

דוח רבעוני

31 במרץ 2016

תוכן עניינים

❖ דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016

❖ דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2016

❖ דוח לרבעון הראשון של שנת 2016 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א), לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970



**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של
שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016**

סקיילקס קורפוריישן בע"מ
דוח הדירקטוריון
על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2016

דירקטוריון סקיילקס קורפוריישן בע"מ (להלן: "החברה" או "התאגיד") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2016 (להלן: "תאריך הדוח על המצב הכספי") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו מועד, בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים מידיים").

הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן: "הדוחות הכספיים המאוחדים") מוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (להלן: "דוח הדירקטוריון לשנת 2015"). בהתאם, הסקירה שמובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית, ויש לעיין בה ביחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה באותו מועד (להלן ביחד: "הדוח התקופתי לשנת 2015") אשר פורסם ביום 23 במרץ 2016 (אסמכתא: 2016-01-013482).

1. כללי

נכון ליום 31 במרץ 2016, החברה עוסקת בתחום הטלפונים והאביזרים הסלולאריים (ראו סעיף 2.1 להלן) במסגרתו משמשת החברה כמפיץ המורשה בישראל של טלפונים סלולאריים ואביזרים נלווים מתוצרת התאגיד הדרום קוריאני Samsung Electronics Co. LTD (להלן: "סמסונג").

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, מצבה הכספי, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

2.1 פעילות הטלפונים והאביזרים הסלולאריים

החברה הינה המפיצה המורשית היחידה בישראל של מוצרי קצה סלולאריים, אביזרים וחלקי חילוף מתוצרת סמסונג ("מוצרי סמסונג"), אשר הושקו לראשונה בישראל לאחר יום 15 במרץ 2014, ללקוחות שאינם מפעילים סלולארים בישראל (MNO's). במהלך חודש מרץ 2016 הושקו למכירה לציבור דגמי ה-S7 מסדרת הדגל "גלאקסי" של סמסונג.

2.2 השקעה במניות פרטנר

נכון ליום 31 במרץ 2016 מוחזקות בידי כונס נכסים או נאמן 2,779,795 מניות פרטנר (אשר הוחזקו בעבר על ידי החברה), כאשר התמורה ממימושן תשמש לפירעון יתרת אגרות החוב שהינן נון-ריקורס לחברה. כמפורט בביאור 5 בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2015, השקעתה של החברה במניות פרטנר בגין המניות ששוועדו לטובת הנאמנים למחזיקי אגרות החוב מהסדרות הנון-ריקורס (סדרות ד', ו', י' ו-יג) והוחזקו (או מוחזקות) כאמור על ידי כונס הנכסים או הנאמן, נגרעה מהדוח על המצב הכספי.

תעודות ה-ADS של פרטנר נסחרות בנסד"ק (Global Select Market) ומניותיה נסחרות בבורסת תל אביב (NASDAQ ו-TASE :PTNR). ניתן לעיין בדיווחי פרטנר באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו www.maya.tase.co.il. מובהר כי החברה אינה אחראית לדיווחי פרטנר ולנכונות האמור בהם.

נכון ליום 31 במרץ 2016 החברה מחזיקה ב-354,908 מניות פרטנר בלבד המוצגות בדוח על המצב הכספי בהתאם לשווי הרוגן.

הסברי הדירקטוריון	שיעור השינוי		רבעון 2016	רבעון 2015
הגידול בהיקפי המכירות ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהשפעת השקת מכשיר ה-S7 (על דגמיו) אשר חלה במחצית חודש מרץ, כאשר בתקופה המקבילה אשתקד השקת מכשיר ה-S6 חלה בחודש אפריל. יצוין כי השקת מכשיר ה-S7 (על דגמיו) נתמכה במחיר השקה מוזל ואטרקטיבי אשר הביא לגידול משמעותי בהיקף המכר.	144,407	39.4%	201,313	הכנסות ממכירות וממתן שירותים
הגידול בהיקפי הקניות, בנטרול שינויים במלאי, ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מהגידול בהיקפי המכירות של החברה.	(131,317)	40.4%	(184,426)	עלות המכירות והשירותים
הגידול בהוצאות שכר ונלוות ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה המקבילה נבע מהרחבת מצבת כח האדם בתחום השירות והמעבדה עקב פתיחת יחידות שירות בחנויות של החברה.	(124,571)	44.1%	(179,522)	קניות, בנטרול שינויים במלאי
הגידול בהוצאות שכר ונלוות ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה המקבילה נבע מהרחבת מצבת כח האדם בתחום השירות והמעבדה עקב פתיחת יחידות שירות בחנויות של החברה.	(2,738)	6.2%	(2,908)	שכר ונלוות
הסעיף כולל בעיקרו הפחתה של זיכיון סמסונג ובנוסף פחת בגין רכוש קבוע. עם השלמת הסדר החוב ביום 2 במרץ 2015, הנהלת החברה הגיעה למסקנה כי אורך החיים הכלכלי השימושי של זיכיון ההפצה הינו עד לתום תקופת ההסכם. לאור זאת, החל מאותו מועד הותאמה תקופת ההפחתה של זיכיון ההפצה עד לתום תקופת ההסכם.	(3,361)	(36.3%)	(2,141)	פחת והפחתות
הסעיף כולל בעיקרו אחזקת המבנה הלוגיסטי ומעבדת השירות של החברה וכן עדכון (הקטנה) של הפרשה בגין אחריות (סך של 958 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת סך של 200 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).	(647)		145	אחרות, נטו
הגידול ברווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מהגידול בהיקפי ההכנסות של החברה, כמצוין לעיל.	13,090	29.0%	16,887	רווח גולמי
ברבעון הראשון של שנת 2016 בוצעו המכירות בשערי רווח גולמי נמוכים מאלו של התקופה המקבילה אשתקד, כחלק ממדיניות החברה להגברת נתח השוק והיקפי המכירות בעקבות התחרות הגוברת. יצוין כי הרווח הגולמי של החברה רגיש לשינויים בשער החליפין של הדולר בשל העובדה שהקניות מסמסונג נקובות ומבוצעות בדולר ואילו מחירי המכירה לרוב נקבעים ונקובים בש"ח ובשל כוחות השוק, קיים קושי לבצע עדכון של מחירי המכירה בהתאם לשינויים בשער הדולר (ראה סעיף הוצאות מימון).	9.1%		8.4%	שיעור רווח גולמי מהמכירות
הגידול בעלויות שכר ונלוות ברבעון הראשון של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מגידול במצבת כח אדם בעקבות גידול בהיקף החנויות המופעלות על ידי החברה.	(7,610)	6.8%	(8,126)	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בעלויות שכר ונלוות ברבעון הראשון של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע מגידול בהיקף החנויות המופעלות על ידי החברה.	(3,983)	7.3%	(4,275)	שכר ונלוות
הגידול בעלויות שכירות ואחזקת חנויות ברבעון הראשון של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע מגידול בהיקף החנויות המופעלות על ידי החברה.	(1,573)	39.6%	(2,196)	שכירות ואחזקת חנויות (כולל פחת)
עיקר עלויות הפרסום של מותג סמסונג חלות על סמסונג.	(153)	(13.7%)	(132)	פרסום, שיווק, נטו
הסעיף כולל בעיקרו עמלות כרטיסי אשראי, הובלות ללקוחות ומוקד שירות. הקיטון בעלויות אחרות ברבעון הראשון של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהעברת מוקד השירות לניהולה ואחריותה של סמסונג.	(1,901)	(19.9%)	(1,523)	אחרות
	5.3%		4.0%	שיעור מהמכירות
הקיטון בעלויות שכר ונלוות ברבעון הראשון של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מצמצום במצבת כ"א של החברה וכן בעקבות החלפת עובדים שעלות העסקתם פחותה.	(4,519)	(27.0%)	(3,299)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(1,897)	(17.7%)	(1,562)	שכר ונלוות

<u>הסברי הדירקטוריון</u>	רבעון 2015	שיעור השינוי	רבעון 2016	
הקיסון בעלות השירותים המקצועיים ברבעון הראשון של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מהפחתה משמעותית של היקפי השירותים (בעיקרם משפטיים) שנתקבלו וכן מהפחתת תעריפים אותם נהגה החברה לשלם. בנוסף, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016 הכירה החברה בשיפוי מאת חברת הביטוח בגין עלויות בהן נשאה החברה בעבר.	(989)	(93.1%)	(68)	שירותים מקצועיים
הסעיף כולל בעיקרו שכר דירקטורים, עלות ביטוחים ועדכון הפרשה לחובות מסופקים. הגידול שחל ברבעון הראשון של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מעלות ביטוח אשראי (בו התקשרה החברה החל מהרבעון השני של שנת 2015).	(771)	(13.2%)	(669)	אחזקת משרד, מחשוב ורווחה
	(862)	16.0%	(1,000)	אחרות
	3.1%		1.6%	שיעור מהמכירות
הוצאות המימון, כוללים ריבית, נכיון והפרשי הצמדה בגין אגרות חוב, וכן הפרשי שער ועלויות אשראי דוקומנטרי ואחרות, כמוצג להלן.	(9,408)	(70.9%)	(2,742)	הוצאות מימון, נטו
החל ממרץ 2015 החברה רשמה הוצאות מימון בגין סדרת אגרות חוב בלבד (סדרה יא') בעוד שעד לאותו מועד נרשמו עלויות המימון בגין כלל סדרות אגרות החוב שהיו בתוקף עובר למועד הסדר החוב. הוצאות המימון כוללות ריבית, נכיון והפרשי הצמדה.	(8,782)	(56.7%)	(3,805)	בגין אגרות חוב
ברבעון הראשון של שנת 2016 ירד שער החליפין של הדולר בשיעור של 3.5% לעומת עליה בשיעור של 2.34% בתקופה המקבילה אשתקד. התחייבותה של החברה כלפי סמסונג נקובה בדולר ולפיכך רשמה החברה התאמות בגין הפרשי שער (נטו מהפרשי שער שנצברו בגין פקדונות כספיים אשר הוחזקו בדולר) בתקופות האמורות.	214	1,040.7%	2,441	הפרשי שער, נטו
ברבעון הראשון של שנת 2016 חל גידול בסך של כ- 490 אלפי ש"ח בגין עלויות אשראי דוקומנטרי לעומת התקופה המקבילה אשתקד וזאת בשל הגידול המשמעותי בהיקפי האשראי המנוצל. בנוסף, ההוצאה כוללת עמלת ערבויות שהועמדו על ידי לפידות (אשתקד גם התאמת שווי הוגן של התחייבות בגין כתבי אופציה שהוקצו ללפידות - עד למועד סווגה כרכיב הוני) וכן הפרשי הצמדה וריבית בגין יתרת החוב למס הכנסה.	(840)	64.0%	(1,378)	בגין אשראי דוקומנטרי ואחרות, נטו
במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 נוצר לחברה רווח אגב ישום הסדר חוב בעקבות גריעת כלל אגרות החוב של החברה, גריעת ההשקעה במניות פרטנר והכללת רכיבי הסדר החוב בהתאם לשווי הוגן נוצר לחברה רווח שהוכר בתקופת הדוח.	575,660		-	רווח ממחילת חוב אגב הסדר נושים
החל מתחילת שנת 2015 ועד למועד השלמת הסדר החוב, אז נגרעה עיקר השקעתה של החברה במניות פרטנר, חלה שחיקה משמעותית בשער מניית פרטנר, בגינה רשמה החברה הפסד בגין ההתאמה בשווי ההוגן.	(90,055)		163	התאמת לשווי הוגן של השקעה בפרטנר
ההוצאה ברבעון הראשון של שנת 2015 כוללת עדכון של מסים נדחים אשר הוכרו בגין הפסדים להעברה.	(42,866)		-	מיסים על ההכנסה
	477,158		2,883	רווח לתקופה
	-		-	רווח כולל אחר
	477,158		2,883	רווח כולל לתקופה

2.5 הסברי הדירקטוריון למצב הכספי (הנתונים באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	31.12.2015		31.3.2016		פירוט בדבר היתרות העיקריות:
	סכום	% מסך הנכסים	סכום	% מסך הנכסים	
נכסים שוטפים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016 חל קיטון בהיקף המזומנים, הפיקדונות והמזומנים המוגבלים בשימוש (משועבדים לבנקים), בעיקר בשל גידול בהיקף ההון החוזר התפעולי. לפירוט ראה סעיף 2.6 לדוח זה.	58,315	15.9%	40,590	12.1%	מזומנים, פקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש
הגידול ביתרת הלקוחות נבע בשל היקפי המכירות המשמעותיים שחלו בעיקרם במחצית השנייה של חודש מרץ, עם השקת מכשיר ה-S7 (על דגמיו). בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בתנאי האשראי שהחברה מקנה ללקוחותיה.	106,307	29.0%	109,257	32.5%	לקוחות
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016 חל קיטון ביתרת המלאי על רקע מימוש מדיניותה של החברה לשמר רמת מלאי ממוצעת שלא תעלה על 50 ימי מלאי.	131,749	36.0%	121,238	36.0%	מלאי
נכסים לא שוטפים					
השינויים ברכוש הקבוע נובעים מהשקעה שבוצעה בניכוי הפחת שהוכר.	18,293	5%	18,173	5.4%	רכוש קבוע
השינוי ביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים (המתייחסים לזיכיון סמסונג) נובע מהפחתת היתרה בתקופה.	38,663	10.6%	36,726	10.9%	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
התחייבויות שוטפות					
היתרה מתייחסת לחלות השוטפת בגין אגרות חוב (סדרה יא') אשר הונפקה במסגרת הסדר החוב, אשר תשולם בשני תשלומים שווים ביום 30 ביוני 2016 וביום 31 בדצמבר 2016. הגידול ביתרה ליום 31 במרץ 2016 נובע מצבירת הריבית לשלם בתקופה.	(10,000)	2.7%	(11,097)	3.3%	חלויות שוטפות וריבית לשלם בגין אגרות חוב
יתרת הספקים ונותני שירותים כוללת בעיקרה את התחייבות החברה כלפי סמסונג. הקיטון ביתרה ליום 31 במרץ 2016 נובע מריכוז משמעותי של תשלומי יתרת ספקים לסמסונג אשר בוצעו בהתאם לתנאי האשראי, בסמוך למועד הדוח על המצב הכספי.	(164,387)	44.9%	(125,788)	37.4%	ספקים ונותני שירותים
ההתחייבות בגין מסים נובעת מהסדר שומה שנחתם ביום 23 בדצמבר 2013 עם רשות המיסים, בנוגע לצווי השומות שהוציאה רשות המיסים בגין השנים 2004 ו-2010 ו-2008. הקיטון ביתרה (נטו) נובע מתשלומים שבוצעו במהלך תקופת הדוח. היתרה מסווגת במסגרת ההתחייבויות השוטפות מכיוון שמועד התשלום האחרון חל במרץ 2017.	(42,154)	11.5%	(39,816)	11.8%	התחייבויות בגין מסים שוטפים
התחייבויות לא שוטפות					
השינוי ביתרה הכוללת של אגרות חוב (סדרה יא') נובע מהפחתת ניכיון. 10 מיליון ש"ח מסך יתרת אגרות חוב סווגו כחלויות השוטפות במסגרת התחייבויות השוטפות.	(120,615)	32.9%	(123,323)	36.7%	אגרות חוב ואגרות חוב להמרה
הון עצמי / גרעון					
הגידול בהון העצמי נובע מהרווח בתקופה.	(5,905)	1.6%	(3,022)	0.9%	הון עצמי / גרעון

יתרות מזומנים, שווי מזומנים וניירות ערך סחירים

נכון ליום 31 במרץ 2016 לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים (לרבות מזומנים המוגבלים בשימוש) ופיקדונות בסך של 40,590 אלפי ש"ח, וזאת בהשוואה לסך של 58,315 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015 ו- 27,031 אלפי ש"ח ביום 31 במרץ 2015. להלן פירוט בדבר השינוי ביתרות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש בתקופת הדוח:

תזרים מפעילות שוטפת

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 הסתכמו לסך של 17,905 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר להגדלת ההון החוזר התפעולי (מלאי, לקוחות וספקים, נטו) בסך של 31,039 אלפי ש"ח וזאת בעקבות ריכוז משמעותי של תשלומי יתרת ספקים לסמסונג אשר בוצעו בסמוך למועד הדוח על המצב הכספי וכן שימש לתשלומי מסים בסך של 2,817 אלפי ש"ח (בהתאם להסכם שומה עם מס הכנסה) אשר קוזזו ברווח התפעולי, נטו של החברה בסך של 6,987 אלפי ש"ח.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 הסתכמו לסך של 10,941 אלפי ש"ח. סך זה נבע בעיקר מהקטנת ההון החוזר התפעולי (מלאי, לקוחות וספקים, נטו) בסך של 7,480 אלפי ש"ח מהרווח התפעולי, נטו של החברה בסך של 4,468 אלפי ש"ח ובניכוי לתשלומי מסים בסך של 1,594 אלפי ש"ח (בהתאם להסכם שומה עם מס הכנסה).

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו לסך של 48,736 אלפי ש"ח. סך זה נבע בעיקרו מהקטנת ההון החוזר התפעולי (מלאי, לקוחות וספקים, נטו) בסך של 33,843 אלפי ש"ח בניכוי תשלומי מסים בסך של 6,513 אלפי ש"ח (בהתאם להסכם שומה עם מס הכנסה) וכן מהרווח התפעולי התזרימי נטו של החברה.

תזרים מפעילות השקעה

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 הסתכמו בסך של 5,681 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר להגדלת הפקדונות והמזומנים המוגבלים בשימוש בסך של 5,501 אלפי ש"ח ולהשקעה ברכוש קבוע בסך של 356 אלפי ש"ח.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 הסתכמו בסך של 10,224 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר להגדלת הפקדונות והמזומנים המוגבלים בשימוש בסך של 8,992 אלפי ש"ח ולהשקעה ברכוש קבוע בסך של 1,761 אלפי ש"ח.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו בסך של 22,050 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר לגידול בפקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש בסך של 18,291 אלפי ש"ח ולהשקעה ברכוש קבוע בסך של 4,288 אלפי ש"ח.

תזרים מפעילות מימון

בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016 ו- 2015 לא נבעו ו/או שימשו מזומנים לפעילות מימון.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו בסך של 3,984 אלפי ש"ח. סך זה שימש לתשלומי ריבית בגין אגרות חוב.

מימון פעילות שוטפת ומסגרות האשראי של החברה (סולו ומאוחד)

העמדת אשראי דוקומנטרי על ידי גוף בנקאי הינה מחויבת לצורך הפעילות השוטפת של החברה בתחום פעילות הטלפונים והאביזרים הסלולאריים. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהתקשרות החברה מול המוסדות הבנקאיים וכן בהיקף מסגרות אשראי שהועמדו לחברה למימון פעילותה השוטפת של החברה.

התחייבויות בנקאיות והתחייבויות חוץ בנקאיות

להלן פירוט בדבר יתרת סכומי האשראי של החברה (סולו ומאוחד) נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי:

יתרות לא צמודות			יתרות צמודות מדד			התחייבויות שוטפות
% ריבית אפקטיבית	% ריבית משוקלל	אלפי ש"ח	% ריבית אפקטיבית	% ריבית משוקלל	אלפי ש"ח	
-	-	-	12.21	2	134,420	אגרות חוב סחירות

בנוסף, נכון ליום 31 במרץ 2016, יתרת האשראי הדוקומנטרי הנקובה בדולר ארה"ב שהעמידו הבנקים לחברה בפועל, הסתכמה בסך של 183,712 אלפי ש"ח (סך של 112,043 אלפי ש"ח בגין אשראי ספקים בפועל) ויתרת הערבויות הסתכמה ב- 5,841 אלפי ש"ח.

כמו כן, נכון למועד אישור דוח זה, לחברה מסגרת אשראי ספקים שניתנת לה על ידי סמסונג בהיקף של 4,990 אלפי דולר, בתנאי אשראי של 60 ימים ממועד הנפקת שטר המטען.

נכון ליום 31 במרץ 2016, לחברה גרעון בהון העצמי בסך של 3,022 אלפי ש"ח. מנגד, נכון לאותו מועד לחברה הון חוזר חיובי בסך של 71,973 אלפי ש"ח. כמו כן, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו מועד הכירה החברה ברווח תפעולי וברווח נקי בסך של 5,462 אלפי ש"ח וב- 2,883 אלפי ש"ח, בהתאמה.

כמפורט לעיל, בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 17,905 אלפי ש"ח אשר שימש בעיקרו להגדלת ההון החוזר התפעולי (בסך של 31,039 אלפי ש"ח) וזאת בעקבות ריכוז משמעותי של תשלומי יתרת ספקים לסמסונג אשר בוצעו בהתאם לתנאי האשראי בסמוך למועד הדוח על המצב הכספי.

בהתבסס על תוכנית העבודה של החברה ועל תחזית תזרימי המזומנים שלה (כמפורט בסעיף 3 להלן), דירקטוריון החברה והנהלתה מעריכים כי יהיה בידי החברה לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

יודגש, כי ההערכה בדבר עמידת החברה בהתחייבויותיה מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ואין כל וודאות באשר לעצם או אופן התממשותו, שכן בין היתר היא תלויה בגורמים שאינם בשליטת החברה לרבות בהמשך ההתקשרות ומערכת היחסים התקינה עם סמסונג ובהמשך היותה של סמסונג גורם מוביל בתחום פעילותה של החברה.

3. סימני אזהרה בתאגיד

לאור קיומו של גרעון בהון העצמי נכון ליום 31 במרץ 2016, מתקיים בחברה אחד מסימני האזהרה, כמשמעם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים. לפיכך, נכלל במסגרת דוח זה, דוח תזרים מזומנים חזוי לתקופה של 24 חודשים שתחילתה ביום 1 באפריל 2016 ושסיומה ביום 31 במרץ 2018.

להלן יובא פירוט בדבר ההתחייבויות והמקורות הכספיים המהותיים הצפויים של החברה בתקופה הנבחנת, בצירוף הנחות המוצא שהיוו בסיס לה, על בסיס התקנות המתקנות וההבהרות. דוח תזרים המזומנים החזוי נערך בהתבסס על המידע הכספי הנפרד ("סולו") של החברה (שאינו שונה מהמידע הכספי המאוחד).

לתקופה מיום			הפניה	
1 בינואר ועד ליום 31 במרץ 2018	1 בינואר ועד ליום 31 בדצמבר 2017	1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2016		
47,300	34,608	9,183	3.1	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
-	32,004	41,782	3.2	מקורות סולו: תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת -
5,750	-	716	3.3	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה - תמורה ממכירת השקעה במניות פרטנר
5,750	32,004	42,498		סה"כ מקורות
(3,748)	-	-	3.2	התחייבויות צפויות (שימושים צפויים): תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת -
-	(3,750)	(800)	3.4	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה -
(125)	(1,200)	(1,900)	3.5	גידול בפיקדונות ובמזומנים המוגבלים בשימוש השקעה ברכוש קבוע
(125)	(4,950)	(2,700)		תזרימי מזומנים לפעילות מימון -
-	(10,150)	(10,000)	3.6	פירעון אגרות חוב
-	(4,212)	(4,373)	3.6	תשלום ריבית בגין אגרות חוב
-	-	-	3.4	תשלום עמלת ערבות
-	(14,362)	(14,373)		
(3,873)	(19,312)	(17,073)		סה"כ שימושים
49,177	47,300	34,608		יתרת מזומן צפויה לסוף התקופה (יתרת סגירה)
33,046	33,046	29,297	3.1/3.3	יתרת צפויה של מזומנים המוגבלים בשימוש ופיקדונות

בבחינת ההנחות וההערכות שבבסיס דוח תזרים מזומנים חזוי, דירקטוריון התאגיד אישר את המקורות ואת סבירות ההיקף הכספי של המקור וכן בחן ואישר את העיתוי הצפוי לקבלת המקור הכספי. להלן פירוט של ההנחות העיקריות ששימשו בעריכת דוח תזרים מזומנים חזוי זה (בהתאם להפניות בטבלה לעיל):

3.1 יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31 במרץ 2016 אינה כוללת פיקדונות בנקאיים ומזומנים המשועבדים לבנקים (המשמשים כבטוחה לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה) בהיקף של 28,497 אלפי ש"ח. בהתאמה, יתרת המזומן הצפויה בכל סוף תקופה אינה כוללת פיקדונות בנקאיים ומזומנים המשועבדים לבנקים לסוף כל אחת מהתקופות (יתרתם החזויה מוצגת בטבלה לעיל).

3.2 תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת - כוללים את תזרימי המזומנים אשר ינבעו לחברה מפעילותה התפעולית בניכוי עלויות אשראי דוקומנטרי, תשלומי מס על פי הסכם שומה עם רשות המסים ותשלומי מס שוטפים, ככל שרלוונטי לתקופה.

התזרים החזוי מן הפעילות התפעולית - לצורך דוח תזרים מזומנים זה הונח כלהלן:

- שהחברה תמשיך בפעילותה על בסיס ההסכם הקיים (על תיקוניו) עם סמסונג.
- להערכת החברה, היקף ההון החוזר התפעולי של החברה ליום 31 במרץ 2016 אינו משקף את צורכי החברה ביחס לפעילותה (ראו לעניין פירוט בסעיף 2.7). לפיכך נכללה במסגרת תקופת דוח התזרים החזוי, השפעת ההתאמה של יתרת ההון החוזר התפעולי לסך הנורמטיבי המשקף את פעילותה של החברה ביחס למצב השוק.
- הונח כי מסגרת אשראי ספקים מסמסונג (כמפורט בסעיף 2.2 לעיל) תיוותר באותו היקף בכל תקופת דוח תזרים המזומנים החזוי. יצוין כי בכוננת החברה לפעול מול סמסונג להגדלת מסגרת אשראי הספקים הלא מובטח.
- הונח כי תקבולים בגין מכירות יתבצעו בהתאם לימי האשראי הנהוגים אצל לקוחות החברה כיום (כ-40 ימי אשראי בממוצע).
- תחזית היקף המכירות נערכה בהתבסס על תכניות העבודה של החברה, היקף פעולות תמיכת קידום המכירות הצפויות להתבצע על ידי סמסונג, ביצועי המכירות בתקופה של 12 חודשים לקדמו לתאריך הדוח ושיעורי הגידול אשר נחזו על ידי החברה, וזאת בשים לב לנתח השוק של מוצרי סמסונג בישראל (למיטב ידיעת החברה) ואומדן שבוצע על ידי החברה לגבי חלקה של החברה בנתח שוק זה.
- שיעור הרווחיות הגולמית עבור כל אחת מקבוצות המוצרים שנמכרים על ידי החברה (מכשירים, טאבלטים, אביזרים, חלפים, שירות) - נאמד בהתאם לתכניות העבודה של החברה ובהתאם לניסיון העבר.
- תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים תשלומים לרשות המסים וזאת בהתאם להסכם שומה מיום 23 בדצמבר 2013. במסגרת זו נכללה פריסת תשלומים בהתאם להסכמות עם מס הכנסה לפיהן סך 20 מיליון ש"ח (קרן) שהיה נקוב לתשלום ביום 23 במרץ 2017 ישולם בשנים עשר תשלומים חודשיים וזאת החל מיום 23 במרץ 2017, כאשר עשרת התשלומים הראשונים יהיו על סך של 1 מיליון ש"ח ושני התשלומים האחרונים (ברבעון הראשון של שנת 2018) יהיו על סך של 5 מיליון ש"ח. לסכומים אלה נתווספו ריביות בהתאם להסכם הפשרה.
- עלויות תפעוליות אחרות נכללו בתחזית בהתאם לתקציב החברה לשנת 2016.
- עמלות בגין אשראי דוקומנטרי ועמלות בנק אחרות חושבו לפי שיעורן הנהוג כיום.

3.3 נכון למועד הדוח החברה מחזיקה ב- 354,908 מניות פרטנר, מתוכן 319,081 משועבדות לטובת מס הכנסה להבטחת חוב החברה מתוקף הסכם שומה. הונח כי בשנת 2016 החברה תממש את יתרת המניות שאינן משועבדות ובשנת 2018 תממש את המניות המשועבדות, עם סיום תשלומי המס על פי הסכם השומה.

3.4 על פי תנאי מסגרת האשראי מבנק, החברה נדרשת להעמיד בטוחות להבטחת התחייבויותיה ובין היתר פקדונות כספיים ומזומנים משועבדים. אומדן להיקף הבטוחות בוצע בהתחשב בתחזית היקף האשראי הבנקאי שהחברה תנצל (על פי תחזית הרכש) בתקופות דוח תזרים המזומנים החזוי ובהתבסס על תנאי האשראי המוסכמים מול הבנקים בסמוך למועד אישור דוח זה. לעניין זה יצוין כי, ככל והחברה תניב רווחים ותזרימי מזומנים חיוביים מפעילותה השוטפת, החברה מעריכה שקיימת סבירות שהבנקים יאותו להפחית את דרישתם בקשר עם היקף הבטוחות הכספיים הנדרשים כבטוחה לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה. לא ניתן להערכה זו ביטוי במסגרת דוח תזרים המזומנים החזוי.

בנוסף, נכון למועד אישור דוח זה, ניתנה לחברה הסכמתה של לפידות כי, ככל ולחברה לא יהיו מקורות כספיים מספקים אחרים למימון פעילותה השוטפת וזאת עד ליום 1 באפריל 2018 לכל המאוחר ("תום התקופה"), לפידות (1) לא תתנגד להארכת כתב הערבות המוגבלת בסך של 10 מיליון דולר עד לתום התקופה בתנאי הערבות הנוכחיים ו-(2) לא תתנגד לדחיית תשלום במזומן של עמלת הערבות שנצברה לטובתה עד לתום התקופה. בהתאם, תשלום זה לא נכלל במסגרת דוח התזרים החזוי.

- 3.5 ההשקעה ברכוש הקבוע משקפת בעיקרה את העלות הנדרשת להקמת חנויות נוספות בתקופה, בהתאם לתוכניות החברה.
- 3.6 פרעון אגרות החוב ותשלום הריבית בגינן הוצגו בהתאם ללוח הסילוקין של אגרת החוב (סדרה יא). במהלך תקופה של שישה חודשים שתחילתה ביום 1 באפריל 2016 וסיומה ביום 30 בספטמבר 2016 החברה נדרשת לפרוע קרן אגרות חוב בסך של 5,000 אלפי ש"ח (ביום 30 ביוני 2016). באותו מועד נדרשת החברה לתשלום ריבית בסך של כ- 2,200 אלפי ש"ח. סכומים אלו ישולמו ממקורותיה העצמיים של החברה.
- 3.7 לא נלקחו בחשבון הכנסות/הוצאות מימון בגין יתרות מזומנים ובגין שינויים בשער החליפין של הדולר.
- 3.8 הונח כי מדד המחירים לצרכן יעלה בשיעור של 2% לשנה.

בסעיף 3 זה פורטו לעיל נתונים שונים, הכוללים הערכות, הנחות, תחזיות ותכניות של החברה ביחס להתחייבויות הקיימות והצפויות המהותיות של החברה והמקורות המהותיים הכספיים מהם צופה החברה את פירעונן בתקופה הנבחנת. נתונים אלה מבוססים על הערכות, הנחות, תחזיות ותכניות של החברה ביחס לפעילותה ולתוצאות שינבעו לה. נתונים אלה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה מצויה בשליטתה המלאה של החברה בלבד. לפיכך, אין כל ודאות כי ההערכות ו/או ההנחות ו/או התחזיות ו/או התכניות יתממשו, כולן או חלקן, והן עלולות להיות שונות מהותית מאלה שהוצגו בדוח זה, בין היתר בשל תלותן בגורמים חיצוניים שאינם בשליטתה המלאה של החברה.

גורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה העסקית, הרגולטורית והתחרותית בה פועלת החברה, ירידה בביקושים למוצרים ולשירותים אותם מספקת החברה, נגיסה בנתח שוק על-ידי מתחרי החברה (לרבות יבואנים מקבילים של ציוד קצה מתוצרת סמסונג), אי הצלחה לקבל מהבנק אשראי לצורך מימון הפעילות ו/או הרעה בתנאי האשראי הקיימים, יש בהם בכדי להשפיע על הנחותיה של החברה בבסיס דוח תזרים המזומנים לעיל.

גורמים חיצוניים נוספים שאינם בשליטת החברה, שעשויים להשפיע על התממשות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או ההנחות ו/או התחזיות ו/או התכניות המוזכרות בסעיף זה הינם איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה ואשר מפורטים בסעיף 4.13 לחלק א' לדוח תקופתי זה.

4. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

- 4.1 הסברי הדירקטוריון
- 4.1.1 האחראי על ניהול סיכוני השוק
האחראי על ניהול הסיכונים בחברה הינו מר לוי שטרסלר, סמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים אודות סמנכ"ל הכספים, ראו תקנה 26א לחלק ד' לדוח התקופתי שלנת 2015.
- 4.1.2 סיכוני השוק אליהם חשוף התאגיד
במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי מהותי בסיכוני השוק ובמדיניות החברה בניהול סיכוני שוק שדווחו במסגרת דוח הדירקטוריון לשנת 2015.
- 4.2 דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
- 4.2.1 מבחני רגישות לסיכוני שוק
להלן פירוט המכשירים הפיננסיים של החברה לתאריך הדוח על המצב הכספי אשר רגישים לסיכוני השוק הכרוכים בהם. המכשירים הרגישים לסיכוני שוק שונים יוצגו מספר פעמים בהתאם לניתוח הרגישות לכל אחד מהסיכונים.
- בהתאם להוראות התוספת השנייה לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, החברה ביצעה מבחני רגישות לשינויים בגורמי סיכון המשפיעים על השווי ההוגן של "מכשירים רגישים".
- 4.2.1.1 מבחני רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן (באלפי ש"ח).

מכשיר רגיש	רווח/(הפסד) מהשינויים		שווי הוגן	רווח/(הפסד) מהשינויים	
	0.2%	0.1%		0.1%	0.2%
התחייבות בגין מיסים	(80)	(40)	(39,816)	(40)	(80)
אגרות חוב - התחייבויות	(236)	(118)	(117,986)	(118)	(236)
סה"כ	(316)	(158)	(157,802)	(158)	(316)

4.2.1.2 מבחני רגישות לשינויים בשיעורי ריבית שקלית ריאלית (באלפי ש"ח)

רווח/(הפסד) מהשינויים			שווי הוגן	רווח/(הפסד) מהשינויים			מכשיר רגיש
-2%	-10%	-5%		5%	10%	2%	
(1,531)	(7,977)	(3,886)	(117,986)	3,641	7,117	1,477	אגרות חוב - התחייבויות

4.2.1.3 מבחני רגישות לשינויים בשיעורי חליפין דולר/שקל (באלפי ש"ח)

רווח/(הפסד) מהשינויים		שווי הוגן	רווח/(הפסד) מהשינויים		מכשיר רגיש
-10%	-5%		5%	10%	
(1,388)	(694)	13,883	694	1,388	מזומנים ושווי מזומנים ומזומנים המוגבלים בשימוש לקוחות
(2,030)	(1,015)	20,296	1,015	2,030	לקוחות
(15)	(8)	151	8	15	חייבים ויתרות חובה
11,661	5,830	(116,609)	(5,830)	(11,661)	ספקים ונותני שירותים
731	366	(7,314)	(366)	(731)	זכאים ויתרות זכות לא שוטפים
8,959	4,479	(89,593)	(4,479)	(8,959)	סה"כ

4.2.2 דוח בסיסי הצמדה

סך הכל	אחרים	במטבע חוץ או בהצמדה לו - דולר אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	ליום 31 במרץ 2016:
12,093	-	20	-	12,073	נכסים
28,497	-	13,863	-	14,634	מזומנים ושווי מזומנים
8,140	8,140	-	-	-	פקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד לקוחות
109,257	-	20,296	-	88,961	חייבים ויתרות חובה ויתרות חובה שאינן שוטפות מלאי
2,285	-	151	1,269	865	רכוש קבוע
121,238	121,238	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
18,173	18,173	-	-	-	סה"כ נכסים
36,726	36,726	-	-	-	
336,409	184,277	34,330	1,269	116,533	
(11,097)	-	-	(11,097)	-	התחייבויות
(125,788)	-	(116,609)	-	(9,179)	חלויות שוטפות וריבית לשלם בגין אגרות חוב ספקים ונותני שירותים
(34,595)	-	(7,314)	-	(27,281)	זכאים ויתרות זכות (לרבות לא שוטפים) הפרשות
(3,342)	(3,342)	-	-	-	התחייבות בגין מיסים שוטפים
(39,816)	-	-	(39,816)	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
(1,470)	(1,470)	-	-	-	אגרות חוב
(123,323)	-	-	(123,323)	-	סה"כ התחייבויות
(339,431)	(4,812)	(123,923)	(174,236)	(36,460)	
(3,022)	179,465	(89,593)	(172,967)	80,073	יתרה מאזנית נטו

סך הכל	אחרים	במטבע חוץ או בהצמדה לו - דולר אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה
2,332	-	98	-	2,234
24,699	-	18,537	-	6,612
6,061	6,061	-	-	-
74,476	-	16,352	-	58,124
3,934	-	92	754	3,088
72,763	72,763	-	-	-
4,000	4,000	-	-	-
17,513	17,513	-	-	-
44,445	44,445	-	-	-
250,223	144,782	35,079	754	69,608

ליום 31 במרץ 2015:

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה ויתרות חובה שאינן שוטפות
מלאי
מסים נדחים
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים אחרים

סה"כ נכסים

(350)	-	-	(350)	-
(47,133)	-	(36,653)	-	(10,480)
(22,822)	(2,369)	(1,695)	-	(18,758)
(1,593)	(1,593)	-	-	-
(45,707)	-	-	(45,707)	-
(122,099)	-	-	(122,099)	-
(239,704)	(3,962)	(38,348)	(168,156)	(29,238)
10,519	140,820	(3,269)	(167,402)	40,370

התחייבויות

חלויות שוטפות וריבית לשלם בגין אגרות חוב
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות בגין מיסים שוטפים
אגרות חוב

סה"כ התחייבויות

יתרה מאזנית נטו

סך הכל	אחרים	במטבע חוץ או בהצמדה לו - דולר אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה
24,317	-	20	-	24,297
33,998	-	19,010	-	14,988
8,558	8,558	-	-	-
106,307	-	15,146	-	91,161
4,428	-	140	328	3,960
131,749	131,749	-	-	-
18,293	18,293	-	-	-
38,664	38,664	-	-	-
366,314	197,264	34,316	328	134,406

ליום 31 בדצמבר 2015:

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה ויתרות חובה שאינן שוטפות
מלאי
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים אחרים

סה"כ נכסים

(164,387)	-	(156,253)	-	(8,134)
(29,362)	-	(5,815)	-	(23,547)
(4,300)	(4,300)	-	-	-
(42,154)	-	-	(42,154)	-
(1,401)	(1,401)	-	-	-
(130,615)	-	-	(130,615)	-
(372,219)	(5,701)	(162,068)	(172,769)	(31,681)
(5,905)	191,563	(127,752)	(172,441)	102,725

התחייבויות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות (לרבות לא שוטפים)
הפרשות
התחייבות בגין מיסים שוטפים
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
אגרות חוב

סה"כ התחייבויות

יתרה מאזנית נטו

5. היבטי ממשל תאגידי

5.1 תרומות

נכון למועד דוח זה אין לחברה מדיניות בנושא מתן תרומות. מתחילת שנת 2016 ועד לתאריך דוח זה החברה לא העניקה תרומות.

5.2 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון למועד הדוח לא חל שינוי בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ביחס לנתונים שהתפרסמו בדוח הדירקטוריון לשנת 2015 - חלק ב' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, אשר המידע האמור בו בא בדוח זה על דרך ההפניה. בחברה 3 דירקטורים שהחברה רואה בהם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: אמיר תירוש, אריה ובר ואלדד אברהם. לפירוט בדבר כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע שלהם אשר בהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו תקנה 26 לפרק פרטים נוספים על התאגיד - חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, אשר המידע האמור בה בא בדוח זה על דרך ההפניה.

5.3 דירקטורים בלתי תלויים

ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים על התאגיד - חלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2015. נכון למועד דוח זה למעלה משליש מחברי הדירקטוריון עומדים בתנאי הכשירות הקבועים בחוק החברות בעניין דירקטור בלתי תלוי.

5.4 גילוי בדבר המבקר הפנימי

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים לעומת האמור בדוח הדירקטוריון לשנת 2015. לפרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה ראה דוח דירקטוריון החברה - חלק ב' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 אשר המידע האמור בו בעניין זה מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

6. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בתאגיד המדווח

הועדה לבחינת הדוחות הכספיים ("ועדת מאזן") היא האורגן האחראי על בקרת העל בחברה (כמשמעותה בגילוי דעת 76 של לשכת רואי החשבון בישראל).

נכון למועד אישור דוח זה, חברי ועדת המאזן הינם: אלדד אברהם, דירקטור חיצוני; יוסי פלד, דירקטור חיצוני ואריה ובר. בהתאם להצהרות שמסרו לחברה עובר למינויים כחברים בוועדת המאזן, אלדד אברהם ואריה ובר הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ויוסי פלד הינו בעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים. ביום 18 במאי 2016 התכנסה ועדת המאזן לדיון ולגיבוש המלצות לדירקטוריון בנוגע לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2016. בישיבה זו השתתפו כל חברי הועדה, מנכ"ל החברה - ענת כהן שפכט, סמנכ"ל הכספים של החברה - לוי שטרסלר, מזכיר החברה וכן רואה החשבון המבקר של החברה. מספר ימים לפני כינוסה של ישיבת ועדת המאזן הועברה לחברי הועדה, טיוטת הדוחות הכספיים של החברה.

במהלך ישיבותיה שלעיל, בחנה ועדת המאזן, בהסתמך על המידע שהועבר לה מבעוד מועד כאמור, ובהסתמך על סקירה שקיבלה מהנהלת החברה במהלך הישיבה, בין היתר, את הנושאים הבאים: (א) מצבה הכספי, תוצאותיה ותזרימי המזומנים של החברה על פי דוחותיה הכספיים ליום 31 במרץ 2016, וכן אירועים לאחר תאריך המאזן ותחזיות הנוגעים לחברה ועסקיה; (ב) הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם עריכת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2016; (ג) הממצאים בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית בחברה ליום 31 במרץ 2016; (ד) הטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה לרבות מדיניות חשבונאית שאומצה ושינויים שחלו במדיניות החשבונאית (ככל שחלו); (ה) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים וסבירות הנתונים. בישיבות ועדת המאזן שלעיל, העלו חברי ועדת המאזן שאלות בנוגע לנושאי הדיון האמורים, שנענו לשביעות רצונה של הועדה על ידי הנהלת החברה. בנוסף לכך, רו"ח המבקר של החברה, נתן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות שנדונו כאמור. ביום 23 במאי 2016 ועדת המאזן העבירה לדירקטוריון את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2016 (להלן: "המלצות ועדת המאזן").

מספר ימים לפני כינוסו של דירקטוריון החברה הועברו לחברי הדירקטוריון טיוטת הדוחות הכספיים של החברה. ביום 26 במאי 2016 התכנס דירקטוריון החברה, בין היתר, על מנת לדון בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2016. בישיבות האמורות של הדירקטוריון השתתפו כל הדירקטורים המכהנים של החברה: יעקב לוקסנבורג, אלדד אברהם, אמיר שוהם, יוסי פלד, דליה אבידר לויטין, אמיר תירוש ואריה ובר. כן נכחו בישיבות האמורות מנכ"ל החברה - ענת כהן שפכט, סמנכ"ל הכספים של החברה - לוי שטרסלר, מזכיר החברה וכן רואה החשבון המבקר של החברה. במהלך ישיבותיו כאמור, ערך הדירקטוריון דיון (בין השאר) בנושאים שדנה בהם ועדת המאזן כאמור, על רקע המלצות ועדת המאזן. בנוסף דנו חברי הדירקטוריון בישיבה במצב נזילותה של החברה, לרבות כחלק מדיון ב"סימני אזהרה" (כהגדרת מונח זה בתקנה 10(ב)(14) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים) וביכולת החברה להמשיך ולפעול כעסק חי, תזרימי המזומנים החזויים של החברה ועל כושר הפירעון של החברה; ודוח תזרים מזומנים חזוי של החברה לתקופה של 24 חודשים שתחילתה ביום 1 באפריל 2016 ושסיומה ביום 31 במרץ 2018. לפרטים נוספים בנושא ראה סעיף 3 לדוח זה לעיל;

חברי הדירקטוריון שאלו שאלות בנוגע לנושאי הדיון האמורים, שנענו לשביעות רצונם על ידי הנהלת החברה, יועצה המשפטי של החברה ורו"ח המבקר של החברה. בנוסף לכך, רו"ח המבקר של החברה, נתן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות שנדונו כמפורט לעיל. במסגרת ישיבה זו אישר דירקטוריון החברה את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2016 בכפוף לקבלת אישורה הפורמלי של לפידות לעניין הסכמתה להארכת כתב הערבות המוגבלת ודחיית תשלום העמלה (כמפורט בסעיף 3.4 לעיל), אישור אשר ניתן לחברה ביום 30 במאי 2016. בנוסף, הדירקטוריון קבע כי מועד העברת המלצות ועדת המאזן לדירקטוריון הינה סבירה בנסיבות העניין.

7. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

אי צירוף מידע כספי נפרד

בשל השפעה זניחה של הנתונים הכספיים של החברות המאוחדות של החברה, אשר בתקופת הדוח לא היו פעילות, על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים ליום 31 במרץ 2016, דוח כספי נפרד בהתאם לפי תקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970. הפרמטרים אשר שימשו את החברה על מנת לבחון את מידת ההשפעה של הנתונים הכספיים של החברות הבנות כאמור, הינם:

- א. שיעור נכסי החברות המאוחדות ביחס לסך נכסי החברה במאוחד.
 - ב. שיעור התחייבויות החברות המאוחדות ביחס להיקף ההתחייבויות במאוחד.
 - ג. שיעור הכנסות החברות המאוחדות ביחס להיקף ההכנסות במאוחד.
 - ד. שיעור הוצאות התפעול של החברות המאוחדות ביחס להיקף הוצאות במאוחד.
 - ה. שיעור הרווח / הפסד של החברות המאוחדות ביחס לסך הרווח/ההפסד במאוחד.
- ו. שיעור תזרימי המזומנים (בכל אחת מהפעילויות) של החברות המאוחדות ביחס לתזרימי המזומנים של החברה במאוחד.

אמת המידה ששימשה את החברה לצורך קביעת זניחות תוספת המידע הנגזרת מהמידע הכספי הנפרד ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים הינה 2% מכל אחד מהפרמטרים המפורטים לעיל.

לחברה החזקות בשתי חברות מאוחדות. לחברה מאוחדת אחת, סקילקס השקעות בע"מ, ששיעור החזקות החברה בה הינו 100% אין נכסים ו/או התחייבויות ובמהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 (וכן בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015), לא היתה לה כל פעילות.

בחברה מאוחדת שניה, סקילקס ויז'ן (תל אביב) בע"מ, ששיעור החזקות החברה במניותיה הינו כ-78% (וזכויות החברה בנכסים נטו של חברה זו הינו 71.78%), קיימת יתרת מזומנים ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהיקף כולל של 4,676 אלפי ש"ח והתחייבויות בהיקף של 84 אלפי ש"ח. במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 (וכן בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015) לחברה זו לא היתה כל פעילות.

בכל תקופת הדוח, בחברות האמורות אין יתרות אשראי שנתקבל מחיצוניים ו/או מהחברה וכלל האשראי המוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים הינו אשראי שניתן לחברה. בהתאם אין לחברות המאוחדות הסכמי אשראי והן אינן נתונות למגבלות של אמות מידה פיננסיות (קובנטיים). בנוסף לא קיימים קשרים, התקשרויות או הסכמים מהותיים בין החברה לחברות המאוחדות.

לאור האמור לעיל, להערכת הדירקטוריון והנהלת החברה לנתונים הכספיים של החברות המאוחדות של החברה, השפעה זניחה על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, ולפיכך אין בפרסום דוחות כספיים נפרדים משום תופסת מידע מהותית לציבור המשקיעים.

8. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

נכון ליום 31 במרץ 2016 קיימת סדרה אחת של אגרות חוב (סדרה יא') שהינה 'תעודות התחייבות' כהגדרת מונח זה בסעיף 35 לחוק ניירות ערך. להלן פרטים כנדרש בתוספת השמינית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בדבר אגרות חוב (סדרה יא'):

אגרות החוב (סדרה יא')	
מאפיינים כלליים	
מועד הנפקת הסדרה:	2 במרץ 2015
סך כל שוויה במועד הנפקה (בש"ח):	220,000,000
השווי הנקוב הנוכחי שלה (בש"ח):	ליום 31 במרץ 2016 : 220,000,000 ליום 25 במאי 2016 : 220,000,000
השווי הנקוב שלה כשהוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה ליום 31 במרץ 2016 (באלפי ש"ח):	220,000
סכום הריבית שנצברה ליום 31 במרץ 2016 (באלפי ש"ח):	1,097
השווי ההוגן של הסדרה כפי שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2016	117,986

אגרות החוב (סדרה יא')	
	(באלפי ש"ח):
	השווי הבורסאי ליום 31 במרץ 2016
117,986	(באלפי ש"ח):
	סוג הריבית ושיעורה:
2% ריבית שנתית קבועה צמודה למדד המחירים לצרכן.	
	מועדי תשלום הקרן:
<ul style="list-style-type: none"> • בכל אחת מהשנים 2016-2018 יבוצעו פירעונות קרן בסך של 5 מיליון ש"ח בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר מדי כל שנה. • בכל אחת מהשנים 2019-2022 יבוצעו פירעונות קרן בסך של 7.5 מיליון ש"ח בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר מדי כל שנה. • ביום 30 ביוני בשנת 2023 תיפרע יתרת קרן האג"ח אשר לא נפתה קודם למועד זה, לרבות באמצעות בפדיון מוקדם. 	
	מועדי תשלום הריבית:
תשלומים חצי שנתיים על יתרת הקרן הבלתי מסולקת, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2015 עד 2023 (כולל).	
	בסיס ההצמדה ותנאיה:
הצמדה למדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2014 כפי שפורסם ביום 15 בינואר 2015.	
	אפשרות להמיר את תעודות ההתחייבות לנייר ערך אחר:
לא	
	קיום זכות לחברה לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה לניירות ערך אחרים והתנאים למימושה:
<p>חובת ביצוע פירעון מוקדם מהתמורה נטו שתתקבל בגין מכר תחום פעילות המוצרים הסלולריים או חלק הימנה"; מכירת הנכסים המושעבדים לטובת הנאמן; "מזומנים עודפים" ו/או מ- 30% מתמורות התביעות כהגדרת מונחים זה בנספח 6.2.1.2 בשטר הנאמנות;</p> <p>לפרטים בדבר התנאים לביצוע פדיון מוקדם וולונטרי ומנדטורי ראו סעיף 6.2 לשטר הנאמנות שפורסם בדיווח מיידי מיום 12 במרץ 2015 (אסמכתא: 2015-01-049945) (להלן: "שטר נאמנות יא"), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.</p>	
	שם הערב (ככל שישנו) לתשלום התחייבות החברה על פי שטר הנאמנות:
אין	
נאמן למחזיקים באגרות החוב (סדרה יא')	
	פרטים בדבר הנאמן (שם, שם האחראי, דרך התקשרות וכתובת):
שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ, רוי"ח ועו"ד אורי לזר, טלפון: 03-6237777, מגדל נ.י.פ, יצחק שדה 17, ת"א.	
בטוחות	
	סוג השעבוד ודרגתו:
<p><u>זכויות החברה בנכס בפתח תקווה</u> - שיעבוד קבוע מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על מלוא זכויות הבעלות של החברה, במקרקעין הידועים כ- 2,263 חלקים מתוך 34,623 חלקים של חלקה 220 בגוש 6354, הממוקמים ברח' הרכבת 8, אזור התעשייה סגולה, בפתח תקווה, לרבות בזכויות החברה במבנה הבנוי עליו (להלן: "הנכס בפתח תקווה").</p> <p>שעבוד קבוע מדרגה ראשונה ללא הגבלה בסכום והמחאה על דרך השעבוד על כל הזכויות הנובעות מזכות הבעלות של החברה בנכס בפתח תקווה. בהתאם להוראות שטר הנאמנות המשכנתא טרם נרשמה בלשכת רישום מקרקעין.</p> <p><u>החזקות החברה בסקיילקס ויז'ן</u> - שיעבוד קבוע מדרגה ראשונה וללא הגבלה בסכום על 130,031,753 מניות סקיילקס ויז'ן תל אביב בע"מ (להלן: "סקיילקס ויז'ן") המוחזקות על ידי החברה לרבות כל הפירות הנובעים ו"הזכויות הנלוות" הקשורות למניות אלה.</p> <p><u>תמורות התביעות</u> - שיעבוד קבוע מדרגה ראשונה והמחאה על דרך השעבוד על 30% מתמורות התביעות כהגדרתן בנספח 6.2.1.2 בשטר נאמנות יא'.</p> <p><u>חשבון בנק שנפתח ע"י הנאמן</u> - שעבוד קבוע יחיד ראשון בדרגה ללא הגבלה בסכום על מלוא זכויות החברה בחשבון מס' 22212/28 בסניף 812 של בנק לאומי לישראל בע"מ, ושעבוד שוטף יחיד ראשון בדרגה ללא הגבלה בסכום על כל הכספים ו/או הפיקדונות ו/או ניירות הערך שיופקדו מעת לעת בחשבון הנאמנות.</p>	
	ערכה של הבטוחה בדוחות הכספיים נכון ליום 31 במרץ 2016 (באלפי ש"ח):
סקיילקס ויז'ן - לפרטים בדבר נכסי סקיילקס ויז'ן נכון ליום 31 במרץ 2016, ראו סעיף 7 לעיל.	
	הנכס בפתח תקווה - נכון לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2016 הנכס בפתח תקווה מוצג על פי עלות היסטורית מופחתת, בסך של כ- 12,475 אלפי ש"ח. להלן פרטים נוספים בדבר הנכס:
שם הנכס:	משרדי החברה
מיקום הנכס:	רח' הרכבת 8, אזור התעשייה סגולה, בפתח תקווה
שטחי הנכס:	כ- 2,318 מ"ר

אגרות החוב (סדרה יא')	
זכויות בעלות של החברה המוסדרות במסגרת הסכם שיתוף עם צדדים שלישיים	מבנה ההחזקה בנכס :
100%	חלק התאגיד האפקטיבי בנכס :
החברה הינה הבעלים הבלעדי במושע, של המקרקעין הידועים כ-2,263 חלקים מתוך 34,623 חלקים של חלקה 220 בגוש 6354.	ציון שמות השותפים לנכס :
ביחס למקרקעין נחתם הסכם שיתוף עם סריגי לבנון בע"מ, מגור החזקות בע"מ, טלרון תעשיות (1979) בע"מ וחותרם המשי בע"מ	
28 בפברואר 2012 ¹	תאריך רכישת הנכס :
בעלות	פירוט זכויות משפטיות בנכס :
4931/34623 זכויות בעלות במושע על 4931/34623 מהמקרקעין הידועים כגוש 6354 ; חלקה 220.	מצב רישום זכויות משפטיות :
קיים הסכם שיתוף שלא נרשם בלשכת רישום מקרקעין המסדיר את חלקה של החברה בקרקע.	
יתרת זכויות בניה עיליות בהיקף של כ- 920 מ"ר.	זכויות בניה בלתי מנוצלות משמעותיות :
לא נמצאו טופס 4 ותעודות גמר ; כמו כן, תיתכן דרישה לשימוש חורג מהשימוש המותר ע"פ תב"ע פת/ 10/2000 ודרישה לתשלום היטל השבחה.	נושאים מיוחדים (חריגות בניה מהותיות, זיהום קרקע וכיוצ"ב) :
עלות הסטורית מופחתת	שיטת הצגה בדוחות הכספיים :
שעבוד קבוע ברשם החברות לטובת הנאמן על זכויות החברה בנכס והערת אזהרה על התחייבות לרישום משכנתא לטובת הנאמן	שעבודים :
ל"ר	שינוי שחל בנכסים המשועבדים :
ראו סעיפים 7.1 ו- 7.2 לטר נאמנות יא' אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.	מגבלות הנובעות ממסמכי בטוחות :
כן.	האם השעבודים המצוינים לעיל תקפים על פי כל דין ומסמכי ההתאגדות של החברה :
ל"ר	אירועים להתאמת בטוחות :
מגבלות החלות על החברה מכוח אגרות החוב	
התחייבות לשעבוד שלילי ; מגבלות על ביצוע חלוקה ; מגבלות על ביצוע עסקאות עם בעלי עניין ; איסור שינוי תחום פעילות החברה ; מגבלות על ביצוע רכישה עצמית של אג"ח ; מגבלות על ביצוע השקעות הוניות ; איסור ביצוע הרחבה של סדרת אגרות החוב ו/או הנפקה של סדרות נוספות של אגרות חוב ומגבלות על גיוס חוב חדש ; התחייבות בנוגע להרכב דירקטוריון החברה.	
לפרטים נוספים ראו סעיפים 3.5, 3.6, 4, 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 5.6 ו- 5.7 לטר נאמנות יא' אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.	
עמידה בהתחייבות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יא'), לרבות מכוח הוראות שטר הנאמנות	
נכון ליום הדוח עמדה החברה בכל התחייבויותיה מכח הוראות שטר הנאמנות.	
פעולות שונות שנדרשה החברה לבצע ובכלל זה כינוס אסיפת מחזיקי תעודות ההתחייבות ושינוי תנאי ההתחייבויות	
במהלך התקופה שמיום 2 במרץ 2015 ועד למועד דוח זה החברה לא נדרשה לבצע פעולה כלשהי ע"י הנאמן בקשר לאגרות החוב.	

ענת שפכט כהן

מנכ"ל

יעקב לוקסנבורג

יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה : 30 במאי, 2016

¹ מועד התקיימותו של התנאי המתלה האחרון להשלמת העסקה



דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2016



סקיילקס קורפוריישן בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי
8-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-12	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של סקיילקס קורפוריישן בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סקיילקס קורפוריישן בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2016 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי ליום 31 במרס 2015 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקר על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר דוח הסקירה שלהם עליו מיום 19 במאי 2015 כלל מסקנה בלתי מסוייגת.

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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2016

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

24,317	2,332	12,093
33,998	24,699	28,497
2,457	2,139	8,140
106,307	74,476	109,257
3,543	3,466	1,353
131,749	72,763	121,238
<u>302,371</u>	<u>179,875</u>	<u>280,578</u>

נכסים לא שוטפים

פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
השקעה במניות פרטנר בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מיסים נדחים
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

סה"כ נכסים לא שוטפים

885	468	932
6,101	3,922	-
-	4,000	-
18,293	17,513	18,173
38,664	44,445	36,726
<u>63,943</u>	<u>70,348</u>	<u>55,831</u>

סה"כ נכסים

<u>366,314</u>	<u>250,223</u>	<u>336,409</u>
----------------	----------------	----------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי הדירקטוריון: 30 במאי, 2016.

לוי שטרסלר
סמנכ"ל כספים

ענת שפכט כהן
מנכ"ל

יעקב לוקסנבורג
יו"ר הדירקטוריון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	
10,000	350	11,097
164,387	47,133	125,788
23,547	12,653	28,562
18,429	7,737	39,816
4,300	7,800	3,342
220,663	75,673	208,605
120,615	122,099	123,323
5,815	-	6,033
-	2,369	-
1,401	1,593	1,470
23,725	37,970	-
151,556	164,031	130,826
55,524	55,621	55,524
1,262,838	1,259,324	1,262,838
(447,750)	(447,847)	(447,750)
(312,752)	(312,752)	(312,752)
(565,061)	(544,983)	(562,209)
(7,201)	9,363	(4,349)
1,296	1,156	1,327
(5,905)	10,519	(3,022)
366,314	250,223	336,409

התחייבויות והון עצמי (גרעון)

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות וריבית לשלם בגין אגרות חוב
ספקים ונותני שירות
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין מיסים שוטפים
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

אגרות חוב
יתרות זכות לא שוטפות
התחייבות בגין כתבי אופציה
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות בגין מיסים שוטפים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון עצמי (גרעון)

הון מניות
קרנות הון
מניות באוצר
קרן הון מהפרשי תרגום
יתרת הפסד

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הון עצמי (גרעון)

סה"כ התחייבויות והון (גרעון)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2015	2015	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
771,987	144,407	201,313	הכנסות ממכירות וממתן שירותים עלות המכירות והשירותים רווח גולמי
(714,737)	(131,317)	(184,426)	
57,250	13,090	16,887	
(35,674)	(7,610)	(8,126)	הוצאות תפעול הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות סה"כ הוצאות תפעול
(16,011)	(4,519)	(3,299)	
(51,685)	(12,129)	(11,425)	
5,565	961	5,462	רווח תפעולי
112	198	2,690	הכנסות מימון הוצאות מימון הוצאות מימון, נטו
(32,241)	(9,606)	(5,432)	
(32,129)	(9,408)	(2,742)	
(26,564)	(8,447)	2,720	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
575,660	575,660	-	רווח ממחילת חוב אגב הסדר נושים התאמה לשווי הוגן של השקעה במניות פרטנר
(87,876)	(90,055)	163	
461,220	477,158	2,883	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
(4,000)	-	-	
457,220	477,158	2,883	רווח לתקופה
457,141	477,219	2,852	ייחוס הרווח לתקופה: בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
79	(61)	31	
457,220	477,158	2,883	סך הכל
4.44	11.58	0.02	רווח למניה רגילה אחת המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח): רווח למניה בסיסי: מספר המניות הממוצע ששימש בחישוב (באלפים)
102,851	41,215	123,394	
3.06	7.89	0.02	רווח למניה בדילול מלא: מספר המניות הממוצע ששימש בחישוב (באלפים)
102,853	42,866	123,394	

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2015	2015
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
457,220	477,158	2,883
-	-	-
457,220	477,158	2,883
457,141	477,219	2,852
79	(61)	31
457,220	477,158	2,883

רווח לתקופה

רווח כולל אחר:

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

בעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל – מיוחס לבעלים של החברה	הון מניות						
			יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי תרגום	מניות באוצר	קרנות הון	סכום	מס' מניות	
(5,905)	1,296	(7,201)	(565,061)	(312,752)	(447,750)	1,262,838	55,524	123,393,778	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 (בלתי מבוקר): יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר) רווח לתקופה
2,883	31	2,852	2,852	-	-	-	-	-	
(3,022)	1,327	(4,349)	(562,209)	(312,752)	(447,750)	1,262,838	55,524	123,393,778	יתרה ליום 31 במרץ 2016 (בלתי מבוקר)
(495,157)	1,217	(496,374)	(1,022,202)	(312,752)	(447,847)	1,259,324	27,103	30,849,169	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר): יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר) איחוד הון רווח לתקופה הקצאת מניות אגב הסדר חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	(30,725,772)	
477,158	(61)	477,219	477,219	-	-	-	-	-	
28,518	-	28,518	-	-	-	-	28,518	123,273,603	
10,519	1,156	9,363	(544,983)	(312,752)	(447,847)	1,259,324	55,621	123,397,000	יתרה ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
(495,157)	1,217	(496,374)	(1,022,202)	(312,752)	(447,847)	1,259,324	27,103	30,849,169	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר): יתרה ליום 1 בינואר 2015 איחוד הון רווח לשנה חילוט מניות שהוקצו לבעל שליטה לשעבר כתבי אופציה שהוקצו לבעל שליטה הקצאת מניות אגב הסדר חוב
-	-	-	-	-	97	-	(97)	(3,222)	
457,220	79	457,141	457,141	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	3,514	-	-	
3,514	-	3,514	-	-	-	-	-	-	
28,518	-	28,518	-	-	-	-	28,518	123,273,603	
(5,905)	1,296	(7,201)	(565,061)	(312,752)	(447,750)	1,262,838	55,524	123,393,778	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית מהדוחות הכספיים.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2015	2016
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
457,220	477,158	2,883
(402,169)	(464,821)	(18,131)
198	198	160
(6,513)	(1,594)	(2,817)
48,736	10,941	(17,905)
(18,291)	(8,992)	5,501
529	529	536
(4,288)	(1,761)	(356)
(22,050)	(10,224)	5,681
(3,984)	-	-
(3,984)	-	-
22,702	717	(12,224)
1,615	1,615	24,317
24,317	2,332	12,093

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
ריבית שהתקבלה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
תשלומי מיסים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

קיטון (גידול) בפקדונות ובמזומנים המוגבלים בשימוש
תמורה ממכירת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תשלום ריבית אגרות חוב
מזומנים ששימשו לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	
11,169	3,641	2,414
(126)	66	69
4,000	-	-
20,933	8,784	3,805
(575,660)	(575,660)	-
87,768	90,265	(278)
(451,916)	(472,904)	6,010
(31,452)	454	(2,950)
566	985	2,143
(64,398)	(5,412)	10,511
(3,700)	(200)	(958)
129,693	12,438	(38,600)
17,210	(643)	5,234
1,828	461	479
49,747	8,083	(24,141)
(402,169)	(464,821)	(18,131)

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

פחת והפחתות
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
מסים נדחים
הוצאות ריבית, הפרשי הצמדה והפחתת ניכיון בגין אגרות חוב
רווח ממחילת חוב אגב הסדר
התאמה לשווי הוגן של נכסים פיננסיים ושל השקעה במניות פרטנר

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון בחייבים ויתרות חובה ובפקדונות ויתרות חובה שאינם שוטפים
קיטון (גידול) במלאי
קיטון בהפרשות
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירות
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות וביתרות זכות שאינן שוטפות
גידול בהתחייבויות בגין מסים שוטפים

ביאור 1 - כללי

- א. סקיילקס קורפוריישן בע"מ ("החברה") הינה חברה ציבורית המאוגדת בישראל שמניויתיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ("הבורסה בתל אביב"). החברה משמשת כיבואן רשמי וכמפיץ בישראל של טלפונים סלולאריים ואביזרים נלווים מתוצרת התאגיד הקוריאני **Samsung Electronics Co. Ltd** (להלן: "סמסונג"). במסגרת זו החברה מייבאת, מוכרת, ונותנת שירותי תמיכה טכנית, תיקון ואחזקה לציוד קצה סלולארי מתוצרת סמסונג, לרבות טלפונים סלולאריים, מכשירי טאבלט וכן חלקי חילוף ואביזרים נלווים לציוד קצה סלולארי. חברת האם של החברה הינה לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ (להלן: "לפידות").
- ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 ולשנה שנתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.
- ג. נכון ליום 31 במרץ 2016, לחברה גרעון בהון העצמי בסך של 3,022 אלפי ש"ח. מנגד, נכון לאותו מועד לחברה הון חוזר חיובי בסך של 71,973 אלפי ש"ח. כמו כן, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו מועד הכירה החברה ברווח תפעולי וברוח נקי בסך של 5,462 אלפי ש"ח וב-2,883 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- יצוין כי, בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 17,905 אלפי ש"ח אשר שימש בעיקרו להגדלת ההון החוזר התפעולי (בסך של 31,039 אלפי ש"ח) וזאת בעקבות ריכוז משמעותי של תשלומי יתרת ספקים לסמסונג בהתאם לתנאי האשראי, אשר בוצעו בסמוך למועד הדוח על המצב הכספי.
- בשים לב לאמור לעיל, דירקטוריון החברה והנהלתה מעריכים, בהתבסס על תוכנית העבודה של החברה, תקציבה ועל תחזית תזרימי המזומנים שלה, כי יהיה בידי החברה לעמוד בהתחייבויותיה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

- הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ("דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ("IAS 34").
- בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, ולשנה שנתיימה באותו תאריך.
- בעת הכנת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת ההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהאומדנים שנקבעו. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2015.
- ב. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- ג. **מסים על ההכנסה בדוחות ביניים**

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים. הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים אחרים בתקופת הדוח ולאחריו

א. שינוי בשיעור מס החברות

ביום 4 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ו-2016, אשר קבע, בין היתר, הפחתת שיעור מס החברות, מיום 1 בינואר 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%. לשינוי שיעור המס כאמור אין השפעה על הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2016.

ב. רכישה עצמית של אגרות חוב

ביום 23 במרץ 2016 אישר דירקטוריון החברה החלטה בדבר עריכת תוכנית לרכישה עצמית של אגרות החוב בהיקף של עד 20 מיליון ש"ח ע.נ. וזאת בכפוף לקבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה יא') של החברה ("אגרות החוב"). החברה פנתה לנאמן למחזיקי אגרות החוב בבקשה לכינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב שעל סדר יומה דיון ואישור תוכנית לרכישות עצמיות כאמור, בתנאים אשר יגובשו בסמוך לכינוס אסיפת בעלי אגרות החוב.

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים אחרים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ג. פירוק מרצון של חברת סקייילקס ויזן בע"מ (להלן: "ויזן")

ביום 16 במאי 2016 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של ויזן (ששיעור החזקת החברה במניותיה הינו כ-78% וזכויות החברה בנכסים נטו של חברה זו הינו 71.78%), החלטה בדבר פירוק מרצון של ויזן ומינויו של מפרק לויזן. לויזן יתרת מזומנים ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהיקף כולל של 4,786 אלפי ש"ח והתחייבויות בהיקף של 84 אלפי ש"ח ובתקופת הדוח (וכן בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015) לחברה זו לא היתה כל פעילות.

כלל מניות ויזן המוחזקות על ידי החברה לרבות פירוטיהן, ו"הזכויות הנלוות" הקשורות למניות אלה, משועבדות לטובת נאמן מחזיקי אגרות החוב (סדרה יא') בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה והמחאת זכות על דרך שעבוד וללא הגבלה בסכום. בהתאם להתחייבות החברה מתוקף שטר אגרות החוב (סדרה יא'), ככל שיתקבל בידי החברה סכום כלשהו בגין אחזקות החברה בויזן (לרבות במקרה של פירוק מרצון) אזי תעביר החברה לנאמן את מלוא סכום זה אשר ישמש לפדיון חלקי מוקדם של אגרות החוב (סדרה יא').

ד. במהלך חודש מאי 2016 הגיעה החברה להסכמות עם מס הכנסה לפיהן סך 20 מיליון ש"ח (קרן) שהיה נקוב לתשלום ביום 23 במרץ 2017, בהתאם להסכם פשרה מיום 23 בדצמבר 2013 (ראו ביאור 14. ג. (1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015), יפרס וישולם בשנים עשר תשלומים חודשיים וזאת החל מיום 23 במרץ 2017, כאשר עשרת התשלומים הראשונים יהיו בסך של 1 מיליון ש"ח ושני התשלומים האחרונים יהיו בסך של 5 מיליון ש"ח.

ה. בהמשך לאמור בביאור 10 ב' בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2015, בחודש מאי 2016 ניתנה הסכמתה של לפידות כי, ככל ולחברה לא יהיו מקורות כספיים מספקים אחרים למימון פעילותה השוטפת, וזאת עד ליום 1 באפריל 2018 לכל המאוחר ("תום התקופה"), לפידות (1) לא תתנגד להארכת כתב הערבות המוגבלת בסך של 10 מיליון דולר עד לתום התקופה ו-(2) לא תתנגד לדחיית תשלום במזומן של עמלת הערבות שנצברה לטובתה עד לתום התקופה. העמדת הערבות לתקופה הנוספת תתבצע בתנאי הערבות הנוכחיים, ובכלל זה בתמורה לעמלת ערבות הזוהה לעמלה הקבועה כיום. למען הסר ספק, אין באמור בכדי לגרוע מזכותה של לפידות מלקזז את יתרת עמלת הערבות שנצברה לטובתה כנגד מחיר מימושן של כתבי אופציה המוחזקים על ידי לפידות, ככל ויהיה רלוונטי.

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה החברה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים תואם או זהה בקירוב לשווי הוגן:

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 31 במרץ 2015		ליום 31 במרץ 2016		התחייבויות פיננסיות אגרות חוב סדרה יא' (צמוד)
שווי הוגן	יתרה * אלפי ש"ח	שווי הוגן	יתרה * אלפי ש"ח	שווי הוגן	יתרה * אלפי ש"ח	
101,090	130,615	114,202	122,449	117,986	134,420	
101,090	130,615	114,202	122,449	117,986	134,420	סה"כ:

* כולל ריבית שנצברה.

השווי הוגן של אגרות החוב (סדרה יא') נאמד על בסיס מחיר מצוטט בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי הוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

ליום 31 במרץ 2016			
באלפי ש"ח			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
8,140	-	-	8,140
8,140	-	-	8,140
1,281	-	1,281	-
1,281	-	1,281	-

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
מניות ואגרות חוב קונצרניות סחירות

התחייבויות פיננסיות
חוזי אקדמה על שערי חליפין
סה"כ:

ליום 31 במרץ 2015			
באלפי ש"ח			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
6,061	-	-	6,061
6,061	-	-	6,061

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
מניות ואגרות חוב קונצרניות סחירות

ליום 31 בדצמבר 2015			
באלפי ש"ח			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
8,558	-	-	8,558
8,558	-	-	8,558

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
מניות ואגרות חוב קונצרניות סחירות

השווי ההוגן של חוזי אקדמה על שערי חליפין נאמד על בסיס היוון ההפרש בין מחיר ה- Forward הנקוב בחוזה לבין מחיר ה- Forward הנוכחי בגין יתרת התקופה של החוזה עד לפידיון, תוך שימוש בריביות שוק מתאימות למכשירים דומים, כולל ההתאמות הנדרשות בגין סיכוני האשראי של הצדדים.



**דוח לרבעון הראשון של שנת 2016 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על
הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א), לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של סקיילקס קורפוריישן בע"מ (להלן – "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ענת כהן שפכט, מנכ"ל;
2. שטרסלר לוי, סמנכ"ל כספים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2015 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, ענת כהן שפכט, מצהירה כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של סקוילקס קורפוריישן בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2016 (להלן – "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

30 במאי 2016

ענת כהן שפכט

מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

אני, שטרסלר לוי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סקיילקס קורפוריישן בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2016 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכניות ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתך את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

30 במאי 2016

שטרסלר לוי

סמנכ"ל כספים