

בעניין: פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975
סעיף 335 לחוק החברות, תשנ"ט-1999

ובעניין: פקר ברזל בנין (בעיכוב הליכים), ש"ר 540242765 השותפות

ובעניין: עוה"ד גיל אורן ועופר שפירא, בתפקידם כנאמנים של השותפות

ע"י ב"כ עו"ד ענבר חכימיאן-נהרי ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

ממרכז עזריאלי 1 (המגדל העגול), תל-אביב

טל: 03-6087777; פקס: 03-6087724

ו/או ע"י ב"כ ארז דויד ו/או מיטל זמיר ואח'

ממשרד עוה"ד שפירא ושות'

ממרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע (קומה 27), תל-אביב, 67025

טל: 03-7766999; פקס: 03-7766996

הנאמנים

ובעניין: בנק אגוד לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עוה"ד ארז חבר ו/או מורן מרדכי ואח'

ממשרד עמית, פולק ומטלון ושות'

מרח' ראול ולנברג 18 (בניין D), תל-אביב

טל: 03-5689000; פקס: 03-5689001

בנק אגוד

בנק לאומי לישראל בע"מ

ע"י ב"כ עו"ד יובל ברגיל ואח'

ממשרד עוה"ד יגאל ארנון ושות'

רחוב הלל 21, ירושלים

טל: 02-6239300; פקס: 02-6239314

בנק לאומי

ובעניין: הכונס הרשמי - מחלקת תאגידיים

ע"י ב"כ עו"ד הדר נאות ואח'

מרח' השלושה 2א, תל אביב

טל: 072-3729957; פקס: 072-3729967

הכנ"ר

דו"ח מטעם הנאמנים

ובקשה להארכת עיכוב ההליכים

בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019 מתכבדים הנאמנים לשותפות פקר ברזל בניין ש.ר. (בעיכוב הליכים) (להלן: "השותפות") להגיש בזאת לבית המשפט הנכבד דיווח אודות פעולותיהם בתיק דנא ממועד מינויים ועד היום.

בנוסף, ועל יסוד המפורט בדו"ח זה, יתבקש בית המשפט הנכבד להאריך את תקופת עיכוב ההליכים ב-30 יום נוספים, וכן להסמיך את הנאמנים להפעיל את השותפות בהתאם לתוכנית ההפעלה לתקופת ההמשך המצורפת לדו"ח זה **כנספח 1**, כל זאת לטובת מיצוי הליכי המכר המפורטים להלן והשלמתם.

אלה פרטי הדו"ח ונימוקי הבקשה:

א. מבוא ועיקרי הדברים

1. מפעלי תעשיה בתחום הברזל, בדומה לעסקים אחרים המבוססים על עיבוד סחורות (commodities), מושתתים על היקפים כספיים גדולים של פעילויות רכישה ומכירה של מלאים מול רווח גולמי ותפעולי שנגזר מהערך המוסף שהמפעל מוסיף לסחורות בתהליכי היצור – ערך מוסף שהוא קטן לאין-שיעור מהיקפי עסקאות הקנייה או המכירה. כדוגמא, מפעל ברזל ירכוש טון של ברזל במחיר של כ-550 דולר לטון, ייצר עליו ערך מוסף של כ-150 דולר לטון שמתוכו יישאר לו רווח גולמי של כ-30\$ לטון (היינו כ-5% ממחיר המוצר).

פעילות בסחורות מתאפיינת גם במחירים משתנים הנקבעים על פי מחירי שוק בינלאומיים (מחיר הסחורה בעולם). היינו, מהצד האחד, מחירים משתנים של חומרי הגלם ומהצד האחר מחירי המכירה של מוצרים הנמכרים מושפעים באופן ישיר ממחירי הסחורה בשוק. עולה מכך, שקיימת חשיבות רבה בשוק ובו מתחרים לנהל בצורה מיטבית את התזמון בין קניית המלאים ומכירתם. בנוסף, הערך המוסף בעסקים אלה קשור במידה רבה ביותר ביעילות היכולת של הפירמה לרכוש את הסחורות (חומרי הגלם) במחיר המיטבי, וזאת בהינתן שמחיר המכירה ייגזר בסופו-של-יום בכל מקרה ממחיר השוק של התוצרת הגמורה (גם האם המוכר הספציפי רכש את חומרי הגלם שלו במחיר גבוה יותר).

2. בנוסף, תעשיה מסורתית (low tech) מבוססת על הוצאות קבועות בהיקף שאמור להתאים את עצמו להיקף הפעילות המתוכנן של העסק. תעשיה כזו חייבת לעמוד במינימום של היקפי פעילות של יצור ומכירה על מנת להגיע לאיזון תפעולי, שכן בסוג כזה של פעילות אין מרווחי רווחיות תפעולית שיכולים לכסות על העדר קיבולת יצור ומכירה בתקופות שפל.

כל הנ"ל ידוע ביותר. בשוק הזה פועלת השותפות דנן.

3. החל מחודש פברואר 2018 ביקשה השותפות משני הבנקים המממנים אותה, בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") ובנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק אגוד") תוספת אשראי לצורך רכישת מלאי מספקי חו"ל באמצעות מכתבי אשראי שכן ההון של השותפות כפי שהיה באותה עת לא הספיק לצורך תמיכה בקיבולת היצור הנדרשת על מנת להגיע לאיזון תפעולי. הבנקים נאותו לדון במתן האשראי, אולם התשובות שסיפקו במשך תקופה ארוכה נעשו על בסיס קונקרטי (בקשות אשראי ספציפיות. כל אחת לגופה) להבדיל מקבלת החלטה על מסגרות פעילות. דרך פעילות זו גרמה לכך שבמשך תקופה ארוכה השותפות התנהלה במצב של חוסר וודאות, כשהיא מבצעת הזמנות על בסיס ציפייה למכתבי אשראי, שלא תמיד הוצאו או שהוצאו באיחור, ובעוד השותפות והבנקים מנהלים שיחות ותקשורת ארוכה ומתישה, חלק מהעסקאות החמיצו את התזמון הנדרש בניהול המלאי או נסגרו באיחור באופן שבלשון המעטה תנאי השוק לא נוצלו.

4. עם מינוי הנאמנים ככונסי נכסים של אפריקה תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים) בחודש יולי 2018, החלו בעלי התפקיד בפעילות אינטנסיבית ביותר על מנת להסדיר את מסגרות האשראי של השותפות באופן שיתאים להיקפי הפעילות הנדרשים לשם הגעה לאיזון תפעולי ורווחיות. כפי שהוסבר ונאמר כבר אז, נושא ההסדרה של מסגרות האשראי לפעילות השותפות עמד בעוכרי העסק. כמוסבר למעלה, ועל כך איש לא חלק, לא ניתן לנהל עסק מסוג זה ללא הגדרה ברורה של היקפי אשראי, והיקפי האשראי חייבים להתאים לפעילות המתוכננת. כמו כן היה ברור, וגם על כך איש לא חלק, שקביעת תכנית סדורה לפעילות, הכוללת הוצאות בהיקף נתון המתאים לעניין, מחייבת פעילות יעילה ומתוזמנת של רכישת מלאי חומרי גלם על בסיס אשראי זמין, שאם לא כן – הערך המוסף ישחק והשותפות לא תצליח להשיג את יעדיה.
5. האמור לעיל קיבל משמעות מיוחדת בנסיבות שבהן מחירי הברזל בעולם ירדו במהלך שנת 2018 ובעקבותיהם ירדו גם מחירי המכירה של מוצרי ברזל בארץ. העדר מסגרות אשראי גרם לכך שבמקרים רבים השותפות נאלצה לרכוש חומרי גלם במחיר יקר תוך מכירת המוצרים במחירי השוק היורדים. עם מינוי בעלי התפקיד באפריקה תעשיות בחודש יולי, היו עדין חוזי רכישה במחיר גבוה שטרם נפתחו בגינם מכתבי אשראי, ועד שהוסדרה פתיחתם של מכתבי האשראי לעסקאות אלה - חומרי גלם אלה הגיעו לארץ באיחור של מספר חודשים כאשר מחירי השוק של המוצרים המעובדים כבר ירדו בשיעור ניכר.
6. כמפורט לעיל, בעסקים מסוג זה יש חשיבות עליונה לשמירה הקבלה הקיימת ככלל בשוק בין מחירי הברזל לבין מחירי המכירה. כאשר תזמון זה משתבש בשוק שבו מחירי הסחורות יורדים, נפגע באופן משמעותי הערך המוסף מייצור המוצרים.
7. האקוטיות של הסדרת האשראי הבנקאי היתה ברורה. נושא בקשות האשראי נדון רבות וארוכות בין הבנקים לבין בעלי התפקיד ולבין הנהלת השותפות, ובחודש אוגוסט 2018 הגישה השותפות לבנקים תכנית עבודה מפורטת, שבהמשך אף אושרה על-ידם ולאחר מכן אף על-ידי בית המשפט הנכבד. אותה תכנית, אשר אושרה על-ידי בית המשפט הנכבד במסגרת פרו"ק 33678-07-18 (בקשה 14), נועדה לאפשר פעילות מסודרת ומאורגנת של השותפות ללא התקלות שאיפיינו את פעילותה בתקופה שקדמה לכך.
- אלא שבפועל התוכנית שהוסכמה ואושרה לא בוצעה כמתוכנן על ידי הבנקים. גם לאחר האישור עוכבו באופן מהותי מכתבי אשראי שהיו אמורים לצאת, כאשר ברקע מתנהלים דיונים והתכתבויות, מתבקשים נתונים והשוואות לצורך כל בקשה, וכך חולפים הזמנים... דרך פעילות זו גם גרמה לנזקים בערך המוסף כמתואר לעיל, וגם הכניסה את השותפות למצוקת מלאים שגררה הקטנת היקף היצור מההיקף הנדרש לשמירה על איזון תפעולי. על רקע זה פעלו השותפות ובעלי התפקיד מול הבנקים להסדרת תכנית ארוכת טווח (הפעם לכל שנת 2019) במטרה למנוע את המשך החיכוכים, העיכובים והשיבושים בפעילות.
8. תכנית העבודה שהוגשה לשנת 2019 במסגרת פרו"ק 33678-07-18 (בקשה 21) התבססה על **הסכמות והתחייבויות** של הבנקים להעמדת מסגרות אשראי ברורות ומוסכמות שיאפשרו לשותפות לפעול כנדרש בהתאם לתנאי השוק כמתואר למעלה. הסדר זה שאושר על-ידי בית המשפט הנכבד, אילו כובד ופעל כמוסכם, נועד להביא את השותפות לפעילות סדירה בהתאמה לתנאי השוק, ייצוב היקפי היצור והמכירות מעל לנדרש לאיזון תפעולי, ובהתאם: כניסה להליך מכירה או הכנסה של משקיע כאשר פעילות מיוצבת, להבדיל מהנתונים העגומים שאיפיינו את תקופת העבר.

אלא שגם תכנית זו לא כובדה בפועל, וכבר בחודש ינואר 2019 החל בנק אגוד בעיכוב של הוצאת מכתבי אשראי וביצוע פעולות בנקאיות נדרשות, ובמהלך מתוזמן ובעיתוי המתאים לו הודיע בנק אגוד ביום 8.2.19 על עצירה חד-צדדית של האשראי – מהלך אשר אילץ את השותפות להגיש את הבקשה לעיכוב הליכים בתיק זה, וכמתואר בבקשה.

9. עם כניסת השותפות לעיכוב הליכים, ובהינתן שלא היתה מחלוקת כי תקופת הפעילות המתוכננת תהיה קצרה-יחסית, ניתן היה לצפות לשיתוף פעולה של הנושים המהותיים של השותפות בגיוס אשראים בסכומים מספיקים קבועים וסדירים לשותפות לצורך הפעלתה במהלך תקופת המכירה. שיתוף פעולה כזה יכול היה לתמוך בהיקף פעילות אף גדול מזה שתוכנן, וזאת כדי להשיא את ערכו של העסק הנגזר בכל מקרה מהיקפי הייצור, המכירה והמרווחים שהוא יודע לייצר בפועל.

10. אלא שלמרבה הצער, כפי שבית המשפט הנכבד נוכח, תקופת עיכוב ההליכים התאפיינה בהליכי ליטיגציה רבים ביותר מול בנק אגוד, אשר עמד (ואולי עדין עומד) על "זכותו" לממש באופן עצמאי נכסים ספציפיים מסוימים של השותפות, עיכב במכוון מלאי שנועד לייצור במשך חודש שלם בנמל, מעכב עד היום שיקים שהיו אמורים להגיע ולהיפרע בחשבון הנאמנים, ואף הגדיל והגיש לבית המשפט הנכבד חוות דעת המתארות באופן שלילי (ולא מדויק לדעתנו) את העסק העומד למכירה. הליכים משפטיים אלה, שדרשו אנרגיה, טירחה ושעות עבודה רבות ביותר מהנאמנים וצוותי העבודה שלהם, הכבידו באופן משמעותי על ניהול עסקי השותפות, יצרו רעשים מיותרים, סיבכו את הפעילות מול ספקים, לקוחות, עובדים והשוק בכללותו, ובכל צורה אפשרית הקשו ושיבשו על ניהולו החלק של ההליך. יסופר ולא יאומן, כי אפילו כאשר הנאמנים השיגו מקור מימון חיצוני לאשראי המהווה חמצן מובן מאליו לפעילות השותפות (מחברת גמא ניהול וסליקה בע"מ - להלן: "גמא"), הגיש בנק אגוד בקשה למתן תגובה, ופתח בדיון ליטיגציה על עצם עיכוב ההליכים ועל הצורך בהעמדת האשראי שלא אושר במלוא היקפו עד עצם היום הזה (ראה בקשה 17).

11. כמפורט להלן, למרות ההפרעות החמורות והבלתי-שגרתיות הנ"ל, ולמרות אי-שיתוף פעולה (חסר תקדים יש לומר) מצד הנושים המרכזיים של השותפות בהעמדת אשראים לפעילות, תכנית ההפעלה הצליחה באופן מובהק. במישור התפעולי, היקפי הפעילות תאמו להיקפים שתוכננו, היינו מכירה של כ-11 אלף טון והכנסות של כ-29 מיליון ₪. כמו כן תקופת ההפעלה שאושרה מסתיימת בעודף תזרימי מפעילות של כ-9 מיליון ₪ התואם את התוכנית שהוגשה. יתירה מכך. מתוך חוב לקוחות של כ-41 מיליון ₪ במועד מתן צו עיכוב הליכים נגבו בפועל כבר כ-32 מיליון ₪ במסגרת ההפעלה השוטפת – ערך מוסף משמעותי ביותר להפעלה כפי שהיתה לעומת אלטרנטיבת הפירוק.

12. במסגרת דו"ח זה יתארו הנאמנים בתמצית את עיקר פעילותם מיום הקפאת ההליכים ועד היום. בסופו של דבר, ובהינתן שהתקבלו כבר הצעות לרכישת הפעילות והנכסים (הליך ההתמחרות, ככל שיידרש, יתקיים ביום רביעי, 3.4.19, היינו יום לפני הדיון הקבוע בפני בית המשפט הנכבד), יתבקש בית המשפט הנכבד לאשר המשך עיכוב ההליכים לתקופה נוספת שתדרש לצורך השלמת הליכי המכר כמפורט להלן.

יובהר, כי דו"ח זה לא נועד לסכם את הליכי המכר ואף לא להוות בקשה לאישור מכר, ובעניין זה ידווחו הנאמנים בנפרד לבית המשפט הנכבד ותוגש בקשה נפרדת.

ב. רקע עובדתי

1. השותפות הינה שותפות כללית (לא מוגבלת) שהוקמה בתאריך 1 ביולי 2011 והשותפים הכלליים בה הם אפריקה תעשיות 99.99% (להלן: "השותף הכללי") ופקר פלדה השקעות (1963) בע"מ 1.0.01¹.
2. עיקר עיסוקה של השותפות הוא, עיבוד ברזל לזיון בטון לתשתיות ולבניין, יצור רשתות מרותכות וייצור כלונסאות וכלובי פלדה מרותכים לביסוס ודיפון מבנים וכן שיווק מוצרים כאמור, אשר עובדו או יוצרו על ידה.
3. פעילות השותפות מתבצעת בשני מתחמים, האחד בבאר טוביה והשני באזור התעשייה בראשון לציון (המכונה מתחם "ראשון ב"). בעבר התבצעה גם פעילות במתחם "ראשון א" – מתחם אשר במסגרת תכנית ההבראה של השותפות (עובר למתן הצו), הפעילות שבו הועברה למתחמים האחרים והציוד שבו נמצא בשלבי פינוי מתקדמים. מתחמי הפעילות של השותפות אינם בבעלותה אלא מוחזקים מכוח חוזי שכירות ארוכי טווח.
4. כמו חברות אחרות בענף, המבוסס בין היתר על רכישת כמויות גדולות של ברזל, עיבודו ומכירת מוצרי ברזל בשוק, עסקי השותפות היו מבוססים במידה רבה על אשראי שקיבל השותפות באופן שוטף מהבנקים המממנים אותה. אשראי זה בחלקו הוא אשראי כספי ובחלקו הועמד בצורה של אשראי דוקומנטרי הנפיקו הבנקים לבקשת השותפות ושימשו לתשלום לספקי חומרי גלם בחו"ל. הבנקים אשר מימנו את פעילות השותפות הם בנק לאומי ובנק אגוד.
5. כפי שתואר בהרחבה בבקשה לעיכוב הליכים, ביום 8.2.2019 הפתיע בנק אגוד את השותפות בהודעה לאקונית על הגבלה של האשראי לשותפות. עצירת האשראי לשותפות, הובילה מיידית לחוסר באמצעים כספיים לניהול השותפות ולהזמנת חומרי הגלם הדרושים לשותפות, ולא הותירה ברירה אלא לפעול מיידית להגשת הבקשה לעיכוב הליכים.
6. ביום 10.2.2019 הגישה השותפות בקשה דחופה, במעמד צד אחד, למתן צו עיכוב הליכים ומינוי נאמנים (להלן: "הבקשה העיקרית"). בנוסף הוגשה בקשה דחופה למתן סעדים ארעיים. עוד באותו יום הורה בית המשפט הנכבד על מינוי הח"מ כבעלי תפקיד זמניים לשותפות, תוך מתן סמכויות לבעלי התפקיד הזמניים כמקובל בהליכי חדלות פירעון.
7. ביום 13.2.2019 התקיים דיון ארוך במעמד הצדדים על בקשת השותפות להקפאה או עיכוב ההליכים. ביום 17.2.2019 נתן בית המשפט הנכבד את החלטתו בבקשה הנ"ל. בהחלטתו קבע בית המשפט הנכבד, בין היתר, כי עסקינן בשותפות חדלת פירעון, הורה על עיכוב הליכים נגד השותפות, מינה את הח"מ כנאמנים של השותפות ואישר את תכנית ההפעלה שצורפה כנספח 13 לבקשה העיקרית למשך 45 ימים שמטרתה להביא את השותפות למכירה כ"עסק חי". בהמשך ניתנה גם פסיקתא מפורטת שתוכנה דובר בעד עצמו.
8. להלן יפרטו הנאמנים את תמצית פעולותיהם בתיק דנא ממועד מינויים.

¹ פקר פלדה השקעות (1963) בע"מ היא חברה בת בבעלות מלאה של אפריקה תעשיות

ג. פעולות ייצוב והפעלת השותפות

9. מיד עם מתן הצו הארעי ביום 10.2.2019 החלו הנאמנים וצוותם, בסיוע עובדי השותפות בפניה ייזומה לגורמים שונים על מנת ליידע אותם בדבר מתן הצו. כך, פנו הנאמנים למשכיר הנכסים, חברת יעקבי ברזל בע"מ; ביטוח לאומי; רשם השותפויות; עיריית ראשון לציון ומועצה אזורית באר טוביה – שם ממוקמים מפעלי השותפות; רשויות מס הכנסה ומע"מ וקרנות הפנסיה השונות אליהן העבירה השותפות את תשלומי העובדים, ועוד.
10. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 10.2.2019 פעלו הנאמנים גם ליידוע נושיה המהותיים של השותפות אשר יתרת החוב הידוע כלפיהם היה באותו מועד גבוה מסך של 100,000 ₪ (כ-20 גורמים שונים). בהמשך, המציאו הנאמנים וצוותם מכתבי יידוע לעוד למעלה מ-80 ספקים של השותפות תוך הבהרה כי השותפות ממשיכה את פעילותה הסדירה תחת ניהולם של הנאמנים וכי כל סכום המשולם בגין פעילות השותפות בתקופת ההפעלה יש לזקוף לכיסוי ההוצאה רלוונטית בתקופת ההפעלה בלבד, להבדיל מחוב עבר כמובן (הספקים אף התבקשו לחתום על הסכמתם להבהרה זו כתנאי להמשך עבודה מול השותפות).
11. כזכור, בשותפות מועסקים כ-180 עובדים בהעסקה ישירה ועוד כ-50 עובדי קבלן ועובדי כוח אדם. הנאמנים המשיכו בהעסקתם של עובדים אלו (לאחר שצעדי התייעלות כבר ננקטו על ידי השותפות עובר למתן הצו, ובין היתר בהנחיית הנאמנים – בתפקידם ככונסי הנכסים של אפריקה תעשיות השותף הכללי בשותפות).
12. יצוין כי כניסתה של השותפות להקפאת הליכים עוררה הדים רבים, ובאופן טבעי לחברה תעשייתית (ובמיוחד בהינתן מספר העובדים והספקים שפרנסתם תלויה בשותפות) הנאמנים והשותפות נדרשו להשקיע זמן רב ומאמצים ניכרים כדי להחזיר את הפעילות למסלולה, ולייצב את ההפעלה לשגרת יום-יום יעילה ככל הניתן.
13. הנאמנים פתחו ומנהלים חשבונות בנק לשותפות ומרכזים בו את כלל פעילות השותפות, תוך פיקוח מלא של רו"ח יעקב פסי. נכון למועד הגשת דו"ח זה נצברו לזכות קופת הנאמנים סכומים ניכרים והנאמנים פועלים להמשיך ולהפנות את מלוא תקבולי הלקוחות לחשבון זה (הפעולה טרם הושלמה עקב קשיים מול חברות האשראי).
14. כמתואר בהרחבה בבקשות קודמות לבית המשפט הנכבד ובפרט בבקשת ההקפאה ובבקשת הנאמנים לנטילת אשראי חדש, פעילות השותפות מתבצעת על בסיס הזמנת חומרי גלם – בעיקר מספקי ברזל גדולים בחו"ל – עיבודם ומכירתם ללקוחות קצה בישראל.
15. מטבע הדברים, פעילות זו דורשת מהנאמנים מעקב יומיומי אחר מצב ההזמנות הפתוחות לעומת תזרים המזומנים של השותפות, מצב חומרי הגלם הנמצאים בדרכם למפעלי השותפות, מצב חומרי הגלם ומוצרי גלם נלווים במפעלי השותפות, התקדמות הייצור ופיקוח על פעילות תקינה של כלל הציוד והמכונות להבטחת תפוקת מירבית ככל הניתן, וכמובן מעקב אחר מכירות, אספקה ללקוחות וגביית תשלומים שוטפים כמו גם גביית חובות העבר של השותפות. הנאמנים וצוותם מטפלים מדי יום בעשרות פניות של לקוחות וספקים, ביצוע תשלומים באישור מיידי לספקים אשר ממאנים לשחרר סחורה בלא הסדרת תשלום עקב הסטאטוס המשפטי של השותפות וכיוצ"ב. נעיר, שבעקבות היכרותם המוקדמת של הנאמנים עם עסקי השותפות, קשייה והאיומים על עסקיה, צוותי העבודה של הנאמנים ביחד עם הנהלת השותפות התמודדו גם עם תקלות והתרחשויות בלתי-צפויות תוך החזרת העסקים לשגרה של "עסק-חי".
16. בהקשר זה יש להזכיר עוד, כי עובר לקריסתה, נהגה השותפות להעביר חלק מחובות הלקוחות כלפיה לטיפול וגבייה בידי עו"ד חיזוניים. כך, כ-28 תיקי גבייה בשלבים שונים טופלו על ידי ארבעה משרדי עו"ד שונים. הנאמנים פועלים בימים אלו לבחינת תיקים אלו אל מול עוה"ד המטפלים, פועלים ליידוע הערכאות השונות

ובמקרה הצורך יבקשו את אישור בית המשפט הנכבד להמשיך את ההתקשרות עימם על בסיס הצעת מחיר עדכנית.

17. כזכור, במועד מתן צו עיכוב ההליכים, היה במפעלי השותפות מלאי קיים של כ-15,000 טון חומרי גלם וכ-2,400 טון תוצרת גמורה. עוד נמצאו באותו מועד בנמל כ-4,000 טון חומרי גלם אשר הסבת שטרי המטען בגינם עוכבה על ידי בנק אגוד ובגיניו ניהלו הנאמנים את בקשה מס' 3 בתיק דנא מול הבנק. עם קבלת החלטת בית המשפט הנכבד מיום 15.3.2019, כפי שיפורט בהרחבה להלן, שוחרר מלאי זה מהנמל והועבר למפעלי השותפות לשימוש. בנוסף, רכשה השותפות ממקורותיה בתקופת ההפעלה כ-4,750 טון חומרי גלם ועוד כ-1,800 טון בגינם הוצא אשראי דוקומנטרי מצד בנק לאומי.

18. למען הסדר הטוב יפרטו הנאמנים בתמצית אודות סוגיות שונות העלו ממועד המינוי בקשר עם גורמים שונים :

18.1. חברת דוראד אנרגיה בע"מ – ספקית החשמל למפעלי השותפות הודיעה ביום 14.2.2019 על הפסקת שירותיה לשותפות מכוח הסכם שנחתם עימה ביום 1.11.2012 ועל החזרת מוני החשמל לגביה באמצעות חברת החשמל. הנאמנים סבורים כי הודעה חד צדדית זו של דוראד אשר הינה ספק חיוני לשותפות ושירותיה חוסכים לשותפות עשרות אלפי שקלים בשנה מנוגדת לדין ומשכך פנו לדוראד בדרישה כי זו תחזור בה מהודעתה. נכון למועד הגשת דו"ח זה הצדדים עודם מצויים בדין ודברים והנאמנים יעדכנו את בית המשפט הנכבד בהתאם.

18.2. ביטוחים שונים – הנאמנים פעלו להסדרת תשלום פרמיית הביטוח לכלל נכסי השותפות, עובדיה וביטוחי צד ג' שונים בסך כולל של כ-437 אלף ₪.

18.3. עובדים - הנאמנים פעלו לחידוש ההתקשרות עם חשבות השכר ומערכת שידור המשכורות לעובדים על מנת לשמור על רצף תשלום תקין לעובדים, לרבות תשלומים על חשבון דין הקדימה לעובדים בגין חודש פברואר 2019 כפי שהוצג בתוכנית ההפעלה וכמפורט להלן. שיחות שערכו הנאמנים וצוותם עם העובדים, פתיחת חשבון ההקפאה ותשלום משכורות העובדים הרגיעו את הרוחות בקרב העובדים אשר שבו לעבודה תקינה ומסורה.

18.4. זה המקום לציין, כי כבר עם הגעת הנאמנים וצוות לשותפות, זכו הנאמנים לשיתוף פעולה מלא מצד כלל עובדי השותפות, אשר ניכר כי רובם ככולם שותפים למאמץ המשותף להמשיך בהפעלה תקינה ויעילה של השותפות, תוך שימור הלקוחות וההזמנות הקיימות והבטחת ההזמנות העתידיות. יובהר כי במצב נכון ליום הגשת דו"ח זה מצב יחסי העבודה במפעלים הוא טוב, והעובדים נרתמו לפעילות מלאה ומסורה לשם הצלחת ההליך.

יחד עם זאת ומטבע הדברים מגלים העובדים ונציגיהם דאגה נוכח ההחלפה הצפויה של השליטה והבעלות בפעילות השותפות, ונוכח הפעולות שנקטו על ידי בנק אגוד במהלך הליך עיכוב ההליכים ופורטו בבקשות השונות שהוגשו לבית המשפט. בהקשר זה הוצאה על ידי נציגות העובדים התרעה על הכרזת סכסוך עבודה. מכל מקום בדיאלוג המתקיים בין הנאמנים לבין העובדים הובהר כי מדובר בצעד של זהירות בלבד שאינו מצביע על שינוי לרעה ביחסי העבודה עם השותפות.

מיותר להוסיף כי מדובר בתעשייה מסורתית המבוססת בין היתר על כח האדם, וראוי לציין כי הירתמות העובדים בהובלת הנהלת השותפות היתה חלק בלתי נפרד מהצלחת השותפות לעלות על מסלול פעילות תקין חרף המגבלות האובייקטיביות הקשות ביותר שהוערמו על הנאמנים ועל השותפות בהליך זה.

18.5. לקוחות וספקים – הנאמנים וצוותם בשיתוף הנהלת השותפות ניהלו שיחות עם לקוחות וספקים כדי להגיע עימם להבנות עסקיות נאותות, ורובם ככולם הגיעו עם הנאמן להסכמות באופן אשר איפשר התנעה-מחדש של פעילות השותפות בצורה חלקה ויעילה. מיותר להוסיף כי הנאמנים ראו את הבטחת האיכות של מוצרי השותפות ואת עמידת השותפות בלוחות הזמנים לשביעות רצון הלקוחות בעדיפות עליונה, וקבעו נהלים פנימיים שיסייעו בביצוע יעיל של הזמנות ותקשורת עם הלקוחות לשם הבטחת שביעות רצון של הלקוחות משירותי השותפות וממוצריה.

18.6. מיותר להוסיף כי הצלחת הליך עיכוב ההליכים מותנית בהמשך עמידתם של לקוחות השותפות וספקיה לצד השותפות, ועד כה הנאמנים שמחו להיווכח כי למרות החשדנות ושמירת הזכויות של הספקים והלקוחות ביום ההקפאה, בדרך כלל היחסים עם הלקוחות נאותים, השותפות עומדת בהתחייבויותיה בתקופת עיכוב ההליכים, ונעשים שיפורים יום-יומיים כדי להבטיח המשך פעילות חלקה לשביעות רצון הלקוחות גם בהמשך.

18.7. גם מול ספקים של השותפות נעשתה עבודה מוצלחת עד כה. הנאמנים הגיעו להסכמות עם רובם המוחלט של הספקים בדבר המשך הספקה של חומרי גלם ושירותים לשותפות בתקופת עיכוב ההליכים, תוך הסכמה שכל תשלום שישולם יבוצע רק בגין שירותים ומוצרים שסופקו בתקופת ההקפאה. יחד עם זאת כפי שדווח לבית המשפט בהודעת הבהרה במסגרת בקשה 17 לאישור קבלת אשראי חדש, בהעדר מקורות מימון לרכישת מלאים חדשים ויכולת עמידה של השותפות בהזמנות חומרי גלם שהוצאו על ידי השותפות עובר למועד הגשת בקשת עיכוב ההליכים נוצרו קשיים מול ספקי חומרי הגלם והשותפות פועלת בימים אלו כדי לנסות ולהחזיר את היחסים עם ספקים אלו למהלך תקין.

זה המקום להעיר, כי ספקים של חומרי גלם מחו"ל רגילים לפרקטיקה והתנהלות מסוימת המחייבת, כמוסבר למעלה, יעילות ותזמון מסוים של הוצאת מכתבי אשראי וקצב של קידום הזמנות ועסקאות. המכשולים הרבים שהוצבו בפני הנאמנים והשותפות במהלך ההליך בנושא המימון (הן בהקשר של עיכוב מיותר של ממסרים והן בהקשר של מניעת אשראי מהשותפות) גרמו לתקלות ולחשדנות רבה ביותר מצד ספקים בחו"ל. נציין גם בהקשר זה, כי ספקים מסוימים התנהלו בצורה מבינה וסבלנית בהמתנה לקבלת החלטות בישראל, וגם מי שביטל את העסקה עקב אי-אישור האשראי, עשה כן לאחר המתנה בתום-לב להסדרת העניין.

18.8. גבייה חובות לקוחות - במישור פעילות הגבייה הרי שמסך חוב לקוחות שהיה בתחילתו של ההליך שעמד על 41 מיליון ₪, נגבה בתקופת ההפעלה ובמסגרת הפעילות השוטפת של השותפות סך של 34.8 מיליון ₪ (רובו במזומן בסך של – 27 מיליון ₪). סכום זה כולל סך של 3.2 מיליון ₪ שנתקבלו מבנק לאומי בגין ממסרים שהיו מופקדים בבנק במועד מתן הצו. משכך ניתן לציין כי מתוך סכום חוב הלקוחות שעמד בתחילת ההליך על 41 מיליון ₪, נגבו עד כה כ- 31.6 מיליון ₪ - היינו 77% מחוב הלקוחות. גבייה מסיבית זו בוצעה במהלך העסקים הרגיל של השותפות והודות להמשך ההפעלה והמשך היחסים החוזיים עם הלקוחות לשביעות רצונם. יודגש כי מאמצי הגבייה לא הסתיימו והנאמנים מניחים כי מרבית החובות יגבו.

18.9. הנאמנים פועלים לביצוע מהלכי גבייה מלקוחות השותפות אשר החוב בגינם טרם הועבר לטיפול משפטי נפרד.

18.10. תשלומים שוטפים – הנאמנים פעלו להסבת הוראות קבע בגין שירותים שניתנו לשותפות עובר למתן הצו לחשבון הנאמנות, בכלל זה שירותי בזק, טלפוניה ואינטרנט, השכרת רכבים ושירותי תדלוק, דואר וסליקת אשראי וכיוצ"ב.

19. ב"שורה התחתונה" ניתן לסכם כי השותפות צלחה את הכניסה להליך של עיכוב הליכים, היחסים עם ספקים, לקוחות ועובדים נרגעו והוחזרו במאמץ משותף למסלול תקין, וזאת למרות המעצורים והשיבושים הידועים.

ד. טיפול בתביעות חוב

20. לצד הפעילות העניפה הנ"ל, ובהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019, פעלו הנאמנים לפרסום דבר מתן צו עיכוב ההליכים והמועד להגשת תביעות חוב בשני עיתונים יומיים. בנוסף, פנו הנאמנים וצוותם, בסיועם של עובדי השותפות באופן יזום לעשרות גורמים הקשורים בשותפות – ספקים, לקוחות, רשויות וכיוצ"ב לידוע והבהרת המצב המשפטי.

21. המועד להגשת תביעות החוב נקבע תחילה ליום 24.3.2019 ובהמשך, לבקשת חלק מהנושים הוארך עד ליום 31.3.2019. בהתאם, התקבלו בידי הנאמנים תביעות חוב בסך כולל של כ-282 מליון ₪ כמפורט להלן (יודגש כי הסכומים מוצגים בערכי התביעה, לא נבדקו ולא אושרו):

- בנק לאומי - 80,934,792 ₪ (הבנק מובטח בין היתר בשעבודים ספציפיים ביחד עם בנק אגוד על פרטי ציוד מסוימים שחלקם לא אותר ואינם כוללים את כל הרכוש הקבוע של החברה. מדובר בציוד שערכו נמוך ביותר ביחס להיקף החוב).

- בנק אגוד - 78,602,000 ₪ (הבנק מובטח בין היתר בשעבודים ספציפיים ביחד עם בנק לאומי על פרטי ציוד מסוימים שחלקם לא אותר ואינם כוללים את כל הרכוש הקבוע של החברה. מדובר בציוד שערכו נמוך ביותר ביחס להיקף החוב). בנוסף הבנק טוען לקדימות על מלאי שעוכב בנמל מאז חודש ינואר 2019 – נושא התלוי ועומד בדיון משפטי.

- ספקים ונושים לא-מובטחים נוספים - כ-121 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ-73.5 מיליון ש"ח אותו חבה השותפות לשותף הכללי, אפריקה ישראל תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים) וסך של כ-31.7 מיליון ש"ח אותו חבה השותפות לקבוצת פקר פלדה (חברה-אחות המוחזקת אף היא על ידי אפריקה תעשיות).

- חברת יעקבי ברזל בע"מ - 8,204 ₪ בגין שכירות (מובטח בערבות בנקאית).

- עובדים - כ-545 אלף ₪ (היקף משוער. העובדים טרם הגישו תביעות חוב).

- נושים אחרים בדין קדימה – נשייה נטענת בסך של 2,940,564 ₪ מתוכה סך של 1,211,444 ₪ בדין קדימה לרשות המיסים – מכס ומע"מ המבוססת בעיקרה על קביעה בגין חובות אבודים.

22. כאמור, נכון למועד זה טרם הוגשו תביעות חוב על ידי עובדי השותפות. זאת, בין היתר, לאור העובדה כי לשותפות טרם ניתן צו פירוק. עם זאת, הנאמנים עומדים בקשר רציף עם ב"כ העובדים עוה"ד גלילה הורנשטיין ואלון הורנשטיין ובהתאם לתוכנית ההפעלה שאושרה על ידי בית המשפט הנכבד אף פעלו לתשלום לעובדים מקדמה על חשבון דין הקדימה בסך של כ-545 אלף ₪ המהווה את השלמת שכרם של העובדים לחודש פברואר 2019.

ה. הליכים משפטיים

ה.1. בקשה מס' 3

23. ביום 12.2.2019 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בדבר שחרור דחוף של חומרי גלם מהנמל) (בקשה מס' 3) במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד להורות לבנק אגוד למסור לאלתר לידי השותפות ו/או לידי הנאמנים את כל מסמכי המקור הנמצאים בידי הבנק והדרושים לשם שחרור חומרי גלם שהשותפות רכשה והגיעו לנמל וכן להורות כי שחרור המסמכים לא יפגע בכל טענות, תביעות או דרישות של הבנק ו/או השותפות, ככל שיש כאלה, ובכלל זאת לא יפגע בכל טענה או זכות של הבנק או השותפות ביחס למשמעות המשפטית של החזקת המסמכים בידי הבנק. ביום 19.2.2019 הגיש בנק אגוד את התנגדותו לבקשה. ביום 25.2.2019 הגישו הנאמנים תשובה לתגובת בנק אגוד.

24. כפי שפורט במסגרת בקשה מס' 3, נושא הבקשה היה שחרור חומרי גלם שרכשה השותפות מספקים בחו"ל והגיעו לישראל כבר ב-25.1.2019, ושחרורם התעכב בשל מסמכי מקור הנמצאים בידי בנק אגוד ולא הועברו לשותפות ו/או עמילי המכס עד מועד הגשת הבקשה (ונמסרו לבסוף אך ורק לאור החלטת בית המשפט הנכבד). מדובר היה בחומרי גלם הדרושים לצורך ייצור שוטף והפעלת השותפות במהלך העסקים הרגיל אשר העיכוב במסירתם גרם לפגיעה קשה בתכנון וביצור, פגע קשות במוניטין של השותפות, וגרר עלויות מיותרות בנמל.

25. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 26.2.2019 ניתנה לבנק אגוד זכות תגובה לתשובת הנאמנים, תגובה אשר הוגשה ביום 3.3.2019. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד ביום 10.3.2019 הגיש הכני"ר את תגובתו לבקשה מס' 3. ביום 12.3.2019 הגישו הנאמנים את תשובתם לתגובת בנק אגוד וביום 13.3.2019 אף הוגשה תגובת העובדים לתגובת בנק אגוד.

26. ביום 14.3.2019 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד במסגרתה הורה בית המשפט הנכבד לבנק אגוד למסור לאלתר לידי השותפות ו/או לידי הנאמנים את כל מסמכי המקור הנמצאים בידי הבנק והדרושים לשם שחרור חומרי גלם שהשותפות רכשה והגיעו לנמל.

ה.2. בקשה מס' 10

27. ביום 19.2.2019 הגיש בנק אגוד בקשה למתן להיתר לאכיפת שעבודים (בקשה מס' 10), זאת בזמן שקיימת הייתה בפני בית המשפט הנכבד בקשה תלויה ועומדת בעניין המלאי נשוא הבקשה.

28. ביום 12.3.2019 הגישו הנאמנים בקשה לקביעת סדרי דיון בבקשת בנק אגוד למימוש שעבודים (והארכת מועד להגשת תגובת הנאמנים לבקשה). בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד נקבע כי תגובת הנאמנים תוגש עד ליום 14.3.2019 ככל שבנק אגוד יעמוד על המשך הדיון בבקשה על אף החלטת בית המשפט הנכבד מיום 14.3.2019 שקבעה כי יש לשחרר את המלאי נשוא הבקשה לידי השותפות.

29. לאור עמידתו של בנק אגוד על הבקשה על הנאמנים להגיש תגובה לבקשה מס' 10.

בעניין זה תוגש לבית המשפט הנכבד בקשה להארכת מועד באופן שהתגובה לבקשה מס' 10 שעניינה מלאי חומרי הגלם שכבר שוחרר לשותפות, תוגש ביחד עם עמדת הנאמנים בבקשה מס' 3 העוסקת בעניין תשלום על ידי הבנק של תמורת אותו מלאי חומרי גלם נשוא בקשה 10.

ה.3. בקשה מס' 15

30. ביום 20.2.2019 הגיש בנק אגוד בקשה לעיון חוזר בעניין מינוי הח"מ כבעלי תפקיד בשותפות (בקשה מס' 15). בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 21.2.202019 הגישו הנאמנים את תגובתם לבקשת בנק אגוד לישראל לעיון חוזר בהחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.202019 במסגרתה מונו הח"מ לתפקידם.
31. ביום 17.3.2019 אף הגיש בנק לאומי את תגובתו לבקשה מס' 15 לפיה אין מקום לעיון חוזר במינוי הנאמנים.
32. ביום 20.3.2019 הגיש אף הכנ"ר את תגובתו לבקשה מס' 15 לפיה אין מקום לעיון חוזר במינוי הנאמנים. ביום 20.3.2019 ניתנה זכות תשובה לבנק אגוד אשר עד למועד זה לא הגיש תשובתו. והדברים ברורים.
33. מיותר להוסיף, כפי שכבר נאמר לא אחת, שניהול ההליך החוזר הנ"ל על-ידי בנק אגוד, המבקש למנות את בא כוחו כבעל תפקיד נוסף בתיק זה למרות שעמדת בנק אגוד הפוכה ועוינת את עמדתם של כלל הנושים והאינטרסים שלהם בתיק זה, נראה על-פניו לא רק כחסר בסיס משפטי אלא גם כהכבדה מיותרת וכהליך סרק שאינו מתיישב עם חובת תום הלב בניהול הליכים משפטיים.

ה.4. בקשה מס' 16

34. ביום 6.3.2019 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בנושא שיקים בלתי סחירים שבידי בנק אגוד) (בקשה מס' 16) במסגרתה התבקש בית המשפט בית המשפט הנכבד להורות לבנק אגוד, למסור לידי הנאמנים את כל השיקים "למוטב בלבד" (או "לא סחיר") שמוחזקים ו/או שהיו בידי בנק אגוד במועד מינוי הנאמנים לבעלי תפקיד בתיק זה (10.2.2019), וכן כל סכום שנגבה ככל שנגבה על ידי הבנק לאחר מינוי הנאמנים בצירוף הפרשי ריבית בשיעור הגבוה ביותר המקובל בבנק אגוד בחשבונות עו"ש בחריגה.
35. במסגרת בקשה מס' 16 הובהר כי הממסרים הנ"ל מהווים חלק ממקורות ההפעלה בהקפאת הליכים, ולפי הדין אינם ניתנים לשעבוד. כפי שיובהר להלן, הגם שניתנה בתיק זה החלטה ברורה הקובעת כי השותפות חדלת פירעון ומונו לה בעלי תפקיד, בנק אגוד אינו מכבד את ההחלטה, ועיכוב הממסרים (כמו גם עצם הצורך לנהל הליך נפרד על עניין זה), גורם לנזקים מיותרים ומשליך לרעה על הגמישות במימוש הליך ההפעלה.
36. ביום 14.3.2019 הגיש בנק אגוד תגובה לבקשה במסגרתה התנגד (ללא כל צידוק) למבוקש במסגרת בקשה מס' 16. ביום 21.3.2019 הגישו הנאמנים את תשובתם לתגובת בנק אגוד. ביום 28.3.2019 הגיש הכנ"ר את תגובתו שתמכה בבקשת הנאמנים. ביום 28.3.2019 ניתנה רשות תגובה לבנק אגוד עד ליום 1.4.2019.
37. יש לציין, כי הגם שהבקשה הוגשה כנגד בנק אגוד, הרי שהאמור בה התייחס גם להמחאות שאינן למוטב בלבד שהוחזקו על ידי בנק לאומי בסך של כ-3.2 מיליון ₪ (לאחר ניכוי ממסרים שלא כובדו). עובר להגשת הבקשה הבהיר בנק לאומי כי לא יתנגד להעברת תמורת הממסרים הנ"ל אבל לנוכח עמדתו של בנק אגוד ציין לאומי כי יפעל בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד. ביום 27.3.2019, ולאחר פניה נוספת של הנאמנים ניאות בנק לאומי להעביר את תמורת הממסרים הנ"ל לקופת הנאמנות תוך הסכמה כי ככל שיוכרע כי לבנק אגוד קיימת קדימות כלשהי כלפי הממסרים הדחויים יחול דין זהה גם ביחס לבנק לאומי.
38. עד מועד כתיבת דו"ח זה בנק אגוד טרם הגיש את תגובתו הנוספת. תשומת הלב תוסב גם פה לעובדה שבנק אגוד לא רק שמנהל הליכים שאין להם כל בסיס משפטי בדיני חדלות פירעון, אלא מבקש ומנצל זכויות תגובה/תשובה נוספות שאינן מוכרות ברגיל לפי סדרי הדין, וכך בנק אגוד מאריך שלא לצורך כל הליך משפטי, גורר טירחה והוצאות מיותרות ואת המחיר עד כה שילמו הנאמנים בעבודה רבה ביותר וחריגה שאותה ניתן היה לחסוך אילו נוהלו הדברים בתום-לב על ידי הבנק.

ה.5. בקשה מס' 17

39. ביום 10.3.2019 הגישו הנאמנים בקשה דחופה למתן הוראות (בעניין העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה) (בקשה מס' 17) במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד לאשר לנאמנים ליטול אשראי חדש בהיקף של עד 11,000,000 ₪ מאת גמא ניהול וסליקה בע"מ, לצורך רכישת מלאי חומרי גלם להמשך הפעלת השותפות כ"עסק-חיי" במסגרת הליך זה ובהתאם להצעת גמא.
40. עוד התבקש בית המשפט הנכבד להורות כי פירעון האשראי ייחשב כהוצאות הקפאה ו/או פירוק לכל דבר ועניין, ישולם ראשון לפני כל פירעון חובות של השותפות לנושה כלשהו, ויכוסה ראשון מתוך תקבולים שיתקבלו במסגרת עיכוב ההליכים, ובכלל זאת לפני חובות בדין קדימה, נושים מובטחים, שכ"ט נאמנים/מפרקים, וחובות אחרים מכל מין וסוג שהוא, למעט אשראי בהיקף של 925 אלפי דולר שהועמד על ידי בנק לאומי וניתן לו מעמד של הוצאות הבראה ולמעט חובות במסגרת הפעילות השוטפת של השותפות בסייגים המפורטים בבקשה.
41. כאמור בראש הדברים לעיל, נושא האשראי לשותפות הוא אחד הנושאים היותר-בסיסיים הנוגעים לניהולה של השותפות, והנושא העיקרי להסכמות והסדרים שנחתמו גם עם בנק אגוד עובר להליכים אלה. כזכור, בנק אגוד עצמו בדק, חקר, נשא נתן והתחייב בפועל להעמיד לשותפות מחצית מאשראי בהיקף של 175 מיליון ₪. בנסיבות אלה ניתן היה אף מייד לתמוה, הכיצד מהין הבנק לעכב ואף לנסות ולמנוע מהנאמנים קבלה של אשראי מצד ג' בהיקף של פחות מעשירית מהסכום הנ"ל באופן זמני ובמטרה להבטיח את השלמת עסקת המכר של פעילות השותפות, על כל המשמעויות הברורות הנגזרות מכך כמתואר למעלה.
42. ביום 12.3.2019 הוגשה בקשה מטעם בנק אגוד למתן זכות תגובה לבקשה מס' 17, בהתאם להחלטת בית המשפט – הגיש בנק אגוד תגובה לבקשה מס' 17 ביום 14.3.2019. ביום 17.3.2019 הגיש הכנ"ר תגובתו לבקשה מס' 17.
43. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד, ונוכח הטענות המהותיות שהעלה בנק אגוד לדיון (חלקן לדיון-חוזר יש לומר) היה על הנאמנים להיכבד ולהתייחס לדברים לגופם, ובין היתר לעמוד על הכנת תגובה לטענות החשבונאיות החדשות שהועלו.
44. ביום 25.3.2019 הוגשה תשובת הנאמנים לתגובת בנק אגוד ומענה לבקשת הכנ"ר (בעניין הבקשה העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה). במסגרת תשובה זו הוגש דו"ח מטעם רוי"ח פסי ואף ניתן מענה לאמור בעמדת הכונס הרשמי כפי שהוגשה ביום 17.3.2019, בין היתר, בדרך של הצגת תכנית טנטטיבית להמשך הפעלה של השותפות למקרה שתידרש הפעלה כזו מעבר לתקופת הזמן המקורית שאושרה במסגרת החלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.2019.
- ביום 27.3.2019 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד לפיה הבקשה תידון בדיון הקבוע ליום 4.4.2019 אלא אם כן יובהר על ידי הנאמנים הצורך בדבר מתן האשראי קודם לדיון הקבוע ליום 4.4.2019.
45. ביום 28.3.2019 הגישו הנאמנים הודעת הבהרה מטעם הנאמנים (בעניין העמדת אשראי חדש לשותפות במעמד הוצאות הקפאה) במסגרתה הובהר הצורך הבהול בדבר מתן החלטת בבקשה עוד קודם לדיון הקבוע.
- ביום 28.3.2019, לאור הודעת הבהרה מטעם הנאמנים, ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד לפיה ניתן לאשראי שניתן על ידי בנק לאומי בסך 925 אלפי דולר מעמד של הוצאות הבראה וכן ניתן אישור ביניים לאשראי בסך 925 אלפי דולר מגמא במעמד של הוצאות הבהרה, כאשר יתרת הסכום תידון בדיון הקבוע ליום 4.4.2019.

ו. יישום תכנית ההפעלה לתקופה של 45 ימים ראשונים

46. כאמור בראש הדברים, תכנית ההפעלה שהוגשה לבית המשפט הנכבד במצורף לבקשת עיכוב ההליכים, נועדה לאפשר המשך פעילות השותפות כ"עסק-חי" תוך כדי העמדת נכסי ועסקיה של השותפות למכירה כ"עסק-חי". תכנית זו התבססה על המקורות הקיימים ואלה שנראו ניתנים להשגה באותו מועד, ותוך הבנה שאילו זכו הנאמנים לשיתוף פעולה, ובין היתר העמדת אשראים על-ידי הבנקים שהם הנושים העיקריים של השותפות, ניתן היה אף להגדיל את היצור ולהיטיב את התוצאות אף יותר מן המתוכנן.
47. שיתוף פעולה כאמור לא הושג, אשראים נוספים לא ניתנו (פרט למכתבי אשראי שהוצאו על-ידי בנק לאומי לבקשת הנאמנים לאחר הצו הזמני מיום 10.2.19 בסכום של 925 א' דולר בלבד), והפעלת השותפות בוצעה תחת מבול של כתבי בי-דין, בקשות, תגובות תשובות וחוות דעת בהליכים שיזם בנק אגוד. אולם כל אלה לא פגעו בהצלחת התוכנית אשר יושמה על ידי הנאמנים כמתוכנן, תוך השגת התוצאות שתוכננו, למרות כל הקשיים.
48. נכון ליום 31.3.2019 עמדה יתרת המזומנים בחשבונות הנאמנים על כ-14.79 מיליון ₪. המחאות בסך 2.4 מיליון ₪ נמצאות בשלבי הפקדה וטרם נראים ביום 31.3.19 ביתרת הבנק.
49. בחינת פעילות הנאמנים עד כה בהיבט של תזרים מזומנים נוכחי וצפוי, בהתאם להתרחשות עד למועד 31.3.2019, המייצג את פעילותם בכל 45 ימי ההפעלה, מראה כי סך יתרות הכספים שנצברו במזומן או שנגבו כממסרים דחויים או לגבייה עתידית בגין פעילות מכירה עד כה בתקופת ההקפאה, מסתכמים על פי דו"ח פסי (נספח 1) בסך של 43 מיליון ₪.
50. הפער בין הפעילות במזומן לסך הפעילות עד ליום 31.3.2019, כולל תקבולים ותשלומים דחויים בגין הפעילות עד כה, מסתכם בסך של 28.2 מיליון ₪. פער זה מורכב מתקבולים שנגבו בגין חובות עבר בהמחאות דחויים, בסך של 7 מיליון ₪, תקבולים צפויים ממכירות שנעשו בתקופת ההקפאה שטרם נגבו בסך – 24.5 מיליון ₪ ובניכוי תשלומים שאושרו עד כה בסך של 3.6 מיליון ₪ (ובכלל זה שכר עבודה לחודש מרץ 2019).
51. באשר למכירות בתקופת ההקפאה, הרי שתחזית המכירות לכלל התקופה עמדה על 11,000 טון ובסכום של 28.6 מיליון ₪. מאידך נמכרו בתקופת ההפעלה תקופת ההקפאה כ-11.2 אלפי טון בשווי של כ-28.5 מיליון ₪ ללא מע"מ, בדיוק כמו בתחזית המכירות לתכנית ההפעלה.
52. מבחינת הוצאות התפעול עד כה (בין אם ששולמו ובין אם טרם שולמו), אלה מסתכמים בסך של 9,728 אלפי ₪ כולל מע"מ (8,843 אלפי ₪ ללא מע"מ). על פי תכנית ההפעלה, סך הוצאות התפעול לכל תקופת ההפעלה הסתכמו בסך של 9,098 אלפי ₪, כך שבמישור שמירה על תקציב התפעול, קיים פער חיובי ביחס לתכנית המקורית, בסכום זניח של כ-9 אלפי ₪.
53. דו"ח השוואה בין התקציב המתוכנן לבין תוצאות בפועל של ההפעלה (ראה עמוד 8 לדו"ח פסי), מראה על עודף כולל של 9,106 אלפי ₪ אל מול עודף תקציבי חזוי של 9,098 אלפי ₪ - עודף קל ביחס לתכנית המקורית בסכום של 9 אלפי ₪.

ז. הליך המכר

54. בהתאם לתוכנית ההפעלה שאושרה על ידי בית המשפט הנכבד בהחלטתו מיום 17.2.19, הנאמנים פעלו באופן מיידי לפרסום הזמנה לציבור להציע הצעות לרכישת פעילות השותפות. בין היתר, הנאמנים פרסמו את המודעה בשני עיתונים יומיים וכן באתרי האינטרנט של משרדיהם ואף ביצעו פניות יזומות לגורמים שונים אשר הביעו בפניהם התעניינות בעבר.

העתק המודעה שפורסמה על ידי הנאמנים ביום 24.2.2019 מצ"ב ומסומן **כנספח 2**.

55. בהמשך לתקשורת שנוהלה עם מתעניינים שונים, הובעה התעניינות מצד של שישה גורמים אשר רכשו את 'תיק המשקיע', חתמו בפני הנאמנים עם כתב התחייבות לסודיות וקיבלו את פרטי הגישה לחדר המידע.

56. למען היעילות וקידומו המהיר של ההליך פעלו הנאמנים וצוותי עבודה מורחבים מטעמם בהכנה של נוהל להליכי המכירה, נוסח הצעה, הסכם מכר ומסמכים נוספים לעסקת מכר של פעילות השותפות ו/או נכסיה. יודגש כי קידום הליכי המכר והכנת המסמכים לעסקה מורכבת זו, נעשו באופן יעיל ומהיר ביותר, וזאת חרף הצורך להתמודד במקביל עם שלל ההליכים המשפטיים, התקלות וההתרחשויות שתוארו לעיל.

57. יש לציין, כי הנאמנים ערים לאפשרות כי חלק מהמתעניינים הפוטנציאליים עשויים להיות גורמים הפועלים בענף הפעילות של השותפות עצמה. משכך, מתעניינים אשר הצהירו על עצמם כמתחרים בעסקי השותפות במסגרת השאלון הראשוני שהועבר אליהם, נדרשו להעביר לנאמנים פרטי נציג מטעמם אשר עומד בתנאים המנויים בגילוי הדעת מס' 2/14 של הממונה על ההגבלים העסקיים בעניין חשיפת מידע טרם עסקה בין מתחרים ובכלל זה בכל הקשור ל-יצוות נקי.

חדר מידע

58. על מנת לייעל ולנהל באופן מיטבי את מסירת החומר למתעניינים, הקימו הנאמנים עבור המתעניינים חדר מידע וירטואלי, אליו צרפו הנאמנים מסמכים שונים בחלוקה לקטגוריות הרלוונטיות על מנת להעביר למתעניינים (או לצוותים הנקיים שהעמידו לצורך כך) את מלוא המידע והנתונים אודות השותפות ולאפשר להם להגיש הצעות מושכלות ככל הניתן.

מדובר בחדר מידע וירטואלי משוכלל הניתן לכניסה מרחוק באמצעות האינטרנט, לפי הרשאות ספציפיות שניתנו, ואשר הכניסה אליו הותנתה בחתימה על כתבי סודיות ובכפוף אליהם ופוקחה ככל הניתן באופן סביר. מתעניינים שהודיעו על אי-התקדמות – גישתם נוטרלה.

59. יש להזכיר בהקשר זה, כי כמקובל בהליכי חדלות פירעון, פעילות השותפות הוצעה למכירה על ידי הנאמנים ללא חובות העבר של השותפות (ראה הרחבה בפרק ז' לדו"ח זה) וכן ללא חובות או הכנסות שהן פרי תקופת עיכוב ההליכים (Cash Free Debt Free) למעט חובות הלקוחות הנמכרים שהוגדרו בהסכם המכר. עוד הובהר, כי פעילותה זכויותיה ונכסיה של השותפות יימכרו במצבם ובמקומם המשפטי והפיסי כפי שהוא (as is where is) וכי האחריות לבדיקתם, מכל בחינה שהיא מוטלת על המתעניין בלבד, על חשבונו ובאחריותו.

60. הנאמנים וצוותם, בסיועם של הנהלת השותפות ועובדיה פעלו באינטנסיביות רבה בשבועות האחרונים מול המתעניינים להעברת מידע ונתונים שהתבקשו על ידם. פעילות זו כללה, ביצוע ספירות מלאי, הזמנת שמאי מומחה לביצוע רישום סדור של הציוד והמכונות, טיוב רישומי חובות הלקוחות והתוצרת הגמורה שבחצרות המפעלים וכיוצ"ב. בנוסף, ערכו הנאמנים וצוותם סיורים באתרי השותפות עם המתעניינים (כל אחד בנפרד) וכן

נפגשו עם כל מתעניין להצגת מצגת הנהלה שנערכה על ידי מנכ"ל השותפות מר אודי זילברברג בשיתוף עם גורמי הנהלה נוספים בנוכחות מי מהנאמנים וצוותיהם.

61. במקביל ערכו הנאמנים שיחות והבהרות מול המתעניינים השונים בנוגע למסמכי המכר, נוהל המכר, מסמך הצעה והסכם המכר על כל נספחיו והעבירו אותם למתעניינים. יש לציין בהקשר זה כי הנאמנים הבהירו למתעניינים, בין היתר, כי הנאמנים יהיו רשאים, על פי שיקול דעתם המוחלט והבלעדי, לנהל משא ומתן, לדרוש שינויים בהצעות שיוגשו או כל שינוי אחר במסמכי המכר. עוד הובהר, כי הליכי המכר כפופים, בין היתר, לאישורו של בית משפט נכבד זה ובקשה מתאימה תוגש על ידי הנאמנים עם השלמת ההליך, וככל שיידרש לאחר קיום התמחרות.

למען הסר ספק, יודגש, כי הנאמנים או מי מטעמם לא קיבלו ואינם מקבלים ולא יקבלו על עצמם כל חבות או אחריות אישית בכל הקשור והכרוך בהליכי המכר ובמכירת הממכר. כך, כל מידע שהוצג למתעניינים לא יהווה מצג כלשהו אשר יחייב את הנאמנים ו/או את השותפות או מי מטעמם והאחריות לבדיקת הנתונים הוטלה על המתעניינים בלבד.

62. המועד שנקבע להגשת הצעות מחייבות היה 28.3.2019 אולם לבקשת המתעניינים, וחרף לוחות הזמנים הצפופים ממילא הידועים לבית המשפט הנכבד והחשש הכבד להמשך פעילותה של השותפות כ"עסק חי", כמתחייב מהליכי המכר המנוהלים – ניאותרו הנאמנים להאריך את המועד להגשת הצעות עד ליום 31.3.2019 בשעה 17:00.

63. ביום 31.3.2019 התקבלו במשרדי הנאמנים הצעות מחייבות לרכישת נכסי השותפות ועסקיה כעסק-חי, המגובות בערבות בנקאית על סך 10% מסך כל הצעה.

64. כבר עתה יובהר, כי הנאמנים מניחים כי ההצעות משקפות בראש ובראשונה את אי הוודאות ביחס למצב שבו ימסר הממכר לרוכשים בסוף התהליך. בשיחות עם המתעניינים השונים עלתה וחזרה סוגיית ניהול השותפות בעולם של עיכובים מהותיים ביכולת השותפות להזמין מלאי חדש ולבצע עסקאות במחירים עדכניים וכדאיים. העיכובים, הנובעים, בין היתר, מהתנהלות בנק אגוד באמצעות ריבוי הליכי ביניים בפני בית המשפט הנכבד המעכבים כשלעצמם את מתן ההחלטות הדחופות בתיק יוצרים מצב של חסרים מהותיים במלאי אשר משפיעים ממילא על יכולת המכירה של השותפות בתקופת הביניים ועל המלאי העתיד להימצא במפעליה במועד השלמת העסקה.

65. כמקובל בהליכים מסוג זה, פנו הנאמנים למציעים וביקשו מהם לשפר את הצעותיהם, הן ברמת תמחור ההצעות והן ברמת ההתייחסות שניתנה לרכיבים שונים בממכר.

66. מטבע הדברים, ובשים לב לכך שהליכי המכר טרם מוצו, הנאמנים נמנעים מלפרסם במסגרת דו"ח זה פרטים נוספים אודות ההצעות.

67. בכוונת הנאמנים להמשיך ולדון עם המציעים, ובהתאם לנסיבות, וככל שהנאמנים ימצאו זאת לנכון תבוצע התמחרות בין המציעים (מועד טנטטיבי נקבע ליום 3.4.2019) לפני מועד הדיון הקבוע בתיק.

ח. בקשה למתן הוראות בדבר המשך עיכוב הליכים

68. בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 17.2.19, אושר עיכוב הליכים לשותפות וכן אושר לנאמנים להפעיל את השותפות בהתאם לתכנית ההפעלה הנ"ל עד יום 4.4.2019.

69. הגם שהליכי המכר בוצעו במהירות רבה והנאמנים צופים שבימים הקרובים ניתן יהיה לסכמם, ברור שגם אם תאושר עסקת מכר בימים הקרובים, ברור שעד למועד סיום תכנית ההפעלה המקורית (4.4.19), לא יסתיים הליך המכר. בהקשר זה נזכיר שמדובר בעסקה מורכבת ביותר שלאחר אישור כב' בית המשפט עשויה לדרוש גם אישור ממונה על ההגבלים העסקיים ותדרוש בכל מקרה היערכות מסוימת מצד הרוכשים, כך שמועד הסגירה של עסקה כאמור ייקח זמן.

70. כמו כן, גם אם הליך המכירה יושלם עד תום תקופת ההפעלה, ברצון הנאמנים, שלא להפסיק את פעילותה השוטפת של השותפות, ולאפשר למכור לרוכש עתידי "עסק חי" ועובד, כשבחצרות המפעלים קיים מלאי להמשך הפעילות, גם על ידי הרוכש.

71. משכך הנאמנים הגישו בקשה לנטילת אשראי למימון רכישת מלאים נוספים אשר ישמשו לשמירת קיום עסקי השותפות כעסק חי בהעברתם לרוכש עתידי בתום תקופת ההפעלה, או למצב שהליך המכירה לא יושלם עד תום חודש מרץ ויידרש המשך ההפעלה לתקופה נוספת. בשלב זה הונח צורך של תקופת הפעלה נוספת של 30 ימים. ככל שזו תסתיים מוקדם יותר יימכר המלאי שיירכש ביחד עם פעילות השותפות.

72. תכנית המשך ההפעלה מתוארת בפירוט כחלק מדו"ח רו"ח פסי, נספח 1 לדו"ח ובקשה זו.

73. להלן עקרונות המשך ההפעלה:

73.1. הפעלת השותפות מבוססת על מלאי חומרי הגלם ומלא תוצרת גמורה (רשתות) כ-16,000 טון.

73.2. רכישת 5,500 טון נוספים, מאשראי שיתקבל מחברת גמא, בסכום של 11 מיליון ₪.

73.3. סה"כ מלאי חומרי הגלם, הזמין לכלל תקופת ההפעלה (והשנייה) – עומד על 21,500 טון.

73.4. סה"כ העלויות הנדרשות להשלמת רכישת כל המלאי לתכנית זו עומדות על 11,000 מיליון ₪.

73.5. מלאי זה אמור לשמש לפעילות חודש אפריל 2019. היות ובחודש אפריל ישנם 22 ימי עבודה (אשר חלקם ימי חול המועד פסח), וכן בשל מגבלות המלאי לפעילות, צפי היצור יעמוד על כ-7,000 טון (18.5 מיליון ₪ ללא מע"מ). ככל שימצא מימון לרכישת מלאי נוסף, הרי שצפי היצור יוכל גם לעמוד על 400 טון ליום (היינו כ-8,000 טון). יתרת המלאי החזויה לסוף חודש אפריל תעמוד על 14,500 טון המהווים מלאי מינימום הנדרש להמשך ההפעלה.

למניעת אי-הבנות נעיר כי יש להבחין בין מדידת מלאי הנדרש כחומרי גלם לבין מלאי תוצרת גמורה בין היתר בשים לב לתהליכי הייצור ולכך שכדי לשמור על עסקי השותפות כ"עסק-חי" על השותפות להיות מסוגלת להציע עד מועד השלמת עסקת המכר מגוון מספיק של מוצרים שיאפשר המשך עסקאות רגילות ובמהלך העסקים הרגיל כמקובל בשוק.

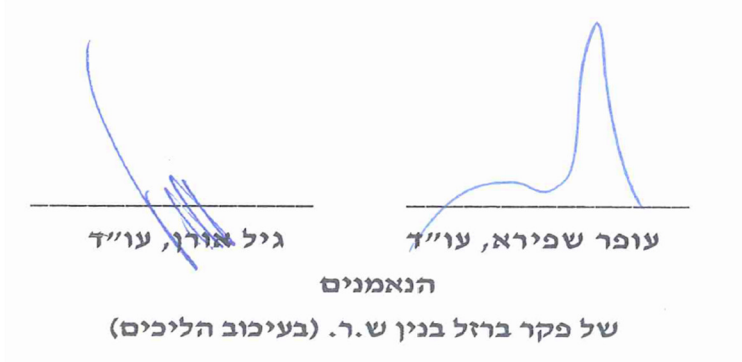
74. מטרת תכנית ההפעלה הראשונית הייתה לעצור את התדרדרות הפיננסית של השותפות, ולהשיבה לניהול ותפעול תקינים, בין היתר באמצעות הסדרת יחסי השותפות מול הגופים הממנים, לקוחותיה וספקיה. כמפורט לעיל, תכנית ההפעלה הראשונית הצליחה לעמוד במטרותיה, והשותפות חזרה לפעילות סדירה ותקינה. פעילות זו הניבה תרומה תזרימית לטובת נושי השותפות.

75. תכנית ההפעלה ל-30 היום הנוספים המפורטת בנספח 1 לעיל, נועדה להמשיך ולשמור על השותפות כ"עסק-חי" על מנת לאפשר את השלמת המכירה של נכסי השותפות ועסקיה כעסק חי למי מהמזיעים בהליך המכירה ככל שתאושר.

76. כמפורט לעיל ובתוכנית נספח 1 המצ"ב לדו"ח זה, העקרונות להמשך ההפעלה של השותפות למשך 30 יום נוספים זהים לאלה שעמדו בבסיס הכנת תכנית ההפעלה הראשונית ומתאמים לנסיבות העניין.
77. אשר על כן מתבקש בית המשפט הנכבד לאשר את המשך עיכוב ההליכים בשותפות ל-30 יום נוספים (בשלב זה), וכן לאשר את הפעלת השותפות בהתאם לתוכנית נספח 1 לדו"ח זה. תקופת ההפעלה בפועל תותאם למועד המסירה של השותפות למציע שהצעתו תתקבל, אם וככל שבית המשפט הנכבד יאשר את אחת ההצעות, ולמועד ההשלמה של העסקה בהתאם לתנאים ולאישורים שיידרשו על-פי הדין להשלמת עסקה כזו.

ט. סיכום

78. ביום 10.2.19 הוציא בית המשפט הנכבד צו הקפאת הליכים זמני נגד השותפות וביום 17.2.19 החליט על עיכוב הליכים לשותפות וזאת במטרה למנוע הידרדרות עסקי השותפות ולאפשר את העמדת השותפות ונכסיה למכירה או השקעה של צד שלישי כ"עסק-חי" המנהל פעילות, מעסיק עובדים ומנהל עסק-חי מול ספקים ולקוחות.
79. כמתואר לעיל עיכוב ההליכים לווה בכמות גדולה וחריגה של הליכים משפטיים דווקא מול אחד הנושים המרכזיים של השותפות, אשר נחזה כמעלה שוב ושוב לדיון סוגיות שלכאורה כבר נדונו והוכרעו, ומכל מקום ברור שהאינטרס של הנושים היה לרכז מאמצים בהטבת העסק ושיווקו לכל המרבה במחיר ולא על ניהול מלחמות וחוות דעת חשבונאיות תיאורטיות.
80. כך או כך, הנאמנים וצוותיהם, בסיוע מסור ביותר של הנהלת השותפות ועובדיה, עמדו ביעדים שהציב בית המשפט הנכבד בהחלטתו מיום 17.2.19, קיימו וקידמו את תוכנית ההפעלה ובפועל יעדי התוכנית הושגו במלואם ובהצלחה רבה.
81. כמפורט לעיל, בימים אלה משלימים הנאמנים את הליך הבחירה מבין ההצעות לרכישת נכסי השותפות ועסקיה, ובקשה נפרדת בעניין זה תוצג לבית המשפט הנכבד עם מיצוי ההליך. מכל מקום, ברור שגם אם עסקת מכר תאושר בימים הקרובים על ידי בית המשפט הנכבד, נדרשת תקופה נוספת לשם קבלת אישורים הנדרשים לפי הדין לעסקה כזו ולהשלמת הפעולות לסגירת העסקה (קלוזינג). לצורך כך מבוקש אישור בית המשפט הנכבד להמשך עיכוב ההליכים, ואישור לנאמנים להמשיך ולהפעיל את השותפות בהתאם לתוכנית נספח 1 לעיל.



תל אביב, 1 באפריל, 2019

רשימת נספחים

	נספח מ'ס'
תוכנית ההפעלה לתקופת ההמשך	1
המודעה שפורסמה על ידי הנאמנים ביום 24.2.2019	2

נספח 1

תוכנית ההפעלה לתקופת ההמשך

**דוח ביצוע תכנית הפעלה ל - 45 יום
לשותפות
מיום 11.2.2019 ועד ליום 31.3.2019**

ותכנית ההפעלה לתקופה נוספת בת 30 יום

מיום 1.4.2019 עד ליום 30.4.2019

אפריקה ישראל תעשיות בע"מ (בכינוס נכסים)

(להלן: "אפריקה ישראל תעשיות")

פקר ברזל ובניין שותפות רשומה (בעיכוב הליכים)

(להלן: "השותפות")

תל-אביב 31 במרץ, 2019

1. פקד ברזל בניין שותפות רשומה (להלן: "השותפות") הוקמה בתאריך 1 ביולי 2011 והשותפים בה הם אפריקה ישראל תעשיות בע"מ (99.99% להלן: "השותף הכללי") ופקד פלדה השקעות (1963) בע"מ (0.01%).
2. עיקר עיסוקה של השותפות הוא, עיבוד ברזל לזיון בטון לתשתיות ולבניין, יצור רשתות מרותכות וייצור כלונסאות וכלובי פלדה מרותכים לביסוס ודיפון מבנים וכן שיווק מוצרים כאמור, אשר עובדו או יוצרו על ידה.
3. הפעילות מתבצעת בשני מתחמים, האחד בבאר טוביה והשני באזור התעשייה בראשון לציון (המכונה "ראשון ב"). בעבר התבצעה גם פעילות במתחם "ראשון א" – מתחם אשר במסגרת תכנית ההבראה של השותפות, הפעילות שבו הועברה למתחמים האחרים והציוד שבו נמצא בשלבי פינוי. מתחמי הפעילות של השותפות אינם בבעלות השותפות אלא מוחזקים מכוח חוזה שכירות ארוכי טווח. התקשרות השותפות בשכירות נעשתה בשלושה הסכמים עם יעקובי בסכום כולל של כ- 500 אלפי ₪ לחודש. בשנת 2019, במסגרת תכנית ההתייעלות עתידה השותפות להעביר את מתחם ראשון א' לשוכר משנה.
4. ביום 10 בפברואר 2019, הוגשה לבית המשפט בקשה להקפאת הליכים נגד השותפות וכן תכנית הפעלה לשותפות ל-45 ימי הפעלה (להלן: "הבקשה העיקרית"). בו ביום נתן בית המשפט צו זמני לשותפות ומינה את עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן כבעלי תפקיד זמניים.
5. ביום 17 בפברואר 2019, הורה בית המשפט הנכבד על עיכוב הליכים נגד השותפות, ומינה את עוה"ד עופר שפירא וגיל אורן, כנאמנים של השותפות, בין היתר לשם הפעלתה בהתאם למתווה הפעלה שאושר על-ידי בית המשפט הנכבד במסגרת אותה החלטה.
6. במסגרת הבקשה העיקרית, פרטו הנאמנים את תוכנתם להפעלת השותפות לפרק זמן של 45 יום במטרה להביא למכירתה כ"עסק חי". בהחלטתו מיום 17.2.2019 אישר בית המשפט הנכבד את תוכנית ההפעלה והעניק לנאמנים את הסמכויות לביצועה.

ב. תכנית ההפעלה ל-45 יום עד ליום 31/3/2019 כפי שצורפה לבקשה העיקרית.

עקרונות התכנית:

1.1 המקורות

1. מימון הפעלת השותפות במהלך 45 היום מתבסס על הקפאה מוחלטת של כל חובות העבר של השותפות, פרט לתשלומים שבוצעו לעובדים בגין הפרשי שכר פברואר (בגין הימים שקדמו למינוי בעלי התפקיד), וכן תשלומים לספקים חיוניים ככל שיאושרו בגין התקופה שקדמה להפעלה.
2. כמו כן התבססה התכנית, על מימוש הזמנות לקוחות מתוך מלאי קיים בחצרות המפעל שעמד על:
מלאי חומרי גלם – 15,000 טון
מלאי תוצרת גמורה – 2,400 טון
3. כמו כן נמל מצוי מלאי חומרי גלם בהיקף של 4,000 טון אשר שטרי המטען שלו טרם הוסבו ולגביו התנהל הליך משפטי בין הנאמנים ובנק אגוד ("המלאי שעוכב בנמל"), וביום 15.3.19 הורה בית המשפט על שחרור הדוקומנטים לשותפות. עלות מלאי זה הינה כ-2 מיליון \$ (7.5 מיליון ₪), ועלות השחרור שלו מהמכס, אשר רובה כבר שולם על-ידי השותפות, עומדת על כ-1.1 מיליון ₪.
4. זאת ועוד, התכנית הביאה בחשבון כי עשוי להידרש שיתוף פעולה מצד לפחות אחד מספקי חומרי הגלם המקומיים, להפעלה, לצורך השלמות מלאי. לספקים אלו חייבת השותפות בשוטף סך של כ-5 מיליון ₪. בכלל זה נלקחה בחשבון האפשרות (מבחינת המקורות לתכנית) שהנאמנים עשויים להידרש לשלם תשלומים על חשבון חובות עבר. התכנית נערכה באופן שמרני, כך שתכלול מקורות עודפים לתשלומים בהקשר זה, ככל שיידרשו ויאושרו על ידי בית המשפט בהיקף של עד כ-2 מיליון ₪.
5. התוכנית שהוגשה ואושרה התבססה על הערכות ההנהלה שמלאי זה מספק מענה למימוש הזמנות לקוחות בהיקף של כ-11 אלפי טון במהלך 45 ימי ההפעלה אשר יספקו מחזור כספי ללא מע"מ בהיקף של 28.5 מיליון ₪. במקרה זה הערך המוסף לשותפות מבוסס רק על ערך המלאי ששולם עבורו ע"פ התכנית (עלות בסך של

10.5 מיליון ₪), היינו כ-18.5 מיליון ₪. יודגש כי הערכה זו מבוססת על מקורות מלאי חומרי הגלם הידוע (כנקודת מוצא). ברור שככל שיתקבל מימון למלאי נוסף, הרי שקיימת האפשרות להגדלת היקף הייצור הייצור גם מעל 11,000 הטון המתוכננים, כאמור לעיל, ולהגדלה של היקף ההכנסות בהתאם.

6. יצוין כי היקף המכירות המתוכנן בסך 28.5 מיליון ₪ נועד להיגבות ברובו לאחר סיום תקופת ההפעלה (בסך 33 מיליון ₪ כולל מע"מ), פרט ללקוח מסוים שלפי תנאי ההתקשרות עמו הוא משלם את התמורה בתנאי שוטף בלבד. היקף הגביה מלקוחות במהלך התכנית עומד על כ-8 מיליון ₪.

7. בנוסף למימוש המלאי, התוכנית התבססה על ההנחה שהמחאות לגביה שהופקדו בבנקים הממנים, אשר לא רובץ עליהם כל שעבוד בהיקף כספי של 4.5 מיליון ₪ יועברו על ידי הבנקים לטובת ההליך. המחאות אלה עתידות להיפרע במהלך תקופת 45 ימי התכנית ולשמש כמקור מימון לתכנית.

8. היקף חובות הלקוחות לשותפות עומד על סך של 40.8 מיליון ₪. על פי גיול הלקוחות, עולה כי סך החובות שאמורים להיפרע בתקופת התכנית, מסתכמים כ-25 מיליון ₪.

מועד פירוש צפוי	₪
2018/05	99,541
2018/06	165,113
2018/07	162,992
2018/08	349,178
2018/09	860,345
2018/10	263,525
2018/11	558,287
2018/12	435,843
2019/01	8,285,044
2019/02	4,855,595
2019/03	11,498,618
2019/04	4,642,746
2019/05	8,637,462
Total	40,814,289

9. סך המקורות המזומן הצפויים להתקבל בתקופת ההפעלה בת 45 יום:

9.1 המחאות לגביה – 4.25 מיליון ₪.

9.2 גביית לקוחות – 25 מיליון ₪.

9.3 גביית מכירות שוטפות – 8 מיליון ₪.

סה"כ מקורות לתפעול במשך 45 יום – 37.25 מיליון ₪.

2.ב שימושים:

10. כפי שצוין לעיל, על מנת לקיים את תכנית הייצור, נדרש מלאי חומרי גלם כמפורט לעיל שבגיננו יוחדו מקורות בהיקף של כ-8.5 מיליון ₪.

11. כמו כן נלקחה בחשבון רכישת מלאי השלמות ליצור, בהיקף מוערך של 2 מיליון ₪ מספקים מקומיים.

12. עלות התפעול החודשית המוערכת בהפעלה סדירה של השותפות, הכוללת בעיקר הוצאות שכר עבור 183 עובדי המפעל וכ-40 עובדי חברות כוח אדם וגם הוצאות בלתי צפויות – מסתכמת בסך של כ-6 מיליון ₪.

עלות זו ל-45 ימי ההפעלה (חודש וחצי) עומדת על כ-9 מיליון ₪.

13. כמו כן, כפי שצוין לעיל, כדי להפעיל את השותפות באופן סדיר, נלקח בחשבון (כמקובל), תשלום מקדמה לעובדים על חשבון דין קדימה בקשר לימי העבודה בחודש פברואר עד למועד מינוי בעלי התפקיד. עלות השכר החודשית עומדת על 2,540 אלפי ₪ (ללא כח אדם זמני). החלק היחסי של השכר בגין אותו חלק מחודש פברואר שקדם להפעלה מסתכמת בסך של 1,270 אלפי ₪ (כולל ניכויים). סכום זה ישולם כמקדמה על חשבון דין קדימה.

14. כמו כן כפי שצוין לעיל, כדי להפעיל את השותפות באופן סדיר התכנית הביאה בחשבון אפשרות שיידרש תשלום לספקים חיוניים כגון מובילים וחברות כח אדם, על חשבון חובות עבר, כדי שימשיכו לספק שירותים חיוניים לשותפות. בהקשר זה נלקחו בחשבון מקורות כספיים לכיסוי הוצאות, ככל שידרשו ויאושרו, בהיקף של עד כ-2 מיליון ₪ נוספים.

15. **סך השימושים למזומן הצפוי להתקבל בתקופת ההפעלה בת 45 יום:**

15.1 **רכישת מלאים – 8.5 מיליון ₪.**

15.2 **רכישת השלמות מלאי מספקים מקומיים – 2 מיליון ₪.**

15.3 **עלויות תפעול – 9 מיליון ₪.**

15.4 **תשלום על חשבון דין קדימה לעובדים – 1.3 מיליון ₪.**

15.5 **תשלום לספקים חיוניים להפעלה בגין חובות עבר – 2 מיליון ₪.**

15.6 **תשלום לספקים ברזל להמשך הסדרת מענה להשלמות מלאי, בגין חוב עבר – 2.5 מיליון ₪.**

15.7 **מימון מע"מ ללקוחות עקב מכירה באשראי – כ-4 מיליון ₪.**

סה"כ שימושים – 29.3 מיליון ₪.

16. יודגש כי תכנית ההפעלה היא תכנית תזרימית ומייצרת עודף תזרימי ואיננה מציינת רווח והפסד, שכן ההנחה היא שלא הפעלה, גביית הלקוחות הייתה נפגעת באופן קשה, בין היתר עקב טענות מצד הלקוחות, לרבות טענות בדבר קיזוז ו/או פיצוי בגין נזקים.

17. **מובן שככל שביכולת הנאמנים לאתר מקורות מימון נוספים, נכון היה לרכוש מלאים נוספים של חומרי גלם, על מנת להבטיח מיצוי מלא יותר של יכולות היצור והמכירה, וכן האפשרות למכירה של הפעילות כעסק חי וממשיך עם מלאי חומרי גלם מספיק בחצר המפעל להמשך רציף של הפעילות של השותפות בידי הקונה.**

ג. שינויים ביחס לתכנית ההפעלה שהוגשה והשפעותיהם

1. לאחר אישור התכנית הסתבר כי בנק איגוד מתנגד למסירת ההמחאות שהופקדו אצלו למשמרת, עקב טענות שונות (בנק לאומי הודיע כי נכון להעביר את ההמחאות לקופת הנאמנים, במקביל להעברת ההמחאות המקבילות על ידי בנק איגוד). יצוין כי התכנית מציינת מקור תזרימי של כ-4.25 מיליון ₪. לטענת הנאמנים בחשבונות שני הבנקים, מופקדים המחאות שהם למוטב בלבד, הניתנים להעברה לחשבון הנאמנים, בסכום של כ-9 מיליון ₪. ביום 27.3.2019 העביר במק לאומי את חלקו במסרים בסכום של 3.2 מיליון ₪ **מאיזך, נכון למועד כתיבת תכנית זו המחאות שהופקדו בבנק איגוד בסך של כ-5 מיליון ₪, לא הועברו לחשבון הנאמנים והנושא עומד להחלטת בית המשפט הנכבד¹.**

2. כמו כן התכנית התבססה על קיומו של המלאי שעוכב בנמל (כאמור לעיל, מלאי חומרי גלם בהיקף של 4,000 טון שהגיע לנמל בחודש ינואר 2019 ועד כה טרם שוחרר). נכון למועד הדוח, בית המשפט הורה על שחרור הדוקומנטים לשותפות. מלאי זה שוחרר מהנמל והוא עומד לטובת הפעלת החברה. מועד התשלום בגין מלאי זה הינו המועד המקורי שהיה אמור להיות משולם לספק, בסוף חודש אפריל (ככל שהחלטת בית המשפט בבקשת הנאמנים לראות בסכום זה חוב עבר, לא תתקבל על ידי בית המשפט).

3. בנוסף, מלאי בכמות של 4,750 טון בשווי של כ-10.5 מיליון ₪ (כולל עלויות שחרור ללא מע"מ), מספק זר (להלן: "המלאי הנוסף שהגיע") הועמס ונשלח לארץ והגיע לנמל, גם מבלי שהוצא עליו מכתב אשראי. מלאי זה בשווי של כ-10 מיליון ₪ ניתן לרכישה ממקורות השותפות במזומן, או באמצעות אשראי. **במהלך ההפעלה בשל מצוקת מלאי הנובעת מחוסר היכולת לעשות שימוש במלאי שעוכב שהיה בבסיס התכנית, רכשה השותפות מהספק הזר את המלאי הנוסף שנשלח על ידו לארץ ללא א.ד. בסכום של 9.6 מיליון ₪. סכום זה לרכישת המלאי שולם מתקציב התכנית המקורית, על חשבון הסכום שיועד לצרכי שמרנות לתשלום עבור רכישת המלאי שעוכב.**

4. כמו כן, בימיה הראשונים של התכנית, הוציא בנק לאומי לבקשת הנאמנים לספק מרכזי אחר של השותפות מכתב אשראי בשווי של כ-925 אלפי \$, כ-3.5 מיליון ₪ בגין 1,800 טון מלאי ברזל שהעמסתו על אניית המטען ולפיכך חייבה הוצאת אי"ד ("מלאי אי"ד לאומי"). יודגש כי רכישת מלאי זה נעשתה במסגרת תקציב ההפעלה,

¹ נכון ליום 31.3.2019 סך ההמחאות לפירעון שהיו במועד הצו וזמן פירעונם הגיע, מסתכמות בסך של 8.2 מיליון ₪.

על חשבון רכישות מלאי אחרות שנדחו, ונועדה למנוע קנסות בגין אי העמסת האניה ונזקים ליחסים עם ספק חיוני זה. לבנק לאומי ישמר פיקדון בגין מלאי זה בחשבון הנאמנים. **בגין התחייבות זו הופקד בבל"ל בפיקדון, סך של 3.5 מיליון ₪.**

5. סה"כ שוחרר מהנמל מלאי ליצור בהיקף של 10,550 טון ובגינו שולם עד כה – 13.1 מיליון ₪ (9.6 מיליון ₪ בגין מלאי מתוך המלאי הנוסף שהגיע ו- 3.5 מיליון ₪ כפיקדון עבור מלאי א"ד לאומי). מאידך הנאמנים טרם שילמו סכומים בגין המלאי שעוכב בסך 7.5 מיליון ₪ (בגין 4,000 טון)

6. לאחר שהיחסים עם ספקים חיוניים הוסדרו על ידי הנאמנים, התייתר הצורך לפנות לבית המשפט בבקשה לתשלום חובות עבר, ענין שעבורו נשמרו מקורות בתכנית בסך של כ-4.25 מיליון ₪, כמוסבר לעיל. **סכום זה נגרע מעלויות התכנית והפך למקור תקציבי, לניצול לפעילות רכישת מלאי.**

7. ערכתי דוח תזרים מזומנים בפועל וכן דוח על כלל הפעילות מתחילת ההקפאה ועד ליום 31/3/2019. נכון למועד הדוח סך מקורות המזומנים בחשבונית ההקפאה, עומדים על 14.79 מיליון ₪ (8.87 מיליון ₪ בדיסקונט ועוד 3.5 מיליון ₪ בלאומי וכן סכומים הנמצאים במעבר אשר אושרו ליום 31.3.2019 מלקוח מרכזי, סך של כ- 2.4 מיליון ₪).

ד. דו"ח תזרים ופעילות בגין תכנית ההפעלה לתקופה מיום 11.2.2019 ועד 31.3.2019

	דוח פעילות בגין 45 ימי התכנית מטבר 10/2-31/3 אלפי ש"ח	הוצאות בגין לתכנית כולה שטרם שולמו תזרים מזומנים 10/2-31/3 אלפי ש"ח	סה"כ בחשבוניות הנאמנים בדיסקונט ובל"ל תזרים מזומנים 10/2-31/3 אלפי ש"ח	בנק לאומי- פיקדון להבטחת א.ד. תזרים מזומנים 10/2-31/3 אלפי ש"ח	בנק דיסקונט תזרים מזומנים 10/2-31/3 אלפי ש"ח	
	0	0	0	0	0	תזרים מזומנים
						יתרת מזומנים לתחילת התקופה
	0	0	0	3,552	(3,552)	גביית חובות
	3,737	0	3,737	0	3,737	העברה מחשבון לחשבון
	19,795	7,039	12,756	0	12,756	ממסרים דחויים / ויזה
	11,224	0	11,224	0	11,224	הפקדות חובות עבר
	0	0	0	0	0	לקוח מרכזי
	0	0	0	0	0	הפרש
	34,755	7,039	27,716	3,552	24,164	סה"כ גביית חובות
						תזרים מזומנים מפעילות
לטון	33,352	24,509	8,843	0	8,843	תקבולים ממכירות בתקופת ההקפאה
טון 2,536.76						עלויות חומרי גלם:
טון 11,237	0	0	0	0	0	תשלום בגין מלאי שעוכב
	(3,536)	0	(3,536)	(32)	(3,504)	עלויות שחרור מלאים
	(11,434)	(22)	(11,412)	0	(11,412)	רכישות מלאי-מקומי ויבוא
	(14,970)	(22)	(14,948)	(32)	(14,916)	
	18,381	24,486	(6,105)	(32)	(6,073)	תרומה גולמית
	(3,639)	(2,540)	(1,099)	0	(1,099)	עלות כח אדם:
	(1,590)	(300)	(1,290)	0	(1,290)	עלות שכר - שכירים
	(5,229)	(2,840)	(2,389)	0	(2,389)	עלות כח אדם הוצ' אחרות
	(844)	(187)	(657)	0	(657)	הוצאות חרושת:
	(84)	(84)	0	0	0	תיקונים
	(39)	(17)	(22)	0	(22)	חשמל ומים
	(69)	(9)	(60)	0	(60)	אחזקת מבנים ושמירה
	(170)	(9)	(161)	0	(161)	ייעוץ והדרכה
	(11)	(9)	(2)	0	(2)	אחזקת רכבים
	(1)	(1)	0	0	0	אחר
	(932)	0	(932)	0	(932)	עבודות חוץ
	(2,150)	(316)	(1,834)	0	(1,834)	שכרות, מוניציפלי וביטוח
	(2,105)	(300)	(1,805)	0	(1,805)	הוצאות מכירה:
	0	0	0	0	0	הוצאות מכירה - הובלות
	(2,105)	(300)	(1,805)	0	(1,805)	הוצאות מכירה - אחרות
	(45)	(45)	0	0	0	הוצאות הנה"כ:
	(83)	(37)	(46)	0	(46)	שימוש במחשבים ותוכנות ניהול
	0	0	0	0	0	כספים חישבי שכר (חילן)
	0	0	0	0	0	ליווי נאמנים
	0	0	0	0	0	ייעוץ עו"ד לענייני עובדים וגביה
	(12)	(3)	(9)	0	(9)	מחשוב
	(35)	0	(35)	0	(35)	אחרות
	(68)	(67)	(1)	0	(1)	בלתי צפוי
	(244)	(153)	(91)	0	(91)	מ"ע"מ
	0	0	0	0	0	
	(9,728)	(3,609)	(6,119)	0	(6,119)	סה"כ עלויות תפעול
	8,653	20,878	(12,224)	(32)	(12,192)	סה"כ עודף הפעלה
						תשלומים לנושים
	(702)	0	(702)	0	(702)	תשלום לעובדים על חשבון דין קדימה
						סה"כ תשלומי דין קדימה
	0	0	0	0	0	תשלום לספקים חיוניים ע"ח חוב עבר
	(702)	0	(702)	0	(702)	סה"כ תשלומים לנושים
	42,707	27,917	14,790	3,520	11,270	סה"כ שניו במזומנים
	42,707	27,917	14,790	3,520	11,270	סה"כ יתרת מזומנים לסוף התקופה
			12,390	3,520	8,870	יתרה דיסקונט
			2,400		2,400	דנה סיבס העברה 31/3 - שאושרה
			0			
			14,790	3,520	11,270	

1. נכון ליום 31.3.2019, עומדת יתרת המזומנים בחשבונות הנאמנים על כ-14.79 מיליון ₪. העברות בסך 2.4 מיליון ₪ נמצאים בשלבי הפקדה וטרם נראים ביום 31.3 בירת הבנק.
2. בחינת פעילות הנאמנים עד כה בהיבט של תזרים מזומנים נוכחי וצפוי, בהתאם להתרחשות עד למועד 31.3.2019, המייצג את פעילותם בכל 45 ימי ההפעלה, מראה כי סך יתרות הכספים שנצברו במזומן או שנגבו כממסרים דחויים או לגבייה עתידית בגין פעילות מכירה עד כה בתקופת ההקפאה, מסתכמים על פי הדוח המוצג בסך של 43 מיליון ₪.
3. הפער בין הפעילות במזומן לסך הפעילות עד ליום 31.3.2019, כולל תקבולים ותשלומים דחויים בגין הפעילות עד כה, מסתכם בסך של 28.2 מיליון ₪. פער זה מורכב מתקבולים שנגבו בגין חובות עבר בהמחאות דחיות, בסך של 7 מיליון ₪, תקבולים צפויים ממכירות שנעשו בתקופת ההקפאה שטרם נגבו בסך – 24.5 מיליון ₪ ובניכוי תשלומים שאושרו עד כה בסך של 3.6 מיליון ₪ (ובכלל זה שכר עבודה לחודש מרץ 2019).
4. באשר למכירות בתקופת ההקפאה, הרי שתחזית המכירות לכלל התקופה עמדה על 11,000 טון ובסכום של 28.6 מיליון ₪. מאידך נמכרו בתקופת ההפעלה תקופת ההפעלה כ-11.2 אלפי טון בשווי של כ-28.5 מיליון ₪ ללא מע"מ, בדיוק כמו בתחזית המכירות לתכנית ההפעלה.
5. מבחינת הוצאות התפעול עד כה (בין אם ששולמו ובין אם טרם שולמו), אלה מסתכמים בסך של 9,728 אלפי ₪ כולל מע"מ (8,843 אלפי ₪ ללא מע"מ). על פי תכנית ההפעלה, סך הוצאות התפעול לכל תקופת ההפעלה הסתכמו בסך של 9,098 אלפי ₪, כך שבמישור שמירה על תקציב התפעול, קיים פער חיובי ביחס לתכנית המקורית.
6. דוח השוואה תקציבית, בגין פעילות ההפעלה, מראה על עודף כולל של 9,106 אלפי ₪ אל מול עודף תקציבי חזוי של 9,098 אלפי ₪ - **המייצג עודף ביחס לתכנית המקורית בסכום של 9 אלפי ₪.**
7. **להלן דוח השוואה תקציבית לתכנית המקורית, המתייחס לפעילות הפעלת השותפות:**

<u>הפרש אלפי ₪</u>	<u>ביצוע בפועל ללא מע"מ אלפי ₪</u>	<u>מקורות ושימושים ללא מע"מ הפעלה ל-45 ימי אלפי ₪</u>			
(94)	28,506	28,600	טון	11,000	<u>מכירות</u>
					<u>עלויות חומרי גלם:</u>
7,400	0	(7,400)			רכישה חוזרת של מלאי בנמל
(9,012)	(12,112)	(3,100)			רכישת מלאי מקומי ועלויות שחרור
					פחות - מלאי עודף ששולם עליו מעל לתכנית הבסיסית כ-750 טון (תוכנן 4,000 טון בגין מלאי מעוכב ובפועל שולם על מלאי שהגיע ללא א.ד בגין 4,750 טון)
1,556	1,556	0			
(56)	(10,556)	(10,500)			
(150)	17,950	18,100			<u>תרומה גלמית</u>
(439)	(4,998)	(4,559)			<u>עלות כח אדם</u>
					<u>הוצאות חרושת:</u>
(151)	(721)	(570)			תיקונים
138	(72)	(210)			חשמל ומים
(3)	(33)	(30)			אחזקת מבנים ושמירה
(29)	(59)	(30)			ייעוץ והדרכה
(45)	(145)	(101)			אחזקת רכבים
12	(9)	(21)			אחר
255	(1)	(257)			עבודות חוץ
187	(797)	(984)			שכירות, מוניציפלי וביטוח
					<u>הוצאות מכירה</u>
(667)	(1,799)	(1,132)			הוצאות מכירה - הובלות ואחרות
					<u>הוצאות הנה"כ:</u>
51	(39)	(90)			שימוש במחשבים וכח אדם
(26)	(71)	(45)			כספים וחשובי שכר (חילן)
105	0	(105)			ליווי נאמנים
45	0	(45)			יעוץ עו"ד לענייני עובדים וגביה
34	(11)	(45)			מחשוב
0	(30)	(30)			אחרות
692	(58)	(750)			בלתי צפוי
159	(8,843)	(9,003)			<u>סה"כ עלויות תפעול</u>
9	9,106	9,098			<u>סה"כ עודף הפעלה</u>

ה. יתרות הכספים והמלאים ליום 31.3.2019

1. סה"כ יתרת חובות הלקוחות ליום 31.3.2019, על פי דוח גיול מסתכמים בסכום של 40,199 אלפי ₪ כמפורט בדוח הגיול מצ"ב:

יתרות חובה לחברה לחודש פרעון כולל מע"מ		
Total	37 - פקר ברזל בבין ש.ר.	יתרת חוב
<u>960,396.45</u>	<u>960,396.45</u>	2019/01
<u>1,298,194.80</u>	<u>1,298,194.80</u>	2019/02
<u>6,951,687.66</u>	<u>6,951,687.66</u>	2019/03
<u>7,225,937.60</u>	<u>7,225,937.60</u>	2019/04
<u>14,943,408.17</u>	<u>14,943,408.17</u>	2019/05
<u>8,111,852.02</u>	<u>8,111,852.02</u>	2019/06
<u>707,489.38</u>	<u>707,489.38</u>	2019/07
<u>40,198,966.08</u>	<u>40,198,966.08</u>	Total

2. לדוח זה יש לבצע את ההתאמות להלן:

- להפחית מחוב הלקוחות, סך 2,400 אלפי ₪, שנתקבלו מלקוח מרכזי אך טרם נצפו בחשבון הבנק.
 - להוסיף מכירות כוללות מע"מ, בסך 5,353 אלפי ₪ בגין 1,640 טון שנמכרו אך טרם הוצא בגינם חשבונית.
 - סה"כ חוב הלקוחות בהתאמה ליום 31.3.2019, עומד על 43,151 אלפי ₪.²
 - כמו כן בחשבונות החברה קיימים יתרות שקים לגביה בסך של 7,039 אלפי ₪.
 - סה"כ חוב הלקוחות בהתאמה ליום 31.3.2019, וההמחאות לגביה, עומד על 50,190 אלפי ₪.
3. יתרות המלאים ליום 31.3.2019 עומדות על כ-14 אלפי טון ח"ג ו-2 אלפי טון מלאי תוצרת גמורה בשווי של כ-35 מיליון ₪.
4. מבחינת יתרת צפי המזומנים שנצברו בחשבונות הנאמנים, ע"פ דו"ח תקבולים תשלומים ותחזית לגמר פעילות השותפות במהלך 45 ימי ההפעלה, עמדה יתרה זו על 42,707 אלפי ₪.
5. מיתרה זו יש להפחית 24,509 אלפי ₪ סכום בגין מכירות בתקופת ההקפאה שטרם נתקבל, אשר נכלל בדוח גיול הלקוחות לעיל ובהתאמות השונות. היינו שסכום המזומנים נטו שנתרמו להפעלה עומד על 18,198 אלפי ₪ הנובעים מעודפי הפעלה וגביית חובות עבר.
6. סה"כ סכום המקורות שנצברו בהפעלה השותפות ב-45 ימי ההפעלה מסתכמים בסך כולל של 103,388 אלפי ₪.³
7. מסכום זה יש להפחית את הסכומים שמגיעים לבנק איגוד, בגין המלא שעוכב (ככל שבית משפט יפסוק זאת בניגוד לדעתם של הנאמנים) בסך 7,350 אלפי ₪, וכן את סכום הפיקדון שנשמר לטובת בנק לאומי, בגין א.ד. שהוצא על ידו בסמוך לצו בסך 3,550 אלפי ₪. סה"כ 10,900 אלפי ₪.
8. כמו כן יש להפחית סך של 3,200 אלפי ₪ שהתקבלו מבנק לאומי בגין ממסרים שנפרעו בחשבון בנק לאומי (לשם השוואה למצב הפתחה).
9. **ללא סכומים אלה מסתכם סכום המקורות שנצברו בהפעלה על 89,288 אלפי ₪.**
10. לשם השוואה, במועד מתן צו הזמני להקפאת הליכים לשותפות, ביום 10.2.2019, עמדו יתרות המקורות של השותפות כדלהלן:
- לקוחות על פי דו"ח גיול – 40,814 אלפי ₪.

² דוח זה הוכן כאשר נתוני 31/3/2019 טרם הסתיימו ולפיכך לא נכללו בדוח זה מכירות יומיות אשר מסתכמות בכ-250 טון.
³ חוב לקוחות בסך 43,151 אלפי ₪, יתרת המחאות לגביה 7,039 אלפי ₪, מלאי בסך 35,000 אלפי ₪ ויתרת מזומנים נטו שנצברו בתקופת ההפעלה (בהתאמה הנדרשת, כמפורט בסעיף הרלוונטי) – 18,436 אלפי ₪.

- המחאות לגביה שנגבו ימים ספורים לפני מתן הצו והופקדו בחשבון הנאמנים – 2,300 אלפי ₪.
 - מלאי ח"ג 15,000 טון ומלאי תוצרת גמורה 2,400 טון – בשווי כ-41 מיליון ₪.
 - סה"כ המקורות הכספיים והנכסים השוטפים שעמדו לשותפות ביום מתן צו עיכוב ההליכים, עמד על 84,114 אלפי ₪
11. הפעלת השותפות עד כה, לא רק שלא גרעה מסך הנכסים הנזילים של השותפות, שעמדה בתחילת הדרך על 84 מיליון ₪, אלא אף הגדילה אותם לסכום של 89 מיליון ₪.

1. תכנית הפעלה אפשרית לתקופה מיום 1.4.2019 ועד 30.4.2019

על פי אישור בית המשפט הנאמנים החלו בהליכי מכר השותפות, ופתחו חדר מידע. נכון להיום קיימת התעניינות רבה במכר, וקיימים מספר לא קטן של מתעניינים רציניים, לרכישת השותפות וחלקם חברות פעילות בענף. נכון להיום אושרה תכנית הפעלה עד יום 4.4.2019. יחד עם זאת הנאמנים צופים כי עד למועד סיום תכנית הפעלה המקורית, לא יסתיים הליך המכר בין היתר עקב מועדים שידרשו לאישור המכר על ידי גורמים שונים ובית המשפט בפרט (ובנסיבות מסוימות שם מצד הממונה על ההגבלים העסקיים).

מכל מקום, גם אם הליך המכירה יושלם עד תום תקופת הפעלה, ברצון הנאמנים, שלא להפסיק את פעילותה השוטפת של השותפות, ולאפשר למכור לרוכש עתידי "עסק חי" ועובד, כשבחצרות המפעלים קיים מלאי להמשך הפעילות, גם על ידי הרוכש.

משכך הנאמנים הגישו בקשה לנטילת אשראי למימון רכישת מלאים נוספים אשר ישמשו לשמירת קיום עסקי השותפות כעסק חי בהעברתם לרוכש עתידי בתום תקופת הפעלה, או למצב שהליך המכירה לא יושלם עד תום חודש מרץ ויידרש המשך הפעלה לתקופה נוספת. בשלב זה הנחתי צורך של תקופת הפעלה נוספת של 30 ימים. ככל שזו תסתיים מוקדם יותר יימכר המלאי שיירכש ביחד עם פעילות השותפות.

להלן עקרונות המשך הפעלה:

1. הפעלת השותפות מבוססת על מלאי חומרי הגלם ומלא תוצרת גמורה (רשתות) כ-16,000 טון.
2. רכישת 5,500 טון נוספים, מאשראי שיתקבל מחברת גמא, בסכום של 11 מיליון ₪.
3. סה"כ מלאי חומרי הגלם, הזמין לכלל תקופת הפעלה (השנייה) – עומד על 21,500 טון.

סה"כ העלויות הנדרשות להשלמת רכישת כל המלאי לתכנית זו עומדות על 11,000 מיליון ₪.

4. מלאי זה אמור לשמש לפעילות חודש אפריל 2019. היות ובחודש אפריל ישנם 22 ימי עבודה (אשר חלקם ימי חול המועד פסח), וכן בשל מגבלות המלאי לפעילות, צפי היצור יעמוד על כ-7,000 טון (18.5 מיליון ₪ ללא מע"מ). ככל שימצא מימון לרכישת מלאי נוסף, הרי שצפי היצור יוכל גם לעמוד על 400 טון ליום (היינו כ-8,000 טון).
5. יתרת המלאי החזויה לסוף חודש אפריל תעמוד על 14,500 טון המהווים מלאי מינימום הנדרש להמשך הפעלה.
6. באשר להוצאות הפעלה, לאור הירידה בעלות כח האדם, תקציב ההוצאות החודשיות עומד על כ-5.5 מיליון ₪ לחודש אפריל, כמפורט להלן:

<u>אלפי ₪</u>	<u>תקציב תפעול</u>
	עלות כח אדם:
2,300	שכר עבודה
700	כח אדם זמני
	הוצאות חרושת:
400	תיקונים
80	חשמל ומים
20	אחזקת מבנים ושמירה
20	ייעוץ והדרכה
150	אחזקת רכבים
20	אחר
50	עבודות חוץ
700	שכירות, מוניציפלי וביטוח
	הוצאות מכירה:
600	הוצאות מכירה - הובלות
50	הוצאות מכירה - אחרות
	הוצאות הנה"כ:
60	עלויות מחשב ושירותים
40	כספים
30	מחשוב
20	אחרות
250	בלתי צפוי
5,490	סה"כ עלויות תפעול

7. לאור הנתונים לעיל, להלן תקציב ההפעלה החזוי לסיום תקופת ההפעלה הראשונה עד לסוף חודש אפריל :

תקציב הפעלה-ללא מע"מ	
<u>אלפי ₪</u>	
17,500	מכירות
	תקציב רכש:
(11,000)	יבוא (5,500 טון)
(1,000)	רכישות מקומיות
(12,000)	
5,500	
(5,490)	עלויות תפעול
10	עודף / גירעון הפעלה

ז. תזרים ההפעלה מיום 1.4.2019 ועד ליום 30.4.2019

1. תזרים ההפעלה של השותפות, מבוסס על תזרים הפעילות וגביית חובות. נכון להיום סך החובות של השותפות מלקוחות עבר ומפעילות בתקופת ההקפאה מסתכמים בסך של 43.1 מיליון ₪. כמו כן בחשבונות הנאמנים בבנק דיסקונט, מופקדות המחאות לגביה שנגבו מלקוחות בסך של 7.04 מיליון ₪. **סך חובות הלקוחות לשותפות עומדים על 50.4 מיליון ₪ (מלבד המחאות וממסרים לפירעון, מתחילת ההליך שמוחזקים על ידי בנק איגוד ולאומי המסתכמים בסך של כ-6 מיליון ₪)**⁴.
2. צפי הגביה בתקופת שארית התכנית הראשונה ובתקופת ההפעלה הנוספת (1/4/2019-30/4/2019), הוא כ-13 מיליון ₪.
3. להלן תחזית תזרים מזומנים לתקופת ההפעלה החדשה:

מיום 1/4/2019 ועד ליום 30/4/2019	תזרים מזומנים לחודש הפעלה
כולל תשלום כל הוצאות הפעלה במועד סיומה ב- 30/4/2019	
סה"כ חזוי	
14,790	יתרת מזומנים לתחילת השבוע
11,000	מימון גמא
3,257	המחאות לפירעון מופקדות בחשבון הנאמנים
0	ממסרים דחויים / ויזה בידי בנק איגוד ולאומי
13,000	גביית חובות צפויה
42,047	תקבולים ממכירות וגביה
(3,393)	תשלום חובות בגין תקופת הפעילות הראשונה
	תזרים פעילות בתקופה ה-1:
(6,032)	הוצאות תפעול (כולל מע"מ)
(3,520)	תשלום פיקדון לבל"ל
(7,350)	תשלום מלאי שעוכב (ע"פ החלטת בית משפט ככל שתתקבל)
(11,150)	החזר מימון גמא
(31,445)	סה"כ חובה
10,602	יתרת מזומנים ליום 30/4/2019

4. כעולה בתחזית זו, משתקף הצורך בקבלת מימון "גמא" בסך של 11 מיליון ₪, לצורך רכישות מלאי לפעילות אפריל ולהמשכיות רציפות הפעילות גם לרוכשת. מימון זה צפוי להיפרע במלואו במהלך חודש מאי.

⁴ כולל המחאות לפירעון מועד פירעונם אחר 31.3.2019.

ח. סיכום

1. מטרת תכנית ההפעלה היא לשמר את פעילות השותפות, כעסק חי ובתוך כך לשמר את ערכה הכלכלי כעסק ממשיך, את המוניטין שלה ואת מקום תעסוקתם של למעלה מ-200 עובדים ועובדי קבלן. ייצוב פעילות השותפות ושימור פעילותה מהווה קרקע נוחה, ולהבנתנו הכרחית, למציאת רוכש פוטנציאלי לפעילותה ונכסיה כעסק חי.
2. המשך ההפעלה של השותפות לצורך השלמת הליכי המכר, אותם החלו הנאמנים, עשוי להידרש גם לחודש אפריל 2019. גם אם יסתבר שניתן לממש את המכירה לרוכש הפוטנציאלי קודם לכן יימכר המלאי לרוכש כחלק מהפעילות הנמכרת ויאפר לו המשך רציף של פעילות השותפות.
3. המשך ההפעלה דורש המשך רכישת מלאים ובכלל זה מלאים מהזמנות קיימות. משימה זו דורשת מימון חיצוני, שנתקבל מחברת "גמא" בסכום של 11 מיליון ₪.
4. מימון זה יפרע במהלך חודש מאי, עם גביית חובות לקוחות שנוצרו בתקופות ההפעלה.
5. כמו כן המשכיות ההפעלה, תעמיד את השותפות בסופה בהון תפעולי חיובי הכולל מלאי מספק להמשך ההפעלה.
6. הפעלת השותפות במשך 45 ימי ההפעלה, הייתה בהתאם לתקציב ההפעלה וללא חריגות ואף הסתיימה בעודף קל מעל לתקציב של כ-9 אלפי ₪.
7. הפעלת השותפות במשך תקופות ההפעלה הראשונה, הסתיימה בהצלחה ושימרה את ההון התפעולי של השותפות ואף הגדילה אותו וזה עומד על סך של- 89 מיליון ₪.
8. קיימת הצדקה להזמנת מלאים נוספים לשמירת רציפות ההפעלה כדי שהמפעל לא "יתייבש" ממלאי חומרי גלם. המימון המתבקש "מגמא" מאפשר הזמנת המלאי הנוסף בעלות סבירה בהחלט. פירעון האשראי יבוצע בפשטות בדרך העסקים הרגילה של ביצוע התוכנית במידה גבוהה של וודאות.
9. הפעלת השותפות כעסק חי מוכיחה את עצמה כאלטרנטיבה המיטבית לפעולה למקסום ערכיה על פני כל חלופה אחרת.

פסי יעקב – רואה חשבון

תל-אביב, 31 במרץ, 2019

נספח 2

המודעה שפורסמה על ידי הנאמנים

ביום 24.2.2019

**בית המשפט המחוזי בבאר שבע**

פר"ק 22189-02-19 אפריקה ישראל תעשיות בע"מ נ' כונס
יום שלישי 02 אפריל 2019 'נכסים רשמי באר שבע והדרום ואח'

מספר בקשה (رقم الطلب): 20

טלפון מרכז מידע: 077-2703333

אישור על פתיחת בקשה**مُصادقة على تسجيل طلب**

ניתן אישור כי ביום (مُصادق بهذا أنه في يوم) 02/04/2019 בשעה (بالساعة) 07:00 הוגשה בקשה מסוג (قُدّم طلب من نوع): בקשה באמצעות המזכירות בקשה של מבקש 1 בקשה באמצעות המזכירות

בתיק (بفضية) פר"ק 22189-02-19 אפריקה ישראל תעשיות בע"מ נ' כונס נכסים רשמי באר שבע והדרום ואח' .

מספר הבקשה הוא (رقم الطلب هو): 20 .

בכל פנייה לבית המשפט בנוגע לבקשה זו, יש לציין את מספר הבקשה.

كُل مراجعة للمحكمة المتعلقة في الطلب عليك أن تذكر رقم الطلب.