



סומוטו לימיטד להלן: ("החברה")

14 באוקטובר, 2018

לכבוד רשות ניירות ערך
לכבוד הברסה לניירות ערך בת"א בע"מ

הנדון: הערכות מקדמיות לא סקורות ולא מבוקרות של החברה ביחס לתוצאות פעילות החברה ברבעון השלישי של שנת 2018

החברה מתכבדת לעדכן בדבר הערכותיה המקדמיות והראשוניות בקשר עם תוצאות פעילותה הלא מבוקרות והלא סקורות לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן: "התקופה"), וכן הערכתה בדבר יתרת המזומנים של החברה ברבעון זה, כדלקמן:

(א) החברה מעריכה כי הכנסות החברה לתקופה יסתכמו בטווח שבין 14.0-14.5 מיליון דולר ארה"ב. תחזית ממוצע הטווח משקפת עליה של כ- 6.3% בהכנסות בהשוואה לרבעון השני של שנת 2018 וכ- 20.7% בהכנסות החברה בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2018.

(ב) החברה מעריכה כי הרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA), יסתכם בטווח שבין 3.7-4.0 מיליון דולר ארה"ב. ממוצע הטווח מהווה כ- 27% ממוצע טווח ההכנסות ברבעון זה, בהשוואה לשיעור EBITDA של כ- 23% מההכנסות ברבעון השני לשנת 2018 וכ- 18% מההכנסות ברבעון הראשון לשנת 2018. תחזית ממוצע הטווח משקפת עליה של כ- 24% ב- EBITDA בהשוואה לרבעון השני לשנת 2018 ושל כ- 75% ב- EBITDA בהשוואה לרבעון הראשון לשנת 2018. העלייה כאמור ב- EBITDA נובעת משיפור בתוצאות מגזר הפצת האפליקציות וכן משיפור מתמשך ברווחיות בתחום הפרסום בוידאו. ברבעון זה נשאה החברה בהוצאות של כ- 1.9 מיליון דולר 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.

(ג) **תחום הפרסום בוידאו ממשיך להציג שיפור ברווחיות.** במסגרת פעילות הפרסום בוידאו, החברה ממשיכה להשקיע ולפתח תחומי פעילות נוספים בתחום זה כגון תחום הפעילות החדש - Connected TV, שלהערכת הנהלת החברה עשוי להוות מנוע צמיחה חשוב לחברה, זאת בשל מעבר הולך וגובר לשימוש בטלוויזיות דיגיטליות חכמות וכן תחום הפרסום על גבי פלטפורמות אודיו. ברבעון זה המשיכה הנהלת החברה את מימוש תכנית ההתייעלות בתחום זה אשר הניבה חזרה לרווחיות ברבעון השני של שנה זו והמשך גידול ברווחיות ברבעון השלישי של שנה זו.

(ד) החברה מעריכה כי נכון ליום 30 בספטמבר, 2018, יתרת המזומנים ושווי המזומנים לרבות מזומנים מוגבלים לתום הרבעון עמדה על כ- 16.1 מיליון דולר, והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי על כ- 10.8 מיליון דולר, גידול של כ- 1.5 מיליון דולר בהשוואה ליתרה נטו בסך של כ- 9.3 מיליון דולר נכון ליום 30



ביוני 2018. הגידול ביתרת המזומנים נטו כאמור, הוא על אף חלוקת דיבידנד ברבעון בסך של כ- 2.6 מיליון דולר. החברה ממשיכה לייצר תזרים מזומנים משמעותי חיובי מפעילות שוטפת. יצוין, כי החברה אימצה מדיניות דיבידנד המרחיבה באופן משמעותי את מדיניותה הקודמת באופן שתשאף לחלק דיבידנד בגובה 50% מהרווח התפעולי לפני הפחתות (EBITDA).

החברה רואה בתוצאות המקדמיות כאמור המשך שיפור בפרמטרים תפעוליים בכל מגזרי הפעילות, אשר משקפות רבעון שלישי ברציפות של צמיחה בהכנסות ושיפור ברווחיות. מגמת הצמיחה נובעת גם מצמיחה נמשכת בתחום הפצת האפליקציות וגם מצמיחה מתחום הפרסום בוידאו. כמו כן, החברה מצפה ל- EBITDA גבוהה משמעותית מה- EBITDA של הרבעון המקביל בשנת 2017 וגבוהה משני הרבעונים הראשונים של 2018. החברה ממשיכה לייצר תזרים מזומנים משמעותי אשר מאפשר לה לממש מדיניות חלוקת דיבידנד נדיבה מחד והמשך השקעה בטכנולוגיה ובחדשנות מאידך, אשר מניחה את התשתית להמשך הצמיחה של סומוטו. כמו כן, לאור נזילות גבוהה, תזרים חיובי ואסטרטגיית הצמיחה של החברה, בנוסף לחלוקת דיבידנדים כפי שבוצעו בעבר, החברה ממשיכה לבחון רכישת פעילויות סינרגטיות בתחומים משיקים לליבת הפעילות, מתוך מטרה להציף ערך לבעלי מניותיה.

הערכותיה הראשוניות של החברה בקשר עם תוצאות פעילותה הלא מבוקרות והלא סקורות לרבעון השלישי לשנת 2018, עמידה באסטרטגיית העסקית של החברה, הגדלת היקף פעילותה לרבות כניסתה לתחום ה- Connected TV והערכותיה לגבי תחום זה, תחזית ההכנסות וה- EBITDA לרבעון השלישי לשנת 2018, ותחזית יתרת המזומנים לרבות המזומנים המוגבלים כמפורט לעיל הינן תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך התשכ"ח 1968- בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ו/או אינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 47 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2017 אשר פורסם ביום 19 במרץ, 2018 (מס' אסמכתא: 026080-01-2018).

בברכה,

סומוטו לימיטד
באמצעות: רו"ח אסף יצחיאק,
מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים