

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב
חברה לתועלת הציבור בע"מ

דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2015

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב
חברה לתועלת הציבור בע"מ

דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2015

תוכן העניינים

<u>ע מ ד</u>	
1	דוח רואה החשבון המבקר
2	מאזנים
3	דוחות על הפעילויות
4	דוחות על השינויים בנכסים נטו
5-6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-27	ביאורים לדוחות הכספיים

**דוח רואה החשבון המבקר לחברי
המסלול האקדמי המכללה למינהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב
חברה לתועלת הציבור בע"מ**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של המסלול האקדמי המכללה למינהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב - חברה לתועלת הציבור בע"מ (להלן - "החברה") לימים 30 בספטמבר 2015 ו- 2014 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת הדוחות על הפעילויות, הדוחות על השינויים בנכסים נטו והדוחות על תזרימי המזומנים של - החברה ובמיוחד - לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הנם באחריות הדיקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

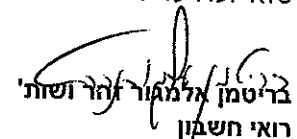
ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים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

כאמור בביאור ה' לדוחות הכספיים, הנתונים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך חושבו לפי טיטות הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות ליום 31 במרץ 2015 אשר מוצגים בדוחות הכספיים של החברה כפעילות מופסקת.

לדעתנו, פרט לאמור לעיל, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ובמיוחד - לימים 30 בספטמבר 2015 ו- 2014 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בנכסיה נטו ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ולהנחיות הוועדה לתכנון ותקצוב של המועצה להשכלה גבוהה.

כמו כן, אנו מפנים את תשומת הלב:

לאמור בביאור 24 לדוחות הכספיים, בדבר הצגה מחדש של הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הטעות בגין התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו ונכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה שלא יועדו על ידי החברה.


רוני חשמן
בריתמן אלמור זור ושות'

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

ירושלים, 9/15/2016

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

<p>Saker - Deloitte מרכז עזריאלי 7 ת.ד. 8459 נתניה דרום, 4250407</p>	<p>Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 מתח תקווה, 4959369</p>	<p>Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101</p>	<p>משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402</p>	<p>משרד באר שבע אילנות 12 כארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8495500</p>	<p>משרד חיפה מעלה השחרר 5 ת.ד. 8648 חיפה, 3105502</p>	<p>משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר הזבובים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101</p>
<p>טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il</p>	<p>טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9199372 info@deloitte.co.il</p>	<p>טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il</p>	<p>טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ilat@deloitte.co.il</p>	<p>טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il</p>	<p>טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il</p>	<p>טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il</p>


Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

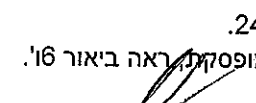
המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ

מאזנים

החברה		מאוחד		ביאור	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר			
2014	2015	(**)2014	2015		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
37,716	39,334	37,845	40,335	3	נכסים שוטפים
-	67	-	67		מזומנים ושווי מזומנים
17,168	20,930	17,168	20,930	4	פיקדון לזמן קצר
10,651	12,362	11,419	11,202	5	בטוחות סחירות
6,212	-	6,212	-		חייבים ויתרות חובה
71,747	72,693	72,644	72,534		חלויות שוטפות של פיקדונות לזמן ארוך
395	380	395	380		נכסים לא שוטפים
2,442	419	-	-	6	פיקדונות לזמן ארוך
2,837	799	395	380		השקעות בחברות מוחזקות
209,841	210,873	210,094	211,073	7	רכוש קבוע, נטו
-	-	13,951	22,006	6	נכסים של פעילות מופסקת
284,425	284,365	297,084	305,993		
4,387	4,516	4,387	4,516	11	התחייבויות שוטפות
19,970	15,962	20,334	16,368	8	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
11,731	12,960	13,616	11,879		עובדים ומוסדות בגין שכר
12,219	11,607	12,256	13,348	9	ספקים והמחאות לפירעון
33,169	35,071	33,271	35,071	10	זכאים ויתרות זכות הכנסות מראש
81,476	80,116	83,864	81,182		
45,008	40,482	45,008	40,482	11	התחייבויות לזמן ארוך
(*)35,768	41,028	(*)35,873	41,138	12	הלוואות לזמן ארוך
80,776	81,510	80,881	81,620		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
-	-	10,166	20,452	6	התחייבויות של פעילות מופסקת
(*)(102,160)	(103,899)	(*)(102,160)	(103,899)		נכסים נטו
209,841	210,873	209,841	210,873		נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה:
107,681	106,974	107,681	106,974		נכסים נטו ששימשו לפעילויות-
4,904	6,321	4,904	6,321		שלא יועדו על ידי החברה
9,588	9,444	9,588	9,444		שימשו לרכוש קבוע
122,173	122,739	122,173	122,739		נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני
284,425	284,365	297,084	305,993		נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי קבוע


 פרופ' אשר טישלר
 נשיא


 דורון שהרבני
 חבר דירקטוריון ויו"ר ועדת הכספים


 רון גוטלר
 יו"ר הדירקטוריון

(*) הוצג מחדש, ראה ביאור 24.
 (**) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.
 9 ביולי 2016
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
דוחות על הפעילויות

החברה		מאוחד		תקציב מאושר לשנת תשע"ה	ביאור	
לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר				
2014	2015	(**)2014	2015	אלפי ש"ח		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	לא מבוקר		
(*)272,662	260,291	(*)278,011	265,539	251,283	13	מחזור הפעילויות
						עלות הפעילויות
216,790	192,876	220,053	195,932	190,886	14	הוראה, מחקר ושירותי עזר
(*)30,305	29,282	(*)29,476	29,282	31,604	15	שירותים לסטודנטים
6,463	7,484	6,541	7,537	4,500		הוצאות פחת
253,558	229,642	256,070	232,751	226,990		
19,104	30,649	21,941	32,788	24,293		הכנסות נטו מפעילויות
17,782	16,851	19,236	18,540	18,207	16	הנהלה וכלליות
16,669	10,545	16,598	10,545	10,000	17	פרסום ושיווק
(15,347)	3,253	(13,893)	3,703	(3,914)		עודף (גרעון) לפני מימון, מיסים ואחרות
494	1,937	603	2,027	600	18	הוצאות מימון, נטו
-	-	14	-	-		הוצאות אחרות
16	-	75	-	-	19	הוצאות מיסים על הכנסה
(15,857)	1,316	(14,585)	1,676	(4,514)		עודף (גרעון) אחרי מימון, מיסים ואחרות
553	(2,023)	-	-	-		חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(15,304)	(707)	(14,585)	1,676	(4,514)		עודף (גרעון) לשנה מפעילויות נמשכות לאחר חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
-	-	(719)	(2,383)	-	6	הפסד נטו מפעילות שהופסקה
(15,304)	(707)	(15,304)	(707)	(4,514)		גרעון לשנה

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 25.
(**) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
דוחות על השינויים בנכסים נטו

סך הכל אלפי ש"ח	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה		נכסים נטו (גרעון) שלא קיימת לגביהם הגבלה ששימשו לפעילויות			
	בעלת אופי קבוע	בעלת אופי זמני	נכסים נטו ששימשו לרכוש קבוע	שלא יועדו על ידי החברה	שיועדו על ידי החברה	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
137,212	9,929	4,298	213,653	(95,040)*	4,372	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013
3,228	-	3,228	-	-	-	תוספות במהלך השנה: הכנסות והעברות חד צדדיות
169	152	17	-	-	-	מימון
-	-	-	-	4,372	(4,372)	סכומים שהוקבלו ושחררו על ידי הדירקטוריון
(15,304)	-	-	-	(15,304)	-	גריעות במהלך השנה: גרעון לשנה
(3,132)	(493)	(2,639)	-	-	-	סכומים ששחררו מהגבלה העברת סכומים שלא קיימת לגביהם הגבלה - ששימשו
-	-	-	2,651	(2,651)	-	לרכוש קבוע
-	-	-	(6,463)	6,463	-	סכומים שהועברו לכיסוי הוצאות פחת
122,173	9,588	4,904	209,841	(102,160)*	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
3,184	200	2,984	-	-	-	תוספות במהלך השנה: הכנסות והעברות חד צדדיות
39	34	5	-	-	-	מימון
(707)	-	-	-	(707)	-	גריעות במהלך השנה: גרעון לשנה
(1,950)	(378)	(1,572)	-	-	-	סכומים ששחררו מהגבלה העברת סכומים שלא קיימת לגביהם הגבלה - ששימשו
-	-	-	8,516	(8,516)	-	לרכוש קבוע
-	-	-	(7,484)	7,484	-	סכומים שהועברו לכיסוי הוצאות פחת
122,739	9,444	6,321	210,873	(103,899)	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015

(*) הוצג מחדש, ראה ביאור 24.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים

החברה		מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	(*)2014	2015	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(15,304)	(707)	(15,304)	(707)	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:
(6,018)	8,761	(5,518)	7,424	גרעון לשנה מפעילויות נמשכות
(21,322)	8,054	(20,822)	6,717	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
-	-	(3,434)	11,797	מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות
(6,826)	(7,539)	(6,852)	(7,561)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה:
(1,134)	6,160	(1,134)	6,160	רכישת רכוש קבוע
4,407	(3,893)	4,407	(3,893)	פירעון (השקעה) בפקידנות
(3,553)	(5,272)	(3,579)	(5,294)	מכירת (רכישת) בטוחות סחירות, נטו
-	-	(87)	(23)	מזומנים נטו לפעילויות השקעה שהופסקו
(4,262)	(4,387)	(4,262)	(4,387)	תזרימי מזומנים - פעילות מימון:
3,228	3,184	3,228	3,184	פירעון הלוואה לזמן ארוך
169	39	169	39	תרומות שנזקפו לנכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה באופן זמני וקבוע
(865)	(1,164)	(865)	(1,164)	הכנסות מימון שנזקפו לנכסים נטו שקיימת לגביהן הגבלה
(25,740)	1,618	(28,787)	12,033	מזומנים נטו לפעילויות מימון
63,456	37,716	68,078	39,291	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
37,716	39,334	39,291	51,324	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה (כולל מזומנים ושווי מזומנים מפעילות שהופסקה)
				יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה (כולל מזומנים ושווי מזומנים מפעילות שהופסקה)

(*) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16'.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
נספחים לדוחות על תזרימי המזומנים

החברה		מאוחד	
לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2014	2015	(*)2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,463	7,484	6,540	7,537
(553)	2,023	-	-
(36)	(10)	(36)	(10)
(1,032)	131	(1,032)	131
3,230	5,260	3,320	5,265
(3,132)	(1,950)	(3,132)	(1,950)
<u>4,940</u>	<u>12,938</u>	<u>5,660</u>	<u>10,973</u>
1,273	(1,711)	(1,182)	217
(2,008)	(4,008)	(1,863)	(3,966)
(4,077)	(360)	(2,081)	(1,600)
(6,146)	1,902	(6,052)	1,800
<u>(10,958)</u>	<u>(4,177)</u>	<u>(11,178)</u>	<u>(3,549)</u>
<u>(6,018)</u>	<u>8,761</u>	<u>(5,518)</u>	<u>7,424</u>
<u>442</u>	<u>1,419</u>	<u>464</u>	<u>1,419</u>

נספח א' – התאמה בין הגרעון לשנה לפי הדוח על הפעילויות לבין סך תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
 פחת
 חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות
 שערך הלואה
 שיערוך ניירות ערך
 עליה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
 סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעילויות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
 ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
 ירידה בעובדים ומוסדות בגין שכר
 ירידה בספקים ובזכאים ויתרות זכות
 עליה (ירידה) בהכנסות מראש

סה"כ התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילויות (לפעילויות) שוטפות

נספח ב' – פעילויות השקעה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

(*) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16'.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

- א. המסלול האקדמי המכללה למינהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב - חברה לתועלת הציבור (להלן – "החברה" או "המסלול") הינו מוסד להשכלה גבוהה המוכר על פי חוק המועצה להשכלה גבוהה התשי"ח - 1958 (להלן – "חוק המל"ג").
- ב. ביום 31 במאי 2002 נחתם עם המכללה למינהל (להלן – "המכללה") ועם הסתדרות הפקידים הסכם המסדיר את הפרדת המסלול מהמכללה ומהסתדרות הפקידים באופן מלא בצורה שתאפשר המשך תפקוד תקין של המסלול בהתאמה לדרישות הדין בכלל ולדרישות סעיף 15 לחוק המל"ג לעצמאות המסלול כמוסד אקדמי מוכר בפרט.
- ג. ביום 1 באוקטובר 2004 הוחלפה המעטפת התאגידית מעמותה לחברה לתועלת הציבור, תוך שמירה על המשכיות הפעילות ללא שינוי. פעילות העמותה הועברה למסגרת החברה כתמונת ראי לרבות העברת נכסים, התחייבויות, מעבר עובדים, חוזים וכיו"ב, למעט מקרקעין. מארג החובות והזכויות שהיה בעמותה הועבר כולו לחברה ללא שינוי. החברה קיבלה אישור מנציבות מס הכנסה כי המעבר ממסגרת העמותה למסגרת חברה לא יחשב כאירוע מס.
- ביום 2 במרץ 2009 נחתם הסכם הסבת זכויות בנושא המקרקעין בין העמותה לחברה (ראה ביאור 1.ג.7).
- ד. החברה נרשמה כמלכ"ר על פי חוק מס ערך מוסף.
- ה. החברה הינה מוסד ציבורי לעניין תרומות לפי סעיף 46 לפקודת מס הכנסה. תוקף האישור הינו עד ליום 31 בדצמבר 2018.
- ו. ביום 2 בפברואר 2004 הוקמה חברה בת (100%) המאוגדת כחברה בע"מ בשם "פתרונות קמפוסיים בע"מ" לצורך פעילות עסקית להשגת רווחים ממיזמים עסקיים של בתי הספר השונים (ראה ביאור 6).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים:

- א. הגדרות:
- החברה - המסלול האקדמי המכללה למינהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב, חברה לתועלת הציבור בע"מ.
- העמותה - המסלול האקדמי של המכללה למינהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל אביב (ע"ר).
- ות"ת - הועדה לתכנון ולתקצוב של המועצה להשכלה גבוהה.
- חברה מאוחדת - חברה בשליטה של מעל 50% שדוחותיה הכספיים מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- חברה כלולה - חברה, למעט חברה מאוחדת וחברה מאוחדת באיחוד יחסי, שיש בה השפעה מהותית, שהשקעת החברה בה כלולה במישרין או בעקיפין בדוחות הכספיים של החברה על בסיס שווי מאזני.
- צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת מספר 29 של לשכת רואי החשבון בישראל.
- מדד - מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- דולר - דולר של ארה"ב.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על פי כללי החשבונאות והדיווח הכספי החלים על מלכ"רים בהתאם לגילוי דעת מספר 69 של לשכת רואי חשבון בישראל ולתקן מספר 5 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

וכן, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 באוקטובר 2013, על פי תקן 36 "תיקון גילוי דעת מספר 69 בדבר כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מלכ"רים ותקן חשבונאות מספר 5 בדבר תיקונים והבהרות לגילוי דעת מספר 69" (ראה ביאור 2.טו).

ג. שימוש באומדנים והערכות:

כללי חשבונאות מקובלים מחייבים את ההנהלה להשתמש באומדנים או בהערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעותיהם הסופיות על הדוחות הכספיים אינן ניתנות לקביעה מדויקת בעת הכנת הדוחות הכספיים. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת, השפעותיהן הסופיות של העסקאות או העניינים האמורים עשויים להיות שונות מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

ד. דיווח כספי בסכומים מדווחים:

(1) הגדרות:

סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד חודש דצמבר 2003 בהתאם להוראות גילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל.

סכום מדווח - סכום מותאם בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר יום 31 בדצמבר 2003 ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר אותו מועד.

(2) ביום 1 בינואר 2004 נכנס לתוקפו תקן חשבונאות 12 בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים (להלן - "תקן 12").

כתוצאה מיישומו של תקן 12 חדלה החברה, החל מיום 1 בינואר 2004, לתאם את דוחותיה הכספיים על-פי השינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי. החל משנת 2004 ערוכים הדוחות הכספיים של החברה בסכומים מדווחים.

הסכומים של פריטים לא כספיים מבטאים את עלותם בסכומים מדווחים ואינם מייצגים בהכרח את שווי המימוש או השווי הכלכלי העדכני.

אופן קביעת הסכומים המדווחים בדוחות הכספיים:

(א) מרכיבי המאזן:

- פריטים כספיים (פריטים שסכומיהם במאזן משקפים ערך עדכני או ערך מימוש ליום המאזן) נכללו לפי ערכם הנומינלי למועד הדוחות הכספיים.
- פריטים לא-כספיים נכללו לפי סכומם המותאם ליום 31 בדצמבר 2003 בתוספת סכומים בערכים נומינליים שנוספו להם לאחר אותו מועד ובניכוי סכומים שנגרעו מהם לאחר אותו מועד.
- השקעה בחברה מאוחדת נכללה על בסיס הדוחות הכספיים בסכומים מדווחים של החברה המאוחדת.

(ב) מרכיבי הדוח על הפעילויות:

- הכנסות והוצאות, לרבות בגין מימון, נכללו בערכם הנומינלי.
- הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא-כספיים (כגון: פחת) חושבו במקביל לחישוב הסכומים המאזניים אליהם הם מתייחסים.
- חלק החברה בתוצאות הפעולות של חברה מאוחדת, נקבע על בסיס הדוחות הכספיים בערכים מדווחים של אותה חברה.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. דוחות כספיים מאוחדים:

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד מלא של חברה מאוחדת. לצורך האיחוד מבוטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין – חברתיות. יצוין כי היתרות ליום 30 בספטמבר 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בחברה ובמאחד חושבו לפי טיטת הדוחות הכספיים של חברת פלס – החברה הכלכלית בע"מ (להלן – "חברת פלס") וחברת מרילין פרו בע"מ (להלן – "חברת מרילין") ליום 31 במרץ 2015. לא התקבלו דוחות כספיים מבוקרים ליום 30 בספטמבר 2015.

ו. השקעות בחברות מוחזקות:

חברה מוחזקת הינה ישות אשר לחברה יש השפעה מהותית בה. השקעות בחברות מוחזקות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. על פי שיטת השווי המאזני, השקעות בחברות מוחזקות נרשמות לפי עלותן בתוספת או בניכוי חלקה של החברה ברווחים, בהפסדים ובשינויים אחרים בהון העצמי של החברות המוחזקות שאירעו לאחר מועד הרכישה.

ז. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פיקדונות בבנקים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם אינו עולה על שלושה חודשים.

ח. פיקדונות:

פיקדונות אשר תקופת ההשקעה בהם עולה על שלושה חודשים אך נמוכה משנה מסווגים במסגרת סעיף פיקדונות לזמן קצר.

פיקדונות שתקופת ההשקעה בהם עולה על שנה מסווגים במסגרת סעיף פיקדונות לזמן ארוך.

ט. הפרשה לחובות מסופקים:

ההפרשה מחושבת באופן כללי בשיעור של 33% מיתרת החובות של סטודנטים אשר הטיפול בגינם הועבר ליד עורך דין.

שיעור ההפרשה נקבע על בסיס הערכת ההנהלה וניסיון העבר.

י. השקעות בבטוחות סחירות:

השקעות בבטוחות סחירות, אשר בכוונת ההנהלה לממשן בטווח הקצר, מוצגות במסגרת הרכוש השוטף על בסיס שווי השוק שלהן לתאריך המאזן. שינויים בערכן של הבטוחות הסחירות נזקפים לדוח על הפעילויות בסעיף המימון.

יא. מלאי:

מלאי הוא נכס המוחזק לצורכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצורכי מכירה או חומרים שיצרכו בתהליך ייצור או במהלך אספקת השירותים.

מלאי מוצג בסכום הנמוך מבין עלותו לשווי מימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודות ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחי.

שווי מימוש נטו מייצג אומדן מחיר מכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. רכוש קבוע:

- (1) בהתאם להנחיית הו"ת החליטה הנהלת המסלול כדלקמן:
 - רכישה של מקרקעין ומבנים יוצגו לפי עלותם המדווחת בניכוי פחת שנצבר.
 - עלויות בגין ציוד וריהוט יזקפו במלואם כהוצאה בדוח על הפעילויות.
- (2) החל משנת תשע"ד, אימצה החברה באימוץ מוקדם את תקן 9 (ראה ביאור 2.טו). עם יישום התקן החלה החברה ברישום ציוד וריהוט לפי עלות בניכוי פחת נצבר.
- (3) הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הרכוש הקבוע במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.
- (4) שיעורי הפחת השנתיים הינם כדלקמן:

%	
2	מבנים
10-25	שיפוצים במבנים
33	תכנות
10-33	ריהוט וציוד

יג. הכנסות והוצאות:

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס צבירה.

יד. שערי חליפין ובסיסי הצמדה:

להלן פרטים על מדדי המחירים לצרכן ושערי החליפין של הדולר של ארה"ב:

מדד המחירים לצרכן (בגין)	שער החליפין היצג של הדולר ארה"ב	
123.58	3.923	ליום 30 בספטמבר 2015
124.20	3.695	
%	%	ליום 30 בספטמבר 2014
(0.5)	6.17	שיעור השינוי לשנה שהסתיימה:
(0.3)	4.47	
		ליום 30 בספטמבר 2015
		ליום 30 בספטמבר 2014

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. תקני דיווח חדשים ופרשנויות שפורסמו:

• **תקן חשבונאות מספר 9 – דוחות כספיים של מוסדות להשכלה גבוהה:**

בדצמבר 2011 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 9, דוחות כספיים של מוסדות להשכלה גבוהה (להלן - "תקן 9"). התקן קובע כי הדוחות הכספיים של מוסדות להשכלה גבוהה יערכו בהתאם לגילוי דעת מספר 69 כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מלכ"רים ותקן חשבונאות מספר 5 תיקונים והבהרות לגילוי דעת מספר 69 בדבר כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מלכ"רים.

תקן 9 קובע גם כי כל השינויים כתוצאה מיישומו על ידי מוסדות להשכלה גבוהה יטופלו בדרך של יישום למפרע למעט שינוי הטיפול החשבונאי ברכוש קבוע.

בחודש פברואר 2016 עודכן מועד התחילה של תקן 9 והוא נדחה מתקופות המתחילות ביום 1 באוקטובר 2014 לתקופות המתחילות ביום 1 באוקטובר 2016.

החברה החליטה לאמץ את תקן 9 באימוץ מוקדם החל מהדוח הכספי לשנת תשע"ד.

עם יישומו של תקן 9 על ידי החברה, חל שינוי במדיניות רישום ציוד וריהוט בספרים (ראה ביאור 2.יב.1) אשר יוצגו לפי עלות בניכוי פחת.

• **תקן חשבונאות מספר 35 – מדיניות חשבונאית, שינויים במדיניות חשבונאית וטעויות:**

בחודש ספטמבר 2013, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 35, "מדיניות חשבונאית, שינויים במדיניות חשבונאית וטעויות" (להלן - "תקן 35").

מטרת תקן 35 היא לקבוע את הקריטריונים לבחירה ושינוי של מדיניות חשבונאית ולקבוע את הטיפול החשבונאי והגילוי הנדרש לשינויים במדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים ותיקוני טעויות.

הוראות תקן 35 חלות לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2014.

השפעת אימוץ תקן 35 על הדוחות הכספיים של המסלול זניחה.

• **תקן חשבונאות מספר 36 – תיקון גילוי דעת מספר 69 בדבר כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מלכ"רים:**

בחודש יוני 2014 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 36, "תיקון גילוי דעת מספר 69 בדבר כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מלכ"רים ותקן חשבונאות מספר 5 בדבר תיקונים והבהרות לגילוי דעת מספר 69" (להלן - "תקן 36"). מטרת תקן 36 הינה להוסיף, לתקן וכן להבהיר הוראות קיימות בתקנים קודמים.

מלכ"ר יישם את תקן 36 לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 או לאחר מכן. המסלול יישם את תקן 36 בדוחות הכספיים לשנת תשע"ד.

השפעת אימוץ תקן 36 על הדוחות הכספיים של המסלול זניחה.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מזומנים ושוי מזומנים

א. ההרכב:

החברה		מאוחד	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר	
2014	2015	(*)2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
26,089	6,409	26,218	6,929
11,627	32,925	11,627	33,406
37,716	39,334	37,845	40,335

מזומנים בקופה
פיקדונות לזמן קצר

ב. יתרת המזומנים ושוי מזומנים לימים 30 בספטמבר 2015 ו-2014 כוללת סך של כ-9,116 וכ-3,077 אלפי ש"ח, בהתאמה, שהוגבלו לשימוש על ידי התורמים.

ביאור 4 - בטוחות סחירות

ההרכב:

מאוחד והחברה	
ליום 30 בספטמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,614	15,904
3,429	4,997
3,125	29
17,168	20,930

אגרות חוב ממשלתיות
מניות
אגרות חוב קונצרניות

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

א. ההרכב:

החברה		מאוחד	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר	
2014	2015	(*)2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,007	5,315	4,007	5,315
1,295	65	-	-
5,349	6,982	7,412	5,887
10,651	12,362	11,419	11,202

חייבי שכר לימוד (ב)
צד קשור
חייבים אחרים והוצאות מראש

ב. היתרה מוצגת לאחר קיזוז הפרשה בגין חובות מסופקים בסך 357 אלפי ש"ח לשנים תשע"ה ו- תשע"ד.

(*) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות

א. ההרכב:

החברה		מאוחד	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר	
2014	2015	2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,442	419	-	-

השקעה בחברות מאוחדות

- ב. השקעה של 100% בחברת פתרונות קמפוסיים בע"מ (להלן – "פתרונות קמפוסיים") (ביאור 1.1). בשנת 2008 הוחלט להעביר 100% מהמניות שהיו בידי העמותה לחברה לתועלת הציבור.
- ג. ביום 1 בינואר 2008 רכשה פתרונות קמפוסיים 85% ממניות חברת פלוס, 15% הנותרים נשארו בבעלות אגודת הסטודנטים של החברה.
- ד. ביום 26 בדצמבר 2010 הקימה חברת פלוס יחד עם שותף נוסף בחלקים שווים את חברת מרילין (המאוחדת בדוחותיה של חברת פלוס).
- ה. דוחותיהם הכספיים של חברות פתרונות קמפוסיים, פלוס ומרילין (להלן – "החברות המוחזקות") ערוכים ליום 31 בדצמבר, וזאת בשונה מהיום עבור ערוכים הדוחות הכספיים של החברה. לצורך איחוד הדוחות הכספיים של החברות המוחזקות בוצעו ההתאמות הנדרשות.

ו. פעילות מופסקת:

(1) מימוש חברה מאוחדת

- ביום 10 בספטמבר 2015 דיווח דירקטוריון החברה על תוכנית למכירת חברת פלוס.
- ביום 24 בספטמבר 2015 הכריזה חברת פלוס על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך של 1,580 אלפי ש"ח.
- ביום 17 בפברואר 2016 נחתם הסכם בין פתרונות קמפוסיים לבין בלוסטון גרופ הפקות בע"מ למכירת מניות חברת פלוס.
- בדוחות הכספיים של המסלול ליום 30 בספטמבר 2015 הוצגו הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לחברות פלוס בע"מ ומרילין במסגרת סעיפים נפרדים לאחר סעיף רכוש קבוע ולאחר התחייבויות לזמן ארוך, בהתאם לתקן חשבונאות מספר 8, פעילות מופסקת.
- בדוחות על הפעילויות של החברה לשנים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 ו-2014, נכללו הפסדים מפעילות שהופסקה בסך של 2,383 ו-719 אלפי ש"ח, בהתאמה.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

1. פעילות מופסקת: (המשך)

(2) נכסים המיוחסים לחברה מאוחדת

הקבוצות העיקריות של נכסים והתחייבויות הקשורות לפעילות החברות המאוחדות אשר סווגו במאזן כנכסים וכהתחייבויות של פעילות מופסקת הן:

מאוחד		
ליום 30 בספטמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,446	10,989	מזומנים ושוי מזומנים
11,925	10,510	חייבים ויתרות חובה
70	59	מלאי
510	448	רכוש קבוע
<u>13,951</u>	<u>22,006</u>	סה"כ נכסים
323	-	עובדים ומסודות בגין שכר
5,392	3,664	ספקים והמחאות לפירעון
2,941	16,524	זכאים ויתרות זכות
813	-	הכנסות מראש
114	150	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
583	114	זכויות המיעוט
<u>10,166</u>	<u>20,452</u>	סה"כ התחייבויות

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

1. פעילות מופסקת: (המשך)

(3) נתוני רווח או הפסד של פעילות מופסקת

מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
51,906	10,384	מחזור הפעילויות
50,292	10,738	הוצאות הוראה, מחקר ושירותי עזר
99	85	הוצאות פחת
2,261	2,086	הנהלה וכלליות
(19)	(38)	הכנסות מימון
(727)	(2,487)	הפסד לפני הוצאות מיסים
47	(127)	הכנסות (הוצאות) מיסים
(680)	(2,614)	סה"כ הפסד מפעילות מופסקת
(39)	231	חלק המיעוט ברווח (הפסד) מפעילות מופסקת
(719)	(2,383)	סה"כ הפסד נטו מפעילות מופסקת

ביאור 7 - רכוש קבוע

א. ההרכב במאוחד:

סך הכל	ריהוט וציוד	תוכנות	שיפוצים במבנים	מבנים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
288,814	768	1,708	17,280	269,058	עלות
8,516	798	3,239	4,119	360	יתרה ליום 1 באוקטובר 2014 (*)
297,330	1,566	4,947	21,399	269,418	רכישות השנה
					יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
78,720	278	546	10,979	66,917	פחת נצבר
7,537	103	1,157	1,146	5,131	יתרה ליום 1 באוקטובר 2014 (*)
86,257	381	1,703	12,125	72,048	פחת השנה
					יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
211,073	1,185	3,244	9,274	197,370	<u>עלות מופחתת:</u>
					ליום 30 בספטמבר 2015
210,094	490	1,162	6,301	202,141	ליום 30 בספטמבר 2014 (*)

(*) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך)

ב. ההרכב בחברה:

סך הכל אלפי ש"ח	ריהוט וציוד אלפי ש"ח	תוכנות אלפי ש"ח	שיפוצים		מבנים אלפי ש"ח	
			במבנים אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
288,294	248	1,708	17,280		269,058	עלות
8,516	798	3,239	4,119		360	יתרה ליום 1 באוקטובר 2014
<u>296,810</u>	<u>1,046</u>	<u>4,947</u>	<u>21,399</u>		<u>269,418</u>	רכישות השנה
						יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
78,453	11	546	10,979		66,917	פחת נצבר
7,484	50	1,157	1,146		5,131	יתרה ליום 1 באוקטובר 2014
<u>85,937</u>	<u>61</u>	<u>1,703</u>	<u>12,125</u>		<u>72,048</u>	פחת השנה
						יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
210,873	985	3,244	9,274		197,370	עלות מופחתת:
						ליום 30 בספטמבר 2015
209,841	237	1,162	6,301		202,141	ליום 30 בספטמבר 2014

ג. מבנים בקמפוס ראש"צ:

(1) ביום 26 במרץ 1992 התקשרה העמותה בהסכם עם עיריית ראשון לציון. על פי תנאי ההסכם, החכירה העירייה לעמותה קרקע בשטח של כ- 130 דונם לצורך הקמת קמפוס למטרות ניהול ותפעול של מוסד להשכלה גבוהה שיוקם בראשון לציון על ידי העמותה ועל ידה בלבד. העמותה אינה רשאית לעשות במזכר שימוש למטרה אחרת כלשהי.

תקופת החכירה הינה 49 שנים בתוספת אופציה להארכה לתקופה נוספת של 49 שנים בתמורה סמלית של 10 ש"ח לכל תקופת החכירה.

הסכם החכירה אושר כחוק על ידי משרד הפנים. טרם הושלמו הליכי הרישום.

לאחר הקמת החברה הועברה כל פעילות העמותה ונכסיה לחברה. ביום 2 במרץ 2009 נחתם הסכם הסבת זכויות בין עיריית ראשון לציון, העמותה והחברה לפיו הועברו לחברה באופן פורמאלי כל זכויות העמותה על פי ההסכם עם עיריית ראשון לציון.

(2) עלות המבנים המוצגת לעיל מבטאת את השקעת המסלול האקדמי בהקמת המבנים.

השקעות משנים קודמות של עיריית ראשון לציון בהקמת חלק מהמבנים, לא קיבלו ביטוי בדוחות הכספיים.

(3) נכון ליום המאזן טרם הושלם רישום הזכויות בקרקע על שם החברה.

(4) בשנת 2008 החל המסלול בפרויקט להקמת בית ספר לתקשורת, ספרייה ואודיטוריום, בית ספר לעיצוב ובית רווחת הסטודנט.

נכון לתאריך הדוחות הכספיים הושקעו בפרויקט כ- 144 מיליון ש"ח.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך)

ד. רשימת הבניינים הממוקמים בקמפוס המכללה בראשון לציון ונתונים מבוקשים:

מס'	שם/מס' בנין	מס' קומות בבנין	שטח כללי במ"ר	ייעוד	בעלות
1	בניין 1- משפטים	מרתף+קרקע+קומת כניסה+קומה א'	4,539	לימודים	המסלול האקדמי
2	בניין 2- מינהל עסקים	מרתף+קרקע+קומת כניסה+קומה א'	6,602	לימודים	המסלול האקדמי
3	בניין 3- הנהלה, מדעי המחשב ומדעי התנהגות	מרתף+קרקע+קומת כניסה+קומה א'+קומה ב'	5,734	לימודים ומשרדים	המסלול האקדמי
4	בניין 4- עיצוב פנים	קרקע +קומה א'	4,444	לימודים	המסלול האקדמי
5	בנין 5+6+7 - אודיטוריום, ספרייה ובנין תקשורת	אודיטוריום- מרתף +קומת קרקע+קומה עליונה	14,416	לימודים	המסלול האקדמי
		ספרייה- קומה תחתונה +קומת קרקע+קומה א'+קומה ב'			
		בניין תקשורת- קומה תחתונה +קומת קרקע+קומה א'+קומה ב'			
6	בנין 8+9- אגודה, מערכות מידע, בחינות, הכוון תעסוקתי ואדמיניסטרציה	חד קומתי	935	לימודים ומשרדים	המסלול האקדמי
7	בניין 10- כלכלה	חד קומתי	1,569	לימודים	המסלול האקדמי
8	בניין 11- בית הסטודנט	קומה תחתונה (מפלס רחוב)+קומת קרקע+קומה א'+קומה ב'	2,515	שירותים לסטודנט ומשרדים	המסלול האקדמי
	סך הכל		<u>40,754</u>		

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידיים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - עובדים ומוסדות בגין שכר

ההרכב:

החברה		מאוחד	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר	
2014	2015	(*)2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
14,595	11,358	14,881	11,621
5,375	4,604	5,453	4,747
<u>19,970</u>	<u>15,962</u>	<u>20,334</u>	<u>16,368</u>

שכר נלוות לשלם
הפרשה לחופשה

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

החברה		מאוחד	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר	
2014	2015	(*)2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,868	6,200	5,867	6,200
6,351	5,407	6,389	7,148
<u>12,219</u>	<u>11,607</u>	<u>12,256</u>	<u>13,348</u>

זכאים בגין שכר לימוד
הוצאות לשלם זכאים אחרים (**)

(**) היתרה ליום 30 בספטמבר 2014 כוללת סכום של כ- 1.5 מיליון ש"ח, בגין הפרשה לסיים יחסי עובד-מעביד המייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי חברות הביטוח ובניכוי סכומים אשר בכונת החברה לשלם מיתרת הקופה המרכזית לפיצויים.

ביאור 10 - הכנסות מראש

ההרכב:

החברה		מאוחד	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר	
2014	2015	(*)2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33,746	38,425	33,848	38,425
(577)	(3,354)	(577)	(3,354)
<u>33,169</u>	<u>35,071</u>	<u>33,271</u>	<u>35,071</u>

הכנסות מראש
בניכוי המחאות לגביה וכרטיסי אשראי לקבל

(*) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - הלוואות לזמן ארוך

א. ההרכב:

מאוחד והחברה	
ליום 30 בספטמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
49,395	44,998
(4,387)	(4,516)
<u>45,008</u>	<u>40,482</u>

הלוואות לזמן ארוך
 בניכוי חלויות שוטפות

ב. יתרת הלוואות לזמן ארוך כוללת שתי הלוואות, הלוואה ראשונה בסך של כ- 40,000 אלפי ש"ח והלוואה שניה בסך של כ- 30,000 אלפי ש"ח, שנלקחו בחודשים יוני וספטמבר 2009, בהתאמה, לצורך מימון פרויקט הרחבת הקמפוס. הלוואות הינן לתקופה של 15 שנה ונושאות ריבית פריים בתוספת 0.7% ו-0.9%, בהתאמה.

ג. להבטחת הלוואות שועבדו זכויות החברה במקרקעין. כמו כן, במסגרת הלוואות, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות אשר אי עמידה בהן מקנה לבנק זכות להעמיד את הלוואות לפירעון מיידי.

ד. ביום 6 באוגוסט 2015 לאחר משא ומתן מול הבנק ובעקבות בקשת החברה לשנות את אמות המידה הפיננסיות, נחתם כתב תיקון להסכם למימון "פרויקט הבניה" מיום 14 במאי 2009. על פי כתב התיקון עודכנו אמות המידה הפיננסיות כך שיתרת המזומנים בצירוף יתרת הפקדונות וניירות הערך בחשבונות הבנק לא יפחתו בכל עת מסכום של 15 מליון ש"ח.

נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו במסגרת הלוואה.

ביאור 12 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

א. ההרכב:

החברה		מאוחד	
ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר	
2014	2015	2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
49,372 (*)	49,792	49,477 (*)	49,902
(19,973)	(13,848)	(19,973)	(13,848)
29,399	35,944	29,504	36,054
6,369	5,084	6,369	5,084
<u>35,768</u>	<u>41,028</u>	<u>35,873</u>	<u>41,138</u>

התחייבות לפיצויי פרישה ופיטורין (ב)
 בניכוי יעודה שהופקדה בקופת פיצויים (ג)

הפרשה לפדיון ימי מחלה (ד)

ב. התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכסה במלואה את ההתחייבויות של החברה לתאריך המאזן, למעט התחייבויות שכוסו על ידי תשלום לפוליסות ביטוח מתאימות. ההתחייבות מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים ותקופת עבודתם.

ג. היעודה שהופקדה בקופה לפיצויים כוללת רווחים שנצברו. כספי היעודה ניתנים למשיכה בכפוף למילוי ההתחייבויות שנקבעו בחוק לפיצויי פרישה ופיטורים, התשכ"ג-1963. הכספים ששולמו לפוליסות ביטוח וההתחייבויות שהם מכסים אינם מוצגים בדוחות הכספיים מאחר והם אינם בשליטתה ובניהולה של החברה/הקבוצה.

ד. על פי ההסכמים הקיבוציים והאישיים, זכאים עובדים הפורשים לגמלאות וכלולים בהסכמים, לפיצויי עבור חופשת מחלה שלא נצלה. ההפרשה חושבה בגין עובדים מעל גיל 55.

(*) הוצג מחדש. ראה ביאור 24.

(**) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מחזור הפעילויות

ההרכב:

החברה		מאוחד		תקציב	
לשנה שהסתיימה		לשנה שהסתיימה		מאושר	
ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	לשנת	
2014	2015	2014	2015	תשע"ה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(*)266,749	251,036	(*)266,749	251,036	244,130	שכר לימוד והכנסות אחרות מסטודנטים
-	-	5,548	6,249	-	הפקות ופרויקטים
3,132	1,950	3,132	1,950	1,950	סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו
1,615	2,929	1,415	1,928	2,141	שכירות זיכיונות
1,166	4,376	1,167	4,376	3,062	אחרות
<u>272,662</u>	<u>260,291</u>	<u>278,011</u>	<u>265,539</u>	<u>251,283</u>	

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 25.

ביאור 14 - הוצאות הוראה, מחקר ושירותי עזר

א. ההרכב במאוחד:

לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 30 בספטמבר			ביום 30 בספטמבר			
2014			2015			
הוצאות	שכר ונלוות	שכר ונלוות	הוצאות	שכר ונלוות	שכר ונלוות	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	
51,897	3,817	48,080	45,880	2,656	43,224	הוראה ומחקר
16,379	887	15,492	14,156	937	13,219	מנהל עסקים
15,541	1,753	13,788	14,280	1,726	12,554	מדעי ההתנהגות
14,147	544	13,603	11,789	480	11,309	משפטים
12,483	938	11,545	10,516	518	9,998	כלכלה
10,600	637	9,963	10,394	776	9,618	תקשורת
6,801	404	6,397	7,806	870	6,936	מדעי המחשב
4,210	486	3,724	7,155	3,127	4,028	עיצוב פנים
3,286	167	3,119	1,865	80	1,785	שער פתוח
-	-	-	1,645	714	931	פסיכולוגיה
<u>135,344</u>	<u>9,633</u>	<u>125,711</u>	<u>125,486</u>	<u>11,884</u>	<u>113,602</u>	קמפוס חרדי
64,832	15,214	49,618	52,910	13,905	39,005	שירותי עזר
4,326	2,752	1,574	3,973	647	3,326	מנהלת היחידות
9,050	4,305	4,745	8,656	4,448	4,208	פרויקטים
6,501	2,018	4,483	4,907	1,609	3,298	ספריה
<u>84,709</u>	<u>24,289</u>	<u>60,420</u>	<u>70,446</u>	<u>20,609</u>	<u>49,837</u>	פעולות אקדמאיות
<u>220,053</u>	<u>33,922</u>	<u>186,131</u>	<u>195,932</u>	<u>32,493</u>	<u>163,439</u>	

(**) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - הוצאות הוראה, מחקר ושירותי עזר (המשך)

ב. ההרכב בחברה:

לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			תקציב מאושר לשנת תשע"ה אלפי ש"ח	
2014			2015				
סך הכל אלפי ש"ח	הוצאות שוטפות אלפי ש"ח	שכר ונלוות אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	הוצאות שוטפות אלפי ש"ח	שכר ונלוות אלפי ש"ח		
52,015	3,935	48,080	45,905	2,681	43,224	43,084	הוראה ומחקר
							מנהל עסקים
16,379	887	15,492	14,156	937	13,219	13,370	מדעי
15,541	1,753	13,788	14,280	1,726	12,554	14,044	ההתנהגות
14,473	870	13,603	12,051	742	11,309	13,016	משפטים
12,483	938	11,545	10,516	518	9,998	8,955	כלכלה
10,600	637	9,963	10,394	776	9,618	11,567	תקשורת
6,801	404	6,397	7,806	870	6,936	7,283	מדעי המחשב
4,210	486	3,724	7,155	3,127	4,028	6,352	עיצוב פנים
3,286	167	3,119	1,865	80	1,785	2,352	שער פתוח
-	-	-	1,645	714	931	2,500	פסיכולוגיה
135,788	10,077	125,711	125,773	12,171	113,602	122,524	קמפוס חרדי
							שירותי עזר
64,832	15,214	49,618	52,910	13,905	39,005	53,309	מנהלת
9,050	4,305	4,745	8,656	4,448	4,208	8,540	היחידות
							ספריה
6,586	2,103	4,483	4,907	1,609	3,298	5,515	פעולות
534	534	-	630	630	-	998	אקדמאיות
81,002	22,156	58,846	67,103	20,592	46,511	68,362	פרויקטים
216,790	32,233	184,557	192,876	32,763	160,113	190,886	

ביאור 15 - הוצאות שירותים לסטודנטים

א. ההרכב במאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר				
2014			2015				
סך הכל אלפי ש"ח	הוצאות שוטפות אלפי ש"ח	שכר ונלוות אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	הוצאות שוטפות אלפי ש"ח	שכר ונלוות אלפי ש"ח		
(*)26,852	26,852	-	26,131	26,131	-		מלגות לסטודנטים
1,393	1,393	-	1,372	1,372	-		תמיכה בפעילות
994	34	960	1,078	109	969		סטודנט אילית
237	237	-	701	701	-		הכון תעסוקתי
29,476	28,516	960	29,282	28,313	969		טקסים ואירועים

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 25.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - הוצאות שירותים לסטודנטים (המשך)

ב. ההרכב בחברה:							מלגות לסטודנטים תמיכה בפעילות סטודנטיאלית הכוון תעסוקתי טקסים ואירועים
לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014			לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015			תקציב מאושר לשנת תשע"ה אלפי ש"ח	
סך הכל אלפי ש"ח	הוצאות שוטפות אלפי ש"ח	שכר ונלוות אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	הוצאות שוטפות אלפי ש"ח	שכר ונלוות אלפי ש"ח		
2014	2015	2014	2015	2014	2015		
26,852	26,852	-	26,131	26,131	-	28,097	
1,905	1,905	-	1,372	1,372	-	1,751	
994	34	960	1,078	109	969	971	
554	554	-	701	701	-	785	
<u>30,305</u>	<u>29,345</u>	<u>960</u>	<u>29,282</u>	<u>28,313</u>	<u>969</u>	<u>31,604</u>	

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 25.

ביאור 16 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:					משכורות ונלוות שירותים מקצועיים מחשוב אחזקה ביטוחים אירועים, כיבודים ושיבות דירקטוריון וועדותיו צרכי משרד חובות מסופקים תקשורת השתלמויות אחרות
החברה		מאוחד		תקציב מאושר לשנת תשע"ה אלפי ש"ח	
לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (**)	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
11,872	11,939	13,089	13,364	12,260	
1,980	2,008	1,976	2,066	1,637	
1,469	494	1,469	494	1,591	
389	724	391	727	687	
546	516	546	516	550	
334	92	366	123	162	
668	697	715	755	1,020	
-	-	-	-	-	
284	114	331	188	110	
240	267	240	267	163	
-	-	113	40	27	
<u>17,782</u>	<u>16,851</u>	<u>19,236</u>	<u>18,540</u>	<u>18,207</u>	

ביאור 17 - הוצאות פרסום ושיווק

יתרת ההוצאות בסעיף זה לשנת תשע"ד כוללת הוצאות בגין מיתוג מחדש בעלות כוללת של כ- 6 מיליוני ש"ח.

(**) סווג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - הוצאות מימון, נטו

הרכב:

החברה		מאוחד		תקציב
לשנה שהסתיימה		לשנה שהסתיימה		מאושר
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		לשנת
2014	2015	2014 (*)	2015	תשע"ה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,662	(87)	1,554	(177)	700
(2,156)	(1,850)	(2,157)	(1,850)	(1,300)
(494)	(1,937)	(603)	(2,027)	(600)

הכנסות (הוצאות) מפיקדונות ומניירות
 ערך, נטו
 בניכוי ריבית על ההלוואות מבנקים, עמלות
 והפרשי הצמדה

ביאור 19 - הוצאות מיסים על ההכנסה

א. מיסים על הכנסה

החברה מאוגדת כחברה לתועלת הציבור ויש לה מעמד של מלכ"ר אצל שלטונות מע"מ. לחברה מעמד של "מוסד ציבורי" כמשמעותו בסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה תשכ"א-1961 והיא אושרה כמוסד ציבורי מוכר לתרומות לפי סעיף 46 לפקודה. לפיכך, החברה פטורה ממס הכנסה. לחברה שומות מס סופיות עד לסוף שנת המס 2011.

ב. מעבר למפורט בסעיף א לעיל, אין לחברה שומות מס הכנסה, מס ערך מוסף, מסוי מקרקעין וביטוח לאומי תלויות.

ג. לחברות המאוחדות, פתרונות קמפוזיים בע"מ ופולס בע"מ הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2011.

ד. ביום 26 לספטמבר 2011 התפרסמו המלצותיה של הועדה לשינוי כלכלי חברתי בראשותו של פרופסור מנאל טרכטנברג. בעקבותיהן, ביום 6 בדצמבר 2011 פורסם החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) המבוסס על המלצות פרק המיסוי של ועדת טרכטנברג, לאחר שאושר יום קודם לכן בקריאה שלישית בכנסת ישראל.

להלן עיקרי השינויים בחוק החדש בתחום המיסוי לחברות:

- (1) ביטול הפחתות שהיו מתוכננות בשנים הקרובות במס הכנסה ובמס חברות החל משנת 2012.
 - (2) העלאת מס החברות בשנת 2012 לשיעור של 25%.
 - (3) העלאת שיעורי מס רווחי הון ומס שבח לשיעור המפורט בסעיף 2 לעיל.
- ה. ביום 30 ביולי, 2013 אושר בקריאה שלישית בכנסת "חוק ההסדרים" (להלן- "החוק") ופורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט 2013. על פי החוק, יעודכן מס החברות בשנת 2014 לשיעור של 26.5% (עלייה של 1.5%).
- ו. בתחילת חודש ינואר 2016 פורסם חוק לתיקון פקודת מס הכנסה הקובע כי שיעור מס החברות יופחת לשיעור של 25% (במקום 26.5%). שיעור מס החברות החדש יחול על הכנסה שהופקה או שנצמחה החל מיום 1 בינואר 2016.
- (*) סוג מחדש בגין פעילות מופסקת, ראה ביאור 16'.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - התקשרויות והתחייבויות תלויות

- א. ביום 12 בינואר 2011 נחתם הסכם קיבוצי בין המדינה לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה לפיו תשולם לעובדים בסגל המנהלי תוספת שכר בגובה של 7.25% לתקופה של 3 שנים אשר ישולמו בארבעה מועדים:
- החל מ: 1.1.2011 - תוספת של 2.25%
החל מ: 1.1.2012 - השלמה ל- 4%
החל מ: 1.1.2013 - השלמה ל- 6.25%
החל מ: 1.7.2013 - השלמה ל- 7.25%
- ב. ביום 31 בדצמבר 2012, נחתם הסכם קיבוצי בין החברה לבין וועד עובדי המנהל והשירותים. תקופת ההסכם מיום 1 באוקטובר 2012 ועד ליום 30 בספטמבר 2017. להלן הנושאים העיקריים הנכללים בהסכם: הצטרפות עובדים נוספים להסכם, דחיית תוספת שכר עד ליום 30 בספטמבר 2014 וקביעת מנגנון לקידום שכר החל מאוקטובר 2014. בנוסף, לעובדים עליהם חל ההסכם ישולם מענק חתימה של 1,000 - 3,000 ש"ח לפי הוותק.
- במסגרת תוכנית התייעלות, ביום 15 בינואר 2015 נחתם הסכם בין החברה לבין וועד עובדי המנהל והשירותים. תקופה של ההסכם עד ליום 30 בספטמבר 2017. במהלך תקופת ההסכם תחול הפחתה בשכרם של העובדים במדרגות משתנות בהתאם לגובה שכרם.
- בנוסף נקבע בהסכם כי מנגנון קידום השכר שנקבע בהסכם מיום 31 בדצמבר 2012 יידחה לאוקטובר 2016, וכן יידחה קידום השכר שתוכנן לאוקטובר 2015 עד לאוקטובר 2017.
- ג. ביום 25 בספטמבר 2011 נחתם הסכם בין המוסדות להשכלה גבוהה לבין ארגוני הסגל האקדמי הבכיר במוסדות להשכלה גבוהה בישראל. (להלן - "הסכם א") תקופת ההסכם מיום 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2013. בהסכם נקבעה מסגרת עלות תוספת שכר של 2.9% לכל אחת משנות ההסכם, כמו כן החל מיום 1 בינואר 2014 תשולם תוספת שכר בשיעור של 2.9% על השכר המעודכן נכון ליום 31 בדצמבר 2013.
- בעקבות הסכם א נחתם הסכם קיבוצי בין ארגון הסגל האקדמי של המכללה למנהל לבין המסלול, לפיו העיקרון המנחה בקביעת תנאי העסקתם של כל חברי הסגל האקדמי במסלול הינו הצמדת תנאי העסקה והשכר לתנאי העסקה כפי שנחתמו בהסכם א. תוקפו של ההסכם מיום 1 באוקטובר 2011 ועד ליום 30 לספטמבר 2015.
- ד. ביום 6 בנובמבר 2012, נחתם הסכם קיבוצי בין החברה לבין ארגון הסגל האקדמי. לפיו יוארך ההסכם הקיים למשך 3 שנים נוספות, עד ליום 30 בספטמבר 2018. כמו כן הוחלט כי חברי הסגל האקדמי הזכאים לתוספות מיום 1 באוקטובר 2012 ועד ליום 30 בספטמבר 2014 (להלן - "תקופת הדחייה") לא יקבלו תוספות בתקופת הדחייה. שכרם של חברי הסגל האקדמי יעודכן ביום 1 באוקטובר 2014 בשיעור עדכוני השכר המצטברים בגין תקופת הדחייה.
- במסגרת תוכנית התייעלות, ביום 21 בינואר 2015 נחתם הסכם בין החברה ובין ארגון הסגל האקדמי. תקופת ההסכם מיום 1 באוקטובר 2014 עד ליום 30 בספטמבר 2016. במהלך תקופת ההסכם, תחול הפחתה בשכרם של עובדי הסגל האקדמי בשיעורים הנקובים בהסכם.
- ה. נגד החברה קיימות תביעות משפטיות כדלקמן:
- (1) נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים עומדות נגד המסלול תביעות משפטיות בשל סיום יחסי עובד-מעביד בסכום כולל של כ- 5 מיליוני ש"ח.
- (2) במהלך חודש דצמבר 2013 הוגשה תביעה נגד המסלול בסכום של כ- 200 אלפי ש"ח בטענה של הפרת זכויות יוצרים. להערכת יועציו המשפטיים של המסלול, בשלב זה קשה להעריך את סיכויי התביעה להתקבל ולו באופן חלקי שכן המחלוקת בעיקרה עובדתית ותלויה בהתייצבות העדות מטעם המסלול לדיון בהוכחות הקבוע ליום 25 במאי 2016.
- בגין התביעות האמורות לעיל, נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים לשנת תשע"ה בהתאם להערכת ההנהלה, ובהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - תקציב

נתוני התקציב הינם בבחינת "מידע נלווה" ואינם מבוקרים.
 התקציב לשנת תשע"ה אושר על ידי הדירקטוריון ביום 2 באוקטובר 2014.

ביאור 22 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. היתרות במאזן כוללות יתרות עם צדדים קשורים, כדלקמן:

החברה	
ליום 30 בספטמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,741	3,083
4	968
292	-

חייבים ויתרות חובה

ספקים ושטרות לפרעון

זכאים ויתרות זכות

ב. בדוח על הפעילויות כוללות עסקאות עם צדדים קשורים כדלקמן:

החברה	
לשנה שהסתיימה	
ביום 30 בספטמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
199	1,001
(75)	-
124	1,001
1,631	859
71	-
-	47
1,702	906

הכנסות – שכירות וזיכיונות

קיטון בהכנסות בגין עמלות

הוצאות לפעילות

הוצאות פרסום ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 23 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בתאריך 17 בפברואר 2016 נחתם הסכם למכירת חברה מאוחדת. למידע נוסף ראה ביאור 6.

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 - הצגה מחדש של דוחות כספיים לתקופות דיווח קודמות

א. הצגה מחדש בגין טעות

במהלך שנת תשע"ה בחנה החברה את ההפרשה הרשומה בספרים בגין התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד. מסקנת החברה הייתה כי סכומי ההפרשה אינם נאותים ויש להגדיל את ההפרשה. בהתאם לכך, התאימה החברה את מספרי השוואה בדרך של הצגה מחדש, כמפורט להלן.

ב. השפעת ההצגה מחדש בגין טעויות על סעיפי המאזנים:

החברה			מאוחד			סעיף
ליום 30 בספטמבר 2014			ליום 30 בספטמבר 2014			
כמדוח בדוחות כספיים אלו(*)	השפעת ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח	כמדוח בדוחות כספיים אלו(*)	השפעת ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח	
35,768	5,400	30,368	35,987	5,400	30,587	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
(102,160)	(5,400)	(96,760)	(102,160)	(5,400)	(96,760)	נכסים נטו ששימשו לפעילויות של יועדו. על ידי החברה

(*) ההצגה הינה בנטרול השפעת הסיווג מחדש בגין פעילות מופסקת.

מאוחד והחברה			סעיף
ליום 30 בספטמבר 2013			
כמדוח בדוחות כספיים אלו	השפעת ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח	
(95,040)	(5,400)	(89,640)	נכסים נטו ששימשו לפעילויות שלא יועדו על ידי החברה

ביאור 25 - סיווג מחדש

החברה סיווגה מחדש סכום של כ- 1,191 אלפי ש"ח בנתוני השוואה ליום 30 בספטמבר 2014. הסיווג מחדש נובע מהתאמת נתוני השוואה לאופן הצגתן של עסקאות מסוימות בדוחות החברה ליום 30 בספטמבר 2015.

להלן השפעת הסיווג מחדש על סעיפי הדוחות המאוחדים על הפעילות לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014:

כמדוח בדוחות כספיים אלו(*)	השפעת הסיווג מחדש	כפי שדווח בעבר אלפי ש"ח	סעיף
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
329,917	1,191	328,726	מחזור הפעילויות
29,476	1,191	28,285	שירותים לסטודנטים

המסלול האקדמי המכללה למינהל
מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל-אביב חברה לתועלת הציבור בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 25 - סיווג מחדש (המשך)

להלן השפעת הסיווג מחדש על סעיפי הדוחות על הפעילות של החברה לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014:

כמדוח בדוחות כספיים (אלו) (*)	השפעת הסיווג מחדש	כפי שדווח בעבר	סעיף
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
272,662	1,191	271,471	מחזור הפעילויות
30,305	1,191	29,114	שירותים לסטודנטים

(*) הסיווג מחדש הינו בנטרול השפעת הסיווג מחדש בגין הפעילות המופסקת.