעיקר על ידי סינדיקציה של הצעות מצדדים שלישיים והפצתן ישירות דרך אתרים בעלי תנועת משתמשי מובייל, דרך רשתות פרסום של תנועת מובייל, דרך בעלי אפליקציות, דרך בורסות הפרסום (programmatic) וכן דרך פלטפורמות הפרסום הגדולות כדוגמת Admob (של גוגל) ו-Facebook. האתגרים עימם מתמודדת החברה בפעילות זו כוללים בין השאר החתמת מפרסמים חדשים בעלי תקציבים משמעותיים ובמחירים תחרותיים מחד, וסינון איכות ותקפות שטחי הפרסום מאידך. החברה משקיעה משאבים בפיתוח מערכת ה- AdServer שאותה פיתחה וכן במערכות זיהוי על ידי צד שלישי ובמערכת סינון אוטומטיות של איכות שטחי הפרסום אותם היא רוכשת ותקפותם.

14. **רגולציה ושינויים בפלטפורמות השונות**- בהמשך לסעיפים 6.5 ו-22.5 בפרק א' לדוח התקופתי, החברה ממשיכה לזהות שינויים ומגמה של הקשחת הרגולציה המתבצעת על ידי פלטפורמות מהותיות באינטרנט ושל פלטפורמת הפרסום של Google, הן על ידי דפדפנים כגון גוגל כרום, פיירפוקס של מוזילה, אינטרנט אקספלורר ו- Edge של מיקרוסופט וספארי של אפל ודפדפנים אחרים וכן לאחרונה גם שינויים במדיניות התוספים של כרום וספארי. שינויים אלה כוללים בין היתר הגבלת יכולת הפצת תוכנות שלא באתרים של מפתחי התוכנות, הגבלת קמפיינים פרסומיים להפצת תוכנות וכן הגבלת הפצת תוכנות על ידי מערכות ההגנה של אותם דפדפנים. שינויים אלו עלולים להשפיע לרעה על יכולת ההפצה של מוצרי החברה ועל האופן בו פועלים מוצרים אשר הופצו בעבר, וכן על אופן פעולתם בכלל. הקשחת הרגולציה כאמור עשויה להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות של החברה, ומחייבת אותה למצוא פתרונות שוטפים ומתן מענה, לרבות בתיאום עם Google ואחרים, בכפוף לכללים שנקבעים על ידי Google אפל ואחרים.

15. **מרכז חדשנות**- החברה הקימה מרכז חדשנות בשלהי הרבעון השני של שנת 2015 במטרה לפתח מוצרים וטכנולוגיות ולהרחיב את היצע הפתרונות ולהגדיל את הערך המוסף הניתן למשתמש הקצה. נכון למועד פרסום הדוח 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 ממשיך מרכז החדשנות בפיתוח טכנולוגיות חדשניות עבור שוק הלמידה המקוונת ובונה סוכן אישי התומך בלמידה מתמשכת ויום-יומית בתחומים מגוונים. לצורך כך גייסה החברה צוות הכולל אנשי אקדמיה, מומחי תוכן ואנשי פיתוח ומתכנתת להשיק מוצר ראשוני במהלך שנת 2018.



הערכות וכוונות החברה המובאות בסעיף זה לעיל, ובפרט באשר ל: (1) הערכות החברה ביחס להשפעות תכנית ההתייעלות; (2) כוונות ביחס לרכישות אטרקטיביות במהלך שנת 2018 והמשך אסטרטגיית מיזוגים ורכישות; (3) כוונות החברה ביחס להוצאות מכירה ושיווק והוצאות מחקר ופיתוח; (4) הערכות החברה ביחס לעונתיות הפעילות בתחום הפרסום בוידאו; (5) הערכות ביחס לשחיקה בשיעורי רווחיות הפרסום בוידאו (6) המשך הקשחת הרגולציה על ידי Google ושחקנים נוספים; (7) כוונות החברה ביחס למרכז חדשנות; (8) הערכות החברה ביחס ליתרת המזומנים ושווה המזומנים לרבות מזומן מוגבל והיתרה נטו ותזרים המזומנים לתקופה שלאחר מועד דוח זה (9) הערכות החברה ביחס לתחום הפעילות החדש (10) והערכות החברה ביחס ליכולתה לחלק דיבידנדים בהתאם למדיניות החלוקה החדשה של החברה, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותן אינה ודאית ואינה מצויה בשליטת החברה בלבד. אין כל ודאות 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** בסביבת PC Win, PC Mac, Mobile Android ו-Mobile iOS.

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

נכון למועד הדוח, לחברה שבע חברות בנות בבעלות מלאה, באמצעותן פועלת החברה בשני תחומי הפעילות העיקריים של החברה.

## 1. מצב כספי

| הסברי החברה   | לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר 2017<br>(אלפי דולר ארה"ב) | ליום 30 ביוני<br>(אלפי דולר ארה"ב) |        |   |
|---|---|------------------------------------|--------|---|
|   |   | 2017                               | 2018   |   |
| הקיטון ביתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2017 ל-30 ביוני 2018 נובע מתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בגובה של כ- 1.3 מיליון דולר, בתוספת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בגובה של כ- 5.2 מיליון דולר בניכוי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בגובה של כ- 5.4 מיליון דולר.  | 15,150  | 9,569                              | 14,174 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים                        |
| הקיטון ביתרת הלקוחות של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2017 ל-30 ביוני 2018 מסתכם לסך של כ- 2 מיליון דולר, אשר נובע בעיקרו מקיטון בפעילות הקבוצה בתחום הפרסום בוידאו ברבעון השני בשנת 2018 בהשוואה לרבעון הרביעי בשנת 2017. 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 30 ביוני 2018 מוצגת בניכוי יתרות בין חברתיות. נכון ליום דוח זה, מתוך יתרת הלקוחות האמורה, גבתה החברה כ- 7.4 מיליון דולר. | 13,868  | 21,329                             | 11,849 | לקוחות  |
| היתרה מייצגת נכסים בלתי מוחשיים בערכם המופחת שנוצרו בקשר עם רכישות ג'ניו, טרסר, מימ וידאו וטאבאטו. בתקופה שמיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 30 ביוני 2018, נרשמה הפחתה בגין הנכסים הניל בסך של כ- 2,734 אלפי דולר.   | 11,697  | 14,850                             | 8,963  | נכסים בלתי מוחשיים                                |
| 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.   | 13,725  | 13,725                             | 13,725 | מוניטין   |
| הקיטון ביתרת זכאים ויתרות זכות של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2017 ל- 30 ביוני 2018, מסתכם לסך של כ- 1.3 מיליון דולר. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בפעילות הקבוצה בתחום הפרסום בוידאו ברבעון השני 2018 בהשוואה לרבעון הרביעי לשנת 2017.  | 12,502  | 14,245                             | 11,187 | זכאים ויתרות זכות                                 |
| היתרה ליום 31 בדצמבר 2017, מייצגת את השווי הכלכלי ההוגן של התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר במימ וידאו. התחייבות כאמור כוללת התחייבות לתשלומים במזומן ובמניות. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018, שילמה החברה לבעלי המניות לשעבר במימ כ- 1,992 אלפי דולר במזומן.   | 3,093   | 4,123                              | 702    | התחייבות בגין רכישת חברות בנות לזמן קצר וזמן ארוך |

|  |        |        |        |   |
|--|--------|--------|--------|---|
| הלוואה מתאגיד<br>בנקאי לזמן קצר<br>וזמן ארוך | 5,635  | 6,035  | 4,822  | היתרה ליום 30 ביוני 2018 מייצגת את שווי התחייבות החברה בגין הלוואה מתאגיד בנקאי בישראל לזמן קצר וארוך. יש לציין כי החברה משלמת את תשלומי הריבית בגין ההלוואות על בסיס שוטף. כאמור לעיל, במהלך הרבעון העמיד התאגיד הבנקאי הלוואה נוספת בסך של כ- 3.5 מיליון דולר ליום העמדתה ופרעה החברה לאותו תאגיד בנקאי הלוואה בסך של כ- 2.1 מיליון דולר. |
| התחייבות מס<br>נדחה                          | 1,578  | 2,812  | 2,115  | מייצגת 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<br>לבעלי מניות<br>החברה           | 32,174 | 35,870 | 36,066 | הקיטון ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בין הימים 31 בדצמבר 2017, ל- 30 ביוני 2018 נובע בעיקרו מחלוקת דיבידנד בגובה של כ- 4.6 מיליון דולר ורכישה עצמית של מניות בגובה של כ- 1.2 מיליון דולר, ומנגד כתוצאה מרווח נקי בתקופה בסך של כ- 1.8 מיליון דולר.  |

## 2. תוצאות הפעילות

| הסברי החברה   | לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2017<br>(אלפי דולר<br>ארה"ב) | לתקופת שלושת<br>החודשים<br>שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני<br>(אלפי דולר<br>ארה"ב) |        | לתקופת ששת<br>החודשים<br>שהסתיימה ביום 30<br>ביוני (אלפי דולר<br>ארה"ב) |        |             |
|---|--|--|--------|---|--------|-------------|
|   |  | 2017   | 2018   | 2017  | 2018   |             |
| הכנסות החברה קטנו בכ- 9.9 מיליון דולר המהווים קיטון של כ- 28% בין התקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017. הכנסות החברה קטנו בכ- 7.2 מיליון דולר המהווים קיטון של כ- 34.8% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017. קיטון בהכנסות מוסבר מקיטון בהכנסות מפעילות הפרסום בוידאו כאשר מנגד חל גידול בהכנסות ממגזר הפצת האפליקציות. | 64,726   | 20,572   | 13,409 | 35,066  | 25,196 | הכנסות      |
| הוצאות עלות המכירות של החברה קטנו בכ- 10.6 מיליון דולר המהווים קיטון של כ- 54%  | 35,631   | 12,140   | 4,852  | 19,614  | 9,007  | הוצאות עלות |

|  |        |       |       |                |       |                                 |
|--|--------|-------|-------|----------------|-------|---------------------------------|
| <p>בין התקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017. הוצאות עלות המכר של החברה קטנו בכ- 7.3 מיליון דולר המהווים קיטון של כ-60% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו-2017.</p> <p>הקיטון בהוצאות כאמור נובע בעיקרו מקיטון בהוצאות רכישת מדיה עבור מגזר הפרסום בוידאו.</p> <p>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.</p>   |        |       |       | <b>המכירות</b> |       |                                 |
| <p>במהלך ששת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018, נרשמה הפחתה בגין נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת ג'ניו, מימ וידאו, טרסר ונכס שנוצר בקשר עם רכישת טאבאטו בסך של כ- 2,734 וכ- 1,367 אלפי דולר, בהתאמה.</p>   | 6,031  | 1,439 | 1,367 | 2,878          | 2,734 | <b>הפחתת נכסים בלתי מוחשיים</b> |
| <p>הוצאות מחקר ופיתוח של החברה גדלו בכ- 0.1 מיליון דולר המהווים גידול של כ-4% בין התקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017. הוצאות מחקר ופיתוח של החברה קטנו בכ- 0.1 מיליון דולר המהווים קיטון של כ- 6% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו-2017. ההשקעה במחקר ופיתוח בתחום הפירסום בוידאו ובכלל, הינה הכרחית וזאת על מנת לשמור ואף להגדיל את יכולות החברה בתחומי פעילותה. החברה זוקפת לדוח הרווח וההפסד את הוצאות המחקר והפיתוח עם התהוותן.</p>   | 4,476  | 1,184 | 1,112 | 2,126          | 2,217 | <b>הוצאות מחקר ופיתוח</b>       |
| <p>הוצאות מכירה ושיווק של החברה גדלו בכ- 2.8 אלפי דולר המהווים גידול של כ- 73% בין התקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017. הוצאות מכירה ושיווק של החברה גדלו בכ- 1.5 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 90% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו-2017. הוצאות המכירה והשיווק כוללות בעיקרן הוצאות בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות (ואינן כוללות הפצה דרך שותפים עסקיים). הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בין התקופות נובע בעיקר מגידול הפרסום דרך קמפיינים קיימים וחדשים ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.</p> | 8,385  | 1,734 | 3,287 | 3,821          | 6,617 | <b>הוצאות מכירה ושיווק</b>      |
| <p>הוצאות הנהלה וכלליות של החברה גדלו בכ- 0.1 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 6% בין התקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017. הוצאות הנהלה וכלליות של החברה קטנו בכ- 0.1 מיליון דולר המהווים קיטון של כ- 5% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2018 ו- 2017.</p>  | 4,035  | 1,118 | 1,057 | 1,942          | 2,059 | <b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>     |
|  | 6,168  | 2,957 | 1,734 | 4,685          | 2,562 | <b>רווח תפעולי</b>              |
|  | 12,199 | 4,396 | 3,101 | 7,563          | 5,296 | <b>רווח תפעולי</b>              |

| לפני הפחתות נכסים בלתי מוחשיים |       |       |       |       |       |  |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--|
| הוצאות מסים                    | 1,499 | 674   | 587   | 1,039 | 879   |  |
| הוצאות (הכנסות) מימון, נטו     | 1,153 | 1,099 | (167) | 1,826 | (93)  |  |
| רווח נקי                       | 3,516 | 1,184 | 1,314 | 1,820 | 1,776 |  |

3. נזילות ומקורות מימון

| הסברי החברה   | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 | לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (אלפי דולר ארה"ב) |       | לתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (אלפי דולר ארה"ב) |       |                                 |
|---|------------------------------------|---|-------|---|-------|---------------------------------|
|   |                                    | 2017  | 2018  | 2017  | 2018  |                                 |
| <p>תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018, מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ-1.8 מיליון דולר, התאמה לרווח בסך של כ-3.6 מיליון דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ-2.2 מיליון דולר, גידול הנובע משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים בסך של כ-1.4 מיליון דולר בעיקר בקשר עם קיטון ביתרת הלקוחות בסך של כ-2 מיליון דולר, קיטון ביתרת החייבים בסך של כ-0.7 מיליון דולר ומנגד קיטון ביתרת ספקים וזכאים אחרים בסך של כ-1.3 מיליון דולר.</p> <p>תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018, מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ-1.3 מיליון דולר, התאמה לרווח בסך של כ-2.2 מיליון דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ-1.1 מיליון דולר, גידול הנובע משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</p> | 14,253                             | 338   | 3,489 | 5,634   | 5,406 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |

|  |         |         |         |         |         |  |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|--|
| תפעוליים בסך של כ- 1.2 מיליון דולר בעיקר בקשר עם גידול ביתרת ספקים וזכאים אחרים בסך של כ- 1.5 מיליון דולר, ומנגד גידול ביתרת הלקוחות בסך של כ- 0.7 מיליון דולר.  |         |         |         |         |         |  |
| תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעולות השקעה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018, מורכבים בעיקרם מפרעון תמורה נדחית בגין צירוף עסקים בגובה של כ- 2 מיליון דולר ומשינוי במזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברת בת בגובה של כ- 0.5 מיליון דולר. מנגד חל שינוי של כ- 0.2 מיליון דולר בפקדון המוגבל ושינוי של כ- 1.1 מיליון במזומן המוגבל. תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעולות השקעה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018, מורכבים בעיקרם משינוי במזומן המוגבל בגובה של כ- 0.5 מיליון דולר.   | (1,056) | (389)   | 551     | (1,127) | (1,262) | <b>תזרימי מזומנים נטו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b> |
| תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 מורכבים בעיקרם מנטילת הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ- 0.8 מיליון דולר ומנגד תשלום דיבידנד בסך של כ- 4.6 מיליון דולר ורכישת מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית בגובה של כ- 1.2 מיליון דולר. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 מורכבים בעיקרם מנטילת הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ- 1.4 מיליון דולר ומנגד מתשלום דיבידנד בסך של כ- 4.6 מיליון דולר ומרכישת מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית בגובה של כ- 0.3 מיליון דולר. | (2,106) | (1,386) | (3,599) | 1,043   | (5,186) | <b>תזרימי מזומנים נטו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b> |

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

#### 4. עונתיות

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

#### 5. אומדנים חשבונאיים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לכללי חשבונאות בינלאומיים כאמור בביאור 4 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.

#### 6. תכנית רכישה

החברה מחזיקה ב-3,411,616 מניות רדומות אשר נרכשו במסגרת תכניות רכישה עצמית של החברה מאז הפיכתה לחברה ציבורית ועד לדוח זה. ליום הדוח נכון למועד דוח זה, אין לחברה תוכניות פעילות לרכישת מניות עצמית.

ביום 12 בנובמבר, 2017, אימץ דירקטוריון החברה מסגרת לרכישה עצמית של מניות, אשר הורחבה ביום 2 בינואר, 2018, לסך של עד 8 מיליון ש"ח. הרכישה העצמית מתבצעת בהתאם להנחיית "כללי נמל מבטחים ברכישה עצמית של ניירות ערך על ידי התאגיד" כפי שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך.<sup>1</sup> במסגרת התכנית הראשונה שאומצה בנובמבר 2017 נקבע כי מסגרת התוכנית הינה עד לסך של 5 מיליון ש"ח, כאשר תוגבל לרכישות שלא יעלו על היקף של 1 מיליון ש"ח בחודש, ובכפוף למגבלות מחיר וכמויות בהתאם לכללי נמל מבטחים וכפי שיועברו לנאמן שימונה לצורך ביצוע הרכישות (להלן: "**נאמן התכנית**"). במסגרת התוכנית השניה ביום 2 בינואר, 2018 הוחלט על אימוץ תכנית חדשה אשר כאמור תרחיב את מסגרת הרכישות העצמיות לסך של עד 8 מיליון ש"ח, וכן על הסמכת הנהלת החברה לקבוע מגבלות כמות והיקף רכישות כפי שיועברו לנאמן התכנית ובכפוף לכללי נמל המבטחים. דירקטוריון החברה אישר את ביצוע התכנית לאור עמידת החברה במבחן החלוקה כמשמעותו בסעיף 302 לחוק החברות התשנ"ט-1999. בחודש מאי 2018, החליט דירקטוריון החברה על סיום תוכנית הרכישה כאמור כאשר במסגרתן, רכשה החברה סך של 3,110,231 מניות בעלות כוללת של כ-6 מיליון ש"ח בשנים 2017 ו-2018. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 12 בנובמבר, 2017, מיום 3 בינואר, 2018, מיום 30 בינואר, 2018, ומיום 7 במאי, 2018, מס' אסמכתא: 2017-01-098605, 2018-01-010540, 2018-01-001411 ו-2018-01-045100, הנכללים על דרך ההפניה.

#### 7. תרומות

בשנת 2017 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-23 אלפי דולר 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. בטוחות ואמות מידה פיננסיות במסגרת הסכם מסגרות אשראי

אמות מידה בגין הסכם מסגרות האשראי - בהמשך להסכם מסגרת אשראי עם תאגיד בנקאי, מיום 7 במאי, 2018, נחתם הסכם חדש עם אותו תאגיד בנקאי, אשר על פיו התחייבה החברה להתניות הפיננסיות

<sup>1</sup> עמדה משפטית מספר 198-8: הגנת נמל מבטחים ברכישה עצמית של ניירות ערך על ידי התאגיד, [http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile\\_5352.pdf](http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile_5352.pdf).

הבאות :

(א) יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA (המנה המתקבלת מחילוק החוב הפיננסי נטו ב-EBIDTA) לא יעלה על 1.

(ב) יחס יתרת הלקוחות של הקבוצה לחוב הפיננסי נטו לא יפחת מ-1.1. חוב פיננסי נטו שלילי מהווה קיום ההתניות שלעיל.

בנוסף, החברה התחייבה שיתרת המזומנים של החברה לא תפחת מ- 2 מיליון דולר ארה"ב. החברה תהיה רשאית לחלק דיבידנד בסכום של עד 50% מהרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBIDTA) השנתית של השנה הקלנדרית שהסתיימה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 8 במאי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-045649, המובא על דרך ההפניה.

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

#### 10. 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, 2017 אשר החברה פרסמה ביום 19 במרץ, 2018 (מס' אסמכתא: 2017-01-020779), המובא על דרך ההפניה, למעט: ביום 11 באפריל, 2018, הציג מבקר הפנים את דוח הביקורת בנושאים: (1) הכנת הדוחות הכספיים; (2) ניהול אופציות לעובדים.

#### 11. אירועים במהלך תקופת הדוח

##### 11.1. זימון אסיפה שנתית כללית ומיוחדת

ביום 9 ביולי, 2018, פירסמה החברה זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניותיה, אשר עתידה להתכנס ביום 13 באוגוסט, 2018, שעל סדר יומה הנושאים כדלהלן: הצגה ודיון בדוחותיה הכספיים ובדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2017; מינוי משרד רואי החשבון המבקר של החברה והסמכת הנהלת החברה לקבוע את שכרו; הארכת כהונתם של חברי דירקטוריון החברה מר יהושע אברמוביץ, מר בן גירון, הגב' אתי וידבסקי (דב"ת), הגב' נואימי שמאייר, מר יעקב טננבוים ומר עומר זרחיה והענקת כתבי שיפוי להם; הארכת הסכם התקשרות בין החברה לבין חברת נורית הגליל בע"מ, חברה בבעלותו של מר יהושע אברמוביץ יו"ר דירקטוריון החברה; אישור תנאי העסקתו של מר בן גירון (דירקטור) כאחראי על תחום איתור והזדמנויות השקעה וטכנולוגיות חדשות; אישור תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה מר אסף יצחיאק; והענקת כתב שיפוי עבורו. לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה מיום 9 ביולי, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-061893), המובא על דרך ההפניה.

##### 11.2. תכניות רכישה עצמית

לפרטים בדבר אימוץ תכניות הרכישה וביטולה, ראו סעיף 6 לעיל.



### 11.3 פרסום תוצאות מקדמיות ועדכון עסקי

ביום 15 בינואר 2018, החברה פרסמה דיווח מידי בדבר הערכותיה המקדמיות והראשוניות בקשר עם תוצאות פעילותה הלא מבוקרות והלא סקורות לשנת 2017, תחומי פעילות לשנת 2018 ועדכון עסקי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 15 בינואר, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-005596), המובא על דרך ההפניה.

ביום 15 באפריל 2018, החברה פרסמה הערכות מקדמיות לא סקורות ולא מבוקרות של החברה ביחס לתוצאות פעילות החברה ברבעון הראשון של שנת 2018, לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 15 באפריל, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-037741, המובא על דרך ההפניה.

ביום 15 ביולי, 2018, החברה פרסמה דיווח מידי בדבר הערכותיה המקדמיות, לא סקורות ולא מבוקרות של החברה ביחס לתוצאות פעילותה ברבעון השני לשנת 2018. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 15 ביולי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-063615, המובא על דרך ההפניה.

### 11.4 פרסום מתאר והענקת אופציות לנושאי משרה ועובדים

ביום 31 בינואר 2018, החברה פרסמה מתאר להנפקה פרטית של 790,000 כתבי אופציה לנושאי משרה ועובדי החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 31 בינואר, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-010909), המובא על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, אישור הבורסה נתקבל.

ביום 12 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה הענקת 200,000 אופציות לעובדי חברות בנות של החברה ולנותני שירותיה וכן הענקת 360,000 אופציות למנכ"ל החברה מר אסף יצחיאק, בכפוף לאישור אסיפת בעלי מניות החברה שעתידה להתכנס ביום 13 באוגוסט 2018 את תנאי העסקתו.

### 11.5 חלוקת דיבידנד במהלך תקופת הדוח

ביום 19 במרץ, 2018, הודיעה החברה כי בישיבת דירקטוריון החברה מיום 18 במרץ, 2018, הוחלט על ידי דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד בסך של 500 אלפי דולר ארה"ב לבעלי מניות החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 19 במרץ, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-026026, המובא על דרך ההפניה.

ביום 7 במאי, 2018, הודיעה החברה כי בישיבת דירקטוריון החברה מיום 6 במאי, 2018, הוחלט על ידי דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 7 במאי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-045085 ודיווח מיידי מיום 14 במאי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-038124 המובא על דרך ההפניה.

ביום 9 ביולי, 2018, הודיעה החברה כי ביום 8 ביולי, 2018, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד חדשה, אשר נכנסה לתוקפה החל ממועד זה ותיושם לאחר מועד פרסום דוח זה ובקשר עם תוצאות פעילות החברה לשנת 2018.

במסגרתה, בכפוף לעמידת חלוקת הדיבידנד בכל הוראות הדין, ככל שהנתונים הכספיים של החברה יאפשרו זאת, תשאף החברה לחלק דיבידנד בסכום שישקף 50% מהרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) בכל רבעון.

כמו כן, ביום 13 באוגוסט, 2018, הודיעה החברה כי ביום 12 באוגוסט, 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 2.648 מיליון דולר (9.8 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 13 באוגוסט, 2018, מס' אסמכתא 2018-01-075957.

- 11.6. הארכת התקשרות עם נורית הגליל בע"מ והתקשרות עם מר בן גירון כאחראי על תחום רכישות ומיזוגים של החברה  
 בישיבות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 15 ו-18 במרץ, 2018, הוחלט לאשר את הארכת ההתקשרות עם חברת נורית הגליל בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר יהושע אברמוביץ, יו"ר דירקטוריון החברה, בתנאים דומים לתנאי ההתקשרות עמו עד תום שנת 2017. עוד הוחלט לאשר את מינויו של מר בן גירון כאחראי על תחום הרכישות והמיזוגים של החברה, בתמורה לתנאי תגמול המשקפים כ-50% מתנאי התגמול הנוכחיים שלו, אשר אושרו לו בעבר. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 19 במרץ, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-026017, הנכלל על דרך ההפניה. הענקת התנאים כאמור עם נורית הגליל בע"מ ועם מר גירון כפופה לאישור בעלי מניות החברה במסגרת האסיפה השנתית שצפויה להתכנס ביום 13 באוגוסט, 2018, בהתאם לדוח זימון האסיפה השנתית שפירסמה החברה ביום 9 ביולי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-061893.
- 11.7. שינויי החזקות בעלי עניין  
 לפירוט החזקות בעלי עניין ראו דיווח מיידי מיום 5 ביולי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-060591, ודיווחים מיידיים מיום 10, 17, 18, 19, 23 ו-24 ביולי, 2018, מס' אסמכתאות: 2018-01-062343 ו-2018-01-064674, 2018-01-065250, 2018-01-065865, 2018-01-066855 ו-2018-01-067464 הנכללים על דרך ההפניה.
- כמו כן, ביום 18 ביולי, 2018, רכש בית ההשקעות ילין לפידות – ניהול תיקי השקעות בע"מ 2 מיליון מניות רגילות של החברה במחיר של 2 ש"ח עבור כל מניה, ובסך מצטבר של 4 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 18 ביולי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-065280.
- 11.8. השקת פלטפורמה בתחום הפרסום בוידאו  
 ביום 15 באפריל 2018, החברה פרסמה דיווח מיידי בדבר השקת פלטפורמה טכנולוגית מתקדמת לפרסום בוידאו. הפלטפורמה מיועדת לקצר באופן משמעותי את דרך ההתקשרות בין המפרסם לבין בעלי אתרי אינטרנט, בעלת תכונות המאפשרות שקיפות מירבית ויצירת ערך משמעותית למפרסמים ולבעלי שטחי הפרסום. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 באפריל, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-037729, הנכלל על דרך ההפניה.
- 11.9. חידוש פוליסת ביטוח לנושאי משרה  
 ביום 6 במאי, 2018 הודיעה החברה על חידוש פוליסת ביטוח נושאי משרה באותם תנאים ובכפוף למדיניות התגמול של החברה, ראו מס' אסמכתא: 2018-01-044572, המובא על דרך ההפניה.
- 11.10. מינוי אסף יצחיאק כמנכ"ל קבוע  
 ביום 6 במאי, 2018, החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר יצחיאק כמנכ"ל קבוע במקביל לתפקידו כסמנכ"ל כספים, ראו דיווחים מיידיים, מס' אסמכתאות: 2018-01-045070, 2018-01-045091 ו-2018-01-045094, המובאים על דרך ההפניה.
- 11.11. הסכם אשראי עם תאגיד בנקאי  
 ביום 7 במאי, 2018, נחתמו הסכמי הלוואה ומסגרת אשראי חדשים, על פיהם הועמדה לחברה הלוואה חדשה בסך של 3.5 מיליון דולר ארה"ב וכן מסגרת אשראי של עד 1.2 מיליון דולר. לאמות מידה פיננסיות ראו סעיף 8 לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווח, מס' אסמכתא: 2018-01-045649, המובא על דרך ההפניה.
- 11.12. הליכים משפטיים  
 ביום 15 ביולי 2018 הוגש כתב תביעה במסגרת הליך בוררות נגד החברה הבת מימ וידאו ע"י

אחד מספקיה לשעבר ("הספק לשעבר") בקשר עם התקשרות שהיתה בין הצדדים בשנת 2016 כחלק ממהלך העסקים הרגיל של מימ וידאו. הספק טען במסגרת כתב תביעתו כי התנהלותה של מימ וידאו הובילה לביטול הרשאה של הספק לשעבר לרכישת שטחי פרסום באינטרנט ("ההרשאה") ועל כן תובע הספק לשעבר פיצוי בסך של עד כ- 4.5 מיליון ש"ח.

ביום 5 באוגוסט 2018 הגישה מימ וידאו כתב הגנה, בו דחתה את כל טענות הספק לשעבר כלפיה. יצוין, כי הסכם ההתקשרות בין הספק למימ וידאו כלל סעיף פיצוי מוסכם בסך 50 אלפי דולר, אשר ישולם רק במקרה שבו סגירת ההרשאה הייתה תוצאה ישירה של הפרה זדונית מצד מימ וידאו ומלבד אותה הפרה לא היו גורמים נוספים שהובילו לסגירת ההרשאה ("הפיצוי המוסכם").

ביום 12 באוגוסט 2018 הוגש כתב תשובה מטעם התובע.

להערכת יועציה המשפטיים של מימ וידאו, בשלב זה, טרם תחילת ההליכים המקדמיים ולפני הגשת ראיות התביעה, קשה להעריך את סיכויי התביעה. יחד עם זאת, בשלב מקדמי זה, יועציה המשפטיים של מימ וידאו מעריכים, כי במידה והבורר יחייב את מימ וידאו בתשלום פיצוי כלשהו לספק לשעבר, הסיכויים שהבורר יחייב את מימ וידאו בתשלום פיצוי בסכום הגבוה מסכום הפיצוי המוסכם הינם קלושים.

החברה ביצעה בדוחותיה הפרשה בסכום שאינו מהותי בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של הנהלת החברה ויועציה המשפטיים, אשר אינו עולה על הסכום המוסכם המוגדר בהסכם, שהינו כאמור 50 אלפי דולר.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוח הכספי לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018, המצורף לדוח דירקטוריון זה.

תאריך: 12 באוגוסט, 2018

---

מר אסי יצחיאק  
מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

---

מר יהושע אברמוביץ  
יו"ר דירקטוריון

**סומוטו לימיטד**  
**מידע כספי לתקופת ביניים**  
**(בלתי מבוקר)**  
**30 ביוני 2018**

**סומוטו לימיטד**  
**מידע כספי לתקופת ביניים**  
**(בלתי מבוקר)**  
**30 ביוני 2018**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

|      |   |
|------|---|
| 2    | <b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות</b>                    |
|      | <b>הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בדולר של ארצות הברית (דולר):</b> |
| 3    | דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי                                  |
| 4    | דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל                                 |
| 5-6  | דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון                               |
| 7-8  | דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים                             |
| 9-14 | 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 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מבידורים, 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

בנוסף לאמור 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 ומידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
12 באוגוסט 2018

**סומוטו לימיטד**

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2018

| 31 בדצמבר<br>2017<br>(מבוקר) | 30 ביוני      |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 2017          | 2018          |
| אלפי דולר                    |               |               |
| 15,150                       | 9,569         | 14,174        |
| 212                          | 212           | -             |
| 81                           | 80            | 77            |
| 500                          | 138           | -             |
| 13,868                       | 21,329        | 11,849        |
| 1,201                        | 642           | 487           |
| <u>31,012</u>                | <u>31,970</u> | <u>26,587</u> |
| 7                            | 7             | 7             |
| 1,329                        | 1,835         | 774           |
| -                            | -             | 500           |
| 11,697                       | 14,850        | 8,963         |
| 13,725                       | 13,725        | 13,725        |
| 229                          | 194           | 249           |
| 668                          | 596           | 538           |
| <u>27,655</u>                | <u>31,207</u> | <u>24,756</u> |
| <u>58,667</u>                | <u>63,177</u> | <u>51,343</u> |
| 2,075                        | 2,413         | -             |
| 3,416                        | 3,900         | 1,916         |
| 69                           | 92            | 67            |
| 2,360                        | 3,002         | 1,853         |
| 10,142                       | 11,243        | 9,334         |
| <u>18,062</u>                | <u>20,650</u> | <u>13,170</u> |
| 1,406                        | 2,135         | 3,719         |
| 1,018                        | 1,710         | 702           |
| 2,115                        | 2,812         | 1,578         |
| <u>4,539</u>                 | <u>6,657</u>  | <u>5,999</u>  |
| <u>22,601</u>                | <u>27,307</u> | <u>19,169</u> |
| -                            | -             | -             |
| 22,882                       | 22,399        | 23,013        |
| 1,287                        | 1,138         | 1,368         |
| -                            | 377           | -             |
| 12,567                       | 12,134        | 9,702         |
| (670)                        | (178)         | (1,909)       |
| <u>36,066</u>                | <u>35,870</u> | <u>32,174</u> |
| <u>58,667</u>                | <u>63,177</u> | <u>51,343</u> |

**רכוש**

**נכסים שוטפים:**

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

**נכסים לא שוטפים:**

פקדונות  
מזומן מוגבל  
מזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת  
נכסים בלתי מוחשיים  
מוניטין  
רכוש קבוע  
מסים נדחים

**סך נכסים**

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות:**

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

**התחייבויות שאינן שוטפות:**

הלוואה מתאגיד בנקאי  
התחייבות בגין רכישת חברת בת  
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**

תאריך אישור הדוחות הכספיים ע"י דירקטוריון החברה: 12 באוגוסט 2018.

מנכ"ל וסמנכ"ל כספים  
אסף יצחיאק

יושע אברמוביץ  
יו"ר הדירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.



סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

| שנה שהסתיימה<br>ב- 31 בדצמבר<br>2017 | 3 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני |        | 6 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני |        |   |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--------|-----------------------------------|--------|---|
|                                      | 2017                              | 2018   | 2017                              | 2018   |   |
| (מבוקר)                              | (בלתי מבוקר)                      |        | (בלתי מבוקר)                      |        |   |
| אלפי דולר                            |                                   |        |                                   |        |   |
| 64,726                               | 20,572                            | 13,409 | 35,066                            | 25,196 | הכנסות ממכירות  |
| 6,031                                | 1,439                             | 1,367  | 2,878                             | 2,734  | הוצאות עלות המכירות:                                    |
| 35,631                               | 12,140                            | 4,852  | 19,614                            | 9,007  | הפחתת נכסים בלתי מוחשיים                                |
| 4,476                                | 1,184                             | 1,112  | 2,126                             | 2,217  | רכישת מדיה ואחרות                                       |
| 8,385                                | 1,734                             | 3,287  | 3,821                             | 6,617  | הוצאות מחקר ופיתוח                                      |
| 4,035                                | 1,118                             | 1,057  | 1,942                             | 2,059  | הוצאות מכירה ושיווק                                     |
| 58,558                               | 17,615                            | 11,675 | 30,381                            | 22,634 | הוצאות הנהלה וכלליות                                    |
| 6,168                                | 2,957                             | 1,734  | 4,685                             | 2,562  | רווח תפעולי   |
| 8                                    | 259                               | 616    | 276                               | 659    | הכנסות מימון  |
| 1,161                                | 1,358                             | 449    | 2,102                             | 566    | הוצאות מימון  |
| 5,015                                | 1,858                             | 1,901  | 2,859                             | 2,655  | רווח לפני מסים על ההכנסה                                |
| 1,499                                | 674                               | 587    | 1,039                             | 879    | הוצאות מסים על ההכנסה                                   |
| 3,516                                | 1,184                             | 1,314  | 1,820                             | 1,776  | רווח נקי  |
|                                      |                                   |        |                                   |        | רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה האם<br>(בדולר): |
| 0.048                                | 0.016                             | 0.018  | 0.025                             | 0.025  | רווח נקי בסיסי למניה                                    |
| 0.047                                | 0.016                             | 0.018  | 0.025                             | 0.024  | רווח נקי מדולל למניה                                    |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

**סומוטו לימיטד**

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

| סך ההון       | יתרת רווח     | עלות מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית | תקבולים בגין כתבי אופציה אלפי דולר | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | פרמיה על המניות | הון מניות רגילות |
|---------------|---------------|--|------------------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------|
| 36,066        | 12,567        | (670)                                  | -                                  | 1,287                          | 22,882          | -                |
| 46            | -             | -                                      | -                                  | (85)                           | 131             | -                |
| (1,239)       | -             | (1,239)                                | -                                  | -                              | -               | -                |
| (4,641)       | (4,641)       | -                                      | -                                  | -                              | -               | -                |
| 1,776         | 1,776         | -                                      | -                                  | -                              | -               | -                |
| 166           | -             | -                                      | -                                  | 166                            | -               | -                |
| <u>32,174</u> | <u>9,702</u>  | <u>(1,909)</u>                         | <u>-</u>                           | <u>1,368</u>                   | <u>23,013</u>   | <u>-</u>         |
| 32,602        | 10,999        | (178)                                  | 377                                | 1,115                          | 20,289          | -                |
| 46            | -             | -                                      | -                                  | (90)                           | 136             | -                |
| 1,974         | -             | -                                      | -                                  | -                              | 1,974           | -                |
| (685)         | (685)         | -                                      | -                                  | -                              | -               | -                |
| 1,820         | 1,820         | -                                      | -                                  | -                              | -               | -                |
| 113           | -             | -                                      | -                                  | 113                            | -               | -                |
| <u>35,870</u> | <u>12,134</u> | <u>(178)</u>                           | <u>377</u>                         | <u>1,138</u>                   | <u>22,399</u>   | <u>-</u>         |

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)  
תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר):

מימוש כתבי אופציה  
רכישה עצמית של מניות  
חלוקת דיבידנד  
רווח כולל לתקופה  
מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים

יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)  
תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר):

מימוש כתבי אופציה  
הנפקת מניות בגין צירוף עסקים  
חלוקת דיבידנד  
רווח כולל לתקופה  
מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים

יתרה ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)

**סומוטו לימיטד**

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

| סך ההון                               | יתרת רווח                       | עלות מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית | תקבולים בגין כתבי אופציה אלפי דולר | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | פרמיה על המניות     | הון מניות רגילות   |
|---------------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--|
| 35,196                                | 12,529                          | (1,599)                                | -                                  | 1,372                          | 22,894              | יתרה ליום 1 באפריל 2018 (בלתי מבוקר)<br>תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר):<br>מימוש כתבי אופציה<br>חלוקת דיבידנד<br>רכישה עצמית של מניות<br>רווח כולל לתקופה<br>מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים               |
| 38<br>(4,141)<br>(310)<br>1,314<br>77 | (4,141)<br>1,314                | (310)                                  | -                                  | (81)<br>77                     | 119                 |  |
| <u>32,174</u>                         | <u>9,702</u>                    | <u>(1,909)</u>                         | <u>-</u>                           | <u>1,368</u>                   | <u>23,013</u>       | יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)   |
| 33,314                                | 11,635                          | (178)                                  | 377                                | 1,138                          | 20,342              | יתרה ליום 1 באפריל 2017 (מבוקר)<br>תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר):<br>מימוש כתבי אופציה<br>חלוקת דיבידנד<br>הנפקת מניות בגין צירוף עסקים<br>רווח כולל לתקופה<br>מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים            |
| 27<br>(685)<br>1,974<br>1,184<br>56   | (685)<br>1,184                  |  | 377                                | (56)<br>56                     | 83<br>1,974         |  |
| <u>35,870</u>                         | <u>12,134</u>                   | <u>(178)</u>                           | <u>377</u>                         | <u>1,138</u>                   | <u>22,399</u>       | יתרה ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)   |
| 32,602                                | 10,999                          | (178)                                  | 377                                | 1,115                          | 20,289              | יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)<br>תנועה במהלך שנת 2017:<br>מימוש כתבי אופציה<br>הנפקת מניות בגין רכישת חברות בנות<br>רווח כולל לתקופה<br>חלוקת דיבידנד<br>פקיעת כתבי אופציה<br>רכישה עצמית של מניות<br>מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים |
| 101<br>1,974<br>3,516<br>(1,948)<br>- | -<br>-<br>3,516<br>(1,948)<br>- | -<br>-                                 | -<br>-                             | (141)                          | 242<br>1,974<br>377 |  |
| (492)<br>313                          | -<br>-                          | (492)                                  | -                                  | 313                            | -                   |  |
| <u>36,066</u>                         | <u>12,567</u>                   | <u>(670)</u>                           | <u>-</u>                           | <u>1,287</u>                   | <u>22,882</u>       | יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)   |

1 - (המשך)

**סומוטו לימיטד**  
 דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים  
 לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

| שנה שהסתיימה<br>ב- 31 בדצמבר<br>2017 | 3 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני |         | 6 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני |         |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------|-----------------------------------|---------|
|                                      | 2017                              | 2018    | 2017                              | 2018    |
| (מבוקר)                              | (בלתי מבוקר)                      |         | (בלתי מבוקר)                      |         |
|                                      | אלפי דולר                         |         |                                   |         |
| 14,253                               | 338                               | 3,489   | 5,634                             | 5,406   |
| (827)                                | (127)                             | -       | (827)                             | (1,982) |
| (162)                                | (68)                              | -       | (90)                              | (51)    |
| 279                                  | -                                 | -       | -                                 | (500)   |
| (346)                                | 116                               | 3       | 647                               | 216     |
| (1,056)                              | (310)                             | 548     | (857)                             | 1,055   |
|                                      | (389)                             | 551     | (1,127)                           | (1,262) |
| (492)                                | -                                 | (310)   | -                                 | (1,239) |
| 2,941                                | -                                 | 3,500   | 2,941                             | 3,500   |
| (2,324)                              | (614)                             | (2,115) | (1,072)                           | (2,729) |
| (384)                                | (114)                             | (71)    | (187)                             | (123)   |
| (1,948)                              | (685)                             | (4,641) | (685)                             | (4,641) |
| 101                                  | 27                                | 38      | 46                                | 46      |
| (2,106)                              | (1,386)                           | (3,599) | 1,043                             | (5,186) |
| 11,091                               | (1,437)                           | 441     | 5,550                             | (1,042) |
| 4,067                                | 11,037                            | 13,652  | 4,067                             | 15,150  |
| (8)                                  | (31)                              | 81      | (48)                              | 66      |
| 15,150                               | 9,569                             | 14,174  | 9,569                             | 14,174  |

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות -**  
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו  
 לפעילות שוטפת), ראה נספח א'

**תזרימי מזומנים מפעולות השקעה:**  
 פרעון תמורה נדחית בגין צירוף עסקים  
 רכישת רכוש קבוע  
 שינוי במזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברת  
 בת  
 פקדון מוגבל  
 שינוי במזומן מוגבל  
 מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעולות מימון:**  
 רכישת מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית  
 נטילת הלוואה מתאגיד בנקאי  
 פרעון הלוואה מתאגיד בנקאי  
 ריבית ששולמה  
 דיבידנד ששולם  
 מימוש כתבי אופציה  
 מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון

**גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**  
**הפסדים (רווחים) הפסדים 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  
 לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

| שנה שהסתיימה<br>ב- 31 בדצמבר<br>2017 | 3 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני |       | 6 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני |       |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------|-----------------------------------|-------|
|                                      | 2017                              | 2018  | 2017                              | 2018  |
| (מבוקר)                              | (בלתי מבוקר)                      |       | (בלתי מבוקר)                      |       |
| אלפי דולר                            |                                   |       |                                   |       |
| 3,516                                | 1,184                             | 1,314 | 1,820                             | 1,776 |
| 54                                   | 8                                 | 19    | 18                                | 32    |
| 6,031                                | 1,440                             | 1,367 | 2,878                             | 2,734 |
| (82)                                 | (2)                               | 88    | (10)                              | 130   |
| 613                                  | 968                               | (373) | 1,643                             | (409) |
| 489                                  | 131                               | 90    | 252                               | 164   |
| (1,343)                              | (324)                             | (255) | (646)                             | (537) |
| 8                                    | 31                                | (81)  | 48                                | (66)  |
| 313                                  | 56                                | 77    | 113                               | 166   |
| 6,083                                | 2,308                             | 932   | 4,296                             | 2,214 |
| 4,007                                | (6,483)                           | (704) | (3,454)                           | 2,019 |
| (565)                                | 88                                | 415   | (6)                               | 714   |
| (47)                                 | (24)                              | (2)   | (24)                              | (2)   |
| 132                                  | 885                               | 277   | 774                               | (507) |
| 1,127                                | 2,380                             | 1,257 | 2,228                             | (808) |
| 4,654                                | (3,154)                           | 1,243 | (482)                             | 1,416 |
| 14,253                               | 338                               | 3,489 | 5,634                             | 5,406 |

**נספח א' - מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעולות:**

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:  
 קיטון (גידול) בלקוחות  
 קיטון (גידול) בחייבים אחרים  
 קיטון בהתחייבות למדען  
 (קיטון) גידול בספקים ונותני שירותים  
 (קיטון) גידול 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 באיי 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, חברת בת בבעלות מלאה בשם טאבאטו בע"מ (להלן "טאבאטו") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברת בת בבעלות מלאה בשם ג'ניו חדשנות בע"מ (להלן "ג'ניו") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בארצות הברית בשם דיגיטל קוגס אינק (להלן- "דיגיטל קוגס") אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם החלה בפעילות עסקית, חברת בת בבעלות מלאה בשם טרסר טיוד בע"מ (להלן "טרסר") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברת בת בבעלות מלאה בשם מימ וידאו בע"מ (להלן "מימ וידאו") אשר מקום התאגדותה בישראל וכן חברת 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 בוידאו ובמובייל והפצת אפליקציות בסביבת PC Win, PC Mac, Mobile iOS ו-Mobile Android.

משרדה הרשום של החברה הינו בתל אביב, ישראל.

הקבוצה פועלת בסביבת האינטרנט, המובייל והפרסום המקוון בוידאו, 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, Yahoo, Google, Microsoft ופלטפורמות טכנולוגיות של צדדים שלישיים המשמשות את הקבוצה לרבות לצורך פירסום בוידאו, 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 ששת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018, היווה אחד מלקוחות הקבוצה לקוח מהותי באופן שחלק הכנסות הקבוצה בגין פעילותה עם אותו לקוח הסתכם לכ- 52.6% ו- 49.5% מהכנסות הקבוצה בתקופות האמורות, בהתאמה, ראה באור 11.

### באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2018 ולתקופת הביניים של ששת 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 2017 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 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

### ג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן - IFRS 15)

IFRS 15 מחליף את ההנחיות בנושא הכרה בהכנסה שהיו קיימות בעבר בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.

עקרון הליבה של IFRS 15 הינו כי יש להכיר בהכנסה מחוזים עם לקוחות בדרך המשקפת את העברת השליטה בסחורות או בשירותים המסופקים ללקוחות במסגרת החוזים, בסכומים המשקפים את התמורה אשר הישות צופה כי תהיה זכאית לקבל בגין אותם סחורות או שירותים.

IFRS 15 קובע מודל יחיד להכרה בהכנסה, לפיו הישות תכיר בהכנסה בהתאם לעיקרון הליבה האמור על ידי יישום חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות הביצוע בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) ייחוס מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה.
- (5) הכרה בהכנסה כאשר מבוצעת כל אחת ממחויבויות הביצוע.

IFRS 15 מתייחס לטיפול החשבונאי במגוון רחב של נושאים הקשורים ביישום המודל האמור, ביניהם: הכרה בהכנסה מתמורה משתנה שנקבעה בחוזה, תיאום למחיר העסקה שנקבע בחוזה בכדי לשקף את ערך הזמן של הכסף ועלויות השגה וקיום של חוזה.

כמו כן, התקן מרחיב את דרישות הגילוי ביחס להכנסות.

ליישומו לראשונה של IFRS 15 החל מינואר 2018, לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9):

ליישומו לראשונה של IFRS 9 החל מינואר 2018, לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

(3) תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16)

תקן דיווח כספי בינלאומי חדש העוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות. התקן משנה את ההנחיות הקיימות ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה ומגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה, ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. עם זאת, התקן מאפשר לחוכרים שלא ליישם את הוראות אלה עבור חכירות לטווח קצר.

נכון למועד זה, בהתאם לבחינת החברה, לחברה לא צפויה השפעה על הדוחות הכספיים, שכן לא קיימים חוזי חכירות מעל פרק זמן של שנה. ככל שיחתמו בעתיד חוזי חכירה משמעותיים מעבר לפרק זמן זה, הטיפול יבוצע לפי התקן החדש. החברה תיישם את התקן החל מחודש ינואר 2019.

### 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 2017, למעט (ראה גם ביאור ג2):

#### מסים

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

## סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

### 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 2017, 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 בלתי תלוי בחברה, אשר מתעדכנת בכל תאריך חתך על פי פרמטרים כפי שיקבעו על ידי מעריך שווי חיצוני.

### באור 5 - דיווח מגזרי:

#### א. כללי:

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 30 ביוני 2018, 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.

#### ב. מידע מגזרי:

#### לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018:

| סך הכל        | פרסום בוידאו<br>אלפי דולר | שירותי<br>הפצה -<br>PC, Mac,<br>Mobile |                                   |
|---------------|---------------------------|--|-----------------------------------|
|               |                           |  |                                   |
| 25,196        | 9,029                     | 16,167                                 | הכנסות המגזר                      |
| -             | -                         | -                                      | הכנסות בין מגזרי הפעילות          |
| <u>25,196</u> | <u>9,029</u>              | <u>16,167</u>                          | <b>הכנסות מלקוחות חיצוניים</b>    |
| 5,296         | (597)                     | 5,893                                  | רווח תפעולי לפני פחת והפחתות מגזר |
| 2,734         |                           |  | פחת והפחתות                       |
| (93)          |                           |  | הוצאות (הכנסות) מימון, נטו        |
| 879           |                           |  | הוצאות מסים, נטו                  |
| <u>1,776</u>  | <u>(704)</u>              | <u>2,480</u>                           | רווח (הפסד) נקי                   |



סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018:

| סך הכל | פרסום בוידאו<br>אלפי דולר | שירותי<br>הפצה -<br>PC, Mac,<br>Mobile |                                      |
|--------|---------------------------|--|--------------------------------------|
| 13,409 | 5,137                     | 8,272                                  | הכנסות המגזר                         |
| -      | -                         | -                                      | הכנסות בין מגזרי הפעילות             |
| 13,409 | 5,137                     | 8,272                                  | <b>הכנסות מלקוחות חיצוניים</b>       |
| 3,101  | 131                       | 2,970                                  | רווח תפעולי לפני פחת והפחתות<br>מגזר |
| 1,367  |                           |  | פחת והפחתות                          |
| (167)  |                           |  | הוצאות (הכנסות) מימון, נטו           |
| 587    |                           |  | הוצאות מסיים, נטו                    |
| 1,314  | (96)                      | 1,410                                  | רווח (הפסד) נקי                      |

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017:

| סך הכל | פרסום בוידאו<br>אלפי דולר | שירותי<br>הפצה -<br>PC, Mac,<br>Mobile |                                      |
|--------|---------------------------|--|--------------------------------------|
| 35,066 | 24,727                    | 10,339                                 | הכנסות המגזר                         |
| -      | -                         | -                                      | הכנסות בין מגזרי הפעילות             |
| 35,066 | 24,727                    | 10,339                                 | <b>הכנסות מלקוחות חיצוניים</b>       |
| 7,563  | 3,301                     | 4,262                                  | רווח תפעולי לפני פחת והפחתות<br>מגזר |
| 2,878  |                           |  | פחת והפחתות                          |
| 1,826  |                           |  | הוצאות מימון, נטו                    |
| 1,039  |                           |  | הוצאות מסיים, נטו                    |
| 1,820  | 1,951                     | (131)                                  | רווח (הפסד) נקי                      |

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017:

| סך הכל | פרסום בוידאו<br>אלפי דולר | שירותי<br>הפצה -<br>PC, Mac,<br>Mobile |                                      |
|--------|---------------------------|--|--------------------------------------|
| 20,572 | 15,579                    | 4,993                                  | הכנסות המגזר                         |
| -      | -                         | -                                      | הכנסות בין מגזרי הפעילות             |
| 20,572 | 15,579                    | 4,993                                  | <b>הכנסות מלקוחות חיצוניים</b>       |
| 4,396  | 2,441                     | 1,955                                  | רווח תפעולי לפני פחת והפחתות<br>מגזר |
| 1,439  |                           |  | פחת והפחתות                          |
| 1,099  |                           |  | הוצאות מימון, נטו                    |
| 674    |                           |  | הוצאות מסיים, נטו                    |
| 1,184  | 1,547                     | (363)                                  | רווח (הפסד) נקי                      |

## סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

| סך הכל | שירותי<br>הפצה - PC,<br>Mac,<br>Mobile |           |                                      |
|--------|--|-----------|--------------------------------------|
|        | פרסום<br>בידאו                         | אלפי דולר |                                      |
| 64,726 | 43,234                                 | 21,492    | הכנסות המגזר                         |
| -      | -                                      | -         | הכנסות בין מגזרי הפעילות             |
| 64,726 | 43,234                                 | 21,492    | <b>הכנסות מלקוחות חיצוניים</b>       |
| 12,199 | 3,959                                  | 8,240     | רווח תפעולי לפני פחת והפחתות<br>מגזר |
| 6,031  |  |           | פחת והפחתות                          |
| 1,153  |  |           | הוצאות מימון, נטו                    |
| 1,499  |  |           | הוצאות מסיים, נטו                    |
| 3,516  | 2,961                                  | 555       | רווח נקי                             |

באור 6 - הון:

- א. ביום 2 בינואר 2018, ובהמשך לאישור דירקטוריון החברה מחודש נובמבר 2017 על אימוץ מסגרת לתכנית רכישה עצמית של מניות החברה (להלן "המסגרת הראשונה") עד לסכום של 5 מיליון ש"ח, אישר דירקטוריון החברה את המשך תוכנית הרכישה העצמית של המסגרת הראשונה, וכן החליט על הרחבת מסגרת תוכנית הרכישה לסכום כולל של עד 8 מיליון ש"ח.
- ביום 6 במאי 2018, החליט דירקטוריון החברה על סיום תוכנית הרכישה. סך הרכישות במסגרת התוכנית האמורות עד לאותו מועד הסתכמו לכ- 3,110,231 מניות בעלות כוללת של כ- 6 מיליון ש"ח (כ- 1.7 מיליון דולר).
- נכון ליום 30 ביוני 2018, סך המניות הרדומות בחברה מסתכמות ל- 3,411,616 מניות רדומות בעלות של כ- 1.9 מיליון דולר.
- ב. ביום 18 במרס 2018, החליט דירקטוריון החברה להגדיל את כמות מסגרת כתבי האופציה הלא רשומות הניתנות להמרה למניות ללא ערך נקוב של החברה ב- 1,000,000 אופציות, כך שסך כמות האופציות הלא רשומות במסגרת התוכנית הינה 8,375,000.
- ג. ביום 18 במרס 2018, אישר דירקטוריון החברה להעניק למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, כחלק מתפקידו כסמנכ"ל הכספים של החברה, 200,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-200,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה.
- ד. ביום 18 במרס 2018, אישר דירקטוריון החברה להעניק לעובדי הקבוצה שאינם בעלי עניין, 195,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-195,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה.
- ה. ביום 18 במרס 2018, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן, לבעלי המניות בסומוטו בסך של 500 אלפי דולר. הסכום האמור שולם ביום 10 באפריל 2018.
- ו. ביום 6 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן, לבעלי המניות בסומוטו בסך של 15 מיליון שקל (כ- 4.1 מיליון דולר). הסכום האמור שולם ביום 31 במאי 2018.

ביאור 7 - התחייבות בגין רכישת חברת בת

בחודש פברואר 2018, שילמה החברה לבעלי מניות מימ לשעבר סך של כ- 2,492 אלפי דולר. מתוך הסכום האמור חלק התמורה במזומן בגין התקופה מיום 1 ביולי 2016 ועד ליום 30 ביוני 2017 הסתכם לסך של כ- 1,992 אלפי דולר. כמו כן, שולם תשלום נוסף בסך של 500 אלפי דולר בגין תשלומים מותנים עתידיים אשר נמצא בחשבון נאמנות וישולם לבעלי מניות מימ לשעבר באם יעמדו ביעדים עתידיים כפי שהוגדרו במסגרת הסכם הרכישה.

## סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 8- הלוואות

ביום 7 במאי 2018, חתמה החברה עם תאגיד בנקאי על הסכם הלוואה חדש נוסף לזמן ארוך בסך של 3.5 מיליון דולר אשר צפויה להפרע ב- 16 תשלומים רבעוניים של קרן וריבית החל מיום 7 באוגוסט 2018. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור ליבור רבעוני בתוספת 5.1%. נכון ליום 30 ביוני 2018, יתרת ההלוואות לאותו תאגיד בנקאי הסתכמה ל- 5,625 אלפי דולר.

### ביאור 9- התחייבויות תלויות

ביום 15 ביולי 2018 הוגש כתב תביעה במסגרת הליך בוררות נגד החברה הבת מימ וידאו ע"י אחד מספקיה לשעבר ("הספק לשעבר") בקשר עם התקשרות שהיתה בין הצדדים בשנת 2016 כחלק ממהלך העסקים הרגיל של מימ וידאו. הספק טען במסגרת כתב תביעתו כי התנהלותה של מימ וידאו הובילה לביטול הרשאה של הספק לשעבר לרכישת שטחי פרסום באינטרנט ("ההרשאה") ועל כך תובע הספק לשעבר פיצוי בסך של עד כ- 4.5 מיליון ש"ח. ביום 5 באוגוסט 2018 הגישה מימ וידאו כתב הגנה, בו דחתה את כל טענות הספק לשעבר כלפיה. יצוין, כי הסכם ההתקשרות בין הספק למימ וידאו כלל סעיף פיצוי מוסכם בסך 50 אלפי דולר, אשר ישולם רק במקרה שבו סגירת ההרשאה הייתה תוצאה ישירה של הפרה זדונית מצד מימ וידאו ומלבד אותה הפרה לא היו גורמים נוספים שהובילו לסגירת ההרשאה ("הפיצוי המוסכם"). ביום 12 באוגוסט 2018 הוגש כתב תשובה מטעם התובע. להערכת יועציה המשפטיים של מימ וידאו, בשלב זה, טרם תחילת ההליכים המקדמיים ולפני הגשת ראיות התביעה, קשה להעריך את סיכויי התביעה. יחד עם זאת, בשלב מקדמי זה, יועציה המשפטיים של מימ וידאו מעריכים, כי במידה והבורר יחייב את מימ וידאו בתשלום פיצוי כלשהו לספק לשעבר, הסיכויים שהבורר יחייב את מימ וידאו בתשלום פיצוי בסכום הגבוה מסכום הפיצוי המוסכם הינם קלושים. החברה ביצעה בדוחותיה הפרשה בסכום שאינו מהותי בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של הנהלת החברה ויועציה המשפטיים, אשר אינו עולה על הסכום המוסכם המוגדר בהסכם, שהינו כאמור 50 אלפי דולר.

### ביאור 10- צדדים קשורים:

- א. בחודש מרס 2018, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את המשך העסקתו של מנכ"ל החברה לשעבר ודירקטור, מר בן גירון, בהיקף של 50% מתנאי העסקתו הנוכחיים, החל מיום 17 באפריל 2018. אישור ההתקשרות כאמור כפוף לאישור האסיפה הכללית.
- ב. בחודש מרס 2018, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הסכם שרותים חדש מול יו"ר הדירקטוריון, בתנאים דומים לתנאים כפי שהיו בשנת 2017, לתקופה של שלוש שנים על סך של 12,000 ש"ח בחודש. ההסכם כאמור ניתן לביטול בהודעה מוקדמת של 30 יום. אישור ההתקשרות כאמור כפוף לאישור האסיפה הכללית.
- ג. ביום 6 במאי 2018, מונה מ"מ מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה למנכ"ל קבוע, במקביל לתפקידו כסמנכ"ל הכספים.

### ביאור 11 - לקוחות עיקריים, אחוז מסך המכירות:

#### לקוחות עיקריים-

| שנה שהסתיימה<br>ב- 31 בדצמבר<br>2017<br>(מבוקר) | 3 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני<br>2017      2018<br>(בלתי מבוקר) |  | 6 החודשים שהסתיימו<br>ב- 30 ביוני<br>2017      2018<br>(בלתי מבוקר) |  |
|---|---|--|---|--|
|   |   |  |   |  |

#### אחוז מסך המכירות

|       |       |       |       |       |  |
|-------|-------|-------|-------|-------|--|
| 28.54 | 20.90 | 49.54 | 25.63 | 52.63 | לקוח עיקרי ברמת הכנסות החברה המאוחדות המשווין במגזר שירותי ההפצה |
|-------|-------|-------|-------|-------|--|

## סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

### באור 12 - אירועים לאחר תאריך הדיווח:

- א. בימים 9 ו-12 באוגוסט 2018, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, להעניק לעובדי הקבוצה ונותני שירותיה שאינם בעלי עניין, 200,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-200,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה.
- ב. בימים 9 ו-12 באוגוסט 2018, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, להעניק למנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה, כחלק מתפקידו כמנכ"ל החברה ובהתאם לתנאי התגמול, 360,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-360,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה. אישור ההענקה כאמור כפופה לאישור האסיפה הכללית.
- ג. ביום 12 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן, לבעלי המניות בסומוטו בסך של 2,648 אלפי דולר.

---

---

---

**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   | <b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</b>  |
|     | <b>נתונים כספיים - בדולר של ארצות הברית (דולר):</b>                                      |
| 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 ומידיים), התש"ל-1970

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של סומוטו לימיטד (להלן- "החברה") ליום 30 ביוני 2018, ולתקופות של שישה ושלושה החודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

#### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מברורים, 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 שנידוע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

#### מסקנה

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

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
12 באוגוסט 2018

## 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<br>2017<br>(מבוקר) | 30 ביוני     |      |
|------------------------------|--------------|------|
|                              | 2017         | 2018 |
|                              | (בלתי מבוקר) |      |
| אלפי דולר                    |              |      |

### רכוש

#### נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה:  
לקוחות  
אחרים וחברות בנות  
הלוואה לחברה בת

|               |              |              |
|---------------|--------------|--------------|
| 5,582         | 2,154        | 3,075        |
| 2,740         | 1,169        | 2,125        |
| 2,077         | 2,114        | 2,415        |
| 64            | 4,030        | 65           |
| <u>10,463</u> | <u>9,467</u> | <u>7,680</u> |

#### נכסים לא שוטפים:

מזומן מוגבל  
מיסים נדחים  
מזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת

|       |       |     |
|-------|-------|-----|
| 1,254 | 1,252 | 754 |
| 313   | 521   | 91  |
| -     | -     | 500 |
| -     | -     | -   |

סכום נטו המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים,  
בניכוי סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות הכספיים מידע  
כספי בגין חברה בת

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| 35,565        | 38,044        | 33,947        |
| 37,132        | 39,817        | 35,292        |
| <u>47,595</u> | <u>49,284</u> | <u>42,972</u> |

#### סך הכל נכסים לא שוטפים

#### סך נכסים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

#### התחייבויות והון עצמי

#### התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים  
התחייבות בגין רכישת חברת בת  
הלוואה מתאגיד בנקאי  
זכאים אחרים  
זכאים עם חברות בנות

|              |              |              |
|--------------|--------------|--------------|
| 134          | 60           | 171          |
| 2,075        | 2,413        | -            |
| 3,416        | 3,900        | 1,916        |
| 978          | 815          | 1,109        |
| 2,502        | 2,381        | 3,181        |
| <u>9,105</u> | <u>9,569</u> | <u>6,377</u> |

#### התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבות בגין רכישת חברה בת  
הלוואה מתאגיד בנקאי

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| 1,018         | 1,710         | 702           |
| 1,406         | 2,135         | 3,719         |
| <u>11,529</u> | <u>13,414</u> | <u>10,798</u> |

#### סך הכל התחייבויות

#### הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| 36,066        | 35,870        | 32,174        |
| <u>47,595</u> | <u>49,284</u> | <u>42,972</u> |

אסף יצחיאק  
מנכ"ל וסמנכ"ל  
כספים

יהושוע אברמוביץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 12 באוגוסט 2018.

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

| השנה<br>שהסתיימה<br>ב-31 בדצמבר | 3 החודשים שהסתיימה<br>ב-30 ביוני |       | 6 החודשים שהסתיימה<br>ב-30 ביוני |        |  |
|---------------------------------|----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|--|
|                                 | 2017                             | 2018  | 2017                             | 2018   |  |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                     |       | (בלתי מבוקר)                     |        |  |
| אלפי דולר                       |                                  |       |                                  |        |  |
| 12,153                          | 2,923                            | 5,157 | 5,760                            | 10,324 | הכנסות ממכירות   |
| 1,377                           | 370                              | 658   | 534                              | 1,213  | הוצאות עלות המכר   |
| 820                             | 180                              | 266   | 412                              | 479    | הוצאות מחקר ופיתוח   |
| 7,148                           | 1,427                            | 3,126 | 3,333                            | 6,216  | הוצאות מכירה ושיווק  |
| 2,019                           | 656                              | 638   | 952                              | 1,202  | הוצאות הנהלה וכלליות   |
| 11,364                          | 2,633                            | 4,688 | 5,231                            | 9,110  |  |
| 789                             | 290                              | 469   | 529                              | 1,214  | רווח תפעולי  |
| 331                             | 71                               | 373   | 165                              | 412    | הכנסות מימון   |
| 1,062                           | 1,067                            | 327   | 1,809                            | 430    | הוצאות מימון   |
| 58                              | (706)                            | 515   | (1,115)                          | 1,196  | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה  |
| 209                             | -                                | 41    | -                                | 224    | הוצאות מסים על ההכנסה  |
| (151)                           | (706)                            | 474   | (1,115)                          | 972    | רווח (הפסד) לתקופה - סך רווח (הפסד) כולל לשנה<br>המיוחס לחברה עצמה כחברה אם  |
| 3,667                           | 1,890                            | 840   | 2,935                            | 804    | סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך<br>ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות<br>הכספיים התמציתיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין<br>החברה הבת |
| 3,516                           | 1,184                            | 1,314 | 1,820                            | 1,776  | סך הכול רווח לשנה - סך רווח כולל לשנה המיוחס<br>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

| השנה<br>שהסתיימה<br>ב-31 בדצמבר<br>2017<br>(מבוקר) | 3 החודשים שהסתיימה<br>ב-30 ביוני |         | 6 החודשים שהסתיימה<br>ב-30 ביוני |         |
|--|----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
|  | 2017                             | 2018    | 2017                             | 2018    |
|  | (בלתי מבוקר)                     |         | (בלתי מבוקר)                     |         |
| אלפי דולר  |                                  |         |                                  |         |
| (2,186)  | (1,562)                          | 1,811   | (1,174)                          | 1,594   |
| (224)  | (241)                            | -       | (147)                            | -       |
| (2,427)  | (147)                            | 552     | (2,548)                          | 679     |
| (4,837)  | (1,950)                          | 2,363   | (3,869)                          | 2,273   |
|  |                                  | -       |                                  | (500)   |
| (150)  | (150)                            | -       | (150)                            | -       |
| 287  | -                                | -       | (501)                            | -       |
| (827)  | (127)                            | -       | (827)                            | (1,982) |
| 4,910  | 1,487                            | 1,650   | 1,487                            | 2,589   |
| (503)  | 118                              | (1)     | 287                              | 500     |
| 3,717  | 1,328                            | 1,649   | 296                              | 607     |
| 7,368  | 353                              | -       | 3,325                            | -       |
| (492)  | -                                | (310)   | -                                | (1,239) |
| 2,941  | -                                | 3,500   | 2,941                            | 3,500   |
| (2,324)  | (614)                            | (2,115) | (1,072)                          | (2,729) |
| (384)  | (112)                            | (71)    | (187)                            | (123)   |
| (1,948)  | (685)                            | (4,641) | (685)                            | (4,641) |
| 101  | 27                               | 38      | 46                               | 46      |
| 5,262  | (1,031)                          | (3,599) | 4,368                            | (5,186) |
| 4,142  | (1,653)                          | 413     | 795                              | (2,306) |
| 1,341  | 3,767                            | 2,864   | 1,341                            | 5,582   |
| 99   | 40                               | (202)   | 18                               | (201)   |
| 5,582  | 2,154                            | 3,075   | 2,154                            | 3,075   |

### תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעולות (ראה נספח א')  
ריבית בגין הלוואות לחברות בנות  
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברה  
בת  
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת, נטו

### תזרים מזומנים מפעילויות השקעה:

שינוי במזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת  
מתן הלוואה לחברה בת  
פקדון מוגבל  
פרעון תמורה נדחית בגין צירוף עסקים  
קבלת דיבידנד מחברת בת  
שינוי במזומן מוגבל  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

### תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

פרעון הלוואה לחברת בת  
רכישת מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית  
נטילת הלוואה מתאגיד בנקאי  
פרעון הלוואה מתאגיד בנקאי  
תשלום ריבית בקשר להלוואה לתאגיד בנקאי  
דיבידנד ששולם  
מימוש כתבי אופציה  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון  
גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת  
התקופה

רווחים 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)

| השנה<br>שהסתיימה<br>ב-31 בדצמבר | 3 החודשים שהסתיימה<br>ב-30 ביוני |       | 6 החודשים שהסתיימה<br>ב-30 ביוני |       |
|---------------------------------|----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
|                                 | 2017                             | 2018  | 2017                             | 2018  |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                     |       | (בלתי מבוקר)                     |       |
|                                 | אלפי דולר                        |       |                                  |       |
| (151)                           | (706)                            | 474   | (1,115)                          | 972   |
| 208                             | -                                | 39    | -                                | 222   |
| (99)                            | (40)                             | 202   | (18)                             | 201   |
| 613                             | 968                              | (373) | 1,643                            | (409) |
| 476                             | 125                              | 81    | 252                              | 163   |
| 1,198                           | 1,053                            | (51)  | 1,877                            | 177   |
| (1,322)                         | 197                              | 1,791 | 249                              | 615   |
| (1,730)                         | (2,051)                          | (629) | (1,767)                          | (338) |
| 74                              | 39                               | 68    | -                                | 37    |
| (255)                           | (94)                             | 158   | (418)                            | 131   |
| (3,233)                         | (1,909)                          | 1,388 | (1,936)                          | 445   |
| (2,186)                         | (1,562)                          | 1,811 | (1,174)                          | 1,594 |

#### נספח א- מזומנים נטו ששימשו לפעולות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם:

##### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח (הפסד) המיוחס לחברה עצמה כחברה

התאמות בגין:

קיטון בנכס מס נדחה

הפסדים (רווחים) מהפרשי שער

שינוי בהתחייבות בגין רכישת חברת בת

מימון נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון בלקוחות

גידול בחייבים ויתרות חובה

קיטון בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

קיטון בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות המיוחסים לחברה עצמה  
כחברה

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 2017 (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 30 ביוני 2018 ולתקופות של ששה ושלושה החודשים 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 2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי הנפרד של החברה ל- 2017), 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- 2017 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 ומיידיים), התש"ל - 1970 (המשך)

#### ביאור 2 - הון:

א. ביום 18 במרס 2018, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 939 אלפי דולר.

ב. ביום 22 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 1,650 אלפי דולר.

לארועים נוספים, ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים.

#### ביאור 3 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 12 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 2,025 אלפי דולר.

לארועים נוספים, ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים המאוחדים.

---

---

## הצהרת מנהלים:

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1

### הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, אסף יצחיאק, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של סומוטו לימיטד (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2018 (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.

12 באוגוסט, 2018

תאריך

אסף יצחיאק, 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 השני של שנת 2018 (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.

12 באוגוסט, 2018

תאריך

אסף יצחיאק, סמנכ"ל כספים