

3044-10-10

תיק פש"ר 10/

בבית המשפט המחוזי
ב ת ל א ב י ב

- בעניין : חוק החברות התשנ"ט-1999
(להלן: "החוק")
- ובעניין : ג'י.אייצ'אל אינווסטמנטס בע"מ (להלן: "GHL")
ח.פ. 51-148139-2
- ובעניין : גילרוי לניהול ספגטים בע"מ (להלן: "גילרוי")
ח.פ. 51-244199-9
- ובעניין : שיכון דן בע"מ (להלן: "שיכון דן")
ח.פ. 51-227628-8
- ובעניין : אוכל איטלקי מקסים בע"מ (להלן: "מקסים")
ח.פ. 51-368322-7
- ובעניין : יהוד בע"מ (להלן: "יהוד")
ח.פ. 51-406725-5
- ובעניין : גיל-מו פסטה בר בע"מ (להלן: "גילמו")
ח.פ. 51-389925-2

(להלן: "המבקשות" או "החברות" או "הקבוצה")

ע"י ב"כ עוה"ד א. נ. ורדי ו/או ר. בנין
ו/או י. ברנשטיין ו/או ת. קדם ו/או צ. אברגיל
מדרך בן גוריון 2 (מגדלי ב.ס.ר. 1) רמת גן
טל': 03-7526633, פקס': 03-7526888

בקשה דחופה למתן צו להקפאת הליכים

על פי סעיף 350 (א) לחוק

וגיבוש הצעת הסדר נושים

(בהסכמת הנושים המובטחים: בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק דיסקונט בע"מ)

דע כי ביום _____ בשעה _____ יתבקש בית המשפט הנכבד להפעיל סמכותו מכח סעיף 350 (א) לחוק ולאפשר למבקשות לבצע את הפעולות המפורטות לקמן:

והכל במעמד צד אחד:

1. להפעיל סמכותו מכח סעיף 350 (א) ו - (ב) לחוק וליתן צו לפיו במשך תקופה ראשונית שלא תעלה על 60 יום, לא ניתן יהיה להמשיך או לפתוח בכל הליך משפטי נגד המבקשות אלא ברשות בית המשפט ובתנאים שיקבע (להלן: "צו הקפאת הליכים").
לחילופין, יתבקש כבוד בית המשפט ליתן צו הקפאת הליכים לכל תקופה אחרת כפי שימצא כבוד בית המשפט לנכון.
2. למנות את רוי"ח אלון פרדקין (להלן: "הנאמן") כמנהל מיוחד וכנאמן לתקופת ההקפאה ולהקנות לו את הסמכויות הבאות:
להורות כי כל פעולה בשם החברות ו/או הנהלותיהן, לרבות ובין היתר, חתימה בשם החברה, לרבות חתימה על שיקים, שטרות, התחייבויות וחוזים מכל סוג, תבוצע בחתימה של הנאמן ו/או על פי הנחיותיו.
 - 2.1 להורות כי כל הוצאה כספית תחויב בחתימתו של הנאמן ו/או הסמכה מאת הנאמן על פי נהלים שיקבע.
 - 2.2 להורות למבקשות להמשיך להפעיל את עסקיהן במהלך העסקים הרגיל, באמצעות הנאמן במנגנון המפורט לקמן, עד לתום תקופת ההקפאה ובהתאם להוראות בית המשפט כפי שתינתנה מעת לעת, והכל תוך גביית חובות באופן שוטף.
 - 2.3 להורות, כי כל תקבולי האשראי מעסקאות אשר יבוצעו עם המבקשות מיום מתן הצו המבוקש וכל עוד הצו חל, ייזקפו לטובת חשבון הנאמן.
 - 2.4 לאשר למבקשות, באמצעות הנאמן, לנהל חשבון בנק חדש שייפתח על ידי הנאמן על שם החברות (להלן: "חשבון הבנק החדש").
 - 2.5 להורות לבנקים שלא לכבד שטרות וכל חיובים מסוג אחר, כגון הוראת קבע וכיו"ב, אשר יוגשו לפירעון.
 - 2.6 הנאמן יפקח על הניהול השוטף של המבקשות ככל שדרוש לה, לצורך גיבוש הסדר נושים לחובותיה.
 - 2.7 הנאמן יהיה מופקד על תזרים המזומנים של המבקשות, לרבות אישור התשלומים השוטפים וטיפול בגביית התקבולים, ניהול ספרי המבקשות וכל הדרוש לשמירת פעילות המבקשת כ"עסק חיי".
 - 2.8 הנאמן יפעיל את הסמכויות שיוקנו לו על ידי בית המשפט תוך הסתייעות בהנהלת החברות לפי שיקול דעתו. בכדי שלא ייווצר מצב של כפל סמכויות ועל מנת לאפשר לנאמן גישה ישירה למתן

הוראות בחברות, יתבקש כבוד בית המשפט להורות כי בתקופת הקפאת ההליכים ולצורך הניהול השוטף, יושעו סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו יבוצעו על ידי הנאמן.

2.9 לאשר לנאמן לשכור את שירותיהם של עו"ד, כלכלנים ומנהלי עסקים לצורך מתן סיוע לנאמן במילוי תפקידו.

2.10 הנאמן יבחן ויגבש הסדר נושים לחברות, וזאת לשם הצגה בפני הנושים באסיפות אשר תכונסנה, בהתאם להוראות כבוד בית המשפט.

2.11 הנאמן יהא רשאי לבחון ולפעול אל מול גורמים וגופים פוטנציאליים לשם הכנסתם כמשקיעים במבקשות בכל אופציה אפשרית, בין על ידי רכישת מניות המבקשות ו/או רכישת פעילותן ו/או רכישת נכסיהן כולם או חלקם.

3. להורות על ביטולם של צווי עיקול אשר הוטלו על נכסי המבקשות, אם וככל שהוטלו, ו/או על כספים המגיעים להן מצדדים שלישיים.

4. לאשר לנאמן כי במסגרת הודעתו על הקפאת ההליכים יפרסם כי המועד להגשת תביעות חוב הינו בתוך 30 יום מעת מתן צו ההקפאה.

5. להפעיל את הסמכות המוקנית לבית המשפט על פי תקנה 42(א) לתקנות ההסדר, וליתן למבקשת אורכה של 45 יום ולחילופין כל פרק זמן אחר אשר יקבע על ידי בית המשפט, לגיבושו של הסדר נושים מפורט וזאת באמצעות הנאמן.

כן יתבקש בית המשפט הנכבד להפעיל את סמכותו לפי תקנה 43 לתקנות ההסדר, ולפטור את המבקשות מהפירוט הנדרש בתקנות אלה, באשר לנתונים שלא צורפו לבקשה, וזאת לאור השתלשלות הדברים ונסיבות הדברים.

6. להורות כי הודעה על מתן צו להקפאת ההליכים תפורסם בהתאם לתקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר) התשס"ב – 2002 (להלן – תקנות ההסדר).

7. כן יתבקש כבוד בית המשפט להורות לפרסם את דבר הבקשה וכן כל החלטה שתתקבל על ידי כבוד בית המשפט בנידון באתר אינטרנט שייפתח לצורך תיק זה, תוך הפניית הנושים לכתובת האתר.

ואלה נימוקי הבקשה :

קבוצת החברות דנא הינה מהמובילות בארץ בתחום ההסעדה. פעילות הקבוצה החלה בשנת 1991.

הקבוצה הנה בעלת 17 סניפים ברחבי הארץ, 13 סניפים מופעלים בזכיינות ויתרם בבעלות.

הקבוצה נקלעה בתקופה האחרונה לקשיים תזרימיים משמעותיים.

הבקשה הנה עתירה למתן צו הקפאת הליכים כנגד כל החברות כולן ובאופן שיאפשר יישום תוכנית הבראה כוללת. במהלך תקופת ההקפאה תימשך פעילות הקבוצה ותיוותר על כנה, תוך הפחתה משמעותית של ההוצאות ופעילות בתזרים מזומנים חיובי, הפעלת כל המסעדות, הן אלו שבבעלות והן בזכיינות, פעילות רציפה מול הספקים וכדו', כל זה מתוך רצון וכוונה להבריא את פעילות הקבוצה כך שתוכל להמשיך ולפעול בעתיד גם במהלך עסקים רגיל.

בסמוך למועד הבקשה דנא, הביעו מספר גורמים התעניינות רצינית וקונקרטית באשר לאפשרות השקעה בקבוצה. לעת עתה התעניינות זו לא הבשילה לכדי גיבוש עסקה מול משקיע ו/או קבוצת משקיעים, אך במהלך התקופה האמורה תפעל הקבוצה גם למיצוי אפשרות זו.

פעילות הקבוצה סובבת כולה סביב נקודה אחת, והיא המותג "ספגטים". ברי כי שווי המבקשות יחדיו כשהן נושאות את המותג "ספגטים" גבוה לאין ערוך על פני שווי עצמאי של כל אחת. מכאן נובע הצורך הקריטי לשמור על פעילות הקבוצה כולה כמקשה אחת.

פרימת הקבוצה כגוף מאוחד תפגע ותאיין, למעשה, את שווי הנכסים והפעילות וכן את אפשרות מקסום פירעון החובות לכלל הנושים, זאת לעומת הסדר הנושים המוצע שיאפשר מקסום ערך החברה ופעילותה ולטובת פתרון כולל לכלל הנושים ולרבות הנושים המובטחים.

היעתרות לבקשה דנא באופן מיידי ודחוף תאפשר לחברות להמשיך ולהפעיל את רשת המסעדות ולשמר את המוניטין הקיים. מאידך, ברי כי אי "ייצוב" החברות באופן מיידי, באמצעות צו ההקפאה, יגרור את הקבוצה כולה להידרדרות קיצונית של מהלך העסקים וימנע, ולמעשה יאיין, את האפשרות להוציא את החברות מהמיצר ולהותירן כ"עסק חי" ורווחי אשר יכול לעמוד בפרעון החובות לנושים השונים. ברי כי הליך של חדלות פירעון, כדוגמת פירוק או כינוס נכסים, יביא באופן ישיר ומיידי לפגיעה אנושה בפעילות החברה ולא יאפשר לה לעמוד בלו ומקצת חובותיה לנושים השונים.

יודגש כי בסמוך למועד הבקשה חוללו שיקים של החברות וכן עוקלו מספר רכבים בשל חוב לרשויות מס ערך מוסף, כך שהמשמעות לקבלת הגנת כבוד בית המשפט במקרה זה הנה קריטית ביותר.

1. רקע עובדתי ומשפטי :

1. המבקשות הינן חברות הפועלות כקבוצת חברות בתחום ההסעדה.

2. המבקשות הינן כולן חברות פרטיות, אשר נוסדו בשנים :

<u>תאריך היווסדות</u>	<u>חברה</u>
16/08/2005	GHL
29/01/1997	גילרוי
03/05/2005	מקסים
30/01/1996	שיכון דן
03/12/2006	גילמו

3. להלן יינתן פירוט קצר לגבי מהות פעילותן של החברות המבקשות:

- חברת GHL, הינה חברת אחזקות אשר מחזיקה בכל פעילות הקבוצה.
- חברת גילרוי, מחזיקה בשלושה סניפים בבעלות מלאה ועוד בסניף אחד בשיעור של 50%, ובחוזי הזכיינות של שאר הסניפים. מנהלת בפועל את כלל פעילות הקבוצה.
- גילמו- מפעילה מזונן לאוכל איטלקי מהיר תחת המותג "דופו", כאשר כיום מתבססת פעילותה על סניף אחד בזכיינות במכללת אריאל ועוד הסכם ידע אחד.
- חברת מקסים הינה חברה אשר מפעילה שני סניפים בתל אביב, האחד ברח' קינג ג'ורג' בת"א והשני ברחוב ריב"ל.
- חברת שיכון דן מחזיקה בסניף אחד בשיכון דן שבתל אביב.
- חברת יהוד החזיקה בסניף ביהוד, הסניף נסגר במרץ השנה..

4. בעלי המניות בקבוצת החברות הינם כדלקמן:

<u>חברה</u>	<u>בעלי מניותיה</u>
GHL	עו"ד בעז נאור ת"ז 055653760 מחזיק בנאמנות עבור חברת KWA להבטחת הלוואתה וכפי שיפורט להלן.
גילרוי	GHL
מקסים	גילרוי
שיכון דן	גילרוי
יהוד	גילרוי
גילמו	1. GHL – 55 מ"ר
	2. משה וינגרטן ת"ז 057448912 בנאמנות עבור GHL 28 מ"ר
	3. ניו מאינד אחזקות 1999 בע"מ 10 מ"ר
	4. קו-מו יזמות והשקעות בע"מ 7 מ"ר

5. מנהלי החברות הרשומים, כמפורט להלן, הינם:

<u>חברה</u>	<u>מנהלים ודירקטורים</u>
GHL	1. גדי גרנות ת"ז 56107147
	2. דרור נחשתן ת"ז 54535745
	3. משה וינגרטן ת"ז 057448912
	4. משה אביחי ת"ז 056418676
גילרוי	1. דרור נחשתן ת"ז 54535745
	2. גדי גרנות ת"ז 56107147
	3. משה וינגרטן ת"ז 057448912
	4. משה אביחי ת"ז 056418676
מקסים	1. דרור נחשתן ת"ז 54535745
	2. גדי גרנות ת"ז 56107147
	3. משה אביחי ת"ז 056418676
שיכון דן	1. גדי גרנות ת"ז 56107147
	2. משה אביחי ת"ז 056418676

3. דרור נחושתן ת"ז 54535745

יהוד
1. דרור נחושתן ת"ז 54535745
2. גדי גרנות ת"ז 56107147
3. משה וינגרטן ת"ז 057448912
4. משה אביחי ת"ז 056418676

גילמו
1. משה וינגרטן בנאמנות עבור GHJ
2. GHJ
3. גדי גרנות ת"ז 56107147
4. זאב מורגנשטיין ת"ז 052999935
5. תומר קורן ת"ז 043594362
6. קו-מו יזמות ואחזקות בע"מ 613555567

*** תדפיס פרטי החברות מרשמי החברות מצ"ב כנספח א'.

6. יצוין כי בשנת 2009 נתנה ע"י חברת KWA השקעות בע"מ הלוואה בסך של 2 מליון ₪ לחברת GHJ. במסגרת הסכם הלוואה קבלה המלווה אופציה לרכישת 100% ממניות הלווה כנגד התחייבויות שונות כמפורט בהסכם הלוואה. בשל כך, מניות GHJ (הלווה) מוחזקות כבטוחה עבור החברה המלווה.
7. פעילות הקבוצה הנה בהפעלת רשת המסעדות שתחת המותג: "ספגטים" שהנה רשת ידועה וייחודית בתחומה בארץ.
8. כנראה מהטבלאות למעלה, קבוצת החברות כוללת חברה אם (גילרוי) שמחזיקה 14 הסכמי זכיינות להפעלת סניפים של מסעדות הרשת (מתוכם באחד היא מחזיקה 50% מהון המניות), וכן שלוש חברות בנות המפעילות סניפים שבבעלותן.
- כך, חברת מקסים מפעילה שתי מסעדות שבבעלותה, חברת שיכון דן מפעילה סניף נוסף וחברת יהוד הפעילה בעבר סניף נוסף שאינו פועל יותר בחודשים האחרונים, עקב גירעונות מצטברים ניכרים. כל זה כאשר חברת גילרוי, חברת האם והמחזיקה בהסכמי הזכיינות של יתר סניפי הרשת, מנהלת ומרכזת את כלל פעילות הקבוצה.
9. בנוסף, קיימת חברת GHJ שהנה חברה אם ובעלת מלוא המניות בחברת גילרוי וכן בבעלותה 55% מפעילות בתחום ה"פסטה בר" תחת חברת גילמו. פעילות זו אינה בסכומים מהותיים.
10. בסופו של יום, הקבוצה כולה מונה 13 סניפים בזכיינות, סניף נוסף המופעל בזכיינות אך בו הקבוצה שותפה ב- 50% ו-3 סניפים נוספים שבבעלותה המליאה. כמו כן קיימת חברת יהוד שהפעילה עד לא מכבר סניף נוסף ביהוד שנסגר.
11. בהקשר לסוגיית העובדים, יש להבחין בין עובדים המועסקים על ידי המבקשות והמועסקים בשלושת הסניפים שבבעלות המבקשות ובמטה הקבוצה (אשר מספרם הינו כ- 60 עובדים) לבין עובדים המועסקים בסניפים אשר מוחזקים בזכיינות ובינם לבין המבקשות לא מתקיימים יחסי עובד מעביד (אשר מספרם מוערך בכ- 300 עובדים נוספים).
12. מטה הקבוצה ממוקם ברחוב פנחס רוזן 72, ת"א.

2. המותג "ספגטים" וניהול הרשת:

13. רשת המסעדות "ספגטים" הנה ייחודית בתחומה בארץ, זוהי הרשת היחידה הממצבת את עצמה ברמה ובסטנדרט העולים על רמת ההסעדה שברשתות בתי הקפה ומרשתות "מזון מהיר" ומאידך מציעה את המזון במחיר סביר יחסית למסעדות "גורמה".

14. ייחודיות זו מציבה את הרשת ברמת הסעדה בינלאומית ובהתאמה לסטנדרט הרווח היום באירופה ובארה"ב, בתחום ההסעדה (casual dining) ומסמנת את "הצעד הבא" בתחום.
15. סניפי הרשת ממוקמים באזורי מפתח ברחבי הארץ, כמתחם בורסת היהלומים, אזור דיזינגוף סנטר בת"א, קניון ממילא בירושלים, אזורי המסחר העיקריים בחיפה ועוד.
16. כראיה וסימן לדבר יצוין מספרם הרב של גורמים שהתעניינו בהשקעה, באופן כזה או אחר, ברשת ספגטים, הן מצד גורמים המצויים בענף ומהווים, הלכה למעשה, מתחרים ישירים שלה, והן מצד גורמים שהיו מעוניינים להגיע באבחה אחת לפריסה כה משמעותית וייחודית בתחום.
17. למעשה, מתחלקת פעילות הקבוצה לשני ענפים עיקריים:
- 17.1. הפעלת וניהול זכייני הקבוצה והמותג "ספגטים", כדאגה לתפריט אחיד ברמה גבוהה, בעיצוב המסעדות ובחירת מיקומן, הכנת קמפייני פרסום וכן איחוד רכישת המזון מספקים ספציפיים לשם צמצום העלויות.
- 17.2. הפעלת המסעדות שתחת בעלות מליאה של הקבוצה.
18. פעילות אל מול זכיינים בתחום האוכל הנו תחום נישתי בו נדרשת מקצועיות מיוחדת בכל הקשור לניהול ואיזון בין הצורך של הזכיינים להגדיל את רווחיהם ככל האפשר, אל מול צורך הקבוצה כולה לשמר ולחזק את ערך המותג.
19. הפעלת מסעדות הנו תחום התמחות נפרד, בו נדרש ניהול מלאי המזון ושכירויות המיקומים.

3. הקבוצה והחברות בה:

20. מן הראוי לציין כי על אף העובדה שמבחינה משפטית מדובר בחברות שונות, הרי שדה-פקטו פעילותן סובבת האחת סביב חברתה.
21. בנוסף, הזרמות כספים שנעשו עם השנים לטובת הקבוצה, הן כהלוואות והן כהשקעת בעלים, הועברו לכלל החברות בקבוצה ונשאו בנטל חובותיהן.
22. לא זו אף זו, הנכס העיקרי של החברה הנו ערך המותג "ספגטים" – **מותג זה אינו "בבעלות" אף לא אחת מחברות הקבוצה בנפרד אלא קיים דווקא בהתייחסות כוללת לכל אחת מהמסעדות המשערכת ערך זה**. יצוין כי במהלך מו"מ עם מספר רב של משקיעים פוטנציאליים שהביעו עניין להשקיע בחברה, לא נקבע מחיר נפרד לכל חברה אלא נבדקה האפשרות לרכוש את כלל הקבוצה במקשה אחת. נראה כי כמעט ואין ערך כלכלי לכל חברה בלא רעותה.
23. עובדה היא כי שמירת ערך הקבוצה כרוכה בפתרון מקיף וכולל לכלל החברות. מכאן גם ברור מדוע הוגשה בקשת ההקפאה לכלל החברות במסגרת בקשה אחת וכוללנית- זאת ע"מ שתפעול הקבוצה יתבצע כמכלול תחת קורת גג אחת וכן מתווה הפתרון ייעשה מתוך הסתכלות כוללת לפתרון הקבוצה כולה.

4. היבטים כלכליים של פעילות הקבוצה:

24. הכנסות הקבוצה מתחלקות לשני גורמים עיקריים-
- 24.1. **הכנסות מהסעדה- הכנסות ישירות מהמסעדות שבבעלות הקבוצה**. הכנסות אלו "נצבעות" כל אחת תחת החברה שבבעלותה הסניף או הסניפים הרלוונטיים.

24.2. הכנסות מזכיינים ושונות - הכנסות להן זכאית חברת גילרוי שהיא בעלת הסכמי הזכיינות. מדובר בשיעורי תמלוגים להם זכאית החברה מכל זכייין.

בנוסף, נוצרות לחברה הכנסות נוספות בסכומים משתנים בשל עמלות להן היא זכאית בשל הפחתת תשומות המזון בשל איחוד הרכישות לכלל הזכיינים וכד'.
 25. מחזור פעילות של חברות הקבוצה (נתונים מבוקרים) הינו כדלקמן:

שנת 2007	שנת 2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	מבוקר	
4,588	6,051	גילרוי ו-GHL
9,603	9,116	מקסים
5,960	5,589	שיכון דן
-	2,568	יהוד

*** דוחות כספיים של חברות הקבוצה לשנת 2008 מצ"ב כנספח ב'.

26. לכל החברות (למעט יהוד) רווח תפעולי שוטף והכל כמפורט בדוחות הכספיים המצ"ב.

27. יודגש כי תזרים המזומנים של קבוצת החברות (למעט הסניף ביהוד שאינו פעיל יותר) בכל הקשור לפעילות השוטפת הנו חיובי, אך בשל הצורך לפרוע הלוואות וחובות שונים בגין השקעות ברכוש ושיפורים במושכר בסניפים השונים וכפי שיפורט להלן, נמצאת פעילות הקבוצה כולה במצב הקיים היום – כעומדת על בלימה.

5. מצבה של החברה כיום והעתירות דנא:

28. כאמור לעיל, בעת האחרונה נקלעה החברה לקשיים כלכליים עיתיים.

29. הקבוצה קרובה למיצוי יכולותיה הכספיות.

30. מצב דברים זה מעלה חשש כי עלולה להתרחש בתוך פרק זמן לא ארוך קריסה מוחלטת של פעילות הקבוצה, כאשר להשלכות הקריסה משמעותיות רבות:

- ההשלכה הראשונה הינה חוסר יכולת לשלם לספקיה הישירים ולעובדיה, דבר שיביא לעצירה מוחלטת של הפעילות בכל המסעדות שבבעלותה.
- ההשלכה השניה היא ביטול הסכמי השכירות של המסעדות שבבעלות הקבוצה והפסקה מיידית של פעילותן.
- ההשלכה השלישית העלולה להיווצר, הינה אי עמידה בתניות חוזיות אל מול הזכיינים השונים, מה שעלול להביא לביטול חוזי הזכיון וסגירה, הלכה למעשה, של כל הפעילות העסקית וקריסת הרשת.
- ההשלכה הרביעית היא מחיקת המותג ואיפוס ערך הקבוצה ללא יכולת שיקום בעתיד.
- ההשלכה החמישית הנה פגיעה אנושה בזכייני החברה וקריסת עסקיהם, כולל ההשקעות הרבות אותן ביצעו בעבר ובהווה.

31. כאמור, רק הותרת הקבוצה כ"עסק חיי" יאפשר המשך פעילות הקבוצה באופן המוסדר והראוי ויאפשר בסופו של יום מיצוי פוטנציאל הקבוצה, תוך גיבוש הסדר הנושים והוצאת הקבוצה מהמיצר העיתי ומתן מענה משמעותי לנושי הקבוצה.

32. רק הותרת הקבוצה כ"עסק חיי" יאפשר שימור חוזי הזכינות והשכירות הקיימים, והמשך הפעלת הקבוצה תוך כדי גיבוש הסדר נושים.

33. מצב דברים זה הביא לבקשה דנא בפני כבוד בית המשפט.

6. פעילות הנאמן בתקופת ההקפאה:

34. הפעילות בתקופת ההקפאה מתבססת על העקרונות הבאים:

○ לאור נתונים ראשוניים אשר נמסרו לעוסקים בהכנת בקשה זו, עולה כי הענקת הצו המבוקש תסייע בידי החברות להמשיך ולהפעיל את קבוצת ספגטים כמכלול אחד **בתזרים מזומנים חיובי**, זאת בהתבסס על תזרים התקבולים מהכנסות פעילות מסעדות הרשת, הן בבעלות והן כתמלוגים מזכיינים. בנוסף, בכוונת הנאמן להפעיל תוכנית הבראה מגובשת הכוללת הליך התייעלות כולל, תוך הפחתת הוצאות החברות, ובין היתר הוצאות שכר ותקורות.

○ במקביל לפעילות הנאמן בכל הקשור לפעילותן הפיננסית, יפעל הנאמן למיצוי אפשרויות הכנסת משקיע ואו רוכש לפעילות הקבוצה, כאמור לעיל.

35. נראה כי פעילות הנאמן בשני הנתבים השלובים זה בזה, היינו, פעילות תחת תקציב מסודר ובעודף תזרימי בפעילות היום-יומית השוטפת, יחד עם אפשרות להכנסת משקיע אסטרטגי במסגרת תקופת ההקפאה, עשויים לאפשר לחברות לגבש הסדר ראוי לנושיהן.

36. אין ספק כי הותרת החברות פעילה "כעסק חיי" ותחת ניהולו ופיקוחו של הנאמן וצוותו יאפשרו מיצוי פוטנציאל החברות ומיקסום הדיבידנד אשר יחולק לנושיה השונים.

***** תזרים מזומנים ותקציב לפעילות בתקופת ההקפאה של חברות הקבוצה מצ"ב כנספח ג'.**

7. הנסיבות העיקריות שהובילו לקשיי הקבוצה:

הקשיים הכלכליים בפניהם עומדת כיום הקבוצה נובעים ממספר רב של גורמים, כשהעיקריים שבהם הנם:

37. השקעה במסעדות בבעלות- במקור, ספגטים הייתה רשת מסעדות שיעודה להתנהל בזכינות בלבד. במהלך השנים האחרונות נטתה הנהלת הקבוצה לפתוח סניפים בבעלות בהעריכה כי קיים פוטנציאל כלכלי משמעותי למיצוי רווחים מההליך. הקמת סניף בבעלות דורשת השקעה בסך של כ- 2 מליון ₪ הכוללת שיפוץ כולל של החלל הקיים, תכנון אדריכלי ייחודי לתחום ההסעדה, קניית ריהוט מלא, מיזוג אוויר, אינסטלציה ותשתיות חשמל, רישוי וכו'.

38. הפעלה בצל המשבר הכלכלי- התרחבות הרשת נעשתה בדיעבד בקרוב ובסמוך לתחילתו של המשבר בכלכלי העולמי שפקד את העולם בכלל ואת מדינת ישראל בפרט בשנים 2008-2009. הפגיעה הראשונה של המשבר הייתה בביקושים למוצרים הנתפשים כמותרות, ובראש ובראשונה- צמצום הביקושים למסעדות. כך, ע"פ נתוני דן אנד ברסטרט, בשנים אלו עמד ענף ההסעדה בראש הענפים בסיכון כשההערכה הייתה כי 25% מהמסעדות בארץ בסכנת סגירה. ירידה חדה בביקושים ובפדיון העיבה גם היא על פעילות הקבוצה.

39. רווחיות תפעולית נמוכה- ענף ההסעדה כולו מתאפיין ברמת רווחיות נמוכה בשל העלויות הגבוהות של תפעול ואחזקה ובייחוד באזור המרכז, וכן שחיקה מתמשכת ברווחיות הגולמית בשל המצב הכלכלי בשנים הקודמות.

40. קשיים בהשגת מימון- בשל אופיו של שוק ההסעדה, קיים קושי מובנה בהשגת ליווי בנקאי תוך כדי צמיחת הרשת והרחבתה. מצב זה אף החרף עקב המשבר הכלכלי בשנים האחרונות כשהבנקים ברחבי הארץ צמצמו את רמות האובליגו הבנקאי בצורה חדה כך שרוב בניין ומניין של הנטל המימוני נפל על כתפי הבעלים.

41. השקעות כושלות- כפי שצוין לעיל, בחלק מהפעמים השקעות בסכומים ניכרים לא הניבו אלא כשלון עסקי וסגירת הסניף (כך למשל, חברת יהוד הנה סניף בבעלות שכל ההשקעות בו ירדו לטמיון והוא נסגר). כיוון שהתשלומים בגין אותן השקעות הוסטו למקורות הקיימים, הוסיף כשלון זה והעיב אף על הפעילות הקיימת ויצר פגיעה כוללת בקבוצה כולה.

8. פירוט נכסי החברה :

42. הנכס המשמעותי העיקרי של כל חברה מחברות הקבוצה הנו המוניטין של המותג "ספגטים". מוניטין זה כולל את התפריט הייחודי והיידע הקולינרי הקיים בבסיסו, ההכרה הכללית בציבור לה זוכה הרשת, רמת השירות וכד'. כל אלו אינם נכסים "סחירים" הניתנים לפירוק ומכירה, אלא נכסים הקיימים אך ורק בפעילות יום-יומית רגילה ועל בסיס עסק חי.

43. נכס נוסף הקיים בקבוצה הנו המערך הקיים של הרשת והפוטנציאל הקיים להרחבתה. למעשה, במידה ובתקווה כי הבראת הקבוצה תוכתר בהצלחה, אין כל מניעה מבחינת הפוטנציאל להרחיב את הרשת בעשרות מונים ולהגדיל את מערך הזכיינים ואת הפריסה הגיאוגרפית. הידע קיים, מערך הניהול מוכשר, קיים תפריט אחיד וכן קיימת הערכה רבה בציבור למותג "ספגטים". רק לפני תקופת מה נחתם הסכם זכיינות נוסף ופעילות הסניף החדש תחל בימים הקרובים. מספר מגעים מצד זכיינים אפשריים נוספים נוצרו גם הם, כאשר כל אלו מהווים רווח נקי לקבוצה.

44. כל המבנים בהם ממוקמות המסעדות, הן בזכיינות והן בבעלות, אינם בבעלותן אלא מוחזקים בשכירות.

45. אף מטה הקבוצה הנו שכור.

46. רכוש נוסף שבבעלות המבקשות הנו הריהוט המוצב במסעדות ועלות שיפוץ המיקומים, התקנת מיזוג אוויר וכד', כל אלו, כפי שהובהר לעיל, אינם נכסים המוערכים או בעלי שווי כלשהו ללא המשך קיום הפעילות.

9. פירוט חובות הקבוצה :

החובות הנם ע"פ נתוני הקבוצה לסוף חודש מרץ 2010.

א. נושים מובטחים :

<u>שם הנושה</u>	<u>שיוך החוב</u>	<u>חוב מאוחד</u>
		<u>אלפי ש"ח</u>
בנק לאומי לישראל	גילרוי ו- GHL	1,823
בנק דיסקונט ישראל	שיכון דן ומקסים	1,543
בנק המזרחי	יהוד	404
בנק הפועלים	גילמו	300
ויזה כאל	כללי	286
ישרכארט	כללי	112
לאומי קארד	גילמו	168
סה"כ		4,636

הבטוחות: כמפורט בדוחות רשם החברות המצ"ב. יצוין כי לחלק מהנושים המובטחים ערבויות אישיות כלפי בעלי המניות או חלקם.

*** עמדת בנק לאומי מצ"ב כנספח ד' .

*** עמדת בנק דיסקונט מצ"ב כנספח ה' .

ב. נושים בדין קדימה :
החוב :

<u>חוב מאוחד</u>	
אלפי ש"ח	
400	עובדים ונלוות
105	מס הכנסה
200	מע"מ
351	שכר דירה
103	ארנונה
1,159	

יצוין כי שכר עובדי החברה שולם עד וכולל משכורת חודש מרץ 2010. החבות המוצגת בטבלה הנה בגין פיגורי שכר ספציפיים וכן בגין השלמת חבות לקופות גמל ופיצויים.

נושים רגילים (נושים שאינם מובטחים):

החוב: החובות לנושים הרגילים מסתכמים ב כ- 6,645 אלפי ₪.

סך החוב העומד להסדר עומד על כ- 12,440 אלפי ₪.

10. עקרונות הסדר הנושים המוצע :

47. כאמור לעיל, הסדר הנושים מתייחס לכלל חברות הקבוצה.

48. הסדר הנושים המוצע הינו כדלקמן :

- 48.1. נושים מובטחים (בהתייחס לחלק המובטח) : 80% או כמוסכם ספציפית עימם.
- 48.2. נושים בדין קדימה : 50-100%.
- 48.3. נושים רגילים : 40%.

סך הכל לתשלום: כ 7.4 מיליוני ₪.

למען הסר ספק יצוין כי אין באמור בבקשה זו כדי לפגוע בזכויות הנושים המובטחים.

***** הצעת הסדר חוב ראשונית מצ"ב כנספח ו'.**

11. הנאמן המוצע :

49. הנאמן המוצע הינו רו"ח אלון פרדקין, ממשרד פרדקין - ברגר - משרד רואי חשבון.

50. רו"ח אלון פרדקין הינו בעל נסיון רב בתחום הבראת החברות, גיבוש הסדרי נושים וכיוב'.

51. רו"ח אלון פרדקין נתן הסכמתו לשמש בתפקידו זה.

***** הסכמתו של רו"ח אלון פרדקין לשמש כנאמן חברות הקבוצה מצ"ב כנספח ז'.**

10. סיכום ועתירה :

52. עסקינן בבקשה לאשר לחברות הקבוצה לבוא בדברים עם נושיה בכדי לאשר גיבוש הסדר נושים לכלל הקבוצה.
53. מדובר בקבוצה הפועלת באמצעות חברות בנות בתחום ההסעדה, וב- 17 סניפים ומעסיקה באופן ישיר למעלה מ- 60 עובדים.
54. דומה כי מתוך ראייה כוללת של המותג ביחס לכלל פעילות הקבוצה אל מול חובותיה, ניתן לגבש הסדר נושים ראוי לטובת כלל נושי הקבוצה ובכלל זאת הנושים המובטחים.
55. צו הקפאה כאמור יסייע להנהלת הקבוצה להמשיך בגיבוש ויישום תוכנית הבראה כוללת, הן מתוך מקורת הקבוצה והן באמצעות מציאת משקיע בסיוע ובתרומת בעלי המניות הקיימים, ולגבש הסדר נושים ראוי, תוך שמירה על ערך המותג והקבוצה.
56. הפרדת החבילה תפגע בערכי כל אחת מהחברות ובערך הכולל של הקבוצה.
57. לאור האמור עולה כי קיימת היתכנות משמעותית לגיבוש הסדר נושים לקבוצה במתווה המוצע לעיל.
58. תקופת הקפאת ההליכים המבוקשת הנה למספר חודשים בודדים לצורך הסדרה וגיבוש הסדר נושים לחברות.
59. מן הדין ומן הצדק להיעתר לבקשה.

אביחי נ. ורדי, עו"ד
ב"כ המבקשת

ת צ ה י ר

אני הח"מ, משה וינגרטן, ת"ז 057448912, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אחרת אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, אם לא אעשה כן, מצהיר בזאת כדלקמן :

הנני עושה תצהירי זה בתמיכה לבקשה למתן צו הקפאת הליכים לחברת גיי.איי.צ'אל אינווסטמנטס בע"מ (להלן: "GHL") ח.פ. 51-148139-2 ולחברת גילרוי לניהול ספגטים בע"מ (להלן: "גילרוי") ח.פ. 51-244199-9 ולחברת יהוד בע"מ (להלן: "יהוד") ח.פ. 51-406725-5 ולחברת גיל-מו פסטה בר בע"מ (להלן: "גילמו") ח.פ. 51-389925-2 (להלן: "החברות" או "המבקשות").

הנני מבעלי המניות במבקשות והנני מוסמך לעשות תצהירי זה מטעמן.

קבוצת החברות דנא הינה מהמובילות בארץ בתחום ההסעדה. פעילות הקבוצה החלה בשנת 1991.

הקבוצה הנה בעלת 17 סניפים ברחבי הארץ, 13 סניפים מופעלים בזכיינות ויתרם בבעלות.

הקבוצה נקלעה בתקופה האחרונה לקשיים תזרימיים משמעותיים.

הבקשה הנה עתירה למתן צו הקפאת הליכים כנגד כל החברות כולן ובאופן שיאפשר יישום תוכנית הבראה כוללת. במהלך תקופת ההקפאה תימשך פעילות הקבוצה ותיוותר על כנה, תוך הפחתה משמעותית של ההוצאות ופעילות בתזרים מזומנים חיובי, הפעלת כל המסעדות, הן אלו שבבעלות והן בזכיינות, פעילות רציפה מול הספקים וכדו', כל זה מתוך רצון וכוונה להבריא את פעילות הקבוצה כך שתוכל להמשיך ולפעול בעתיד גם במהלך עסקים רגיל.

בסמוך למועד הבקשה דנא, הביעו מספר גורמים התעניינות רצינית וקונקרטיה באשר לאפשרות השקעה בקבוצה. לעת עתה התעניינות זו לא הבשילה לכדי גיבוש עסקה מול משקיע ו/או קבוצת משקיעים, אך במהלך התקופה האמורה תפעל הקבוצה גם למיצוי אפשרות זו.

פעילות הקבוצה סובבת כולה סביב נקודה אחת, והיא המותג "ספגטים". ברי כי שווי המבקשות יחדיו כשהן נושאות את המותג "ספגטים" גבוה לאין ערוך על פני שווי עצמאי של כל אחת. מכאן נובע הצורך הקריטי לשמור על פעילות הקבוצה כולה כמקשה אחת. פרימת הקבוצה כגוף מאוחד תפגע ותאיין, למעשה, את שווי הנכסים והפעילות וכן את אפשרות מקסום פירעון החובות לכלל הנושים, זאת לעומת הסדר הנושים המוצע שיאפשר מקסום ערך החברה ופעילותה ולטובת פתרון כולל לכלל הנושים ולרבות הנושים המובטחים.

היעתרות לבקשה דנא באופן מיידי ודחוף תאפשר לחברות להמשיך ולהפעיל את רשת המסעדות ולשמר את המוניטין הקיים. מאידך, ברי כי אי "ייצוב" החברות באופן מיידי, באמצעות צו ההקפאה, יגרור את הקבוצה כולה להידרדרות קיצונית של מהלך העסקים וימנע, ולמעשה יאיין, את האפשרות להוציא את החברות מהמיצר ולהותירן כ"עסק חי" ורווחי אשר יכול לעמוד בפרעון החובות לנושים השונים. ברי כי הליך של חדלות פירעון, כדוגמת פירוק או כינוס נכסים, יביא באופן ישיר ומיידי לפגיעה אנושה בפעילות החברה ולא יאפשר לה לעמוד בלו ומקצת חובותיה לנושים השונים.

יודגש כי בסמוך למועד הבקשה חוללו שיקים של החברות וכן עוקלו מספר רכבים בשל חוב לרשויות מס ערך מוסף, כך שהמשמעות לקבלת הגנת כבוד בית המשפט במקרה זה הנה קריטית ביותר.

1. רקע עובדתי ומשפטי :

1. המבקשות הינן חברות הפועלות כקבוצת חברות בתחום ההסעדה.
2. המבקשות הינן כולן חברות פרטיות, אשר נוסדו בשנים :

חברה	תאריך היווסדות
GHL	16/08/2005
גילרוי	29/01/1997
מקסים	03/05/2005
שיכון דן	30/01/1996
גילמו	03/12/2006

3. להלן יינתן פירוט קצר לגבי מהות פעילותן של החברות המבקשות :

- ? חברת GHL, הינה חברת אחזקות אשר מחזיקה בכל פעילות הקבוצה.
- ? חברת גילרוי, מחזיקה בשלושה סניפים בבעלות מלאה ועוד בסניף אחד בשיעור של 50%, ובחוזי הזכיינות של שאר הסניפים. מנהלת בפועל את כלל פעילות הקבוצה.
- ? גילמו- מפעילה מזנון לאוכל איטלקי מהיר תחת המותג "דופו", כאשר כיום מתבססת פעילותה על סניף אחד בזכיינות במכללת אריאל ועוד הסכם ידע אחד.
- ? חברת מקסים הינה חברה אשר מפעילה שני סניפים בתל אביב, האחד ברח' קינג ג'ורג' בת"א והשני ברחוב ריב"ל.
- ? חברת שיכון דן מחזיקה בסניף אחד בשיכון דן שבתל אביב.
- ? חברת יהוד החזיקה בסניף ביהוד, הסניף נסגר במרץ השנה..

4. בעלי המניות בקבוצת החברות הינם כדלקמן :

חברה	בעלי מניותיה
GHL	עו"ד בעז נאור ת"ז 055653760 מחזיק בנאמנות עבור חברת KWA להבטחת הלוואתה וכפי שיפורט להלן.
גילרוי	GHL
מקסים	גילרוי
שיכון דן	גילרוי
יהוד	גילרוי
גילמו	1. GHL – 55 מ"ר 2. משה וינגרטן ת"ז 057448912 בנאמנות עבור GHL 28 מ"ר 3. ניו מאינד אחזקות 1999 בע"מ 10 מ"ר 4. קו-מו יזמות והשקעות בע"מ 7 מ"ר

5. מנהלי החברות הרשומים, כמפורט להלן, הינם:

מנהלים ודירקטורים	חברה
1. גדי גרנות ת"ז 56107147 2. דרור נחושטן ת"ז 54535745 3. משה וינגרטן ת"ז 057448912 4. משה אביחי ת"ז 056418676	GHL
1. דרור נחושטן ת"ז 54535745 2. גדי גרנות ת"ז 56107147 3. משה וינגרטן ת"ז 057448912 4. משה אביחי ת"ז 056418676	גילרוי
1. דרור נחושטן ת"ז 54535745 2. גדי גרנות ת"ז 56107147 3. משה אביחי ת"ז 056418676	מקסים
1. גדי גרנות ת"ז 56107147 2. משה אביחי ת"ז 056418676 3. דרור נחושטן ת"ז 54535745	שיכון דן
1. דרור נחושטן ת"ז 54535745 2. גדי גרנות ת"ז 56107147 3. משה וינגרטן ת"ז 057448912 4. משה אביחי ת"ז 056418676	יהוד
1. משה וינגרטן בנאמנות עבור GHL 2. GHL 3. גדי גרנות ת"ז 56107147 4. זאב מורגנשטיין ת"ז 052999935 5. תומר קורן ת"ז 043594362 6. קו-מו יזמות ואחזקות בע"מ 613555567	גילמו

6. יצוין כי בשנת 2009 נתנה ע"י חברת KWA השקעות בע"מ הלוואה בסך של 2 מליון ₪ לחברת GHL. במסגרת הסכם הלוואה קבלה המלווה אופציה לרכישת 100% ממניות הלווה כנגד התחייבויות שונות כמפורט בהסכם הלוואה. בשל כך, מניות GHL (הלווה) מוחזקות כבטוחה עבור החברה המלווה.

7. פעילות הקבוצה הנה בהפעלת רשת המסעדות שתחת המותג: "ספגטיס" שהנה רשת ידועה וייחודית בתחומה בארץ.

8. כנראה מהטבלאות למעלה, קבוצת החברות כוללת חברה אם (גילרוי) שמחזיקה 14 הסכמי זכיינות להפעלת סניפים של מסעדות הרשת (מתוכם באחד היא מחזיקה 50% מהון המניות), וכן שלוש חברות בנות המפעילות סניפים שבבעלותן.

כך, חברת מקסים מפעילה שתי מסעדות שבבעלותה, חברת שיכון דן מפעילה סניף נוסף וחברת יהוד הפעילה בעבר סניף נוסף שאינו פועל יותר בתודשים האחרונים, עקב גירעונות מצטברים ניכרים. כל זה כאשר חברת גילרוי, חברת האם והמחזיקה בהסכמי הזכיינות של יתר סניפי הרשת, מנהלת ומרכזת את כלל פעילות הקבוצה.

9. בנוסף, קיימת חברת GHL שהנה חברה אם ובעלת מלוא המניות בחברת גילרוי וכן בבעלותה 55% מפעילות בתחום ה"פסטה בר" תחת חברת גילמו. פעילות זו אינה בסכומים מהותיים.

10. בסופו של יום, הקבוצה כולה מונה 13 סניפים בזכיינות, סניף נוסף המופעל בזכיינות אך בו הקבוצה שותפה ב-50% ו-3 סניפים נוספים שבבעלותה המליאה. כמו כן קיימת חברת יהוד שהפעילה עד לא מכבר סניף נוסף ביהוד שנסגר.
11. בהקשר לסוגיית העובדים, יש להבחין בין עובדים המועסקים על ידי המבקשות והמועסקים בשלושת הסניפים שבבעלות המבקשות ובמטה הקבוצה (אשר מספרם הינו כ- 60 עובדים) לבין עובדים המועסקים בסניפים אשר מוחזקים בזכיינות ובינם לבין המבקשות לא מתקיימים יחסי עובד מעביד (אשר מספרם מוערך בכ- 300 עובדים נוספים).
12. מטה הקבוצה ממוקם ברחוב פנחס רוזן 72, ת"א.

2. המותג "ספגטים" וניהול הרשת:

13. רשת המסעדות "ספגטים" הנה ייחודית בתחומה בארץ, זוהי הרשת היחידה הממצבת את עצמה ברמה ובסטנדרט העולים על רמת ההסעדה שברשתות בתי הקפה ומרשתות "מזון מהיר" ומאידך מציעה את המזון במחיר סביר יחסית למסעדות "גורמה".
14. ייחודיות זו מצביה את הרשת ברמת הסעדה בינלאומית ובהתאמה לסטנדרט הרווח היום באירופה ובארה"ב, בתחום ההסעדה (casual dining) ומסמנת את "הצעד הבא" בתחום.
15. סניפי הרשת ממוקמים באזורי מפתח ברחבי הארץ, כמתחם בורסת היהלומים, אזור דיזינגוף סנטר בת"א, קניון ממילא בירושלים, אזורי המסחר העיקריים בחיפה ועוד.
16. כראיה וסימן לדבר יצוין מספרם הרב של גורמים שהתעניינו בהשקעה, באופן כזה או אחר, ברשת ספגטים, הן מצד גורמים המצויים בענף ומהווים, הלכה למעשה, מתחרים ישירים שלה, והן מצד גורמים שהיו מעוניינים להגיע באבחה אחת לפריסה כה משמעותית וייחודית בתחום.
17. למעשה, מתחלקת פעילות הקבוצה לשני ענפים עיקריים:

17.1. הפעלת וניהול זכייני הקבוצה והמותג "ספגטים", כדאגה לתפריט אחיד ברמה גבוהה, בעיצוב המסעדות ובחירת מיקומן, הכנת קמפייני פרסום וכן איחוד רכישת המזון מספקים ספציפיים לשם צמצום העלויות.

17.2. הפעלת המסעדות שתחת בעלות מליאה של הקבוצה.

18. פעילות אל מול זכיינים בתחום האוכל הנו תחום נישתי בו נדרשת מקצועיות מיוחדת בכל הקשור לניהול ואיזון בין הצורך של הזכיינים להגדיל את רווחיהם ככל האפשר, אל מול צורך הקבוצה כולה לשמר ולחזק את ערך המותג.
19. הפעלת מסעדות הנו תחום התמחות נפרד, בו נדרש ניהול מלאי המזון ושכירויות המיקומים.

3. הקבוצה והחברות בה:

20. מן הראוי לציין כי על אף העובדה שמבחינה משפטית מדובר בחברות שונות, הרי שדה-פקטו פעילותן סובבת האחת סביב חברתה.
21. בנוסף, הזרמות כספים שנעשו עם השנים לטובת הקבוצה, הן כהלוואות והן כהשקעת בעלים, הועברו לכלל החברות בקבוצה ונשאו בנטל חובותיהן.

22. לא זו אף זו, הנכס העיקרי של החברה הנו ערך המותג "ספגטים" – **מותג זה אינו "בבעלות" אף לא אחת מחברות הקבוצה בנפרד אלא קיים דווקא בהתייחסות כוללת לכל אחת מהמסעדות המשערות ערך זה**. יצוין כי במהלך מו"מ עם מספר רב של משקיעים פוטנציאליים שהביעו עניין להשקיע בחברה, לא נקבע מחיר נפרד לכל חברה אלא נבדקה

האפשרות לרכוש את כלל הקבוצה במקשה אחת. נראה כי כמעט ואין ערך כלכלי לכלל חברה בלא רעותה.

23. עובדה היא כי שמירת ערך הקבוצה כרוכה בפתרון מקיף וכולל לכלל החברות. מכאן גם ברור מדוע הוגשה בקשת ההקפאה לכלל החברות במסגרת בקשה אחת וכוללנית- זאת ע"מ שתפעול הקבוצה יתבצע כמכלול תחת קורת גג אחת וכן מתווה הפתרון ייעשה מתוך הסתכלות כוללת לפתרון הקבוצה כולה.

4. היבטים כלכליים של פעילות הקבוצה:

24. הכנסות הקבוצה מתחלקות לשני גורמים עיקריים-

24.1. הכנסות מהסעדה- הכנסות ישירות מהמסעדות שבבעלות הקבוצה. הכנסות אלו "נצבעות" כל אחת תחת החברה שבבעלותה הסניף או הסניפים הרלוונטיים.

24.2. הכנסות מזכיינים ושונות- הכנסות להן זכאית חברת גילרוי שהיא בעלת הסכמי הזכיינות. מדובר בשיעורי תמלוגים להם זכאית החברה מכל זכיין.

בנוסף, נוצרות לחברה הכנסות נוספות בסכומים משתנים בשל עמלות להן היא זכאית בשל הפחתת תשומות המזון בשל איחוד הרכישות לכלל הזכיינים וכד'.

25. מחזור פעילות של חברות הקבוצה הינו כדלקמן:

שנת 2007	שנת 2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,588	6,051	גילרוי ו-GHL
9,603	9,116	מקסים
5,960	5,589	שיכון דן
-	2,568	יהוד

26. לכל החברות (למעט יהוד) רווח תפעולי שוטף והכל כמפורט בדוחות הכספיים המצ"ב.

27. יודגש כי תזרים המזומנים של קבוצת החברות (למעט הסניף ביהוד שאינו פעיל יותר) בכל הקשור לפעילות השוטפת הנו חיובי, אך בשל הצורך לפרוע הלוואות וחובות שונים בגין השקעות ברכוש ושיפורים במושכר בסניפים השונים וכפי שיפורט להלן, נמצאת פעילות הקבוצה כולה במצב הקיים היום – כעומדת על בלימה.

5. מצבה של החברה כיום והעתירות דנא:

28. כאמור לעיל, בעת האחרונה נקלעה החברה לקשיים כלכליים עיתיים.

29. הקבוצה קרובה למיצוי יכולותיה הכספיות.

30. מצב דברים זה מעלה חשש כי עלולה להתרחש בתוך פרק זמן לא ארוך קריסה מוחלטת של פעילות הקבוצה, כאשר להשלכות הקריסה משמעותיות רבות:

○ ההשלכה הראשונה הינה חוסר יכולת לשלם לספקיה הישירים ולעובדיה, דבר שיביא לעצירה מוחלטת של הפעילות בכל המסעדות שבבעלותה.

○ ההשלכה השניה היא ביטול הסכמי השכירות של המסעדות שבבעלות הקבוצה והפסקה מיידית של פעילותן.

- **ההשלכה השלישית** העלולה להיווצר, הינה אי עמידה בתניות חוזיות אל מול הזכיינים השונים, מה שעלול להביא לביטול חוזה הזכיון וסגירה, הלכה למעשה, של כל הפעילות העסקית וקריסת הרשת.
- **ההשלכה הרביעית** היא מחיקת המותג ואיפוס ערך הקבוצה ללא יכולת שיקום בעתיד.
- **ההשלכה החמישית** הנה פגיעה אנושה בזכייני החברה וקריסת עסקיהם, כולל ההשקעות הרבות אותן ביצעו בעבר ובהווה.

31. כאמור, רק הותרת הקבוצה כ"עסק חיי" יאפשר המשך פעילות הקבוצה באופן המוסדר והראוי ויאפשר בסופו של יום מיצוי פוטנציאל הקבוצה, תוך גיבוש הסדר הנושים והוצאת הקבוצה מהמיצר העיתי ומתן מענה משמעותי לנושי הקבוצה.

32. רק הותרת הקבוצה כ"עסק חיי" יאפשר שימור חוזה הזכיינות והשכירות הקיימים, והמשך הפעלת הקבוצה תוך כדי גיבוש הסדר נושים.

33. מצב דברים זה הביא לבקשה דנא בפני כבוד בית המשפט.

6. פעילות הנאמן בתקופת ההקפאה:

34. הפעילות בתקופת ההקפאה מתבססת על העקרונות הבאים:

- לאור נתונים ראשוניים אשר נמסרו לעוסקים בהכנת בקשה זו, עולה כי הענקת הצו המבוקש תסייע בידי החברות להמשיך ולהפעיל את המסעדות השונות **בתזרים מזומנים חיובי**. בנוסף, בכוונת הנאמן להפעיל תוכנית הבראה מגובשת הכוללת הליך התייעלות כולל, תוך הפחתת הוצאות החברות, ובין היתר הוצאות שכר ותקורות.

- במקביל לפעילות הנאמן בכל הקשור לפעילותן הפיננסית, יפעל הנאמן למיצוי אפשרויות הכנסת משקיע ו/או רוכש לפעילות הקבוצה, כאמור לעיל.

35. נראה כי פעילות הנאמן בשני הנתבים האמורים, במסגרת תקופת ההקפאה, עשויים לאפשר לחברות לגבש הסדר ראוי לנושיה.

36. אין ספק כי הותרת החברות פעילה "כעסק חיי" ותחת ניהולו ופיקוחו של הנאמן וצוותו יאפשרו מיצוי פוטנציאל החברות ומיקסום הדיבידנד אשר יחולק לנושיה השונים.

7. הנסיבות העיקריות שהובילו לקשיי הקבוצה:

הקשיים הכלכליים בפניהם עומדת כיום הקבוצה נובעים ממספר רב של גורמים, כשהעיקריים שבהם הנם:

37. השקעה במסעדות בבעלות- במקור, ספגטים הייתה רשת מסעדות שיעודה להתנהל בזכיינות בלבד. במהלך השנים האחרונות נטתה הנהלת הקבוצה לפתוח סניפים בבעלות בהעריכה כי קיים פוטנציאל כלכלי משמעותי למיצוי רווחים מההליך. הקמת סניף בבעלות דורשת השקעה בסך של כ- 2 מליון ₪ הכוללת שיפוץ כולל של החלל הקיים, תכנון אדריכלי ייחודי לתחום ההסעדה, קניית ריהוט מלא, מיזוג אוויר, אינסטלציה ותשתיות חשמל, רישוי וכו'.

38. הפעלה בצל המשבר הכלכלי- התרחבות הרשת נעשתה בדיעבד בקרוב ובסמוך לתחילתו של המשבר בכלכלי העולמי שפקד את העולם בכלל ואת מדינת ישראל בפרט בשנים 2008-2009. הפגיעה הראשונה של המשבר הייתה בביקושים למוצרים הנתפשים כמותרות, ובראש ובראשונה- צמצום הביקושים למסעדות. כך, ע"פ נתוני דן אנד ברסטרט, בשנים אלו עמד ענף ההסעדה בראש הענפים בסיכון כשההערכה הייתה כי

25% מהמסעדות בארץ בסכנת סגירה. ירידה חדה בביקושים ובפדיון העיבה גם היא על פעילות הקבוצה.

39. רווחיות תפעולית נמוכה- ענף ההסעדה כולו מתאפיין ברמת רווחיות נמוכה בשל העלויות הגבוהות של תפעול ואחזקה ובייחוד באזור המרכז, וכן שחיקה מתמשכת ברווחיות הגולמית בשל המצב הכלכלי בשנים הקודמות.

40. קשיים בהשגת מימון- בשל אופיו של שוק ההסעדה, קיים קושי מובנה בהשגת ליווי בנקאי תוך כדי צמיחת הרשת והרחבתה. מצב זה אף חרף עקב המשבר הכלכלי בשנים האחרונות כשהבנקים ברחבי הארץ צמצמו את רמות האובליגו הבנקאי בצורה חדה כך שרוב בניין ומניין של הנטל המימוני נפל על כתפי הבעלים.

41. השקעות כושלות- כפי שצוין לעיל, בחלק מהפעמים השקעות בסכומים ניכרים לא הניבו אלא כשלון עסקי וסגירת הסניף (כך למשל, חברת יהוד הנה סניף בבעלות שכל ההשקעות בו ירדו לטמיון והוא נסגר). כיוון שהתשלומים בגין אותן השקעות הוסטו למקורות הקיימים, הוסיף כשלון זה והעיב אף על הפעילות הקיימת ויצר פגיעה כוללת בקבוצה כולה.

8. פירוט נכסי החברה :

42. הנכס המשמעותי העיקרי של כל חברה מחברות הקבוצה הנו המוניטין של המותג "ספגטים". מוניטין זה כולל את התפריט הייחודי והיידע הקולינרי הקיים בבסיסו, ההכרה הכללית בציבור לה זוכה הרשת, רמת השירות וכד'. כל אלו אינם נכסים "סחירים" הניתנים לפירוק ומכירה, אלא נכסים הקיימים אך ורק בפעילות יום-יומית רגילה ועל בסיס עסק חי.

43. נכס נוסף הקיים בקבוצה הנו המערך הקיים של הרשת והפוטנציאל הקיים להרחבתה. למעשה, במידה ובתקווה כי הבראת הקבוצה תוכתר בהצלחה, אין כל מניעה מבחינת הפוטנציאל להרחיב את הרשת בעשרות מונים ולהגדיל את מערך הזכיינים ואת הפריסה הגיאוגרפית. הידע קיים, מערך הניהול מוכשר, קיים תפריט אחיד וכן קיימת הערכה רבה בציבור למותג "ספגטים". רק לפני תקופת מה נחתם הסכם זכיינות נוסף ופעילות הסניף החדש תחל בימים הקרובים. מספר מגעים מצד זכיינים אפשריים נוספים נוצרו גם הם, כאשר כל אלו מהווים רווח נקי לקבוצה.

44. כל המבנים בהם ממוקמות המסעדות, הן בזכיינות והן בבעלות, אינם בבעלותן אלא מוחזקים בשכירות.

45. אף מטה הקבוצה הנו שכור.

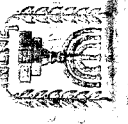
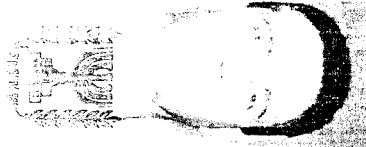
46. רכוש נוסף שבבעלות המבקשות הנו הריהוט המוצב במסעדות ועלות שיפוץ המיקומים, התקנת מיזוג אוויר וכד', כל אלו, כפי שהובהר לעיל, אינם נכסים המוערכים או בעלי שווי כלשהו ללא המשך קיום הפעילות.

9. פירוט חובות הקבוצה :

א. נושים מובטחים :

החוב:

שם הנושה	שיוך החוב	חוב מאוחד
בנק לאומי לישראל	גילרוי ו- GHL	1,823
בנק דיסקונט ישראל	שיכון דן ומקסים	1,543
בנק המזרחי	יהוד	404
בנק הפועלים	גילמו	300
ויזה כאל	כללי	286
ישרכארט	כללי	112
לאומי קארד	גילמו	168
סה"כ		4,636



057448912

וינגרטן
מש"ח
שלמה

אסתר
15.04.1962
ישראל
זכר

י"ב בניסן תשס"ב

ת"א-מרכז 12.05.2004

ת"א-מרכז

ישראל

ש"ח

תל אביב - יפו

9

מטה
אמריקה

057448912

מטה
אמריקה

הבטוחות: הכל כמפורט בדוחות רשם החברות המצ"ב.
יצוין כי לחלק מהנושים המובטחים ערבויות אישיות כלפי בעלי המניות או חלקם.

ב. נושים בדין קדימה :
החוב:

<u>חוב מאוחד</u>	
400	עובדים ונלוות
105	מס הכנסה
200	מע"מ
351	שכר דירה
103	ארנונה
1,159	

יצוין כי שכר עובדי החברה שולם עד וכולל משכורת חודש מרץ 2010. החבות המוצגת בטבלה הנה בגין פיגורי שכר ספציפיים וכן בגין השלמת חבות לקופות גמל ופיצויים.

נושים רגילים (נושים שאינם מובטחים):

החוב: החובות לנושים הרגילים מסתכמים ב כ- 6,645 אלפי ₪.

סך החוב העומד להסדר עומד על כ- 12,440 אלפי ₪.

10. עקרונות הסדר הנושים המוצע :

47. כאמור לעיל, הסדר הנושים מתייחס לכלל חברות הקבוצה.

48. הסדר הנושים המוצע הינו כדלקמן :

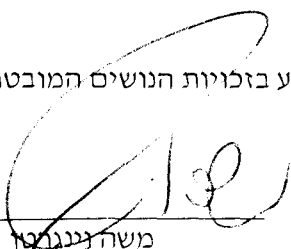
48.1. נושים מובטחים (בהתייחס לחלק המובטח): 80% או כמוסכם ספציפית עימם.

48.2. נושים בדין קדימה : 50-100%.

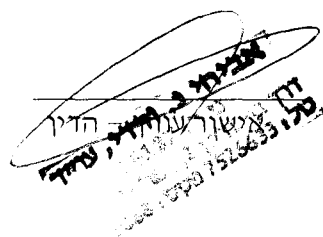
48.3. נושים רגילים : 40%.

סך הכל לתשלום: כ - 7.4 מליוני ₪.

למען הסר ספק יצוין כי אין באמור בבקשה זו כדי לפגוע בזכויות הנושים המובטחים.


משה יינג'ון

הנני הח"מ, עו"ד אגוד / א.נ. (רשיון 14/17), מאשר כי ביום 24.4.10 הופיע בפני מר משה וינגרטן ת.ז. 7448771 שהזהרתיו כי עליו לומר את האמת וכי אחרת יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות הצהרתו וחתם עליה בפני.


הד"ר
ע"ש
מ.י. 101/10
מ.י. 101/10
מ.י. 101/10

Bizportal **משרד המשפטים**
Ministry of Justice

שאלתה חלקיות

נדפוס פרטי החברה מספר: 512441899

תאריך חתימת המידע	שם החברה	סוג החברה	מספר חשבונית	שם היזם	מספר חשבונית	שם היזם	מספר חשבונית
03/06/09	אלרני חברה לניהול פטנטים בע"מ	חברה פרטית	201	תל אביב פתח רחוק 72 סיקור	280005	תל אביב פתח רחוק 72 סיקור	280005
29/01/07	אלרני חברה לניהול פטנטים בע"מ	חברה פרטית	3	תל אביב פתח רחוק 72 סיקור	10	תל אביב פתח רחוק 72 סיקור	10

שם החברה: אלרני חברה לניהול פטנטים בע"מ
סוג החברה: חברה פרטית
מספר חשבונית: 201
שם היזם: תל אביב פתח רחוק 72 סיקור
מספר חשבונית: 280005
שם היזם: תל אביב פתח רחוק 72 סיקור
מספר חשבונית: 10

חלוקת הון לחיות

סוג החברה	ערך סכום	סוג החשבון	מספר חשבונית	מספר חשבונית
לגידה	1.00	שקל חדש	201	3
הנהלה	1.00	שקל חדש	201	3

בעלי מניות

שם	ת.ז.	קבוצה	מחזיק
א.י.א.י.אל אינווסטמנטס בע"מ	513808416	תל אביב פתח רחוק 72 סיקור	3 מניות הנהלה בנת 1.00
א.י.א.י.אל אינווסטמנטס בע"מ	89512	תל אביב פתח רחוק 72 סיקור	201 מניות רגילות בנת 1.00

מנהלי החברה

שם	ת.ז.	כתובת	תאריך היציאה	מסלול יז
ד"ר רחל וואגנר	54595745	בבנת עדן תל אביב 8	02/02/07	
אביר גרמן	58107147	קריית האופק 16	01/03/06	
אנש וינגרטן	057	תל אביב ארזה ספיר 9	01/03/06	
משה אבינו	56418676	בית הלי סמך 8 ת.ה. 12	18/05/09	

פרטים על חוב אגרות

שנה	חוב (ש"ח)	שנה	חוב (ש"ח)
2008	5784	2009	139206
סה"כ חוב אגרות 1392064			

החידוד התעורר בעיל סופק מתחשבי רשם החברות. קו מנחה אינו אחראי לנכונותם. לעדכון וזם של התעורר דגשליית כספיה הולך דגש כן תמצית חרשים הדינת באמצעות המחשב והקוים ואלו בה אינה סוחר תוזני כלשהוא לעין בונק החברה אל רשם החברות זה אינו מהווה תחליף לזדע שבפסק החברה עצום המפנים כמשרד החשבונית הפתוח לעין הצבור.

שליפת הנדפוס מאתר קו מנחה בועקה בתאריך 10/12/09 חתמה לנבי חפיה זו שרבו לאחריה במאגר רשם החברות בתאריך 03/06/09

קו מנחה - שירות מרעזולשיות בע"מ
קו החצים 2* תל אביב 67778 וזל 03 6348230 עקם 03 6388288
www.bizportal.co.il

http://www.bizportal.co.il/rasham/PraRasham.php?entry=pari&store=¶m=51244... 10/12/2009

19-050-0000 13:55 19-050-0000 13:55 19-050-0000 13:55

Bizportal עזרי כלכלי בשמאיך **משרד המשפטים**
Ministry of Justice

שאלתה חלקית							
חדשים פרטי החברה מספר: 513698415							
פרטים על חוב אגרות	שעורים	מפרטי החברה	שינוי סטטוס	שינוי בתקנון	מנהלי החברה	בעלי מניות	חלוקת הון מניות
עדכן אחרון כללי:	02/06/09						
שם החברה:	ל"א איצ' אל אינווסטמנטס בע"מ						
שם לועזי:	G.H.L INVESTMENTS LTD						
סוג:	חברה פרטית						
סוג מוגבלת:	מוגבלת						
כתובת:	תל אביב פתח רחן 72 מיקוד 69512						
סטטוס החברה:	פעילה						
תאריך היסוד:	16/06/05						
מטרת החברה:	לעסוק בסוגי עיסוק שפורטו בתקנון						
סה"כ ההון הרשום:	שקל חדש 28,010.00						

חלוקת הון מניות				
סוג המניות	ערך מניה	סוג החטבע	מספר מניות רשום	מספר מניות מוקצה
רגילות	1.00	שקל חדש	28,000	201
הנהלה		שקל חדש	10	3

בעלי מניות			
שם	ת.ז.	כתובת	מחזיק
בעד נאור	055653760	חדרה הרברט סמואל 44	(א) 3 מניות הנהלה במת 1.00 (ב) 201 מניות רגילות במת 1.00

מנהלי החברה			
שם	ת.ז.	כתובת	תאריך מינוי משלה יד
דד גרנות	56107147	קדימה האנפה 16	14/06/05
דודו נחשוטן	54535745	תל אביב פתח רחן 80	14/06/05
משה ימרטן	057448912	תל אביב אליהו מיפרה 9	14/06/05
משה אביחי	056418676	בית הלוי מושב	18/05/09

פרטים על חוב אגרות					
שנה	חוב (ש"ח)	שנה	חוב (ש"ח)	שנה	חוב (ש"ח)
2007	1,335.00	2008	1,335.00	2009	1,335.00
				2006	1,335.00

המדד המפורט לעיל סופק ממחשבי רשם החברות. קו מנחה אינה אחראית לנכונותם ולעדכניותם של הנתונים המופיעים במידע הנ"ל. יודגש כי, תמצית הרישום הניתנת באמצעות המחשב והמידע הכלול בה אינה מהווה תחליף כלשהוא לעיון בתיק החברה אצל רשם החברות וזה אינו מהווה תחליף למידע שבפנקסי החברה עצמם המצויים במשרדה הרשום. הפתוחים לעיון הציבור.

שליפת הרישום מאתר קו מנחה בוצעה בתאריך 10/12/09, המידע לגבי חברה זו עוזבן לאחרונה במאגר רשם החברות בתאריך 02/06/09

(*) - בוצע בעקבות דו"ח שנתי

קו מנחה - שירותי מידע ותקשורת בע"מ
רח' יד הרוזנים 12 תל אביב 67778, טל 03 6388230, פקס 03 6388288
www.bizportal.co.il

מידע על פרטי חברה, כולל נתוני שעבודים

נתוני המאגר מעודכנים נכון לתאריך 23/08/2009 בשעה 21:58

פרטים כלליים

מספר תאגיד	סוג	סטטוס משפטי של התאגיד	סוג מוגבלות	תאריך רישום
513683227	חברה פרטית	פעילה	מוגבלת	03/05/2005
שם התאגיד				
אוכל איטלקי מקסים בע"מ ITALIAN FOOD MAXIM LTD				
כתובת התאגיד				
קניג ג'ורג' 48 תל אביב, ישראל				
הדו"ח השנתי האחרון התקבל מהתאגיד ביום				
12/03/2006				
הדו"ח השנתי האחרון שהתקבל מהחברה מעודכן ליום				
12/03/2006				
מטרת התאגיד				
חברה ממשלתית				
לעסוק בכל עיסוק חוקי				
חברה לא ממשלתית				

דירקטורים של התאגיד

מספר זיהוי	שם	תאריך מינוי	תפקיד
56107147	גרנות גדי	03/05/2005	
כתובת: יהודה המכבי 32 תל אביב			
54535745	נחשת דרור	03/09/2008	
כתובת: פנחס רוזן 80 תל אביב			
056418675	אביחי משה	18/05/2009	
כתובת: מושב בית הלוי, ישראל			

סה"כ ההון הרשום

סוג המטבע	שקל חדש	100,100.00
-----------	---------	------------

חלוקת הון המניות

כמות מניות	סוג מניה	ערך	כמות שהוצאה לב"מ
100	הנהלה	1 שקל חדש	20
100,000	רגילות	1 שקל חדש	56,000

בעלי מניות

מספר זיהוי	שם	כתובת
512441999	גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ	פנחס רוזן 72 תל אביב, ישראל מיקוד 69512
1	מחזיק ב:	20 מניות מסוג הנהלה בנות 1 שקל חדש 56,000 מניות מסוג רגילות בנות 1 שקל חדש

חובות אגרה שנתית לרשם החברות

שנה	חוב
2008	57.94 ש"ח
2009	1.335 ש"ח
סה"כ חוב אגרות	1,392.94 ש"ח

מידע על פרטי שעבודים

תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המובטח	בתוקף עד	סילק בתאריך	האור המסמך
26/12/2005	04/01/2006	ללא הגבלה			אגרת חוב
שם המלווה זאמו:					
בנק דיסקונט לישראל בעמ					
מס' זיהוי התאגיד:					
520007030					
הנכסים המשועבדים					
תאור הנכס: שעבוד קבוע ומשכון ראשון והמחאת זכויות על כל הכספים והזכויות הכספיות המגיעים ו/או שיעשו לחברה מאת חברות אשראי כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, דיירוס קלוב ישראל בע"מ, ישראל כרטיס בע"מ, פועלים אמריקן אקספרס בע"מ והמחאת זכויות					
תנאים מיוחדים: אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד					

תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המובטח	בתוקף עד	סולק בתאריך	תאור המסמך
16/05/2006	25/05/2006	ללא הגבלה			אגרת חוב
שם המלווה נאמן: בנק דיסקונט לישראל בעמ מס' זיהוי/תאגיד: 520007030					
הנכסים המשועבדים: תאור הנכס: שעבוד שוטף וקבוע ראשון על כל הכספים המופקדים /או שייפקדו בחשבון/ות פקדון מס' 108146-117 והזכויות תנאים מיוחדים: אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד					
27/07/2006	08/08/2006	ללא הגבלה			אגרת חוב
שם המלווה נאמן: בנק דיסקונט לישראל בעמ מס' זיהוי/תאגיד: 520007030					
הנכסים המשועבדים: תאור הנכס: שעבוד קבוע ושמוכן ראשון והמחאתז כזית על כל הכספים והזכויות הכספיות מכל מין סוג שהוא המגיעים (או שיגיעו) לבחירה מאת הפועלים אמריקן אקספרס בע"מ ישראל בע"מ, דינרס קלוב ישראל בע"מ, כרטיסי שארצי לישראל בע"מ עפ"י סמפרי ספק כמפורט בתוספת א לאג"ח. תנאים מיוחדים: אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד					

סיכום נתוני השיעבודים

מספר השיעבודים ששולקו	מספר השיעבודים ללא הגבלה	סכום השיעבודים המוגבלים
0	3	

אין שינויים בתקנון

אין שמות קודמים

אין שינויי סטטוס

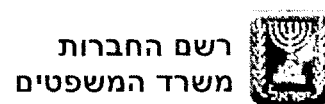
דוחות שנתיים

שנה	תאריך הדו"ח	תאריך קבלה
2006	12/03/2006	12/03/2006

תמצית זו הוכנה מתוך המידע האגור במחשב רשם החברות ביום 24/08/2009 בשעה 17:07:41

תמצית הרישום הניתנת באמצעות המחשב והמידע הכללי בה אינה מהווה תחליף כלשהו לשיון כותמי המאגיד אשר
 רשם החברות וזה אינו מהווה תחליף למידע שבספרי המאגיד עצמו המצויים במשרדו הרשמי והפומביות לשיון
 הציבור

הדפס שמור



פרטי התאגיד | חלוקת הון מניות | בעלי מניות | מנהלי תאגיד | שינויים בתקנון
| שינוי סטטוס | חוב אגרות | שעבודים | סיכום נתוני שעבודים

דו"ח רשם מלא

פרטי התאגיד

51-227628-8	מספר תאגיד
שכון דן - אוכל איטלקי בע"מ	שם תאגיד
חברה פרטית	סוג תאגיד
מוגבלת	סוג מוגבלות
פעילה	סטטוס משפטי
רוזן פנחס 72 תל אביב 69512	כתובת התאגיד
30/01/1996	תאריך רישום
לעסוק בסוגי עיסוק שפורטו בתקנון	מטרות התאגיד
ניהול מסעדות מקדמות אשראי	עיסוק
28,010.00 שקל חדש	סה"כ ההון הרשום

חלוקת הון מניות

מספר מניות	סוג מניה	ערך מניה	כמות שהוצאה לבעלי מניות
1	הכרעה	1.00 שקל חדש	1
10	הנהלה	1.00 שקל חדש	4
27,999	רגילות	1.00 שקל חדש	400

בעלי מניות

מספר ת.ז.	שם	כתובת
05-453574-5	נחשתן דרור	אלנבי 1 תל אביב
		1 מניות מסוג הכרעה בנות 1.00 שקל חדש
מספר תאגיד	שם	כתובת
51-244199-9	גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ	פנחס רוזן 72 תל אביב 69512 אצל מסעדת ספגטים.
		4 מניות מסוג הנהלה בנות 1.00 שקל חדש
		400 מניות מסוג רגילות בנות 1.00 שקל חדש

מנהלי תאגיד

מספר ת.ז.	שם	כתובת	תאריך מינוי	תפקיד
05-610714-7	גרנות גדי	האנפה 16/6 קדימה	12/07/2006	
05-641867-6	אביחי משה	מושב בית הלוי	18/05/2009	
01-220863-3	בן הרוש אלי	הרקפת 10 רמת אפעל	26/01/1998	
02-253948-0	לרמן אבי	שמשון הגיבור 2 תל אביב	26/01/1998	מנהל
05-453574-5	נחשתן דרור	אלנבי 1 תל אביב	07/02/1996	מנהל

שינויים בתקנון

תאריך החלטה	תאריך רישום	תמצית החלטה
26/01/1998	01/03/1998	החלפת תקנון
26/01/1998	01/03/1998	שינוי בהרכב הון המניות

שינוי סטטוס
אין שינוי סטטוס

חוב אגרות

1,386.00 שקל חדש	חוב לשנת 2010
1,386.00 שקל חדש	חוב לשנת 2009
1,386.00 שקל חדש	חוב לשנת 2008
4,158.00 שקל חדש	סה"כ חוב אגרה

שעבודים

שעבוד מספר	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המבוטח	סולק בתאריך	תאור המסמך
1	28/01/2007	25/02/2007		15/06/2008	
שעבוד מספר	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המבוטח	סולק בתאריך	תאור המסמך
2	18/02/2007	12/03/2007		23/01/2008	
שעבוד מספר	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המבוטח	סולק בתאריך	תאור המסמך
3	16/05/2007	11/06/2007	ללא הגבלה		
	תאור הנכס	כל זכויות החברה לקבלת כספים מהבנק בגין פקדונות כספיים המופקדים בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד			
	תנאים מיוחדים	הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ			
	שם המלווה	52-002908-3 סכום ההלוואה			
	מספר תאגיד				
שעבוד מספר	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המבוטח	סולק בתאריך	תאור המסמך
4	08/04/2008	13/05/2008	ללא הגבלה		
	תאור הנכס	שעבוד קבוע ומשכון ראשון והמחאת זכויות על כל הכספים והזכויות הכספיות המגיעים ו/או שיגיעו לחברה מאת חברות האשראי יורופיי ("יורוקרד) לישראל בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, ישראלכרט בע"מ, כאל כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, דיינרס קלוב ישראל בע"מ והמחאת זכות			
	תנאים מיוחדים	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד			
	שם המלווה	בנק דיסקונט לישראל בע"מ			
	מספר תאגיד	52-000703-0 סכום ההלוואה			
שעבוד מספר	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המבוטח	סולק בתאריך	תאור המסמך
5	14/04/2008	04/06/2008	ללא הגבלה		
	תאור הנכס	שעבוד שוטף על כל המפעל, הנכסים, הזכויות והרכוש האחר. שעבוד קבוע על הון המניות שטרם נדרש ו/או שטרם נפרע והמוניטין. שעבוד על כספים, שטרות, ני"ע ובטחונות אחרים הנמצאים ו/או שימצאו וכן על זכויות הנובעות מביטוח הרכוש המשועבד.			
	תנאים מיוחדים	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד			
	שם המלווה	בנק דיסקונט לישראל בע"מ			
	מספר תאגיד	52-000703-0 סכום ההלוואה			

סיכום נתוני שעבודים

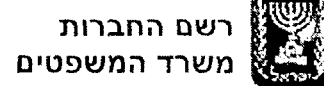
2	מספר השיעבודים שסולקו
3	מספר השיעבודים ללא הגבלה
	סכום השיעבודים המוגבלים

(*) בוצע בעקבות דו"ח שנתי

תמצית הרישום הניתנת באמצעות המחשב והמידע הכלול בה אינה מהווה תחליף כלשהוא לעיון בתיק החברה אצל רשם החברות וזה אינו מהווה תחליף למידע שבפנקסי החברה עצמם המצויים במשרד הרשום והפתוחים לעיון הציבור.

הופק ע"י BDI בתאריך 11/04/10 עודכן לאחרונה במאגר הרשם בתאריך 01/06/09

מגדלי ויטה , רח' בן גוריון 11 , בני ברק 51260. טל. 03-5770333, פקס 03-6160333, E-mail : Rasham@bdi.co.il **BDI**
נוצר 3084 - 66534 11-04-2010 10:41 כל הזכויות שמורות © אין להעתיק, לשכפל ולהפיץ. ט.ל.ח.



פרטי התאגיד | חלוקת הון מניות | בעלי מניות | מנהלי תאגיד | שינויים בתקנון
שינוי סטטוס | חוב אגרות | שעבודים | סיכום נתוני שעבודים

דו"ח רשם מלא

פרטי התאגיד	מספר תאגיד
51-406725-5	שם תאגיד
יהוד - אוכל איטלקי בע"מ	שם תאגיד לועזי
YEHUD - ITALIAN FOOD LTD	סוג תאגיד
חברה פרטית	סוג מוגבלות
מוגבלת	סטטוס משפטי
פעילה	כתובת התאגיד
פנחס רוזן 72 תל אביב 69512	תאריך רישום
25/12/2007	מטרות התאגיד
לעסוק בכל עיסוק חוקי	סה"כ ההון הרשום
10,000.00 שקל חדש	

חלוקת הון מניות

מספר מניות	סוג מניה	ערך מניה	כמות שהוצאה לבעלי מניות
10,000	רגילות	1.00 שקל חדש	1,000

בעלי מניות

מספר תאגיד	שם	כתובת
51-244199-9	גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ	פנחס רוזן 72 תל אביב 69512 אצל מסעדת ספגטים.
	1,000 מניות מסוג רגילות בנות 1.00 שקל חדש	

מנהלי תאגיד

מספר ת.ז.	שם	כתובת	תאריך מינוי	תפקיד
05-641867-6	אביחי משה	מושב בית הלוי	18/05/2009	
05-744891-2	וינגראטן משה	אליהו מיפררה 9 תל אביב	25/12/2007	
05-453574-5	נחשתן דרור	התאנה 6 גבעת עדה	25/12/2007	
05-610714-7	גרנות גדי	האנפה 16 קדימה	25/12/2007	

שינויים בתקנון

אין שינויים בתקנון

שינוי סטטוס

אין שינוי סטטוס

חוב אגרות

חוב לשנת 2010	1,386.00 שקל חדש
חוב לשנת 2009	1,386.00 שקל חדש
חוב לשנת 2008	55.44 שקל חדש
סה"כ חוב אגרה	2,827.44 שקל חדש

שעבודים			
שעבוד מספר	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המבוטח סולק בתאריך תאור המסמך
1	06/01/2008	10/02/2008	ללא הגבלה
	תאור הנכס	שעבוד קבוע ומשכון מדרגה ראשונה על זכויות החברה לקבלת כספים מאת חב' כאל ויזה שעבוד כספים וזכויות הביטוח אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	
	תנאים מיוחדים		
	שם המלווה	בנק מזרחי טפחות בעמ	
	מספר תאגיד	52-000052-2 סכום ההלוואה	
2	06/01/2008	10/02/2008	ללא הגבלה
	תאור הנכס	שעבוד קבוע ומשכון מדרגה ראשונה על זכויות החברה לקבלת כספים מאת חב' ישראלכרט שעבוד כספים וזכויות הביטוח אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	
	תנאים מיוחדים		
	שם המלווה	בנק מזרחי טפחות בעמ	
	מספר תאגיד	52-000052-2 סכום ההלוואה	
3	06/01/2008	10/02/2008	ללא הגבלה
	תאור הנכס	שעבוד (צף) על כל נכסי החברה לרבות הזכויות והפירות הנובעים המנכסים, שעבוד קבוע על הון המניות והמוניטין. שעבוד כספים וזכויות ביטוח.	
	תנאים מיוחדים	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	
	שם המלווה	בנק מזרחי טפחות בעמ	
	מספר תאגיד	52-000052-2 סכום ההלוואה	
4	07/12/2008	15/12/2008	ללא הגבלה
	תאור הנכס	שעבוד כספים ומשכון מדרגה ראשונה על קבלת כספים מהחברות הבאות חברת אמריקן אקספרס בע"מ. שעבוד כספים וזכויות ביטוח	
	תנאים מיוחדים	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	
	שם המלווה	בנק מזרחי טפחות בעמ	
	מספר תאגיד	52-000052-2 סכום ההלוואה	
5	14/12/2008	19/05/2009	ללא הגבלה
	תאור הנכס	שעבוד כספים ומשכון מדרגה ראשונה על קבלת כספים מחברת דיינרס בע"מ שעבוד כספים וזכויות הביטוח	
	תנאים מיוחדים	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	
	שם המלווה	בנק מזרחי טפחות בעמ	
	מספר תאגיד	52-000052-2 סכום ההלוואה	

סיכום נתוני שעבודים

0	מספר השיעבודים שסולקו
5	מספר השיעבודים ללא הגבלה
	סכום השיעבודים המוגבלים

(*) בוצע בעקבות דו"ח שנתי

תמצית הרישום הניתנת באמצעות המחשב והמידע הכלול בה אינה מהווה תחליף כלשהוא לעיון בתיק החברה אצל רשם החברות וזה אינו מהווה תחליף למידע שבפנקסי החברה עצמם המצויים במשרד הרשום והפתוחים לעיון הציבור.

הופק ע"י BDI בתאריך 11/04/10
עודכן לאחרונה במאגר הרשם בתאריך 01/06/09
מגדלי ויטה, רח' בן גוריון 11, בני ברק 51260. טל. 03-5770333, פקס 03-6160333, E-mail: Rasham@bdi.co.il **BDi**
נוצר 3084 - 66545 11-04-2010 10:52 כל הזכויות שמורות ©. אין להעתיק, לשכפל ולהפיץ ט.ל.ח.

נסנה כ

דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
ג'י.אייצ'י.אל אינווסטמנטס בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "ג'י.אייצ'י.אל אינווסטמנטס בע"מ" (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 ואת דוחות רווח והפסד לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע כמטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין כדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת כדיקה מוגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם כחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה כדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

ההשקעה בחברות הכלולות מוצגת על בסיס עלות.

לדעתנו, פרט לאופן ההצגה של ההשקעה בחברות הכלולות, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הכחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון

תל אביב
דצמבר 2009

ג'י.איי.צ'י.אל אינרוסטמנטס בע"מ

מאזן
בשקלים חדשים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>		
			<u>רכוש שוטף</u>
-	1,000		מזומנים בקופה ובכונקים
43,119	-		חייבים ויתרות חובה
3,945	3,164		מוסדות
-	17,356		מס הכנסה חברה
<u>423,298</u>	<u>636,881</u>		חברות קשורות
<u>470,362</u>	<u>658,401</u>		
-----	-----		
267	267	3	השקעה בחברות כלולות
-----	-----		
<u>470,629</u>	<u>658,668</u>		סה"כ רכוש
=====	=====		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
506,006	504,791		בנק-משיכת יתר
-	26,708		ספקים ונותני שרותים
-	124,306		זכאים שונים
-	394,519		הכנסות מראש
<u>506,006</u>	<u>1,050,324</u>		
-----	-----		
204	204	4	<u>גרעון בהון</u>
<u>(35,581)</u>	<u>(391,860)</u>		הון מניות
<u>(35,377)</u>	<u>(391,656)</u>		הפטר יתרה לסוף השנה
-----	-----		
<u>470,629</u>	<u>658,668</u>		סה"כ התחייבויות והון
=====	=====		

הכאורים המצורפים מהורים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנהל

ג'י.איי.צ'י.אל אינווסטמנטס בע"מ

דוח רווח והפסד

כשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה כיום 31 כוצמבר			
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	<u>רשימה</u>	
452,304	314,856		הכנסות
<u>477,756</u>	<u>704,334</u>	א'	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
(25,452)	(389,478)		הפסד הפעלה
<u>(10,129)</u>	<u>33,199</u>	ב'	הכנסות (הוצאות) מימון
(35,581)	(356,279)		הפסד הפעלה לאחר מימון
<u>-</u>	<u>35,581</u>		יתרת הפסד לתחילת השנה
<u>(35,581)</u>	<u>(391,860)</u>		הפסד - יתרה לתום שנת המאזן
=====	=====		

הכאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ג'י.איי.צ'י.אל אינווסטמנטס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

כשקלים חדשים

1 - כללי

החברה התאגדה כיום 16 כיוני 2005 והחלה את פעילותה בשנת 2007. החברה עוסקת בניהול ואחזקה.

2 - עיקרי מדיניות השכונאית

דוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשכונאות המקובלים וזאת על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית כסכומים מדווחים.

3 - השקעה בחברות כלולות

החברה מחזיקה ב- 100% מהון המניות של חברת גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ וכן ב- 65% מהון המניות של חברת גיל - מו פסטה בר בע"מ. השקעה בחברות הכלולות מוצגת על בסיס עלות.

4 - הון מניות

<u>הון מניות מונפק</u>	<u>הון מניות</u>	
<u>ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
201	28,000	מניות רגילות כנות 1 ש"ח כ"א
<u>3</u>	<u>10</u>	מניות הנהלה כנות 1 ש"ח כ"א
204	28,010	
===	=====	

לדוחות הכספיים

הוצאות מכירה הנהלה וכלליות

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה כיום 31 כוצמבר		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
26,111	64,596	שרותים מקצועיים
451,645	639,740	דמי ניהול
-	(2)	שונות וכיטולי יתרות
<u>477,756</u>	<u>704,334</u>	סה"כ הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
=====	=====	

לדוחות הכספיים

הכנסות (הוצאות) מימון

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה כיום 31 כוצמבר		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
26,368	48,526	ריבית ועמלות
1	-	הוצאות ריבית-כעל שליטה
<u>16,240</u>	<u>81,725</u>	הכנסות ריבית-חכרה קשורה
<u>10,129</u>	<u>33,199</u>	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון
=====	=====	

דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ

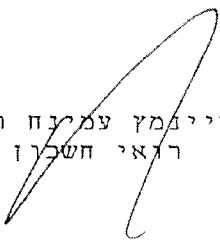
ביקרנו את המאזנים המצורפים של "גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ" להלן- החכרה) לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 ואת דוחות רווח והפסד לשנים שהסתיימו באותם התאריכים. דוחות כספיים אלה הינם כאחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותינו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו כהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג 1973. על-פי תקנים אלו נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולכצעה כמטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון, שאין כדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת כדיקה מוגמית של ראיות התומכות בסכומים וכמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם כחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של החברה, וכן הערכת נאותות ההצגה כדוחות הכספיים ככללותם. אנו סבורים שביקורתנו מספקת כסיס נאות לחוות דעתנו.

כמוסבר בכיאר 2, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים כערכים נומינליים היסטוריים. הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות דיווח שאחרי 31 בדצמבר 2003 אינם מוצגים כסכומים מדויקים, וכן הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות דיווח שהסתיימו עד לתאריך הנ"ל אינם מוצגים כערכים שהותאמו עד לאותו תאריך על פי השינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי, וזאת בניגוד לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה כחשבונאות.

לדעתנו, פרט לאמור לעיל בדבר כסיס ההצגה של הדוחות הכספיים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 את תוצאות פעולותיה שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים כהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) - זאת כערכים נומינליים היסטוריים.

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון



תל אביב
יוני 2009

גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ

מאזן
בשקלים חדשים

<u>ליום 31 כרצמבר</u>			
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>		
			<u>רכוש שוטף</u>
46,316	6,527		מזומנים כקופה ובכונקים
189,764	-		פקדונות לזמן קצר
-	4,625		המחאות לגבייה
401,710	1,120,397		לקוחות
422,874	192,850		חייכים ויתרות חובה
72,689	52,953		מוסדות ועובדים
(* 160,459)	576,030		הכנסות לקבל
<u>2,500,422</u>	<u>504,896</u>		חברות קשורות
<u>3,794,234</u>	<u>2,458,278</u>		
-----	-----		
419,831	982,048	3	<u>רכוש קבוע</u>
-----	-----		
<u>4,214,065</u>	<u>3,440,326</u>		<u>סה"כ רכוש</u>
=====	=====		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
806,988	758,698		בנק-משיכת יתר
254,237	250,000		הלוואות לזמן קצר
688,383	579,230		ספקים ונותני שרותים
1,035,701	1,204,271		המחאות לפרעון
135,184	146,664		זכאים ויתרות זכות
<u>153,771</u>	<u>12,350</u>		מס הכנסה חברה
<u>3,074,264</u>	<u>2,951,213</u>		
-----	-----		
949,728	734,337		<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
-----	-----		הלוואות לזמן ארוך
161,815	307,923	4	הלוואות כעלים
-----	-----		
592,299	71,919	5	עודף הפסדים על השקעות
-----	-----		
204	204	6	<u>גרעון בהון</u>
(564,245)	(625,270)		הון מניות
<u>(564,041)</u>	<u>(625,066)</u>		הפסד יתרה לסוף השנה
-----	-----		
<u>4,214,065</u>	<u>3,440,326</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון</u>
=====	=====		

(*) סווג מחדש
הכאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנהל

שטיינמץ עמינח ושות' רואי חשכון

גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ

דוח רווח והפסד

כשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	<u>רשימה</u>
4,136,092	5,736,194	הכנסות
(* <u>3,996,571</u>)	<u>5,206,241</u>	א' הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
139,521	529,953	רווח הפעלה
<u>115,705</u>	<u>343,501</u>	ב' הוצאות מימון
23,816	186,452	רווח הפעלה לאחר מימון
<u>65,033</u>	<u>57,716</u>	מיסים על הכנסה
(41,217)	128,736	רווח(הפסד) הפעלה לאחר מס הכנסה
71,086	189,761	החלקים כתוצאות חכרות כנות
<u>451,942</u>	<u>564,245</u>	יתרת הפסד לתחילת השנה
(564,245)	(625,270)	הפסד - יתרה לתום שנת המאזן
=====	=====	

(*) סוג מחדש
הכאורים המצורפים מהווים חלק כלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

כשלים חדשים

1 - כללי

החברה התאגדה כיום 29 בינואר 1997 והחלה את פעילותה כסמוך. החברה עוסקת בהשקעה בנכסים וניהול רשת מסעדות.

2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדו"חות הכספיים ערוכים כהתאם לכללי החשבונאות המקובלים וזאת על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית. כדו"חות אלה לא ניתן מידע בדבר השפעת השינויים בכח הקניה של המטבע הישראלי על חשבון הרווח והפסד של החברה.
 ב. רכוש קבוע - פחת
 הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות.
 הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר כשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים לאורך חיי הנכס, כדלקמן:

%	
15	כלי רכב
15-7	מכונות וציוד
33	מחשבים ותוכנות
33-7	רהוט וציוד
10	שיפורים כמושכר

3 - רכוש קבוע

<u>31.12.2007</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>פחת שנצבר</u>	<u>ע ל ו ת</u>	
215,221	188,883	88,857	277,740	מכונות וציוד
239	86	12,263	12,349	כלי רכב
63,774	42,177	56,134	98,311	מחשבים ותוכנות
108,099	640,876	284,045	924,921	רהוט וציוד
32,498	110,026	17,223	127,249	שיפורים כמושכר
419,831	982,048	458,522	1,440,570	סה"כ
=====	=====	=====	=====	

גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ

כאורים לדוחות הכספיים

כשקלים חדשים

4 - הלוואות כעלים

ההלוואות ניתנו לחברה ע"י בעל שליטה בחברה לפי תקנות מס הכנסה (פטור ממס על הפרשי הצמדה כשל יתרה מזכה של בעל שליטה) התשנ"ח 1998. ההלוואות נושאות ריבית בגובה שיעור עלית מדד המחירים לצרכן ונזקפות לסכום ההלוואות כתום כל שנת מס.

גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

בשקלים חדשים

5 - עודף הפסדים על השקעות

<u>לתקופה שהסתיימה</u>		<u>שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ</u>
<u>כיום 31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
202	202	עלות המניות
(232,053)	581,223	השקעה
<u>(187,385)</u>	<u>212,714</u>	רווחים (הפסדים) שנוצרו מיום הרכישה
(419,236)	794,139	
=====	=====	

החברה מחזיקה 100% מהון המניות של חברת "שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ".

<u>כיום 31 בדצמבר</u>		<u>אוכל איטלקי מקסים בע"מ</u>
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
56,020	56,020	עלות המניות
641,070	641,070	פרמיה על מניות
230,344	230,344	יתרת עודף עלות
<u>(859,533)</u>	<u>(889,110)</u>	הפסדים שנוצרו מיום הרכישה
67,901	38,324	
=====	=====	

החברה מחזיקה 100% מהון המניות של חברת "אוכל איטלקי מקסים בע"מ".

<u>לתקופה שהסתיימה</u>		<u>אוכל איטלקי כשר בע"מ</u>
<u>כיום 31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
1	1	עלות המניות
120,000	120,000	השקעה
<u>(464,100)</u>	<u>(445,553)</u>	הפסדים שנוצרו מיום הרכישה
(344,099)	(325,552)	
=====	=====	

החברה מחזיקה 50% מהון המניות של חברת "אוכל איטלקי כשר בע"מ".

גילרוי - חברה לניהול ספגטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

כשלים חדשים

לתקופה שהסתיימה
כיום 31 בדצמבר
2 0 0 8

1
(578,831)
(578,830)
=====

יהוד - אוכל איטלקי בע"מ

עלות המניות
הפסד שנוצר מיום הרכישה

החברה מחזיקה 100% מהון המניות של חברת "יהוד - אוכל איטלקי בע"מ".

6 - הון מניות

הון מניות מונפק
ונפרע
ש"ח
201
3
204
===

הון מניות
רשום
ש"ח
28,000
10
28,010
=====

מניות רגילות כנות 1 ש"ח כ"א
מניות הנהלה כנות 1 ש"ח כ"א

לדוחות הכספיים

הוצאות מכירה הנהלה וכלליות

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה		
כיום 31 בדצמבר		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
46,781	20,303	קניות
325,485	310,146	קבלני משנה
585,836	845,071	משכורות ונלוות
156,412	375,760	שכר דירה
22,582	27,497	דאר וטלפון
7,946	25,043	חשמל
159,854	74,803	תקשורת
44,021	50,982	משרדיות
97,567	116,972	שרותים מקצועיים
14,812	8,750	כבודים
21,220	15,630	מתנות ותרומות
3,600	12,673	בטוחים
181,945	226,941	אחזקת עסק
1,000	507	קנסות
97,498	24,200	הנהלת חשבונות ובקורת
12,448	13,496	נסיעות
71,141	73,754	מיסים ואגרות
182,404	122,892	משפטיות
91,018	160,351	הוצאות פחת
421,744	619,280	אחזקת רכב
940,548	1,645,838	פרסום ושיווק
470,163	426,461	דמי ניהול
39,269	4,541	השתלמויות מקצועיות
<u>1,277</u>	<u>4,350</u>	שונות וכיטולי יתרות
<u>3,996,571</u>	<u>5,206,241</u>	סה"כ הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
=====	=====	

לדוחות הכספיים

הוצאות מימון

כשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה	
כיום 31 בדצמבר	
2 0 0 7	2 0 0 8
69,526	151,902
2,673	12,954
822	8,241
(4,896)	-
(34,423)	137,285
78,220	33,119
3,783	-
<u>115,705</u>	<u>343,501</u>
=====	=====

ריכית ועמלות
הוצאות ריכית - מס הכנסה
הוצאות ריכית-כעל שליטה
הכנסות מפקדון קצר מועד
הוצאות (הכנסות) ריכית-חברה קשורה
הוצאות ריכית על הלוואות
עמלות כרטיסי אשראי
סה"כ הוצאות מימון

דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
אוכל איטלקי מקסים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "אוכל איטלקי מקסים בע"מ" (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007, את דוחות רווח והפסד והדוחות על תזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם התאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לחקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג 1973. על-פי תקנים אלו נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון, שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות החומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון והנהלה של החברה, וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותם. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, פרט לאמור לעיל בדבר בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 את תוצאות פעולותיה ואת תזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון

תל אביב
יוני 2009

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

מאזן
בשקלים חדשים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>		
881	34,374		<u>רכוש שוטף</u>
261,784	264,593		מזומנים בקופה ובכנקים
581,370	470,259		פקדונות לזמן קצר
112,784	278,857		המחאות וכרטיסי אשראי לגבייה
174,311	260,408		לקוחות
43,069	21,037		חייבים ויתרות חובה
50,435	-		מלאי
-	76,529		מס הכנסה חברה
<u>1,224,634</u>	<u>1,406,057</u>		חברות קשורות
2,673,636	2,426,964	3	<u>רכוש קבוע</u>
57,500	57,500	4	מוניטין
<u>3,955,770</u>	<u>3,890,521</u>		<u>סה"כ רכוש</u>
877,968	1,063,757		<u>התחייבויות שוטפות</u>
287,144	232,183		בנק-משיכת יתר
871,479	738,807		מוסדות ועובדים
979,651	1,078,075		ספקים ונותני שרותים
305,640	259,687		המחאות לפרעון
185,931	-		זכאים ויתרות זכות
<u>3,507,813</u>	<u>3,372,509</u>		חברות קשורות
610,400	611,963		<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
-	98,069		הלוואות לזמן ארוך
56,020	56,020	5	הלוואות בעלים
641,070	641,070		<u>גרעון בהון</u>
(859,533)	(889,110)		הון מניות
(162,443)	(192,020)		פרמיה על מניות
<u>3,955,770</u>	<u>3,890,521</u>		הפסד יתרה לסוף השנה
=====	=====		<u>סה"כ התחייבויות והון</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מ ג ה ל

2

שטיינמץ עמינח ושות' רואי חשבון

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

דוח רווח והפסד

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	<u>רשימה</u>	
9,603,022	9,115,794		הכנסות
<u>2,239,568</u>	<u>2,764,246</u>	א'	עלות המכירות
7,363,454	6,351,548		רווח גולמי
6,094,948	5,184,608	ב'	הוצאות הפעלה
<u>989,668</u>	<u>1,008,886</u>	ג'	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
278,838	158,054		רווח הפעלה
<u>174,230</u>	<u>154,637</u>	ד'	הוצאות מימון
104,608	3,417		רווח הפעלה לאחר מימון
<u>11,691</u>	-		רווח הון
116,299	3,417		רווח השנה
-	<u>32,994</u>		מיסים בגין שנים קודמות
116,299	(29,577)		רווח(הפסד) הפעלה לאחר מס הכנסה
<u>975,832</u>	<u>859,533</u>		יתרת הפסד לתחילת השנה
(859,533)	(889,110)		הפסד - יתרה לתום שנת המאזן
=====	=====		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אופל איטלקי מקסים בע"מ

דוח על תזרימי מזומנים

סכומים בש"ח

<u>לשנה</u>	<u>לשנה</u>	
<u>שהסתיימה ביום</u>	<u>שהסתיימה ביום</u>	
<u>31 בדצמבר 2007</u>	<u>31 בדצמבר 2008</u>	
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
116,299	(29,577)	רווח (הפסד) השנה
<u>956,141</u>	<u>172,476</u>	התאמות הדרושות כדי להציג את
		המזומנים מפעילות שוטפת (ראה נספח א')
<u>1,072,440</u>	<u>142,899</u>	מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(363,239)	(129,558)	רכישת רכוש קבוע
25,000	---	חמורה ממכירת רכוש קבוע
(275,236)	(262,460)	קיטון בחברות קשורות
---	98,069	גידול בהלוואת בעלים
<u>(613,475)</u>	<u>(293,949)</u>	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(848,888)	185,789	גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר
(158,758)	1,563	קבלת (פרעון) הלוואות והתחייבויות לז"א
<u>(1,007,646)</u>	<u>187,352</u>	מזומנים שנבעו מפעילות מימון
		<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
(548,681)	36,302	יתרת מזומנים ושווי מזומנים תחילת השנה
<u>811,346</u>	<u>262,665</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
<u>262,665</u>	<u>298,967</u>	
=====	=====	

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

דוח על תזרימי מזומנים

סכומים בש"ח

נספח א' - לדוח על תזרימי המזומנים

התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים

מפעילות שוטפת

<u>לשנה</u>	<u>לשנה</u>
<u>שהסתיימה ביום</u>	<u>שהסתיימה ביום</u>
<u>31 בדצמבר 2007</u>	<u>31 בדצמבר 2008</u>

		<u>הכנסות והוצאות שאינן עימן זרימת מזומן</u>
		רווח הון
		פחת
(11,691)	---	
365,704	376,230	
<u>354,013</u>	<u>376,230</u>	
		<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות</u>
107,133	(54,962)	קיטון (גידול) בלקוחות ובהמחאות לגביה
(144,063)	(86,097)	גידול בחייבים ויתרות חובה
30,233	22,032	קיטון במלאי
17,129	(54,961)	גידול במוסדות ועובדים, נטו
374,700	(34,248)	גידול (קיטון) בספקים והמחאות לפרעון
228,924	(45,953)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(11,928)	50,435	קיטון (גידול) במס הכנסה חברה
<u>602,128</u>	<u>(203,754)</u>	
956,141	172,476	
=====	=====	

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

בשקלים חדשים

1 - כללי
החברה התאגדה ביום 3 במאי 2005 והחלה את פעילותה בסמוך.
החברה מפעילה רשת מסעדות.

2 - עיקרי מדיניות חשבונאית
א. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים וזאת על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בסכומים מדווחים.

ב. רכוש קבוע - פחת
הרכוש הקבוע מוצג על בסיס עלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם כדלקמן:

%	רהוט ציוד
33-7	שיפורים במושכר
10	כלי רכב
15	

ג. מלאי
המלאי מנוהל בשיטת נרי"ר (נכנס ראשון יוצא ראשון) ומוערך לפי עלות או שוק כנמוך מביניהם, ונרשם לפי הצהרת המנהלים.

3 - רכוש קבוע

ע ל ו ת	פחת שנצבר	עלות מופחתת	31.12.2007
85,948	23,648	62,300	37,646
1,230,191	441,836	788,355	883,342
2,154,445	588,136	1,566,309	1,742,648
10,000	-	10,000	10,000
3,480,584	1,053,620	2,426,964	2,673,636

כלי רכב
רהוט וציוד
שיפורים במושכר
מלאי בסיסי
סה"כ

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

בשקלים חדשים

4 - מוניטין

לתקופה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2 0 0 7	2 0 0 8
75,000	75,000
(17,500)	(17,500)
57,500	57,500
=====	=====

מוניטין
הפחתה

בשנת 2005 רכשה החברה את הזיכיון להפעלה וניהול מסעדה ברחוב ריב"ל 7 ת"א. במסגרת הרכישה שולם גם עבור מוניטין סכום של 75,000 ש"ח. עד שנת 2007 הופחת המוניטין על פני 10 שנים. החל משנת 2008 המוניטין אינו מופחת בספרים. לצורך מס, מוניטין מופחת בשיעור 10%.

5 - הון מניות

<u>הון מניות מונפק</u>	<u>הון מניות</u>	
<u>ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
56,000	100,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח כ"א
20	100	מניות הנהלה בנות 1 ש"ח כ"א
56,020	100,100	
=====	=====	

ר ש י מ ה א'

לדוחות הכספיים

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

עלות המכירות

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר

2007	2008
73,302	43,069
2,209,335	2,742,214
43,069	21,037
<u>2,239,568</u>	<u>2,764,246</u>
=====	=====

מלאי בתחילת השנה
קניות
מלאי לסוף השנה

סה"כ עלות המכירות

ר ש י מ ה ב'

לדוחות הכספיים

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

הוצאות הפעלה

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר

2007	2008
2,983,799	2,952,269
1,686,699	959,927
133,366	115,726
968,700	818,079
322,384	338,607
<u>6,094,948</u>	<u>5,184,608</u>
=====	=====

משכורות ונלוות
אחזקת מסעדות
אחזקת קטנועים
שכר דירה
פחת

סה"כ הוצאות הפעלה

ר ש י מ ה ג'
לדוחות הכספיים

אוכל איטלקי מקסים בע"מ
הוצאות מכירה הנהלה וכלליות

בשקלים חדשים

<u>לתקופה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
273,305	187,468	משכורות ונלוות
38,434	19,920	דואר ותקשורת
31,159	41,195	משרדיות
104,251	79,777	שרותים מקצועיים
300	-	תרומות ומתנות
693	3,394	נסיעות
-	170,526	המלוגים
43,320	37,623	פחת והפחתות
229,834	231,188	פרסום
133,888	26,263	דמי ניהול
2,896	360	אגרות ודמי חבר
1,762	927	קנסות
129,808	210,223	עמלות כרטיסי אשראי
18	22	שונות וביטולי יתרות
<u>989,668</u>	<u>1,008,886</u>	סה"כ הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
=====	=====	

ר ש י מ ה ד'
לדוחות הכספיים

אוכל איטלקי מקסים בע"מ

הוצאות מימון

בשקלים חדשים

<u>לתקופה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
38,083	33,971	ריבית ועמלות
(158)	3,218	הוצאות (הכנסות) ריבית - מס הכנסה
-	377	הוצאות ריבית-בעל שליטה
(12,768)	(4,403)	הכנסות מפקדון קצר מועד
-	6,576	הוצאות ריבית-חברה קשורה
149,073	114,898	הוצאות ריבית על הלוואות
<u>174,230</u>	<u>154,637</u>	סה"כ הוצאות מימון
=====	=====	

דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ" (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 ואת דוחות רווח והפסד לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם האריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותינו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, פרט לאמור לעיל בדבר בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם האריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון

תל אביב
יוני 2009

שיכון דן - ארכיטקטורה בע"מ
מאזן
בשקלים חדשים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>		
			<u>רכוש שוטף</u>
561	74,777		מזומנים בקופה ובכונקים
150,932	14,632		פקדונות לזמן קצר
195,390	128,808		המחאות וכרטיסי אשראי לגבייה
108,506	269,047		לקוחות
12,014	-		חייבים ויתרות חובה
-	27,417		מלאי
56,062	-		מס הכנסה חברה
<u>472,539</u>	<u>1,429,441</u>		חברות קשורות
<u>996,004</u>	<u>1,944,122</u>		
294,290	414,995	3	<u>רכוש קבוע</u>
<u>1,290,294</u>	<u>2,359,117</u>		<u>סה"כ רכוש</u>
=====	=====		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
335,517	268,462		בנק-משיכת יתר
179,110	33,940		מוסדות ועובדים
340,703	304,342		ספקים ונותני שרותים
388,677	524,063		המחאות לפרעון
29,606	364,238		זכאים ויתרות זכות
-	58,092		מס הכנסה חברה
<u>1,273,613</u>	<u>1,553,137</u>		
-	542,028		<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
-----	-----		הלוואות לזמן ארוך
203,865	51,036		עתודה לפצויי פרישה, נטו
-----	-----		
202	202	4	<u>הון ועודפים (גרעון בהון)</u>
(187,386)	212,714		הון מניות
<u>(187,184)</u>	<u>212,916</u>		רווח (הפסד) יתרה לסוף השנה
-----	-----		
<u>1,290,294</u>	<u>2,359,117</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון</u>
=====	=====		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ

דוח רווח והפסד

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	<u>רשימה</u>	
5,960,383	5,589,708		הכנסות
<u>1,814,781</u>	<u>1,761,920</u>	א'	עלות המכירות
4,145,602	3,827,788		רווח גולמי
2,900,722	2,497,925	ב'	הוצאות הפעלה
<u>1,398,444</u>	<u>844,420</u>	ג'	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
(153,564)	485,443		רווח(הפסד) הפעלה
<u>33,822</u>	<u>17,993</u>	ד'	הוצאות מימון
(187,386)	467,450		רווח(הפסד) הפעלה לאחר מימון
<u>-</u>	<u>67,351</u>		מיסים על הכנסה
(187,386)	400,099		רווח(הפסד) הפעלה לאחר מס הכנסה
<u>-</u>	<u>187,385</u>		יתרת הפסד לתחילת השנה
<u>(187,386)</u>	<u>212,714</u>		רווח(הפסד) - יתרה לתום שנת המאזן
=====	=====		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ
דוחות כספיים
31.12.08
דוח התאמה למס הכנסה

ש"ח	
467,450	רווח לפי דו"ח רווח והפסד
	<u>הוצאות שאינן מותרות בניכוי</u>
220	קנסות
1,134	ריבית מוסדות
	<u>הכנסות פטורות</u>
(152,829)	קיטון בעתודה לפיצויי פרישה
<u>315,975</u>	רווח לפני ישום חוק התאומים בשל אינפלציה
	<u>השפעת חוק התאומים בשל אינפלציה</u>
(1,120)	ניכוי בשל פחת
(7)	ניכוי בשל אינפלציה מועבר משנה קודמת
<u>(65,401)</u>	הפסד מועבר משנה קודמת
249,447	רווח לצרכי מס הכנסה
=====	

הננו מאשרים נכונות הדו"ח הנ"ל

ההנהלה

בדקנו את ההתאמה של "שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ" לשנת המס 2008 המתאמת את הרווח של החברה לפי דו"ח רווח והפסד שלה שנסתיימה ב- 31 בדצמבר 2008 לרווח שהוצהר על ידה לצרכי מס הכנסה, לתקופה האמורה וזאת בהתאם לתקנות מס- הכנסה).

בדיקת ההוצאות המפורטות בתקנות בדבר "תנאים לניכוי הוצאות מסוימות" והחשובים הדרושים לפי סעיף 3 (י) לפקודת מס הכנסה והתקיימות התנאים המפורטים בסעיף 32 א' לפקודה, נעשו בהיקף שסוכם בין נציבות מס הכנסה לבין לשכת רואי חשבון בישראל, על כל המשתמע מכך.

לדעתנו, בכפיפות לאמור בפסיקה הקודמת, ההתאמה הנ"ל נערכה בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה ותקנותיה וחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה 1985.

שטיינמץ עמינח ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב
 יוני 2009

שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

בשקלים חדשים

1 - כללי
 החברה התאגדה ביום 30 בינואר 1996 ופעלה כשותפות רגילה. החל משנת 2007
 פועלת כחברה בע"מ.
 החברה מפעילה רשת מסעדות.

2 - יקרי מדיניות השבונאית

3 - רכוש קבוע

31.12.2007	עלות מופחתת	פחת שנצבר	ע ל ו ת	
47,778	164,496	16,441	180,937	מכונות וציוד
28,153	23,184	9,938	33,122	כלי רכב
100,373	87,455	24,965	112,420	רהוט וציוד
97,986	119,860	24,259	144,119	שיפורים במושכר
20,000	20,000	-	20,000	מלאי בסיסי
<u>294,290</u>	<u>414,995</u>	<u>75,603</u>	<u>490,598</u>	סה"כ
=====	=====	=====	=====	

4 - הון מניות

הון מניות מונפק	הון מניות	
רנפרע	רשום	
ש"ח	ש"ח	
200	28,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח כ"א
2	10	מניות הנהלה בנות 1 ש"ח כ"א
<u>202</u>	<u>28,010</u>	
=====	=====	

<u>ר ש י מ ה א'</u>	<u>שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ</u>	
<u>לדוחות הכספיים</u>	<u>עלות המכירות</u>	
	<u>בשקלים חדשים</u>	
	לחקופה שהסתיימה	
	ביום 31 בדצמבר	
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
1,814,781	1,789,337	
-	27,417	
<u>1,814,781</u>	<u>1,761,920</u>	סה"כ עלות המכירות
=====	=====	קניית מלאי לסוף השנה

<u>ר ש י מ ה ב'</u>	<u>שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ</u>	
<u>לדוחות הכספיים</u>	<u>הוצאות הפעלה</u>	
	<u>בשקלים חדשים</u>	
	לחקופה שהסתיימה	
	ביום 31 בדצמבר	
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
1,597,371	1,593,411	
82,025	72,450	
587,609	477,236	
164,042	101,050	
449,288	241,864	
20,387	11,914	
<u>2,900,722</u>	<u>2,497,925</u>	סה"כ הוצאות הפעלה
=====	=====	משכורות ונלוות מיסים ואגרות אחזקה אחזקת כלי רכב שכר דירה פחת מכונות וציוד

ר ש י מ ה ג'

שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ

לדוחות הכספיים

הוצאות מכירה הנהלה וכלליות

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
531,548	162,889	משכורות ונלוות
18,015	17,829	דאר וטלפון
8,498	9,553	תקשורת
11,365	37,531	משרדיות
17,720	22,276	שרותים מקצועיים
7,864	-	תרומות ומתנות
18,386	2,199	כטוחים
41,250	42,265	הנהלת חשבונות ובקורת
29,803	10,697	נסיעות
9,094	8,707	מיסים ואגרות
12,050	31,255	הוצאות פחת
110,434	155,935	פרסום
489,915	184,397	דמי ניהול וחמלוגים
11,832	-	חובות אבודים
85,181	158,934	עמלות כרטיסי אשראי
(4,511)	(47)	שונות וביטולי יתרות
<u>1,398,444</u>	<u>844,420</u>	סה"כ הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
=====	=====	

ר ש י מ ה ד'

שיכון דן - אוכל איטלקי בע"מ

לדוחות הכספיים

הוצאות מימון

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2 0 0 7</u>	<u>2 0 0 8</u>	
27,677	67,468	ריבית ועמלות
1,791	-	הכנסות מפקדון קצר מועד
7,936	48,341	הכנסות (הוצאות) ריבית-חברה קשורה
-	1,134	ריבית למוסדות
<u>33,822</u>	<u>17,993</u>	סה"כ הוצאות מימון
=====	=====	

דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
יהוד - אוכל איטלקי בע"מ

ביקרנו את המאזן המצורף של "יהוד - אוכל איטלקי בע"מ" (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2008 ואת דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע כמטרה להשיג מידה סבירה של כיטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת כדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים וכמידע שכדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים ככללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הכחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2008 ואת תוצאות פעולותיה לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון

תל אביב
יוני 2009

יהוד-אוכל איטלקי בע"מ

מאזן
כשקלים חדשים

ליום 31 בדצמבר
2 0 0 8

		<u>רכוש שוטף</u>
21,993		מזומנים בקופה ובכונקים
50,431		פקדונות לזמן קצר
105,453		המחאות וכרטיסי אשראי לגבייה
7,187		לקוחות
36,697		מלאי
4,278		מט הכנסה חכרה
<u>691,371</u>		חברות קשורות
917,410		

211,074	3	<u>רכוש קבוע</u>

<u>1,128,484</u>		<u>סה"כ רכוש</u>
=====		

		<u>התחייבויות שוטפות</u>
422,002		בנק-משיכת יתר
561,144		הלוואות לזמן קצר
60,718		מוסדות ועובדים
155,582		ספקים ונותני שרותים
425,502		המחאות לפרעון
<u>82,366</u>		זכאים ויתרות זכות
1,707,314		

	4	<u>גרעון כהון</u>
1		הון מניות
<u>(578,831)</u>		הפסד יתרה לסוף השנה
(578,830)		

<u>1,128,484</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון</u>
=====		

הכאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מ ג ה ל

יהוד-אוכל איטלקי בע"מ

דוח רווח והפסד

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2 0 0 8

רשימה

2,568,485		הכנסות
<u>911,315</u>	א'	עלות המכירות
1,657,170		רווח גולמי
1,607,932	ב'	הוצאות הפעלה
<u>612,417</u>	ג'	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
(563,179)		הפסד הפעלה
<u>15,652</u>		הוצאות מימון
(578,831)		הפסד - יתרה לתום שנת המאזן
=====		

הבאורים המצורפים מהווים חלק כלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהוד-אוכל איטלקי בע"מ

באורים לדרוחות הכספיים

בשקלים חדשים

1 - כללי

החברה התאגדה כיום 30 בדצמבר 2007 והחלה לפעול כתחילת שנת 2008. החברה מפעילה מסעדה.

2 - עיקרי מדיניות חשבונאית

א. הדרוחו"ת הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים וזאת על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בסכומים מדווחים.

ב. רכוש קבוצ - פחת

הרכוש הקבוצ מוצג על בסיס עלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השורה כשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם כדלקמן:

%	
12-7	מחשכים ותוכנות
33-6	ריהוט וציוד משרדי
10	שיפורים כמושכר
15	כלי רכב

ג. מלאי

המלאי מוערך על פי עלות או שוק, כנמוך מכינהם. העלות נקבעת לפי בסיס שיטת נכנס ראשון יוצא ראשון. וע"פ הצהרת מנהלים.

3 - רכוש קבוצ

<u>עלות מופחתת</u>	<u>פחת שנצבר</u>	<u>ע ל ו ת</u>	
93,415	8,579	101,994	מכונות וציוד
14,836	5,525	20,361	מחשכים ותוכנות
72,823	5,130	77,953	רהוט וציוד
30,000	-	30,000	מלאי כסיסי
211,074	19,234	230,308	סה"כ
=====	=====	=====	

יהוד-אוכל איטלקי בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

כשקלים חדשים

4 - הון מניות

הון מניות מונפק

ונפרע

ש"ח

1

====

הון מניות

רשום

ש"ח

10,000

=====

מניות רגילות

ר ש י מ ה א'

יהוד-אוכל איטלקי בע"מ

לדוחות הכספיים

עלות המכירות

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2 0 0 8

948,012
36,697
911,315
=====

קניות
מלאי לסוף השנה

סה"כ עלות המכירות

ר ש י מ ה ב'

יהוד-אוכל איטלקי בע"מ

לדוחות הכספיים

הוצאות הפעלה

בשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2 0 0 8

1,119,358
53,099
299,585
34,606
92,705
8,579
1,607,932
=====

משכורות ונלוות
מיסים ואגרות
אחזקה
אחזקת אפנוע
שכר דירה
פחת מכונות וציוד

סה"כ הוצאות הפעלה

כשקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2 0 0 8

271,605
14,048
20,100
23,489
5,549
28,818
10,655
107,454
68,274
62,436
(11)
612,417
=====

משכורות ונלוות
תקשורת
משרדיות
שרותים מקצועיים
נסיעות
אחזקת מחשבים
הוצאות פחת
פרסום
תמלוגים
עמלות כרטיסי אשראי
שונות וכיטולי יתרות
סה"כ הוצאות מכירה הנהלה וכלליות

נספח ג'

קבוצת ספגטים-תחזית תזרים מזומנים חודשי לתקופת הקפאה הסכומים באלפי שקלים כוללים מע"מ

סיכון דן אלפי ₪	מקסים +ריב"ל גילרוי אלפי ₪	סה"כ מאוחד אלפי ₪	
390	-	980	תקבולים צפויים
-	180	182	רגילות
-	43	43	זכיינים
-	-	-	הכ' אחרות
390	223	1,205	סה"כ הכנסות
140	-	311	תשלומים צפויים
140	90	478	מזון
-	20	20	שכר
-	14	14	רכבים
-	2	2	דלק
-	16	16	טלפון
-	-	65	פרסום
30	-	65	אחזקת המסעדה
36	17	137	שכירות
20	5	50	הנהלה וכלליות
365	164	1,092	סה"כ תשלומים
26	59	114	סה"כ עודף לפני מע"מ
26	24	95	מע"מ
-	35	20	סה"כ עודף (גירעון) נקי
-	(15)	20	

5. הבנק מתנגד להפעלה גרעונית של החברות בתקופת הקפאת החליכים, וזאת על מנת לחקנות לו הגנה חולמת ולמנוע פגיעה בערך השיעבוד השוטף והשיעבודים הקבועים על נכסי החברות. בהתאם לכך דורש הבנק כי תינתן התחייבות מפורשת של הנאמן שלא להיכנס להתחייבות כלשהי שאינה מכוסה במלואה בתקבולים חדשים שאמורים להיכנס לקופת הנאמן ואשר מקורם בהפעלת החברות בתקופת הקפאת החליכים, וכן שלא להפעיל החברות באופן גרעוני, קרי באופן שעלול להביא לפגיעה במסת הנכסים שלהן. כמו כן יידרש הנאמן לדווח לבנק ולבית המשפט באופן מיידי בכל מקרה של חשש להפעלה גרעונית כאמור. יובהר כי הבנק אינו נכון לשאת בשום הוצאה ו/או הפסד שייגרמו כתוצאה מהפעלת החברות בתקופת הקפאת החליכים, ומהנגד לכך שתוצאה ו/או הפסד כאמור ימומנו מתוך נכסים המשועבדים לטובת הבנק (בין בשיעבודים קבועים ובין בשיעבוד שוטף).

6. כל פעולה מהותית וכל התקשרות של הנאמן בתקופת הקפאת החליכים, לרבות קבלת אשראים חדשים ולרבות העסקת מנחלים, מומחים, יועצים בשכר, עורכי-דין, רואי חשבון ובעלי תפקידים כלשהם, תהיה כפופה לאישור בית המשפט לאחר שמיעת עמדת הבנק, ולאחר שיועבר לבנק נוסח הבקשה לפני הגשתה לבית המשפט.

7. שכי"ט הנאמן וכן שכי"ט ב"כ הנאמן יקבעו בתיאום עם הבנק ובאישור בית המשפט, לאחר שיועבר לבנק נוסח הבקשה לפני הגשתה לבית המשפט. ככל שיועסקו ע"י הנאמן בעלי תפקידים, תרי שכרם ינוכח משכר טרחת הנאמן (אלא אם כן תושג הסכמה אחרת).

8. אין בהסכמה דלעיל כדי לחביע הסכמה למימון החברות במהלך תקופת הקפאת החליכים ו/או כמתן אשראים ו/או שירותים בנקאיים אחרים. יובהר וידגש כי הבנק אינו נכון להעמיד לנאמן אשראי חדש כלשהו.

9. בעלי העניין בחברות לא יקבלו כל שכר בגין פעילותם בתקופת הקפאת החליכים.

10. הנאמן יגיש בתוך 20 יום ממתן צו הקפאת החליכים דו"ח מפורט לגבי פעולותיו ולגבי מצב החברות, וכן יגבש בתוך פרק הזמן האמור תכנית חברתית וחצעה להסדר נושיו (וזאת חרף כל הוראה אחרת בבקשה). הדו"ח האמור יכלול תכנית כלכלית מפורטת בצירוף תזרים מזומנים, המצביעה על כך שהפעלת החברות בתקופת הקפאת החליכים אינה גרעונית.

11. הנאמן יידרש לדווח לבנק באופן שוטף על כל פעולותיו, להשיב במחירות לכל פנייה מצד הבנק, וכן להודיע לבנק באופן מיידי על כל התפתחות מחותית שתחול.

יובהר כי אין בפירוט התנאים דלעיל כדי לחייב הבנק באופן כלשהו בכל הנוגע להמשך הקפאת הליכים, לאחר קיום אסיפות נושים ו/או לאחר חלוף תקופת החקפאה הראשונית. כמו כן אין באמור לעיל כדי להיחשב כהסכמה לגבי הנתונים ו/או הפרטים המוצגים בבקשה ו/או לגבי תכנית ההבראה / הפעלה שתוצע ו/או עקרונות הסדר הנושים הצפוי להתגבש, ובסרט אין באמור לעיל משום הסכמה לזיתור כלשהו מצדו של הבנק.

כמו כן אין באמור לעיל כדי לנרוע מזכותו של הבנק לעתור בכל עת לבית המשפט לשם קבלת הגנה חולמת מפני פגיעה בזכויותיו בתור נושה מובטח ו/או להעמיד מלוא חובות החברות או חלקם לפרעון מיידי ו/או לפעול למימוש בטוחות שנעשו לטובתו.

26-APR-2010 15:10 FROM BANK LEUMI

TO 037526000

P.03

למעט האמור לעיל, כל חובות החוזיות וחקניניות המוקנות לבנק בגין ומכוח הסכמים עם החברות ו/או עם בעליהם, וכן מכוח בטחונות והתחייבויות שהחברות או איזו מהן ו/או בעליהן ו/או צודים שלישיים כלשהם יצרו כלפי הבנק, שמורות במלואן.

הנכם מתבקשים לצרף מכתב זה לבקשה, ולאשר כי התנאים המפורטים לעיל מקובלים עליכם ומהווים חלק בלתי נפרד מתנאי צו הקפאת ההליכים המבוקש.

בכבוד רב,

בנק לאומי לישראל בע"מ

יפח שגיא
1400

רחל סגל פירנבאום

ה אבא

י. מולאור ושות' - עורכי דין
J. MULLOR & CO. - Advocates & Notary
 תל-אביב, רח' קרליבך 1, 67132 Tel-Aviv
 טל. 03-5616005 Tel. פקס. 03-5616007 Fax.
 E-mail: office@mullor.co.il

Joseph	Mullor
- Moshe	Kayra
-- Tali	Anavi-Hakimi
Tamir	Yahalomi
Nir	Glovitch
Tamir	Zadiki
Dror	Edri
*** Nurit	Ostrovezkey
Miriam	Dotan

מולאור	יוסף
קייירה	• משה
ענכי-חכימי	** טלי
יהלומי	תמיר
גלוביץ'	ניר
צדיקי	תמיר
אדרי	דרור
אוסטרוביצקי	*** נורית
דיתן	מרים

* BACHELOR OF ECONOMICS & MANAGEMENT, MASTER OF LAW
 ** MASTER OF LAW
 *** MEDIATOR

* בוגר בכלכלה וניהול, מוסמך במשפטים
 ** מוסמך במשפטים
 *** מגשרת

26/04/2010

מבלי לפגוע בזכויות

באמצעות פקס:
03-7526888

לכבוד:

מר אביחי ורדי, עו"ד
 אביחי נ. ורדי, משרד עורכי דין
 מגדל ב.ס.ר. 1, רחוב בן גוריון 2
 רמת גן, 52573

ח.נ.

הנדון: שיכון דן בע"מ - חב' אובל איטלקי, ח.פ. 512276288

אובל איטלקי מקסים בע"מ, ח.פ. 512683227

בשם מרשי, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, ולבקשתכם הנני להודיעכם כדלקמן:

1. מרשי לא יתנגד למתן צו הקפאת הליכים בענייני של החברות שבנדון (להלן: "החברות"), לתקופה של עד 60 יום בלבד, בכפוף למילוי כל התנאים הבאים במצטבר:
 - א. החברות תנוהלנה בתקופת הקפאת ההליכים באופן שלא יהא גרעוני.
 - ב. שכי"ט הנאמן ופרקליטו וכן שכי"ט כל בעל תפקיד מטעמם, ואשר ימונה באישור בית המשפט ייקבע בתיאום עם הבנק ובאישורו מראש ובכתב.
 - ג. בעלי העניין בחברה לא יקבלו כל שכר בתקופת החקפאה.
 - ד. כל הביטחונות, הבטוחות והשיעבודים שניתנו לטובת הבנק יישארו בתוקפם ולא יהא בהקפאת החליכים כדי לפגוע בהם.
 - ה. הנאמן יגיש בתוך 30 יום מיום מתן צו הקפאת הליכים דו"ח מפורט באשר למצבת הנכסים והחובות של החברה וכן תכנית כלכלית מפורטת המתייחסת לניהול החברה בתקופת הקפאת ההליכים.
 - ו. יינתן צו האוסר על בעלי המניות של החברה לבצע כל דיספוזיציה בנכסים שבבעלותם, כאשר בי"כ הנאמן יהא אחראי על רישום הערות אזהרה בפנקסי המקרקעין הרלוונטיים.

2. יובהר, כי אין באי התנגדותו של הבנק להקפאת הליכים לתקופה לעיל, כדי להוות אישור ו/או הסכמה למימון ו/או מתן אשראי ו/או מתן שירותים בנקאיים אחרים לחברות או לנאמן.
3. כן יובהר בזאת, כי אין באמור לעיל כדי להסכים ו/או כדי לחייב את הבנק בכל עניין המתייחס להמשך הקפאת ההליכים.
4. אודה לקבלת הבקשה והחלטת בית המשפט הנכבד בעניינה.

בכבוד רב ובברכה,
משה קינדה, עו"ד
י. מולאנו ושות' - עורכי דין

11431500

נספח א

קבוצת ספגטים
הצעה ראשונית להסדר נושים
בש"ח

<u>דיבידנד</u> <u>לתשלום</u>	<u>אחוז</u> <u>לתשלום</u>	<u>יתרה</u>	<u>בטחונות</u>	<u>סך נשייה</u>	<u>שם הנושה</u>
נושים מובטחים					
320	80%	400		400	GHL לאומי
1,138	80%	1,423		1,423	גילרוי לאומי
289	80%	361		361	דיסקונט דן
882	80%	1,102	80	1,182	דיסקונט מקסים
323	80%	404		404	מזרחי יהוד
240	80%	300		300	דופו פועלים דופו
	80%				
כרטיסי אשראי					
229	80%	286		286	ויזה כאל
90	80%	112		112	ישרכארט
134	80%	168		168	לאומי קארד
3,645		4,556	80	4,636	
נושים בדין קדימה					
105	100%	105		105	מס הכנסה
200	100%	200		200	מע"מ
400	100%	400		400	עובדים
351	100%	351		351	שכ"ד
52	50%	103		103	ארנונה
1,108		1,159		1,159	
נושים רגילים					
2,658	40%	6,645		6,645	סה"כ נושים רגילים
7,410		12,360		12,440	סה"כ
7,410					סה"כ לתשלום

הערות

סכומי החוב הינם בהתאם לספרי החברה שטרם נבדקו ואושרו ע"י הנאמן

נספח 5

FRADKIN, BERGER-C.P.A.(Isr.)

פרדקין, ברגר-רואי חשבון

BERGER GIDON, C.P.A.
FRADKIN ALON, C.P.A.

ברגר גדעון, רו"ח
פרדקין אלון, רו"ח

TEL AVIV, 10 MIKVE ISRAEL

מקווה ישראל 10, תל-אביב 65114

טלפון : TELEPHONE 03-5601744
פקס : FAX. 03-5606358
דואר אלקטרוני : E-mail: fabg@barak.net.il

תל-אביב, 15 באפריל 2010

לכבוד,
אביחי ורדי-עו"ד
מדרך בן גוריון 2 (מגדלי ב.ס.ר. 1
רמת גן

א.ג.,

הנדון: קבוצת ספגטים

הנני נותן הסכמתי לשמש כנאמן לחברות שבנדון:

1. גי.אייצ'אל אינווסטמנטס בע"מ
2. גילרוי לניהול ספגטים בע"מ
3. שיכון דן בע"מ
4. אוכל איטלקי מקסים בע"מ
5. גיל-מו פסטה בר בע"מ

בכבוד רב,
פרדקין אלון
רואה-חשבון