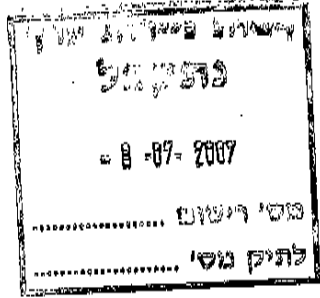


טל. 03-6232525
פקס 5622555-03

קוסט פורר גבאי את קסיר
רח' עמידב 3
תל-אביב 67067

3 ביולי, 2007



לכבוד
רשות ניירות ערך – מחלקת חשבונאות ודיווח
לידי מר יהודה אלגריסי ו/או גבי עדי כהן
כנפי נשרים 22
ירושלים

א.ג.ג.

הנדון: סימטרוני בע"מ (להלן – החברה או סימטרוני) - בקשה לרולינג

ברצוננו לקבל את אישורכם למתן שירותי ביקורת פנימית בחברת סימטרוני בע"מ.

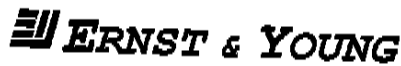
רקע

משרדנו נותן שירותי ביקורת פנימית לחברת סימטרוני בע"מ (להלן: "סימטרוני"). לאחרונה, נודע לנו שסימטרוני הגנה חברה כלולה 32.7% של חברת פולאר תקשורת בע"מ (להלן: "פולאר תקשורת") המבוקרת על ידי סומך חייקין והגנה חברה מאוחדת (מותקנת בשיעור של 45.9%) של לידר החזקות והשקעות בע"מ, המבוקרת על ידי משרדנו. להלן ריכוז הנתונים הקשורים בהשקעתה של פולאר תקשורת בסימטרוני כפי שנכללו בדוחות הכספיים של פולאר תקשורת ליום 31 בדצמבר 2006 ולתקופה של שנה שהסתיימה באותו תאריך:

2006 2005
אלפי דולר ארה"ב

נתונים מאזניים

2,840.24	2,840.24	יתרת חשבון ההשקעה של פולאר תקשורת בסימטרוני
111,902.49	103,794.56	סך ההשקעה בכלולות במאוחד
2.5%	2.7%	שיעור יתרת ההשקעה בסימטרוני מסך חשבון ההשקעה בספרי פולאר תקשורת



ארנסט יאנג (ישראל) בע"מ
רח' עמינדב 3,
תל-אביב 67087
טל. פקס
03-6232525
03-5622555

17,907.00	16,442.00	חלקה של פולאר תקשורת ובסך הנכסים של סימטרון
149,358.11	155,553.13	סך הנכסים של פולאר תקשורת במאוחד
3.9%	3.5%	שיעור חלקה של פולאר תקשורת בסך הנכסים של סימטרון מסך נכסי פולאר תקשורת במאוחד

אלפי דולר ארה"ב

2006 2005

נתונים תוצאתיים

15.7	-1,511.4	חלקה של פולאר תקשורת ברווחי סימטרון
-60.12	23,208.34	רווח לפני מס של פולאר תקשורת לתקופה
-26.1%	-6.5%	שיעור חלקה של פולאר תקשורת ברווחי סימטרון מסך הרווח לפני מס של פולאר תקשורת במאוחד

דיון

כפי שניתן לראות מהנתונים המפורטים לעיל, החשקעה בסימטרון אינה מהותית לפולאר תקשורת הואיל ויתרת החשקעה מהווה כ- 3.9% מסך הנכסים וכן השקעה בחברת סימטרון בספרי פולאר השקעות מהווה כ-2.5% מסך חשבון החשקעה בחברות כלולות. הנתון של חלקה של פולאר תקשורת ברווחי סימטרון, אינו מייצג לצורך בדיקת המהותיות, משום שפולאר תקשורת הנה חברת אחזקות ולכן הרווח (או ההפסד) שלה נתון לתנודתיות גבוהה מאוד. כמו כן, בשנת 2006 פולאר תקשורת רשמה הפסד בזמן שלסימטרון היה רווח נמוך מאוד מפעילותה במהלך שנת 2006.

על פי סעיף 4.3 להחלטות רשות ניירות בדבר "אי תלות המבקר" לרואה חשבון מבקר אסור לכהן כמבקר פנים של מבוקר. המבוקר מוגדו "כיהתאגיד שלגביו נערכת הביקורת". מכאן עולה כי סימטרון אינה מוגדרת כ"מבוקר" והאיסור על מתן שירותי ביקורת פנימית לא חל עליה.

עוד ניתן ללמוד כי במיקום שרצו לכלול חברות כלולות בנושא אי התלות לעניין קשר כלכלי בעניין החזקה במניות, התייחסו לכך במפורש בהנחיית הרשות לעניין אי התלות בסעיף 1.



טל. 03-6232525
פקס 03-5622555

ארנסט יאנג (ישראל) בע"מ
רח' עמידב 3,
תל-אביב 67067

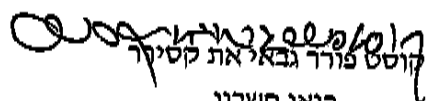
בנוסף לכך גם בתקנות אי התלות אשר פורסמו בשנת 2003 בדבר ניגוד עניינים נקבע בהגדרות כי המבוקר הינו מי שרואה החשבון מבצע ביקורת על הדוחות הכספיים שלו ולכן גם על פי הגדרה זו חברה כלולה אינה נכללת בהגדרה, וגם הגדרת לקוח בתקנות האמורות כוללות את המבוקר ואת הדוחות המאוחדים של המבוקר, אך ההגדרה אינה כוללת חברות כלולות.

גם לפי הוראות אי תלות של רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC), שהנם כללי אי תלות מחמירים ביותר, אין איסור למתן שירותי ביקורת פנימית במקרה חנדון. לפי כללים אלה לרואה חשבון מבקר אסור לתת שירותי ביקורת פנימית ללקוח ביקורת (audit client). הגדרה של לקוח ביקורת כוללת את החברות הכלולות המהותיות של הישות המבוקרת. בכללי אי תלות של ה- SEC לא נקבע סף המהותיות, אך לפי הפרשנות המחמירה ביותר מדובר במצב שיתרת השקעה מהווה 5% או יותר מסך הנכסים.

לאור האמור לעיל, אין לזעזענו מניעה לכך שמשרדנו ייתן שירותי ביקורת פנימית לחברת סימטרון.

נודה על תשובתכם המהירה לשאלות נוספות ניתן לפנות לגלית ניב-בורשן.

בכבוד רב,


קוסט פורד גבאי את קסיקר
רואי חשבון