



סומוטו לימיטד

ליום 30 ביוני, 2019

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, הפוטר "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, 2019

תאריך הדוח: 28 באוגוסט, 2019

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

30 ביוני, 2019

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 ולשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019 ולתאריך הדוח (להלן ביחד: "תקופת הדוח"). דוח זה אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 באוגוסט, 2019 (להלן: "תאריך הדוח"). יש לקרוא דוח זה בקשר עם הדוח התקופתי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2018, אשר פורסם ביום 18 במרץ, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-023227), המובא בדוח זה על דרך ההפניה בהתאם להוראות תקנות 5א(א) ו-48(ב) לתקנות הדוחות (להלן: "הדוח התקופתי").

מכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית של החברה (להלן: "העסקה")

ביום 11 באפריל 2019, חתמה החברה על הסכם מהותי ומחייב עם חברה בשליטתו של מר צביקה בארינבוים (להלן: "ההסכם" ו"הרוכש"), למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית, למעט יתרת מזומנים נטו כפי שעמדה לרשות החברה ביום 31 במרץ 2019, בתמורה מקסימלית כוללת של עד כ-50 מיליון דולר ארה"ב (שתשולם בכפוף לעמידה מלאה ביעדים, כפי שהוגדרו במסגרת ההסכם); ביום 23 במאי 2019, אישרה אסיפת בעלי המניות התקשרות החברה בהסכם. לפרטים נוספים, ראו סעיף 11.2 להלן.

ביום 9 ביולי 2019, נחתם בין הרוכש לבין החברה נספח שינויים להסכם (להלן: "התיקון להסכם"), המסדיר בעיקרו שינויים בתמורה נשוא ההסכם, באופן שהתמורה המקסימלית (שתשולם בכפוף לעמידה מלאה ביעדים, כפי שהוגדרו במסגרת ההסכם) תעמוד על כ-47.3 מיליון דולר ארה"ב (חלף כ-50 מיליון דולר ארה"ב בהסכם). התקשרות החברה בתיקון להסכם כפופה ומוותנית באישור האסיפה הכללית של בעלי המניות אשר אישרה את התיקון להסכם ביום 25 באוגוסט, 2019 כמתואר להלן. לפרטים נוספים, ראה סעיף 11.4 להלן. ביום 11 ביולי 2019 העביר הרוכש לחברה סכום של 1.36 מיליון דולר ארה"ב כמקדמה על חשבון התמורה בגין העסקה. אם הרוכש לא ישלים את העסקה, סכום זה יהווה קנס שיישאר בידי החברה, בכפוף לתנאי ההסכם והתיקון להסכם.

התיקון להסכם נחתם על רקע דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 2 ביוני 2019, לפיו החל מיום 1 ביוני 2019, זיהתה החברה דפוס לפיו תוכנת אנטי וירוס של מערכת Windows פועלת להסיר את תוכנות החברה בחלק ממחשבי PC, בסביבה זו. האמור מתייחס למגזר הפצת האפליקציות בו פועלת החברה. עוד ציינה החברה כי הסרת התוכנות באופן המתואר, עלולה להביא לקיטון בהכנסות החברה כתלות ביכולת החברה למצוא פתרון טכנולוגי מלא וביכולתה לשוב ולאפשר את הפצת תוכנות החברה בהיקפים רגילים. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 2 ביוני 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-054646) המובא על דרך ההפניה. בנוסף, בקשר לאמור לעיל, ראה גם סעיף יג וסעיף 11.3 להלן.

ביום 15 באוגוסט, 2019, הסכים דירקטוריון החברה, לבקשת הרוכש, לדחות את מועד השלמת העסקה כך שהשלמת העסקה תתקיים לא לפני יום עסקים אחד לאחר אישור האסיפה הכללית של החברה, אך בכל מקרה לא יאוחר מה-3 בנובמבר, 2019, (חלף ה-2 בספטמבר כפי שנחתם בתיקון להסכם) אלא אם כן הוסכם אחרת ובכתב על ידי הצדדים. לאור דחיית מועד ההשלמה כאמור, נדחה גם המועד שנקבע לקיום האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ליום ראשון ה-25 באוגוסט, 2019. ביום 25 באוגוסט, 2019, אישרה האסיפה הכללית את התיקון להסכם. לפרטים נוספים ראה סעיפים 11.5 ו-11.6 להלן.

הערכות וכוונות החברה המובאות בסעיף זה לעיל, ובפרט באשר להשלמת העסקה כאמור ולהתמודדות החברה עם השלכות בקשר עם דיווח החברה מיום ה- 2 ביוני 2019, ובקשר עם מציאת פתרונות למזעור ההשפעה לרבות פתרונות טכנולוגיים וחזרה להשבת הפצת תוכנות החברה בהקפי פעילות רגילים, 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 תתממשה, כולן או חלקן, או שתתממשה 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.

ברבעון השני לשנת 2019, הרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA), הסתכם לסך של כ- 3.9 מיליון דולר, בהתאם לתחזיות החברה הראשוניות וגדל בכ- 25.8% בהשוואה ל- EBITDA של כ- 3.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד וקטן בכ- 3% בהשוואה ל- EBITDA של כ- 4 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2019. שולי הרווח של ה- EBITDA מהווים כ- 30% מההכנסות ברבעון זה, בהשוואה לשיעור EBITDA של כ- 23.1% מההכנסות ברבעון המקביל אשתקד ושל כ- 33.6% מההכנסות הראשון לשנת 2019. ברבעון זה נשאה החברה בהוצאות של כ- 1.4 מיליון דולר בגין הוצאות מכירה ושיווק בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות במגזר הפצת האפליקציות אשר הוצאות בגינן נרשמות בעת התהוותן וההכנסות מתהוות לאורך זמן. הוצאות אלה ברבעון זה נמוכות בכ- 42% בהשוואה לכ- 2.4 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2019 ובכ- 48% בהשוואה לכ- 2.7 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. תוצאות חודש יוני, לרבות בקשר עם יכולת החברה להפיץ את תוכנותיה, הושפעו לרעה מפעולת תוכנת אנטי וירוס של מערכת Windows כמפורט לעיל. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 14 ביולי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-071590) המובא על דרך ההפניה וכן סעיף יג להלן.

הכנסות החברה לרבעון השני של שנת 2019, עומדות בתחזיותיה הראשוניות של החברה לרבעון זה כפי שפורסמו ביום 14 ביולי 2019 ומסתכמות להכנסות של כ- 13.1 מיליון דולר ומהוות גידול של כ- 10.1% לעומת כ- 11.9 מיליון דולר ברבעון הראשון 2019 ומהוות קיטון של כ- 2% לעומת הכנסות החברה לרבעון המקביל אשתקד שהסתכמו לכ- 13.4 מיליון דולר.

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת, ברבעון השני של שנת 2019, תזרים המזומנים מפעילות שוטפת קטן בכ- 42.9% ובכ- 60.78% לסך של כ- 2 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של כ- 3.5 ושל כ- 5.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד והרבעון הראשון לשנת 2019.

תוצאות מגזרי הפעילות

ברבעון זה הרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) במגזר הפצת האפליקציות הסתכם לסך של כ- 3.7 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 3 מיליון דולר וכ- 4.2 ברבעון המקביל אשתקד וברבעון הראשון 2019, בהתאמה, המהווים גידול של כ- 23.33% וקיטון של כ- 12% ביחס לתקופות האמורות, בהתאמה.

בתוצאות החברה במגזר זה משתקפים שיעורי EBITDA שהסתכמו לכ- 49.8% ביחס להכנסות מגזר זה ברבעון השני לשנת 2019 בהשוואה לשיעורי EBITDA של כ- 48.3% ושל כ- 36.1% ברבעון הראשון אשתקד וברבעון המקביל לשנת 2018, בהתאמה.

בתחילת חודש יוני, 2019, דיווחה החברה על זיהוי פעילות להסרת תוכנות החברה בחלק ממחשבי PC בסביבת מערכת Windows. תוצאות חודש יוני 2019 במגזר הפצת האפליקציות הושפעו לרעה מפעילות זו בדרך של קיטון בהכנסות החברה וכן בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בקשר עם הפצת מוצרי החברה אשר ההוצאות בגינן נרשמות בעת התהוותן וההכנסות מתהוות לאורך זמן. לפרטים נוספים, ראה לעיל וכן גם סעיף יג' וסעיף 11.3 להלן.

בתחום הפרסום בוידאו ברבעון זה, החברה רשמה רווח תפעולי של כ- 200 אלפי דולר לעומת רווח תפעולי של כ- 131 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד ולעומת הפסד תפעולי של כ- 213 ברבעון הראשון 2019. במסגרת פעילות הפרסום בוידאו, החברה ממשיכה להשקיע ולפתח תחומי פעילות נוספים בתחום זה כגון תחום הפרסום על גבי **פלטפורמות אודיו** תחום בו החברה ממשיכה להרחיב את הקפי השקעתה.

דיבידנדים ומזומנים

נכון ליום 30 ביוני 2019, יתרת **המזומנים ושווי המזומנים** לרבות מזומנים מוגבלים, עמדה על כ- 20 מיליון דולר ארה"ב, והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי על כ- 16.3 מיליון דולר ארה"ב, גידול של כ- 12.4% מיליון דולר ארה"ב בהשוואה ליתרת המזומנים נטו בסך של כ- 14.5 מיליון דולר ארה"ב בתום הרבעון הראשון לשנת 2019. **החברה ממשיכה לייצר תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת.**

ביום 18 באפריל 2019, דירקטוריון החברה קיבל החלטה עקרונית לאשר חלוקת דיבידנד בסך של כ- 18 מיליון דולר ארה"ב לבעלי מניותיה (כ- 65 מיליון ש"ח המהווים תשואת דיבידנד של כ- 38% ביחס לשווי החברה ליום המסחר שקדם לדיווח זה וכ- 90 אגורות למניה), וזאת בכפוף למספר תנאים מתלים:

1. השלמת עסקת מכירת הנכסים וכן קבלת התמורה מהשלמת העסקה, במועד השלמתה, אשר צפויה להוסיף לקופת החברה סך של כ- 29 מיליון דולר ארה"ב, נטו. סכום זה כפוף להתאמות כפי שהוגדרו במסגרת ההסכם לרבות, התאמה להון חוזר והתאמות נוספות ככל שרלוונטי.
2. קבלת אישור בית משפט לבקשה, אשר בכוונת החברה להגיש, לביצוע הליך חלוקה כאמור לפי סעיף 303 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), אשר לא מקיים את מבחן הרווח כמשמעותו בסעיף 302 לחוק החברות, וזאת מאחר שיתרת הרווחים הראויים לחלוקה, להערכת החברה, צפויה לעמוד על סכום הנמוך מהסכום אותו החברה מעוניינת לחלק כדיבידנד.

בנוסף, ביום 17 ביולי 2019, ועל רקע התיקון להסכם דירקטוריון החברה קיבל החלטה עקרונית לחלוקת דיבידנד בסך של כ- 18 מיליון דולר ארה"ב לבעלי מניותיה (כ- 63.7 מיליון ש"ח המהווים תשואת דיבידנד של כ- 47% ביחס לשווי החברה ליום המסחר שקדם לדיווח זה וכ- 88.5 אגורות למניה), וזאת בכפוף למספר תנאים מתלים:

1. השלמת עסקת מכירת הנכסים וכן קבלת התמורה מהשלמת העסקה, במועד השלמתה, אשר צפויה להוסיף לקופת החברה סך של כ- 26.4 מיליון דולר ארה"ב, נטו. סכום זה כפוף להתאמות כפי שהוגדרו במסגרת ההסכם לרבות, התאמה להון חוזר והתאמות נוספות ככל שרלוונטי.
2. קבלת אישור בית משפט לבקשה לביצוע הליך חלוקה כאמור לפי סעיף 303 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), אשר לא מקיים את מבחן הרווח כמשמעותו בסעיף 302 לחוק החברות, וזאת מאחר שיתרת הרווחים הראויים לחלוקה, להערכת החברה, צפויה לעמוד על סכום הנמוך מהסכום אותו החברה מעוניינת לחלק כדיבידנד.

החלטת דירקטוריון זו, באה חלף (ולא בנוסף) החלטתו בדבר חלוקת דיבידנד מיום 18 באפריל 2019. ביום 20 באוגוסט, 2019 התקבל אישור בית משפט לחלוקת הדיבידנד כאמור.

ליום דוח זה יתרת קופת המזומנים ושווה המזומנים לרבות מזומנים מוגבלים הסתכמה לכ- 23.3 מיליון דולר והיתרה נטו, בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי עמדה על כ- 19.9 מיליון דולר. כמפורט לעיל סכום זה כולל סכום של כ- 1.36 מיליון דולר ארה"ב אותם שילם הרוכש ביום 11 ביולי כמקדמה על חשבון התמורה בגין העסקה. אם הרוכש לא ישלים את העסקה, סכום זה יהווה קנס שישאר בידי החברה, בכפוף לתנאי ההסכם והתיקון להסכם.

רכישות שבוצעו ורכישות עתידיות:

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

לצד פעילות ההפצה ופעילות הפרסום בווידיאו, 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 ובתחומים נוספים בעלי פוטנציאל צמיחה משמעותי. 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.

בנוסף, ביום 18 באפריל 2019, דירקטוריון החברה החליט למנות ועדה, המורכבת משלושה חברי דירקטוריון, לצורך בחינה ואיתור של פעילויות והזדמנויות חדשות שבכוונת החברה לפעול בתחומן, וזאת על רקע חתימת ההסכם עם הרוכש.

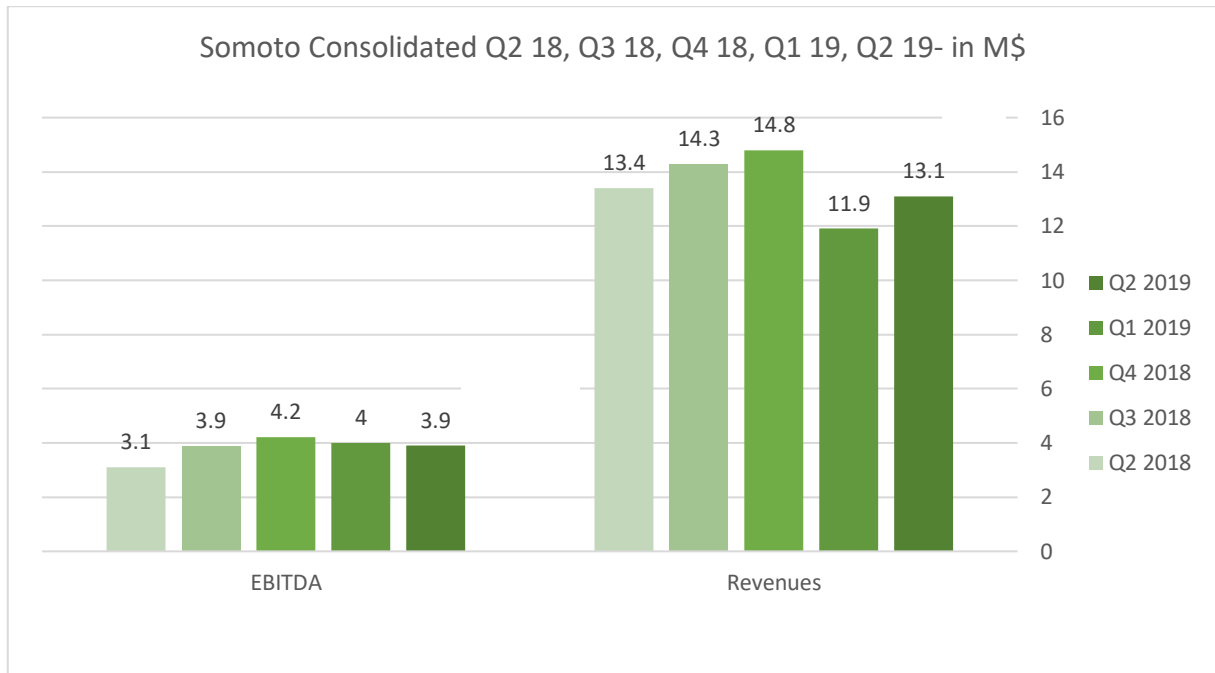
התחומים שבכוונת החברה להתמקד בהם, הינם:

1. **קנאביס רפואי** - המדובר בתחום חדשני אשר מתפתח לאחרונה בקצב מסחרר ואשר החברה רואה בו פעילות ממשית ובעלת פוטנציאל רב.
2. **Automotive/AutoTech** - המדובר בתחום פורץ דרך, המציע בין השאר, פתרונות אוטונומיים שונים לרכבים, מערכות בטיחות מתקדמות לרכב ואיסוף מידע מהרכבים.

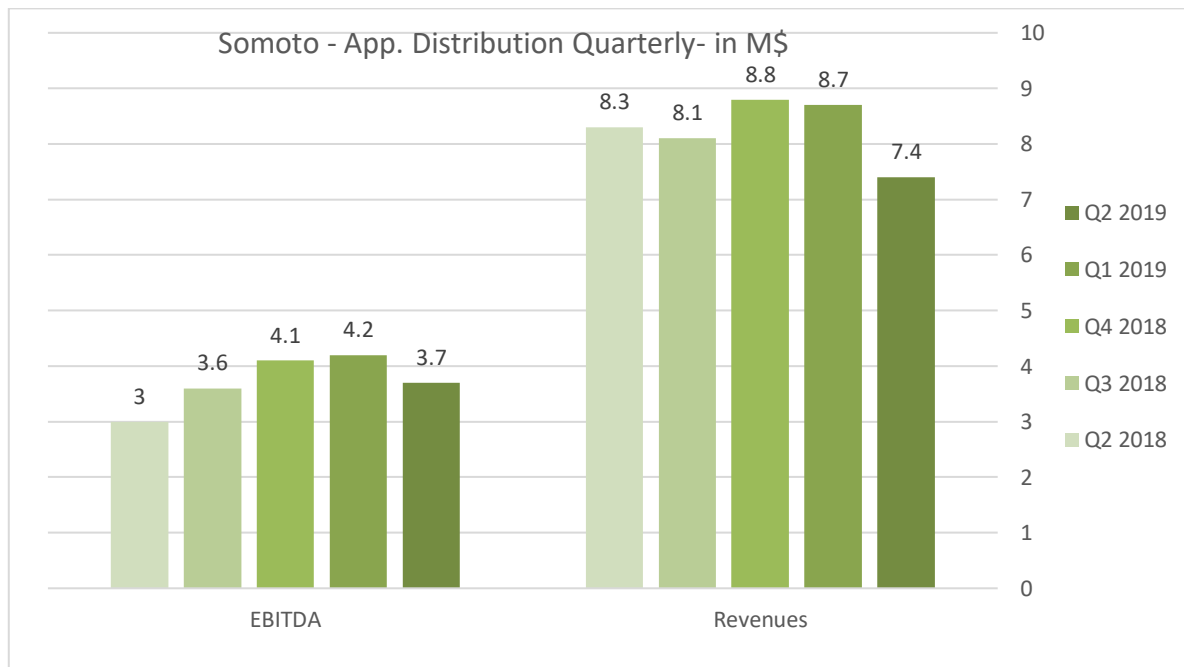
החברה החלה לבחון חברות בתחומים אלה.

עיקרי תוצאות הפעילות לתקופה של שלושת החודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (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 השני של שנת 2019, המהווה שיעור של כ-30% מההכנסות, גידול של כ-25.8% מיליון דולר לעומת רווח תפעולי מאוחד לפני פחת והפחתות של כ-3.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד אשר היווה כ-23.1% מההכנסות וקיטון של כ-3% לעומת רווח תפעולי מאוחד לפני פחת הפחתות של כ-4 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2019 אשר היווה כ-33.6% מההכנסות.
- ב. כ-13.1 מיליון דולר הכנסות מאוחדות לרבעון השני של שנת 2019, גידול של כ-10.1% לעומת הכנסות של כ-11.9 מיליון דולר לרבעון הראשון לשנת 2019 וקיטון של כ-2% לעומת הכנסות של כ-13.4 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2019.
- ג. כ-2 מיליון דולר תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2019 לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של כ-3.5 ושל כ-5.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד והרבעון הראשון של שנת 2019, בהתאמה.
- ד. נכון ליום 30 ביוני 2019, יתרת המזומנים ושווי המזומנים לרבות מזומנים מוגבלים עמדה על כ-20 מיליון דולר, והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי על כ-16.3 מיליון דולר.
- ה. 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 השני לשנת 2019 ההוצאות כאמור ובקשר עם הפרסום דרך קמפיינים קיימים וחדשים הסתכמו לסך של כ-1.4 מיליון דולר בהשוואה לכ-2.4 וכ-2.7 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2019 וברבעון המקביל אשתקד, בהתאמה. יש לציין כי ההוצאות האמורות נזקפות לרווח וההפסד במועד התהוותן וההכנסות נרשמות לאורך זמן. הקיטון בהוצאות נובע בעיקרו מהיקפי הפצה נמוכים בסביבת ה-PC, ראה גם התיאור המובא לעיל וסעיף יג' להלן.
- ו. הוצאות מחקר ופיתוח- ברבעון זה המשיכה החברה את השקעתה בפעילות המחקר והפיתוח, שהינה הכרחית על מנת לשמור ואף להגדיל את יכולות החברה. החברה זוקפת לדוח הרווח וההפסד את הוצאות המחקר והפיתוח עם התהוותן. הוצאות החברה בקשר עם מחקר ופיתוח ברבעון זה הסתכמו לסך של כ-1 מיליון דולר. סכום דומה להוצאות מחקר ופיתוח ברבעון הראשון לשנת 2019 וברבעון המקביל אשתקד.
- ז. 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.
- ח. עונתיות- להערכת הנהלת החברה, פעילות החברה בתחום הפרסום בוידאו מאופיינת בעונתיות ומושפעת מתקציבי פרסום, אשר נוטים להיות גדולים יותר בסוף רבעון ובסוף שנה. על אף הערכתה זו, במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2017 ושל שנת 2018 חוותה החברה קצב צמיחה ורווחיות נמוכים מהצפוי בשוק הפרסום בוידאו.
- ט. מיזוגים ורכישות- החברה ממשיכה להשקיע מאמצים במטרה להשלים עסקאות רכישה נוספות, ומתמקדת 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, התמקד במימוש אסטרטגיה זו. לעדכון בגין שינוי בקשר עם נושא משרה זה, ראו סעיף 11.8ב. לפרטים נוספים באשר לרכישות עתידיות, ראה פירוט לעיל.

י. **פעילות המובייל של החברה** - החברה משקיעה משאבים בתחום המובייל, תחום בו החברה צופה גידול בעתיד. נכון לתאריך הדוח, מירב הפעילות בתחום המובייל כלולה במסגרת מגזר הפצת האפליקציות 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.

יא. **תחום פעילות הפרסום בויזואל** 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 זו, החברה ממשיכה להשקיע ולפתח תחומי פעילות נוספים כגון תחום הפרסום על גבי פלטפורמות **אודיו** אשר גם בו רואה החברה פוטנציאל משמעותי ובו ממשיכה החברה להשקיע בשנת 2019. לפרטים נוספים על תחום הפרסום בוידיאו של הקבוצה ראו סעיף 2.2 לפרק א' לדוח התקופתי.

יב. **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, אינטרנט אקספלורר ו-Edge של מיקרוסופט, 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 ואף לפעול להסרתן. בנוסף החברה ממשיכה לזהות שינויים ומגמה של הקשחת המדיניות של מערכות ההגנה של אותם דפדפנים ומערכות הפעלה לרבות תוכנת אנטי וירוס של מערכת מיקרוסופט ואחרות באופן שעלול להגביל את סוגי התוכנות המאושרות להתקנה על גבי מחשבי משתמשי הקצה או אף לפעול להסרתן. 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.

ג. **זיהוי פעילות הסרת תוכנות החברה** - בתחילת חודש יוני דיווחה החברה על זיהוי דפוס לפיו תוכנת אנטי וירוס של מערכת Windows, פועלת להסיר את תוכנות החברה בחלק ממחשבי PC בסביבה זו. האמור לעיל מתייחס למגזר הפצת האפליקציות בו פועלת החברה. הכנסות החברה ממגזר זה נובעות מהפצת תוכנות הכוללות שרותי חיפוש, באופן שמתקבלים תשלומים לחברה בגין חיפושים המבוצעים על ידי משתמשי הקצה. תוצאות חודש יוני 2019 הושפעו לרעה מפעילות זו בדרך של קיטון בהכנסות החברה וכן בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בקשר עם הפצת מוצרי החברה אשר ההוצאות בגינן נרשמות בעת התהוותן וההכנסות מתהוות לאורך זמן. נכון למועד זה, החברה ממשיכה לפעול למציאת פתרונות טכנולוגיים על מנת למזער את ההשפעה אולם טרם עלה בידי החברה למצוא פתרון טכנולוגי מלא.

כמו כן, היקפי הפצת התוכנות של החברה בסביבת ה-PC נמוכים, וכן היא ממשיכה לפעול על מנת לאפשר את השבת הפצת תוכנות החברה לפעילות בהיקפים רגילים אולם טרם עלה בידה לשוב ולהפיץ את תוכנות החברה בהיקפים רגילים בסביבת ה-PC (לרבות בסביבת מערכת Windows). ההשפעה על הכנסות החברה אינה מיידית מאחר והכנסות החברה הינן מחיפושים בתוכנות החיפוש שהחברה התקינה זה מכבר ועדיין מותקנות ומופעלות אצל המשתמש, ואולם עשויה להיות לכך השפעה על הכנסות החברה בעתיד אם לא ימצא פתרון טכנולוגי המאפשר את המשך התקנות תוכנות החברה.

ככל שהחברה לא תשלים את הפתרונות הטכנולוגיים וככל שלא תחזור להפיץ את תוכנות החברה בהיקפים רגילים, עלול להיווצר קיטון בתוצאות פעילות החברה מתחום הפצת האפליקציות. נכון למועד זה, אין ביכולת החברה להעריך את היקף הקיטון האמור, באשר הוא נגזרת, בין היתר, של הפתרון הטכנולוגי המלא שהחברה ממשיכה לפעול לפיתוחו וכן של יכולת החברה להפיץ את תוכנותיה בהיקפים הרגילים. ראה גם דיווח מידי מיום 2 ביוני 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-054646), דיווח מידי מיום 14 ביולי, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-071590) ודיווח מידי מיום 15 באוגוסט, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-085471).

בנוסף לאמור לעיל, מפעם לפעם תוכנות של החברה בסביבת Apple Mac, מוסרות או נחסמות. כמצויין לעיל, ככל שהחברה תתקשה לשוב ולהפיץ את מוצריה גם בסביבה זו, עלול להיווצר קיטון בתוצאות פעילות החברה מתחום הפצת האפליקציות ובפרט בסביבה זו. לפירוט נוסף ראה גם סעיף 22.5 וסעיף 47 לפרק א' לדוח התקופתי.

ד. **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, Windows 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.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019 וברבעון זה, המשיך מרכז החדשנות בפיתוח אפליקציות וטכנולוגיית Knowsome המהווה סוכן אישי חכם התומך בלמידה מתמשכת ויום-יומית (Lifelong Learning). החברה פיתחה טכנולוגיה יחודית המייצרת אובייקטי למידה קצרים (Micro Learning Objects) מתוך מקורות למידה פתוחים (Open Educational Resources). בהנתן נושא למידה, המערכת מארגנת את אובייקטי הלמידה הרלוונטים לכדי קורס קצר המאפשר למשתמשים ללמוד נושא באופן כללי, לענות על שאלות, המיוצרות אף הן בצורה אוטומטית, ולצפות בסרטונים קצרים

הרלוונטים לנושא הלמידה. בנוסף החלה החברה להפיץ למשתמשי קצה אפליקציה למובייל העושה שימוש בטכנולוגיית הלמידה האמורה, ומשלבת אותה בפעילות היום יומית של הלומד. החברה פועלת על מנת להרחיב מערכת זו, באופן שתהפוך לפרסונלית וקשובה לצרכים הלימודיים של המשתמשים דרך נקודות קצה שונות כגון Amazon Alexa, Google, Apple Siri ואחרים. Knowsome מפותח על ידי צוות הכולל אנשי אקדמיה מתחום הלמידה, מומחי תוכן ואנשי פיתוח בעלי מומחיות ב- Machine Learning ואלגוריתמיקה רלוונטית.

כמו כן החברה החלה לפתח ולשווק מוצר חדשני בתחום האודיו המיועד לבעלי אתרי תוכן ולמשתמשי הקצה של אותם אתרים. המוצר ממיר תוכן טקסטואלי לאודיו בזמן אמת (תוכן אשר ניתן להאזין לו) ומאפשר לבעלי האתר לשלב כלי פרסום אודיו בזמן ההשמעה. מוצר זה מאפשר למשתמש הקצה להאזין לתוכן האתר בשפת המקור ובתרגום למספר שפות, בקולות שונים ובמקצב הקראה הנח לו. נכון למועד דוח זה, השלימה החברה פיתוח מוצר ראשוני והטמיעה אותו במספר אתרים. בכוונת החברה להמשיך לפתח ולהטמיע מוצר זה בשנת 2019.

הערכות וכוונות החברה המובאות בסעיף זה לעיל, ובפרט באשר ל: (1) עונתיות בתחומי פעילות החברה; (2) המשך השקעות החברה בתחומי הפעילות נוספים כגון מרכז החדשנות ואודיו; (3) הערכות החברה ביחס לעונתיות הפעילות בתחום הפרסום בוידאו; (4) המשך הקשחת הרגולציה על ידי Google ושחקנים נוספים; (5) כוונות החברה ביחס למרכז חדשנות; (6) הערכות החברה ביחס להשלמת העסקה ויכולתה לחלק דיבידנדים ו- (7) הערכות החברה ביחס ליתרת המזומנים ושווה המזומנים לרבות מזומן מוגבל והיתרה נטו ותזרים המזומנים לתקופה שלאחר מועד דוח זה (8) התמודדות החברה עם השלכות בקשר עם דיווח החברה מיום ה- 2 ביוני 2019, ובקשר עם מציאת פתרונות למזעור ההשפעה לרבות פתרונות טכנולוגיים וחזרה להשבת הפצת תוכנות החברה בהקפי פעילות רגילים והערכות של הכנסות ותוצאות 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 החברות הבנות טרסר טיוד בע"מ ומימ וידאו בע"מ, כמפורט להלן. נכון למועד הדוח, לחברה שמונה חברות בנות בבעלות מלאה, באמצעותן פועלת החברה בשני תחומי הפעילות העיקריים של החברה.

1. מצב כספי

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (אלפי דולר ארה"ב)	ליום 30 ביוני (אלפי דולר ארה"ב)		
		2018	2019	
הגידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2018 ל- 30 ביוני 2019 נובע בעיקר מתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בגובה של כ- 7.1 מיליון דולר ומנגד מתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בגובה של כ- 4.3 מיליון דולר הנובעים ברובם מחלוקת דיבידנד של כ- 3.3 מיליון דולר.	16,374	14,174	19,186	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
הקיטון ביתרת הלקוחות של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2018 ל- 30 ביוני 2019 מסתכם לסך של כ- 2 מיליון דולר, אשר נובע בעיקרו מקיטון בפעילות הקבוצה בתחום הפצת האפליקציות ברבעון השני בשנת 2019 לעומת הרבעון הרביעי בשנת 2018 (לפרטים נוספים ראה סעיף יג' לעיל) וכן מקיטון בתחום הפרסום בוידאו ברבעון השני בשנת 2019 בהשוואה לרבעון הרביעי בשנת 2018. 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 2019 מוצגת בניכוי יתרות בין חברתיות. נכון ליום דוח זה, מתוך יתרת הלקוחות האמורה, גבתה החברה כ- 7 מיליון דולר.	11,600	11,849	9,519	לקוחות
היתרה מייצגת נכסים בלתי מוחשיים בערכם המופחת שנוצרו בקשר עם רכישות גינו, מימ וידאו וטאבאטו. להלן פירוט שווי הנכסים במונחי עלותם- שני נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת חברת ג'ניו בחודש אוגוסט 2014, האחד בגובה של כ- 13,270 אלפי דולר והמופחת על פני 7 שנים והשני בגובה של כ- 9,882 אלפי דולר והמופחת על פני 4 שנים ואשר הופחת במלואו ביום 31 באוגוסט 2018. שני נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת טרסר, האחד בגובה של כ- 828 אלפי דולר והשני בגובה של כ- 25 אלפי דולר אשר הופחתו במלואם ליום 31 בדצמבר 2017. שלושה נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת מימ וידאו האחד בגובה של כ- 3,522 אלפי דולר והמופחת על פני 4 שנים, השני בגובה של כ- 497 אלפי דולר והמופחת על פני שלוש שנים והשלישי בגובה של כ- 402 אלפי דולר אשר מופחת על פני כשנתיים החל מתום שלוש שנים ממועד הרכישה או החל מסיום העסקה, כמוקדם מביניהם ונכס נוסף שנוצר בעסקת רכישת טאבאטו בגובה של כ- 274 אלפי דולר ואשר הופחת במלואו בחודש אפריל 2019. בהקשר לנכסים בלתי מוחשיים אלו יש לציין כי מיום 23 במאי 2019 החברה נכנסה לתחולת IFRS5 ובהתאם הפסיקה את הפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים באותו מועד. בתקופה שמיום 1 בינואר 2019 ועד ליום 23 במאי 2019, נרשמה הפחתה בגין הנכסים הנ"ל בסך של	7,002	8,963	5,778	נכסים בלתי מוחשיים

				כ- 1,223 אלפי דולר.
מוניטין	12,161	13,725	12,161	מייצג מוניטין שנוצר בקשר עם רכישת חברות בתחום שרותי הפצה בסך של כ- 10.8 מיליון דולר ומוניטין בסך של כ- 2.9 מיליון דולר שנוצר בקשר עם רכישות פעילות הפרסום בוידאו. ביום 31 בדצמבר 2018, ובהתאם לבחינת של מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, החברה הכירה בירידת ערך למוניטין במגזר הפרסום בוידאו בסכום של כ- 1,564 אלפי דולר באופן שיתרת המוניטין במגזר זה עומדת על כ- 1,328 אלפי דולר. יתרת מוניטין זה אינה השתנתה מיום זה.
נכס מס נדחה	375	538	1,063	יתרת המיסים הנדחים מורכבת בעיקרה מנכסי מס נדחים שנוצרים מהפרשיים זמניים בין מס הכנסה לרישומם בספרים. הגידול בין ה 31 בדצמבר 2018 ל- 30 ביוני 2019 נובע מיצירת נכס מס נדחה בסך של כ- 587 אלפי דולר בקשר למכירת חברות בנות עקב החתימה על עסקה למכירת נכסי סומוטו.
זכאים ויתרות זכות	12,352	11,187	9,263	הקיטון ביתרת זכאים ויתרות זכות של החברה בין הימים 31 בדצמבר 2018 ל- 30 ביוני 2019 מסתכם לסך של כ- 3.1 מיליון דולר אשר נובע בעיקרו כתוצאה מחתימה של החברה על הסדר פשרה בעניין שומת מס הכנסה של ג'ניו עם רשויות המס ביחס לשנים 2015-2018. בעקבות ההסדר האמור, רשמה החברה בדוחותיה לתקופת הדוח, הכנסות מיסים של כ- 2 מיליון דולר ובהתאם הקטנה של ההפרשה למס אשר נרשמה בעבר בגין השנים האמורות.
התחייבות בגין רכישת חברות בנות לזמן קצר וזמן ארוך	-	702	-	היתרה כאמור מייצגת את השווי הכלכלי ההוגן של התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר במימ וידאו. נכון לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 30 ביוני 2019, לחברה אין התחייבות בגין תשלומים מותנים. הקיטון בהתחייבות בהשוואה ליום 30 ביוני 2018 נובע מהפחתת יתרת שווי ההתחייבות.
הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן קצר וזמן ארוך	4,469	5,635	3,719	היתרה ליום 30 ביוני 2019 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. במהלך החציון הראשון לשנת 2019, פרעה החברה תשלומי קרן ההלוואה בסכום של כ- 750 אלפי דולר מיתרת הלוואה שעמדה ליום 31 בדצמבר 2018.
התחייבות מס נדחה	1,288	1,578	1,091	מייצגת יתרת מס נדחה המחושב כנגזרת מיתרת הנכסים הבלתי מוחשיים שנוצרו בעסקאות רכישת ג'ניו, מימ וידאו וטאבאטו. התחייבות זו מופחתת על פני אורך חיי הנכסים הבלתי מוחשיים בגינם נוצר ועל פי שיטת הקו הישר. בהקשר התחייבות כאמור יש לציין כי מיום 23 במאי 2019 החברה נכנסה לתחולת IFRS5 ובהתאם

הפסיקה את הפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים באותו מועד וכתוצאה מכך גם את יתרת המסים הנדחים עבור אותם נכסים.				
הגידול ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בגובה של כ- 4.4 מיליון דולר בין הימים 31 בדצמבר 2018 ל-30 ביוני 2019 נובע בעיקרו מהרווח הכולל לתקופה בגובה של כ- 7.5 מיליון דולר וממרכיב הטבה בגין אופציות לעובדים בגובה של כ-0.2 מיליון דולר ומנגד מחלוקת דיבידנד בגובה של כ- 3.3 מיליון דולר.	31,252	32,174	35,688	הון לבעלי מניות החברה המיוחס

2. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (אלפי דולר ארה"ב)	לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (אלפי דולר ארה"ב)		לתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (אלפי דולר ארה"ב)		
		2018	2019	2018	2019	
הכנסות החברה קטנו בכ- 0.3 מיליון דולר בין התקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. הכנסות החברה קטנו בכ- 0.4 מיליון דולר בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. הקיטון בהכנסות ברבעון השני לשנת 2019 נובע בעיקרו מקיטון בהכנסות של פעילות הפצת אפליקציות בסך של כ- 0.8 ממיליון דולר (לפרטים נוספים ראה סעיף יג' לעיל) ומנגד גידול בהכנסות בתחום הפרסום הוידאו בסך של כ- 0.5 מיליון דולר.	54,335	13,409	13,062	25,196	24,922	הכנסות
הוצאות עלות המכירות של החברה קטנו בכ- 0.6 מיליון דולר המהווים קיטון של כ-7% בין התקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. הוצאות עלות המכירות של החברה גדלו בכ- 0.4 מיליון דולר המהווים גידול של	20,103	4,852	5,276	9,007	8,413	הוצאות עלות המכירות

<p>כ-9% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. עיקר ההוצאות כאמור מקורן 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>במהלך ששת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019, נרשמה הפחתה בגין נכסים שנוצרו בקשר עם רכישת ג'ניו, מימ וידאו ונכס שנוצר בקשר עם רכישת טאבאטו בסך של כ-1,223 וכ-448 אלפי דולר, בהתאמה. הקיטון בהוצאה בין השנים נובע בעיקרו מסיום הפחתה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2018 של נכס אשר נוצר בקשר עם רכישת חברת ג'ניו וכן מכניסת החברה לתחולת IFRS 5 ביום 23 במאי 2019, והחל ממועד זה הפסיקה החברה להפחית את הנכסים כאמור.</p>	4,695	1,367	448	2,734	פחת ופחת נכסים בלתי מוחשיים 1,223
<p>הוצאות מחקר ופיתוח של החברה נשארו ללא שינוי בין התקופות שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. 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>	4,464	1,112	1,088	2,217	הוצאות מחקר ופיתוח 2,078
<p>הוצאות מכירה ושיווק של החברה קטנו בכ-1.7 מיליון דולר המהווים קיטון של כ-26% בין התקופות של ששת חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. הוצאות מכירה ושיווק של החברה קטנו בכ-1.6 מיליון דולר המהווים קיטון של כ-48% בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. הוצאות המכירה והשיווק כוללות בעיקרן הוצאות בקשר עם הפצת מוצרי החברה דרך רשתות פרסום מקוונות (ואינן כוללות הפצה דרך שותפים עסקיים). הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בין התקופות נובע בעיקר מקיטון הפרסום דרך קמפיינים קיימים וחדשים אשר הסתכמו ברבעון הנוכחי בסך של כ-1.4 מיליון דולר בהשוואה להוצאות בסך של כ-2.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים בדבר הקיטון ראה סעיף יג' לעיל. 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>	12,034	3,287	1,963	6,617	הוצאות מכירה ושיווק 4,877
<p>הוצאות הנהלה וכלליות של החברה קטנו בכ-352 אלפי דולר המהווים קיטון של כ-17% בין התקופות של ששת החודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. הוצאות הנהלה וכלליות של החברה ללא שינוי מהותי בין התקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018. עיקר הקיטון שתקופה של ששת</p>	4,288	1,057	896	2,059	הוצאות הנהלה וכלליות 1,707

החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 בהשוואה לתקופה המקבילה נובעים מרישום הוצאות להפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה לשנת 2018.						
	7,187	1,734	3,391	2,562	6,624	רווח תפעולי
	11,882	3,101	3,839	5,296	7,847	רווח תפעולי לפני הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
הכנסות המסים נטו, בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019, נובעות בעיקר מהכנסות מסים שרשמה החברה בדוחותיה לתקופה הדוח כתוצאה מחתימה של החברה הבת ג'ניו על הסדר פשרה בעניין שומת מס הכנסה של ג'ניו עם רשויות המס ביחס לשנים 2015-2018 אשר בעקבותיו רשמה החברה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2019 הכנסות מיסים בסך של כ- 2 מיליון דולר וכן רישום של כ- 587 אלפי"ד הכנסות מסים אל מול נכס מס שנוצר במהלך הרבעון השני של שנת 2019 בקשר למכירת חברות הבנות בקשר עם עסקת מכירת נכסי סומוטו, כאשר מנגד נרשמו הוצאות מסים שוטפים.	2,365	587	158	879	(1,202)	הוצאות (הכנסות) מיסים, נטו
הוצאות מיסים נטו בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ- 158 אלפי"ד שנובעים בעיקרם מהכנסות מסים בסך של כ- 587 אלפי"ד שנוצרו אל מול רישום נכס מס שנוצר במהלך הרבעון השני של שנת 2019 בקשר למכירת חברות הבנות בקשר עם עסקת מכירת נכסי החברה ומנגד נרשמו הוצאות מס שוטפים.	(475)	(169)	153	(93)	347	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	5,297	1,314	3,080	1,776	7,479	רווח נקי

3. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018	לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (אלפי דולר ארה"ב)		לתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (אלפי דולר ארה"ב)		מזומנים נטו
		2018	2019	2018	2019	
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	13,606	3,489	2,030	5,406	7,089	

שנבעו מפעילות שוטפת						<p>2019, מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ- 7.5 מיליון דולר, התאמה לרווח בסך של כ- 0.6 מיליון דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ- 1.1 מיליון דולר, ומנגד גידול במס נדחה בגובה של כ- 0.7 מיליון דולר, קיטון הנובע משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים בסך של כ- 1 מיליון דולר בעיקר בקשר עם קיטון ביתרת הזכאים אחרים בסך של כ- 3 מיליון דולר, ומנגד קיטון ביתרת הלקוחות בסך של כ- 2 מיליון דולר.</p> <p>תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019, מורכבים בעיקרם מרווח נקי בסך של כ- 3.1 מיליון דולר, התאמה לרווח בסך של כ- 0.6 מיליון דולר הנובעת בעיקר מהפחתות נכסים בלתי מוחשיים ושינוי בעתודה למס בגין אותם נכסים בסך נטו של כ- 0.4 מיליון דולר, קיטון הנובע משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים בסך של כ- 1.1 מיליון דולר בעיקר בקשר עם קיטון ביתרת הזכאים אחרים בסך של כ- 1.1 מיליון דולר.</p>
<p>תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה</p> <p>נטו</p>	(190)	(1,262)	(182)	551	(1,286)	<p>תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בששת ושלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 לא מהותיים.</p> <p>תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה לשנת 2018, מורכבים בעיקרם מקיטון ביתרת המזומנים בסך של כ- 1,982 אלפי דולר בקשר עם פרעון תמורה נדחית בגין רכישת מימ וכן קיטון בסך של כ- 500 אלפי דולר בגין תשלום במזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברת בת ומנגד גידול במזומן מוגבל בסך של כ- 1 מיליון דולר .</p>
<p>תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון</p> <p>נטו</p>	(4,279)	(5,186)	(603)	(3,599)	(11,188)	<p>תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 מורכבים בעיקרם מתשלום דיבידנד בסך של כ- 3.3 מיליון דולר ומפרעון הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ- 0.8 מיליון דולר.</p> <p>תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 מורכבים בעיקרם מפרעון הלוואות מתאגיד בנקאי נטו בסך של כ- 0.4 מיליון דולר.</p>

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 ח 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, למעט כמפורט בדוחות ביניים אלה של החברה.

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, 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. 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, 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, 2018 אשר פורסם ביום 18 במרץ, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-023227), המובא בדוח זה על דרך ההפניה, למעט: ביום 26 באוגוסט, 2019, הציג מבקר הפנים את דוח הביקורת בנושאים: (1) עמידה בתקנות ה-GDPR; (2) אבטחת מידע.

11. אירועים במהלך תקופת הדוח

11.1. חתימה של החברה הבת של החברה, ג'ניו חדשנות בע"מ (להלן: "ג'ניו"), על הסדר פשרה עם רשויות

המס

ביום 8 במאי 2019, ובהמשך לסעיף 47.3.13 לחלק הרביעי לפרק א' לדוח התקופתי והשנתי לשנת 2018, אשר פורסם ביום 13 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-023227), חתמה ג'ניו על הסדר פשרה בעניין שומת מס הכנסה עם רשויות המס ביחס לשנים 2015-2018. בעקבות ההסדר האמור רשמה החברה הכנסות מיסים של כ-2 מיליון דולר ארה"ב כתוצאה מהקטנת הפרשה למס אשר נרשמה בעבר בגין השנים האמורות. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 12 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-045076), המובא על דרך ההפניה.

11.2. אישור הסכם למכירת כלל פעילותה העסקית של החברה ונכסיה

ביום 11 באפריל 2019, חתמה החברה על הסכם, כהגדרתו לעיל, עם הרוכש, חברה בשליטתו של מר צביקה בארינבוים למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית. לפרטים נוספים ראו האמור לעיל, וכן דיווח החברה מיום 14 באפריל 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-036244), המובא על דרך ההפניה. ביום 23 במאי 2019, אישרה אסיפת בעלי המניות התקשרות של החברה בהסכם. לפרטים נוספים, ראו תוצאות האסיפה מיום 23 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-050251), המובא על דרך ההפניה.

11.3. דיווח בעניין הערכת החברה לקיטון בהכנסותיה

ביום 2 ביוני 2019, פרסמה החברה דיווח מידי בעניין הערכות החברה לקיטון בהכנסותיה עקב תוכנת אנטי וירוס של מערכת Windows, שזיהתה החברה שפעלה להסיר את תוכנות החברה בחלק ממחשבי PC, בסביבה זו, בקשר למגזר הפצת האפליקציות בו פועלת החברה. לפרטים נוספים ראה סעיף יג' לעיל, וכן דיווח מידי מיום 2 ביוני 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-054646), דיווח מיידי מיום 14 ביולי, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-071590) ודיווח מיידי מיום 15 באוגוסט, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-085471)

11.4. תיקון להסכם למכירת כלל פעילותה העסקית של החברה ונכסיה

על רקע דיווח החברה מיום 2 ביוני 2019 המוזכר בסעיף 11.3 לעיל, ביום 9 ביולי 2019, נחתם בין הרוכש לבין החברה נספח תיקון להסכם, המסדיר בעיקרו שינויים בתמורה נשוא ההסכם. התקשרות החברה בתיקון להסכם אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 25 באוגוסט, 2019. ראה בעניין זה סעיף 11.5 דלהלן.

להלן יפורטו עיקרי העדכונים להסכם:

א. במועד השלמת העסקה ישולם סכום של **32.620** מיליון דולר כמפורט להלן (בניכוי הלוואת מוכר כמפורט להלן):

- 1.1 סכום של 31.32 מיליון דולר ארה"ב (במקום 36.72 מיליון דולר בעסקה המקורית), בניכוי הלוואת מוכר בסך של 6.264 מיליון דולר ארה"ב (במקום סכום של 7.344 מיליון דולר ארה"ב בעסקה המקורית) (להלן: "**הלוואת המוכר**").
- 1.2 סכום של 1.3 מיליון דולר ארה"ב ואשר הינו הסך **המשוער** (בכפוף להתאמות) בגין חלק החברה (48%) בתוצאות פעילות החברה לחודשים אפריל ומאי 2019;
- ב. הלוואת המוכר תוארך לתקופה של שלוש שנים. בגין ההלוואה כאמור, החברה תהא זכאית לתשלומי ריבית בשיעור של 5.4% לשנה ביחס לשנתיים הראשונות, ובשיעור של 9% ביחס לשנה השלישית ואשר, ככל שתשולמנה, צפויים להסתכם לסך תשלומי ריבית של 1.24 מיליון דולר;
- ג. בנוסף ישלם הרוכש לחברה תשלום בסך של 2.4 מיליון דולר ארה"ב, היה וה- EBITDA מהנכסים הנמכרים, בתקופה שמיום 1 באפריל 2019 ועד יום 31 במרץ 2022 במצטבר (להלן: "**תקופת ההערכה**"), תעמוד על מעל 40 מיליון דולר ארה"ב;
- ד. בנוסף, וכקבוע בהסכם המקורי, ישלם הרוכש לחברה תשלום מרבי של 11 מיליון דולר ארה"ב מבוסס על עמידה ביעדים לתקופה של שלוש שנים בתקופה שמיום 1 באפריל 2019 ועד יום 31 במרץ 2022.

ה. התשלום מבוסס היעדים כאמור, ישולם היה וה- EBITDA מהנכסים הנמכרים, בתקופת ההערכה, תהא מעל 40 מיליון דולר ארה"ב. הרוכש ישלם לחברה, סכום השווה לנמוך מבין: (1) 50% מההפרש שבין ה- EBITDA שהתקבל בפועל מהנכס הנמכר בתקופת ההערכה ובין 40 מיליון דולר ארה"ב; ו- (2) 11 מיליון דולר ארה"ב.

להערכת החברה, באם תושלם העסקה, ליום השלמתה, תעמוד לרשות החברה קופת מזומנים של כ- 38.4 מיליון דולר. הסכום האמור אינו כולל החזר קרן הלוואת המוכר (6.264 מיליון דולר) וריבית בגינה (1.24 מיליון דולר) וכן תשלומים מבוססי עמידה ביעדים (עד 13.4 מיליון דולר).
לפרטים נוספים, אנא ראו דיווח החברה מיום 10 ביולי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-070543), המובא על דרך ההפניה.

הערכות והנחות החברה כמפורט לעיל, לרבות כי העסקה מכוח ההסכם תושלם, התמורה בגין העסקה לרבות התמורה העתידית וכן קופת המזומנים ליום השלמת העסקה, כאמור, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין וודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה.

11.5 דחיית מועד השלמת העסקה

ביום 15 באוגוסט, 2019, הסכים דירקטוריון החברה, לבקשת הרוכש, לדחות את מועד השלמת העסקה כך שהשלמת העסקה תתקיים לא לפני יום עסקים אחד לאחר אישור האסיפה הכללית של החברה, אך בכל מקרה לא יאוחר מה- 3 בנובמבר, 2019, אלא אם כן הוסכם אחרת ובכתב על ידי הצדדים.

11.6 זימון אסיפה כללית מיוחדת

ביום 11 ביולי 2019, זימנה החברה אסיפה כללית ומיוחדת של בעליה מניותיה, ליום 18 באוגוסט 2019, שעל סדר יומה הנושאים כדלהלן: (1) אישור האסיפה להתקשרות החברה בתיקון להסכם; (2) תיקון תכנית האופציות הקיימות בחברה, באופן שיחול גם ביחס לנושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים, אנא ראו דוח זימון מיום 11 ביולי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-071317), המובא

על דרך ההפניה.

לאור דחיית מועד ההשלמה כאמור בסעיף 11.5 לעיל, נדחה גם המועד שנקבע לקיום האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ליום ראשון ה- 25 באוגוסט, 2019. לפרטים נוספים, אנא ראו דיווח מיום 15 באוגוסט, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-085471). ביום 25 באוגוסט, 2019 אישרה האסיפה הכללית את התיקון להסכם ותיקון תוכנית האופציות הקיימת בחברה. לפרטים נוספים, אנא ראו דיווח מיום 26 באוגוסט, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-088357).

11.7. חיפוש במשרדי החברה

ביום 28 במאי 2019, פרסמה החברה דיווח מידי, בו ביקשה לעדכן כי ביום 27 במאי 2019 ביצעו חוקרים של רשות ניירות ערך חיפוש במשרדי החברה במסגרת חקירה של רשות ניירות ערך בנוגע לחשדות לביצוע לכאורה של עבירות שימוש במידע פנים ועבירות דיווח, וכן נחקרו בנדון נושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 28 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-051955), המובא על דרך ההפניה.

11.8. שינויים בקשר לנושאי משרה בחברה

א. ביום 1 ביולי 2019, הודיעה החברה על מינוי הגב' נועה גזיב לסמנכ"לית הכספים של החברה, חלף מר אסף יצחיאק, שימשיך לכהן בתפקידו כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים מיום 1 ביולי 2019 (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2019-01-066493 ו-2019-01-066499), המובאים על דרך ההפניה.

ב. החל מיום 23 בספטמבר, 2019, יסיים מר בן גירון את העסקתו בחברה בתפקידו כיועץ בתחום איתור הזדמנויות השקעה וטכנולוגיות, זאת בנסיבות שאין להביאן לידיעת המחזיקים בניירות ערך של החברה. מר גירון ימשיך לכהן כדירקטור בחברה.

11.9. פרסום מתאר והענקת אופציות לנושאי משרה ועובדים

ביום 15 ביולי 2019, פרסמה החברה מתאר להנפקה פרטית של 955,000 כתבי אופציה לנושאי משרה ועובדי החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 15 ביולי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-072475), המובא על דרך ההפניה. אישור הבורסה להקצאה התקבל ביום 15 באוגוסט 2019.

11.10. חלוקת דיבידנד במהלך תקופת הדוח

ביום 29 במאי, הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל-אביב – יפו בקשה לאישור חלוקה בהתאם לסעיף 303 לחוק החברות תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), בסך של- 18 מיליון דולר ארה"ב, זאת בהמשך להחלטת החברה מיום 18 אפריל 2019 בדבר חלוקת דיבידנד כאמור. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 21 באפריל 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-039355), ודיווח מידי מיום 30 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-053446), המובא על דרך ההפניה.

על רקע חתימת התיקון להסכם, ביום 17 ביולי 2019, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד בסך של כ-18 מיליון דולר כאמור, בכפוף למספר תנאים מתלים: (1) השלמת עסקת מכירת הנכסים נשוא ההסכם, הכוללת את השינויים בתיקון להסכם, כהגדרתו לעיל, וכן קבלת התמורה מהשלמת העסקה; (2) קבלת אישור ביהמ"ש לבקשה לביצוע תהליך חלוקה כאמור לפי סעיף 303 לחוק החברות.

החלטת דירקטוריון זו, באה חלף (ולא בנוסף) החלטתו בדבר חלוקת דיבידנד מיום 18 באפריל 2019, כמפורט לעיל. החברה פנתה בהודעה לבית המשפט במסגרת הבקשה לאישור חלוקה לעדכון בקשר לתיקון להסכם והחלטת החברה כאמור וקיבלה את אישורו ביום 20 באוגוסט, 2019, ובלבד החלוקה תתבצע עד מרץ 2020. לפרטים נוספים, אנא ראו דיווח מידי מיום 21.8.19 מס' אסמכתא

11.11 הערכות מקדמיות לא סקורות ולא מבוקרות של החברה

ביום 14 ביולי 2019, פרסמה החברה דיווח מידי בעניין ההערכות המקדמיות והלא סקורות של החברה ביחס לתוצאות פעילות החברה ברבעון השני של שנת 2019, וכן את הערכתה בדבר יתרת המזומנים של החברה ברבעון זה. לפרטים נוספים, אנא ראו דיווח מידי מיום 14 ביולי 2019 (מסי' אסמכתא: 2019-01-071590), המובא על דרך ההפניה.

11.12 הקצאת אופציות לעובדי החברה

ביום 28 באוגוסט 2019, אישרו וועדת התגמול ודירקטוריון החברה להעניק לעובדי הקבוצה שאינם בעלי עניין (כולל נושאת משרה), 915,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-915,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה. החברה תמסור על כך דיווח מידי נפרד, בהתאם להוראות הדין.

תאריך: 28 באוגוסט, 2019

מר אסי יצחיאק
מנכ"ל

מר יהושע אברמוביץ
יו"ר דירקטוריון

סומוטו לימיטד
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2019

סומוטו לימיטד
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2019

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בדולר של ארצות הברית (דולר):
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל
5-6	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
7-8	דוח תמציתי מאוחד 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 החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 ניהול 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7א' בדבר התקשרות החברה בעסקה למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
28 באוגוסט 2019

סומוטו לימיטד

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2019

31 בדצמבר 2018 (מבוקר)	30 ביוני		ביאור
	2018	2019	
אלפי דולר			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
16,374	14,174	19,186	מזומנים ושווי מזומנים
75	77	79	פקדון מוגבל
500	-	500	מזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת חייבים ויתרות חובה:
11,600	11,849	9,519	לקוחות
312	487	224	חייבים אחרים
<u>28,861</u>	<u>26,587</u>	<u>29,508</u>	
			נכסים לא שוטפים:
9	7	8	פקדונות
776	774	771	מזומן מוגבל
-	500	-	מזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת
7,002	8,963	5,778	נכסים בלתי מוחשיים
12,161	13,725	12,161	מוניטין
244	249	406	רכוש קבוע, נטו
-	-	926	נכס בגין זכות שימוש במשרדים
375	538	1,063	מסים נדחים
<u>20,567</u>	<u>24,756</u>	<u>21,113</u>	
<u>49,428</u>	<u>51,343</u>	<u>50,621</u>	
			סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
-	-	431	חלויות שוטפות בגין חכירה
1,500	1,916	1,500	הלוואה מתאגיד בנקאי
67	67	3	התחייבות למדען
1,992	1,853	1,882	זכאים ויתרות זכות:
10,360	9,334	7,381	ספקים ונותני שירותים
<u>13,919</u>	<u>13,170</u>	<u>11,197</u>	זכאים אחרים
			התחייבויות שאינן שוטפות:
2,969	3,719	2,219	הלוואה מתאגיד בנקאי
-	-	426	התחייבות בגין חכירה
-	702	-	התחייבות בגין רכישת חברה בת
1,288	1,578	1,091	מסים נדחים
<u>4,257</u>	<u>5,999</u>	<u>3,736</u>	
<u>18,176</u>	<u>19,169</u>	<u>14,933</u>	
			ערבויות והתקשרויות
			סך התחייבויות
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה:
-	-	-	הון מניות
23,048	23,013	23,070	פרמיה על מניות, נטו
1,480	1,368	1,685	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
8,633	9,702	12,842	יתרת רווח
(1,909)	(1,909)	(1,909)	עלות מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית
<u>31,252</u>	<u>32,174</u>	<u>35,688</u>	
<u>49,428</u>	<u>51,343</u>	<u>50,621</u>	
			סך הון
			סך התחייבויות והון
			נועה גזיב
			סמנכ"לית כספים
			אסף יצחיאק
			מנכ"ל
			יהושע אברמוביץ
			יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על-ידי דירקטוריון החברה: 28 באוגוסט 2019.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד
 דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל
 לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר				
54,335	13,409	13,062	25,196	24,922	הכנסות ממכירות
					הוצאות עלות המכירות:
4,695	1,367	448	2,734	1,223	פחת נכסים בלתי מוחשיים
20,103	4,852	5,276	9,007	8,413	רכישת מדיה ואחרות
4,464	1,112	1,088	2,217	2,078	הוצאות מחקר ופיתוח
12,034	3,287	1,963	6,617	4,877	הוצאות מכירה ושיווק
4,288	1,057	896	2,059	1,707	הוצאות הנהלה וכלליות
1,564	-	-	-	-	הוצאות אחרות – ירידת ערך מוניטין
47,148	11,675	9,671	22,634	18,298	
7,187	1,734	3,391	2,562	6,624	רווח תפעולי
1,111	616	15	659	35	הכנסות מימון
636	449	168	566	382	הוצאות מימון
7,662	1,901	3,238	2,655	6,277	רווח לפני מסים על ההכנסה
2,365	587	158	879	(1,202)	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
5,297	1,314	3,080	1,776	7,479	רווח נקי
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה האם
0.073	0.018	0.043	0.025	0.104	(בדולר):
0.073	0.018	0.042	0.024	0.103	רווח נקי בסיסי למניה
					רווח נקי מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

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
31,252	8,633	(1,909)	-	1,480	23,048	-
16	-	-	-	(6)	22	-
(3,270)	(3,270)	-	-	-	-	-
7,479	7,479	-	-	-	-	-
211	-	-	-	211	-	-
<u>35,688</u>	<u>12,842</u>	<u>(1,909)</u>	<u>-</u>	<u>1,685</u>	<u>23,070</u>	<u>-</u>
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>

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר):

מימוש כתבי אופציה
חלוקת דיבידנד
רווח כולל לתקופה

מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים

יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

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)

סומוטו לימיטד

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

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	
32,512	9,762	(1,909)	-	1,601	23,058	-	יתרה ליום 1 באפריל 2019 (בלתי מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר): מימוש כתבי אופציה חלוקת דיבידנד רווח כולל לתקופה מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
9				(3)	12		
3,080	3,080	-	-	87	-	-	
87	-	-	-	-	-	-	
<u>35,688</u>	<u>12,842</u>	<u>(1,909)</u>	<u>-</u>	<u>1,685</u>	<u>23,070</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)
35,196	12,529	(1,599)	-	1,372	22,894	-	יתרה ליום 1 באפריל 2018 (מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר): מימוש כתבי אופציה חלוקת דיבידנד הנפקת מניות בגין צירוף עסקים רווח כולל לתקופה מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
38				(81)	119		
(4,141)	(4,141)						
(310)		(310)					
1,314	1,314						
77				77			
<u>32,174</u>	<u>9,702</u>	<u>(1,909)</u>	<u>-</u>	<u>1,368</u>	<u>23,013</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
36,066	12,567	(670)	-	1,287	22,882	-	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2018: מימוש כתבי אופציה רווח כולל לתקופה חלוקת דיבידנד רכישה עצמית של מניות מרכיב הטבה בהענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים
47	-	-	-	(119)	166	-	
5,297	5,297	-	-	-	-	-	
(9,231)	(9,231)	-	-	-	-	-	
(1,239)	-	(1,239)	-	-	-	-	
312	-	-	-	312	-	-	
<u>31,252</u>	<u>8,633</u>	<u>(1,909)</u>	<u>-</u>	<u>1,480</u>	<u>23,048</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

1 - (המשך)

סומוטו לימיטד
דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2018	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר			
13,606	3,489	2,030	5,406	7,089
(1,982)	-	-	(1,982)	-
(73)	-	(183)	(51)	(192)
(500)	-	-	(500)	-
216	3	(2)	216	(4)
1,053	548	3	1,055	6
<u>(1,286)</u>	<u>551</u>	<u>(182)</u>	<u>(1,262)</u>	<u>(190)</u>
(1,239)	(310)	-	(1,239)	-
3,500	3,500	-	3,500	-
(3,938)	(2,115)	(375)	(2,729)	(750)
(327)	(71)	(129)	(123)	(167)
(9,231)	(4,641)	-	(4,641)	(3,270)
-	-	(108)	-	(108)
47	38	9	46	16
<u>(11,188)</u>	<u>(3,599)</u>	<u>(603)</u>	<u>(5,186)</u>	<u>(4,279)</u>
1,132	441	1,245	(1,042)	2,620
15,150	13,652	17,883	15,150	16,374
92	81	58	66	192
<u>16,374</u>	<u>14,174</u>	<u>19,186</u>	<u>14,174</u>	<u>19,186</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות -
מזומנים נטו שנבעו מפעילות 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
פרעון התחייבות בגין חכירה (ראה נספח ב')
מימוש כתבי אופציה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד
 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
 לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2018	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר			
5,297	1,314	3,080	1,776	7,479
1,564	-	-	-	-
4,753	1,386	496	2,766	1,286
293	88	(561)	130	(688)
(1,111)	(373)	-	(409)	-
412	90	137	164	174
(827)	(255)	(41)	(537)	(197)
(92)	(81)	(58)	(66)	(192)
312	77	87	166	211
5,304	932	60	2,214	594
2,268	(704)	37	2,019	2,081
889	415	104	714	88
(2)	(2)	(64)	(2)	(64)
(368)	277	(56)	(507)	(110)
218	1,257	(1,131)	(808)	(2,979)
3,005	1,243	(1,110)	1,416	(984)
13,606	3,489	2,030	5,406	7,089

נספח א' - מזומנים נטו שנבעו מפעולות:

רווח לתקופה	
התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:	
ירידת ערך מוניטין בגין מגזר הפרסום בוידאו	
פחת ופחת 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 מהפרשי שער	
סכומים שנזקפו בגין תשלום מבוסס מניות	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:	
קיטון (גידול) בלקוחות	
קיטון בחייבים אחרים	
קיטון בהתחייבות למדען	
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים	
גידול (קיטון) בזכאים אחרים	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת, נטו	

נספח ב'-פעילות שלא במזומן:

במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019, חתמה החברה על הסכם חכירה ויצרה התחייבות מול נכס בסכום של כ- 959 אלפי דולר בהתאם לתקן IFRS16 כמתואר בביאור ג'2.

נספח ג'-מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019, שילמה הקבוצה מיסים בסך של כ- 2,809 אלפי דולר וכ- 1,844 אלפי דולר, בהתאמה. כמו כן, בשנה שנסתיימה בימים 31 בדצמבר 2018 שילמה הקבוצה מיסים בסך כ- 1,687 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 1 - כללי:

- א. 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, חברת בת בבעלות מלאה בשם דיגיטל קוגס אינק (להלן – "דיגיטל קוגס") אשר מקום התאגדותה בארצות הברית ואשר החלה בפעילות עסקית בחודש ינואר 2019, חברת בת בבעלות מלאה בשם טרסר טיוד בע"מ (להלן "טרסר") אשר מקום התאגדותה בישראל, חברת בת בבעלות מלאה בשם טים אדטק בע"מ (לשעבר 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, דיספליי ובמובייל והפצת אפליקציות בסביבת PC, Win, Mac, Mobile Android ו-Mobile iOS. לאחר תאריך המאזן, הקומה חברה בת נוספת בבעלות מלאה בשם מדיה ארנה בע"מ (להלן "מדיה ארנה") אשר מקום התאגדותה בישראל.
- משרדה הרשום של החברה הינו בתל אביב, ישראל.
- ב. הקבוצה פועלת בסביבת האינטרנט, המובייל והפרסום המקוון בוידאו ובדיספליי, סביבות פעילות אלה הן דינאמיות וכוללות מספר שחקנים אשר לכל אחד מהם השפעה מהותית על הפעילות באותן סביבות. שחקנים אלה כוללים בין השאר את Apple, Yahoo, Google, Microsoft, AOL, AppNexus ופלטפורמות טכנולוגיות של צדדים שלישיים המשמשות את הקבוצה לרבות לצורך פירסום בוידאו, שבמידה יבוצעו 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.
- ג. בתקופות של ששת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019, היווה אחד מלקוחות הקבוצה במגזר שירותי ההפצה לקוח מהותי באופן שחלק הכנסות הקבוצה בגין פעילותה עם אותו לקוח הסתכם לכ- 53.62% וכ- 46.18%, מהכנסות הקבוצה בתקופות האמורות, בהתאמה, ראה ביאור 8.
- ד. במהלך המחצית ולאחר תאריך החתך, התקשרה החברה בהסכם ובתיקון להסכם לעסקת מכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית למעט מזומן נטו מהלוואות לבנקים, בהתאמה. ההסכם והתיקון להסכם כאמור אושרו באסיפת בעלי מניות החברה בימים 23 במאי 2019 ו- 25 באוגוסט 2019, בהתאמה. ראה לעניין זה ביאור 7 וביאור 10. באשר ליישום הוראות IFRS 5 ראה ביאור 3ג' להלן.
- ה. בתחילת חודש יוני, 2019, זיהתה החברה פעילות להסרת תוכנות החברה בחלק ממחשבי PC בסביבת מערכת Windows. תוצאות חודש יוני 2019 במגזר הפצת האפליקציות הושפעו לרעה מפעילות זו בדרך של קיטון בהכנסות החברה וכן בקיטון בהוצאות מכירה ושיוק בקשר עם הפצת מוצרי החברה אשר הוצאות בגינן נרשמות בעת התהוותן וההכנסות מתהוות לאורך זמן.

באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

- א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2019 ולתקופות הביניים של ששת ושלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן – "המידע הכספי לתקופות 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 לתקופות הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופות הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2018 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.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

התמציתיים (המשך): הכספיים הדוחות של העריכה באור 2 - בסיס

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.

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

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

תקן דיווח כספי בינלאומי חדש העוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות. התקן משנה את ההנחיות הקיימות ב- IAS17 ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה ומנגד 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. החברה מיישמת את התקן החל מחודש ינואר 2019.

יצוין כי הקבוצה בחרה ליישם את הפטור מהכרה לחכירות לטווח קצר ולחכירות שבהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

ביום 1 במאי 2019, חתמה החברה על הסכם להשכרת משרדים חדשים לתקופה של 30 חודשים עם אופציה להארכת ההסכם לשתי תקופות נוספות של 30 חודשים כל אחת. בהתאם לתקן, החברה הכירה בהתחייבות בגין חכירה ובמקביל, הכירה בנכסים בגין זכויות השימוש במשרדים החכורים בסכום השווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה, כשהוא מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירות אלה. סכום הנכס וההתחייבות נאמדו לראשונה בסך של כ- 959 אלפי דולר. נכס זכויות השימוש מופחת בקו ישר על פני תקופת החכירה של הנכס החכור. תשלום דמי החכירה המהווה פירעון של ההתחייבות בגין חכירה שהוכרה מסווג במסגרת הדוח על תזרימי המזומנים בפעילות מימון. שיעור הריבית התוספת שיושם להיוון ההתחייבויות בגין החכירה שהוכרה הינו 5.1% + ליבור רבעוני.

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 2018, למעט:

א. מסים

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

ב. דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16)

ליישומו לראשונה של התקן ראה ביאור ג'2 לעיל.

ג. דיווח כספי בינלאומי 5 "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות מופסקות" (להלן - IFRS 5)

בעקבות חתימת ההסכם ביום 11 באפריל 2019, כמתואר בביאור א'7 ולאחר אישור אסיפת בעלי המניות מיום 23 במאי 2019 (מועד היישום), יושמו הוראות תקן IFRS 5, על פיו כלל הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה למעט המזומנים נטו כפי שעמדו ליום 31 במרס 2019 (כמתואר בביאור 7) מהווים קבוצת מימוש המוחזקת למכירה (להלן - קבוצת המימוש).

על פי IFRS 5 קבוצת המימוש מסווגת כנכס המוחזק למכירה כאשר ערכה בספרים יושב בעיקר באמצעות עסקת מכירה, וההערכה היא כי עסקת המכירה צפויה ברמה גבוהה ("highly probable"). קבוצת המימוש נמדדת על פי הנמוך מבין ערכה בספרים לבין שווייה ההוגן בניכוי עלויות מכירה.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

בהתאם להוראות IFRS 5, ממועד היישום הופסקה הפחתת הנכסים הקבועים והבלתי מוחשיים המתייחסים לפעילות הנמכרת. סכום הפסקת ההפחתה ממועד היישום ועד ליום 30 ביוני 2019 מסתכם לסכום של כ- 325 אלפי דולר. ראה גם באור 4 להלן.

בנוסף, בהתאם להחלטת סגל רשות לניירות ערך 20-1 "הפסקת פעילות תאגיד אגב חילופי

שליטה" (להלן - החלטת הרשות) מאחר והחברה התקשרה בהסכם למכירת מלוא פעילותה העסקית, מוצגים הדוחות הכספיים על פי כללי ההצגה המקובלים לכלל התאגידיים, ולא על-פי כללי ההצגה המקובלים עבור פעילויות מופסקות של מרכיבים בתאגידיים.

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.

IFRS 5 - נכסים לא שוטפים (או קבוצות מימוש) המוחזקים למכירה

ממועד יישום IFRS 5 נכסים לא שוטפים (או קבוצות מימוש) מסווגים כנכסים המוחזקים למכירה כאשר ערכם בספרים יושב בעיקר באמצעות עסקת מכירה, וההערכה היא כי עסקת המכירה צפויה ברמה גבוהה ("highly probable") נכון למועד היישום ולתאריך החתך. נכסים אלה נמדדים על פי הנמוך מבין ערכם בספרים לבין שוויים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. לפירוט ראה ביאור 3 לעיל.

באור 5 - דיווח מגזרי:

א. כללי

הקבוצה הגדירה את המנהל הכללי וסמנכ"ל כספים, 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 בוידאו 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 ביוני 2019, 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 בוידאו. מקבל ההחלטות בוחן את הביצועים בכל אחד מתחומי הפעילות הכוללים את הפעילות של כל חברות הקבוצה השייכות לאותו מגזר.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. מידע מגזרי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019:

סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	שירותי הפצה - PC, Mac, Mobile	
24,922	8,814	16,108	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
24,922	8,814	16,108	הכנסות מלקוחות חיצוניים רווח תפעולי
7,910	(13)	7,923	רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות מגזר
(1,286)			פחת והפחתות
347			הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(1,202)			הוצאות (הכנסות) מסים, נטו
7,479	361	7,118	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019:

סך הכל	פרסום בוידאו אלפי דולר	שירותי הפצה - PC, Mac, Mobile	
13,062	5,625	7,437	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
13,062	5,625	7,437	הכנסות מלקוחות חיצוניים רווח תפעולי לפני פחת
3,902	200	3,702	והפחתות מגזר
(511)			פחת והפחתות
(153)			הוצאות מימון, נטו
(158)			הוצאות מסים, נטו
3,080	171	2,909	רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018:

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

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - דיווח מגזרי (המשך):

שלשונה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

סך הכל	פרסום	שירותי	
	בידאו	הפצה - PC, Mac, Mobile	
	אלפי דולר		
54,335	21,289	33,046	הכנסות המגזר
-	-	-	הכנסות בין מגזרי הפעילות
54,335	21,289	33,046	הכנסות מלקוחות חיצוניים
13,446	(152)	13,598	רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות מגזר
(4,695)			פחת והפחתות
(1,564)			הוצאות אחרות, הפחתת מוניטין
475			הכנסות מימון, נטו
(2,365)			הוצאות מסיים, נטו
5,297	(484)	5,781	רווח (הפסד) נקי

באור 6 - הון:

- א. ביום 15 בינואר 2019, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן, לבעלי המניות בסומוטו בסך של 12 מיליון ש"ח (כ- 3,270 אלפי דולר). דיבידנד זה שולם בחודש פברואר 2019.
- ב. ביום 17 במרס 2019, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה להעניק למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, 360,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-360,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה. כמו כן אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבות אלו, מענק שנתי בגובה של כ- 123 אלפי דולר.
- ג. ביום 17 במרס 2019, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה להעניק לעובדי הקבוצה שאינם בעלי עניין, 595,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-595,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה.
- ד. ביום 17 במרס 2019, החליט דירקטוריון החברה להגדיל את כמות האופציות בתוכנית לרכישת עד 1,625,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת של החברה, כך שסך כמות האופציות הלא רשומות בתוכנית הינה 10,000,000.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - הסכם מהותי למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית של החברה:

א. ביום 11 באפריל 2019, חתמה החברה על הסכם מהותי ומחייב עם חברה בשליטתו של מר צביקה בארינבוים (להלן: "ההסכם"), למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית, למעט יתרת מזומנים נטו כפי שעמדה לרשות החברה ביום 31 במרס 2019, בתמורה מקסימלית כוללת של עד כ- 50 מיליון דולר ארה"ב (שתשולם בכפוף לעמידה מלאה ביעדים, כפי שהוגדרו במסגרת ההסכם) - ובכלל זאת תשלום במועד השלמת העסקה שיהיה ממומן בחלקו (כ- 20%) על ידי הלוואות מוכר, תשלומי ריבית בגין הלוואות המוכר, תשלום בגין חלק ב- EBITDA של פעילות החברה במהלך החודשים מאי ואפריל 2019 וכן תשלום מבוסס יעדים לתקופה של שלוש שנים והכול כפי שמוגדר במסגרת ההסכם. בקשר לאמור יצויין כי, מר צביקה בארינבוים היה אחד מבעלי המניות בחברת ג'ניו, טרם רכישתה על ידי החברה באוגוסט 2014, באופן שלאחר עסקת הרכישה הפך לבעל מניות בחברה. נכון למועד דוח זה ולמיטב ידיעת החברה, מר צביקה בארינבוים, מחזיק באמצעות חברה בשליטתו 220,000 מניות החברה, המהוות 0.306% מהון המניות המונפק של החברה. העסקה כאמור אושרה באסיפת בעלי מניות החברה ביום 23 במאי 2019 - החל ממועד זה החברה מיישמת IFRS 5, ראה ביאור 3ג'.

ב. ביום 18 באפריל 2019, דירקטוריון החברה קיבל החלטה עקרונית לחלוקת דיבידנד בסך של כ- 18 מיליון דולר ארה"ב לבעלי מניותיה (כ- 65 מיליון ש"ח המהווים תשואת דיבידנד של כ- 38% ביחס לשווי החברה ליום המסחר שקדם לדיווח זה וכ- 90 אגורות למניה), וזאת בכפוף למספר תנאים מתלים:

(1) השלמת עסקת מכירת הנכסים וכן קבלת התמורה מהשלמת העסקה, במועד השלמתה, אשר צפויה להוסיף לקופת החברה סך של כ- 29 מיליון דולר ארה"ב, נטו. סכום זה כפוף להתאמות כפי שהוגדרו במסגרת ההסכם לרבות, התאמה להון חוזר והתאמות נוספות ככל שרלוונטי.

(2) קבלת אישור בית משפט לבקשה לביצוע הליך חלוקה כאמור לפי סעיף 303 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), אשר לא מקיים את מבחן הרווח כמשמעותו בסעיף 302 לחוק החברות, וזאת מאחר שיתרת הרווחים הראויים לחלוקה, להערכת החברה, צפויה לעמוד על סכום הנמוך מהסכום אותו החברה מעוניינת לחלק כדיבידנד.

ג. ביום 9 ביולי 2019, נחתם בין הרוכש לבין החברה נספח שינויים להסכם (להלן: "התיקון להסכם"), המסדיר בעיקרו שינויים בתמורה נשוא ההסכם, באופן שהתמורה המקסימלית (שתשולם בכפוף לעמידה מלאה ביעדים, כפי שהוגדרו במסגרת ההסכם) תעמוד על כ- 47.3 מיליון דולר ארה"ב. התיקון להסכם נחתם על רקע דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 2 ביוני 2019, לפיו החל מיום 1 ביוני 2019, זיהתה החברה דפוס לפיו תוכנת אנטי וירוס של מערכת Windows פועלת להסיר את תוכנות החברה בחלק ממחשבי PC, בסביבה זו. האמור מתייחס למגזר הפצת האפליקציות בו פועלת החברה. התיקון להסכם כאמור אושר באסיפת בעלי מניות החברה ביום 25 באוגוסט 2019, ראה גם ביאור 10 להלן.

ד. ביום 17 ביולי 2019, על רקע חתימת החברה על תיקון להסכם, דירקטוריון החברה קיבל החלטה עקרונית לחלוקת דיבידנד בסך של כ- 18 מיליון דולר ארה"ב לבעלי מניותיה (כ- 63.7 מיליון ש"ח המהווים תשואת דיבידנד של כ- 47% ביחס לשווי החברה ליום המסחר שקדם לדיווח זה וכ- 88.5 אגורות למניה), וזאת בכפוף למספר תנאים מתלים:

(1) השלמת עסקת מכירת הנכסים וכן קבלת התמורה מהשלמת העסקה, במועד השלמתה, אשר צפויה להוסיף לקופת החברה סך של כ- 26.4 מיליון דולר ארה"ב נטו.

(2) קבלת אישור בית משפט לביצוע הליך חלוקה כאמור לפי סעיף 303 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), אשר לא מקיים את מבחן הרווח כמשמעותו בסעיף 302 לחוק החברות, וזאת מאחר שיתרת הרווחים הראויים לחלוקה, להערכת החברה, צפויה לעמוד על סכום הנמוך מהסכום אותו החברה מעוניינת לחלק כדיבידנד. ביום 20 באוגוסט 2019, התקבלה החלטת בית המשפט לאשר את בקשת החברה כאמור, ראה גם סעיף 10 להלן.

החלטת הדירקטוריון כאמור באה חלף (ולא בנוסף) החלטתו בדבר חלוקת דיבידנד מיום 18 באפריל, 2019 כאמור בסעיף 7ב לעיל.

סומוטו לימיטד

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - הסכם מהותי למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית של החברה (המשך):

ה. ביום 15 באוגוסט 2019, הסכים דירקטוריון החברה, לבקשת הרוכש בעסקה המתוארת בביאור 7, לדחות את מועד השלמת העסקה כך שהשלמת העסקה תתקיים לא לפני יום עסקים אחד לאחר אישור האסיפה הכללית של החברה, אך בכל מקרה לא יאוחר מיום 3 בנובמבר 2019, אלא אם כן הוסכם אחרת ובכתב על ידי הצדדים.

ביאור 8 - לקוחות עיקריים, אחוז מסך המכירות:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		לקוח עיקרי במגזר שירותי ההפצה
	2018	2019	2018	2019	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אחוז מסך המכירות					
49.77	49.54	46.18	52.63	53.62	

ביאור 9 - הסדר פשרה ג'ניו

ביום ה-8 במאי 2019, חתמה ג'ניו על הסדר פשרה בעניין שומת מס הכנסה עם רשויות המס ביחס לשנים 2015-2018. בעקבות ההסדר האמור, רשמה החברה בדוחותיה לתקופת הדוח, הכנסות מיסים של כ- 2 מיליון דולר כתוצאה מהקטנת הפרשה למס אשר נרשמה בעבר בגין השנים האמורות.

ביאור 10 - אירועים לאחר יום 30 ביוני 2019:

- א. ביום 9 ביולי 2019, חתמה החברה על תיקון להסכם המכירה, לפירוט ראה סעיף ג' לעיל.
- ב. ביום 17 ביולי 2019, דירקטוריון החברה אישר עקרונית חלוקת דיבידנד בסך של כ- 18 מיליון דולר, לפירוט ראה סעיף ד' לעיל.
- ג. ביום 15 באוגוסט 2019, הסכים דירקטוריון החברה, לבקשת הרוכש בעסקה לדחות את מועד השלמת העסקה, לפירוט ראה ביאור 7ה'.
- ד. ביום 20 באוגוסט, 2019 אישר בית המשפט את בקשת החברה לביצוע הליך חלוקה לפי סעיף 303 לחוק החברות, לפירוט ראה סעיף ד'.
- ה. ביום 25 באוגוסט, 2019 אישרה האסיפה הכללית את התיקון להסכם, לפירוט ראה ביאור ג'.
- ו. ביום 28 באוגוסט 2019, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה להעניק לעובדי הקבוצה שאינם בעלי עניין, 915,000 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים להמרה ל-915,000 מניות ללא ערך נקוב של החברה.

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 ביוני 2019, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים 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 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.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3 בדבר התקשרות החברה בעסקה למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
28 באוגוסט 2019

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 2018 (מבוקר)	30 ביוני	
	2018	2019
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		

נכסים

נכסים שוטפים:

5,615	3,075	5,270
2,211	2,125	1,484
2,536	2,415	5,869
500		500
66	65	66
<u>10,928</u>	<u>7,680</u>	<u>13,189</u>

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

נכסים לא שוטפים:

756	754	750
-	91	587
-	500	-

מזומן מוגבל
מיסים נדחים
מזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת

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

<u>31,152</u>	<u>33,947</u>	<u>30,973</u>
<u>31,908</u>	<u>35,292</u>	<u>32,310</u>
<u>42,836</u>	<u>42,972</u>	<u>45,499</u>

סך הכל נכסים לא שוטפים

סך נכסים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

התחייבויות והון עצמי

התחייבויות שוטפות:

203	171	107
1,500	1,916	1,500
1,464	1,109	2,265
5,448	3,181	3,720
<u>8,615</u>	<u>6,377</u>	<u>7,592</u>

ספקים ונותני שירותים
הלוואה מתאגיד בנקאי
זכאים אחרים
זכאים עם חברות בנות

התחייבויות שאינן שוטפות:

-	702	-
2,969	3,719	2,219
<u>11,584</u>	<u>10,798</u>	<u>9,811</u>

התחייבות בגין רכישת חברה בת
הלוואה מתאגיד בנקאי

סך הכל התחייבויות

<u>31,252</u>	<u>32,174</u>	<u>35,688</u>
<u>42,836</u>	<u>42,972</u>	<u>45,499</u>

הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה

נעה גזיב
סמנכ"לית כספים

אסף יצחיאק
מנכ"ל

יהושע אברמוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 28 באוגוסט 2019.

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 ביוני		6 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר				
21,334	5,157	4,667	10,324	10,072	הכנסות ממכירות
2,288	658	430	1,213	800	הוצאות עלות המכר
1,153	266	261	479	448	הוצאות מחקר ופיתוח
11,284	3,126	1,817	6,216	4,567	הוצאות מכירה ושיווק
2,313	638	586	1,202	1,161	הוצאות הנהלה וכלליות
17,038	4,688	3,094	9,110	6,976	
4,296	469	1,573	1,214	3,096	רווח תפעולי
1,111	373	-	412	-	הכנסות מימון
858	327	115	430	219	הוצאות מימון
4,549	515	1,458	1,196	2,877	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
625	41	(270)	224	58	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
3,924	474	1,728	972	2,819	רווח (הפסד) לתקופה - סך רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
1,373	840	1,352	804	4,660	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין החברה הבת
5,297	1,314	3,080	1,776	7,479	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 ומיידיים), התש"ל - 1970
תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2018 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני		6 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר			

4,463	1,811	(3,074)	1,594	520	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות: מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעולות (ראה נספח א') ריבית בגין הלוואות מחברות בנות תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברה בת מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת, נטו
(2)	-	-	-	-	
2,946	552	(370)	679	(1,728)	
<u>7,407</u>	<u>2,363</u>	<u>(3,444)</u>	<u>2,273</u>	<u>(1,208)</u>	

(500)	-	-	(500)	-	תזרים מזומנים מפעילויות השקעה: שינוי במזומן בנאמנות בגין התחייבות רכישת חברה בת פרעון תמורה נדחית בגין צירוף עסקים קבלת דיבידנד מחברת בת שינוי במזומן מוגבל מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
(1,982)	-	-	(1,982)	-	
6,100	1,650	488	2,589	5,051	
498	(1)	2	500	5	
<u>4,116</u>	<u>1,649</u>	<u>490</u>	<u>607</u>	<u>5,056</u>	

(1,239)	(310)	-	(1,239)	-	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון: 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
3,500	3,500	-	3,500	-	
(3,938)	(2,115)	(375)	(2,729)	(750)	
(327)	(71)	(129)	(123)	(167)	
(9,231)	(4,641)	-	(4,641)	(3,270)	
47	38	9	46	16	
<u>(11,188)</u>	<u>(3,599)</u>	<u>(495)</u>	<u>(5,186)</u>	<u>(4,171)</u>	

335	413	(3,449)	(2,306)	(323)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי יתרת מזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת התקופה הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים ואשראי בנקאי לסוף התקופה
5,582	2,864	8,742	5,582	5,615	
(302)	(202)	(23)	(201)	(22)	
<u>5,615</u>	<u>3,075</u>	<u>5,270</u>	<u>3,075</u>	<u>5,270</u>	

* 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 שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני		6 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר			
3,924	474	1,728	972	2,819
313	39	(587)	222	(587)
302	202	23	201	22
(1,111)	(373)	-	(409)	-
410	81	129	163	167
(86)	(51)	(435)	177	(398)
529	1,791	515	615	727
(459)	(629)	(5,324)	(338)	(3,333)
69	68	(81)	37	(96)
486	158	523	131	801
625	1,388	(4,367)	445	(1,901)
4,463	1,811	(3,074)	1,594	520

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח המיחוס לחברה עצמה כחברה

התאמות בגין:

קיטון (גידול) בנכס מס נדחה

הפסדים מהפרשי שער

שינוי בהתחייבות בגין רכישת חברת בת

מימון נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון בלקוחות

גידול בחייבים ויתרות חובה

קיטון (גידול) בהתחייבויות לספקים ולנותני

שירותים

קיטון בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות המיחסים 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 ומידיים), התש"ל - 1970

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

א. הגדרות

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

ביאור 2 - הון:

- א. ביום 17 במרס 2019, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 2,063 אלפי דולר.
- ב. ביום 17 במרס 2019, אישר דירקטוריון החברה הבת מימ וידאו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 1,500 אלפי דולר.
- ג. ביום 17 במרס 2019, אישר דירקטוריון החברה הבת טרסר טיוד חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 1,000 אלפי דולר.
- ד. ביום 21 במאי 2019, אישר דירקטוריון החברה הבת מימ וידאו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 488 אלפי דולר.

ביאור 3 - אירועים לאחר תאריך הדיווח:

- א. ביום 28 באוגוסט 2019, אישר דירקטוריון החברה הבת ג'ניו חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 5,258 אלפי דולר.
- ב. לארועים נוספים, לרבות הסכם מהותי ומחייב למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית של החברה, ראה ביאור 7 וביאור 10 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 2019 (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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

28.08.2019

תאריך

אסף יצחיאק, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, רו"ח נועה גזיב, מצהירה כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סומוטו לימיטד (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2019 (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.

28.08.2019

תאריך

נועה גזיב, סמנכ"לית כספים