

בענין:

חוק החברות התשנ"ט – 1999

(להלן: "החוק")

ובענין:

יו.אנ.איי סופיסטיקטייד אלקטרוניק אסמבלינג בע"מ  
ע"י ב"כ עוה"ד יריב שי ישינובסקי ו/או כרמי ליבוביץ'  
מרח' לינקולן 20, תל-אביב  
טל': 03-7611611 ; פקס': 03-7611655

ובענין:

(להלן: "המבקשת" או "החברה")

הכונס הרשמי  
מרח' השלושה 2, תל-אביב  
טל': 03-6899695 ; פקס': 02-6467575

### בקשה דחופה לכינוס אסיפות נושים לפי סעיף 350 (א) לחוק החברות

המבקשת מתכבדת לעתור בפני בית המשפט הנכבד בבקשה לאשר לה לכנס אסיפות נושים, וזאת לשם דיון בהצעתה להסדר נושים.

כמו כן, מתבקש בית המשפט הנכבד ליתן את ההוראות שדרושות בעניין, ובכלל זה למנות את רו"ח אלון פרדקין כנאמן לשם קידום הליכי ההסדר.

כבר בפתח הדברים יודגש, כי החברה אינה עותרת, בשלב זה, לסעד של הקפאת הליכים, אלא מבקשת לכנס אסיפות נושים בעניינה, וזאת על-מנת לאשר הסדר נושים שיש בו כדי לאפשר את הבראתה תוך שמירת המשך פעילותה כעסק חי ושמירת מקום עבודתם של 103 מעובדיה.

ייאמר כבר עתה כי הבקשה דנא הנה דחופה ביותר, שכן החברה נקלעה למשבר תזרימי חמור ומצב זה מקשה על המשך פעילותה, ועל יכולתה להמשיך וליתן מענה ללקוחותיה שההסכמים עימם הינם מנכסיה העיקריים של החברה.

לאור האמור לעיל, וכפי שיפורט בהרחבה להלן, הואיל ומחד אין בסעדים המבוקשים בכדי לפגוע בגורם כלשהו ומאידך יביא להוצאת החברה לדרך חדשה ובריאה, יתבקש כבוד בית המשפט להיעתר לסעדים המבוקשים בבקשה דנא.

א. מבוא

1. במסגרת הבקשה דנא, מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר לחברה לכנס אסיפות נושים לשם קידום הצעת הסדר בעניינה של החברה שפועלת מזה 18 שנה בתחום ההרכבות האלקטרוניות בארץ ובעולם, ומעסיקה כיום מעל למאה עובדים שתלויים בה לפרנסתם.
2. כפי שיפורט בהמשך, עסקינן בחברה מובילה וייתודית בתחומה שזוכה למוניטין רב בתחומה.
3. על לקוחותיה של החברה נמנות חברות מתחום הביטחון כדוגמת חברת "רפאלי", משרד הביטחון, וגופים ביטחוניים רבים נוספים, שמשתמשים בשירותיה של החברה מזה שנים. לצד גופים אלו, על לקוחות החברה נמנות חברות הייטק מהמובילות בענף זה, בארץ ובעולם, כדוגמת HP, אלביט ועוד.
4. החברה הינה המשכה של פעילות שהחלה עוד לפני שנים רבות על-ידי מר עזרא וגב' נאוה שמואלי – בעלי מניותיה שגם ניהלו את פעילותה. למן הקמתה, החברה לא נתקלה בקשיים כלכליים או תזרימיים והיא צמחה ושגשגה.
5. יחד עם זאת, בתחילת שנת 2015, לאור גילם המתקדם של בני הזוג שמואלי, החליטו האחרונים, להעסיק מנכ"ל חיצוני ולהפחית את מעורבותם בחברה. למרבה הצער, ניסיון זה לא צלח. עלויות גדולות שנבעו מהשקעות שבוצעו בחברה (חלקן היו מחויבות המציאות), מימון שגוי, גידול ניכר בהוצאות המטה של החברה ותמחור לא נכון של חוזים שנערכו עם לקוחות, גרמו להפסדים קשים לחברה ולקושי תזרימי ממשי. עם גילוי נתונים אלו, שבו בעלי המניות לנהל את החברה החל משנת 2017, והחלו לטפל בבעיות שנוצרו בחברה, מכרו נכסים פרטיים והזרימו לחברה מיליוני שקלים, החלו לקצץ בעלויות ולהסדיר את חובות החברה. במאמץ רב, בעלי המניות הצליחו בשנת 2017 להביא את החברה לאיזון ואף להחזירה לרווחיות, אך נטל התזרי החובות הביאו את החברה למשבר תזרימי חמור ולאחרונה החל בנק דיסקונט לחלל שיקים שנמשכו על-ידה.
6. לאור זאת, לא נותרה כל ברירה אלא לגבש לחברה הסדר נושים שמבוסס הן על הכנסות החברה מהמשך פעילותה והן על הזרמת כספים מצד בעלי המניות של החברה.
7. בהתאם להסדר המוצע, שעדיין כפוף לבדיקות ולשינויים מצד בעל התפקיד המוצע שערך בדיקה ראשונית של היתכנותו, תפרע החברה את מלוא חובה לנושיה המובטחים (100% משווי הבטוחה) ולנושיה בדין קדימה. כמו כן, תשלם החברה דיבידנד בשיעור 60% מחובה לנושים בעלי ערבויות אישיות ו-30% לנושים בדין רגיל.
8. יש להדגיש, כי פירוק החברה /או כניסתה להליכי כינוס נכסים, יגרום מיד לבריחת הלקוחות, לנוק אדיר לעובדי החברה ולנושיה (ויביא לכיליון מפעל החיים של בעלי המניות) וזו הסיבה שהדרך המוצעת בבקשה זו היא הדרך היחידה הנכונה שיואיל לכלל הנוגעים בחברה. שכן, בחלופת המימוש של ציוד החברה בפני עצמו (וללא התייחסות לפעילותה השוטפת שתתאיין) ההחזר שצפוי יהיה מינימאלי ביותר שלכל היותר יהיה בו בכדי לכסות את החוב לבנק דיסקונט (להלן ולעיל: "הנושה המובטח") שמחזיק, בין היתר, בשעבוד שוטף על כלל נכסי החברה וכן בשעבודים קבועים נוספים. כמו-כן, מאחר ולנושה המובטח שעבוד ספציפי (מלבד השעבוד השוטף) גם על כספים שמגיעים לחברה מלקוח מרכזי של החברה, ספק אם יהיה בידי החברה, במקרה של פירוק או כינוס, לפרוע את החוב לנושים בדין קדימה (ומובן שנושיה הרגילים לא יזכו לדבר).

9. זאת ועוד, כניסת החברה לפירוק או לכינוס תגרום אף לביטול חוזים שערכה החברה עם לקוחותיה (בשים לב ליחודיות ההתקשרות אל מול הלקוחות והמורכבות שנוגעות לסיווגים שניתנו לחברה), וכי אלו יבטלו הזמנות פתוחות ויבקשו להטיל קנסות על החברה ואף לקזז כספים המגיעים לה.
10. למעלה מכך, פירוק החברה יגרום לשבירת מטה לחמם של עובדי החברה המונים למעלה מ-100 עובדים, חלקם מועסקים בחברה שנים רבות ובעלי התמחות ספציפית שספק רב אם יהיה בידם למצוא עבודה חדשה ככל והחברה תפסיק את פעילותה.
11. הבקשה דנא הינה דחופה שכן לנוכח הקשיים אליהם נקלעה החברה, וללא אישור הסדר הנושים בעניינה לא יהיה בידיה להמשיך ולפעול.
12. לאור האמור לעיל, ולאור האמור בהרחבה להלן, יתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את כינוס אסיפות בעניינה של החברה.

### **ב. העתירות המבוקשות**

לאור האמור לעיל וכפי שיפורט בבקשה זו, ולשם קידום הצעת ההסדר של החברה, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות כדלהלן:

13. לאשר לבעל התפקיד שימונה לכנס אסיפות נושים של החברה לשם דיון והצבעה על הסדר הנושים אשר המתווה שלו מפורט בבקשה זו.
14. להורות כי אסיפות הנושים ייערכו בתוך 30 יום מיום הגשת הבקשה, ולחילופין במועד שימצא לנכון כבי בית המשפט להורות.
15. להורות כי דבר כינוס אסיפות הנושים יפורסם בשני עיתונים אחד נפוץ יומי, והשני עיתון כלכלי, וכי עקב לוח הזמנים הצפוף תשלחנה החברה, בפיקוח בעל התפקיד, הזמנה פרטנית לכל נושה מהותי של החברה.
16. להורות כי נוסח מלא של הסדר הנושים יועמד לרשות הנושים, וזאת לאחר חלוף המועד להגשת תביעות חוב ולאחר שבעל התפקיד יבדוק את אפשרות מימושו (בשים לב להיקף תביעות החוב וטיבן) ולפחות 10 ימים לפני מועד האסיפה המיועד.
17. להורות כי כל נושה שמעוניין להשתתף ולהצביע באסיפות הנושים, יהא חייב להגיש תביעת חוב ערוכה כדין ולמסור אותה לידי בעל התפקיד, כהגדרתו להלן, בתוך 21 יום ממועד אישור כבוד בית המשפט את הבקשה דנא, ככל שתאושר.
18. להורות כי נושי החברה שהינם בעלי ערבות אישית ידרשו לפרט את הערובות המצויות בידן ולהמציא אסמכתאות.
19. להורות, כי לאור לוח הזמנים הצפוף, יהיה בעל התפקיד מוסמך לאפשר לנושה להשתתף באסיפת הנושים אף אם לא הגיש תביעת חוב במועד, ובלבד:
- 19.1 שהוא מופיע כנושה בספרי החברה, ובגין החוב שמופיע שם.
- 19.2 שהגיש תביעת חוב עד מועד האסיפה עצמה.
20. לקבוע כי נושה שלא יגיש תביעת חוב עד למועד קיומן של אסיפות הנושים הנזכרות לעיל, לא יהיה זכאי להשתתף בחלוקת דיבידנד במסגרת הליכי ההסדר ולא תעמוד לו כל טענה בקשר לחובות החברה כלפיו, לרבות כלפי הערבים לחובות הנ"ל.
21. למנות את רו"ח אלון פרדקין, מרח"י מקווה ישראל 10 בתל אביב, כנאמן לקידום הליכי ההסדר (לעיל ולהלן: "בעל התפקיד") ובכלל זה, לצורך כינוס אסיפות הנושים, ניהולן ולצורך יישום בפועל של הסדר הנושים. כמו כן, אם וככל שיאושר מינויו, להורות כי לצורך ביצוע תפקידו, יהיה הנאמן מוסמך:

- א. לבדוק ולאשר את תביעות החוב לצורך הצבעה באסיפות ולצורך השתתפות בחלוקת דיבידנד.
  - ב. להאריך מועדים להגשת תביעות חוב, לשם השתתפות בחלוקת הדיבידנד, וזאת בהתאם לכללים ולפסיקה הנהוגים בעניין.
  - ג. לנהל את אסיפות הנושים לפי סוגי הנושים השונים.
  - ד. ליישם את הסדר הנושים, לפי הוראותיו המחייבות, וכפי שיאושר בבית המשפט הנכבד.
  - ה. לפתוח חשבון בנק ייחודי לצורך יישום בפועל של ההסדר.
  - ו. לאשר לנאמן לפרסם את דבר כינוס האסיפות, הסדר הנושים וכל כתבי בי-הדין באמצעות אתר אינטרנט שיוקם לצורך העניין ואשר פרטיו יימסרו לנושי החברה בצירוף החלטת כבוד בית המשפט.
  22. לקבוע כי הנאמן לא ינהל את החברה, ולא יהיה אחראי על תוצאותיה והתנהלותה, וכן לא יהיה אחראי על הדיווחים השונים בהם היא חבה לאף אחת מהרשויות השונות.
- בהתאם לתקנות 7(ב)(1)–7(ב)(4) לתקנות החברה (בקשה לפשרה או להסדר), תשס"ב–2002, מצורפים לבקשה זו המסמכים הנדרשים:

- א. העתק מדין וחשבון על חובות ונכסיה של החברה, מצ"ב ומסומן כנספח 1, וכן כל הנספחים הנלווים מצ"ב ומסומנים כנספח 1.א'–1.ז.
  - ב. העתק מהסכמים מהותיים שהחברה צד להם (למעט הסכמים מהותיים עם לקוחותיה אשר מאחר ויש בהם לכלול סודות מסחריים יומצאו במעטפה סגורה אם וככל ובית המשפט הנכבד יורה על כך), מצ"ב ומסומן כנספח 2.
  - ג. העתק מהליכים משפטיים שהחברה צד להם, מצ"ב ומסומן כנספח 3.
  - ד. העתק מרשימת נושאי משרה בחברה, מצ"ב ומסומן כנספח 4.
- בנוסף, מעבר לנספחי הבקשה, מצורפים כנספחים המסמכים הבאים:
- ה. העתק מתעודות התאגדות של החברה, מצ"ב ומסומן כנספח 5.
  - ו. העתק מדוחות כספיים מבוקרים של החברה לשנים 2015–2017, מצ"ב ומסומן כנספח 6.
  - ז. מכתב הסכמה של הנאמן המוצע, רו"ח אלון פרדקין, מצ"ב ומסומן כנספח 7.

## ג. רקע עובדתי

### 11. רקע כללי: החברה, מטרתה ופעילותה

23. חברת יו.אנ.איי סופיסטיקטיד אלקטרוניק אסמבלינג בע"מ, הוקמה על-ידי בני הזוג, עזרא ונאווה שמואלי (להלן ולעיל: "בעלי המניות") שמצויים כיום בעשור השמיני לחייהם. החברה הוקמה בשנת 2000 על-ידי בעלי המניות, אולם בפועל הינה המשכה של פעילות בת עשרות שנים של בעלי המניות בתחום האלקטרוניקה.
- החל משנת 2013 פועלת החברה ממבנה מסחרי בעיר לוד ומעסיקה למעלה מ-100 עובדים, שרבים מהם מתגוררים בעיר לוד ובסביבתה.
- העתק מרשימת עובדי החברה, מצ"ב ומסומן כנספח 8.
24. תחום עיסוקה העיקרי של החברה הוא הרכבות אלקטרוניות שמהווה כיום את התשתית לתעשיית ההייטק ברחבי העולם כולו; כל מכשיר אלקטרוני, החל ממכשיר רדיו ועד למחשבי מטוס, מורכב מרכיבים אלקטרוניים. רכיבים אלו מורכבים על מעגל מודפס שכל פקודותיו מפעילים את המערכות עצמן. למעשה, מדובר על רכיבים שמורכבים על לוח ירוק. אותו לוח ירוק מהווה את שטח העבודה של החברה ועל גביו מבצעת החברה את רצון הלקוח.

העתק מתצלום מעגל מודפס שמוצר על-ידי החברה, מצ"ב ומסומן כנספח 9.

25. במסגרת פעילותה, מקבלת החברה בדרך כלל מלקוחותיה תכנית ללוח האלקטרוניקה שלקוחותיה מבקשים ליישם במוצר מסוים. לאחר שהתוכנית נבחנת במחלקת ההנדסה של החברה (בה מועסקים 5 עובדים) ומתגלה כשיימה מועברת התוכנית למחלקת הייצור שמוציאה לפועל את התשריט על גבי לוח ירוק ריק ולמעשה מלחימה ומרכיבה את אותם רכיבים אלקטרוניים שמתבקשים בהתאם לדרישת הלקוח. בסיום ההרכבה, ולעיתים במהלכה (תלוי בסוג המוצר ודרישות הלקוח), נערכות בדיקות של הלוח ותקינותו.

26. מן הראוי עוד לציין, כי במקרים רבים, לקוחות החברה דואגים לספק לחברה את חומרי הגלם והחברה מספקת רק את שירותי העבודה על חומרי הגלם<sup>1</sup>.

27. מפעל החברה פועל במשך 24 שעות 7 ימים בשבוע. במתכונתו הנוכחית, המפעל עובד במסגרת של 3 משמרות ביום, כאשר כל משמרת נמשכת 8 שעות.

28. למותר לציין כי החברה פונה בעיקר לפלח השוק של מוצרי טכנולוגיה מתקדמים למערכת הביטחון ולצרכים רפואיים. בשל הרגישות שמתבקשת במוצרים אלו, ככל שתתגלה בהם תקלה עלול להיגרם נזק אדיר<sup>2</sup>. בכלל זה, מספקת החברה את שירותי ההרכבות האלקטרוניות למערכת כיפת ברזל (ולמוצרים נוספים שמטעמי סודיות ביטחונית לא ניתן להזכירם בבקשה זו). בשל כך קיימת חשיבות רבה לאיכות העבודה ולבדיקות שנערכות במפעל.

29. לנוכח זאת, ולאור דרישות לקוחותיה, החברה הינה בעלת תקני איכות מהרמות המחמירות ביותר בשוק. בכלל זה, החברה אוזרת בתקנים צבאיים (ISO9001), תעופתיים (AS 9100) ורפואיים (ISO13485). לשם הבטחת עמידת החברה בתקנים אלו, מידי שנה נבחנת החברה על-ידי מכון התקנים הישראלי שבוחן האם החברה אכן עומדת בסטנדרטים שמצופים ממנה בתחומה<sup>3</sup>. תקנים אלו מבטיחים כי החברה תספק את השירות המקצועי והאמין ביותר ללקוחותיה ומשכך מבין לקוחותיה, כפי שפורט לעיל, נמנים גופים גדולים בארץ ובעולם<sup>4</sup>.

## 2. המשבר אליו נקלעה החברה

30. מיום הקמתה, שמרה החברה על רווחיות ושגשוג, והיא לא נתקלה בקשיים כספיים או תזרימיים.

31. במהלך שנת 2013, בעקבות שינויים בענף האלקטרוניקה ולאור דרישת לקוחותיה, נדרשה החברה לחדש חלק ממכונת הייצור שלה, ועקב כך אף לעבור ממקום משכנה במושב בית נחמיה למבנה תעשייתי בלוד. לאור זאת, השקיעה החברה במהלך השנים 2013–2014 כ-2 מ' ש"ח ברכישת מכונות ייצור חדשות (בשנת 2016 רכשה מכונה נוספת בסך 1.5 מ' ש"ח). השקעות אלו הכבידו עד מאוד על פעילותה של החברה. בנוסף במהלך שנת 2015, החליטו בעלי המניות לאור גילם המתקדם<sup>5</sup>, להתחיל ולצמצם את ולהעביר את שרביט הניהול למנכ"ל הייצוני.

<sup>1</sup> יצוין לעניין זה כי ככל שהלקוח מספק לחברה את מלוא הרכיבים שמתבקשים להגשמת תשריטו, הרי שאת מלאי הרכיבים שמתבקש מהחברה להרכיב על גבי הלוח הוא מאחסן במחסני החברה, באופן מופרד משאר ציוד החברה, כך שלמעשה החברה לא בהכרח אוזרת בציוד שהוא בבעלותה בלבד.

<sup>2</sup> הלוח האלקטרוני מהווה למעשה את המוח של המוצר, וככל שאיכות העבודה אינה טובה, המוצר לא יפעל או יתקלקל במהירות.

<sup>3</sup> התקנים בהם אוזרת החברה מותאמים אף לדרישות שוק האלקטרוניקה בעולם כולו. כך, החברה החלה בשנה האחרונה לפתח מכונות להלבנת שיניים לייצור סדרתי שישוקו בארצות הברית.

<sup>4</sup> לדוגמא, החברה מעניקה שירות לגורמים צבאיים כגון חיל המודיעין, המוסד, חברת "רפאל", חברת "אלביט" ועוד. כן מעניקה שירות לגורמים רפואיים כדוגמת גליל מדיקל. כאמור בגוף הבקשה, ללא תקנים מאושרים לא הייתה החברה ליתן שירותיה לגופים אלו.

<sup>5</sup> עזרא שמואלי הינו בן 81 ונאוה שמואלי הינה בת 71.

32. למרבה הצער, התברר בדיעבד כי מהלך זה לא הצליח, וכי בשנת 2016 זינקה עלות המכר לשיעור של 97.7% מהמכירות לעומת שיעור של 87.8% בשנת 2015, דבר שהביא את החברה להפסד מפעילות בסך של 2.2 מ' ש, וככל הנראה נבע מטעויות בתהליכי התמחור של מוצרי החברה.

33. ההפסדים שנוצרו במהלך שנת 2016, יחד עם ההשקעות הגדולות שביצעה החברה, הכבידו על החברה עד מאוד והביאו לתזרים מזומנים שלילי.

34. על-מנת להתגבר על כך הזרימו בעלי המניות במהלך שנת 2016 סך של 1 מ' ש, זאת מעבר להזרמות נוספות שנעשו על-ידם במשך השנים.

35. במהלך שנת 2017 נטלו בעלי המניות לידיהם בחזרה את מושכות הניהול והחלו ליישם תכנית הבראה לצמצום עלויות והעלאת שיעורי הרווחיות. במסגרת זו, שינו בעלי המניות את מדיניות תמחור המוצרים דבר שהוביל להעלאה משמעותית בשיעורי הרווח.

כמו כן, עלה בידם להפחית בצורה ניכרת את עלות שכר העבודה מסך של 1.2 מ' ש לחודש בשנת 2016, לסך של כ- 1 מ' ש נכון לשנת 2017. בנוסף החברה עתידה לעבור למתכונת עבודה של 2 משמרות ביום, דבר שעתיד להפחית בצורה ניכרת את עלות שכר העבודה מבלי לפגוע בצורה משמעותית בתפוקה של החברה.

36. ברם, המצב התזרימי הקשה המשיך להכביד על החברה ובשבוע האחרון חילל הנושה המובטח מספר שיקים שניתנו על-ידי החברה לנוכח החריגה ממסגרות האשראי.

37. לאור זאת, ולאחר בחינת מצבה של החברה עם אנשי מקצוע, התברר כי אין מנוס אלא להגיש את בקשה זו ולהגיע להסדר נושים כולל לנושי החברה שיאפשר את המשך פעילותה של החברה כמות שהיא ובכך לשמור על קהל לקוחותיה הרבים והמוכרים, וכן תבטיח כי המוניטין הרב לו זוכה החברה לא יפגע.

38. מן הראוי עוד לציין, כי לאחרונה קיימה החברה מגעים עם מספר משקיעים פוטנציאליים שגילו עניין רב בחברה ובפעילותה. ברם, רצונם של המשקיעים הפוטנציאליים לבצע בדיקות מעמיקות בעניינה של החברה, כמו גם מצבה התזרימי הקשה, הביאו למסקנה שלא ניתן יהיה לבצע את ההשקעה במהלך העסקים הרגיל של החברה.

### 3. מצבה של החברה כיום והפרויקטים המבוצעים על ידה

39. כאמור, על-אף הקשיים עמם נאצלת החברה להתמודד, החברה ידועה ובעלת מוניטין רב שנים של חברה המרכיבה מעגלים אלקטרוניים באיכות גבוהה ואיכותית ואם לא הגבוהה ביותר שקיימת בשוק הביטחוני. החברה מחזיקה במפעלה מכונות מתקדמות וייחודיות מסוגן בארץ לייצור, וקיימים לקוחות רבים שמעוניינים בשירותיה, וזאת לצד לקוחותיה הקבועים.

40. יודגש כי החברה קשורה בחוזים עם לקוחות שמתחדשים באופן עקבי מידי שנה. עם זאת, לאור מצבה של החברה קיים חשש ממשי שמא הלקוחות יבחרו להפסיק את ההתקשרות החוזית עם החברה.

41. כיום, צבר ההזמנות הפתוחות של החברה מסתכם בסך של 6.5 מ' ש ובהתאם להערכות, ככל ויעלה בידה לשמור על פעילותה תוך המשך מגמת הצמצום בהוצאות השוטפות, הינה עתידה להרוויח מפעילותה השוטפת סכומים משמעותיים שיאפשרו לה הן להגיע לרווחיות משמעותית והן לעמוד בהסדר הנושים המוצע על ידה.

<sup>6</sup> בשנת 2017, לאחר שבעלי המניות שבו לנהל את החברה, תוקן ליקוי זה ועלות המכר מהמכירות פחתה לשיעור של 81.5%.

ד. עדיפות הסדר על פני הליכי פירוק והצורך הדחוף בכינוס אסיפות ובאישור הסדר בעניין של החברה

42. כאמור לעיל, וכפי שיפורט להלן, המקור העיקרי שיכול לשרת את חובות החברה לנושיה בדין קדימה ולנושיה הרגילים הוא אך מהמשך הפעלתה של החברה כעסק חי ומהכנסותיה השוטפות.
43. בכל מקרה אחר, שבו לא יאושר הסדר נושים לחברה, הרי שעתידיה של החברה, הינו להליכי כינוס על-ידי הנושה המבוטח (שאוחז הן בשעבוד צף והן בשעבודים ספציפיים על רכוש) וכן פירוקה המיידי.
44. בהליכים כינוס ופירוק לא יזכו הנושים הרגילים ולו לשבריר דיבידנד מן הטעם שנכסיה המוחשיים של החברה משועבדים לנושה המובטח, וכן מן הטעם שהליכי חדלות פירעון יובילו בוודאות לאובדן הזכויות הכספיות שמגיעות לחברה מהתקשרות מול לקוחות בהן טרם הושלמה העבודה בה התחייבה החברה.
45. לא זו אף זו, הפסקת פעילותה של החברה כעסק חי תגרום לחברה נזק כפול, שכן הדבר יגדיל את מצבת הנשייה של החברה מחד (בשל טענות שיעלו לקוחותיה של החברה ביחס לנוקים שייגרמו להם כתוצאה מהפסקת מתן שירותיה של החברה) ואף תגרום לקושי ממשי לגביית חובות מלקוחות אלו מאידך (בשל טענות קיזוז שיועלו על ידם).
46. כמו כן, הניסיון מלמד שהפסקת פעילות החברה כעסק חי, תקשה בכל מקרה על האפשרות לגבות חובות מלקוחותיה בשל טענות שונות של זניחת שירות שניתן, אבטחת אותו שירות והתאמתו לתנודות שחלות בשוק הייטק (הואיל ולא ניתן להמשיך ליתן שירות או לבדוק טענות לקוחות כשהחברה אינה פעילה).
47. אם לא די בכך, מתן צו פירוק לחברה יביא למצב שבו כל עובדי החברה, 103 במספר, יאבדו על אתר את מקום עבודתם, בתקופה שאינה מן הנוחות בעבור ציבור מחפשי העבודה בתחום התעשייה האלקטרונית בישראל. בהקשר זה כבר נקבע, כי:

**"ככל שהחברה מעסיקה עובדים מקומיים רבים יותר, אשר אינם נמנים עם בעלי המניות או עם מקורביהם, כך גדל האינטרס הציבורי להבריאה ולמנוע ממספר גדול של עובדים... מלהיפלט אל מעגל האבטלה."**

הקפאת הליכים – הלכה למעשה, בעמ' 66.

48. מנגד, כפי שתואר לעיל, ככל שבעל התפקיד יצליח לגבש תוכנית הבראה לחברה ובד בבד לפעול הן להמשך מתן שירות מלא ללקוחות החברה והן לגביית חובות לקוחות וניסיון לאיתור והתקשרות בפרויקטים נוספים, כך התמורה שניתן יהיה בסופו של ההליך לחלק לנושים תגדל.

49. לסיכום פרק זה יפים דברי כב' השופט ד' לוי בע"א 359/88 סולל בונה בע"מ נ' ד"ר י' נאמן כונס ומפרק של א. כוכב השומרון עמנואל בע"מ (1991), מה (3) 862 (פורסם בנבו) שעמד על העיקרון שלפיו עדיף הסדר נושים ושיקום חברה על פני פירוקה:

**"אין לך בהליכי פירוק של חברה החלטה פשוטה, החלטית ומהירה מאשר מתן צו לפירוקה של החברה, אולם קיצורי דרך במקרים כאלה לעתים קרובות מחטיאים את המטרה. במקום להושיע ככל שניתן את הנושים ולהעמיד עסק כלכלי על רגליו ולשקמו לטובת הנושים, ציבור העובדים והחברה בכללותה, עלולים, מתוך חיפזון יתר, למוטט סופית שלא בהכרח ישות כלכלית ולהמיט על כלל הנושים, ובעיקר על נושים לא מובטחים, הפסדים כספיים או אובדן כל השקעתם בחברה. הסדר פשרה סביר ומאוזן, המקובל על מרבית הנושים, עדיף ברוב המקרים על פירוק כפוי, שאולי ייטיב עם נושה זה או אחר וברוב המקרים רק ייתן בידו**

תיאורטית עמדת מיקוח טובה יותר להשגת יתרונות לעצמנו, אך ירע את מצבם של הרבים שלא מטובתם ולא על דעתם."

50. לאור האמור לעיל, ברי שהיעתרות לבקשה זו והמשך הפעלת החברה כעסק חי, אגב ניסיון לאשר הסדר נושים, יוכל לשרת את כל הדמויות הרלוונטיות הנוגעות בחברה ובהן כלל נושי החברה, עובדיה וקהל לקוחותיה.

## ה. נכסי החברה וחובותיה

### ה1. נכסי החברה

51. להלן יפורט שווי נכסי החברה לפי הערכות החברה:

**מכונות ייצור** – שווי המכונות והציוד, בהתאם לשמאות שהתקבלה בתקופה האחרונה עומד על 8.6 מ' ש"ח (בדוח הכספי ה"ן מחושבות לפי ערך של 11 מ' ש"ח). יצוין כי חלק מהמכונות משועבדות לבנקים לבטחת הלוואות שניתנו לרכישתן). כן יוער כי בפועל ככל שתבקש החברה לממש את הציוד במימוש מהיר ערך המכונות יפחת בצורה ניכרת.

העתק מדוח שמאות לציוד ומכונות החברה, מצ"ב ומסומן **כנספח 10**.

**מלאי** – בהתאם לספירת מלאי שנערכה ביום 31.12.17, שווי המלאי מסתכם בכ- 3.6 מ' ש"ח (בספרי החברה ליום 31.12.16 הוערך שווי המלאי בכ- 6.4 מ' ש"ח).

לא למותר לציין כי למלאי ערך רק כל עוד החברה ממשיכה בפעילותה כאשר המלאי משמש לייצור וכי ספק רב האם ניתן יהיה להביא למימושה ככל שפעילות החברה תופסק.

**חובות לקוחות** – לפי נתוני החברה מסתכמים חובות הלקוחות כלפיה בסך של 3.2 מ' ש"ח. למותר לציין, כי כאמור לעיל, במקרה של הפסקת פעילות החברה, עתידים הלקוחות לטעון להפסדים כבדים שנגרמו בשל אי ביצוע העבודות ולטעון לזכות קיזוז כנגד החברה.

### ה2. חובות החברה

#### נושים מובטחים

**בנק דיסקונט**: לחברה חוב בסך של כ- 7.4 מ' ש"ח לבנק. הבנק מחזיק בשעבוד צף על נכסי החברה וכן שעבודים על מכונות החברה. בנוסף, אוחו הבנק בשעבוד על כלל הכספים שעתידיים להתקבל בחברה מחברת "רפאלי".  
**בנק איגוד**: לחברה חוב בסך של כ- 1.3 מ' ש"ח. חוב זה מובטח **בחלקו** בשעבוד על מכונות תוצרת YAMAHA.  
**בנק אוצר החייל**: לחברה חוב בסך של כ- 2.5 מ' ש"ח. חוב זה מובטח **בחלקו** בשעבוד על מכונה..  
**בנק מזרחי טפחות**: לחברה חוב לבנק בסך של כ- 450 אש"ח, המובטח **בחלקו** בפיקדון המשועבד ספציפית לבנק, וכן בערבות המדינה.

יצוין כי כל הבנקים אווזים בערבויות אישיות של מי מבעלי המניות בחברה.

#### נושים בדין קדימה

לחברה חובות לרשויות המס, לביטוח לאומי ולרשות המע"מ שמסתכמים בכ- 1.7 מ' ש"ח.



כמו-כן, לחברה חובות לקופת הפנסיה של העובדים בסך כולל של כ-866 אש"ח וכן במקרה של סיום עבודה יעמוד חובה של החברה לעובדיה בגין שכר שוטף בלבד (לא כולל סיום יחסי עובד מעביד, הודעה מוקדמת), בכ- 1.1 מ' ש<sup>7</sup> (מוערך בהתאם לחודש דצמבר 2017). בנוסף, החברה חייבת בגין ארנונה לעיריית לוד סך של כ- 110 אש"ח.

## ו. עקרונות הסדר הנושים המוצע

52. במהלך השבועות האחרונים שקדה החברה על גיבוש הסדר נושים לטובת כלל הנושים. במסגרת זו, קיימה החברה מגעים עם הנושה המובטח, בנק דיסקונט, וכן מגעים עם עובדי החברה.
53. בסופם של המגעים דומה שעלה בידי החברה לגבש הסדר שיש בו כדי לתת מענה ממשי לכלל נושיה (ואשר עדיף לעין שיעור על האלטרנטיבה של פירוק החברה, כמפורט לעיל).
54. יחד עם זאת, מן הראוי להדגיש, כי בשלב זה מדובר במתווה ראשוני של הסדר הנושים המוצע, וכי הסדר נושים מלא וסופי יגובש ויועבר לנושים לאחר גיבוש מצבת הנשיה של החברה, לאחר חלוף המועד להגשת תביעות החוב ולאחר השלמות הבדיקות מצד הנאמן המוצע (אשר כבר ערך בדיקות ראשוניות לגבי היתכנותו של ההסדר ויכולתה של החברה לעמוד בו בטרם נתן את הסכמתו להתמנות לתפקיד).
55. ההסדר המוצע מבוסס על המשך פעילותה של החברה כעסק חי והכנסותיה מפעילותה השוטפת וכן מהזרמת כספים בסך 4 מ' ש<sup>8</sup> מצד בעלי מניותיה<sup>8</sup>.
56. בהתאם להסדר המוצע, תשלם החברה לטובת נושיה סך של 2 מ' ש<sup>8</sup> מידי שנה ובנוסף יעבירו בעלי המניות מידי שנה סך של 800,000 ש<sup>8</sup> לקופת ההסדר.
57. לצורך הבטחת תרומת בעלי המניות במסגרת ההסדר, ירשמו בעלי המניות הערת אזהרה על הנחלה בה הם מתגוררים (בישוב בית נחמיה). עם זאת, בעלי המניות יהיו רשאי למכור בכל עת את הנחלה בכפוף להעברת סכום תרומת הבעלים (4 מ' ש<sup>8</sup>) לקופת ההסדר.
58. בהתאם להצעת ההסדר, תשלם החברה דיבידנדים כדלהלן:  
לנושים המובטחים: 100% מערך בטוחתם ועלפי סיכום ספציפי עם כל אחד מהנושים שבסיווג נשיה זה. נושים בדן קדימה: 50%-100 עד 36 תשלומים. במסגרת הצעת ההסדר, עובדי החברה יזכו לתשלום אקווילנטי לחלופת הפירוק בהתאם להוראות חוק הביטוח הלאומי.  
נושים בעלי ערבות אישית: 60% עד 60 תשלומים.  
נושים רגילים: 30% עד 60 תשלומים.

## ז. מינוי נאמן להסדר ולביצועו

1. מוצע, כי רו"ח אלון פרדקין, שהביע נכונותו לשמש כנאמן, ואשר מינויו הוא על דעת עובדי החברה יתמנה כנאמן לשם קידום הליכי הסדר הנושים.
2. לעניין זה יוער כי רו"ח פרדקין בדק את מצבה של החברה לפני מתן הסכמתו ובדק את היתכנות הסדר הנושים.
3. מן הראוי לציין, כי רו"ח פרדקין הינו בעל ניסיון עשיר בתחום ניהול הליכי הקפאת הליכים וניסיונו כולל טיפול מוצלח של הקפאות הליכים רבות, והליכי חדלות פירעון רבים, כדוגמת קבוצת ספגטים, רשת אישה

<sup>7</sup> למען הסר ספק, יוער לעניין זה כי חובותיהם של עובדי החברה מצריכים בדיקה מעמיקה ומשכך יתכן שבפועל החוב לעובדי החברה גבוה מהמצוין בבקשה זו.

<sup>8</sup> יודגש, כי סך החוב לו ערבים בעלי המניות באופן אישי מסתכם בסך של כ- 2.5 מיליון ש<sup>8</sup> לכל היותר, כאשר מתוך סכום זה יש לנטרל את עוד את שווי הבטוחות בהם אווזים הבנקים.

אישה, קבוצת ענבר, קמון מתכות, אגס תפן, מרחצאות הנגב, קמון הנדסה ועוד ובעל ניסיון רב בתחום הליכי תדלות פירעון.


4. הנאמן יפעל לגבש ולערוך הסדר נושים ולכנס אסיפות נושים לשם דיון בהצעת ההסדר. כן לקראת אסיפות הנושים יפעל הנאמן להמציא העתק מעיקרי ההסדר המוצע לכל נושה מהותי של החברה.

#### ח. סיכום ועתירה

5. מן הדין ומן הצדק להיעתר לבקשה.



יריב גורן, עו"ד  
ב"כ החברה



קרמל ליבוביץ, עו"ד  
ב"כ החברה



יריב גורן, עו"ד  
ב"כ החברה

היום, 29 בינואר, 2018

## תצהיר

אני הח"מ, נאווה שמואלי, נושאת ת.ז. שמספרה 07875826, לאחר שהוזהרתי כי עליי להצהיר את האמת וכי אהיה צפויה לעונשים שקבועים בדין ככל ולא אעשה כן, מצהירה בזאת בכתב כדלקמן:

1. אני עושה תצהיר זה מטעם חברת יו.אנ.איי סופיסטיקטיד אלקטרוניק אסמבלינג בע"מ (להלן: "החברה"), שהוקמה על-ידי ועל-ידי בן זוגי, מר עזרא שמואלי (להלן ביחד: "בעלי המניות"). אנחנו מצויים כיום בעשור השמיני לחיינו.
2. בתקופה הרלוונטית לעניינה של בקשה זו, שימשתי (ועודני משמשת) כבעלת מניות בחברה ובתפקידי כמנהלת החברה.
3. כל העובדות שמפורטות בתצהירי זה ידועות לי מידיעה אישית ומעיון במסמכים שהגיעו לידיי במסגרת תפקידי. כמו כן, עובדות אלו ידועות לי לאחר שביצעתי בדיקות מול אנשי מקצוע.
4. אני ועזרא שמואלי הקמנו את החברה בשנת 2000, אולם בפועל הינה המשכה של פעילותנו בת עשרות שנים בתחום האלקטרוניקה. החל משנת 2013 פועלת החברה ממבנה מסחרי בעיר לוד ומעסיקה למעלה מ- 100 עובדים, שרבים מהם מתגוררים בעיר לוד ובסביבתה. העתק מרשימת נושאי המשרה ועובדי החברה, מצ"ב, בהתאמה, כנספח 4 וכנספח 8 לבקשה עצמה.
5. תחום עיסוקה העיקרי של החברה הוא הרכבות אלקטרוניות שמהווה כיום את התשתית לתעשיית ההייטק ברחבי העולם כולו; כל מכשיר אלקטרוני, החל ממכשיר רדיו ועד למחשבי מטוס, מורכב מרכיבים אלקטרוניים. רכיבים אלו מורכבים על מעגל מודפס שכל פקודותיו מפעילים את המערכות עצמן. למעשה, מדובר על רכיבים שמורכבים על לוח ירוק. אותו לוח ירוק מהווה את שטח העבודה של החברה ועל גביו מבצעת החברה את רצון הלקוח. העתק מתצלום מעגל מודפס שמיוצר על-ידי החברה, מצ"ב כנספח 9 לבקשה עצמה.
6. במסגרת פעילותה, מקבלת החברה בדרך כלל מלקוחותיה תכנית ללוח האלקטרוניקה שלקוחותיה מבקשים ליישם במוצר מסוים. לאחר שהתוכנית נבחנת במחלקת ההנדסה של החברה (בה מועסקים 5 עובדים) ומתגלה כשיימה מועברת התוכנית למחלקת הייצור שמוציאה לפועל את התשריט על גבי לוח ירוק ריק ולמעשה מלחימה ומרכיבה את אותם רכיבים אלקטרוניים שמתבקשים בהתאם לדרישת הלקוח. בסיום ההרכבה, ולעיתים במהלכה (תלוי בסוג המוצר ודרישות הלקוח), נערכות בדיקות של הלוח ותקינותו.
7. מן הראוי עוד לציין, כי במקרים רבים, לקוחות החברה דואגים לספק לחברה את חומרי הגלם והחברה מספקת רק את שירותי העבודה על חומרי הגלם<sup>1</sup>.
8. מפעל החברה פועל במשך 24 שעות 7 ימים בשבוע. במתכונתו הנוכחית, המפעל עובד במסגרת של 3 משמרות ביום, כאשר כל משמרת נמשכת 8 שעות.
9. למותר לציין כי החברה פונה בעיקר לפלח השוק של מוצרי טכנולוגיה מתקדמים למערכת הביטחון ולצרכים רפואיים. בשל הרגישות שמתבקשת במוצרים אלו, ככל שתתגלה בהם תקלה עלול להיגרם נזק

<sup>1</sup> יצוין לעניין זה כי ככל שהלקוח מספק לחברה את מלוא הרכיבים שמתבקשים להגשמת תשריטו, הרי שאת מלוא הרכיבים שמתבקש מהחברה להרכיב על גבי הלוח הוא מאחסן במחסני החברה, באופן מופרד משאר ציוד החברה, כך שלמעשה החברה לא בהכרח אחוזת בציוד שהוא בבעלותה בלבד.

אדיר<sup>2</sup>. בכלל זה, מספקת החברה את שירותי ההרכבות האלקטרוניות למערכת כיפת ברזל (ולמוצרים נוספים שמטעמי סודיות ביטחונית לא ניתן להזכירם בבקשה זו). בשל כך קיימת חשיבות רבה לאיכות העבודה ולבדיקות שנערכות במפעל.

10. לנוכח זאת, ולאור דרישות לקוחותיה, החברה הינה בעלת תקני איכות מהרמות המחמירות ביותר בשוק.

בכלל זה, החברה אוזרת בתקנים צבאיים (ISO9001), תעופתיים (AS 9100) ורפואיים (ISO13485). לשם הבטחת עמידת החברה בתקנים אלו, מידי שנה נבחנת החברה על-ידי מכון התקנים הישראלי שבוחן האם החברה אכן עומדת בסטנדרטים שמצופים ממנה בתחומה<sup>3</sup>. תקנים אלו מבטיחים כי החברה תספק את השירות המקצועי והאמין ביותר ללקוחותיה ומשכך מבין לקוחותיה, כפי שפורט לעיל, נמנים גופים גדולים בארץ ובעולם<sup>4</sup>.

11. מיום הקמתה, שמרה החברה על רווחיות ושגשוג, והיא לא נתקלה בקשיים כספיים או תזרימיים.

העתק מדוחותיה הכספיים של החברה לשנים 2015–2017 מצ"ב כנספח 2 לבקשה עצמה.

12. במהלך שנת 2013, בעקבות שינויים בענף האלקטרוניקה ולאור דרישת לקוחותיה, נדרשה החברה לחדש

חלק ממכונת הייצור שלה, ועקב כך אף לעבור ממקום משכנה במושב בית נחמיה למבנה תעשייתי בלוד. לאור זאת, השקיעה החברה במהלך השנים 2013–2014 כ-2 מ' ש"ח ברכישת מכונות ייצור חדשות (בשנת 2016 רכשה מכונה נוספת בסך 1.5 מ' ש"ח). השקעות אלו הכבידו עד מאוד על פעילותה של החברה. בנוסף במהלך שנת 2015, החליטו בעלי המניות לאור גילם המתקדם<sup>5</sup>, להתחיל ולצמצם את ולהעביר את שרביט הניהול למנכ"ל חיצוני.

13. למרבה הצער, התברר בדיעבד כי מהלך זה לא הצליח, וכי בשנת 2016 זינקה עלות המכר לשיעור של

97.7% מהמכירות לעומת שיעור של 87.8% בשנת 2015, דבר שהביא את החברה להפסד מפעילות בסך של 2.2 מ' ש"ח, וככל הנראה נבע מטעויות בתהליכי התמחור של מוצרי החברה<sup>6</sup>.

14. ההפסדים שנוצרו במהלך שנת 2016, יחד עם ההשקעות הגדולות שביצעה החברה, הכבידו על החברה עד

מאוד והביאו לתזרים מזומנים שלילי.

15. על-מנת להתגבר על כך הזרמנו כבעלי המניות במהלך שנת 2016 סך של 1 מ' ש"ח, זאת מעבר להזרמות

נוספות שנעשו על-ידינו במשך השנים.

16. במהלך שנת 2017 נטלנו לידינו בחזרה את מושכות הניהול והחלטנו ליישם תכנית הבראה לצמצום עלויות

והעלאת שיעורי הרווחיות. במסגרת זו, שינינו את מדיניות תמחור המוצרים דבר שהוביל להעלאה משמעותית בשיעורי הרווח.

כמו כן, עלה בידנו להפחית בצורה ניכרת את עלות שכר העבודה מסך של 1.2 מ' ש"ח לחודש בשנת 2016, לסך של כ-1 מ' ש"ח נכון לשנת 2017. בנוסף החברה עתידה לעבור למתכונת עבודה של 2 משמרות ביום, דבר שעתיד להפחית בצורה ניכרת את עלות שכר העבודה מבלי לפגוע בצורה משמעותית בתפוקה של החברה.

17. ברם, המצב התזרימי הקשה המשיך להכביד על החברה ובשבוע האחרון חילל הנושה המובטח מספר

שיקים שניתנו על-ידי החברה לנוכח החריגה ממסגרות האשראי.

<sup>2</sup> הלוח האלקטרוני מהווה למעשה את המוח של המוצר, וככל שאיכות העבודה אינה טובה, המוצר לא יפעל או יתקלקל במהירות.

<sup>3</sup> התקנים בהם אוזרת החברה מותאמים אף לדרישות שוק האלקטרוניקה בעולם כולו. כך, החברה החלה בשנה האחרונה לפתח מכונות לחלבנת שיניים לייצור סדרתי שישווקו בארצות הברית.

<sup>4</sup> לדוגמא, החברה מעניקה שירות לגורמים צבאיים כגון חיל המודיעין, המוסד, חברת "רפאל", חברת "אלביט" ועוד. כן מעניקה שירות לגורמים רפואיים כדוגמת גליל מדיקל. כאמור בגוף הבקשה, ללא תקנים מאושרים לא הייתה החברה ליתן שירותיה לגופים אלו.

<sup>5</sup> עזרא שמואלי הינו בן 81 ונאוה שמואלי הינה בת 71.

<sup>6</sup> בשנת 2017, לאחר שבעלי המניות שבו לנהל את החברה, תוקן ליקוי זה ועלות המכר מהמכירות פחתה לשיעור של 81.5%.

18. לאור זאת, ולאחר בחינת מצבה של החברה עם אנשי מקצוע, התברר כי אין מנוס אלא להגיש את בקשה זו ולהגיע להסדר נושים כולל לנושי החברה שיאפשר את המשך פעילותה של החברה כמות שהיא ובכך לשמור על קהל לקוחותיה הרבים והמוכרים, וכן תבטיח כי המוניטין הרב לו זוכה החברה לא יפגע.
19. מן הראוי עוד לציין, כי לאחרונה קיימה החברה מגעים עם מספר משקיעים פוטנציאליים שגילו עניין רב בחברה ובפעילותה. ברם, רצונם של המשקיעים הפוטנציאליים לבצע בדיקות מעמיקות בעניינה של החברה, כמו גם מצבה התזרימי הקשה, הביאו למסקנה שלא ניתן יהיה לבצע את ההשקעה במהלך העסקים הרגיל של החברה.
20. כאמור, על-אף הקשיים עמם נאצלת החברה להתמודד, החברה ידועה ובעלת מוניטין רב שנים של חברה המרכיבה מעגלים אלקטרוניים באיכות גבוהה ואיכותית ואם לא הגבוהה ביותר שקיימת בשוק הביטחוני. החברה מחזיקה במפעלה מכוונת מתקדמות וייחודיות מסוגן בארץ לייצור, וקיימים לקוחות רבים שמעוניינים בשירותיה, וזאת לצד לקוחותיה הקבועים.
- העתק מהסכמים מהותיים שהחברה צד להם יצורפו על-פי דרישת בית המשפט הנכבד וזאת מפאת סודיותם. עם זאת, לבקשה עצמה צורף דוגמא להסכם אחד כנספח 2.
21. יודגש כי החברה קשורה בחוזים עם לקוחות שמתחדשים באופן עקבי מידי שנה. עם זאת, לאור מצבה של החברה קיים חשש ממשי שמא הלקוחות יבחרו להפסיק את ההתקשרות התוזית עם החברה.
22. כיום, צבר ההזמנות הפתוחות של החברה מסתכם בסך של 6.5 מ' ש"ח ובהתאם להערכות, ככל ויעלה בידה לשמור על פעילותה תוך המשך מגמת הצמצום בהוצאות השוטפות, הינה עתידה להרוויח מפעילותה השוטפת סכומים משמעותיים שיאפשרו לה הן להגיע לרווחיות משמעותית והן לעמוד בהסדר הנושים המוצע על ידה.
23. בהתאם ליעוץ כלכלי ומשפטי שקיבלתי, המקור העיקרי שיכול לשרת את חובות החברות לנושיה בדין קדימה ולנושיה הרגילים הוא אך מהמשך הפעלתה של החברה כעסק חי ומהכנסותיה השוטפות.
24. הובהר לי כי בכל מקרה אחר, שבו לא יאושר הסדר נושים לחברה, הרי שעתידיה של החברה, הינו להליכי כינוס על-ידי הנושה המבוטח (שאוחר הן בשעבוד צף והן בשעבודים ספציפיים על רכוש) וכן פירוקה המידי.
25. בהתאם למסמכים שהוצגו לי, שווי המכונות והציוד, בהתאם לשמאות שהתקבלה בתקופה האחרונה, עומד על 8.6 מ' ש"ח. יצוין כי חלק מהמכונות משועבדות לבנקים לבטחת הלוואות שניתנו לרכישתן. העתק מדוח שמאות לציוד ומכונות החברה, צורף כנספח 10 לבקשה עצמה.
26. בהתאם לספירת מלאי שנערכה ביום בחברה 31.12.17, נמסר לי כי שווי המלאי מסתכם בכ- 3.6 מ' ש"ח.
27. לפי נתוני החברה שהוצגו בפניי, מסתכמים חובות הלקוחות כלפיה בסך של 3.2 מ' ש"ח.
28. באשר לנושי החברה המובטחים, ידוע לי כי החובות הם כדלקמן:
- בנק דיסקונט:** לחברה חוב בסך של כ- 7.4 מ' ש"ח לבנק. ידוע לי כי הבנק מחזיק בשעבוד צף על נכסי החברה וכן שעבודים על מכונות החברה. בנוסף, אחוז הבנק בשעבוד על כלל הכספים שעתידיים להתקבל בחברה מחברת "רפאל".
- בנק איגוד:** לחברה חוב בסך של כ- 1.3 מ' ש"ח. חוב זה מובטח בחלקו בשעבוד על מכונות תוצרת YAMAHA.
- בנק אוצר החייל:** לחברה חוב בסך של כ- 2.5 מ' ש"ח. ידוע לי כי חוב זה מובטח בחלקו בשעבוד על מכונה.
- בנק מזרחי טפחות:** לחברה חוב לבנק בסך של כ- 450 אש"ח, המובטח בחלקו בפיקדון המשועבד ספציפית לבנק, וכן בערבות המדינה.

אציין כי כל הבנקים אותיות בערביות אישיות של מי מבעלי המניות בחברה.

29. כמו כן, ידוע לי כי החובות בדין קדימה הם כדלקמן:

לחברה חובות לרשויות המס, לביטוח לאומי ולרשות המע"מ שמסתכמים בכ-1.7 מ' ש.

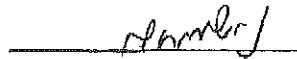
כמו-כן, לחברה חובות לקופת הפנסיה של העובדים בסך כולל של כ-866 אש"ח וכן במקרה של סיום עבודה יעמוד חובה של החברה לעובדיה בגין שכר שוטף בלבד (לא כולל סיום יחסי עובד מעביד, הודעה מוקדמת), בכ-1.1 מ' ש (מוערך בהתאם לחדש דצמבר 2017).

בנוסף, החברה חייבת בגין ארנונה לעיריית לוד סך של כ-110 אש"ח.

30. ידוע לי, כי הבקשה כוללת עתירה למינויו של רו"ח אלון פרדקין כנאמן לחברה. רו"ח פרדקין לא סיפק מעולם שירותים לחברה או למבקשת, ומינויו מבוקש לאור ניסיונו המקצועי. כמו כן ידוע לי כי רו"ח פרדקין נתן הסכמתו למינוי לאחר שמצא כי על פני הדברים ועל סמך התנאים הידועים יש תוחלת בהפעלת החברה וקיים סיכוי להבריאת.

העתק מכתב הסכמה של רו"ח אלון פרדקין צורף כנספח 7 לבקשה עצמה.

זה שמי, זו חוניתתי ותוכן תצהירי אמת.



נאוה שמואלי

#### אישור

אני רו"ח, עו"ד יריב שי-ישינובסקי, מאשר כי ביום 29/1/2018 הופיעה בפניי הגב' נאוה שמואלי שנושאת ת.ז. 07875826, המוכרת לי אישית, ולאחר שהזהרתיה כי עליה להצהיר אמת וכי היא צפויה לשאת בעונשים הקבועים בדין ככל שלא תעשה כן, אישרה את נכונות הצהרתה דלעיל.

יריב שי-ישינובסקי, עו"ד  
Yariv Shai-Yashinovsky, Adv.  
מס' רש"מ 84468