

לכבוד
גב' הילה אוסובסקי, עו"ד
מחלקת תאגידים
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 95464

א.ג.,

**הנדון: אפליי טכנולוגיות מובייל מתקדמות בע"מ (להלן - "החברה") - פנייה מקדמית באשר לטיפול
החשבונאי הנובע מחלקה של החברה בגירעון בהון של חברת קיבו מובייל טק בע"מ (להלן -
"קיבו" או "החברה הכלולה").**

פנייה מקדמית זו נוגעת לטיפול החשבונאי שיש ליישם בדוחות הכספיים של החברה בקשר עם משיכת
חלקה בגירעון בהון של קיבו.

במסגרת זו, הננו מביאים בפניכם את מכלול ההיבטים החשבונאיים של פנייה זו, הכולל את הרקע
העובדתי, את הסוגיה החשבונאית ואת הניתוח החשבונאי שהיווה בסיס לקביעת דעתה של החברה,
המקובל גם על דעתם של רואי החשבון המבקרים של החברה, באשר לטיפול החשבונאי הראוי בהשקעה
בקיבו.

1. רקע עובדתי

ביום 21 באוקטובר 2013 נחתם בין החברה לבין חברת וויטסמוק תוכנה בע"מ (להלן - "וויטסמוק"), הסכם
לשיתוף פעולה במיזם משותף (להלן - "הסכם המיזם"). במסגרת הסכם המיזם, אפליי וויטסמוק שיתפו
פעולה במיזם משותף, אשר היה בבעלות משותפת, בחלקים שווים (להלן - "המיזם") לצורך פיתוח מוצר
מקלדת ממותגת לטלפונים ניידים, המבוסס על טכנולוגיה של החברה וטכנולוגיה של וויטסמוק (להלן -
"המקלדת הממותגת"), כאשר אחת לחודש הגישו החברה ווויטסמוק, כל אחד לצד האחר, דוח הוצאות
והכנסות של המיזם, ונערכה התחשבות בין הצדדים.

בנוגע לבעלות וקניין רוחני הוסכם כי כל הזכויות הקשורות לטכנולוגיה של מי מהצדדים למיזם תישארה
בבעלותו הבלעדית. עוד הוסכם כי המיזם יהיה הבעלים בטכנולוגיות החדשות שיפותחו החל ממועד הקמת
המיזם ובמאגר הלקוחות.

ביום 19 בפברואר 2014 נחתם הסכם יעוץ בין אפליי, וויטסמוק ומר זהבי אשר במסגרתו סוכם כי, מר
זהבי יעניק לחברה ולוויטסמוק שירותים במסגרת המיזם המשותף. במסגרת הסכם הייעוץ נקבע כי מר
זהבי, יעשה כל שביכולתו בכדי להכיר וליצור קשרים בין החברה ווויטסמוק למותגי כדורגל עולמיים. עוד
נקבע כי החברה ווויטסמוק יורשו להציג את מר זהבי כשותף עסקי שלהם בכדי לקדם את פעילות
המקלדת הממותגות.

ביום 9 בנובמבר 2014 נחתם בין החברה, קיבו, וויטסמוק ומר זהבי הסכם יזמים (להלן - "הסכם היזמים")
במסגרתו החליטה החברה ביחד עם וויטסמוק ומר זהבי לשנות את ההסדר המשפטי ולייסד יחדיו את

קיבו, חברה הרשומה באיי הבתולה הבריטים, אליה הועברו הפעילות והנכסים של המיזם. החברה וויטסמוק מחזיקות ב-42.5% מהונה המונפק של קיבו, כל אחת, ומר זהבי מחזיק ב-15% מהונה המונפק של קיבו. במועד הקמת קיבו, העבירה החברה נכסים בערך פנקסני של 173 אלפי ש"ח, כנגד השקעה בחברה הכלולה.

כחלק מהעברת פעילות המיזם, הועברו הסכמי שיתוף פעולה עם מועדוני ספורט ומותגים בינלאומיים. ההסכמים הני"ל קובעים, בין היתר, כי קיבו תפתח אפליקציית מקלדת ממותגת בשפות שונות עבור מועדוני הספורט והמותגים כאמור, ואשר תוצע לאוהדיהם. המקלדת הממותגת תהווה, בין היתר, אמצעי חדש לקשר בין המותג לבין האוהד. קיבו, מועדוני הספורט והמותגים הבינלאומיים בוחנים מודלים עסקיים שונים לרבות הפצת האפליקציה ללא תמורה. המודל העסקי יכול שיתבסס, בין היתר, על רכישת שדרוג למוצר ו/או רכישות שיתבצעו כתוצאה מפניה למשתמש בתוך האפליקציה (In App Purchase). בנוסף קובעים ההסכמים את מנגנון חלוקת ההכנסות (Rev Share). קיבו החלה בהשקת אפליקציית המקלדת הממותגת של מועדוני הספורט הבאים (עמם נחתמו הסכמי שיתוף פעולה): Chelsea FC, Manchester City Football Club, Benfica Lisbon, FC Barcelona, Liverpool FC, המקלדת הממותגת של Hello Kitty, במסגרת הסכם עם חברת Sanrio המחזיקה בזכויות למוותג. במקביל, נמצאת קיבו בתהליך להשקת המקלדת הממותגת בשיתוף עם מותגים בינלאומיים מובילים נוספים עמם נחתמו הסכמי שיתוף פעולה כדוגמת Real Madrid וכן עם חברת פולארס, בעלת הזכויות הבלעדיות ברחבי העולם למוותגים המזוהים עם שחקן הכדורגל Cristiano Ronaldo ("CR7").

במסגרת הסכם היזמים נקבע כי לצורך המימון הראשוני, עם הקמת קיבו, אפלי וויטסמוק יעמידו, כל אחת, הלוואת בעלים לחברה בסך של כ-2 מיליון ש"ח אשר נושאת ריבית (להלן - "המימון הראשוני").

קיבו תפרע את הלוואות הבעלים ככל שתידרש, בהתאם ליכולת הפירעון שלה ובכפוף להחלטת הדירקטוריון שלה, וזאת תמיד באופן שווה לשני הצדדים. מימון נוסף מעבר למימון הראשוני הני"ל ייקבע על ידי דירקטוריון קיבו מעת לעת, לפי צרכיה, לרבות הסכום, אופן המימון וכן הלאה.

באשר למימון פנימי נוסף, מעבר למימון הראשוני, נקבע כי הני"ל יעשה בדרך של הלוואת בעלים ו/או בדרך של השקעה בהון המניות של קיבו, לפי שווי חברה שלא יפחת מן השווי שייקבע בהערכת השווי לקיבו במועד הקמתה. דירקטוריון קיבו קיים דיון אך עד למועד מכתב זה טרם קבע את המתווה בו ינתן המימון הנוסף, עם זאת, אפלי וויטסמוק העבירו סכומים נוספים לקיבו לצורך המשך פעילותה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2014, במסגרת הלוואת הבעלים, העבירה החברה כ-562 אלפי ש"ח לקיבו. נכון למועד מכתב זה החברה העבירה את יתרת ההתחייבות בגין המימון הראשוני במלואה, דהיינו כ-1,438 אלפי ש"ח נוספים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2014, במסגרת הלוואת הבעלים, העבירה וויטסמוק כ-658 אלפי ש"ח לקיבו. נכון למועד מכתב זה העבירה וויטסמוק את יתרת ההתחייבות בגין המימון הראשוני במלואה, דהיינו כ-1,342 אלפי ש"ח נוספים.

2. הסוגיה החשבונאית

מהו הטיפול החשבונאי הנדרש בדוחותיה הכספיים של החברה בגין החזקתה בחברת קיבו, ככל שנוגע לחלקה בגירעון בהון של החברה הכלולה. כלומר, האם על החברה לקחת חלק בגירעון החברה הכלולה?

במידה וכן, לפי איזה שיעור ראוי לקחת את חלקה באותו גרעון: האם לפי שיעור החזקתה של החברה בהון המניות של קיבו, או שמא לפי שיעור הלוואות הבעלים אשר העמידה החברה לרשות קיבו?

3. דיון חשבונאי

הטיפול החשבונאי בהשקעות בחברות כלולות הנו בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 28 (IAS 28) *"השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות"*. הנחיות התקינה הבינלאומית מתייחסות לטיפול החשבונאי במצב בו ישנם הפסדים של חברה כלולה מוחזקת, אך אינן מתייחסות לאופן לקיחתם על ידי החברה המחזיקה.

שיטת השווי המאזני חלה ביחס להשקעות אשר לחברה המחזיקה יש בהן השפעה מהותית. בהתאם לשיטה זו, ההשקעה בחברה הכלולה מתואמת בגין שינויים בחלקו של המשקיע בנכסים נטו של הישות המושקעת. הרווח או הפסד של המשקיע כולל את חלקו של המשקיע ברווח או הפסד של הישות המושקעת. דהיינו, החל ממועד ההכרה לראשונה בהשקעה בחברה כלולה, החברה המחזיקה מושכת את חלקה ברווחי או הפסדי החברה הכלולה לפי חלקה.

3.1. סעיף 38 של IAS 28 קובע כי אם חלקה של הישות בהפסדים של חברה כלולה שווה או עולה על זכויותיה בחברה הכלולה, הישות מפסיקה להכיר בחלקה בהפסדים נוספים. הזכויות בחברה הכלולה מהוות את הערך בספרים לפי שיטת השווי המאזני ביחד עם זכויות כלשהן לזמן ארוך, אשר במהות, מהוות חלק מההשקעה נטו של הישות בחברה הכלולה.

סעיף 39 של IAS 28 קובע כי לאחר שהזכויות של הישות הוקטנו עד לאפס, הפסדים נוספים נרשמים, ומוכרת התחייבות, רק במידה ולמשקיע התהוו מחויבויות משפטיות או מחויבויות משתמעות או במידה שבוצעו תשלומים בעבור החברה הכלולה.

במקרה המתואר בפניה, הלוואות הבעלים שניתנו על ידי החברה לקיבו הינן במהותן הלוואות המהוות חלק מההשקעה בחברה הכלולה. לאור זאת, זכויות החברה בקיבו מורכבות הן מהון המניות המוחזקות על ידה והן מהלוואות הבעלים שנתנה החברה לקיבו. כתוצאה מכך, במצב בו החברה הכלולה צוברת הפסדים, לאחר איפוס ההשקעה בהון המניות על החברה לקחת את חלקה בהפסדים של החברה הכלולה.

הסעיפים לעיל של IAS 28 אינם מפרטים לפי איזה שיעור החזקה על החברה המחזיקה לקחת את חלקה בהפסדים של החברה הכלולה, האם על פי שיעור החזקתה בהון המניות של החברה הכלולה או שמא לפי שיעור הלוואות הבעלים אשר ניתנה על ידה מתוך סך הלוו אותה בעלים אשר ניתנו לחברה המוחזקת.

3.2. המדריך המקצועי של הפירמה הבינלאומית PwC (Manual Of Accounting) מתייחס לנושא לקיחת חלק בהפסדים של חברה כלולה אשר מומנו בהלוואתו נתן דוגמא ממחישה את גישת PwC:

Example – Entity funds associate's losses with loan

An entity has an interest of 25% in an associate. At the start of the year the associate has nil net assets. However, during the year the associate incurs a loss of C2.5m resulting in net liabilities at the end of the year of C2.5m. The entity funds these losses with a long-term loan and, therefore, the net liabilities of the associate include a loan of C2.5m from the entity. In the entity's separate financial statements an impairment loss of C1.5m has been booked against the loan after applying the requirements of IAS 39.

In the entity's consolidated financial statements, the investment in the associate is made up of its share of net assets; Cnil, and the loan (other long-term interests) made to the associate. For the purposes of determining the amount of losses that the entity should recognise, the impairment loss booked in the entity's own accounts is ignored. The group's share of the associate's losses is C625,000 (that is, C2.5m × 25%) and these losses are applied against the value of the loan. After the application of the equity method the loan is stated at C1.875m (C2.5m – C625,000). In accordance with IAS 28 the entity applies the requirements of IAS 39 to determine whether any additional impairment loss needs to be recognised in respect of this loan. As the loan forms part of the entity's net investment in the associate, it applies the requirements of IAS 36 to determine the amount of the impairment loss. In effect on consolidation, the impairment charge recognised by the entity in its own books (C1.5m) is reallocated. C625,000 is shown as share of associate's losses and the balance C875,000 may be required to be recognised against

the remaining balance of the loan (C1.875m) depending on the outcome of the IAS 36 impairment test.

ניתן ללמוד מהדוגמא כי לדעת הפירמה הבינלאומית PwC, במצב בו מלבד ההחזקה במניות קיימת הלוואה שניתנה ובמצב בו לחברה הכלולה ישנם הפסדים ויתרת ההשקעה מאופסת, על החברה המחזיקה לקחת את חלקה בהפסדים של החברה הכלולה לפי שיעור ההחזקה **במניות** (בדוגמא לעיל 25%), על אף שהיא העניקה 100% מהלוואות הבעלים לחברה הכלולה. בשלב שני, יש לבחון קיום ירידת ערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36 "ירידת ערך נכסים". כאמור לעיל, המצב העובדתי במקרה המתואר בפנייה זו דומה לזה שנכלל בדוגמא של PwC לאור כך שקיבו הוקמה עם הון מניות מינימלי והגיעה לגירעון בהונה העצמי בסמוך למועד הקמתה, גירעון אשר מומן, כאמור על ידי הלוואות בעלים.

3.3. המדריך המקצועי של הפירמה הבינלאומית EY (International GAAP 2015) מתייחס לנושא לקיחת חלק בהפסדים של חברה כלולה ונותן דוגמא הממחישה את גישת EY:

Example 11.22: Accounting for a loss-making associate

At the beginning of the year entity H invests €5 million to acquire a 30% equity interest in an associate, entity A. In addition, H lends €9 million to the associate, but does not provide any guarantees or commit itself to provide further funding. How should H account for the €20 million loss that the associate made during the year?

H's share in A's loss is €20 million × 30% = €6 million. If H's loan to A is considered part of the net investment in the associate then the carrying amount of the associate is reduced by €6 million, from €14 million (= €5 million + €9 million) to €8 million. That is, the equity interest is reduced to nil and the loan is reduced to €8 million. However, if the loan is not part of the net investment in the associate then H accounts for the loss as follows:

- the equity interest in the associate is reduced from €5 million to zero;
- a loss of €1 million remains unrecognised because H did not provide any guarantees and has no commitments to provide further funding. If in the second year, however, A were to make a profit of €10 million then H would only recognise a profit of €2 million (= €10 million × 30% – €1 million). However, if in the second year H were to provide a €1.5 million guarantee to A and A's net profit were nil, then H would need to recognise an immediate loss of €1 million

(i.e. the lower of the unrecognised loss of €1 million and the guarantee of €1.5 million) because it now has a legal obligation pay A's debts; and

– as there are a number of indicators of impairment, the loan from H to A should be tested for impairment in accordance with IFRS 9 (or IAS 39).

בדוגמא זו קיימת הבחנה בין מקרים בהם ההלוואה מהווה חלק מההשקעה בחברה הכלולה לבין מקרים בהם היא אינה מהווה חלק מההשקעה כאמור. במקרה בו ההלוואה אכן מהווה חלק מההשקעה בחברה הכלולה, על החברה המחזיקה לקחת את חלקה בהפסדי החברה הכלולה לפי שיעור ההחזקה במניות (בדוגמא דנן 30%), ללא תלות בשיעור החזקתה בהלוואות הבעלים (יצוין כי בדוגמא זו, אין נתונים לגבי שיעור החברה המחזיקה בהלוואות הבעלים שניתנו לחברה הכלולה).

3.4. בהחלטת אכיפה חשבונאית 11-2 של רשות ניירות ערך בנושא "יישום שיטת השווי המאזני" מחודש ינואר 2011 (להלן- "החלטת האכיפה"), מצוין כי ככלל חלקה של החברה המחזיקה ברווחי או הפסדי החברה המוחזקת נגזר משיעור ההחזקה בהון החברה המוחזקת. יחד עם זאת, ישנם מקרים בהם זכאותה של החברה המחזיקה בנכסיה נטו של החברה המוחזקת שונה משיעור ההחזקה בהון המוחזקת. במקרים אלו, יישום שיטת השווי המאזני חייב להביא בחשבון את חלקה הכלכלי של המחזיקה במוחזקת ולא את שיעור ההחזקה של המחזיקה בהון המוחזקת.

בהחלטת האכיפה מתואר מצב בו החברה המוחזקת צברה הפסדים עד שצברה גרעון בהון כנגזרת מכך השקעת החברה בהון המוחזקת התאפסה. יחד עם זאת, ועל רקע העובדה כי החברה העמידה למוחזקת הלוואות בעלים, אשר מהוות במהותן חלק מההשקעה ההונית במוחזקת, החברה נדרשת להמשיך ולהכיר בחלקה בהפסדי המוחזקות עד גובה הלוואות הבעלים שהעמידה למוחזקת.

במקרים בהם הזכאות הכלכלית של החברה המחזיקה במוחזקת שונה משיעור ההחזקה של המחזיקה בהון המוחזקת, יש ליישם את שיטת השווי המאזני על בסיס שיעור הזכאות הכלכלי. כלומר, במצב בו המוחזקת עברה לגירעון בהון, ברי כי ככל שיהיו למוחזקת נכסים ברי חלוקה לאחר פירעון התחייבויות בעלי קדימה, בעלי המניות לא יתחלקו בהם בהתאם לשיעור ההחזקה בהון המוחזקת אלא בהתאם ליחס הלוואות הבעלים שהעמידו. זאת ועוד, IAS 28 מצוין כי הפסדים המוכרים לפי שיטת השווי המאזני מעבר להשקעתה של הישות במניות רגילות מיוחסים לרכיבים אחרים של הזכויות של הישות בחברה כלולה בסדר הפוך לבכירותם (במילים אחרות, קדימות פירוק), מהוראות אלה ניתן ללמוד כי לא זו בלבד שהמחזיקה ממשיכה לשאת בהפסדים מעבר להשקעתה במניות הרגילות של המוחזקת, אלא שאופן משיכת הפסדי המוחזקת מבוסס על חלקה של החברה בסוג ההשקעות הנחותות בפירוק. ככל שחלק המחזיקה בהפסדי הכלולה מחק את ההשקעה הנחותה בפירוק לאחר המניות הרגילות, המחזיקה תמשיך למשוך את חלקה בהפסדי המוחזקת על חלקה בסוג ההשקעה הבאה בתור הנחותה בפירוק וכך הלאה עד מחיקת כלל ההשקעות הנושאות אופי הוני, המהוות, חלק מההשקעה בחברה הכלולה.

לעמדת סגל הרשות בהתייחס לעובדות המוצגות בהחלטת האכיפה, הטיפול החשבונאי הנאות הינו שעל החברה להשתתף בהפסדי החברה הכלולה לפי חלקה של החברה המוחזקת בהלוואות הבעלים שהעמידה למוחזקת ולא בהתאם לשיעור החזקתה בהון המוחזקת.

נציין כי לדעת החברה המקרה המתואר בהחלטת האכיפה **שונה מהותית** מהמקרה המתואר בפנייה, בין היתר מהסיבות הבאות:

א. במצב המתואר בהחלטת האכיפה, הגירעון בהון נוצר עקב ירידת ערכם של נכסי נדל"ן שהוחזקו בידי החברה המוחזקת, כך שהגירעון בהון מייצג בקירוב ערך כלכלי שלילי של אותה חברה. קרי, במצבה התחלתי היה הון חיובי של המוחזקת אשר נשחק עקב ירידת הערך כאמור, עד לכדי מעבר לגירעון בהון. לעומת זאת, במקרה המתואר בפנייה, ההון העצמי ההתחלתי הינו מינימלי, וההפסדים החשבונאיים בשלבים הראשוניים לפעילות החברה נובעים בעיקרם מהשקעה בנכסיה הבלתי מוחשיים של קיבו אשר צפויים להניב הכנסות בעתיד (ועם זאת, אינם עומדים בכללי ההיוון כנכסים בלתי מוחשיים מתוקף תקן חשבונאות בינלאומי 38 "נכסים בלתי מוחשיים"). לפיכך, הגירעון בהון של קיבו אינו מייצג ערך כלכלי שלילי של חברה כלולה זו.

ב. מהאמור בסעיף א' לעיל עולה כי גירעון קיבו אינו נובע מירידה בערכה הכלכלי של קיבו, כך שפירוק מרצון בכל רגע נתון, אין משמעו חדלות פירעון. במקרה של פירוק מרצון כאמור, החברה צופה כי התקבולים שיתקבלו ממימוש נכסיה, ובכללם, נכסיה הבלתי מוחשיים, (להלן- "תקבולי הפירוק") יספיקו לפירעון כלל התחייבויותיה כלפי בעלי המניות ונושים אחרים, ככל שיהיו. כפועל יוצא, חלק החברה בתקבולי הפירוק יהיה לפי 42.5% (שיעור החזקתה בהון המניות) ולא 50% (שיעור הלוואות הבעלים שניתנה), שכן החברה תקבל בחזרה את הלוואות שהעניקה, ובנוסף תקבל 42.5% מיתרת התקבולים מהפירוק. יצוין בהקשר זה, כיישום גישת PwC המובאת לעיל, לא מובילה לירידת ערך בהשקעת החברה בקיבו. זאת בשונה מהמצב המתואר בהחלטת האכיפה שם נוצר גירעון בחברה הכלולה בעקבות ירידת ערך בנכסים וירידת ערך כלכלית.

ג. במצב המתואר בהחלטת האכיפה, הלוואות הבעלים תיפרענה רק אם יתהוו למוחזקת רווחים, ואם תזרים המזומנים יאפשר זאת, ובאופן שבו יש לפרוע תחילה את הלוואות הבעלים שהעמידה החברה, ורק לאחר מכן יחולקו רווחיה בין המחזיקים לפי שיעור אחזקותיהם בהון המוחזקת. לעומת זאת, במקרה המתואר בפנייה, לא נקבעו תנאים כאמור (כך, למשל, גיוס הון ממשקיע חיצוני היה יכול, תאורטית, להשיב את הלוואות הבעלים לחברה גם שלא במצב של פירוק מרצון).

ד. כמו כן, נציין כי אין הכרח כי המשך מימון קיבו באמצעות הלוואות בעלים ייעשה על ידי החברה בשיעור דומה של 50% מכלל הלוואות הבעלים, וקיימת אפשרות לפי המשך מימון בשיעור זה יוביל לדילול בעלי מניות אחרים. לפי סברה זו, ניתן לראות במימון הנוסף מעבר לשיעור ההחזקה בהון המניות של קיבו (7.5%), כהשקעה על חשבון מניות עתידיות שינבעו מדילול בעלי המניות האחרים, ולכן לא יהיה נכון לזקוף את אותו שיעור תוספתי לדוחות הרווח או ההפסד של החברה בשלב זה.

4. מסקנה

4.1 לאור האמור לעיל, לדעת החברה, אשר מקובלת גם על ידי רואה החשבון המבקר שלה, הרי שבמקרה הנדון על החברה לקחת את חלקה בהפסדים של חברת קיבו מכיוון שלחברה יש מחויבות משפטית או משתמעת בהווה ללקיחת הפסדים נוספים, מעבר לאיפוס ההשקעה, כלומר, להמשיך ולממן את חברת קיבו על ידי מתן הלוואות.

4.2. בנוגע לשאלה לפי איזה שיעור ראוי לקחת את חלקה של החברה בהפסדי קיבו, בהתאם לדוגמאות שניתנו לעיל מהמדריכים של הפירמות הבינלאומיות PwC ו-EY, על החברה לקחת את חלקה בהפסדי החברה המוחזקת לפי שיעור של 42.5%, כלומר לפי שיעור החזקתה בהון המניות של קיבו, זאת בשונה מהמקרה המתואר בהחלטת האכיפה המוזכרת לעיל, שם הפסדי החברה המוחזקת נלקחו לפי שיעור ההלוואות, וזאת לאור הפערים הקיימים בין המקרה המתואר בהחלטת האכיפה לבין המקרה המתואר בפנייה זו, כפי שתוארו בסעיף 3.4 לעיל.

5. הצהרות החברה

5.1. החברה מתחייבת להודיע מראש לרשות ניירות ערך, על אימוץ עמדה השונה מזו שתבוא לידי ביטוי בתשובת הרשות לפנייה מקדמית זו.

5.2. החברה מודעת לכך כי נוסחן המלא של הפנייה המקדמית ותשובת רשות ניירות ערך תפורסמה באתר הרשות.

נשמח לעמוד לרשותכם לצורך מתן הבהרות נוספות, ככל שתידרשנה.

בכבוד רב,

אפליי טכנולוגיות מובייל מתקדמות בע"מ