

מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

דוח שנתי 2019

כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 24 במרץ 2014 מספר אסמכתא: 2014-01-022221 החברה בחרה לאמץ את כל ההקלות ל"תאגידים קטנים" בהתאם לתיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון), התשע"ד – 2014 מיום 10 במרץ 2014 והכל כמפורט בדיווח המידי הנ"ל אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

הגדרות:

"**הקפסולה**" - מערך החברות הכולל את החברה הבת מובייל מקס לוגיסטיק וקומודה טייס בע"מ ("מובייל מקס") שנוסדה בישראל, חברה שנייה נכדה MMT Capital Corp. ("MMT") שנוסדה בטקסס שהינה חברה פיננסית ייעודית ("Captive") שלה חברת בת שהיא חברת ביטוח שנרשמה בברמודה ERI ("ERI") Economic Risk Insurance Ltd.

"**BMA או "המנהלים**" – BGA Management America Company.

"**שותף הנדסי**" - חברה אשר יש לה יכולות ביצוע בתחום המיזם ואשר מתאימה לפעול בסביבת סיכון AAA. התחייבותו העיקרית של השותף ההנדסי הינה להשלים המיזם ולמסור אותו בתנאי T.K.P. בהתאם לתנאי ההתקשרות שנקבעו בהסכם ההתקשרות עמו.

"**מיזם**" ו/או "**פרויקט**" - מיזם שתנאיו לרבות תקציב, ל"ז ומפרט טכני והנדסי הוגדרו מראש ואשר ע.ג. של תזרימי המזומנים שלו חיובי ואשר הקף רכישות המוצרים ושירותים הנרכש עבורו ממדינות (6) G מתאים לדרישות מימון לעידוד יצוא במדינות אלה.

"**תנאי T.K.P**" – מסירת מיזם שהושלם על פי התוכניות, המפרטים, התקציב ולוחות הזמנים שהוגדרו וסוכמו ולאחר תקופת הרצה שהוגדרה מראש עם היזם, כאשר התשלום לשותף ההנדסי ייעשה אך ורק לאחר קבלת אישור המפקח על עמידה בכל תנאי ההסכם בין הצדדים.

"**קבלן מקומי**" – קבלן הפועל בארץ בה מבוצע המיזם, אשר יתקשר בהסכם להקמתו ו/או להפעלתו של המיזם עם השותף ההנדסי בתנאים שיסוכמו ביניהם.

"**יצואן מורשה**" - תאגיד אשר הוסמך לכך על ידי אחת מסוכנויות ECA. התחייבותו העיקרית היא לוודא שהיקף רכישות השירותים והמוצרים למיזם ממדינה אשר מהווה מקור למימון היצוא הינו בהתאם להגדרות של אותה מדינה. השותף ההנדסי יפעל לעיתים גם כיצואן מורשה.

"**סוכנויות לעידוד סחר חוץ**" - ("ECA" - Export Credit Agency). סוכנות פדרלית לעידוד יצוא באחת ממדינות ה-G(6) כדוגמת אקסים בנק בארה"ב והרמייס בגרמניה.

"**מדינות ה-G(6)**" - ארצות הברית, קנדה, גרמניה, צרפת, בריטניה, יפן.

"**ערב**" ו/או "**לווה**" ו/או "**משקיע**" – ישות משפטית אשר דוחותיה הכספיים מתאימים לתנאים שהגדיר נותן המימון ומאפשרים לה להיות ערבה להלוואה שתוענק ע"י המממן עד לפירעונה המלא ו/או החלפת הערבות בבטוחות אחרות. אין מניעה שהערב יהיה גם המשקיע ו/או היזם וכן אין מניעה שהערב יפעל במשותף כקבוצה של חברות.

"בנק מתפעל" – הבנק אשר מבטיח להעמיד את האשראי למימון המיזם טרם ביצוע האיגוח המימוני. בנק זה אחראי על קבלת כספי האיגוח הממוני, הרזרבי וזרם התקבולים מהמיזם.

הבנק המתפעל יעביר מתוך כספים אלו בבוא העת את התשלום לשותף ההנדסי וקבלני המשנה עם אישור המפקח על השלמת המיזם.

כמו כן לאחר מסירת המיזם הבנק המתפעל אחראי לשלם למממן את תשלומי הקרן והריבית בגין החזר ההלוואה וכן לשלם את הפרמיות לחברות הביטוח השונות וכן לשלם למנהל התחזוקה הנבחר למיזם.

"המממן" ו/או "גופים מממנים" קרנות פיתוח בינלאומיות ו/או בנק ו/או מוסד כספי ו/או כל גוף מממן אחר אשר ירכוש את זרם התקבולים העתידי של המיזם מהבנק המתפעל.

"המפקח" - צד שלישי שמונה בהסכמת הצדדים הקשורים למיזם - היזם, השותף ההנדסי, ECA, והבנק המתפעל. המפקח יהווה בר סמכא להתקיימות תנאים שנקבעו בהתקשרות בין הצדדים.

"מנהל המיזם" - השותף ההנדסי ו/או הקבלן המקומי ו/או מי שיוסמך לכך על ידם.

"הרזרב" - פיקדון שיופקד ע"י היזם מבקש האשראי ו/או ע"י משקיע מטעמו בעבור היזם בחשבון ייעודי שיאורגן ע"י חברת הביטוח בברמודה בגובה 10-15% מהמימון הנדרש. הפיקדון יוחזר ליזם ו/או למשקיע בתום התקופה לאחר סיום החזר חוב הקרן ותשלום הריבית לממן.

"איגוח מימוני" – מכירת זרם התקבולים של מיזם לאחר שהוסדרו לו בטוחות המעמידות אותו בדרגת סיכון AAA ולאחר שנערכו מסמכי דוח לשם עריכת מכשירים פיננסיים המתאימים למוסדות פיננסיים המעוניינים בהשקעה במכשיר פיננסי זה.

"חוזה ניהול" ("SFA") – הסכם המאפשר שת"פ בסביבת סיכונים AAA בין חברות ממשלתיות או מדינות או עיריות או אזורים עירוניים עם חברות פרטיות בפרויקטים ע"י ניהול משותף.

"מנהל מורשה לניהול רזרבות" – מנהל מורשה שיש לו הסמכה לניהול רזרבות בסביבת סיכונים AAA ואשר ימונה ע"י BMA.

"דרישות ה-FCPA" Foreign Corrupt Practices Act חוק אמריקאי למניעת התנהלות מושחתת בארה"ב.

1. תחום הפעילות של החברה

כללי

מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ ("החברה") הוקמה בישראל ביום 12 במרץ 2007. נכון למועד הדוח פועלת החברה בתחום ארגון מימון למיזמים בארץ ובחו"ל ולצורך כך התקשרה בהסכם עם BMA אשר הינה חברה פרטית הרשומה בארה"ב.

2. עיקר השירותים שמעניקה BMA

BMA פועלת במטרה לאפשר קבלת מימון מגופים מממנים. המימון יכול להינתן בשני אופנים באמצעות קבלת מימון באופן ישיר מגופים מממנים או באופן עקיף מגופים מממנים על ידי העמדת ערבויות או פוליסת ביטוח על ידי ה ECA.

לשם השגת מימון בריבית תחרותית פועלת BMA ליצירת סביבת סיכון של AAA למיזם הזקוק למימון כספי. לפרטים נוספים כיצד BMA יוצרת סביבת סיכון AAA למיזם ראה סעיף 3 להלן.

עם יצירת סביבת סיכון AAA למימון מיזם נוצר מרווח בין הריבית המשולמת בסביבת סיכון במדינה מסוימת שבה מוקם המיזם לבין הריבית המשולמת בסביבת סיכון AAA.

BMA בוחנת מיזמים המבקשים מימון וככל שפרויקט מתאים להשגת מימון באמצעות הקפסולה מוצג תיק מיזם אודות הפרויקט לדירקטוריון החברה אשר דן באישורו. עם אישורו של פרויקט על ידי דירקטוריון החברה נוצרת רשימת ההתקשרויות הבאה:

1. הסכם עם מפקח הכולל פרטיכל מסירה בהשלמת המיזם בתנאי T.K.P.
2. הסכם עם שותף הנדסי המתאים לעבוד בסביבת סיכונים בדרגת סיכון AAA.
3. קבלת ערבות ECA לשם הבטחת מימון הקמת הפרויקט.
4. ארגון פוליסת ביטוח ראשית על ידי ERI המכוסות במלואן על ידי פוליסת ביטוח משנה על ידי חברת ביטוח המדורגת AAA.
5. העמדת מימון על ידי גורם מממן למיזם כנגד הערבויות ופוליסות הביטוח שהונפקו.

3. יצירת סביבת סיכון AAA

BMA פועלת ליצירת סביבת דירוג סיכון AAA לפרויקט באופן הבא:

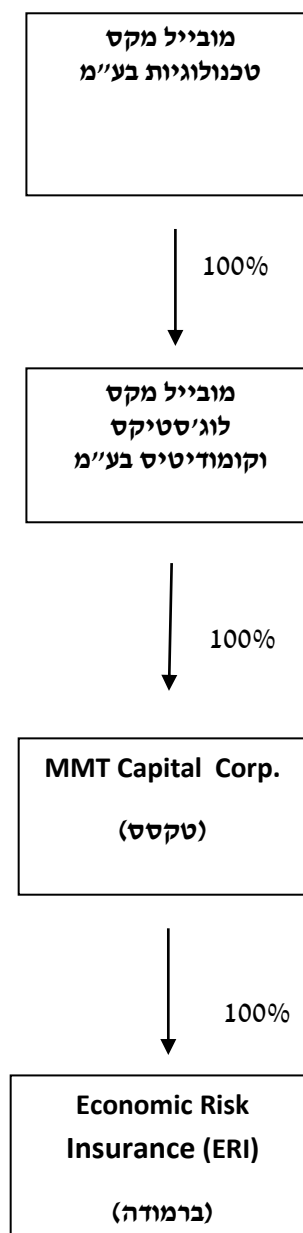
- א. כל הסיכונים של הפרויקט מבוטחים על ידי פוליסות ביטוח שהונפקו על ידי חברות ביטוח בדירוג סיכון AAA. הסיכונים העיקריים הקיימים בכל פרויקט הינם: (1) סיכוני הקמה (2) סיכוני תפעול וזרם התקבולים (3) סיכונים פוליטיים.

- ב. כל גוף שיהא מעורב בביצוע המיזם הוא גוף אשר דירוג הסיכון שלו הוא AAA או גוף אשר גופים בדירוג סיכון AAA הסכימו לתת ערבות ו/או כיסוי ביטוחי להתחייבויותיו ובכך אישרו אותו כגוף המתאים לפעול בסביבת סיכון AAA.
- ג. השותף ההנדסי יהיה בדרך כלל חברה הנדסית מארץ ה ECA בדירוג AAA או חברה המתאימה לעבוד בסביבת סיכון AAA ובכך הסיכון בהשלמת המיזם הוא בדרגת סיכון AAA. התמורה לשותף ההנדסי מובטחת אצל הבנק המתפעל; השותף ההנדסי מממן את המיזם עד להשלמתו או מגיע להסדרי אשראי ספקים עם הקפסולה.
- ד. המיזם מתנהל תחת תכניות מימון של ECA כאשר דירוג הסיכון שלה באותה המדינה הינו AAA; בתוכניות מימון אלה היקף ההלוואה הקשורה להקמת המיזם מובטח בהיקף של 85% על ידי פוליסת ביטוח או ערבות שמנפיק ה-ECA והמאפשרת ומגבה את פוליסת ביטוח המשנה המבטחת את הגוף המממן של הפרויקט בהיקף של 100% מהיקף ההלוואה.

4. מערך חברות הקפסולה

לשם יצירת סביבת סיכון AAA להשגת מימון למיזם הקימה החברה מערך של חברות מקומיות וזרות אשר תפעלנה בסינרגיה כ"קפסולה". כל החברות בקפסולה הינן בבעלות מלאה ישירה או עקיפה של החברה. כל ההתקשרויות של חברות הקפסולה הינן בדרגת סיכון AAA.

4.1 להלן תרשים מבנה חברות הקפסולה:



4.2 להלן פרטים אודות כל אחת מחברות בקפסולה :

א. מובייל מקס לוג'יסטיק אנד קומודיטיס בע"מ

בראש הקפסולה נמצאת חברת מובייל מקס לוג'יסטיק אנד קומודיטיס אשר תפקידה לתאם ולארגן את ההתקשרויות והסדרי תזרימי המזומנים השונים הנדרשים להעברת התקבולים מהמיזם לבנק המתפעל.

ב. M.M.T קפיטל (טקסס)

M.M.T מארגנת מימון באמצעות גופים פיננסיים מורשים, באמצעות ו/או השתתפות בתכניות מימון מוסדיות וממשלתיות במדינות ה G6. תפקידה להגיע להסדרים בשם ועבור הקפסולה עם המממנים והסוכנויות לעידוד היצוא, בקשר עם תפעול הסדרי המימון.

1. ארגון מימון דרך גופים הפועלים כחב' פיננסיות אמריקאיות תחת הסכמים פיננסיים

Master guarantee ,Frame work agreements

ג. ERI"Economic Risk Insurance Ltd

Economic Risk Insurance הוקמה לשמש כחברה ביטוח שתפעל תחת המפקח על הביטוח בברמודה, נמצאת כיום בהליך שינוי רישיונה כך שיאפשר לה להנפיק פוליסות בטוח לכיסוי בתחום הנדל"ן לכיסוי בתחום הפיננסי וכיסוי סיכונים מקצועיים. תפקידה של חברת ביטוח הוא לארגן את הפוליסות, המותאמות בסיכוניהן לצורכי המיזם ולהעבירם לביטוח משנה בדירוג סיכון AAA.

5. **השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

למיטב ידיעת החברה, לא בוצעו בשנתיים האחרונות השקעות בהון החברה או עסקאות מהותיות אחרות על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה.

6. **דיבידנדים**

בשנתיים האחרונות החברה לא חילקה דיבידנדים. נכון למועד דוח זה אין לחברה רווחים הניתנים לחלוקה.

7. **תהליך הגשת פרויקט פוטנציאלי לאישור דירקטוריון החברה**

במסגרת הצגת הפרויקט לדירקטוריון עבורו נדרש מימון, היזם ובסיוע והדרכה של BMA יכין תיק מיזם אשר יכלול את הפרטים הבאים: קבלת תיאור המיזם והיקף המימון הנדרש; מיפוי גיאוגרפי ופוליטי של המדינה או המחוז בה מוצע להקים את המיזם; מיפוי כלכלי ומשפטי של המדינה או המחוז בה מוצע להקים את המיזם; בחינה ראשונית לעמידתו של המיזם באחת מתוכניות המימון הקיימות של ה-ECA; בחינת המיזם, כמיזם עצמאי היכול לעמוד בהחזר משטר התשלומים המוצע על פי תנאי המימון; בחינת התאמתו של המיזם לתנאי פוליסות הביטוח הנדרשים לגידור הקמת המיזם ולהבטחת החזר זרם התקבולים בהתאם לתנאי המימון בסביבת סיכון AAA; מידע קצר אודות המועמדים לשמש כשותפים הנדסיים ומפקחים לפרויקט.

לאחר עריכתו והשלמתו של תיק מיזם הוא יועבר לדירקטוריון החברה לאישור מקדמי לפני תהליך ההתקשרויות למימונו והקמתו.

8. **תיאור תמציתי של תהליך העבודה וההתקשרויות העיקריות למימון והקמת המיזם:**

לאחר אישור ראשוני של הדירקטוריון החברה על ארגון מימון למיזם תתבצענה ההתקשרויות הבאות:

- א. התקשרות עם מפקח לרבות הגדרת פרטיכל למסירה בתנאי T.K.P.
- ב. התקשרות עם שותף הנדסי המתאים לתכנון והקמה של מיזם בתנאי T.K.P.
- ג. התקשרות עם תאגיד לשם ביצוע אחזקה ותפעול לאחר הקמת המיזם באופן שיבטיח את זרם התקבולים המתוכנן.
- ד. ארגון פוליסות ביטוח על ידי ERI לכיסוי סיכוני ההקמה, סיכוני התפעול והבטחת זרם התקבולים וכן סיכונים פוליטיים למדינה בה מבוצע המיזם.
- ה. העברת מלוא הסיכונים בגין פוליסות הביטוח שארגנה ERI למבטחי משנה בדירוג סיכון AAA.
- ו. העמדת ערבות ו/או פוליסה על ידי ECA המבטיחה 85% מהיקף ההלוואה שמעמיד הגוף המממן.
- ז. המחאת זכות של זרם התקבולים המתוכננים מהמיזם לשם הבטחת החזר ההלוואה לגוף המממן וכן רישום שעבוד שלילי על נכסי המיזם בכדי למנוע כפל מימון למיזם.

ח. יצירת הסדרים בין המממן ובין הקפסולה לשם איגוח מימוני של זרם התקבולים המתוכנן למיזם ואשר מבוטח ע"י חברת ביטוח משנה בדירוג סיכון AAA וערבות ECA.

ט. הגשת מסמכים המפורטים לאישור סופי של הדירקטוריון אשר לאחריו ניתן יהא להשלים את האיגוח ולהורות לשותף הנדסי להקים את המיזם.

8.1 התנאים הנדרשים לשם השלמת אבני הדרך העיקריות בתהליך מימון מיזם ועד לאיגוח

8.1.1 התנאים להתקשרות בהסכם T.K.P עם שותף הנדסי

א. הסדרת כל ההיתרים, הרישיונות והאישורים הנדרשים למיזם, לרבות הקצאת קרקע, חיבורים לחשמל, הסדרים לאספקת מים ושרותי ביוב תכנון סטטוטורי מתאים.

ב. תכנון הנדסי ברמה שיאפשר הגדרת אבני דרך ופרטיכל מסירה בסיום המיזם והגדרות של לוח זמנים, תקציב, ומפרט טכני והנדסי.

ג. מינוי מפקח צד שלישי בלתי תלוי אשר מינויו יוסכם על ידי הצדדים.

8.1.2 התנאים לארגון פוליסות ביטוח למיזם

א. חתימת הסכם T.K.P עם שותף הנדסי.

ב. חתימת חוזה לאחזקה ותפעול (O&M) למשך כל תקופת המיזם על ידי גוף המתאים לפעול בסביבת מימון AAA.

ג. הפקדת הרזרב הנדרש בשיעור 15% - 10% בחברת הביטוח של הקפסולה.

8.1.3 איגוח מימוני

א. ERI תארגן פוליסות ביטוח למיזם ובמקביל תרכוש פוליסת ביטוח למלוא הסיכונים ממבטחי משנה בדירוג AAA ותפקיד את הרזרב שקיבלה מהיזם ו/או ממשקיע בבנק המתפעל אשר ישקיעו באפיקי השקעה בדרגת סיכון AAA.

ב. ECA תעמיד ערבות ו/או פוליסה בהיקף של 85% מהמימון הנדרש למיזם.

ג. MMT Capital תתקשר בהסכמים עם המממן לשם איגוח מימוני של המיזם.

ד. הריבית של זרם התקבולים העתידי נקבעת בהתאם לדירוג הסיכון של המדינה שבה יוקם המיזם. אם מהוונים את זרם התקבולים על פי ריבית המשקפת דירוג סיכון AAA הערך הנוכחי שנוצר גבוה יותר מסך ההשקעה וגבוה יותר מערך נוכחי של זרם תקבולים מהוון בריבית במדינה בה מוקם המיזם.

ה. המממן מוכר את זרם התקבולים לגופים פיננסיים המבקשים לרכוש חובות לזמן ארוך בדירוג סיכון AAA. הבנק המתפעל מבצע עבור אותם גופים פיננסיים את הפעולות הבאות – הוא גובה עבורם את תזרים המזומנים והוא מבצע עבורם את תשלום פרמיית הביטוח. בנוסף ישלם הבנק המתפעל את הוצאות התפעול ואחזקה כדי לוודא המשך הפעלת המיזם.

8.1.4 השלמה ומסירה

א. במועד השלמת המיזם ולאחר אישורו של המפקח נמסר המיזם למזמין ו/או למשקיע ולמי שהוסמך לבצע את פעולות התפעול והאחזקה מראש במפרט ועלויות מוסכמים מראש.

ב. השותף ההנדסי מקבל את התשלום שהוסכם מהבנק המתפעל ומוציא חשבונית לערב/לווה/משקיע. הבנק המתפעל זוקף את התשלום כהלוואה לחובת הערב/לווה/משקיע.

ג. תקבולי המיזם מופקדים אצל הבנק המתפעל על חשבון ההלוואה שקיבל המשקיע והמשקיע מוציא חשבוניות למכירת המיזם למזמין בהתאם לקצב הקיטון בקרן ההלוואה.

9. הבסיס הכלכלי של פעילות הקפסולה

נכון למועד הדוח החברה וחברות הקפסולה אינן עומדות בתנאי הסף הנדרשים להעמדת ערבויות ו/או ביטוח כאמור בהגדרות המתאימות במדינות ה-G(6). תנאי סף אלו כוללים, בין היתר, (א) דרישה לשלוש שנות מאזן רווחי (ב) יחס חוב-הון שאינו עולה על 1.75 (ג) EBIDETA חיובי (ד) תזרים מזומנים חיובי (ה) רווח תפעולי חיובי.

BMA התחייבה כלפי החברה לאתר לכל מיזם ערב ו/או משקיע שיענה לדרישות כאמור כך שהחברה והקפסולה תעמודנה בתנאי סף אלו עבור אותם מיזמים שחברות הקפסולה יתבקשו לארגן מימון.

הבסיס הכלכלי העומד מאחורי פעילות הקפסולה מקורו במרווחים בין עלויות המימון באמצעות הקפסולה, כמקובל למימון הניתן בדירוג סיכון AAA ובתוספת עלות הפקת שתי פוליסות הביטוח (הראשונה לשם ביטוח הקמת המיזם והשנייה לשם גידור החזר תשלומי הקרן והריבית) לבין עלות המימון באיגרת חוב ממשלתית במדינה בה מבוצע המיזם.

הנחת היסוד הינה כי סך עלויות תשלום הריבית השנתית למממנים בתוספת תשלום רכישת שתי פוליסות ביטוח הינה נמוכה מעלות איגרת החוב שמשלמת מדינת המקור - עלות המשמשת את בסיס החישוב לעלויות מימון מקומית במדינה בה מוקם המיזם.

9.1 להלן דוגמא מספרית לבסיס הכלכלי לפעילות הקפסולה בהתאם לעלויות המימון הקיימות במדינת ישראל:

- (א) עלויות המימון של הקפסולה עלויות המימון בגין הריבית השנתית למממנים – בסביבת סיכון AAA עד 1.75% לשנה מסך היקף ההלוואה.
- (ב) העלות הכרוכה בהנפקת שתי פוליסות ביטוח בדרג סיכון AAA עד 1.75% לשנה מסך היקף ההלוואה המקורית.
- (ג) עלות כוללת: עד 3.5% עבור מימון שלא יפחת מתקופה בת 10 שנים ולא יעלה על תקופה בת 18 שנים בהיקף מימוני כולל בסך שלא יפחת מ-10 מיליון דולר ארה"ב למיזם.

9.1.1 עלות מימון אלטרנטיבית.

- (א) עלות ריבית אג"ח ממשלתית - 4.5% לשנה לתקופה של 10 שנים.
- (ב) עלות כוללת - 4.5% עבור מימון לתקופה בת 10 שנים.
- הפער בין שתי חלופות המימון עומד על כ-1% לטובת המבנה המימוני של הקפסולה - פער זה מהווה את בסיס הרווח התפעולי בפעילותה של הקפסולה.
- מעבר למרכז הרווח המצוין דלעיל המהווה את מרכז הרווח העיקרי לפעילות הקפסולה ייתכנו מרכזי רווח משניים שינבעו מהשקעות כספי הרזרב על פי כל דין.

10. תנאי סף לכל מיזם שיוקם באמצעות הקפסולה

קיימות מספר דרישות קבועות בפעילות הקפסולה: (א) כל מיזם יהא בהיקף מימוני שלא יפחת מ-10 מיליון דולר ארה"ב (ב) תקופת המימון לא תפחת מ-10 שנים ולא תעלה על 18 שנים (ג) תינתן עדיפות לשימוש במרכיבי שימור הסביבה (ד) ארגון פוליסת ביטוח על ידי ERI של החברה וגידורה על ידי ארגון רכישת פוליסת ביטוח משנה בחברת ביטוח בדירוג סיכון AAA (ה) נכסי המיזם יהיו כפופים לשעבוד שלילי.

נכון למועד הדוח תינתן עדיפות למיזמים ירוקים בתחום התשתיות לרבות מיזמים בתחום החשמל מים וכבישים וכן מיזמים לפיתוח קהילתי לרבות הקמת דיור קהילתי ומבני ציבור אשר בד"כ ישולבו עם מיזמים עסקיים בעיקר מתחום החקלאות והכל במטרה להבטיח תזרים הכנסות עתידי בערך נוכחי ומט"ח להחזרת ההלוואה.

11. הוצאות

- 11.1 הוצאות החברה - הוצאותיה השוטפות של החברה יכוסו מאמצעיה הכספיים הקיימים ומגיוסים עתידיים שתערוך לרבות כספים שיתקבלו מהנפקת זכויות זו.

11.2 אופציה מוצעת - החזקת פיקדון בנאמנות אצל BMA לצורך הקמת קפסולה ו/או שימוש כרזרב להשגת מימון

החברה העבירה במועדים שונים כספים לחשבון הנאמנות אצל BMA באמצעות חברת הבת MMT Capital Corp. מטקסס ארה"ב (להלן: "MMT").

נכון למועד **31.12.2014** העבירה החברה ל- MMT הלוואת בעלים בסך 490 אלפי דולר ארה"ב.

ביום ה- **17.2.2015** העבירה החברה כספים להחזקה בפיקדון המוחזק בנאמנות אצל BMA 15,000 דולר ארה"ב.

חברת הבת MMT קבלה והעבירה ל-BMA סכום נוסף של 30,000 דולר ארה"ב לכסוי הוצאות הפעלה צפויות של חב' ERI וכן הוצאות הכנת תשתית ברכישה של חב' בנות כנדרש במבנה הקפסולה ובכללן הקמת אתר אינטרנט אינטראקטיבי אשר כולן תהינה בבעלות מובייל מקס טכנולוגיות.

סך ההלוואות שקיבלה MMT Capital corp מהחברה נכון לתאריך המאזן וליום פרסום הדוחות 520,000 דולר ארה"ב.

סך הכספים המוחזקים אצל BMA עבור הקבוצה בחשבון הנאמנות הסתכמו לסך של 535,000 דולר ארה"ב. החברה קיבלה אישור על החזקת כספים אלו בפיקדון הנאמנות אצל BMA וכי טרם קיימים התחייבויות של הקבוצה בגין כספים אלו ליום המאזן 31.12.2019.

11.3 לצורך עמידה בתנאי הרישיון של חברת הביטוח ERI הועברו ע"י MMT Capital corp ביום 6.2.15 לחשבון הנאמן של ERI חברת עו"ד ASW LAW Limited סכום של 120,000 דולר ארה"ב המופקדים אצלו בנאמנות ומשמש כהון עצמי על פי דרישות המפקח על הביטוח בברמודה (החברה קיבלה מהנאמן בברמודה ASW LAW אישור ליום המאזן 31.12.2019).

יובהר כי חלקה של החברה המופקד בפיקדון אצל BMA לצורך קבלת מימון ו/או להוצאות הקמת הקפסולה לא יעלה על הסכום שהועבר לידי MMT Capital corp. הפיקדון ו/או ההוצאות יוחזרו לקבוצה מתוך רווחים עתידיים של המיזמים על ידי BMA לידי MMT וממנה לחברה כל הסכום דלעיל

11.4 עם תחילת הפעילות המימונית ויצירת הכנסות ממיזם/ים, יוחזרו מתוך הכנסות אלו תחילה כל ההוצאות בהן נשאה BMA בקשר להחזקת חב' הקפסולה (עם אפשרות להסבת החזרי הוצאות אלו לתשלומים ע"ח המרת האופציות האמורות להיות מונפקות ל-BMA ולאחריהן יוחזרו לחברה כספי הפיקדון (אלה אם יוחלט אחרת בין הצדדים). יתרת ההכנסות מהמיזם יחולקו ביחס הבא : 70% מההכנסות לחברות הקפסולה ו-30% ל-BMA

לדוגמא אם סך ההכנסות ממיזם הינן 1 מיליון שקלים והוצאות הקפסולה עמדו על 200 אלפי שקלים אזי 800 אלפי ש"ח יחולקו ביחס של 70% לחברה ו-30% ל-BMA.

11.5 **הוצאות השוטפות** של הקפסולה ימומנו ע"י BMA ו/או מהכנסות הכוללות של חברות הקפסולה. BMA תישא בכל ההוצאות הקשורות לפעילותה השוטפת וזאת מתוך חלקה בהכנסות נטו (30%)

12. מידע תמציתי אודות שוק הביטוח בברמודה

12.1 רקע

ברמודה היא המובילה במרכזי אוף-שור של מימון סיכונים. למיטב ידיעת החברה 13 מתוך 40 חברות הביטוח משנה המובילות בענף, פעילות בברמודה. ברמודה מהווה מרכז ביטוח משנה רביעי בגודלו במרכזי ביטוח משנה אחרי גרמניה ארה"ב ושוויץ. סה"כ פרמיית הביטוח שחברות ביטוח בברמודה אישרו לגביהן חיתום היה גבוה מזה של חברות ביטוח אשר פועלות בלונדון.

12.2 רגולציה

הגוף הרגולטורי של הביטוח בברמודה הינה הרשות המוניטרית של ברמודה :

("Bermuda Monetary Authority")¹. הרשות המוניטרית של ברמודה מפקחת על חברות הביטוח בברמודה. חברות ביטוח בעלות רישיון לביטוח בברמודה נדרשות לדווח על רמת הרזרבות, הרזרבה המינימאלית הנדרשת מחברת בטוח שלה רישיון מהרשויות בברמודה עומדת נכון למועד הדוח על 120 אלפי דולר ארה"ב. על רמת הסיכונים, וציות לכללי הדין השונים על ידי רואי חשבון ואקטוארים חיצוניים.

גופים אלו כוללים חברות כגון² דלויט, KPMG, PWC, פייט מרוויק, ארנסט אנד יאנג וחברות נוספות. חברות האקטוארים הגדולות פועלות אף הן בברמודה כאשר חברת אקטואריה הגדולה הפועלת בברמודה הינה: WATSON WILLIS TOWERS³.

פעילות הקפסולה לא תהא כפופה לרגולציית הביטוח בישראל ולא תזדקק לקבלת אישורים לשם פעילותה.

¹ <http://www.bma.bm/SitePages/Home.aspx>

² <http://www.icab.bm/ICAB/MemberFirms.aspx>

³ http://en.wikipedia.org/wiki/Towers_Watson

12.3 רישיון חברת ביטוח

חברת ביטוח בעלת רישיון לביטוח בברמודה נדרשת להחזיק רזרבות מספקות עבור היקף הסיכונים שהיא מבטחת; היקפי הרזרבות משוקללים לפי תנאים הנקבעים על ידי הרשות המונטרית של ברמודה וכן על ידי חברות אקטואריה המהווה צד שלישי בלתי תלוי. נכון לתאריך המאזן ותאריך פרסומו ל-ERI הון עצמי של U\$120,000 המופקדים אצל הנאמן ASW LAW בברמודה.

ERI תארגן פוליסות ביטוח המגובות על ידי חברת ביטוח בעלת דירוג AAA. לעניין קבלת רישיון להפעלת חברת הביטוח בברמודה, ראה דוח מידי מיום 6.10.2015 (אסמכתא -2015-01-127812) המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

12.4 ERI חשיפות וניהול סיכונים

ERI עתידה לארגן ביטוח 85-90% מהסיכון הממומן כאמור ע"י חברת ביטוח בדירוג AAA. יתרת הסיכון המימוני של ERI בהיקף של 10-15% יגובה באמצעות רזרב ("כרית בטחון") שתחזיק ERI בכדי שתעמוד בדרישות הרגולטוריות של ברמודה. הרזרב יוחזק וינוהל על ידי גופים פיננסיים מובילים בהתאם לדרישות הרשות המונטרית של ברמודה ERI תחזיק את הרזרבות בבנק להשקעות מוביל ("Top Tier") או בנק שמשתתף בתכנית ביטוח פיקדונות פדרלי ("F.D.I.C") או דומה לו במדינות G(6). הרזרבות הנזילות יכסו במלואן את הסיכונים שאינם מכוסים ע"י ביטוחים או ערבויות שיונפקו ע"י אחד מה-ECA.

רזרבות אלה שיופקדו על ידי הלקוח של החברה יוחזקו באפיקי השקעה הניתנים להפיכה למזומנים באופן מידי כך שלא תהיה כל חשיפה ל-ERI וזאת בהתאם לדרישת הרגולטוריות של ברמודה.

הסיכון המסחרי והפוליטי של ERI יגובה בהיקף של 100% על ידי חברות ביטוח בינלאומיות בדירוג AAA ועל ידי מזומן או שווה ערך מזומן שיוחזק על ידי מוסד פיננסי מוביל בפיקוח הרשות המונטרית האחראית לרגולציית הביטוח בברמודה. ERI תערוך מאזנים וניהול סיכונים רזרבה שיבוקרו על ידי חברות ראית חשבון וחברות אקטואריה בינלאומיות. כל פוליסות הביטוח שיאורגנו יהיו מכוסות בביטוח משנה על ידי חברות ביטוח בינלאומיות בדירוג AAA. היתרות הנזילות יוחזקו בהתאם לדרישות הרגולטוריות.

13. מיזם לדוגמא – העמדת סל מימון לפיתוח קהילתי בעירייה

תיאור המיזם - הקמת דיור בר השגה בשכירות רוכשת ובשילוב הקמת תשתיות ופרויקטים לתועלת הציבור כגון מיזמי נופש וספורט.

בהסדרי שכירות רוכשת יפקיד השוכר/הרוכש רזרבה בשיעור של בין 15% - 10% ויחתום על חוזה שכירות עם המזמין ובו כלולה אופציה לרכישה אשר סכומה פוחת בהתאם לקצב הקיטון בקרן ההלוואה שלקח המשקיע.

במועד ההשלמה ומסירת הדירות למזמין ישכיר אותן המזמין לשוכרים/רוכשים למשך 18 שנה, בתום תקופת השכירות יוחזר הפיקדון לשוכר. הבעלות בדירה תעבור לבעלות השוכר והבעלות במרכיבים הציבוריים כגון תשתיות מבני ציבור מוסדות חינוך וכדומה תעבור לבעלות הרשות המקומית במועד התשלום האחרון.

לחילופין, ניתן לממש את האופציה לרכישת הדירה בשלב מוקדם יותר לדוגמא כאשר יתרת הפיקדון ויתרת הקרן הינם באותו שיעור.

תשלומי השכירות של הרוכשים יכסו את מלוא ההשקעה בהקמת היחידות ותחזוקתם וכן השקעה במרכיבים הציבוריים וזאת בניכוי מענקים ותקציבים מקובלים למרכיבים אלה כאשר החזר ההון מחושב על פי ריבית אג"ח ממשלתית לתקופת ההלוואה ויתכן בתוספת פרמיית סיכון בגובה 1%-0.5%.

במסגרת ההסכם שייחתם בין המזמין ל-BMA המזמין נדרש להעמיד רזרבה הנדרש להקמת המיזם, הרזרבה יופקד ב-ERI.

מלוא המימון הנדרש להקמת הפרויקט המימון יועמד לטובת המיזם על ידי הבנק המתפעל **לאחר ארגון הנפקת פוליסות ביטוח** להבטחת השלמת הפרויקט, הבטחת החזר הקרן והריבית וביטוח סיכונים פוליטיים על ידי ERI ופוליסות ביטוח משנה על ידי חברות ביטוח בדירוג סיכון AAA ו/או פוליסת ביטוח או ערבות שתונפק על ידי אחד מ-ECA.

השותף ההנדסי שיבחר, יקים וימסור את המיזם תוך עמידה בתנאים שסוכמו מראש למסירתו במסגרת ההסכם T.K.P - התנאים יכללו עמידה בלוח זמנים, תקציב מוגדר מראש ומפרט תכנוני והנדסי אשר יאושרו על ידי המפקח.

טרם העברת המימון למזמין תתבצע המחאת זכויות מלאה ובלתי חוזרת לאחת מחברות הקפסולה לקבלת כל תזרימי המזומנים העתידיים אשר ינבעו מהמיזם על כל רכיביו, לפי העניין. תקבולים אלו יומחו בשלב ראשון לחברת המימון של המזמין (בדוגמא זו המדובר בחברה הכלכלית של העירייה – חברה בת בבעלות מלאה שלה) ויומחו על ידה לטובת אחת מחברות המיזם הקפסולה שתעבירם לבנק המתפעל לכיסוי התשלומים השונים.

14. מימון וביטוח תשתיות – Financing & Insurance Infrastructure

14.1. מימון וביטוח תשתיות

ERI וחברת הפיננסים בארה"ב, MMT Capital מוכנות להתפתחויות וכעת מוכנות לארגן ביטוחים ולסדר מימונים ראשוניים. EFM עבדה עם כמה יצואנים מארה"ב, גרמניה וקנדה הזקוקים לארגון ביטוח לטווח קצר המגובה על ידי סוכנויות ה-ECA (סוכנויות אשראי ליצוא)

לביטוח סיכונים פיננסי בדירוג AAA המספק בטחונות יציבים לזמן קצר על ידי MMT Capital כדי להסדיר מימון. הביטוח יספק את הביטחונות עבור בנקים ויצואנים כדי לממן את הפרויקטים ש-BMA ו-EFM מארגנות.

הפרויקטים כוללים תשתיות לעיר חכמה בהן מעורבות חברות גדולות ורב-לאומיות הן כמנהל הפרויקט או מנהלי הבנייה. גופים אלה יציבים והם מובילי שוק בענפים שלהם, אך הם גם מבוטחים על ידי סוכנויות ECA והם חיוניים לחוזי ניהול ארוכי טווח עבור הפרויקטים המוגמרים. פרויקטים טכנולוגיים קהילתיים אלה כוללים:

1. מימון פיתוח התחבורה ותשתיות תחבורה (כולל מטוסים, שדות תעופה, ותשתיות רכבות ורכבים חשמליים).
2. פיתוח קהילות קהילתיות.
3. פרויקטים של נמל ללא גבולות ומסדרונות תחבורה.
4. תשתיות חיוניות כמו מים, שפכים וכוח.

14.2 תשתיות לקהילות קהילתיות

BMA פועלת לספק תכנית מימונים למיזמים לדירור מסובסד לישראל וארה"ב בצורה של תמיכה במקדמה באמצעות מבנה שכירות לדירה או "RTO" (Rent to Own) המוצג באתר www.smartdevelopmentfunding.com. התוכנית מתוכננת לצאת לפועל בצורה הטובה ביותר באמצעות שותפויות עם חברות ממשלתיות שנמצאות כעת במשא ומתן לפרויקטים בארה"ב ובישראל.

ישראל

החברה ביחד עם קבלן אמריקאי הגישה תשובות לבקשה לקבלת שיטות בנייה מתקדמות המפחיתות את עלויות הבנייה תוך שילוב שיטות מימון לדירות שיבנו באמצעות מקורות מימון ממוסדות פיננסיים שונים, בעקבות ה- RFI שפרסמה דירה להשכרה על ידי חברת הדירור והשכירות הממשלתיות בע"מ, הבוחנת את האפשרות להקמת שכונת מגורים שלעד 10,000 יחידות דיור בתאריך 12.16.2015 (הראה הודעת החברה מס' 180987-01-2015) שהוצגה בדו"ח זה.

למיטב ידיעת החברה, טרם פורסם מכרז בהתאם לדרישות המבוקשות בפרויקט זה. BMA וגורמים אשר חתמו חוזה עם BMA להקמת פרויקטים בישראל למימון בשכירות רוכשת לדירה או "RTO" הכולל מימון לפיתוח, בניה והסדרת משכנתא בכדי לספק לרוכשי הדירות בישראל דירה בהפקדת פיקדון – רזרב נמוך של -15%10% לרכישת הדירה חדשה. הפרויקט הראשון בישראל הוא פרויקט בצפיפות בינונית בקדימה ו- SFR בבניה נמוכה (מגורים ליחידות משפחתיות) בצפון הארץ. פרויקטים אלו נמצא בשלב של בקשות לקבלת הצעות מחיר סופיות ממפעלים בארה"ב וקנדה המייצרות בתים בשיטה בניה הנקראת טכנולוגיית הבנייה ההיברידית, שהינה אחת מהשיטות בניה המתקדמות ביותר בפרויקטים של בניה ארה"ב.

מיזם להקמת מתקן לטיפול במים מושבים ומים מותפלים לחקלאות בצפון הארץ

בתחילה תוכנן המיזם להיקף כספי שלא יפחת מ- 10 מיליון דולר. היזם העמיד מכתב ערבות להעברה עתידית של 1 מיליון דולר באמצעות נאמנות BMA- הפקדת 1 מיליון דולר ("SBLC") על ידי לקוח, אצל BMA הרשאית להעבירו לחברת ERI, עבור פרויקט הנדסי אשר עבורו תפעל BMA ביחד עם החברה MMT Capital לארגון מימון של עד פי 10 (היקף כולל של 10 מיליון דולר ארה"ב).

המיזם התרחב לסך כספי של כ-40 מיליון דולר ארה"ב, לעומת היקף קודם של 10 מיליון דולר ארה"ב (ראה דוח כספי ליוני 2019 פורסם ביום 29.8.19) (אסמכתא 090364-01-2019 מובא בדוח זה בדרך של הפנייה)

למיטב ידיעת החברה ליזם חסרים אישורים אחרונים לקידומו.

ארה"ב

ישנם MOU's וניהול משא ומתן בין מספר ממשלות ו-BMA על חוזים למתן שירותי פיתוח כלכלי עם גורמים בבעלות המדינה שאליהם פנו BMA ו-EFM במזרח ארה"ב. הפרויקט מדבר על פיתוח לבניה דירות לדיוור תוך שילוב שדרוגי התשתיות שהינו צורך חיוני לפתוח של ערים אלו.

א. פרויקט פיילוט ראשוני נעשה **בעיר נלי Neligh** על תשתיות תאורה חכמות אשר יספקו נתוני במסגרת שהסתיים בהצלחה פיילוט של בחינת ארכיטקטורת עזר לטכנולוגיה הניתנת לשימוש בערים אחרות. עקב הצלחת הפיילוט הוא יורחב ל-2 ערים סמוכות כדי לספק תשתית תאורה רחוב קהילתית מלאה. הערים נמצאות בתהליך ביצוע הזמנת רכש עבור תשתית תאורת רחוב וניהול והשליטה בעיר ברמה גבוהה. תשתית זאת תאפשר לספק בערים אלו תוספת שירותים ושדרוגים נוספים באמצעות מערכות ניטור התעבורה של העיר.

ב. **BMA** עובדת על מספר פרויקטים של בתים צמודי קרקע ובתים רב משפחתיים. הפרטים יימסרו ל-Mobile Max בהקדם על פרויקטים אלה והזדמנויות העסקיות לארגון הביטוח והמימונים באמצעות MMT Capital וזאת ברגע של פרויקט יהיה את התכנית המלאה וכל האישורים הרלוונטיים שיבטיחו את שלב הבנייה והמימון. EFM סיימה פיתוח את ההכנות להקמת ופיתוח פרויקט מגורים לבתים צמודי קרקע ("SFR") Single Family Residences **בפורט קולינס, קולרדו.** הפרויקט יכלול בשלב א' שבע יחידות עם גישה לרחוב פרטי. הבתים ייבנו בשילוב הטכנולוגיות המתקדמות בעולם המאפשרות טעינת ברחוב, חיסכון באנרגיה וכן מבנה מימוני המאפשר זקיפת מקדמה מידית מיצירת החיסכון העתידי באנרגיה לצורך העמדתה כמקדמה לקבלת המשכנתא. תכנית יזמית זאת תקרא: שכונה או קהילה דינמית שכל צרכי הקהילה מסופקים לכולם ביחד ולכל אחד בנפרד והחיסכון באנרגיה, מים, מיזוג מחזור ועוד יתורגם להכנסות עתידיות לטובת תכנית קבלת אשראי ומענקים המגובים ע"י אחד מה-ECA תוך שילוב ביטוחים משלימים כאשר הכל יאורגן באמצעות חברת הבת בטקסס MMT Capital והחב' נכדה ERI מברמודה.

EFM נמצאת כעת במשא ומתן מתקדם לביצוע פרויקט נדלן בהיקף בניה עד 8 מיליון רגל רבוע בארה"ב (במדינת פלורידה) פרויקט זה מתוכנן להבנות כקהילה דינמית ותהפוך לעיר קטנה. במקביל לפיתוח העיר יפותח קו החוף שיכלול מרינה מבנה לחסכון ואגירת אנרגיה באמצעות תעלה גיאותרמית, אספקת אנרגית חום וקור באמצעות מערכת הסקה מחוזית. היקף הפרויקט מעל 2 מיליארד דולר, תקופת הפיתוח והביצוע מעל עשר שנים. היום EFM יאפשרו לחברת MMT Capital להסדיר/לארגן ביטוח לסיכונים שונים לבניית המיזם ותפעולו העתידי וכן לארגן את מבנה ההון לצורך שלב הפיתוח ומאוחר יותר לשלב הסדרת המשכנתאות לרוכשים במיזם. עקב הצרכים הביטוחיים במיזם החברה באמצעות חברות הקבוצה תקבלנה הזדמנויות להרחבת תחומי הפעילות המימונית והרחבת תחומי ארגון הביטוחים אשר אמורות לאפשר ליותר גישה לשווקי G (6)

14.3 פרויקטים חקלאיים ולוגיסטיים קהילתיים

BMA חתמה על חוזה ניהול עם מספר מדינות, אחת מהן היא ממשלת מלאווי, כמו כן נחתם זיכרון דברים גם עם מספר אוניברסיטאות ומכללות לפרויקטים חקלאיים ולוגיסטיים קהילתיים. פרויקטים אלה מיועדים להכשרת כח אדם מימון לפיתוח מערכות לגידול, יצור עיבוד והובלה רגילה ובקירור תוצרי ומוצרי חקלאות ובעלי חיים. במסגרת תכנית זאת תשולב טכנולוגיה מישראל שאושרה על ידי BMA ומסופקת במסגרת הסכם שיש לה עם מדינות וערים. התכנית אמורה לדאוג לצרכים השוטפים מצד אחד ומצד שני יאפשרו ויבטיחו את שרשרת אספקת המזון בתקופות חירום באופן כזה שרשתות אספקה אלו יהיו זמינות ומאובטחות. שילובם של חברות רב לאומיות או בין לאומיות שלהן ניסיון בתחום החקלאות וניהול מערכת שלמה של מיזם חקלאי הכרחית, חוסנה של החברה המבצעת והמתפעלת את המיזם החקלאי הינה ערובה להקמתו ותפעולו והצלחתו הכלכלית לכן דירוגו חייב להיות הכי גבוהה (השאיפה לדירוג מקצועי וסיכון פיננסי של AAA). תכנית אלה נמצאות כיום בעדיפות גדולה בעולם ויהיה ניתן ליצור סביבתן סביבת סיכונים AAA במדינות שדירוגן הפיננסי נמוך יותר (מהותית).

14.4 קמרון - הקמת תשתיות חקלאיות לגידולי שדה בתחום הקומודיטיס.

החברה פועלת לארגון המימון הנדרש למיזם חקלאי בקמרון של שתילה ועיבוד של מטעי קקאו ותירס שישמשו למספוא בשטח המשתרע על כ-25,000 הקטר (250 אלף דונם). במסגרת המיזם BMA תפעל למכירת יבולי הקקאו שיניבו המטעים שיינטעו בפרובינציה הצפון מערבית של מדינת קמרון (Northwest Province) נכון למועד הדוח לא קיימת לחברה מחוייבות משפטית ועל מנת שהעסקה תצא אל הפועל נדרשים להתקיים תנאים מסוימים.:

לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 19.10.2016 (אסמכתא 065481-01-2016) המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

למיטב ידיעת החברה טרם הושלמו התנאים להבטחת תזרימי המזומנים העתידיים של החזרת ההלוואה וכן קבלת מלוא הזכויות על הקרקע.

14.5 ארגון המימון לענף המלונאות תוך הגברת היעילות.

חברות EFM ו-BMA פועלות וחתמו הסכמים (MOU) עם גופים מובילים בשוק התיירות הזקוקים וצורכים שירותי מלונאות, ארגון הטסת הנוסעים, שייט בקרוזים וארגון אירועים ולינה ללקוחותיהם. מציאת חב' שלהם טכנולוגיה לזירוז תהליך הבידוק, ההשענה לבתי מלון ולתעבורה של הנוסעים אל שדות התעופה ומהן תוך ביצוע כל הלוגיסטיקה, פיקוח וארגון המימון להשקעה בהתייעלות התפעולית של בתי המלונות. פרויקט זה התחיל על ידי ת-BMA מתכננת לספק טכנולוגיות ייחודיות למובילי שוק בתיירות, להגברת אבטחת המזון, שרשרת האספקה ואבטחת התעבורה תוך דגש על בריאות ובריאות לרבים מהטכנולוגיות הללו יש את יתרונות כפולים של בריאות כמו גם ביטחון, ו-BMA עובדת על הסדרת הרישוי והמימון הנדרש לצורך זה של רכישת הטכנולוגיות הללו באמצעות MMT Capital ו-ERI תוך התמקדות במוביל שוק התיירות. EFM ו-BMA נמצאות בארגון חבילות מימון לבתי מלונות וחברות תעופה ותיירות.

14.6. רכישת פוליסות ביטוח וביטוח מנהלים, הפרשה לפיצויים ויצירת מקורות מימון.

נכון לעכשיו, EFM עובדת עם MMT Capital ו-ERI כדי לדון בהסדרת המימון לתשלום פרמיות עבור ביטוחי חיים לאנשים פרטיים ועשירים. כמו כן מוצעות תכניות לביטוחי מנהלים הכוללות פיצויים למנהלים בכירים בעלי משכורות ועושר אישי תוך ניצול הטבות המס הניתנות בארה"ב. שת"פ מתוכנן עם חברות העוסקת בביטוחי מנהלים וביטוח חיים וניהול נאמנויות בהיקפים גדולים באמצעות BMA ו-EFM. תחום נוסף שבו מעורב מתן מימון לרכישת ביטוחים תוך ניצול ההטבות הניתנות כיום לעובדי ממשלה, למנהלים בכירים בתאגידים פרטיים גדולים הרוצים לרכוש תכניות ביטוח עבור מנהליהם וקבלת ההטבות הניתנות לרכישת ביטוחי חיים ותכניות לרפואה מונעת מצד והצורך של חברות גדולות, מעסיקים גדולים הכוללים גם עיריות וגופים חצי ממשלתיים בביטוחים אלו בסופו של יום גם רוכשי הביטוחים עבור עובדיהם נהנים מהטבות ומקורות מימון זולים לביצוע פרויקטי תשתיות גדולים המביאים הכנסות משמעותיות לחברות או לערים עם הטבות ארוכות טווח להגדלת התעסוקה הקשורה בביצועם ולרווחת ופיתוח העיר החברות.

14.7 מימון לרכישת בתים בשילוב ביטוחי חיים.

תחום נוסף ש-EFM עמלה עליו הינו תחום ארגון המימונים לרכישת בתים תוך שילוב רכישת פוליסות ביטוח לבית ורכישת פוליסת ביטוח חיים למקבל המימון. תכנית ביטוחית זאת נועדה במקרה של חס ושלום פטירת אחד הלווים את החזרת ההלוואה לממן ומניעת איבוד בית משפחתו. ביטוח החיים ישולם לכיסוי תשלומי המשכנתא או תשלום ה-RTO (Rent to own).

תחום נוסף אחר הנבחן ע"י BMA ו-EFM הינו ארגון פוליסות ביטוח למקרה של אובדן "אנשי מפתח" האחראי להקמת מיזם או בחברה. חברות טכנולוגיה המשתתפות בפרויקטים

גדולים יותר נדרשות לרוב לספק פוליסת ביטוח לכיסוי מקרים שכאלה, ומניעת נזקים לזם ו/או לחברה המבצעת העלולה לאבד עקב כך את החוזה (מתישהו עד 20 שנה).

פוליסות אלו יוארגנו על ידי MMT Capital ו- ERI ביחד עם חב' העוסקות בביטוח ובשת"פ לארגון מימון פרמיום עם חברות מימון מובילות בארה"ב. התשלום הדולרי העתידי מתוך פוליסות אלה מעניק ביטחון, MMT Capital יכולה להיות החברה להסדרת פתרונות מימון מסוג זה.

14.8. התקשרות בהסכם למתן שירותים לענף התעופה.

ביום 19.4.2020 החברה התקשרה בהסכם עם חברת בת, של יצרנית מטוסים אירופאית אחת היצרניות הגדולות בעולם אשר למיטב ידיעת החברה, מנהלת משא ומתן עם גורמים שונים במסגרת ה- ECA של מדינות ה- G6 במטרה לגבש עסקה בתחום שירותי "השבחת אשראי" מרמת סיכון AA+ לרמת סיכון AAA וזאת בהקשר לעסקת ארגון מימון למטוסים בין יצרנית המטוסים הבינלאומית ואחת מיצרניות התעופה המשמעותיות בישראל.

במסגרת ההסכם הוסכם כי החברה, תספק שירותים באמצעות חברות בת שלה ("הקפסולה") ביניהם: ארגון מערך הביטוח מפני סיכונים פוליטיים ומסחריים סיוע בבחירת ספק ביטוח ומימון שיהיה בסביבת "AAA", ארגון מערך הגישה לשוקי ביטוח משנה, סיוע לבנית רזרבה עד לגודל של 10% להגדלת יכולת נשיאת הסיכונים לסיכון לטווח ארוך (עד 18 שנה) סיוע במימון לטווח קצר (הון חוזר), ניהול סיכונים אסטרטגי שיכלול שימוש במבנה להפחתת סיכונים והסדרת ערבויות אשר תאפשר את התנאים הנדרשים להקטנת דירוג הסיכון של הפרויקט תוך הגדלת הדירוג ל-AAA (אופציה להוספה): חלקה של החברה בארגון המימון (והסדרת הביטוח) הינו ברף התחתון של מאות מיליוני דולרים. ראה אסמכתא מיום 20.4.20 (2020-01-035167)

במקביל להתקשרות בהסכם הנ"ל החברה פרסמה בורסה ביום ה-20 לאפריל בנושא ההסכם למתן שירותים עבור חברה בתחום התעופה פורסם גם הסכם אופציה להקצאת 3,000,000 אופציות מסדרה 5 ("האופציות") של החברה או כתבי אופציה אחרים של החברה אשר יהיו ניתנים למימוש במחיר של 0.5 ש"ח למניה עד לחודש יוני 2021 ("הסכם האופציה") במסגרת הסכם האופציה האופציות יופקדו בנאמנות אצל הנאמן עו"ד ויקטור תשובה לטובת המקבל או החברה עד לכניסה לתוקף של ההסכם בהתקיים שני תנאים, ואזי המקבל יהיה רשאי לקבל את האופציות ו/או להמירם למניות. (במידה ולא התקיימו שני התנאים הנאמן ישיב לחברה את האופציות המוחזקות בנאמנות) ראה אסמכתא מיום 20.4.20 (2020-01-035167)

להלן שני התנאים:

האחד - החל מהמועד שבו מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה במשך חמישה ימי מסחר רצופים יהיה 5.0 ש"ח ויותר (כפוף להתאמות כמופיע בהסכם) **והשני** - ההתקשרות

של החברה בהסכם הנ"ל בתחום התעופה לפיו החברה או החברה בת יהיו זכאיות לתקבולים, נטו (בניכוי תשלומים ככל שיהיו) בהיקף משמעותי (פי) 10 משווי התשלום שצפוי לקבל היזם בהנחה של מימוש אופציית ה-PUT שלהלן:

1. חברת בת של החברה העניקה ליזם אופציית PUT, בהתאם להסכם הענקת כתבי האופציה, לפיה רשאי היזם למכור לחברת הבת את המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה במחיר של 5.1 ש"ח למניה (בניכוי תוספת המימוש בסך 0.5 ש"ח לכל כתב אופציה) או את כתבי האופציה סד' 5 שהונפקו לו במחיר של 4.6 ש"ח לכל כתב אופציה סד' 5.

2. מנגד העניק היזם לחב' הבת של החברה אופציית CALL לפיה רשאית חברת הבת לרכוש את האופציות במחיר של 5.6 ש"ח לכל אופציה, לחילופין רכישת המניות שיומרו מכתבי האופציה האמורים במחיר של 6.1 ש"ח למניה (בניכוי תוספת המימוש בסך 0.5 ש"ח). אופציית ה-CALL תכנס לתוקף החל מיום שבו מניות החברה תסחרנה בבורסה ומחיר הסגירה שלהן יעלה על 6 ש"ל במשך 5 ימי מסחר רצופים.

להלן פירוט הפעולות שבוצעו בקשר עם ההתקשרות הנזכרת לעיל:

- (1) ביום 29.10.2018 התקשרו יצרנית התעופה הישראלית ויצרנית המטוסים הבין לאומית במזכר עקרונות לתכנון של עיצוב וייצור של מטוסי מטען.
- (2) ביום 17.12.2018 גורם ממשלתי אירופאי הגיש מכתב כוונות לרכישה של 35 מטוסי מטען בקיבולת נשיאה של 50 טון.
- (3) ביום 2.1.2019 הוצג לשר הכלכלה הישראלי מסמך בדבר שיתוף הפעולה בין יצרניות התעופה והמטוסים.
- (4) ביום 14.1.2019 גורם ממשלתי אירופאי נוסף הגיש מכתב כוונות לרכישה של 18 מטוסי מטען בקיבולת נשיאה של 18 טון.
- (5) ביום 12.6.2019 נחתם הסכם עקרוני מחייב בין חברת המטוסים הבין לאומית, באמצעות חברת הבת שלה לבין חברת התעופה המקומית בנושא תוכנית מערכי העבודה והיקפם במסגרת הרשאות הרישוי האירופאי EASA וה-FAA האמריקאי.
- (6) ביום 16.1.2020 נחתם מזכר עקרונות מחייב לשיתוף פעולה בין חברת הבת של יצרנית המטוסים הבין לאומית לבין יצרן התעופה המקומי לייצור משולב של 100 מטוסי מטען.
- (7) ביום 21.4.2020 אשרא החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ של מדינת ישראל, הנפיקה מכתב כוונות לביטוח של מימון הפרויקט בהיקף של 6.3 מיליארד דולר.
- (8) חברת רואי החשבון Grant Thornton באמצעות נציגתה בישראל פאהן קאנה התמנתה כחברת הבקרה בנושא ציות ואכיפת תנאי ה-FCPA למניעת שחיתות.

(9) בשלב זה היצרניות עורכות עם הלקוחות את מערך ההתאמות הנדרשות במסגרת הזמנות המטוסים ולגיבושם תחת הסכמי ביצוע לכל מודל בנפרד וכן מיקוד מסגרת המימון לכל סוג מטוס על פי מכתב הכוונות למימון של אשרא.

ביום ג' ה- 26.5.2020 אסיפת בעלי המניות של החברה אישרה את הקצאת האופציות ליזם ו/או החברה . האופציות יונפקו לנאמן הצדדים משרד עו"ד ויקטור תשובה.

15. מיסוי

15.1 לפרטים על מיסוי החברה ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה.

15.2 מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

החברה תבחן כל בקשה לארגון אשראי ו/או הסדרת רזרב ליזם ולמיזם. רווחים מהפעילות השוטפת יהיו חייבים במס החברות הישראלי בשיעורים הקבועים בפקודת מס הכנסה. לעניין שיעורי המס הרלוונטיים לחברה ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים. דיבידנדים מחברת הבת הישראלית לא יהיו חייבים במס בישראל.

15.3 מוביל מקס לוגיסטיק וקומודיטיס בע"מ

חברה בת של החברה. תפקידה לרכז ולנהל את קבלת התקבולים שהומחו מהיזמים להבטחת החזרי המימון למוסדות הפיננסים, החזרת הרזרב הבטחת המשך תשלומי הפרמיות לביטוחים והעברת כספים לחברה המתחזקת את המיזם. כל תקבולים שיוותרו ברשותה לאחר התחייבויות לתשלום מס של היזם והמיזם, יועברו ל-ERI. **רווחים מהפעילות השוטפת יהיו חייבים במס החברות הישראלי.**

דיבידנדים מ-MMT יהיו חייבים אף הם בשיעור מס החברות הישראלי תוך בחינת אופן הזיכוי כנגד המס האמריקאי (זיכוי ישיר כנגד המס שינוכה במקור בארה"ב בגין הדיבידנד או זיכוי עקיף שייקח בחשבון גם את מס החברות ששולם בארה"ב וגם את הניכוי במקור בגין הדיבידנד מה שעשוי להביא לכך שלא תהיה תוספת מס בישראל מעבר למס שישולם בארה"ב).

15.4 MMT Capital Corp. (TEXAS) (להלן: "MMT")

המס הצפוי ל-MMT הינו מס החברות האמריקאי המורכב מ: (א) מס פדראלי תלוי רווחים שהינו עד 21% ו - (ב) מס מדינתי בגובה של 1%. לאור זאת המס האפקטיבי שאמורה MMT CAPITAL Corp לשאת בו יהא תלוי ברווחיה - ככל שרווחיה יהיו גבוהים יותר אזי החלק הארי של רווחיה יחויב במס המקסימאלי.

קבלת דיבידנדים מ-ERI יהיו חייבים במס בהתאם לדינים החלים במדינות בהן יתנהלו הפרויקטים.

15.5 Economic Risk Insurance Ltd (להלן: "ERI")

ל-ERI עשויים להיות שלושה מקורות הכנסה: (א) רווחים מפרמיות מארגון פוליסות הביטוח שהונפקו; (ב) רווחים מאיגוח מימוני (ג) רווחים שינבעו מהשקעת הרזרב. כל הכנסותיה ורווחיה פטורים ממס עד לחלוקתם כדיבידנד ל MMT Capital - ואז ימוסו בשיעור המס החל עליה.

16. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

נכון למועד דוח זה לחברה רכוש קבוע בסכום שאינו מהותי.

17. מימון

ביום 2.9.2018 התקשרה החברה בהסכם עם סקורפיו השקעות בע"מ ("המלווה") בהסכם לפיו העניק המלווה לחברה הלוואה בסך של 1,000,000 ש"ח אשר הועמדה לחברה במספר תשלומים. סך של 400,000 ש"ח מתוך תמורת ההלוואה שימשה לפירעון הלוואות שהעמידה לחברה מאה ואחד יעוץ כלכלי בע"מ. למלווה ניתנה זכות להמיר את הלוואה לכמות של 1,000,000 כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה. נכון למועד דוח מידי זה חברה בת של החברה מחזיקה בכמות של 971,929.2 כתב אופציה (סדרה 5) (בנאמנות אצל נאמן – תאגידים בע"מ) ובכוונת החברה היה לפנות ולרכוש מחב' מאה ואחד יעוץ כלכלי בינ"ל בע"מ כמות נוספת להשלמה ל-1,000,000 אופציות סד' 5 על מנת לעמוד בתנאי החוזה למלווה. (האופציה שניתנה למלווה להמרת ההלוואה לרכישת האופציות מסד' 5 במחיר של 1 ש"ח פקעה ביום 31.12.2019). בסופו של דבר העמיד המלווה רק 500,000 ש"ח ועו"ד טום שבת ומי מטעמו העמידו במקומו את ההלוואה בסך 500,000 אלפי ש"ח.

ביום 1.4.2020 התקשרה החברה עם עורך הדין ויקטור תשובה ("המלווה") שלא קשור לחברה בהסכם הלוואה לפיו העמיד המלווה לחברה הלוואה בסך של 1.5 מיליון ש"ח אשר מתוכו 1 מיליון ש"ח ישמשו לפירעון התחייבויות של החברה המפורטות בהסכם, והיתרה בסך של 0.5 מיליון ש"ח תועבר לחברה. ההלוואה תעמוד לפירעון ביום 30.6.2020 והיא נושאת ריבית חודשית בשיעור של 0.5%. החברה התחייבה שלא ליטול התחייבויות נוספות ו/או חובות נוספים מעבר לסך של 200 אלפי ש"ח ולא לרשום שעבודים על נכסי החברה עד לפירעון ההלוואה.

בנוסף לאמור לעיל, התחייבה החברה להקצות למלווה ללא תמורה 1,000,000 כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה וכי במקרה שהלוואה לא תיפרע במועד החברה תקצה למלווה ללא תמורה 1,000,000 מניות רגילות של החברה. עוד הוסכם שהחברה תיזום איחוד הון של 10-1 ובמקרה של איחוד הון המלווה ישלם לחברה את הסכום המינימלי שיידרש על-ידי הבורסה לניירות ערך לצורך הקצאת המניות.

אסיפת בעלי המניות שהתקיימה ביום 26.5.2020 אישרה את איחוד ההון והקצאת האופציות לעו"ד ויקטור תשובה.

שלושה מלווים שהעמידו לחברה הלוואות בעבר הסכימו כי יתרת ההלוואות שהעמידו לחברה ושלא נפרעו מכספי ההלוואה, תהיינה נחותות להלוואה זו. עוד הסכימו שלושת המלווים להאריך את יתרת ההלוואות שהסתיימו ביום 31.12.2019 שיתרתן מסתכמת ליום 31.12.2019 קרן וריבית בכ-1.5 מ' ש"ח הם עד 30.6.2020

ברביית זהה לזו ששולמה להם בעבר (0.5% לחודש) והתחייבה להקצות להם 1,000,000 אופציות מסדרה 5 ללא תמורה (וזאת מתוך האופציות הנמצאות אצל הנאמן המחזיק בכ-1 מ' אופציות סדרה 5 עבור חברת הבת כולל השלמה לכמות החסרה)

ההלוואה תעמוד לפירעון מידי אם יינקטו הליכי פירוק או כינוס כנגד הלווה, לרבות אם ימונה מנהל מיוחד לנכסי הלווה או אם יוטלו/ עיקולים/ או תינקט פעולת מימוש או הוצאה לפועל כנגד החברה בסך העולה על 500 אלף ש"ח, והעיקולים ו/או הפעולות כאמור לא בוטלו או נמחקו תוך 45 יום ממועד הטלתם או נקיטת הפעולות כאמור, לפי העניין.

כבטוחה להחזר ההלוואה תשעבד החברה בשעבוד צף את כל נכסיה ובשעבוד קבוע את הון המניות הרשום שלה כך שכל הנפקת מניות, למעט הקצאות המפורטות בהסכם, תחייבה הסכמת המלווה.

אי פירעון ההלוואה במועד יגרור תשלום ריבית שנתית בשיעור של 12% על היתרה הבלתי מסולקת.

בהמשך לכך ביום 19.3.2020 התקשרה החברה עם כל אחד שלוש המלווים האמורים בהסכמים כלהלן:

ההסכם עם מאה ואחד יעוץ כלכלי בינלאומי בע"מ: פירעון ההלוואה שהועמדה על ידה והריבית שנצברה עליה עד ליום 31.12.2019 ("הקרן החדשה") ידחו עד ליום 30.6.2020 וזאת בניכוי סך קרן של 700,000 ש"ח ששולמו לה מתוך כספי ההלוואה שהועמדה על ידי עו"ד ויקטור תשובה. בגין חידוש ההלוואה של הקרן החדשה תהיה זכאית מאה ואחד לריבית שנתית בשיעור של 6% וכמות של 500,000 כתבי אופציה (סדרה 5). מאה ואחד הסכימה כי יתרת הלוואתה תיפרע אך ורק לאחר ההלוואה שהעמיד לחברה עו"ד תשובה.

ההסכם עם סקורפיו השקעות בע"מ: פירעון ההלוואה שהועמדה על ידה והריבית שנצברה עליה עד ליום 31.12.2019 ("הקרן החדשה") ידחו עד ליום 30.6.2020 וזאת בניכוי סך קרן של 200,000 ש"ח ששולמו לה מתוך כספי ההלוואה שהועמדה על ידי עו"ד ויקטור תשובה. בגין חידוש ההלוואה תהיה סקורפיו זכאית לקבל ריבית שנתית בשיעור של 6% וכמות של 200,000 כתבי אופציה (סדרה 5). עוד הסכימה כי יתרת הלוואתה תיפרע אך ורק לאחר ההלוואה שהעמיד לחברה עו"ד תשובה.

ההסכם עם עו"ד טום שבת: פירעון ההלוואה שהועמדה על ידו והריבית שנצברה עליה ידחו עד ליום 30.6.2020 וזאת בניכוי סך קרן של 100,000 ש"ח ששולמו לעו"ד טום שבת מתוך

כספי ההלוואה שהועמדה על ידי עו"ד ויקטור תשובה. בגין חידוש ההלוואה יהיה זכאי עו"ד תום שבת לריבית שנתית בשיעור של 6% וכמות של 300,000 כתבי אופציה (סדרה 5). עו"ד תום שבת הסכים כי הלוואתו תיפרע אך ורק לאחר ההלוואה שהעמיד לחברה עו"ד תשובה.

ההסכמים האמורים נכנסו לתוקף ביום 1.4.2020 עם ההתקשרות בהסכם ההלוואה עם עו"ד ויקטור תשובה.

אסיפת בעלי המניות של החברה אישרה את הקצאת האופציות מסד' 5 לשלושת המלווים.

18. הון אנושי

- א. נכון למועד דוח זה בחברה לא מועסקים עובדים.
- ב. יו"ר דירקטוריון החברה, המנהל הכללי (או חברה מטעמו) וממלא מקום המנהל הכללי בחברה ומורשה חתימה ("**הנהלת החברה**") זכאים להחזר הוצאות חודשי כולל (לשלושת נושאי המשרה יחד) עד לסך של 10,000 ש"ח, ביחס להוצאות שהוציאו בקשר לפעילות החברה ובכפוף להצגת קבלות על ידי אותו נושא המשרה. יצוין כי נושאי המשרה האמורים אינם מקבלים שכר מהחברה, למעט מר ז'אן זלינגר, שמתחילת מינויו למנכ"ל זכאי, בגין שירותי הניהול שיספק לחברה באמצעות חברה מטעמו, לתשלום חודשי קבוע בסך של 5,000 ש"ח בתוספת מע"מ וזאת בכפוף להיקף משרה שלא יפחת מ-25% לפרטים נוספים ראה דוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 29.3.2015 (אסמכתא 2015-01-065173) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
- ג. בתאריך 26.9.2018 מונה מנכ"ל חדש מר פיטר ג'ורדן ותנאי שכרו בחברה ובחברות הבנות אושרו באסיפה בעלי מניות מיום (ראה דו"ח מיידי מיום 7.2.19 אסמכתא 2019-01-013479).
- ד. מר זלינגר המשיך לספק שירותים לחברה וביום 28.3.2019 אושר מינויו של מר זלינגר למזכיר החברה רטרואקטיבית מיום שבו מונה המנכ"ל החדש פיטר ג'ורדן.

19. תחרות

המתחרים של פעילות המימון בה החברה מתעתדת לעסוק הינם בנקים, חברות ביטוח וחברות פיננסיות למימון.

מתן מימון ליזם מגופים פיננסיים ניתנת כיום באופן ישיר ליזם בהתאם לעמידה בתנאי המימון הכולל לרוב ערבויות ו/או ביטחונות ו/או התניות חוזיות לעמידה במדדים ובדרך כלל גם ערבויות אישיות. ובדרך כלל ההון העצמי על ידי מוסד פיננסי מהיזם מגיע לכ-30% מההיקף הפרויקט.

להלן : הלוח הטבלאי אודות היתרונות והחסרונות של החברה אל מול מתחריה

מתחרים	היתרונות	החסרונות	כללי
בנקים חברות ביטוח מוסדות פיננסיים	ההלוואות ניתנות כנגד הפקדת רזרב (הון עצמי נמוך) בחב' ERI בברמודה בשיעור 10-15% בלבד. אין צורך בביטחונות ו/או ערבויות ו/או ערבויות אישיות. כמו כן אין התניות חוזיות ו/או פיננסיות. תקופות ההלוואות ארוכות (10-15 שנים)	העדר מוניטין , ותק מוכח של פעילות ; בשלב ההתחלה יכולת העמדת היקף כספים נמוך.	כספי ההלוואות מועברים ישירות ל : השותף ההנדסי, והספקים השונים.

20. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

20.1 שירותי ניהול שיוענקו לחברות הקפסולה

אנשי המקצוע אשר באמצעותם תספק BMA לחברה שירותי ייעוץ וניהול הינם : מר אשר גולדווסר, עו"ד יוחנן וינר , עו"ד גיימס טמפל (אמריקאי), להלן מידע תמציתי אודות כל אחד מנותני השירותים.

א. אשר גולדווסר

עוסק במתמטיקה מעל 31 שנה ומפעיל רישיונות למסחר בבורסת הסחורות בשיקאגו בתחום הקקאו, סוכר ותה. בעבר שימש כראש משלחת הסיוע במזרח אפריקה בזמן מלחמת אתיופיה/אריתריאה. כמו כן בעל ניסיון ותפעול פרויקטים בנושא תשתיות ולוגיסטיקה.

ב. יוחנן וינר

יוחנן וינר עו"ד בעל ותק של מעל 30 שנה בתחום. במרוצת השנים עסק בתפקידי ניהול מרכזיים במגזר הקיבוצי לרבות ניהול ארגון קניות אזורי (במחוזים כספיים של מעל מיליארד שקל בשנה) וכיהן בדירקטוריונים של חב' בבעלות ארגונים קיבוציים. מר וינר הינו בעל ניסיון ומוניטין בתחום המים, כמו עוסק בייעוץ לחברות העוסקות בהקמת תשתיות, פרטיות וממשלתיות כגון: הקמת חברת רכבת ישראל בע"מ ולהסכם עם המדינה בקשר עם פרויקט פיתוח מסילתי בהיקף של כ- 20 מיליארד ₪ ומיזמים רבים נוספים בתחום תשתיות מים, אנרגיה ותחבורה.

ג. ג'יימס טמפל היועץ המשפטי של BMA

עו"ד בעל ותק של מעל 10 שנים, לשעבר עובד במערך הפדראלי אמריקאי.

EFM CO.

חברה אמריקאית העוסקת במתן ייעוץ וקידום תכניות סיוע אזוריות במסגרת המערכת הפדראלית האמריקאית (המגובות בערבויות של גם ב-EX-IM בנק). התמחה בנושאי תשתיות, לוגיסטיקה, מימון וביטוח סיכונים פוליטיים ומסחריים.

החברה מחזיקה ב EFM בפקדון בסך 150,000 דולר, נתקבל אישור מחברת EFM ליום המאזן 31.12.2019 וליום העברת האישור. 11.05.2020

20.2 מעמדם המשפטי של הנהלת BMA בהיבט ממשל תאגידי

א. BMA מעניקה שירותי ייעוץ וניהול לחברה ורשאית להעניק את השירות הזה לגופים נוספים. דירקטוריון החברה רשאי לקבל מיזם מוצע של **BMA** אך רשאי גם לדחות אישור המיזם ולארגן מימונו בתנאים עדיפים על אלו שהוצעו ע"י **BMA**. זאת ועוד **BMA** תעניק חלק משירותיה באמצעות גופים בעלי רישיון מתאים למתן השירות (ככל שנדרש רישיון כזה) ולא בעצמה באופן ישיר.

ב. בכפוף להוראות זכות סירוב ראשונה שנקבעו בהסכם בין הצדדים, **BMA** אינה מחויבת להביא מיזמים לאישור לחברה. לאור האמור החברה אינה רואה בה ובנותני השירותים שלה כנושאי משרה בכירה בחברה; עם זאת החברה מנחה את מנהלי **BMA** לדווח לחברה על כל התפתחות בפעילותה כדי שהחברה תבחן דיווח מתאים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו.

20.3 עיקר ההתקשרויות בין החברה לבין BMA

20.4 ביום 15 בספטמבר 2013 נחתמו בין החברה לבין BMA שני הסכמים.

במסגרת ההסכם הראשון מונתה BMA כיועצת האחראית לנהל את ההיבטים הכספיים והביטוחיים בקפסולה; במסגרת ההסכם השני קיבלה BMA זכות להקצאת כתבי אופציה של החברה בהתקיימות תנאים מתלים מסוימים; להלן פרטי ההסכמים:

עיקרי ההסכם הראשון - הסכם ניהול-SFA

א. ההסכם הינו לתקופה בת 10 שנים עם אופציה ל-BMA על פי שיקול דעתה לחדשו לתקופה נוספת בת 10 שנים. מטעמי זהירות החברה מאשרת את ההסכם מידי שלוש שנים. ביום 29.6.2017 אישרה החברה את ההתקשרות לשלוש שנים נוספות. הצדדים רשאים לסיים את ההסכם בינם במידה וצד הפר את ההסכם הפרה מהותית והצד המפר לא תיקן את ההפרה המהותית תוך 30 ימים או במקרה של כל הפרה אחרת תוך 45 יום.

ב. במסגרת ההסכם נקבע כי BMA תעמיד שרותי יעוץ לניהול הכספי של חברות הקפסולה. הייעוץ הינו בעיקרו בנושא שרותי המימון אשר ישולבו עם תכניות המימון של סוכנויות ECA. ל BMA ניתנה זכות סירוב ראשונה להשגת מימון למיזמים שיובאו על ידי החברה או על ידי BMA. בכל מקרה כל מיזם יהיה כפוף לאישור על ידי החברה כמובן בתיאום עם BMA. לחברה קיימת זכות סירוב ראשונה לכל פרויקט שיובא ל-BMA וזאת למעט פרויקטים אשר בהם הלקוח מבקש להקים קפסולה עצמאית משלו. עצם זכות הסירוב הראשונה שקיבלה החברה מותרת לה חופש פעולה לנסות ולהשיג מימון טוב יותר מסוכנויות מימון אחרות עבור פרויקטים שאושרו על ידי החברה.

ג. במידה וימצא מבנה מימוני שהוא עדיף על תוכנית המימון שהציעה BMA, רשאית החברה להשוות את התנאים או להציע תנאים טובים יותר מההצעה שנתקבלה מגופים אחרים במידה ולא תצליח BMA להציע הצעות כאמור הרי שהחברה תהא רשאית להשיג מימון בדרך הטובה ביותר עבור לקוחותיה או לקוחות שהופנו אליה ע"י BMA.

ד. ל-BMA עומדת זכות לדרוש קבלת חלקה ברווחים של מיזם (לאחר ניכוי הוצאות הקפסולה) וזאת אף אם החברה לא תדרוש חלוקת רווחים כאמור.

ה. כמו כן BMA מתחייבת לפעול ולבצע את כל ההליכים הנדרשים כך שהחברה ו/או חברות הקפסולה לא יהיו חשופות בקשר עם התקשרות מסוימת עם לקוח המבקש מימון למיזם מסוים במסגרת זאת בוצעו הפעולות כאמור הכוללות בין היתר את הקמת מערך החברות בקפסולה.

- ו. לגבי מיזמים לדוגמא הנמצאים במו"מ בין החברה ו/או BMA ליזמים שונים אשר יובאו ויוצגו לחברה על ידי BMA כגון מיזם לפיתוח קהילתי, החוזה בין היזם מאפשר ל BMA לשעבד הכנסות מן המיזם לטובת חברות הקפסולה כולל שיעבוד שלילי על נכסים הקשורים ישירות למיזם וזאת לצורך פירעון כלל ההתחייבויות הקשורות במיזם, אשר בגינן אורגנו ליזם ההלוואות על ידי החברה ו-BMA.
- ז. BMA מתחייבת במסגרת ההסכם בין הצדדים לפעול ולייעץ בהנפקת פוליסות ביטוח למיזמים באמצעות חברת הבת חב' הביטוח וכן להשגת ביטוחי משנה אשר יותאמו לכל מיזם הזקוק למימון על פי תנאיו וכן לייעץ לחב' הקפסולה לביצוע גידור החשיפות בהתאמה למבנה המימוני של המיזם.
- ח. BMA תאתר קבלנים העומדים בדרישות הגופים הממנים והמבטחים ואשר ביכולתם להעמיד ערבויות ביצוע מתאימות.
- ט. BMA תציג בפני דירקטוריון החברה מיזמים הדורשים מימון. במסגרת המצגת יוצגו מכלול הפרמטרים הנדרשים לשם השגת מימון כאמור, לרבות מקורות מימון, תנאי מימון, ההכנסות הצפויות, ההוצאות הצפויות והלא צפויות, המערך הביטוחים הנדרש, תנאי הערבויות לקבלן הביצוע ותוכנית הביצוע וכל חומר אחר ו/או חוות דעת של היועצים מטעם BMA לצורך בחינת הנתונים לשם קבלת החלטת הדירקטוריון של החברה ואישור המיזם לשם ארגון מימון למיזם במסגרת הקפסולה של החברה.
- י. BMA תישא בכל ההוצאות הקשורות להשגת המימון, למעט הוצאות הקמת הקפסולה הנאמדות בסך של עד 500 אלפי דולר ארה"ב אשר בהן תישא החברה. עם השגת המימון ללקוח וקבלת הכנסות ראשית כל יוחזרו כל הוצאות הקפסולה. יתרת ההכנסות יחולקו ביחס הבא: 70% מההכנסות לחברות הקפסולה ו-30% ל-BMA. הוצאותיה של BMA יכוסו מתוך חלקה בהכנסות אשר ייווצרו המיזם (30%). לפיכך, החברה אינה נדרשת ולא תידרש לשאת בהוצאות של החזקת חברות הקפסולה.
- יא. כיסוי כלל ההוצאות יבואו בחשבון כללי בפרקי זמן לא מוגדרים כנגד ומיד עם קבלת ההכנסות אשר ייווצרו במסגרת מימון המיזמים.
- יב. לחברה תעמוד זכות לדרוש חלוקת רווחים ראויים לחלוקה מהכנסות הפרויקטים השונים לאחר ביצוע איגוח מימוני (איגוח ההלוואה שקיבל הלקוח תוך יצירת רווחי הון מידיים) עבור מיזמים בפועל שהגיעו להיקף מימוני מצטבר של 100 מיליון דולר. ככל שתתבצע חלוקת רווחים כאמור אזי החלוקה תתבצע ביחס של 70% לחברה ו-30% ל-BMA.

יג. יובהר כי במסגרת ההסכם השני - הסכם האופציה שיתואר להלן הזכות לקבלת האופציות בחברה לכ-33.3% מניותיה על ידי חברת BMA יתממש מיד לאחר הבאת מיזם/ים ע"י BMA הניתן למימון וניתן לאיגוח מימוני בהיקף כספי שלא יפחת מ-10 מיליון דולר ארה"ב ובכפוף לאישורו של אותו מיזם על ידי דירקטוריון החברה.

יד. במקרים בהם BMA תציג לקוח שהינו חברה ציבורית זרה וזו תהיה מעוניינת להשתמש בשירותים של הקפסולה של החברה והתקבול הינו מנייתי אזי החלקה בין הצדדים תהיה 50%-50% לכל צד. תניה זו מופיעה בנספח א' להסכם ה SFA והחברה תפעל לעדכון הסכם הניהול כך שיכלול תניה זו.

טו. יודגש כי החברה ו/או חברות הקפסולה הינן מארגן המימון בלבד ולא נוטלות ו/או מספקות את המימון.

עיקרי ההסכם השני – הסכם האופציה עם BMA

א. במסגרת ההסכם בין הצדדים נקבע כי בתמורה לקבלת שירותי ייעוץ לניהול כספי וביטוחי ממנהלי ויועצי BMA בתחום ארגון והסדרת מימון לפרויקטים מסוימים תוענק אופציה להנפקת כתבי אופציות של החברה ל-BMA. כתבי אופציה של החברה יהוו לאחר הקצאתם כ-33.3% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה בדילול מלא⁴ (להלן: "כתבי האופציה").

ב. תוספת המימוש לכל כתב אופציה שהיה אמור להיות מונפק היה 0.26 שקלים לכתב אופציה (לא צמוד עד למועד סיום המרת האופציה ביום 30.9.2016 ובכפוף להתאמות של שינויים בהון, חלוקת מניות הטבה, חלוקת דיבידנד והנפקת זכויות)

ג. החברה האריכה את הסכם האופציה חלף האופציה שפקעה ביום 29.6.2017. האסיפה הכללית החברה אישרה הענקת אופציה להנפקת כתבי אופציות שניתנות למימוש מניות של החברה שמהוות נכון למועד האסיפה כ-31.67% מהון המניות המונפק של החברה בדילול מלא ובכפוף להתאמות (לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 17.5.2017 (אסמכתא 2017-01-041419) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ד. בהנחת מימוש כל כתבי האופציות על ידי BMA התמורה שתשולם לחברה הינה סך של כ-4.5 מיליון ש"ח.

ה. כתבי האופציה שיונפקו יוחזקו בנאמנות עבור BMA אצל נאמן מוסכם ויועברו לידי BMA רק בהתקיים כל התנאים המתלים הבאים בהתאם להגדרות להלן:

ו. יובהר כי הזכות לקבלת האופציות בחברה על ידי חברת BMA יתממש מיד לאחר הבאת מיזם/ים ע"י BMA הניתן למימון וניתן לאיגוח מימוני בהיקף כספי שלא יפחת מ-10 מיליון דולר ארה"ב ובכפוף לאישור אותו מיזם על ידי הדירקטוריון של החברה.

טז. יודגש כי BMA עדכנה את החברה כי בהתאם להוראות דינים זרים הקשורים לפעילותה אינה יכולה להיות בעלת שליטה בחברה ולפיכך כל כתבי האופציה ש BMA זכאית להם יוקצו לנאמן; ככל ש BMA תבקש לממש את כתבי האופציה (חלקן או כולן) אזי בכפוף להעברת תוספת המימוש על ידי BMA לנאמן, כתבי האופציה לא ימומשו על ידי BMA ולא יועברו על ידי הנאמן ל BMA אלמלא (1) המניות נשוא מימוש כתבי האופציה יימכרו על ידיה לצד שלישי בלתי תלוי (כאשר הנאמן יעבירם ישירות לידי הצד השלישי); (2) הנאמן יניח דעתו כי העברת כתבי האופציה האמורים לא עשויה להפוך את BMA לבעלת שליטה בחברה. יודגש כי כל האמור לעיל נמסר ככתב הוראות לנאמן במסגרת הוראה בלתי חוזרת של BMA.

יז. נכון למועד הדוח האופציה להנפקת כתבי האופציה היתה בתוקף עד ליום 30.09.2019 החברה תפעל להארכת תקופת המימוש במידת הצורך.

יח. מחיר המימוש של האופציות שיונפקו 71.56 אגורות חדשות (המחיר הותאם לשינוי בכמות המניות עקב איחוד ההון 1 ל-5 והנפקת זכויות) והוא יותאם גם בעתיד לחלוקת מניות הטבה מכל סוג שהוא ו/או איחוד או פיצול הון והתאמה להנפקת זכויות - וכל זה בכפוף ובהתאם להסכם עם BMA.

21. סיכונים

יובהר כי החברה הינה מארגנת המימון בלבד ולא תעמוד לה חשיפה בגין מימון הפרויקטים. פעילות החברה בכלל ומערך חברות הקפסולה בפרט עשויה להיות מושפעת מגורמי הסיכון הבאים:

21.1 סיכונים ענפיים

א. תחרות מוגבלת מצד בנקים, חברות ביטוח ומוסדות פיננסים.
גופים אלו הינם בעלי יכולת העמדת מימון לפרויקטים בהיקפים משתנים והינם מתחרים ישירים של החברה, לקוחות פונים ועשויים לפנות לקבלת מימון מגופים אלו חלף פניה לקפסולה של החברה.

ב. אי השגת ביטוחי משנה
הצלחת הקפסולה מבוססת בין היתר על ארגון ו/או השגת ביטוחי משנה להבטחת הקמת הפרויקטים וכן להבטחת החזר הקרן והריבית למממן/משקיע/ערב מהתקבולים העתידיים. אי השגת ביטוחי משנה מכל סיבה שהיא ו/או ארגון/השגת ביטוחים בעלויות גבוהות מידי עשויה להשפיע באופן מהותי על הצלחת הקפסולה ורווחיותה.

ג. שינויים רגולטורים

שינוי במדיניות מדינות ה-G(6) ביחס להנפקת ביטוחי סחר חוץ עשויה להשפיע באופן מהותי על הצלחת הקפסולה ו/או החברה להשיג ללקוח/המוזמין מימון בתנאים תחרותיים.

21.2 גורמי סיכון ייחודיים לחברה:

א. לקוחות בהפרה חוזית

אי עמידת מספר מצטבר של לקוחות הקפסולה בתנאי משטר התשלומים ו/או בתנאים אחרים שנקבעו בהסכמי המימון, עשויה להשפיע על השגת מימון התלוי בביטוחי המשנה ממבטחי המשנה וה-ECA;

ב. אי הצלחה בגיוס לקוחות

הצלחת הקפסולה כפופה, בין היתר, במיון ראשוני וגיוס לקוחות העומדים בתנאי הסף שהציבה החברה לשם קבלת מימון מתאים לפרויקטים כלשהם. קשיים באיתור לקוחות מסוג זה עשויים להשפיע באופן מהותי על הצלחת הקפסולה ו/או החברה.

ג. BMA - הענקת שירותי ייעוץ לניהול הקפסולה.

BMA, כמפורט בפרק 6, מעניקה שירותי יעוץ וניהול לקפסולה. הצלחת הקפסולה תלויה באופן ישיר במתן שירותי אלה על ידי BMA. הפסקת ההתקשרות עם BMA ו/או שינויים פרסונאליים בתוך BMA ו/או בבעלות בה, מכל סיבה שהיא עשויה להשפיע באופן מהותי על הצלחת הקפסולה ו/או החברה.

כמו כן BMA לא העניקה בלעדיות לחברה בהפעלת הקפסולה ועומדת לה זכות לפעול באופן דומה עם צדדים שלישיים.

ד. העתקת מנגנון הקפסולה

צדדיים שלישיים עשויים להעתיק את אופן פעולת הקפסולה ולפעול באופן ישיר כמתחרה שלה; העתקת פעולה כאמור עשויה להשפיע באופן ישיר על הצלחת הקפסולה ו/או החברה.

ה. לקוח המסיים את חוזהו

לכל יזם המתקשר עם הקפסולה עומדת זכות, עם הגיעו לרזרב של 10 מיליון דולר, לפתוח קפסולה באופן עצמאי. פתיחת קפסולה באופן עצמאי עשויה להשפיע באופן מהותי על הכנסות הקפסולה שכן עם פתיחת קפסולה עצמאית על ידי לקוח לא תהא כל הכנסה מאותו לקוח לקפסולה.

להלן הלוח הטבלאי אודות מידת ההשפעה של כל גורם סיכון על פעילות הפרויקט:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הפרויקט			
<u>השפעה גדולה</u>	<u>השפעה בינונית</u>	<u>השפעה קטנה</u>	
	X		סיכונים ענפיים
		X	תחרות מוגבלת מצד בנקים חברות ביטוח ומוסדות כספיים
		X	אי השגת ביטוחי משנה ו/או התייקריות הביטוחים
		X	שינויים רגולטורים/פוליטיים
		X	ריבוי לקוחות בהפרה חוזית
		X	סיכונים מיוחדים לחברה
		X	BMA- שינויים בהסכמים בין הצדדים ו/או פרסונליים ו/או בבעלות ב-BMA
X			העתקת מנגנון הקפסולה
	X		לקוח מקים קפסולה משלו

מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

פרק ב' - דוח הדירקטוריון לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו:

- 1.1 החברה פעילה בתחום ארגון מימון למיזמים שונים בארץ ובחו"ל ובעיקר בתחומים הבאים:
- מיזמי נדל"ן ופיתוח סביבתי, מיזמי תשתיות מיזמים בתחום החקלאות, מיזמים חברתיים ומיזמים ירוקים.
- לצורך כך התקשרה החברה בהסכם עם BGA Management America inc ("BMA"),
- אשר הינה חברה פרטית הרשומה בארה"ב והמוחזקת ע"י עו"ד גיימס טמפל אסקוויר.

למידע נוסף ראה פרק א' לעיל.

2. נתונים כספיים של החברה:

2.1 להלן פרטים על השינויים המהותיים בדוח על המצב הכספי:

הסבר לשינוי	ליום 31 בדצמבר		הסעיף בדוח על המצב הכספי
	2018	2019	
	באלפי ש"ח		
	12	4	מזומנים ושווה מזומנים
	44	19	חייבים ויתרות חובה
	56	23	נכסים שוטפים
השינוי נובע מירידה בשער החליפין של הדולר	2,566	2,369	פיקדונות
השינוי נובע מירידה שער חליפין /של הדולר	450	415	פיקדון בנאמנות
	2	2	רכוש קבוע
	3,018	2,786	נכסים שאינם שוטפים
	3,074	2,809	סה"כ נכסים
השינוי נובע מהגדלת הלוואה מצד ג' לטובת פעילות החברה .	300	1,000	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
הועבר מהתחייבויות שאינן שוטפות , הקיטון נובע מפירעון חלק מההלוואה.	-	1,012	אשראי זמן קצר מבעל ענין
השינוי נובע מגידול בהוצאות לשלם	1,728	2,121	זכאים ויתרות זכות
	2,028	4,133	התחייבויות שוטפות
הועבר להתחייבויות שוטפות	1,401	-	הלוואות מבעל עניין
	1,401	-	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
	3,429	4,133	סה"כ התחייבויות
עיקר השינוי נובע מההפסד לשנת 2019 .	(355)	(1,324)	סה"כ הון
	3,074	2,809	סה"כ התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על תוצאות הפעולות :

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			<u>הסעיף בדוח על תוצאות הפעולות</u>
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
	<u>באלפי ש"ח</u>			
השינוי בשנת 2019 לעומת 2018 אינו מהותי	1,476	994	1,076	הוצאות הנהלה וכלליות
עיקר השינוי נובע מהפרשי שער עקב הקיטון בשער הדולר .	(326)	4	(300)	הכנסות -(-) הוצאות) מימון, נטו

4. נזילות

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			<u>תזרים המזומנים</u>
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
	אלפי ש"ח			
השינוי נובע מהגידול בהפסד לשנת 2019 לעומת ההפסד לשנת 2018 .	(522)	144	(321)	סה"כ תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
בשנת 2018 בוצעה הפקדה לפיקדון .	-	548		תזרים מזומנים מפעילות השקעה
השינוי נובע מגידול בהלוואות נטו , מצד אחד היה גידול בהלוואות שנלקחו מצד ג' ומצד שני נפרעה חלק מהלוואה מבעל עניין .	511	415	314	תזרים מזומנים מפעילות מימון

5. מימון הפעילות השוטפת

פעילות החברה וחברת הבת ממומנות מהלוואות שהחברה נוטלת מבעל מניות ומצדדים שלישיים - לפרטים על הלוואות ראו ביאור ב'1 לדוחות הכספיים.

6. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות האומדנים החשבונאיים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

7. מדיניות תרומות

לחברה אין מדיניות בנושא תרומות.

8. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

8.1 פרטי המבקר הפנימי: עורכת הדין אתי לופסקו.

8.2 תאריך תחילת כהונתו: 11.5.2017.

8.3 הכישורים המכשירים אותו לביצוע התפקיד: הגברת אתי לופסקו הינה בוגרת החוג למשפטים באוניברסיטת ת"א, וכן מוסמכת לעסוק כעורכת דין. היא מחזיקה בתארים שניים בתחום המשפט המסחרי ומנהל עסקים. לגברת לופסקו ניסיון מקצועי בתחום שוק ההון, ופעילות מימון של כ- 10 שנים, ועסקה בשנים האחרונות בעריכת דוחות ביקורת סקרי סיכונים וניהול סיכונים לגופים שונים מתחום שוק ההון. הגברת לופסקו אינה עובדת של החברה אלא מעניקה לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים.

לפרטים נוספים אודות הגברת לופסקו (לרבות פירוט ניסיונה המקצועי) נא ראו חלק ד' לדוח התקופתי.

8.4 היקף תקציב הביקורת הפנימית: ועדת הביקורת קבעה תכנית הביקורת לשנת 2017 ואת עיקריה.

8.5 הממונה הארגוני על המבקר הפנימי: הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו המנהל הכללי של החברה.

8.6 תוכנית העבודה של מבקר הפנים: תוכנית הביקורת השנתית או הרב שנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם המנהל הכללי של החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי.

8.7 דרך מינוי המבקר: דירקטוריון החברה וועדת הביקורת אישרו את המינוי של המבקר בשים לב להכשרתו המקצועית של המבקר, לניסיונו בביקורת ולהיכרותו עם עסקי החברה.

8.8 עריכת הביקורת: בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי הוא עורך את ביקורתו בהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקצועיים וההנחיות המתפרסמות באמצעות "המועצה המקצועית" של לשכת המבקרים הפנימיים בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי, על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

8.9 גישה למידע: למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

8.10 דין וחשבון מבקר הפנים: בשנת 2019 לא הוגשו דוחות ביקורת פנים.

8.11 תוכנית הביקורת הרב שנתית מותירה בידי מבקר הפנים ובידי ועדת הביקורת שיקול דעת לסטות מתוכנית הביקורת בהתאם לפעילות החברה בעתיד.

9. גילוי על המבקר של התאגיד משרד רו"ח שטיינמץ עמינח הינו רואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2019.

9.2 להלן פירוט שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה וחברה מאוחדת שלה עבור שירותי ביקורת,

שירותי מס ושירותים אחרים (ללא מע"מ) לשנים 2018 ו-2019 :

2018		2019		
שעות עבודה בפועל	שכר טרחה (אלפי ש"ח)	שעות עבודה בפועל	שכר טרחה (אלפי ש"ח)	
283	50	392	50	ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת
20	4	20	4	שירותים אחרים עבור הגשת דו"ח למס הכנסה האמריקאי ל- MMT CAPITAL CORP

9.3 האסיפה הכללית של החברה מאשרת את מינוי רו"ח המבקר של החברה ומסמיכה את הדירקטוריון לקבוע את שכרו. בעת קביעת שכרו של רו"ח מתייחס הדירקטוריון בין היתר להיקף העבודה הצפוי לו.

10. דיווח על דירקטור בעל מיומנות חשבונאית פיננסית

בהתאם לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, החליט דירקטוריון החברה בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כי בשים לב להיקף פעילות החברה, תחום פעילותה, והיעדר מורכבות מיוחדת בפעילותה, המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד. נכון למועד הדוח, נתנאל חסון, דירקטור חיצוני ותמר אדלר דירקטורית חיצונית, הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה. לפרטים בדבר השכלתם וניסיונם ראה תקנה 26 לדוח התקופתי.

דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דו"ח זה, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בסעיף 219(ה) לחוק החברות, תשנ"ט (להלן: "חוק החברות"). נכון למועד הדוח החברה רואה במר עדי שאולי, מר נתנאל חסון וגב' תמר אדלר כדירקטורים בלתי תלויים.

11. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי :

ראה אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי בדוח הכספי המצורף.

תאריך: 31 במאי 2020

שמות החותמים	תפקיד	חתימה
סורין מוסקוביץ	יו"ר הדירקטוריון	
פיטר גורדן/Pieter Jordaan	מנכ"ל/CEO	

מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2019

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד והפסד כולל אחר
5-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-32	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה 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 מאתנו 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 על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בדבר מצבה הכספי של החברה. לחברה גרעון בהון החוזר בסך של 4,110 אלפי ש"ח וגרעון בהון העצמי בסך של 1,324 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. כמו כן לחברה הפסד שוטף בסך של 1,376 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 318 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

גורמים אלו יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור מעלים ספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי הנכסים וההתחייבויות וסיווגן שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון

תל אביב,
31 במאי, 2020

ליום 31 בדצמבר		באור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
נכסים			
12	4		מזומנים ושווי מזומנים
44	19	4	חייבים ויתרות חובה
56	23		סה"כ נכסים שוטפים
450	415	'ב9	פיקדון בנאמנות
2,566	2,369	'א9	פיקדון
2	2		רכוש קבוע, נטו
3,018	2,786		סה"כ נכסים בלתי שוטפים
3,074	2,809		סה"כ נכסים
התחייבויות שוטפות			
300	1,000	'ב1	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
-	1,012	5	אשראי מבעל עניין
1,728	2,121	6	זכאים ויתרות זכות
2,028	4,133		סה"כ התחייבויות שוטפות
1,401	-	5	התחייבויות שאינן שוטפות
1,401	-		הלוואות מבעל עניין
			סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
3,429	4,133		סה"כ התחייבויות
הון			
		11	מניות באוצר
(105)	(105)		פרמיה על מניות
78,266	78,269		קרן תרגום של פעילות חוץ
1	65		קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
2,999	3,339	'14	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
5	5		עודפים
(81,521)	(82,897)		
(355)	(1,324)		סה"כ גרעון הון
3,074	2,809		סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

31 במאי 2020			
פיטר גורדן – מנכ"ל Pieter Jordaan-CEO	גדעון עמיהוד דירקטור	סורין מוסקוביץ' יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)				
1,476	994	1,076	'א13	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,476)	(944)	(1,076)		הפסד תפעולי
(326)	(135)	(300)	'ב13	הוצאות מימון
-	139	-	'ב13	הכנסות מימון
(326)	4	(300)		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(1,802)	(990)	(1,376)		הפסד
סכומים שיסווגו או מסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:				
רווח והפסד כולל אחר:				
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ				
47	(35)	64		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
47	(35)	64		
(1,755)	(1,025)	(1,312)		הפסד כולל
(0.23)	(0.13)	(0.18)		הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות (*)	פרמיה על מניות	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
-	78,266	(105)	1	2,999	5	(81,521)	(355)
יתרה ליום 1 בינואר, 2019							
-	-	-	-	-	-	(1,376)	(1,376)
-	-	-	64	-	-	-	64
-	-	-	64	-	-	(1,376)	(1,312)
-	-	-	-	340	-	-	340
-	3	-	-	-	-	-	3
-	78,269	(105)	65	3,339	5	(82,897)	(1,324)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019							

(*) נמוך מ – 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות (*)	פרמיה על מניות	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
-	78,259	(105)	36	2,519	5	(80,531)	183
-	-	-	-	-	-	(990)	(990)
-	-	-	(35)	-	-	-	(35)
-	-	-	(35)	-	-	(990)	(1,025)
-	-	-	-	480	-	-	480
-	7	-	-	-	-	-	7
-	78,266	(105)	1	2,999	5	(81,521)	(355)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

הפסד

סה"כ הפסד כולל אחר

סה"כ הפסד כולל

קרן בגין בעלי שליטה

מימוש אופציות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

(*) נמוך מ – 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות (*)	פרמיה על מניות	מניות באוצר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
-	78,252	(105)	(11)	2,039	5	(78,729)	1,451
יתרה ליום 1 בינואר, 2017							
-	-	-	-	-	-	(1,802)	(1,802)
-	-	-	47	-	-	-	47
-	-	-	47	-	-	(1,802)	(1,755)
-	-	-	-	-	-	-	480
-	7	-	-	480	-	-	7
קרן בגין בעלי שליטה מימוש אופציות							
-	78,259	(105)	36	2,519	5	(80,531)	183
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017							

(*) נמוך מ – 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לשנה

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

הוצאות שכר רעיוניות לבעל עניין

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

(1,802)	(990)	(1,376)
480	480	340
326	(4)	300
806	476	640

התאמות לסעיפי נכסים והתחייבויות:

שינוי בחייבים ויתרות חובה

שינוי בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

שינוי בזכאים ויתרות זכות

(45)	(1)	25
(44)	(8)	-
563	667	393
474	658	418
(522)	144	(318)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

הפקדה לפיקדונות

רכישת רכוש קבוע

-	(548)	-
-	-	-
-	(548)	-

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

3	297	700	קבלת אשראי לזמן קצר
501	111	(393)	פירעון הלוואה מצד קשור
7	7	3	תמורה מהמרת אופציות (או הנפקת זכויות בניכוי הוצאות)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

511	415	310
-----	-----	-----

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

(11)	11	(8)
------	----	-----

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

12	1	12
----	---	----

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

1	12	4
---	----	---

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור החברה

מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל. החברה הוקמה ביום 12 במרס, 2007. עד לחודש דצמבר 2012 עסקה החברה במחקר, פיתוח, ייצור ושיווק טכנולוגיה של מוצרי תוכנה הנותנים מענה לשוק התקשורת האחדה Unified Communications (להלן - UC).

בחודש יולי 2013, בעקבות כניסת משקיעים חדשים לחברה, התחלפה הנהלת החברה. הנהלתה החדשה עוסקת, מאז כניסת משקיעיה החדשים וקבלת רישיון חברת הביטוח של החברה הנכדה ERI (2015-2016) הרשומה בברמודה, בבדיקת מיזמים על מנת לארגן להם מימון לביצוע פרויקטים רחבי היקף בתחומים שונים לרבות תחום התשתיות הבניה ותחום הקלינטק בארץ ובחו"ל. לצורך הכנסת הפעילות החדשה התקשרה החברה בתאריך 15 בספטמבר 2013 בהסכם שיתוף פעולה וקבלת שרותי ניהול מחברת BGA Management America Inc. (להלן: "BMA") (ראה ביאור 10 להלן).

ב. מצבה הכספי של החברה

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה גרעון בהון החוזר בסך של כ- 4,110 אלפי ש"ח וגרעון בהון העצמי בסך של 1,324 אלפי ש"ח. כמו כן לחברה הפסד שוטף בסך של 1,376 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 318 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה באותו תאריך.

חברת מאה ואחד ייעוץ כלכלי בינלאומי בע"מ (להלן - "מאה ואחד"), שהינה צד קשור לחברה, התחייבה להקצות לחברה סכום של עד 1,610 אלפי ש"ח (להלן - "סכום ההזרמה") וזאת לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה לתקופה שתסתיים ביום 31 במרץ, 2019 או עד לגיוס הון בסכום כולל של 1,500 אלפי ש"ח, כמוקדם. הצד הקשור הזרים לחברה נכון ליום 31 לדצמבר 2018 סך של כ- 1,401 אלפי ש"ח, סכום ההזרמה האמור נושא ריבית שנתית בשיעור של עד 6%, כפי שאושר באסיפה הכללית. במהלך 2019 נפרע סך של כ- 400 אלפי ש"ח מיתרת ההלוואה מהצד הקשור על ידי גיוס הלוואות לזמן קצר ממקורות אחרים, כך שיתרת ההלוואה לצד הקשור ליום 31 בדצמבר 2019 הינה 1,012 אלפי ש"ח.

לחיוזק מקורות החברה, התקשרה החברה בספטמבר 2018 בהסכם הלוואה בסך 1 מיליון ש"ח הנושאת ריבית שנתית בשיעור 6%. ההלוואה הועמדה לפירעון ביום 31 בדצמבר 2019. בהסכם עם המשקיע ניתנת לו זכות להמירה ברכישת אופציות מסדרה 5 של החברה (ראה באור 15). הסכום שהתקבל ליום 31 לדצמבר 2018 הינו 300 אלפי ש"ח. בתחילת 2019 התקבל סכום נוסף בסך 200 אלפי ש"ח.

באוגוסט 2019 הומחתה יתרת ההלוואה בסך 500 אלפי ש"ח לעו"ד טום שבת בתנאים זהים. כאמור לעיל, סך של כ- 400 אלפי ש"ח מסכום זה שימשו להקטנת החוב לצד הקשור (ראה פירוט גם בבאור 15).

תלותה של החברה בהלוואות לזמן קצר והגרעון בהון וההפסדים המצטברים ביחד עם גורמים נוספים מעלים ספקות משמעותיים בדבר יכולתה של החברה להמשיך ולפעול "כעסק חי".

בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי הנכסים וההתחייבויות וסיווגן שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול "כעסק חי".

באור 1: - כללי (המשך)

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- החברה - מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ.
- חברות מאוחדות - החברה וחברות חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא במישרין או בעקיפין עם דוחות החברה.
- הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות שלה.
- בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספיים בינלאומיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות. הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 31 במאי, 2020.

ב. בסיס מדידת הדוחות

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות הבאים: התחייבות בגין תשלום מבוסס מניות אשר יסולק במזומן ונכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים ונכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. למידע נוסף בדבר אופן המדידה של נכסים והתחייבויות אלו ראה באור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן. בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים. האומדנים מתייחסים בעיקר להפרשות להתחייבויות החברה השוטפות ומתבססות על נתוני עבר וחשובי עלויות המבוצעות באופן תדיר.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיכות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץמטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח מאחר שהחברה בדעה שדוחות כספיים בש"ח מספקים מידע רלוונטי למשקיעים ולמשתמשים בדוחות הכספיים הנמצאים בישראל.

עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקים להון בעסקאות גידור, נזקים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת שמטבע הפעילות שלה שונה מזה של החברה והמהווה פעילות חוץ (לרבות עודפי עלות שנוצרו) מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקים לרווח (הפסד).

הלוואות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקים, לרווח (הפסד) כולל אחר.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)ג. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו המוכרים ברווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

ד. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

ה. מכשירים פיננסיים(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים - מדיניות חשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2018הכרה לראשונה בנכסים פיננסיים

הקבוצה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

גרירת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרים המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה. אם בידי הקבוצה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח והפסד. נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן

- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרים מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לקבוצה יתרות לקוחות, חייבים אחרים ופיקדונות המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

בתקופות עוקבות נכסים אלו נמדדים בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד (למעט מכשירים נגזרים מסוימים, אשר מיועדים כמכשירים מגדרים).

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

(2) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים - מדיניות חשבונאית שיושמה בתקופות שקדמו ליום ה-1 בינואר 2018.

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

הקבוצה מכירה לראשונה בהלוואות וחייבים ובפיקדונות במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים הנרכשים בדרך הרגילה (**regular way purchase**), לרבות נכסים אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, מוכרים לראשונה במועד קשירת העסקה (**trade date**) בו הקבוצה הופכת לצד התנאים החוזיים של המכשיר משמע המועד בו התחייבה הקבוצה לקנו או למכור את הנכס.

נכסים פיננסיים שאינם נגזרים כוללים השקעות במניות ובמכשירי חוב, לקוחות וחייבים אחרים, כולל חייבים במסגרת הסדרי זיכיון ומזומנים ושווי מזומנים.

גריעת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרים המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה. אם בידי הקבוצה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכס פיננסי מסווג כנמדד לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד, אם הוא מסווג כמוחזק למסחר. עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. נכסים פיננסיים אלה נמדדים בשווי הוגן והשינויים בהם נזקפים לרווח והפסד. נכסים פיננסיים המסווגים כמוחזקים למסחר כוללים ניירות ערך המוחזקים בכדי לתמוך בצרכי הנזילות לטווח הקצר של הקבוצה.

הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. נכסים אלו מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפסדים מירידת ערך. הלוואות וחייבים כוללים מזומנים ושווי מזומנים לקוחות וחייבים אחרים. מזומנים ושווי מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר אשר משך הזמן ממועד ההפקדה המקורי ועד למועד הפדיון הינו עד שלושה חודשים, ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים אשר יועדו כנכסים פיננסיים זמינים למכירה או אשר לא סווגו לאף אחת מהקטגוריות האחרות. השקעות הקבוצה במניות וכן במכשירי חוב מסוימים, מסווגות כנכסים פיננסיים זמינים למכירה. במועד ההכרה לראשונה נכסים פיננסיים זמינים למכירה מוכרים בשווי הוגן בתוספת כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. בתקופות עוקבות נמדדות השקעות אלה בשווי הוגן, כאשר השינויים בהן, פרט להפסדים מירידת ערך, לרווחים או הפסדים משינויים בשער החליפין ולצבירת הריבית האפקטיבית של מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה, נזקפים ישירות לרווח כולל אחר ומוצגים בקרן הון בגין נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה. דיבידנד המתקבל בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה נזקף לדוח רווח והפסד במועד הזכאות לתשלום. כאשר ההשקעה נגרעת, הרווחים או ההפסדים שנצברו בקרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה מועברים לרווח והפסד.

(3) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים, ספקים וזכאים אחרים.

הכרה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. יתר ההתחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

גרעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר מחויבות הקבוצה, כמפורט בהסכם, פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

הון מניות

1.

מניות רגילות

מניות רגילות מסווגות כהון. עלויות תוספתיות המתייחסות ישירות להנפקת מניות רגילות מוצגות כהפחתה מההון.

מניות באוצר

כאשר הון מניות שהוכר בהון נרכש מחדש על ידי הקבוצה, סכום התמורה ששולם, הכולל עלויות ישירות בניכוי השפעת המס, מנוכה מההון. המניות שנרכשו מחדש מסווגות כמניות באוצר.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה. הדוחות הכספיים כוללים הפרשה למע"מ (ראה באור 13א').

ח. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים/נותני שירותים אחרים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים וחלק מהעובדים/נותני שירותים אחרים זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן והנמדדות על בסיס עליית ערך מניות החברה.

ט. הפסד בסיסי ומדולל למניה

הפסד למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

י. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת הקבוצה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

יא. הכנסות

החברה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

התקן מציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות.
- (5) הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע.

לחברה לא התהוו הכנסות משנת 2013 ועד למועד הדוח.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ב. תקנים חדשים ופרשנויות שאומצו1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (בסעיף זה- "התקן")

החל מיום 1 בינואר 2019, החברה מיישמת את התקן אשר החליף את תקן בינלאומי מספר 17, חכירות (IAS 17) ואת הפרשנויות הנלוות לו. התקן קובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ("חוכר") והספק ("מחכיר").

ההשפעה העיקרית של התקן היא ביטול הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית (חוץ מאזנית) או כמימונית. חלף זאת, לעניין חוכרים, מציג התקן מודל אחד לטיפול החשבונאי בכל החכירות, לפיו על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. עם זאת, התקן כולל שני חריגים למודל הכללי, לפיהם חוכר יכול לבחור שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך. עד למועד יישום התקן, החברה סיווגה את חכירת הנכסים אותם היא חוכרת כחכירות תפעוליות, מכיוון שלא נשאה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס.

נכון למועד יישום התקן, לחברה שני חוזי חכירה של כלי רכב. חוזי החכירה הינם לטווח קצר ועל כן החברה בחרה ליישם את ההקלה שבתקן ולהכיר בהוצאות שכירות במקום להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה בגין שכירות שני כלי הרכב.

ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

2. פרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23, עמדות מס לא וודאיות

החל מיום 1 בינואר 2019, החברה מיישמת את פרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23, בדבר עמדות מס לא וודאיות ("הפרשנות"). הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדידה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאות לגבי עמדות מס בהן נקטה החברה. בהתאם לפרשנות, במסגרת קביעת הכנסה חייבת לצורך מס, בסיסי מס, הפסדים מועברים לצורך מס ושיעורי המס במקרה של אי וודאות, על החברה להעריך האם צפוי (probable) שרשות המס, כהגדרתה בפרשנות, תקבל את עמדת המס שננקטה על ידה. ככל שצפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה החברה, החברה תכיר בהשלכות המס על הדוחות הכספיים בהתאם לאותה עמדת מס בה נקטה. מאידך, כאשר לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה, על ישות לשקף את אי הוודאות בספרים באמצעות שימוש באחת מהשיטות הבאות: הסכום הסביר ביותר (most likely outcome) או תוחלת הסכום הצפוי (the expected value). הפרשנות מבהירה כי כאשר בוחנים האם צפוי או לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה על ידי החברה, יש להניח שרשות המס תבחן את הסכומים שיש לה זכות לכך וכן שהיא מודעת לכל המידע הרלוונטי בבחינה זו. כמו כן, בהתאם לפרשנות יש להתחשב בשינויים בנסיבות או במידע חדש אשר עשויים לשנות הערכה זו. בנוסף, הפרשנות מדגישה את הצורך במתן גילויים בדבר שיקול הדעת של הישות והנחות שהונחו לגבי עמדות מס לא וודאיות.

ליישום הפרשנות לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 4: - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		מוסדות יתרת חוב BMA אחרים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
2	-	
36	18	
6	1	
44	19	

באור 5: - אשראי מבעל עניין

האשראי מבעל עניין כאמור בביאור 1' לעיל עודכן לאחר פירעון חלקי של קרן החוב בשנת 2019. בהתאם לתנאי ההלוואה שהועמדה, היתרה שסווגה ליום 31 בדצמבר 2018 כאשראי לזמן ארוך מסווגת ליום 31 בדצמבר 2019 במסגרת האשראי לזמן קצר. מועד פירעון ההלוואה המקורי היה ביום 31 בדצמבר 2019 אולם לאחר תאריך הדוח נדחה מועד פירעון ההלוואה ליום 30 ביוני 2020 (ראה ביאור 15).

באור 6: - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		הוצאות לשלם (*) צדדים קשורים מוסדות הכנסות מראש (**) אחרים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
647	865	
104	237	
429	468	
548	548	
-	3	
1,728	2,121	

* יתרת ההוצאות לשלם לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 2018 כוללת הוצאות ריבית לשלם בגין הלוואה שהתקבלה מבעל עניין בסך של 265 אלפי ש"ח ו- 180 אלפי ש"ח, בהתאמה (ראה ביאור 5).

** במהלך שנת 2018 התקבלו מהשותף העסקי של החברה ("BMA") 150 אלפי דולר ארה"ב (כ- 548 אלפי ש"ח), בגין השימוש בקפסולה של החברה ולטובת מימון עתידי של שכר המנכ"ל ופעילות חברת "ERI".

באור 7: - מכשירים פיננסיים

א.

גורמי סיכון פיננסיים

ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מנכ"ל החברה בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון. המנכ"ל ודירקטור ששימש בעבר כסמנכ"ל הכספים מזהים, מעריכים ומגדירים סיכונים פיננסיים. הדירקטוריון מספק עקרונות כתובים לניהול הסיכונים הכולל, כמו גם את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים, כגון סיכון שער חליפין, סיכון שיעור ריבית ונזילות.

ב.

שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ג.

סיכונים מטבע חוץ

להלן נתונים בדבר שער החליפין המשמעותי:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
ש"ח	
3.748	3.456

1 דולר ארה"ב

השינוי בשער החליפין של הדולר בשנת 2019 הינו ירידה בשיעור של 7.79% (בשנת 2018 עליה בשיעור של 8.1%).

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר

רווח (הפסד) / מהשינוי	
עליית שער"ח	ירידת שער"ח
של 10%	של 10%
אלפי ש"ח	

279	(279)	2019
245	(245)	2018

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה ומתבססים על פקדונות דולרים של הקבוצה בסך של כ- 806 אלפי דולר ארה"ב.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח.

באור 7: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. תנאי הצמדה של הנכסים הפיננסיים לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה לדולר
------	--------------------------	---------------------------------

31 בדצמבר, 2019

נכסים שוטפים:
מזומנים ושווי מזומנים

4	-	4
---	---	---

נכסים שאינם שוטפים:
פיקדון בנאמנות
פיקדון

415	-	415
2,369	-	2,369
2,784	-	2,784

התחייבויות פיננסיות שוטפות:
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
אשראי מבעל עניין
הוצאות לשלם

1,000	1,000	-
1,012	1,012	-
865	865	-
2,877	2,877	-

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה לדולר
------	--------------------------	---------------------------------

31 בדצמבר, 2018

נכסים שוטפים:
מזומנים ושווי מזומנים

12	12	-
----	----	---

נכסים שאינם שוטפים:
פיקדון בנאמנות
פיקדון

450	-	450
2,566	-	2,566
3,016	12	3,016

התחייבויות פיננסיות שוטפות:
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
הוצאות לשלם

300	300	-
647	647	-
947	947	-

התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות:
הלוואה מבעל עניין

1,401	1,401	-
-------	-------	---

באור 8: - מסים על הכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2017-2019:

2017 – 24%
2018 – 23%
2019 – 23%

ביום 22 בדצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018) התשע"ז-2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות משיעור של 25% ל- 23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24%, החל מינואר 2017 והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2018 ואילך.

ב. שומות מס

לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2014.

ג. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנוקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
(1,802)	(990)	(1,376)	הפסד לפני מסים על הכנסה
24%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(432)	(228)	(316)	הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
115	110	85	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
317	118	231	גידול (קיטון) בהפסדים לצרכי מס שלא נוצרו בגינם מסים נדחים
-	-	-	מסים על הכנסה

ד. הפסדים להעברה

לחברה הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות המסתכמים בכ- 15.2 מיליוני ש"ח וכ- 13.8 מיליוני ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2019 ו- 31 בדצמבר, 2018, בהתאמה.

החברה אינה מכירה בנכסי מס נדחים בגין הפסדים מועברים היות והיא אינה צופה לנצלם בעתיד הנראה לעין.

באור 9: - פיקדון ופיקדון בנאמנות

- א. יתרת הפיקדונות מורכבת מהפיקדונות הבאים:
1. פיקדון בסך של 535 אלפי דולר ארה"ב מופקד אצל BMA (שותף עסקי של החברה) לטובת הקמת הפעילות, הפיקדון אינו נושא ריבית. שווי הפיקדון בש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 31 בדצמבר 2018 הינו כ- 1,849 אלפי ש"ח וכ- 2,005 אלפי ש"ח, בהתאמה.
 2. לצורך התחייבות החברה למתן כיסוי להעסקת המנכ"ל החדש למתן ייעוץ בחברות הבת בחו"ל, הפקידה החברה, באמצעות חברת הבת, בידי צד ג' פיקדון בסך 150 אלפי דולר ארה"ב. במידה ולא תנוצל כל יתרת הפיקדון, היתרה העודפת תועבר לחברת הבת ERI לצורך מימון פעילותה. שווי הפיקדון בש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 31 בדצמבר 2018 הינו כ- 520 אלפי ש"ח וכ- 561 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- ב. בשנת 2015 חברת Economic Risk Insurance ("ERI"), חברת נכדה שהוקמה במסגרת חברות "קפסולה" קיבלה רישיון להפעלת חברת ביטוח בברמודה. על פי תנאי הרישיון הפעילות הביטוחית מותנית בתנאי הלימות הון הקבועים ברישיון. לטובת פעילות זאת הופקדו בנאמנות 120 אלפי דולר ארה"ב. שווי הפיקדון בש"ח לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 31 בדצמבר 2018 הינו כ- 415 אלפי ש"ח וכ- 450 אלפי ש"ח בהתאמה.
- נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, חברת ERI טרם ארגנה פוליסות ביטוח ולמעשה טרם יצרה פעילות עסקית מניבה.

באור 10: - התקשרויות והתחייבויות תלויות

ביום 15 בספטמבר 2013 נחתמו בין החברה לבין BMA (שותף עסקי של החברה) שני הסכמים. במסגרת ההסכם הראשון מונתה BMA כיועצת האחראית לנהל את ההיבטים הכספיים והביטוחיים בקפסולה; במסגרת ההסכם השני קיבלה BMA זכות להקצאת כתבי אופציה של החברה בהתקיימות תנאים מתלים מסוימים; להלן פרטי ההסכמים:

א. עיקרי ההסכם הראשון - הסכם ניהול SFA-

- (1) ההסכם הינו לתקופה בת 10 שנים עם אופציה ל-BMA על פי שיקול דעתה לחדשו לתקופה נוספת בת 10 שנים. מטעמי זהירות החברה תבקש לחדש את ההסכם מידי שלוש שנים. חלפו שלוש שנים ויש צורך באישור מחדש, הצדדים רשאים לסיים את ההסכם בינם במידה וצד הפר את ההסכם הפרה מהותית והצד המפר לא תיקן את ההפרה המהותית תוך 30 ימים או, במקרה של הפרה אחרת, תוך 45 יום.
- (2) במסגרת ההסכם נקבע כי BMA תעמיד שרותי יעוץ לניהול הכספי של חברות הקפסולה. הייעוץ הינו בעיקרו בנושא שרותי המימון אשר ישולבו עם תכניות המימון של סוכנויות ה-ECA. ל-BMA ניתנה זכות סירוב ראשונה להשגת מימון למיזמים שיובאו על ידי החברה או על ידי BMA. בכל מקרה כל מיזם יהיה כפוף לאישור על ידי החברה בתיאום עם BMA. לחברה קיימת זכות סירוב ראשונה לכל פרויקט שיובא ל-BMA וזאת למעט פרויקטים אשר בהם הלקוח מבקש להקים קפסולה עצמאית משלו. עצם זכות הסירוב הראשונה שקיבלה החברה מותירה לה חופש פעולה לנסות ולהשיג מימון טוב יותר מסוכנויות מימון אחרות עבור פרויקטים שאושרו על ידי החברה.
- (3) במידה וימצא מבנה מימוני שהוא עדיף על תוכנית המימון שהציעה BMA, רשאית החברה להשוות את התנאים או להציע תנאים טובים יותר מההצעה שנתקבלה מגופים אחרים. במידה ולא תצליח BMA להציע הצעות כאמור הרי שהחברה תהא רשאית להשיג מימון בדרך הטובה ביותר עבור לקוחותיה או לקוחות שהופנו אליה ע"י BMA.

ל- BMA עומדת זכות לדרוש קבלת חלקה ברווחים של מיזם (לאחר ניכוי הוצאות הקפסולה) וזאת אף אם החברה לא תדרוש חלוקת רווחים כאמור.

באור 10: - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

א. עיקרי ההסכם הראשון - הסכם ניהול - SFA (המשך)

(4) כמו כן BMA מתחייבת לפעול ולבצע את כל ההליכים הנדרשים כך שהחברה ו/או חברות הקפסולה לא יהיו חשופות בקשר עם התקשרות מסוימת עם לקוח המבקש מימון למיזם מסוים. במסגרת זאת בוצעו הפעולות כאמור הכוללות בין היתר את הקמת מערך החברות בקפסולה.

(5) לגבי מיזמים לדוגמא הנמצאים במ"מ בין החברה ו/או BMA ליזמים שונים אשר יובאו ויוצגו לחברה על ידי BMA כגון מיזם לפיתוח קהילתי, החוזה עם היזם מאפשר ל- BMA לשעבד הכנסות מן המיזם לטובת חברות הקפסולה כולל שיעבוד שלילי על נכסים הקשורים ישירות למיזם וזאת לצורך פירעון כלל ההתחייבויות הקשורות במיזם, אשר בגינם אורגנו ליזם ההלוואות על ידי החברה ו- BMA.

(6) BMA מתחייבת במסגרת ההסכם בין הצדדים לפעול ולייעץ בהנפקת פוליסות ביטוח למיזמים באמצעות חברת הבת ERI וכן להשגת ביטוחי משנה אשר יותאמו לכל מיזם הזקוק למימון על פי תנאיו וכן לייעץ לחברת הקפסולה לביצוע גידור החשיפות בהתאמה למבנה המימון של המיזם.

(7) BMA תאתר קבלנים העומדים בדרישות הגופים הממנים והמבטחים ואשר ביכולתם להעמיד ערבויות ביצוע מתאימות.

(8) BMA תציג בפני דירקטוריון החברה מיזמים הדורשים מימון. במסגרת המצגת יוצגו מכלול הפרמטרים הנדרשים לשם השגת מימון כאמור, לרבות מקורות מימון, תנאי מימון, ההכנסות הצפויות, ההוצאות הצפויות והלא צפויות, סוגי הביטוח הנדרשים, תנאי הערבויות לקבלן הביצוע ותוכנית הביצוע וכל חומר אחר ו/או חוות דעת של היועצים מטעם BMA לצורך בחינת הנתונים לשם קבלת החלטת הדירקטוריון של החברה ואישור המיזם לשם ארגון מימון למיזם במסגרת הקפסולה של החברה.

(9) החברה תישא בכל הוצאות הקמת הקפסולה הנאמדות בסך של עד 500 אלפי דולר ארה"ב (לחברה פיקדון כספי בגובה של כ- 535 אלפי דולר אצל BMA אשר ישמש כזרז למיזמים בחברת ERI). עם השגת המימון ללקוח וקבלת הכנסות המיזם, ראשית כל יוחזרו כל הוצאות הקמת הקפסולה לחברה. יתרת ההכנסות יחולקו ביחס הבא: 70% מההכנסות לחברות הקפסולה ו- 30% ל- BMA. הוצאותיה של BMA יכוסו מתוך חלקה בהכנסות אשר ייווצרו מהמיזם (30%). לפיכך, החברה אינה נדרשת ולא תידרש לשאת בהוצאות של החזקת חברות הקפסולה. כיסוי כלל ההוצאות יבואו בחשבון כללי בפרקי זמן לא מוגדרים כנגד ומיד עם קבלת ההכנסות אשר ייווצרו במסגרת מימון המיזמים.

(10) לחברה תעמוד זכות לדרוש חלוקת רווחים ראויים לחלוקה מהכנסות הפרויקטים השונים לאחר ביצוע איגוח מימוני (איגוח ההלוואה שקיבל הלקוח תוך יצירת רווחי הון מידיים) עבור מיזמים בפועל שהגיעו להיקף מימוני מצטבר של 100 מיליון דולר. ככל שתתבצע חלוקת רווחים כאמור אזי החלוקה תתבצע ביחס של 70% לחברה ו- 30% ל- BMA.

(11) יובהר כי במסגרת ההסכם השני (הסכם האופציה שיתואר להלן) הזכות לקבלת האופציות בחברה לכ- 33% ממניותיה על ידי חברת BMA יתממש מיד לאחר הבאת מיזם/ים ע"י BMA הניתן למימון וניתן לאיגוח מימוני בהיקף כספי שלא יפחת מ- 10 מיליון דולר ארה"ב ובכפוף לאישורו של אותו מיזם על ידי דירקטוריון החברה.

באור 10: - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

א. עיקרי ההסכם הראשון - הסכם ניהול SFA (המשך)

(12) במקרים בהם BMA תציג לקוח שהינו חברה ציבורית זרה וזו תהיה מעוניינת להשתמש בשירותים של הקפסולה של החברה והתקבול הינו מנייתי אזי החלקה בין הצדדים תהיה 50% לכל צד. תניה זו מופיעה בנספח א' להסכם ה-SFA והחברה תפעל לעדכון הסכם הניהול כך שיכלול תניה זו.

(13) יודגש כי החברה ו/או חברות הקפסולה הינן מארגן המימון בלבד ולא נוטלות ו/או מספקות את המימון.

ב. עיקרי ההסכם השני - הסכם האופציה עם BMA

(1) במסגרת ההסכם בין הצדדים נקבע כי בתמורה לקבלת שירותי ייעוץ לניהול כספי וביטוחי ממנהלי ויועצי BMA בתחום ארגון והסדרת מימון לפרויקטים מסוימים, תוענק אופציה להנפקת כתבי אופציות של החברה ל-BMA. כתבי האופציה של החברה יהוו לאחר הקצאתם כ- 33.3% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה בדילול מלא (להלן: "כתבי האופציה").

(2) תוספת המימוש לכל כתב אופציה הינה 0.86 שקלים לכתב אופציה (לא צמוד לתקופה בת שלוש שנים מיום 30 בספטמבר 2013). כל כתבי האופציה שלא ימומשו עד ליום 30 בספטמבר 2016 יפקעו באופן אוטומטי.

(3) החברה אישרה מחדש על פי דין את מתן האופציה להנפקת כתבי אופציות בהמשך להסכם עם BMA בשנת 2017 לתקופה נוספת של 3 שנים וכפוף לעמידת BMA בתנאי ההסכם.

(4) בהנחת מימוש כל כתבי האופציות על ידי BMA, התמורה שתשולם לחברה הינה סך של כ- 4.8 מיליון ש"ח.

(5) כתבי האופציה שיונפקו יוחזקו בנאמנות עבור BMA אצל נאמן מוסכם ויועברו לידי BMA רק בהתקיים כל התנאים המתלים.

(6) יובהר כי הזכות לקבלת האופציות בחברה לכ- 33% ממניותיה על ידי חברת BMA תתממש מיד לאחר הבאת מיזם/ים ע"י BMA הניתן למימון וניתן לאיגוח מימוני בהיקף כספי שלא יפחת מ- 10 מיליון דולר ארה"ב ובכפוף לאישור אותו מיזם על ידי הדירקטוריון של החברה.

(7) יודגש כי BMA עדכנה את החברה כי בהתאם להוראות דינים זרים הקשורים לפעילותה, היא אינה יכולה להיות בעלת שליטה בחברה ולפיכך כל כתבי האופציה ש-BMA תהיה זכאית להם יוקצו לנאמן; ככל ש-BMA תבקש לממש את כתבי האופציה (חלקן או כולן) אזי בכפוף להעברת תוספת המימוש על ידי BMA לנאמן, כתבי האופציה לא ימומשו על ידי BMA ולא יועברו על ידי הנאמן ל-BMA אלמלא (1) המניות נשוא מימוש כתבי האופציה יימכרו על ידיה לצד שלישי בלתי תלוי (כאשר הנאמן יעבירם ישירות לידי הצד השלישי); (2) הנאמן יניח דעתו כי העברת כתבי האופציה האמורים לא עשויה להפוך את BMA לבעלת שליטה בחברה. יודגש כי כל האמור לעיל נמסר ככתב הוראות לנאמן במסגרת הוראה בלתי חוזרת של BMA (לחברת מאה ואחד ייעוץ כלכלי בינ"ל בע"מ זכות סירוב לרכישת מניות ו/או אופציות BMA).

8) נכון למועד הדוח כתבי האופציה פקעו ו-BMA פנתה לחברה בבקשה כי תאריך את כתבי האופציה. ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה אישרו את הארכת האופציה להנפקת כתבי אופציות של החברה בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות.

באור 10: - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. עיקרי ההסכם השני - הסכם האופציה עם BMA (המשך)

9) ביום 17 למאי 2017, זומנה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה להארכת כתבי האופציה ל-BMA. האסיפה הכללית המיוחדת אישרה ביום 29 ביוני 2017 את חידוש ההסכם מיום 15 בספטמבר 2013 בדבר שיתוף פעולה וקבלת שרותי ניהול מחברת BMA, לתקופה של 3 שנים נוספות שתחילתה ביום 30 בספטמבר 2016. במסגרת ההסכם הוענקו מחדש ל-BMA 6,342,570 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש ל- 6,342,570 מניות של החברה ללא ערך נקוב, בתמורה לתשלום של 0.716 ש"ח למניה ועד ליום 30 בספטמבר 2019. המניות שתנבענה מכתבי האופציה ("מניות המימוש") שיוקצו ל-BMA יהיו עם מימושן כ- 31.67% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. מניות המימוש שתנבענה מכתבי האופציה תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות של החברה ותקנינה לבעליהן הזכות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, לקבל דיבידנד או כל חלוקה אחרת.

מניות המימוש תרשמנה על שמה של חברה לרישומים או חברה מורשת אחרת. כתבי האופציה שיוקצו ל-BMA יופקדו בידי נאמן מוסכם (אלא אם יוחלט אחרת בין הצדדים), אשר יעבירם ל-BMA רק עם התקיימות התנאים המתלים המפורטים בהסכם. האופציה להנפקת כתבי האופציה הייתה בתוקף עד ליום 30 בספטמבר 2019 ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה פועלת להארכת תקופת המימוש שלה.

באור 11: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2018		31 בדצמבר 2019		מניות רגילות בנות 0.05 ש"ח ע.ג כ"א
מספר המניות		מספר המניות		
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
7,826,387	2,000,000,000	7,841,102	2,000,000,000	

ב. ביום 25 בדצמבר, 2013, חתמה החברה על מספר שטרי הון עם משקיעים אשר היו המירים למניות, התמורה הכוללת ששולמה עבור שטרי ההון הינה 1,274 אלפי ש"ח. ביום 5 בינואר 2014 נחתם תיקון לשטרי ההון במסגרתו נקבע כי שטרי ההון צמיתים ואינם ניתנים להמרה. ככל שמקבלי שטרי ההון יחפצו בעתיד לקבל מניות חלף שטרי ההון יובא הנושא לאישור דירקטוריון החברה וכן לאישור הבורסה בהתאם להנחיות הבורסה כפי שיהיו באותה העת. יובהר כי כמות המניות שתתקבל חלף שטרי ההון תיקבע בעתיד ותהא כפופה לאישור דירקטוריון החברה ואישור הבורסה. היה ולא יתקבל אישור דירקטוריון החברה ו/או אישור הבורסה לרישום המניות למסחר. ביום 18 באוגוסט 2015, בוצעה הקצאה פרטית של מניות לבעלי שטרי ההון בתמורה להמרת שטרי הון. כ- 1,274 אלפי ש"ח שטרי הון הומרו ל- 2,555,820 מניות החברה. כמו כן הועברו לחברה 7,259,646 כתבי אופציה (סדרה 5) שהוחזקו על ידי הניצעים ללא תמורה.

ג. ביום 27 באוגוסט 2014, פרסמה החברה תשקיף לצורך הנפקת זכויות. ביום 28 באוגוסט 2014 אישר מנכ"ל הבורסה את תשקיף החברה ורישום למסחר של ניירות ערך אשר יוצעו במסגרת התשקיף. על פי תשקיף הזכויות הוצעו לבעלי המניות של החברה בדרך של זכויות 46,624,860 כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה ב- 1,554,162 יחידות זכות של החברה באופן שכל מי שהחזיק בעשר מניות של החברה בתום היום הקובע אשר החל ביום 7 בספטמבר 2014 היה זכאי לקבל יחידת זכות אחת במחיר של 3 אגורות ליחידת זכות, כאשר הרכב יחידת זכות אחת הינה כדלקמן: 30 כתבי אופציות (סדרה 5) במחיר מימוש של 10 אגורות לכתב אופציה, לא צמוד למדד עד ליום האחרון לניצול

הזכויות שחל ביום 22 בספטמבר 2014 התקבלו הודעות לניצול של 1,498,698.67 יחידות זכות, סך של 44,651.33 יחידות זכות לא נוצלו ופקעו.

באור 11: - הון (המשך)

סך התקבולים שקיבלה החברה בגין הנפקת הזכויות כאמור בסך של 29 אלפי ש"ח נזקפו לסעיף פרמיה.

ד. ביום 24 ביוני 2015, הודיעה החברה כי הושלמה העברתם של 7,259,646 כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה לידי נאמן (להלן- "הנאמן") אשר מחזיק את כתבי האופציה האמורים בנאמנות עבור הקבוצה. נכון למועד חתימה על הדוח נותרו אצל הנאמן 971,929 אופציות באוצר (לאחר איחוד הון ביום 14 ליולי 2015 ביחס של 1 ל- 5) עבור חברת הבת.

ה. ביום 25 בנובמבר 2015, הגישה החברה בקשה למתן סעד זמני – הארכה זמנית של תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה ("כתבי האופציה") ב- 30 ימים ממועד פקיעתם המקורי (31 בדצמבר 2015) ועד ליום 31 בינואר 2016, בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 במסגרת הליך השינוי תנאי כתבי האופציה ועל פי הסדר מוצע להארכת תקופת מימוש כתבי האופציה.

בנוסף הגישה החברה באותו תאריך, בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 לכינוס אישור הסדר עם מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 5) בדבר הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 5) בשנה וחצי, עד ליום 30 ביוני 2017. ביום 19 בינואר 2016, נעתר בית המשפט לבקשה ואישר את ההסדר המוצע כך שתקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה תמשך עד ליום 30 ביוני 2017.

ביום 17 במאי 2017 החברה פנתה לבית המשפט לצורך הארכת מועד הפקיעה של כתבי האופציה (סדרה 5) של החברה לתקופה של כשנתיים נוספות עד ליום 30 ביוני 2019.

ביום 10 ביולי 2017 אישר בית המשפט את הבקשה לאחר אישורה בדירקטוריון ובאסיפת בעלי מניות מיוחדת שכונסה.

ביום 4 באוגוסט 2019 החברה כינסה אסיפת בעלי מניות מיוחדת אשר אישרה את הארכת מועד ההמרה של כתבי האופציה (סדרה 5) עד ליום 30 ביוני 2021 בכפוף לאישור בית המשפט. בתאריך 13 באוגוסט 2019 אישר בית המשפט את הארכת מועד המרת כתבי האופציה (סדרה 5).

באור 12: - תשלום מבוסס מניות

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לדירקטור שאלו שהרבני, אשר פקעו ביוני 2019 עקב סיום תפקידו בחברה שלושה חודשים קודם:

2017		2018		2019		אופציות למניות לתחילת השנה
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	
35.71	2,625	35.71	2,625	35.71	2,625	
-	-	-	-	35.71	2,625	
-	-	-	-	-	-	אופציות למניות שפקעו במשך השנה מימוש אופציות במשך

השנה					
אופציות למניות ניתנות למימוש לסוף השנה					
35.71	2,625	35.71	2,625	-	-

באור 13: - פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
300	300	180	שכר עבודה ונלוות
373	336	283	שכר דירקטורים
-	110	57	דמי ניהול
69	85	74	אחזקת כלי רכב
187	143	223	שירותים מקצועיים
2	10	-	משרדיות
18	7	127	אגרות
524	-	-	הפרשה לחובות מול מוסדות (1)
3	3	132	אחרות
1,476	994	1,076	

(1) ביום 18 בנובמבר 2015, התקבלה אצל החברה הודעה מרשויות המס לפיה החברה נדרשת להשיב מע"מ תשומות שנוכה בתקופה שמשנת 2011 ועד לחודש אוגוסט 2015. ביום 17 במרץ 2016, קיבלה החברה שומה בסך של כ- 483 אלפי ש"ח (524 אלפי ש"ח לאחר הצמדה). החברה הגישה ביום 22 בינואר 2018, תביעה לבית המשפט בדבר קבלת השגתה לשומה שהפכה לחלוטה על פי יועציה המשפטית. לאור האמור לעיל, ביצעה החברה הפרשה מלאה על יתרת השומות. ההליך המשפטי בסוגיה זאת התנהל בפני בית המשפט העליון בירושלים בספטמבר 2019 והחברה קיבלה את המלצת בית המשפט ומשכה את השגתה ללא השתת כל הוצאות והחזרת הפיקדון לערובה בסך 30 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2019 סכום החוב הרשום במע"מ הכולל קרן, ריבית, הצמדה וקנסות הינו בסך כ- 468 אלפי ש"ח (ראה באור 6).

ב. הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
3	-	43	הוצאות מימון:
293	-	173	עמלות וריבית בנקים ואחרים
30	135	84	הפסד משינוי בשערי חליפין
326	135	300	הוצאות ריבית בעלי עניין
-	(139)	-	הכנסות מימון-
-	-	-	הכנסות משינוי בשערי חליפין
326	(4)	300	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

באור 14: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. ביום 29 במרץ 2015, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הנושאים הבאים:
- תשלום החזר הוצאות בסך חודשי כולל שלא יעלה 10,000 ש"ח ליו"ר דירקטוריון החברה; למנהל הכללי (או לחברה מטעמו) וזאת ביחס להוצאות שהוציאו בקשר לפעילות החברה;
 - החזר ההוצאות הכולל לא יעלה על סך חודשי כולל (לשלושת נושאי המשרה יחד) של 10,000 ש"ח וינתן רק בכפוף להצגת קבלות על ידי אותו נושא משרה. נושא זה מועלה לאישור האסיפה הכללית מטעמי זהירות בלבד-יודגש כי אין מדובר בתגמול לנושאי משרה אלא רק בהחזר הוצאות לנושאי משרה בכפוף להצגת קבלות.
 - מינויו של מר יעקב זלינגר כמנהל הכללי של החברה ולקבוע כי שכרו יעמוד על סך של 5,000 ש"ח בתוספת מע"מ וזאת בכפוף להיקף משרה שלא יפחת מ- 25%. מר יעקב זלינגר יעניק את שירותי הניהול האמורים באמצעות חברה מטעמו.
 - מינויה של הגב' פלדר אלה לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה ולקבוע את שכרה כך שגמול השתתפות והגמול השנתי אשר ישולם לה על ידי החברה יהיה בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.
- ב. בדבר הלוואה מבעל עניין ראה ביאור וב' לעיל.
- ג. ביום 25 בספטמבר 2018, מונה מר פטר גורדון למנכ"ל החברה (להלן- "המנכ"ל החדש"). באותו מועד חדל לכהן מר יעקב זלינגר כמנכ"ל החברה ומונה למזכיר החברה באותם תנאי משרה ושכר כמנכ"ל.
- ד. המנכ"ל החדש יהיה זכאי לשכר שנתי של 1 דולר לשנה וכן יהיה זכאי להקצאת מניות על בסיס הצלחה. כמו כן המנכ"ל החדש יחתום על הסכם עם חברת הבת MMT CAPITAL מטקסס, ארה"ב וייתן לחברת הבת ERI מברמודה שירותי יעוץ וניהול המבוססים על הסבת חוזי ייעוץ שהמנכ"ל החדש הסב את הכנסותיהם לטובת חברת הבת בשנה הראשונה ו/או מהכנסות שיתקבלו מחברת BMA הנותנת שירותי יעוץ וניהול לקבוצה וזאת עד לסך של 150 אלף דולר ארה"ב.
- דמי הייעוץ החודשים יגיעו עד לכ- 10,000 דולר ארה"ב לחודש בממוצע ו/או עד 90% מההכנסות מהסבת ההכנסות מיעוץ שהביא המנכ"ל החדש לחברת הבת. בשנה השנייה להעסקתו ובמידה ולחברה יהיו בקופתה מזומנים בסך של 1 מיליון דולר ארה"ב לפחות החברה תשתתף ותשלם את שכרו של המנכ"ל החדש.
- מיום מינוי המנכ"ל החדש החברה נשאה בשכר שנתי של 1 דולר בשנה בלבד.

ה. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר, 2019

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	אנשי מפתח או בעלי עניין אחרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
265	237

זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר, 2018

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	אנשי מפתח או בעלי עניין אחרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

180	180	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-------------------

באור 14: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ו. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין אשר אינם מועסקים בחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
133	86	163
240	240	120
5	5	8

שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
שכר יו"ר דירקטוריון
מספר הדירקטורים אליהם מתייחסות
ההטבות

ז. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

אנשי מפתח או בעלי עניין אחרים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
480	480	400

הוצאות הנהלה וכלליות (*)

* בשנת 2019 סכום של 340 אלפי ש"ח נזקף לקרן הון, בגין שכר של מנכ"ל, יו"ר דירקטוריון וסמנכ"ל כספים (בשנת 2018 ושנת 2017 נזקפו לקרן הון 480 אלפי ש"ח ו- 480 אלפי ש"ח בהתאמה בגין נושאי המשרה הנ"ל).

ח. החברה פרעה חלק מקרן ההלוואות שקיבלה מבעלת העניין מאה ואחד ייעוץ כלכלי בינ"ל בע"מ. בשנת 2019 החברה פרעה סך של כ- 400 אלפי ש"ח מתוך ההלוואה שקיבלה החברה מעו"ד טום שבת וכן פרעה ע"ח יתרת חוב הקרן סך של 700 אלפי ש"ח שגייסה מהמלווה החדש בשנת 2020.

באור 15: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

ביום 2 בספטמבר 2018 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן- "המלווה") בהסכם לפיו העניק המלווה לחברה הלוואה בסך של 1 מיליון ש"ח אשר תועמד לחברה במספר תשלומים עד ליום 31 בדצמבר 2018 (סך של כ- 400 אלפי ש"ח מתוך תמורת ההלוואה תשמש לפירעון הלוואות שהעמידה לחברה בעלת ענין בחברה, חברת מאה ואחד יעוץ כלכלי בע"מ (להלן- "מאה ואחד")). למלווה ניתנה זכות להמיר את הלוואה לכמות של 1,000,000 כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה. נכון למועד דוח זה חברה בת של החברה מחזיקה בכמות של 971,929.2 כתבי אופציה (סדרה 5) ובכוונת החברה לפנות לחברת מאה ואחד על מנת לקבל ממנה אופציה לרכישת יתרת כתבי האופציה (סדרה 5) הנדרשים לשם המכירה למלווה.

במידה וההלוואה לא תומר לכתבי האופציה (סדרה 5) היא תוחזר למלווה ביום 31 בדצמבר 2019 בתוספת ריבית בשיעור שלא יעלה על 6%. נכון ליום 31 לדצמבר 2018 העביר המלווה 300 אלפי ש"ח.

בפברואר 2019 העביר המלווה סך של 200 אלפי ש"ח באמצעות צד ג', כך שיתרת התחייבויותיו כלפי החברה עמדה על 500 אלפי ש"ח.

בתחילת אוגוסט 2019 המחה המלווה את יתרת התחייבויותיו בסך 500 אלפי ש"ח לעו"ד טום שבת ומי מטעמו. החברה קיבלה כ- 100 אלפי ש"ח מסכום זה בחודש אוגוסט 2019 והיתרה הועברה בהמחאות בסך כ- 400 אלפי ש"ח לטובת חברת מאה ואחד לצורך פירעון חלק מקרן ההלוואה שהעמידה מאה ואחד לחברה.

ביום 31 לדצמבר 2019 הסתיימו מועדי ההלוואות המקוריים ממאה ואחד, המלווה וטום שבת (להלן- "המלווים הישנים").

ביום 19 למרץ 2020 חודשו ההלוואות מהמלווים הישנים עד ליום 30 ליוני 2020. תנאי חידוש ההלוואות זהים לתנאי ההלוואות המקוריים.

ביום 21 לינואר 2020 הבורסה עדכנה את רשימת החברות הנסחרות בבורסה ברשימת דלי הסחירות והחברה מועמדת להיכלל ברשימה זאת החל מיום 9 בפברואר 2020 אך לא תיכלל בשל היותה ברשימת השימור.

קבלת הלוואות, חידוש ופירעון הלוואות בשנת 2020

ביום 1 לאפריל 2020, על מנת לעמוד בהתחייבויותיה למלווים הישנים ואחרים, החברה קיבלה הלוואה קצרת מועד מעו"ד ויקטור תשובה (להלן- "המלווה החדש") ומי מטעמו ע"ס 1.5 מיליוני ש"ח (להלן- "ההלוואה החדשה").

ההלוואה החדשה שהתקבלה מהמלווה החדש שימשה את החברה לפירעון של חלק מההלוואות למלווים הישנים בסך 1 מיליוני ש"ח והיתרה בסך 500 אלפי ש"ח שימשה להקטנת חובותיה לדירקטורים, לזכאים אחרים הנכללים ביתרת ההוצאות לשלם של החברה ולרשויות.

באור 15: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה (המשך)

אירוע עסקי (להלן- "עסקת המטוסים")

החברה התקשרה ביום 19 לאפריל 2020 בהסכם עם חברת בת, של יצרנית מטוסים אירופאית, אשר למיטב ידיעת החברה, מנהלת משא ומתן עם גורמים שונים במטרה לגבש עסקה בתחום שירותי "השבחת אשראי" הקשורים לעסקת ארגון מימון למטוסים בין יצרנית מטוסים בינלאומית ואחת החברות המובילות בתחומי תעשיית התעופה והחלל בישראל. במסגרת ההסכם הוסכם כי במידה וחברת הבת תידרש לשירותים מהחברה, תספק לה החברה שירותים באמצעות חברות בת שלה ("הקפסולה") ביניהם: סיוע בבחירת ספק ביטוח ומימון שיהיה בסביבת "AAA", גישה לשווקי ביטוח משנה, סיוע לבנית רזרבה להגדלת יכולת נשיאת הסיכונים לסיכון לטווח ארוך, סיוע במימון לטווח קצר, ניהול סיכונים אסטרטגי שיכלול שימוש במבנה להפחתת סיכונים והסדרת ערבויות אשר תאפשר את התנאים הנדרשים להגדלת דירוג הסיכון של הפרויקט ל- "AAA". במקביל להתקשרות בהסכם האמור לעיל, התקשרה החברה בהסכם עם יזם, לפיו יוקצו ליזם 3,000,000 כתבי אופציה (סדרה 5) של החברה או כתבי אופציה אחרים של החברה אשר יהיו ניתנים למימוש במחיר של 0.5 ש"ח למניה עד לחודש יוני 2021 ("הסכם האופציה").

כתבי האופציה ניתנים למימוש בהתקיים שני התנאים להלן:

- א. החל מהמועד שבו מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה למשך חמישה ימי מסחר רצופים יהיה 5 ש"ח ויותר (כפוף להתאמות כמופיע בהסכם).
- ב. ההתקשרות של החברה בהסכם הנ"ל בתחום התעופה לפיו החברה או החברה הבת יהיו זכאיות לתקבולים, נטו (בניכוי תשלומים ככל שיהיו) בהיקף משמעותי (פי 10 משווי התשלום שצפוי לקבל היזם בהנחה של מימוש אופציית ה- PUT שלהלן):
 1. חברת בת של החברה העניקה ליזם אופציית PUT, בהתאם להסכם הענקת כתבי האופציה, לפיה רשאי היזם למכור לחברת הבת את המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה במחיר של 5.1 ש"ח למניה (בניכוי תוספת המימוש בסך 0.5 ש"ח לכל כתב אופציה) או את כתבי האופציה סדרה 5 שהונפקו לו במחיר של 4.6 ש"ח לכל כתב אופציה סדרה 5.
 2. מנגד העניק היזם לחברת הבת של החברה אופציית CALL לפיה רשאית חברת הבת לרכוש את האופציות במחיר של 5.6 ש"ח לכל אופציה, לחילופין רכישת המניות שיזמרו מכתבי האופציה האמורים במחיר של 6.1 ש"ח למניה (בניכוי תוספת המימוש בסך 0.5 ש"ח). אופציית ה- CALL תכנס לתוקף החל מיום שבו מניות החברה תסחרנה בבורסה ומחיר הסגירה שלהן יעלה על 6 ש"ח למשך 5 ימי מסחר רצופים.

ביום 26 למאי 2020 קיבלה אסיפת בעלי מניות מיוחדת שהתכנסה את ההחלטות הבאות:

1. הקצאת 3,000,000 אופציות מסדרה 5 לנאמן שיחזיקם עבור החברה ו/או היזם בעסקת המטוסים.
2. הקצאת 1,000,000 אופציות מסדרה 5 למלווה החדש.
3. הקצאת 1,000,000 אופציות מסדרה 5 למלווים הישנים. כ- 971,979.2 מהאופציות מסדרה 5 יהיו מתוך המלאי המחוזק ע"י הנאמן ותבוצע הקצאה נוספת בגובה ההפרש בסך 28,020.8 אופציות סדרה 5 ע"י החברה.
4. איחוד הון ביחס של 1 ל- 10.

באור 15: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה (המשך)התפרצות נגיף ה"קורונה" (COVID -19)

התפרצות נגיף ה"קורונה" (COVID -19) בעת האחרונה והתפשטותו הגלובלית מהווים סיכון מאקרו כלכלי גלובלי, המשרה, בין היתר, חוסר וודאות רב באשר להשפעתו על כלכלות העולם ועל השווקים הפיננסיים. לאור התפשטות הנגיף, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים שמטרתם למנוע את התפשטותו, כגון הגבלות תחבורתיות החלות על נוסעים ו/או על סחורות, סגירת גבולות בין מדינות, הגבלת תנועת אזרחים, הגבלת התכנסויות וכדומה, כאשר הן להתפשטות הנגיף והן לצעדים הננקטים על ידי מדינות העולם כאמור ישנן השלכות משמעותיות על הכלכלה העולמית. פוטנציאל הנזק של מגיפת ה"קורונה" על הצמיחה והכלכלה העולמית תלוי רבות במידת המהירות וביכולתן של מדינות העולם למגר את התפשטות המגיפה. למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות החברה להעריך את משך האירוע ואת עוצמתו, אולם להערכת הנהלת החברה, להתפשטות הנגיף לא צפויה להיות השפעה משמעותית על פעילותה של החברה.

מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ליום 31 בדצמבר, 2019

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על המידע הכספי
3	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
6-7	מידע נוסף למידע הכספי הנפרד

לכבוד: בעלי המניות של מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' למידע הכספי הנפרד של החברה בדבר מצבה הכספי של החברה. לחברה גרעון בהון החוזר בסך של 4,112 אלפי ש"ח וגרעון בהון העצמי בסך של 1,324 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. כמו כן לחברה הפסד שוטף בסך של 1,376 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 148 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

גורמים אלו יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל מעלים ספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

במידע הכספי הנפרד לא נכללו כל התאמות לגבי הנכסים וההתחייבויות וסיווגן שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

שטיינמץ עמינח ושות'
רואי חשבון

תל אביב,
31 במאי, 2020

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

43	17
43	17

חייבים ויתרות חובה

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

56	53
2,857	2,733
2	2
2,915	2,788
2,958	2,805

פיקדון

הלוואה לחברת בת

רכוש קבוע

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות

300	1,000
-	1,012
1,612	2,117
1,912	4,129

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים

אשראי לזמן קצר מבעל עניין

זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

1,401	-
1,401	-
3,313	4,129

הלוואות מצדדים קשורים

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון

(105)	(105)
78,266	78,269
1	65
2,999	3,339
5	5
(81,521)	(82,897)
(355)	(1,324)
2,958	2,805

מניות באוצר

פרמיה על מניות

קרן תרגום מפעילות חוץ

קרן בגין בעלי שליטה

קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

עודפים

סה"כ גרעון בהון

סה"כ התחייבויות והון

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

31 במאי 2020			
פיטר גורדן - מנכ"ל Pieter Jordaan - CEO	גדעון עמיהוד דירקטור	סורין מוסקוביץ' יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
1,472	884	1,019	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,472)	(884)	(1,019)	הפסד תפעולי
(325)	(135)	(300)	הוצאות מימון
115	255	114	הכנסות מימון
(210)	(120)	(186)	הוצאות מימון, נטו
(120)	(226)	(171)	חלק החברה בהפסדי חברה מאוחדת, נטו
(1,802)	(990)	(1,376)	הפסד
			סכומים שיסווגו או מסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
47	(35)	64	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
47	(35)	64	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(1,755)	(1,025)	(1,312)	סה"כ הפסד כולל

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		

(1,802)	(990)	(1,376)
---------	-------	---------

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
הפסד לשנה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

480	480	340
120	226	171
210	(120)	186
810	586	697

הוצאות שכר רעיוניות להנהלת החברה
חלק החברה בהפסדי חברה מאוחדת
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

התאמות לסעיפי נכסים והתחייבויות:

(45)	(2)	26
(44)	(8)	-
544	547	505
455	537	531

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
קיטון בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
גידול בזכאים ויתרות זכות

(537)	133	(148)
-------	-----	-------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

-	(548)	(162)
---	-------	-------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
השקעה בחברה בת

-	(548)	(162)
---	-------	-------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

3	297	700
527	111	-
-	-	(393)
7	7	3

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
קבלת אשראי לזמן קצר
קבלת הלוואה מצד קשור
פירעון הלוואה מצד קשור
תמורה מהנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
ומימוש אופציות

537	415	310
-----	-----	-----

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

-	-	-
---	---	---

קיטון במזומנים ושווי מזומנים

-	-	-
---	---	---

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה

-	-	-
---	---	---

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - כללי

א. להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (להלן - "מידע כספי נפרד"), המוצגים בהתאם לתקנה 9' (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד.

יש לקרוא את המידע הכספי הנפרד ביחד עם הדוחות המאוחדים. במסגרת הביאורים שיובאו להלן נכללים גילויים בנוגע למידע מהותי, בהתאם לדרישות הגילוי האמורות בתקנה וכמפורט בתוספת העשירית ובכפוף להבהרות סגל הרשות לניירות ערך, ככל שמידע כאמור לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש למידע הכספי הנפרד.

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה גרעון בהון החוזר בסך של 4,112 אלפי ש"ח וגרעון בהון העצמי בסך של 1,324 אלפי ש"ח. כמו כן לחברה הפסד שוטף בסך של 1,376 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 148 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה באותו תאריך.

תלויה של החברה בהלוואות לזמן קצר והגרעון בהון וההפסדים המצטברים ביחד עם גורמים נוספים מעלים ספקות משמעותיים בדבר יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

במידע הכספי הנפרד לא נכללו כל התאמות לגבי הנכסים וההתחייבויות וסיווגן שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ג. במידע כספי נפרד זה:

1. החברה - מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ.
2. חברה מאוחדת/חברה בת - חברה שדוחותיה מאוחדים באופן מלא, במישרין, עם דוחות החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד

כללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו בדוחות המאוחדים יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות במידע הכספי הנפרד על ידי החברה, לרבות האופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים בשינויים המתחייבים מהאמור להלן:

(1) נתונים על המצב הכספי

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. כמו כן נכלל במסגרת הנתונים הללו, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלי החברה עצמה ושל סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות, בגין חברות מוחזקות.

(2) נתונים על הרווח הכולל

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות. כמו כן הנתונים כוללים מידע בדבר סכום נטו בהתבסס על הדוחות המאוחדים המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין תוצאות פעילות של חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד (המשך)

(3) נתונים על תזרימי המזומנים

נתונים אלו כוללים פירוט של סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד, בפילוח לפי תזרימי מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון תוך פירוט מרכיביהם. תזרימי מזומנים בגין פעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות מוצגים בנפרד בנטו, במסגרת הפעילות המתאימה, בהתאם למהות העסקה.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

1. לפרטים בדבר התקשרות עם חברת BALTER GOTH ALONI MANAGEMENT AMERICA INC. ("BMA") ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.
2. לפרטים בדבר יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה באור 14 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.
3. לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה ראה באור 15 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה: מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ ח.צ. 513952499
כתובת: מנחם בגין 7 ר"ג (קומה 15 – אצל עורך דין אלי גור) מיקוד 52681
טלפון: 03-5445233
פקסימיליה: 03-6244425
דואר אלקטרוני: golan@kashi-law.com
תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2019
תאריך הדוח: 31 במאי 2020

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים לשנת 2019 מצורפים כפרק ג' לדוח זה לעיל, ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה. חו"ד של משרד רואי חשבון שטיינמץ עמינח, רו"ח מבקר של החברה, לגבי הדוחות הכספיים של החברה כלולה בדוחות הכספיים המוגשים.

תקנה 9ב': הצהרת מנהלים

מצורף כפרק ה' לדוח זה.

תקנה 9ג': דוח כספי נפרד של החברה

מצורף כפרק ו' לדוח זה.

תקנה 9ד': דוח בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

ראו דוח מיידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון שדווח על ידי החברה בסמוך לפרסומו של דוח זה ומובא בדוח הדירקטוריון בדרך של הפניה.

תקנה 10: דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח דירקטוריון החברה לשנת 2019 מצורף בזאת כפרק ב' לדוח זה לעיל, ומהווה חלק בלתי נפרד מדוח זה.

תקנה 10א': תמצית דו"חות על הרווח הכולל והפסד חציוניים

סה"כ	חציון		
	2	1	
אלפי ש"ח			
(1,076)	(487)	(589)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,076)	(487)	(589)	רווח (הפסד) תפעולי
(300)	(106)	(194)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(1,376)	(593)	(783)	הפסד לתקופה

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות

שם החברה	סוג המניה	מספר המניות שהוחזקו ע"י החברה עד ליום 31 בדצמבר 2016	סה"כ ע.ג.	עלות מתואמת (אלפי ₪)	ערך מאזני מותאם (אלפי ₪)	שער בבורסה לתאריך המאזן (באגורות)	שיעור בהון	שיעור בכוח ההצבעה	שיעור בסמכות למנות דירקטורים
MMT CAPITAL Co.	רגילה	2,000	\$0.01	-	(776)	-	100%	100%	100%
מובייל מקס לוגיסטיקס וקומודיטיס בע"מ	רגילה	1,000	ש"ח 1	-	(14)	-	100%	100%	100%

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות

לפרטים ראה ביאור 11 וביאור 15 לדוחות הכספיים המצורפים.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד לתאריך המאזן

רווח (הפסד), הכנסות החברה מדיבידנד, ריבית ודמי ניהול לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

החברה	רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים על הכנסה	רווח (הפסד) אחרי מסים על הכנסה	הכנסות (הוצאות) החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.2.2019		
			דיבידנד	ריבית	דמי ניהול
MMT CAPITAL Co.	(171)	(171)	-	-	-
מובייל מקס לוגיסטיקס וקומודיטיס בע"מ	-	-	-	-	-

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד

החברה אינה עוסקת במתן הלוואות.

תקנה 20: מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר בשנת הדיווח – מועדי וסיבות הפסקת מסחר (למעט הפסקות מסחר לאור פרסום דוחות רבעוניים).

למיטב ידיעת החברה לא חלה הפסקת מסחר בניירות ערך של החברה. עם זאת מניות החברה נסחרות במסגרת רשימת השימור.

תקנה 21 :**תגמולים לנושאי משרה בכירה**

להלן פירוט אודות התגמולים שניתנו בשנת 2019 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, שניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או תאגיד בשליטתה באלפי ₪ וכן לשלושת נושאי המשרה הבכירה החברה שאינם נמנים עם חמשת מקבלי השכר הגבוה כאמור :

תגמולים אחרים				תגמולים בגין שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	דמי שכירות	אחר	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון	היקף משרה	תפקיד	שם
32				32						0	0.51%		יו"ר דירקטוריון	סורין מוסקוביץ
102				42						60			מזכיר ודירקטור חליף	יעקב זלינגר
48										48			מנכ"ל חברת MMT Capital Co. – חברה נכדה	דניאל זלינגר
23										23	0.51%		דירקטור	עדי שאולי
3				3						0	4.34%		דירקטור וסגן מנהל כללי	גדעון עמיהוד
11										11			דירקטורית חיצונית	תמי אדלר
11										11			דירקטור חיצוני	נתנאל חסון

תקנה 21א :**בעל השליטה בתאגיד**

למועד דוח זה אין בעל שליטה בחברה.

תקנה 22 :**עסקאות עם בעלי שליטה**

אין.

תקנה 24 :**מניות וניירות ערך המיורים המוחזקים על ידי בעל עניין בתאגיד, בחברה בת**

או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח :

ראו דוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה מיום 22.7.2019 (אסמכתא 2019-01-075439) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24א': הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים – נכון למועד הגשת דו"ח זה

ראה דוח מידי בדבר מצבת הון מיום 2.02.2020 (אסמכתא 2020-01-012177) המובא בדוח זה בדרך של הפניה

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות

ראו דוח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה מיום 5.2.2019 (אסמכתא 2019-01-012600) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 25א': המען הרשום של התאגיד והיועץ המשפטי של התאגיד

התאגיד: מנחם בגין 7 ר"ג (קומה 15 – גור) מיקוד 52681

דואר אלקטרוני: 101International@gmail.com

היועץ המשפטי: עורך-הדין גולן קאשי, מנחם בגין 88 תל אביב,

דואר אלקטרוני: golan@kashi-law.com

תקנה 26': הדירקטורים של התאגיד נכון ליום 31.12.2019

מצ"ב פירוט לגבי הדירקטורים של התאגיד:

שם:	גדעון עמיהוד
תאריך לידה:	7/12/1944
מספר זהות:	008409773
מען להמצאת כתבי-דין:	רפאל איתן 4/12, פתח תקווה.
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון:	לא
דח"צ:	לא
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	דירקטור ומורשה חתימה ודירקטור בחברת הבת מובייל מקס לוגסטיק וקומודיטיס בע"מ
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	24/07/2013
השכלה:	בוגר כלכלה, אוניברסיטת פריז. מוסמך מנהל עסקים, אוניברסיטת קייפ-טאון, דרום אפריקה.
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	2006-2012 מנהל חדר עסקאות BMP. Paribas
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא

שם:	נתנאל חסון
תאריך לידה:	29.01.1982
מספר זהות:	015537046
מען להמצאת כתבי-דין:	דיזנגוף 56 נתניה
נתינות:	ישראלית.
חברות בועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת מאזן, ועדת תגמול.
דח"צ:	כן
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא

תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	23.7.2019
השכלה:	מוסמך מנהל עסקים האוניברסיטה העברית
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	מנהל השקעות בקרן אשראי חוץ בנקאי, רישיון לעסוק בניהול תיקי השקעה
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

שם:	עדיחי שאולי
תאריך לידה:	18.3.1976
מספר זהות:	038542536
מען להמצאת כתבי בי-דין:	אחד העם 46/1 תל אביב
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריות:	ועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול.
דח"צ:	לא
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	דירקטור בלתי תלוי.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	29.3.2019
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים הקריה האקדמית אונו
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	דירקטור ב"ת – אפיו אפריקה בע"מ, דירקטור בהתאחדות תעשיית המים ודירקטור התאחדות ענף הבניה שניהם שליד התאחדות התעשיינים
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	סורין מוסקוביץ
תאריך לידה:	25.3.1956
מספר זהות:	015292808
מען להמצאת כתבי בי-דין:	סלע יעקב 4/21, תל-אביב 67537
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריות:	לא
דח"צ:	לא
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה	יו"ר דירקטוריון מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ ודירקטור בחברת הבת מובייל מקס לוגיסטיק וקומודטיס בע"מ

או של בעל עניין בה:	
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	24 ביולי 2013
השכלה:	תואר שני אוניברסיטת יאסי, רומניה
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	גזבר בחברה הציבורית טלדור מערכות 1986 בע"מ
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

שם:	תמי אדלר
תאריך לידה:	13.10.1974
מספר זהות:	031803992
מען להמצאת כתבי בי-דין:	רח' לאן 35 רמת גן 5249232
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול
דח"צ:	כן
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	23.7.2019
השכלה:	בוגרת כלכלה וניהול, מוסמך בתחום מנהל עסקים שניהם מהטכניון.
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטורית בחברות:	מ"מ סמנכ"ל כספים, ראש אגף כלכלה וממונה תקציב ברכבת ישראל (בתקופות שונות בין 2009-2019). סמנכ"ל כספים - אפיקים
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

יצוין כי נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה הקבועה בסעיף 219(ה) לחוק החברות בדבר דירקטורים בלתי תלויים.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

להלן פרטים בדבר נושאי המשרה הבכירים בחברה המכהנים במועד הדוח

מר גדעון עמיהוד – בנוסף להיותו דירקטור בחברה מכהן גם כסגן מנהל כללי, לפרטים ראה תקנה 26 לעיל בדוח זה.

שם:	פיטר וילם ג'ורדן
מספר דרכון בריטי:	54299879
תאריך לידה:	13.5.1975
תאריך תחילת כהונה:	26.09.2018
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	מנהל כללי
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא.
השכלה:	בוגר הנדסה
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	דירקטור הנדסה בחברת TUI ומנכ"ל חברה פרטית בבעלותו.

שם:	יעקב זלינגר
תעודת זהות:	026940791
תאריך לידה:	4.12.1955
תאריך תחילת כהונה:	26.09.2018
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	מזכיר החברה ומורשה חתימה, דירקטור חליף של גדעון עמיהוד בחברה ודירקטור בחברת הבת מובייל מקס לוגסטיק וקומודטיס בע"מ
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	מאה ואחד ייעוץ כלכלי בינ"ל בע"מ ("מאה ואחד")
השכלה:	תיכונית
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל לשעבר של מוביל מקס טכנולוגיות ומנכ"ל אפיו אפריקה בע"מ, סגן נשיא לפיתוח עסקי בינ"ל בע"מ בחברת מאה ואחד
שם:	מאה ואחד ייעוץ כלכלי בין לאומי בע"מ

תאריך לידה:	
מספר חברה:	513388264
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	22/8/2013
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, או בבעל עניין בחברה:	יועצת להנהלת החברה וכן הינה בעלת עניין החברה
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	ייעוץ כלכלי בינלאומי לחברות פרטיות וחברות ציבוריות
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	אין

שם:	אתי לופסקו
מספר תעודת זהות:	034963207
תאריך לידה:	23/10/1978
תאריך תחילת כהונה:	11.5.2017
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	מבקרת פנים
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	LL.B במשפטים (עורכת דין בהכשרה) – אוניברסיטת ת"א LL.M במשפט מסחרי (אוניברסיטת ת"א בשיתוף Berkely University) EMBA במנהל עסקים (Northwestern University – Kellogg International Executive Program the)
ניסיון עסקי בחמשת השנים האחרונות:	1. ייעוץ כלכלי בנושאי ניהול סיכונים ורגולציה, וביקורת פנים 2. אחראית הנפקות - מחלקת הנפקות - בורסה לניירות ערך 3. יועצת משפטית במחלקת ייעוץ משפטי ורגולציה - כלל חברה לביטוח בע"מ. 4. עורכת דין BDO - זיו האפט חברה לנאמנויות בע"מ 5. יועצת משפטית בכירה - קבוצת הלמן אלדובי

תקנה 26: מורשי חתימה עצמאיים של התאגיד

לחברה לא קיימים מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27: רואה החשבון של החברה

רואה חשבון מבקר של החברה הינו משרד רואה החשבון שטיינמץ עמינח.

רחוב דרך יגאל אלון 88, תל אביב 6114102, ת.ד. 14221.

טלפון: 077-7700000; פקס: 03-7601100.

תקנה 28: שינוי שנעשה בשנת הדיווח בתזכיר או בתקנון החברה

אין.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית, והחלטותיהם

שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית והחלטות אסיפה כללית מיוחדת

אין.

פטור, ביטוח ושיפוי לנושאי משרה שבתוקף בתאריך הדוח: התקשרות החברה ברכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה כפי שיהיו מעת לעת, נתקבל אישור האסיפה הכללית ביום 29.6.17 לתקופה בת חמש שנים (מ-1.1.17 עד 31.12.2021) כאשר הכיסוי הביטוחי יהיה לפחות 1,500,000 דולר ארה"ב למקרה או במצטבר לתקופה (התאמה תעשה מידי שנה חודשים על פי ההון העצמי כפול 150%) וכן 150,000 דולר ארה"ב עבור הוצאות משפטיות. לפרטים ראה דוח מיידי מיום 19.12.2013 (אסמכתא 102631-01-2013).
לאור מצבה של החברה ורישום הערת עסק חי במאזנה בשנת 2018 הכיסוי הביטוחי שנרכש לשנת 2019 בחברה כלל ביטוח הינו 500,000 דולר ארה"ב.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
מר סורין מוסקוביץ	יו"ר הדירקטוריון	
מר גדעון עמיהוד	דירקטור וסגן מנהל כללי	
מר פיטר גורדן	מנכ"ל החברה / Pieter Jordaen	

היום: 31 במאי 2020

מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, פיטר ג'ורדן (Pieter Willem Jordaan), מנהל כללי, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2019 (להלן - הדוחות) ;
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם ;

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

31 במאי 2020

Pieter Willem Jordaan

מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

- אני, גדעון עמיהוד, דירקטור, סמנכ"ל הכספים ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, מצהיר כי:
- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר של מובייל מקס טכנולוגיות בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2019 (להלן - הדוחות);
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 במאי 2020

גדעון עמיהוד

דירקטור

ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים