



סומוטו לימיטד

ליום 30 בספטמבר, 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) 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 בספטמבר, 2018

תאריך הדוח: 18 בנובמבר, 2018

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

30 בספטמבר, 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") לתשעה ושלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018 ולתאריך הדוח (להלן ביחד: "תקופת הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 18 בנובמבר, 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 השלישי לשנת 2018, המשיכה והתחזקה מגמת הצמיחה בהכנסות של החברה וברווח התפעולי לפני פחת והפחתות המאוחד של החברה (EBITDA) וזאת בהשוואה לתוצאות המאוחדות של הרבעון השני והראשון לשנת 2018.

הכנסות החברה לרבעון השלישי של שנת 2018, עומדות בתחזיותיה הראשוניות לרבעון זה כפי שפורסמו ביום 14 באוקטובר 2018 ומסתכמות להכנסות של כ- 14.3 מיליון דולר ומהוות גידול של כ- 6.7% וכ- 21% לעומת כ- 13.4 וכ- 11.8 מיליון דולר ברבעון השני והראשון לשנת 2018, בהתאמה.

ברבעון השלישי לשנת 2018, הרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA), הסתכם לסך של כ- 3.9 מיליון דולר, בהתאם לתחזיות החברה הראשוניות ובטווח העליון של התחזיות האמורות וגדל בכ- 26% וב- 77% בהשוואה ל- EBITDA של כ- 3.1 וכ- 2.2 מיליון דולר ברבעון השני והראשון של שנת 2018, בהתאמה. שולי הרווח של ה- EBITDA מהווים כ- 27.3% מההכנסות ברבעון זה, בהשוואה לשיעור EBITDA של כ- 23% ושל כ- 18% מההכנסות ברבעון השני והראשון של שנת 2018, בהתאמה. העלייה כאמור ב- EBITDA נובעת מהמשך שיפור 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 בגין נרשמות בעת התהוותן וההכנסות מתהוות לאורך זמן.

ברבעון השלישי של שנת 2018, תזרים המזומנים מפעילות שוטפת גדל בכ- 22.8% ובכ- 126% לסך של כ- 4.3 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של כ- 3.5 ושל כ- 1.9 מיליון דולר ברבעון השני והראשון לשנת 2018, בהתאמה.

תוצאות מגזרי הפעילות

ברבעון זה המשיכה מגמת הצמיחה ברווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) במגזר הפצת האפליקציות באופן שה EBITDA ברבעון השלישי של שנת 2018 במגזר זה הסתכמו לסך של כ- 3.6 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 3 מיליון דולר ברבעון השני וכ- 2.9 מיליון דולר ברבעון הראשון של 2018, ולסך של כ- 1.9 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, המהווים גידול של כ- 20% , כ- 24% ושל כ- 89%, ביחס לתקופות האמורות, בהתאמה. הכנסות החברה לרבעון השלישי לשנת 2018, ממגזר זה הסתכמו לסך של כ- 8.1 מיליון דולר בהשוואה לכ- 8.3 מיליון דולר ברבעון השני ולסך של כ- 7.9 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2018 ולסך של כ- 5.4 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, המהווים גידול של כ- 2.5% ושל כ- 50% ביחס לרבעון הראשון לשנת 2018 ולרבעון המקביל אשתקד בהתאמה ואשר מהווים קיטון של כ- 2.5% בהשוואה לרבעון השני לשנת 2018.

השיפור בתוצאות החברה במגזר זה משתקף גם בשמירה ואף גידול בשיעורי ה- EBITDA שהסתכמו לכ- 44.4% ביחס להכנסות מגזר זה ברבעון השלישי לשנת 2018 בהשוואה לשיעורי EBITDA של כ- 36% ושל כ- 37% ברבעון השני והראשון לשנת 2018, בהתאמה, וזאת על אף הוצאות מכירה ושיוק בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות במגזר זה, בסך של כ- 1.9 מיליון דולר ברבעון השלישי לשנת 2018 וסך של כ- 2.7 וכ- 2.8 מיליון דולר ברבעון השני והראשון לשנת 2018, בהתאמה, 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 בעדכון חלק ממערכות היחסים העסקיות עם לקוחותיה, וכן ביכולת החברה להגדיל את היקף פעילותה ומגוון מוצריה והפתרונות אותם מאפשרת החברה בתחום פעילות זה.

תחום הפרסום בוידאו ממשיך להציג שיפור ברווחיות. הרווח התפעולי ברבעון השלישי של שנת 2018 הסתכם בכ- 264 אלפי דולר, וזאת בהשוואה לכ- 130 אלפי דולר ברבעון השני לשנת 2018 והפסד תפעולי של כ- 700 אלפי דולר ברבעון הראשון לשנת 2018. במסגרת פעילות הפרסום בוידאו, החברה ממשיכה להשקיע ולפתח תחומי פעילות נוספים בתחום זה כגון תחום הפעילות החדש, Connected TV שלהערכת הנהלת החברה עשוי להיות 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.

דיבידנדים ומזומנים

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, יתרת המזומנים ושווי המזומנים לרבות מזומנים מוגבלים, עמדה על כ- 16.1 מיליון דולר ארה"ב, והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי על כ- 10.8 מיליון דולר ארה"ב, גידול של כ- 1.5 מיליון דולר ארה"ב בהשוואה ליתרת המזומנים נטו בסך של כ- 9.3 מיליון דולר ארה"ב בתום הרבעון השני לשנת 2018. הגידול ביתרת המזומנים נטו כאמור, הינו על אף תשלומים במהלך הרבעון השלישי לשנת 2018 בגין חלוקת הדיבידנד ברבעון בסך של 2.6 מיליון דולר. החברה ממשיכה לייצר תזרים מזומנים משמעותי חיובי מפעילות שוטפת.

בתשעת החודשים הראשונים 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- 26.5 מיליון ש"ח. תשלומים אלה הסתכמו לכ- 11.1 מיליון דולר בתקופה האמורה.

נכון למועד דוח זה, יתרת המזומנים ושווי מזומנים לרבות מזומנים מוגבלים עומדת על כ- 17.2 מיליון דולר והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי עומדת על כ- 12.7 מיליון דולר.

בחודש נובמבר 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בגובה של 7,200 אלפי ש"ח (כ- 1.97 מיליון דולר), המהווים כ- 50% מהרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) לרבעון השלישי של 2018 ואשר הסתכם לכ- 3.934 מיליון דולר. חלוקת הדיבידנד כאמור מהווה תשואת דיבידנד של כ- 4.51% על שווי החברה.

סך הדיבידנד שחולק והוכרז בשנת 2018, לרבות הדיבידנד שהוכרז בחודש נובמבר, 2018 הסתכם לכ- 33.7 מיליון ש"ח ומהווה תשואת דיבידנד של כ- 23.05%.

בחודש יולי 2018 החליט דירקטוריון החברה **על הרחבת מדיניות חלוקת הדיבידנדים של החברה**, באופן שככל שהנתונים הכספיים של החברה יאפשרו זאת ובכפוף לעמידת חלוקת הדיבידנד בכל הוראות הדין, ובכלל כך מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, תשאף החברה לחלק דיבידנד בסכום שישקף 50% מהרווח התפעולי לפני הפחתות (EBITDA) בכל רבעון. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 9 ביולי, 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-061716).

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 30 בספטמבר 2018, החברה מחזיקה ב- 3,411,616 מניות רדומות אשר יתרתן המאזנית ליום 30 בספטמבר 2018, עמדה על כ- 1.9 מיליון דולר והכלולות בדוחות הכספיים של החברה בסעיף ההון. לפרטים נוספים אודות ביטול תכנית הרכישה ראה דיווחים מיידים של החברה מיום 7 במאי 2018, מספר אסמכתא -2018-01-045100 ו-2018-01045106, 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 הסתכמו לכ- 5.7 מיליון דולר. כמו כן באותו מועד, הועמדה לחברה מסגרת אשראי לזמן קצר בסך של עד 1.2 מיליון דולר. הלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור ליבור רבעוני בתוספת 5.1%, והיא הועמדה לתקופה של 48 חודש ונפרעת בתשלומי קרן וריבית רבעוניים. נכון ליום 30 בספטמבר 2018, יתרת הלוואות לאותו תאגיד בנקאי עמדה על סך של כ- 5.3 מיליון דולר.

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, מס' אסמכתא: 2018-01-045649, הנכלל על דרך ההפניה.

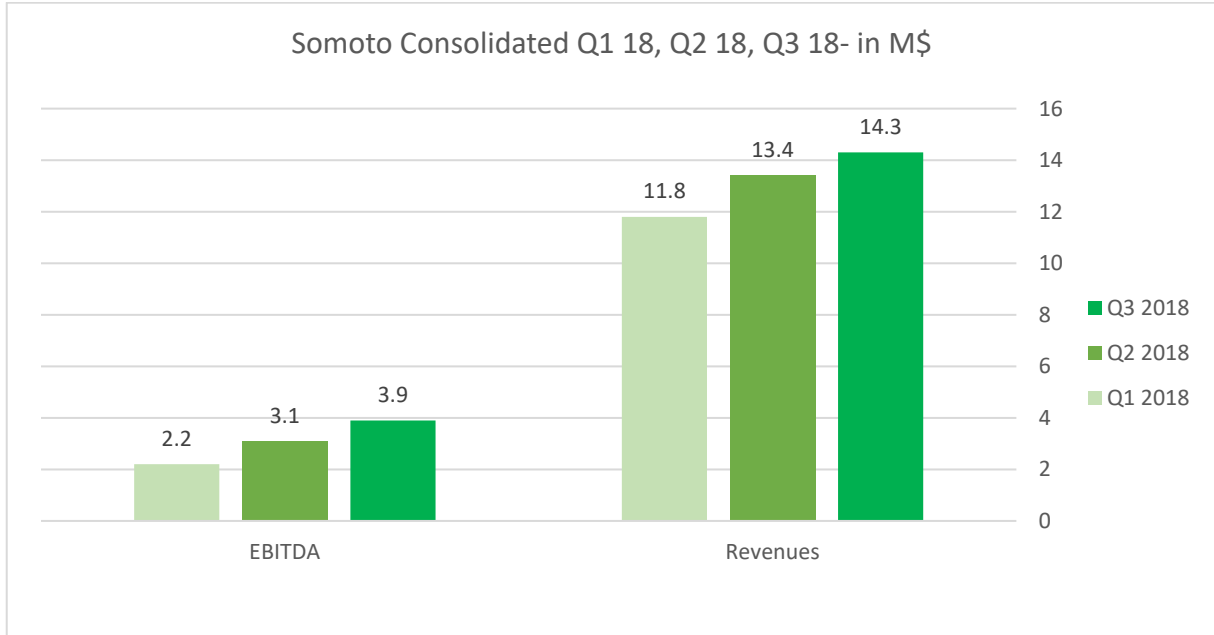
רכישות שבוצעו ורכישות עתידיות:

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

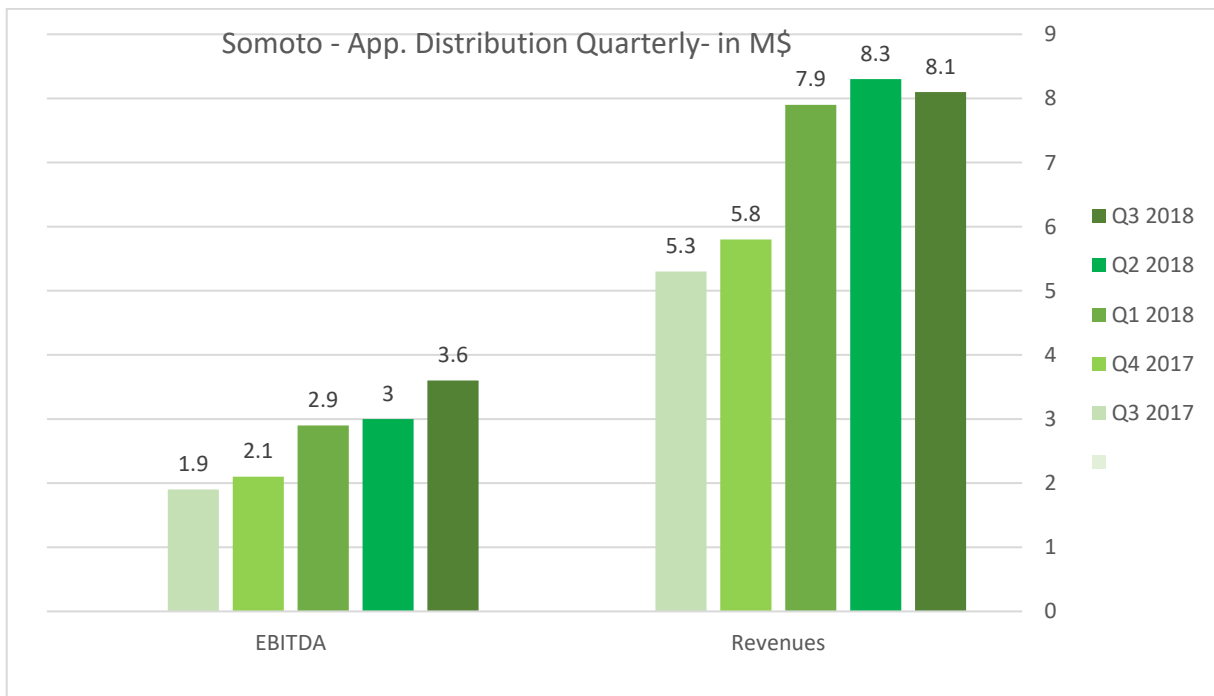
לצד פעילות ההפצה ופעילות הפרסום בוידאו, ולאור תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה וקופת המזומנים העומדת לרשות החברה, וכחלק מהאסטרטגיה העסקית של החברה, החברה פועלת להמשיך לבצע רכישות אטרקטיביות בתחומי פעילות משיקים לליבת העסקים של החברה. בין התחומים אותם בוחנת החברה נמנים תחום אתרי תוכן ופלטפורמות להפצת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

עיקרי תוצאות הפעילות לתקופות של תשעת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 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:



- א. כ- 3.9 מיליון דולר רווח תפעולי מאוחד לפני פחת והפחתות לרבעון השלישי של שנת 2018, המהווה שיעור של כ- 27% מההכנסות, גידול של כ- 26% ושל כ- 77% לעומת רווח תפעולי מאוחד לפני פחת הפחתות של כ- 3.1 ושל כ- 2.2 מיליון דולר ברבעון השני והראשון לשנת 2018 שהיוו שיעור של כ- 23% ושל כ- 18% מההכנסות.
- ב. כ- 14.3 מיליון דולר הכנסות מאוחדות לרבעון השלישי של שנת 2018 גידול של כ- 6.7% ושל כ- 21% לעומת הכנסות של כ- 13.4 ושל כ- 11.8 מיליון דולר ברבעון השני והראשון לשנת 2018.
- ג. כ- 4.3 מיליון דולר תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2018 לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של כ- 3.5 ושל כ- 1.9 מיליון דולר ברבעון השני והראשון לשנת 2018, המהווה גידול של כ- 22.8% ושל כ- 126%, בהתאמה.
- ד. כ- 9.2 מיליון דולר רווח תפעולי מאוחד לפני פחת והפחתות לתשעת החודשים הראשונים של 2018, המהווה שיעור של כ- 23% מההכנסות (קיטון של כ- 10% לעומת רווח תפעולי מאוחד לפני פחת הפחתות של כ- 10.2 מיליון דולר בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2017 שהיווה שיעור של כ- 20% מההכנסות).
- ה. כ- 39.5 מיליון דולר הכנסות מאוחדות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 המהוות קיטון של כ- 21.7% לעומת הכנסות של כ- 50.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ו. נכון ליום 30 בספטמבר 2018, יתרת המזומנים ושווי המזומנים לרבות מזומנים מוגבלים עמדה על כ- 16.1 מיליון דולר, והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי על כ- 10.8 מיליון דולר.
- ז. בחודש מאי 2018, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכמי הלוואה וממסגרת אשראי חדשים על פיהם הועמדה לחברה הלוואה נוספת בסך של 3.5 מיליון דולר וכן מסגרת אשראי בסך של עד 1.2 מיליון דולר. ליום 30 בספטמבר 2018, יתרת ההלוואות מאותו תאגיד בנקאי עמדה על סך של כ- 5.3 מיליון דולר.
- ח. הוצאות מכירה ושיווק- הוצאות המכירה והשיווק כוללות בעיקרן הוצאות בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות במגזר הפצת האפליקציות (ואינן כוללות הפצה דרך שותפים עסקיים). במהלך הרבעון השלישי ההוצאות כאמור ובקשר עם הפרסום דרך קמפיינים קיימים וחדשים הסתכמו לסך של כ- 1.9 מיליון דולר בהשוואה לכ- 2.7 וכ- 2.8 מיליון דולר ברבעון השני והראשון לשנת 2018, בהתאמה. יש לציין כי ההוצאות האמורות נזקפות לרווח וההפסד במועד התהוותן וההכנסות נרשמות לאורך זמן.
- ט. 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, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018, השיקה החברה פלטפורמה טכנולוגית מתקדמת לפרסום בוידאו. 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. סכום זהה להוצאות מחקר ופיתוח ברבעון ראשון ושני של שנת 2018.
- י. 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.
- יא. 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.

יב. **מיזוגים ורכישות**- החברה ממשיכה להשקיע מאמצים במטרה להשלים עסקאות רכישה נוספות, 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.

יג. **פעילות המובייל והפרסום בוידאו 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.

תחום פעילות הפרסום בוידאו מתבסס בעיקרו על פרסום סרטוני וידיאו ומודעות Display בערוצי מדיה דיגיטלית (אפליקציות ואתרי אינטרנט). הפעילות מתבצעת באמצעות רכישת שטחי פרסום באמצעי מדיה דיגיטלית והצגת פרסומות וידיאו ו-Display. אופן בחירת והצגת הפרסומות מתבצע בחלקה באמצעות טכנולוגיה שפותחה על ידי מימ, יידע ייחודי (Know How), מערכות יחסים עם לקוחות (Demand Side) וספקי שטחי פירסום (Supply Side Platform, SSP).

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. כמו כן ובקשר עם האמור, מפתחת החברה את תחום הפרסום על גבי פלטפורמות אודיו אשר גם בו רואה החברה פוטנציאל משמעותי. לפרטים נוספים על תחום הפרסום בוידאו של הקבוצה ראו סעיף 2.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

יד. 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, פיירפוקס של מוזילה וספארי. כמו כן, החברה ממשיכה לזהות שינויים ומגמה של הקשחת המדיניות של מערכות ההפעלה כגון macOS של אפל ו- windows של מיקרוסופט באופן שעלול להגביל את סוגי התוכנות המאושרות להתקנה על גבי מחשבי משתמשי הקצה. 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 ומערכות ההפעלה, כאמור. 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 ביחס עם הדפדפנים ומערכות ההפעלה האמורות. לפרטים נוספים בדבר הסיכונים הכרוכים בעדכוני פלטפורמות באינטרנט ראו סעיף 47.2.4 לפרק א' לדוח התקופתי.

טו. 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 ובכלל והמשך אסטרטגיית מיזוגים ורכישות; (3) כוונות החברה ביחס להוצאות מכירה ושיווק והוצאות מחקר ופיתוח; (4) הערכות החברה ביחס לעונתיות הפעילות בתחום הפרסום בוידאו; (5) המשך הקשחת הרגולציה על ידי Google ושחקנים נוספים; (6) כוונות החברה ביחס למרכז חדשנות; (7) הערכות החברה ביחס ליתרת המזומנים ושווה המזומנים לרבות מזומן מוגבל והיתרה נטו ותזרים המזומנים לתקופה שלאחר מועד דוח זה (8) הערכות החברה ביחס לתחום הפעילות החדש (9) 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 31 בדצמבר 2017 (אלפי דולר ארה"ב)	ליום 30 בספטמבר (אלפי דולר ארה"ב)		
		2017	2018	
הגידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2017 ל- 30 בספטמבר 2018 נובע בעיקר מתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בגובה של כ- 9.7 מיליון דולר ומנגד מתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בגובה של כ- 1.3 מיליון דולר, ומזומנים ששימשו לפעילות מימון בגובה של כ- 8.3 מיליון דולר.	15,150	15,295	15,344	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
הקיטון ביתרת הלקוחות של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2017 ל-30 בספטמבר 2018 מסתכם לסך של כ- 1.5 מיליון דולר, אשר נובע בעיקרו מקיטון בפעילות הקבוצה בתחום הפרסום בוידאו ברבעון השלישי 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 בספטמבר 2018 מוצגת בניכוי יתרות בין חברתיות. נכון ליום דוח זה, מתוך יתרת הלקוחות האמורה, גבתה החברה כ- 8.6 מיליון דולר.	13,868	15,726	12,377	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 בספטמבר 2018, נרשמה הפחתה בגין הנכסים הנ"ל בסך של כ- 3,933 אלפי דולר.	11,697	13,412	7,764	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
ללא שינוי מהותי בהשוואה לחודש דצמבר 2017. הקיטון ביתרת זכאים ויתרות זכות של החברה בין הימים 30 בספטמבר 2017 ל- 30 בספטמבר 2018, מסתכם לסך של כ- 0.8 מיליון דולר. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בפעילות הקבוצה בתחום הפרסום בוידאו ברבעון השלישי 2018 בהשוואה לרבעון השלישי לשנת 2017.	12,502	13,553	12,747	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	4,187	970	התחייבות בגין רכישת חברות בנות לזמן קצר וזמן ארוך

היתרה ליום 30 בספטמבר 2018 מייצגת את שווי התחייבות החברה בגין הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן קצר וזמן ארוך	4,822	5,948	5,281
הריבית בגין הלוואות על בסיס שוטף. כאמור לעיל, במהלך התקופה העמיד התאגיד הבנקאי הלוואה נוספת בסך של כ- 3.5 מיליון דולר ליום העמדתה ופרעה החברה לאותו תאגיד בנקאי הלוואה בסך של כ- 3.1 מיליון דולר.			
מייצגת יתרת מס נדחה המחושב כנגזרת מיתרת הנכסים הבלתי מוחשיים שנוצרו בעסקאות רכישת גניו, מימ וידאו וטאבאטו. התחייבות זו מופחתת על פני אורך חיי הנכסים הבלתי מוחשיים בגינם נוצר ועל פי שיטת הקו הישר.	2,115	2,493	1,362
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	36,066	36,027	31,316
הקיסון ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בין הימים 31 בדצמבר 2017, ל- 30 בספטמבר 2018 נובע בעיקרו מחלוקת דיבידנד בגובה של כ- 7.3 מיליון דולר ורכישה עצמית של מניות בגובה של כ- 1.2 מיליון דולר, ומנגד, גידול כתוצאה מרווח נקי בתקופה בסך של כ- 3.5 מיליון דולר.			

2. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (אלפי דולר ארה"ב)	לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (אלפי דולר ארה"ב)		לתקופת תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (אלפי דולר ארה"ב)	
		2017	2018	2017	2018
הכנסות החברה קטנו בכ- 10.8 מיליון דולר המהווים קיסון של כ- 21.55% בין התקופות של תשעה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. הכנסות החברה קטנו בכמיליון דולר המהווים קיסון של כ- 6.45% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017.	64,726	15,312	14,325	50,378	39,521
הקיסון בהכנסות מוסבר מקיסון בהכנסות מפעילות הפרסום בוידאו כאשר מנגד חל גידול בהכנסות ממגזר הפצת האפליקציות.					
הוצאות עלות המכירות של החברה קטנו בכ- 13.4 מיליון דולר המהווים קיסון של כ-	35,631	8,369	5,564	27,983	14,571

<p>47.9% בין התקופות של תשעה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. הוצאות עלות המכר של החברה קטנו בכ- 2.8 מיליון דולר המהווים קיטון של כ-33.5% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו-2017. הקיטון בהוצאות כאמור נובע בעיקרו מקיטון בהוצאות רכישת מדיה עבור מגזר הפרסום בוידאו. 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>						<p>המכירות</p>
<p>במהלך תשעת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018, נרשמה הפחתה בגין נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת ג'ניו, מימ וידאו, טרסר ונכס שנוצר בקשר עם רכישת טאבאטו בסך של כ- 3,933 וכ- 1,199 אלפי דולר, בהתאמה.</p>	6,031	1,439	1,199	4,317	3,933	<p>הפחתת נכסים בלתי מוחשיים</p>
<p>הוצאות מחקר ופיתוח של החברה גדלו בכ- 0.1 מיליון דולר המהווים גידול של כ-3.5% בין התקופות של תשעה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. הוצאות מחקר ופיתוח של החברה לא השתנו משמעותית בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 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	1,095	1,119	3,221	3,336	<p>הוצאות מחקר ופיתוח</p>
<p>הוצאות מכירה ושיווק של החברה גדלו בכ- 2.9 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 47% בין התקופות של תשעה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. הוצאות מכירה ושיווק של החברה גדלו בכ- 0.1 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 4.5% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 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	2,332	2,437	6,153	9,054	<p>הוצאות מכירה ושיווק</p>
<p>הוצאות הנהלה וכלליות של החברה גדלו בכ- 0.5 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 17.6% בין התקופות של תשעה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. הוצאות הנהלה וכלליות של החברה גדלו בכ- 0.4 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 42% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקרו מזקיפת רישום הוצאות בגין הפרשה לחובות מסופקים.</p>	4,035	890	1,271	2,832	3,330	<p>הוצאות הנהלה וכלליות</p>
	6,168	1,187	2,735	5,872	5,297	<p>רווח תפעולי</p>

	12,199	2,626	3,934	10,189	9,230	רווח תפעולי לפני הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
	1,499	312	620	1,351	1,499	הוצאות מסים
הוצאות המימון נטו של החברה קטנו בכ- 0.8 מיליון דולר המהווים קיטון של כ- 70.4% בין התקופות של תשעה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. הוצאות המימון נטו של החברה גדלו בכ- 0.1 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 48.76% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017. השינויים בהוצאות המימון נטו, בתקופות האמורות נובעים בעיקרם משינוי בגין עדכון התחבובות בקשר עם רכישת החברות טרסר ומימ.	1,153	283	421	2,109	328	הוצאות מימון, נטו
	3,516	592	1,694	2,412	3,470	רווח נקי

3. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017	לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (אלפי דולר ארה"ב)		לתקופת תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (אלפי דולר ארה"ב)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		2017	2018	2017	2018	
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018, מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ- 3.5 מיליון דולר והתאמה לרווח בסך של כ- 6.2 מיליון דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ- 3.2 מיליון דולר וגידול הנובע משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים בסך של כ- 2.6 מיליון דולר בעיקר בקשר עם קיטון ביתרת הלקוחות בסך של כ- 1.5 מיליון דולר.	14,253	6,291	4,285	11,925	9,691	
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018, מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ- 1.7 מיליון דולר, התאמה לרווח בסך של כ- 2.6 מיליון דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ- 1 מיליון דולר, גידול הנובע משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים בסך של כ- 1.2 מיליון דולר בעיקר בקשר עם גידול ביתרת ספקים וזכאים אחרים						

בסך של כ- 1.6 מיליון דולר, ומנגד גידול ביתרת הלקוחות בסך של כ- 0.5 מיליון דולר.						
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעולות השקעה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2018, לא מהותיים ברבעון.	(1,056)	118	(10)	(1,009)	(1,272)	תזרימי מזומנים נטו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 מורכבים בעיקרם מתשלום דיבידנד בסך של כ- 7.3 מיליון דולר ורכישת מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית בגובה של כ- 1.2 מיליון דולר ומנגד נטילת הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ- 0.4 מיליון. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 מורכבים בעיקרם מתשלום דיבידנד בסך של כ- 2.7 מיליון דולר ומפרעון הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ- 0.4 מיליון דולר.	(2,106)	(734)	(3,127)	309	(8,313)	תזרימי מזומנים נטו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

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 יא 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.

לפרטים נוספים בדבר תכנית הרכישה הקודמת של החברה במהלך שנת 2018, ראו דיווחים מידיים מיום 12 בנובמבר, 2017, מיום 3 בינואר, 2018, מיום 30 בינואר, 2018, ומיום 7 במאי, 2018, מסי' 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 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.

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 מידי מיום 8 במאי, 2018, מסי' 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 13 באוגוסט, 2018, כינסה החברה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניותיה, 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. לתוצאות האסיפה ראו דיווח מידי מיום 13 באוגוסט, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-076398, 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 מידי 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 מידי מיום 15 ביולי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-063615, המובא על דרך ההפניה.

ביום 14 באוקטובר, 2018, החברה פרסמה דיווח מידי בדבר הערכותיה המקדמיות, לא סקורות ולא מבוקרות של החברה ביחס לתוצאות פעילותה ברבעון השלישי לשנת 2018. לפרטים ראו דיווח מידי

מיום 14 באוקטובר, 2018, מס' אסמכתא : 2018-01-095844, 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 את המלצת ועדת התגמול להעניק 200,000 אופציות לעובדי חברות בנות של החברה ולנותני שירותיה וכן להעניק 360,000 אופציות למנכ"ל החברה מר אסף יצחיאק, בכפוף לאישור אסיפת בעלי מניות החברה אשר התכנסה ביום 13 באוגוסט 2018.

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. 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.

כמו כן, 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. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי, מס' אסמכתא : 2018-01-061716, המובא על דרך ההפניה.

ביום 13 באוגוסט, 2018, הודיעה החברה כי בישיבת דירקטוריון החברה מיום 12 באוגוסט, 2018, הוחלט על ידי דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד בסך של 9.8 מיליון ש"ח (כ- 2.648 מיליון דולר). לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 13 באוגוסט, 2018, מס' אסמכתא : 2018-01-075957, מיום 15 באוגוסט, 2018, מס' אסמכתא : 2018-01-077145, ומיום 22 באוגוסט, 2018, מס' אסמכתא : 2018-01-080109, המובאים על דרך ההפניה.

כמו כן, ביום 19 בנובמבר, 2018, הודיעה החברה כי ביום 18 בנובמבר, 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 7.2 מיליון ש"ח (כ- 1.967 מיליון דולר). לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 19 בנובמבר, 2018, מס' אסמכתא 2018-01-110400.

11.6 הארכת התקשרות עם נורית הגליל בע"מ והתקשרות עם מר בן גירון כאחראי על תחום רכישות ומיזוגים של החברה

ביום 13 באוגוסט, 2018, אישרה האסיפה הכללית 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, וכן את מינויו של מר בן גירון כאחראי על תחום הרכישות

והמיזוגים של החברה, בתמורה לתנאי תגמול המשקפים כ-50% מתנאי התגמול אשר אושרו לו בעבר. לפרטים נוספים בדבר זימון האסיפה ראו סעיף 11.1 לעיל.

- 11.7. ילין לפידות הפך להיות בעל עניין בחברה
 ביום 20 בספטמבר, 2018, הפך ילין לפידות החזקות בע"מ לבעל עניין בחברה, וראו דיווח מיידי מיום 26 בספטמבר, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-089901, המובא על דרך ההפניה.
 זאת, בהמשך לדיווח רכישת 2 מיליון מניות של החברה מיום 18 ביולי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-065280, המובא על דרך ההפניה.
- 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. איל יעקב חדל מלהיות בעל עניין ולכהן כנושא משרה בחברה
 ביום 22 באוגוסט, 2018, הודיעה החברה כי מר איל יעקב חדל מלהיות בעל עניין בחברה, וראו דיווח מיידי, מס' אסמכתא: 2018-01-079737. בימים 13 ו-20 באוגוסט, 2018, הודיעה החברה על סיום כהונתו של איל כדירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות, בהתאמה, וראו דיווחים מיידיים (בהתאמה), מס' אסמכתאות: 2018-01-076401, 2018-01-089184 ו-2018-01-089190, המובא על דרך ההפניה.
- 11.13. הליכים משפטיים
 לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוח הכספי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, המצורף לדוח דירקטוריון זה.

תאריך: 18 בנובמבר, 2018

מר אסי יצחיאק
 מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

מר יהושע אברמוביץ
 יו"ר דירקטוריון

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

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

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בדולר של ארצות הברית (דולר):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-15	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 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 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,
18 בנובמבר 2018

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2018

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2017	2018
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	
15,150	15,295	15,344
212	212	-
81	79	77
500	500	-
-	-	500
13,868	15,726	12,377
1,201	1,017	321
<u>31,012</u>	<u>32,829</u>	<u>28,619</u>
7	7	7
1,329	1,317	775
11,697	13,412	7,764
13,725	13,725	13,725
229	218	243
668	792	610
<u>27,655</u>	<u>29,471</u>	<u>23,124</u>
<u>58,667</u>	<u>62,300</u>	<u>51,743</u>
2,075	2,981	970
3,416	4,397	1,937
69	92	67
2,360	3,951	1,933
10,142	9,602	10,814
<u>18,062</u>	<u>21,023</u>	<u>15,721</u>
1,406	1,551	3,344
1,018	1,206	-
2,115	2,493	1,362
<u>4,539</u>	<u>5,250</u>	<u>4,706</u>
-	-	-
<u>22,601</u>	<u>26,273</u>	<u>20,427</u>
-	-	-
22,882	22,845	23,045
1,287	1,186	1,437
12,567	12,174	8,743
(670)	(178)	(1,909)
<u>36,066</u>	<u>36,027</u>	<u>31,316</u>
<u>58,667</u>	<u>62,300</u>	<u>51,743</u>

רכוש

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
פקדון מוגבל
מזומן מוגבל
מזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
חייבים אחרים

נכסים לא שוטפים:

פקדונות
מזומן מוגבל
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
יתרת רווח
עלות מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית

סך הון

סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 18 בנובמבר 2018.

אסף יצחיאק
מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

יהושע אברמוביץ
יו"ר הדירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2017	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולר					
64,726	15,312	14,325	50,378	39,521	הכנסות ממכירות
6,031	1,439	1,199	4,317	3,933	הוצאות עלות המכירות:
35,631	8,369	5,564	27,983	14,571	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
4,476	1,095	1,119	3,221	3,336	רכישת מדיה ואחרות
8,385	2,332	2,437	6,153	9,054	הוצאות מחקר ופיתוח
4,035	890	1,271	2,832	3,330	הוצאות מכירה ושיווק
58,558	14,125	11,590	44,506	34,224	הוצאות הנהלה וכלליות
6,168	1,187	2,735	5,872	5,297	רווח תפעולי
8	-	-	240	385	הכנסות מימון
1,161	283	421	2,349	713	הוצאות מימון
1,153	283	421	2,109	328	הוצאות מימון, נטו
5,015	904	2,314	3,763	4,969	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,499	312	620	1,351	1,499	הוצאות מסים על ההכנסה
3,516	592	1,694	2,412	3,470	רווח נקי
0.048	0.008	0.024	0.033	0.048	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה האם (בדולר):
0.047	0.008	0.023	0.033	0.047	רווח נקי בסיסי למניה
					רווח נקי מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	-	-	-	(117)	163	-
(1,239)	-	(1,239)	-	-	-	-
(7,294)	(7,294)	-	-	-	-	-
3,470	3,470	-	-	-	-	-
267	-	-	-	267	-	-
<u>31,316</u>	<u>8,743</u>	<u>(1,909)</u>	<u>-</u>	<u>1,437</u>	<u>23,045</u>	<u>-</u>
32,602	10,999	(178)	377	1,115	20,289	-
78	-	-	-	(127)	205	-
(1,237)	(1,237)	-	-	-	-	-
1,974	-	-	-	-	1,974	-
-	-	-	(377)	-	377	-
2,412	2,412	-	-	-	-	-
198	-	-	-	198	-	-
<u>36,027</u>	<u>12,174</u>	<u>(178)</u>	<u>-</u>	<u>1,186</u>	<u>22,845</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו
ב- 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו
ב- 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):

מימוש כתבי אופציה
חלוקת דיבידנד
הנפקת מניות בגין צירוף עסקים
פקיעת כתבי אופציה
רווח כולל לתקופה
מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	
32,174	9,702	(1,909)	-	1,368	23,013	-	יתרה ליום 1 ביולי 2018 (בלתי מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר):
-	-	-	-	(32)	32	-	מימוש כתבי אופציה
(2,653)	(2,653)	-	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
1,694	1,694	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
101	-	-	-	101	-	-	מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
<u>31,316</u>	<u>8,743</u>	<u>(1,909)</u>	<u>-</u>	<u>1,437</u>	<u>23,045</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)
35,870	12,134	(178)	377	1,138	22,399	-	יתרה ליום 1 ביולי 2017 (מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):
32	-	-	-	(37)	69	-	מימוש כתבי אופציה
(552)	(552)	-	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
-	-	-	(377)	-	377	-	פקיעת כתבי אופציה
592	592	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
85	-	-	-	85	-	-	מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
<u>36,027</u>	<u>12,174</u>	<u>(178)</u>	<u>-</u>	<u>1,186</u>	<u>22,845</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
32,602	10,999	(178)	377	1,115	20,289	-	יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2017:
101	-	-	-	(141)	242	-	מימוש כתבי אופציה
1,974	-	-	-	-	1,974	-	הנפקת מניות בגין רכישת חברות בנות
3,516	3,516	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(1,948)	(1,948)	-	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
-	-	-	(377)	-	377	-	פקיעת כתבי אופציה
(492)	-	(492)	-	-	-	-	רכישה עצמית של מניות
313	-	-	-	313	-	-	מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
<u>36,066</u>	<u>12,567</u>	<u>(670)</u>	<u>-</u>	<u>1,287</u>	<u>22,882</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

סומוטו לימיטד

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2017	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולר					
14,253	6,291	4,285	11,925	9,691	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות - מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת, ראה נספח א'
(827)	-	-	(827)	(1,982)	תזרימי מזומנים מפעולות השקעה: פרעון תמורה מותנית בגין רכישת חברות בנות רכישת רכוש קבוע שינוי במזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברת בת פקדון מוגבל שינוי במזומן מוגבל מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
(162)	(39)	(9)	(129)	(60)	
	-	-	-	(500)	
279	(361)	-	286	216	
(346)	518	(1)	(339)	1,054	
(1,056)	118	(10)	(1,009)	(1,272)	
(492)	-	-	-	(1,239)	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
2,941	-	-	2,941	3,500	
(2,324)	(157)	(375)	(1,229)	(3,104)	
(384)	(57)	(99)	(244)	(222)	
(1,948)	(552)	(2,653)	(1,237)	(7,294)	
101	32	-	78	46	
(2,106)	(734)	(3,127)	309	(8,313)	
11,091	5,675	1,148	11,225	106	גידול במזומנים ושווי מזומנים
4,067	9,569	14,174	4,067	15,150	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(8)	51	22	3	88	הפסדים (רווחים) הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
15,150	15,295	15,344	15,295	15,344	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 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2017	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר				
3,516	592	1,694	2,412	3,470
54	14	14	32	46
6,031	1,439	1,199	4,317	3,933
(82)	(196)	(72)	(206)	58
613	65	268	1,708	(141)
489	126	121	378	285
(1,343)	(319)	(216)	(965)	(753)
8	(51)	(22)	(3)	(88)
313	85	101	198	267
6,083	1,163	1,393	5,459	3,607
4,007	5,603	(528)	2,149	1,491
(565)	(375)	166	(381)	880
(47)	-	-	(24)	(2)
132	949	80	1,723	(427)
1,127	(1,641)	1,480	587	672
4,654	4,536	1,198	4,054	2,614
14,253	6,291	4,285	11,925	9,691

נספח א' - מזומנים נטו שנבעו 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 (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 באי הבתולה הבריטיים בשם Somoto Ltd (להלן – "החברה" או "החברה האם"). לחברה חברה בת בבעלות מלאה בשם סומוטו ישראל בע"מ (להלן "סומוטו ישראל") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בשם טאבאטו בע"מ (להלן "טאבאטו") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בשם ג'ניו חדשנות בע"מ (להלן "ג'ניו") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בארצות הברית בשם דיגיטל קוגס אינק (להלן – "דיגיטל קוגס") אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם החלה בפעילות עסקית, חברה בת בבעלות מלאה בשם טרסר טיוד בע"מ (להלן "טרסר") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברה בת בבעלות מלאה בשם מימ וידאו בע"מ (להלן "מימ וידאו") אשר מקום התאגדותה בישראל וכן חברה בת בבעלות מלאה בשם אי.בי.אי לאבס בע"מ (להלן "אי.בי.אי") אשר מקום התאגדותה בישראל (להלן – "החברות הבנות", יחד להלן – "הקבוצה").

הקבוצה פועלת למתן שירותי פרסום 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 תשעת ושלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2018, היווה אחד מלקוחות הקבוצה לקוח מהותי באופן שחלק הכנסות הקבוצה בגין פעילותה עם אותו לקוח הסתכם לכ- 50.1% ו- 45.6% 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 בספטמבר 2018 ולתקופות הביניים של תשעת ושלושת 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 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.

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 - עיקרי 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

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 שנקבעים על ידי מעריך שווי חיצוני.

באור 5 - דיווח מגזרי:

א. כללי

הקבוצה הגדירה את המנהל הכללי וסמנכ"ל הכספים, אשר מקבל החלטות אסטרטגיות, כמקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה (להלן: "מקבל 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.

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

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, לצרכי ניהול, מאורגנת הקבוצה על בסיס שני תחומי פעילות עיקריים: פעילות שירותי הפצה של תוכנות ואפליקציות בסביבת PC Win, PC Mac, Mobile, פעילות שירותי הפצה (להלן "פעילות הפצה - PC, Mac, Mobile") ופעילות פירסום בווידאו. מגזר הוידאו נוצר לראשונה לאחר רכישת שתי חברות בנות במהלך שנת 2016. מקבל ההחלטות בוחן את הביצועים בכל אחד מתחומי הפעילות הכוללים את הפעילות של כל חברות הקבוצה השייכות לאותו מגזר.

ב. מידע מגזרי:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018:

שירותי הפצה - PC, Mac, Mobile		
סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	
39,521	15,262	24,259
-	-	-
39,521	15,262	24,259
9,230	(333)	9,563
3,933		
328		
1,499		
3,470	(514)	3,984

הכנסות המגזר
הכנסות בין מגזרי הפעילות
הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת
והפחתות מגזר
פחת והפחתות
הוצאות מימון, נטו
הוצאות מסים, נטו
רווח (הפסד) נקי

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018:

סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	שירותי	
		הפצה - PC, Mac, Mobile	
14,325	6,233	8,092	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
14,325	6,233	8,092	הכנסות מלקוחות חיצוניים
3,934	264	3,670	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות
1,199			מגזר
421			פחת והפחתות
620			הוצאות מימון, נטו
1,694	190	1,504	הוצאות מסיים, נטו
			רווח נקי

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017:

סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	שירותי	
		הפצה - PC, Mac, Mobile	
50,378	34,692	15,686	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
50,378	34,692	15,686	הכנסות מלקוחות חיצוניים
10,189	4,054	6,135	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות
4,317			מגזר
2,109			פחת והפחתות
1,351			הוצאות מימון, נטו
2,412	3,041	(629)	הוצאות מסיים, נטו
			רווח (הפסד) נקי

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017:

סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	שירותי	
		הפצה - PC, Mac, Mobile	
15,312	9,965	5,347	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
15,312	9,965	5,347	הכנסות מלקוחות חיצוניים
2,626	753	1,873	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות
1,439			מגזר
283			פחת והפחתות
312			הוצאות מימון, נטו
592	539	53	הוצאות מסיים, נטו
			רווח נקי

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

סך הכל	שירותי הפצה - PC, Mac, Mobile		
	פרסום בידאו	אלפי דולר	
64,726	43,234	21,492	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
64,726	43,234	21,492	הכנסות מלקוחות חיצוניים
12,199	3,959	8,240	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות 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 במסגרות התוכניות 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 בספטמבר 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.
- ז. ביום 12 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה, 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.
- ח. ביום 12 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן, לבעלי המניות בסומוטו בסך של 9.8 מיליון שקל (כ- 2,653 אלפי דולר). הסכום האמור שולם ביום 2 בספטמבר 2018.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

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.

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 בספטמבר 2018, יתרת ההלוואות לאותו תאגיד בנקאי הסתכמה ל- 5,281 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. בשלב זה, הצדדים מנהלים הליכי גילוי מסמכים ומענה על שאלונים. להערכת יועציה המשפטיים של מימ וידאו, בשלב זה, טרם השלמת 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. ביום 13 באוגוסט 2018, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחודש מרס 2018, אישרה האסיפה הכללית את המשך העסקתו של מנכ"ל החברה לשעבר ודירקטור, מר בן גירון, בהיקף של 50% מתנאי העסקתו הנוכחיים, החל מיום 17 באפריל 2018.

ב. ביום 13 באוגוסט 2018, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחודש מרס 2018, אישרה האסיפה הכללית 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.

ג. ביום 6 במאי 2018, מונה מ"מ מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה למנכ"ל קבוע, במקביל לתפקידו כסמנכ"ל הכספים.

ד. ביום 13 באוגוסט 2018, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחודש יולי 2018, אישרה האסיפה הכללית את העלאת שכרו של מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה ל- 58 אלפי ש"ח בחודש.

כמו כן, אושר למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה בונוס שנתי מבוסס יעדים בגובה של עד 8 משכורות חודשיות.

סומוטו לימיטד

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

סומוטו לימיטד

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

תוכן העניינים

עמוד

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



לכבוד
בעלי המניות של
סומוטו לימיטד

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים 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 בספטמבר 2018, ולתקופות של תשעה 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 שניודע 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 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,
18 בנובמבר 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 2017 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2017	2018
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		

רכוש

נכסים שוטפים:

5,582	3,801	4,697
2,740	1,294	2,448
2,077	2,478	2,828
-	-	500
64	2,589	65
<u>10,463</u>	<u>10,162</u>	<u>10,538</u>

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים וחברות בנות
מזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת
הלוואה לחברה בת

נכסים לא שוטפים:

1,254	1,252	755
313	521	-

מזומן מוגבל
מיסים נדחים

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

<u>35,565</u>	<u>37,634</u>	<u>32,789</u>
<u>37,132</u>	<u>39,407</u>	<u>33,544</u>
<u><u>47,595</u></u>	<u><u>49,569</u></u>	<u><u>44,082</u></u>

סך הכל נכסים לא שוטפים

סך נכסים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

התחייבויות והון עצמי

התחייבויות שוטפות:

134	88	161
2,075	2,981	970
3,416	4,397	1,937
978	815	1,540
2,502	2,504	4,814
<u>9,105</u>	<u>10,785</u>	<u>9,422</u>

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

התחייבויות שאינן שוטפות:

1,018	1,206	-
1,406	1,551	3,344
<u>11,529</u>	<u>13,542</u>	<u>3,344</u>

התחייבות בגין רכישת חברה בת
הלוואה מתאגיד בנקאי

סך הכל התחייבויות

<u>36,066</u>	<u>36,027</u>	<u>31,316</u>
<u><u>47,595</u></u>	<u><u>49,569</u></u>	<u><u>44,082</u></u>

הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה

אסף יצחיאק
מנכ"ל וסמנכ"ל כספיים

יהושע אברמוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 18 בנובמבר 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 שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולר					
12,153	2,531	5,420	8,291	15,744	הכנסות ממכירות
1,377	347	612	881	1,825	הוצאות עלות המכר
820	173	262	585	741	הוצאות מחקר ופיתוח
7,148	1,915	2,267	5,248	8,483	הוצאות מכירה ושיווק
2,019	555	621	1,507	1,823	הוצאות הנהלה וכלליות
11,364	2,990	3,762	8,221	12,872	
789	(459)	1,658	70	2,872	רווח תפעולי
331	97	-	262	145	הכנסות מימון
1,062	229	442	2,038	605	הוצאות מימון
731	132	442	1,776	460	הוצאות מימון, נטו
58	(591)	1,216	(1,706)	2,412	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
209	-	296	-	520	הוצאות מסים על ההכנסה
(151)	(591)	920	(1,706)	1,892	רווח (הפסד) לתקופה - סך רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
3,667	1,183	774	4,118	1,578	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין החברה הבת
3,516	592	1,694	2,412	3,470	סך הכול רווח לשנה - סך רווח כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה

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

סומוטו לימיטד

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

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2017	3 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר	
2017	2017	2018	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר				

(2,186)	(896)	1,136	(2,070)	2,730
(224)	(59)	(1)	(206)	(1)
(2,427)	122	1633	(2,426)	2,312
(4,837)	(833)	2,768	(4,702)	5,041

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

-	-	-	-	(500)
(150)	-	-	(150)	-
287	-	-	(501)	-
(827)	-	-	(827)	(1,982)
4,910	1,677	2,025	3,164	4,614
(503)	-	(1)	287	499
3,717	1,677	2,024	1,973	2,631

תזרים מזומנים מפעילויות השקעה:

שינוי במזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת
מתן הלוואה לחברה בת
פקדון מוגבל
פרעון תמורה מותנית בגין רכישת חברות בנות
קבלת דיבידנד - חברה בת
שינוי במזומן מוגבל
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

7,368	1,500	-	4,825	-
(492)	-	-	-	(1,239)
2,941	-	-	2,941	3,500
(2,324)	(157)	(375)	(1,229)	(3,104)
(384)	(57)	(99)	(244)	(222)
(1,948)	(552)	(2,653)	(1,237)	(7,294)
101	32	-	78	46
5,262	766	(3,127)	5,134	(8,313)

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

4,142	1,610	1,665	2,405	(641)
1,341	2,154	3,075	1,341	5,582
99	37	(43)	55	(244)
5,582	3,801	4,697	3,801	4,697

**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**

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 שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר				
(151)	(591)	920	(1,706)	1,892
208		91		313
(99)	(37)	43	(55)	244
613	65	268	1,708	(141)
476	129	129	381	292
1,198	157	531	2,034	708
(1,322)	(126)	(323)	123	292
(1,730)	(364)	(413)	(2,131)	(751)
74	28	(10)	28	27
(255)	-	431	(418)	562
(3,233)	(462)	(315)	(2,398)	130
(2,186)	(896)	1,136	(2,070)	2,730

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 (גידול) בלקוחות

גידול בחייבים ויתרות חובה

גידול (קיטון) בהתחייבויות לספקים ולנותני

שירותים

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)

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 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970

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

א. הגדרות

"החברה" - סומוטו לימיטד.
"החברה הבת" - חברה מאוחדת.
"המידע הכספי ביניים הנפרד" - מידע כספי לתקופת ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), 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 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) 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 9 ג לתקנות דוחות תקופתיים (להלן - תקנה 9 ג), בשינויים המחויבים.

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה 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 9 ג 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.
- ג. ביום 12 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 2,025 אלפי דולר.

לארועים נוספים, ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 3 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

- ביום 18 בנובמבר 2018, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 1,486 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 השלישי 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.

18 בנובמבר, 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 השלישי 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.

18 בנובמבר, 2018

תאריך

אסף יצחיאק, סמנכ"ל כספים