

---

**המרכז האקדמי כרמל בע"מ (חל"צ)**

---

**דוחות כספיים**  
**ליום**  
**30 בספטמבר 2016**

**תוכן העניינים**

דוח

2	דווח רואי חשבון המבקרים
3	דווחות על המצב הכספי
4	דווחות על הפעילות
5	דווחות על השינויים בנכסיים, נטו
6	דווח על תזרימי המזומנים
7-13	ביורים על הדוחות הכספיים

\* \* \*

דו"ח רואי החשבון המבקרים

לב的日子里 המניות המרכזי האקדמי ברמל בע"מ (חל"צ)

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של **המרכז האקדמי ברמל בע"מ (חל"צ)** (להלן - החברה/המוסד), לימיים 30 בספטמבר 2016 ו-2015, את הדוחות על הפעולות, הדוחות על השינויים בנכסיים נטו ואת הדוחות על תזרימי המזומנים, לכל אחת מהשנים שהסתמכו באותו תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלת החברה. אחריותנו היא לחוות דעת על דוחות כספיים אלה בהתאם על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מוקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פועלתו של רואה חשבון) התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתקן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומיים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כליל החשבונות שיושו ושל האומדן המשמעותי שנעשה על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותה ההציג בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים ש ביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הניל, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימיים 30 בספטמבר 2016 ו-2015, את תוכנות פועלותיה, השינויים בנכסיים נטו ותזרימי המזומנים שלה, לכל אחת מהשנים שהסתמכו באותו תאריכים, בהתאם לכללי חשבונות מוקובלים בישראל (Israeli GAAP) למושדות, ללא כוונת רוח ולתועלת הציבור.

ambilי לסייע את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב, כאמור בبيان 1ב, בדבר הסכם שיתוף פעולה עם מכלلات נתניה והפסקת פעילות החברה והאמור בبيان 5(ב)(ג).

  
 רואי חשבון

תל אביב, 21 ביוני 2017.

משרדיינו בירושלים:

טל" 02 548 5000  
פקס 02 548 5001

באת אמות, קריית מודיעין, 11 הר חוצבים  
ת.ד. 91450, ירושלים 45032

המרכז האקדמי כרמל בע"מ (חל"צ)

דוחות על הממצב הכספי

			30 בספטמבר	
	2015	2016		ביקורת
		אלפי ש"ח		
<b>נכסים שותפים</b>				
مزומנים ושווי מזומנים				
פיקדונות בתאגיד בנקאי				
סטודנטים				
חייבים ויתרות חובה				
1,541	230			
3,048	3,499	A15		
29,001	24,098	3		
3,401	748	4		
<b>36,991</b>	<b>28,575</b>			
<b>נכסים לא שותפים</b>				
סטודנטים				
רכוש קבוע				
רכוש אחר				
28,627	19,308	5		
2,250	1,826	6		
67	74	7		
<b>30,944</b>	<b>21,208</b>			
<b>67,935</b>	<b>49,783</b>			
<b>התחיהיות שותפות</b>				
אשראי מתאגידים בנקאים				
ספקים ונותני שירותים				
זכאים ויתרות זכות				
9,975	9,267	8		
1,989	2,074	9		
62,610	52,911	10		
<b>74,574</b>	<b>64,252</b>			
<b>התחיהיות לזמן ארוך</b>				
אשראי מתאגיד בנקאי				
שכר לימוד מראש				
התחיהיות בשל סיום יחס עובד-מעביך, נטו				
4,146	-	11		
20,125	19,022	10		
329	270	12		
<b>24,600</b>	<b>19,292</b>			
		15		
<b>шибועדים והתקשרות</b>				
<b>נכסים נטו</b>				
הון המניות				
1	1	13		
(33,557)	(35,662)			
2,317	1,900			
(31,240)	(33,762)			
(31,239)	(33,761)			
<b>67,935</b>	<b>49,783</b>			

גבילג  
דיירקטוריון

דן סרנת  
ייר' הדזוקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 21 ביוני 2017.

הביאורים המצווגים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2015	2016	ביור
		אלפי ש"ח
41,467	36,546	
		<b>הכנסות משכר לימוד</b>
21,525	20,444	
5,170	4,716	
1,108	965	
340	180	
856	621	
171	151	
557	491	
<b>29,727</b>	<b>27,568</b>	
1,009	658	
2,622	1,504	
<b>3,631</b>	<b>2,162</b>	
1,042	1,124	
738	482	
3,565	3,056	
51	153	
68	71	
-	280	
274	242	
606	180	
<b>6,344</b>	<b>5,588</b>	
<b>39,702</b>	<b>35,318</b>	
1,765	1,228	
(3,520)	(3,586)	14
(1,755)	(2,358)	
-	(164)	
<b>(1,755)</b>	<b>(2,522)</b>	
		<b>סה"כ הוצאות</b>
		<b>עדף הכנסות על הוצאות לפני מימון</b>
		<b>הוצאות מימון, נטו</b>
		<b>גירעון לפני הוצאות אחרות</b>
		<b>הוצאות אחרות - בגין שנים קודמות</b>
		<b>גירעון לשנה</b>

הبيانים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**המרכז האקדמי כרמל בע"מ (להלן)**

**דוחות על השינויים בנכסי נטו**

סה"כ	לא קיימתגביהם הגבלה לפעולתרכוש קבוע	אלפי ש"ח	
(29,485)	2,911	(32,396)	<b>יתרה ליום 1 באוקטובר 2015</b>
(1,755)	-	(1,755)	<b>תוספות (גirosות) במהלך השנה שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015</b>
-	237	(237)	גירעון לשנה
-	(831)	831	סקומיים ששימשו לרכישת רכוש קבוע סקומיים שהועברו לכיסוי הוצאות פחות
<b>(31,240)</b>	<b>2,317</b>	<b>(33,557)</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2015</b>
(2,522)	-	(2,522)	<b>תוספות (גirosות) במהלך השנה שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016</b>
-	316	(316)	גירעון לשנה
-	(733)	733	סקומיים ששימשו לרכישת רכוש קבוע, נטו סקומיים שהועברו לכיסוי הוצאות פחות
<b>(33,762)</b>	<b>1,900</b>	<b>(35,662)</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2016</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2015	2016	אלפי ש"ח
(1,755)	(2,522)	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת גירעון לשנה</b>		
831	733	
(67)	(59)	
(87)	(62)	
-	-	
<b>התאמות דורות להציג המזומנים מפעילות שוטפת הכנסות והוצאות שאינן כרכות בתזרימי מזומנים</b>		
6,172	14,222	
1,824	2,653	
217	85	
(7,211)	(13,531)	
1,839	2,729	
<u>3,518</u>	<u>6,770</u>	
1,763	4,248	
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>		
(237)	(316)	
1,020	(451)	
<u>783</u>	<u>(767)</u>	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>		
רכישת רכוש קבוע		
פיקדון בתאגיד בנקאי		
מזומנים נטו (שימוש לפועלות) שנבעו מפעילות השקעה		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>		
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי		
אשראי מתאגיד בנקאי		
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון		
<b>ירידה במזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>		
מזומנים ושווי מזומנים לסיוף השנה		
<b>הביאורים הרצופים מהווים חלק בלתי נפרד מהדווחות הכספיים.</b>		

**ביאור 1 - א. כלל**

החברה הינה חברה פרטית ל佗עת הציבור אשר הוקמה למען מטרות ציבוריות בלבד וחלוקת רווחים בין בעלי המניות אסורה. (חברה ל佗עת הציבור - ללא כוונת רווח) ומטרותיה העיקריות - להקים, לקיים ולנהל מוסד להשכלה גבוהה, שבו ייחידות הוראה, לימוד ומחקר, ההשראת והענקת תארים אקדמיים, בכפוף לאישור המועצה להשכלה גבוהה.

במהלך חודש יולי 2008 קבלה החברה היתרים מהמועצה להשכלה גבוהה להפעיל תוכניות לימודים של: תואר ראשון במנהל עסקים (B.A.); תואר ראשון במשפטים (LL.B.); תואר ראשון בחשבונאות (B.A.).

במהלך שנת 2010 הוסכו תוכניות הלימודים והמוסד קיבל הכרה זמנית ובמהלך שנת 2015, הוארכה ההכרה הזמנית עד לסוף שנת הלימודים התשע"ו (30 בספטמבר 2016).

**ב. הסכם שיתוף פעולה עם מכללת נתניה והפסקת פעילות החברה**

בחודש אפריל 2017 נחתנו נציגי המליג את המרכז האקדמי כרמל נהיל מווים ולהגיע להסכם שיתוף פעולה עם מכללה בלתי ממשלתית אחרת, וזאת מאחר והם מעוניינים בהקטנת מספר המכללות הבלתיות מתוקצבות.

לאור זאת, בתאריך 12/06/2017 נחתם הסכם שיתוף פעולה עם המכללה האקדמית נתניה. על פי ההסכם, שהוגש למלי"ג לקבלת אישור הנדרש, כרמל המשיך לרשות סטודנטים בתקופה אוקטובר 2017 ועד אוקטובר 2019, לאחר מכן תחול מכללת נתניה לרשות סטודנטים חדשים אשר ילמדו בקמפוס החיפה.

על פי ההסכם, הטען אישור המליג ואישורים נוספים, מכללת כרמל תסייע את פעילותה האקדמית במהלך שנת 2023.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית****א. בסיס ערךית הדוחות הכספיים****1. מוסד ללא כוונת רווח**

הדוחות הכספיים נערכו על פי הנחיות גילוי דעת מס' 69 של לשכת רואי החשבון בישראל ותקן חשבונאות מס' 5 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה), בדבר כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מוסדות ולא כוונת רווח. בגין הדעת ובתקן קבוע, כי יש לאמץ את הגישה הכלכלנית ולפיה יש לכלול את כל הנכסים, ההתחייבויות והנכסים נטו, במאזן אחד כמפורט בעסקים, וזאת, כאשר ההגבולות, מקבלות את ביטוין בהבנות הנעות במסגרת קבועת הנכסים נטו בלבד.

על פי גילוי הדעת והתקן דלעיל, הכספיות והוצאות, נכסים והתחייבויות והשינויים בנכסים נטו, נרשמים על בסיס הכספיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים במוסדות ללא כוונת רווח.

**2. דוחות כספיים בערכיהם נומינליים**

בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 12, בדבר הפסקת ההתאמנה לאינפלציה של דוחות כספיים (להלן - תקן 12). בהתאם לתקן 12 יש להPsiיק את ההתאמנה של דוחות כספיים לאינפלציה ולערכם בסכומים מדויקים מיום 1 בינוואר 2004. סכום מדויק הינו סכום נומינלי, שהוא אפס לשינויים מזיד市场价格 לצרכן עד מזיד בגין חודש דצמבר 2003, בתוספת סכומים נומינליים, שנוסף לאחר מועד זה ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד זה. מאוחר שהחברה הוקמה ביום 7 בנובמבר 2005 והחלה את פעילותה ביום 1 באוקטובר 2007, הדוחות הכספיים ערכוים, בהתאם לתקן 12, בסכומים נומינליים זהים לסכומים מדויקים.

**ב. שיעור עליית מזיד המחיר לצרכן ושער חליפין של מטבע חזק**

להלן פרטים על השינויים מזיד המחיר לצרכו ושער חליפין:

1.10.14- 30.9.2015	1.10.15- 30.9.2016	%
(0.50)	(0.90)	
6.17	(4.20)	
(5.27)	(4.56)	

מזיד המחיר לצרכן  
שער חליפין היציגים של:  
долר של ארה"ב  
אירו

**ג. הערצת נכסים והתחייבויות**

(1) נכסים והתחייבויות הצמודים למזיד, נכללו לפי תנאי ההצמדה שנקבעו בהסכמים.

(2) יתרות במטבע חזק או הצמודים לו נכללו לפי "שערם יציגים" כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל לתאריך המאזן.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****ד. שווי מזומנים**

שווי מזומנים כוללים פיקדונות שאינם מוגבלים בשימוש, אינם משועבדים ושהתקופה עד למועד פדיונם, בעת הפקדים, לא עלתה על שלושה חודשים.

**ה. הפרשה לחובות מסוופקים**

ההפרשה לחובות מסוופקים מוחשבת באופן ספציפי בגין חובות, שלדעת הנהלת החברה, גבייתם מוטלת בספק.

**ו. רכוש קבוע****1. מוצר לפי העלות.**

2. הפקת מחושב לפי שיטת הפקת השווה בשיעורים שנתיים הנחשים ככספיים להפחיתה הנכיסים במשך תקופה השימוש המשוערת בהם.

שיעור הפקת השנתיים הינם:

%	
10	SHIPORIM B'MOSHER
7-33	ריהוט ומחשבים
15	כלי רכב

**ז. רכוש אחר - תוכנות מחשב**

נכסים החברה כוללים מערכות מחשב המורכבות מתוכנה ותוכנות. תוכנות מהוות חלק אינטגרלי מchroma, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומיסיפות פונקציות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים. הפקת בגין התוכנות נזקף לרווח והפסד לפי שיטת הקו הירש, על פני אומדן תקופה אורך החיים השימושים בנקש שהינו כ-3 שנים.

**ח. התחביבות לחופשה**

התחביבות לחופשה מוחשבת על בסיס השכר האחרון של העובדים, בתוספת הוצאות סוציאליות מותאיומות.

**ט. הכרה בהכנסות**

החברה מכירה בהכנסות משכר לימוד על פני תקופה הלימודים.

**ו. מלגות**

המלגות, הנิตנות מסיבות חברתיות וסוציאקונומיות, כוללות כהפקת משכר הלימוד של הסטודנטים מקבלי המלגה.

**יא. שימוש באומדנים בערךת הזוחות הכספיים**

בערכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרש הנהלה להשתמש באומדנים והערכת המשפעים על הנתונים המדוחים של נכסים והתחביבות ועל הנתונים בדבר נכסים מותניים והתחביבות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתיקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מamodelנים אלו.

**יב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

לחברה נכסים פיננסיים הכוללים: מזומנים ושווי מזומנים, סטודנטים וחיברים וכן התחביבות פיננסיות של זכאים ויתרות זכות ואשראי לאומן ארוך. השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים שלעיל אינו שונה באופן אופני ממערכות הפנסני.

**יג. תקן חשבונאות מס' 29**

בחדש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 29 – "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - התקן).

בהתאם לתקן זה, חברות הכספיות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדוח על פי תקנות חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS, החל מהתיקופות המתחילה ביום 1 בינוואר 2008. חברות אלו וחברות אחרות, יכולות באמצעות מוקדם את תקני IFRS ולערך את דוחותיהן הכספיים, בהתאם לתקני IFRS החל מהתזרחות הכספיים המותרם לאחר 31 ביולי 2006.

לתקני IFRS כללים שונים מכללי החשבונאות בישראל, לגבי החברה ומידה של נכסים והתחביבות, מתוכנות הדיווח ודרישת הגילוי. להבדלים אלה בכללים יכול להיות השפעה מוחתית על הממצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה.

החברה בחרה, בשלב זה, שלא לאמץ את תקני ה-IFRS.

**ביאור 2 - עיקרי המציגיות החשבונאית (המשך)  
יד. תקן חשבונות מס' 32**

בחודש יולי 2009 פרסמה הוועדה לתקני חשבונות בינלאומיים (IASB) את תקן הדיווח הכספי הבינלאומי לשירות קטנות ובינוניות (IFRS for SMEs) (להלן - התקן או תקן הדיווח הכספי הבינלאומי לשירות קטנות ובינוניות). התקן מיועד לשימוש של ישירות קטנות ובינוניות (SMEs) שהן ישות שבספרסמות דוחות כספיים המיעדים לכל, אך אין להן מחויבות ציבורית (Public accountability). ישיות שאין להן מחויבות ציבורית הן ישות שניות הערך שהן אינן נסחרים בשוק ציבורי והן אינן מחזיקות בנכסים בתפקיד נאמן עבור קבוצה רחבה של חיצוניים חלק העיקרי מליבת העסקים שלהם.

בעקבות כך, בחודש דצמבר 2009 פרסמה הוועדה המcacעית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונות הצהרה לפיה קיימת מוגמה לחיבר ישות קטנות ובינוניות לפרסם את דוחותיהם הכספיים בהתאם לתקן האמור, בכפוף לSigmaים אפשריים שיקבעו, ככל הנראה החל מישנת 2015. לאור הצהרת הכוונות כאמור לעיל, ועל מנת לעודד ישות אט דוחותיהם הכספיים לפי התקן, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונות בחודש יולי 2010 את תקן חשבונות מס' 32 - "מtron-אפשרות לאמוץ תקן הדיווח הכספי הבינלאומי לשירות קטנות ובינוניות (IFRS for SMEs)" (להלן - תקן 32), המאפשר אימנו-ולנטרי של תקן הדיווח הכספי הבינלאומי לשירות קטנות ובינוניות, בדוחות הכספיים לתקופות המתחילה ביום 1 בינוואר 2011.

תקן 32 אינו מבטל את תקן חשבונות מס' 29 (ראא סעיף קודם), אך שיטות קטנה או ביןונית תהיה רשאית, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינוואר 2011, לפחות באופן וולנטרי את תקן הדיווח הכספי הבינלאומי לשירות קטנות ובינוניות או את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המלאים (full-IFRS). בשל זה החלטה החברה, שלא לאמץ את היחסים המוקדם של התקן.

**טו. תקן חשבונות מס' 34 הצגת של דוחות כספיים**  
בהתאם לתקן חשבונות מס' 34 (להלן - התקן), נדרשת החברה להציג דוח על הרווח הכלול וכן, בנוסף להכנסות והוצאות שהוכרו בתקופה בדוח רווח והפסד, גם פרטי ההכנסות וההוצאות אשר עבר נזקפו ישירות להון העצמי (פרטי הרווח הכלול الآخر). פרטי הרווח הכלול האחר כוללים, בין היתר, שינויים בקרן הערכה מחדש של הרכוש הקבוע ושל נכסים בלתי מוחשיים, רווחים והפסדים שנובעים מתרוגום הדוחות הכספיים של פעילות חז'ז, הפרשי שער הנבעות מהתהיינות בפועל חז'ז, המהווה גיזור של השקעה נטו בעילות חז'ז וכן השפעות המשם המתהיינות, תוך ייחוס מתאים בין חלק החברה לבין זכויות המיעוט. החברה אימצה הצגת הדוח על הרווח הכלול כחז'ז אחד.

כמו כן התקן קבע תנאים לסיווג הנכסים והתחייבויות במאן בכיסים והתחייבויות שוטפים. נכס או התחייבות יסווgo כשותפים, בין היתר, אם היישות מצפה למש, לצורך או לסלק אותם במהלך המזור התפעולי הרגיל שלו.

התקן יושם למפרע החל מיום 1 בינוואר 2014. בנוסף ותיקן התקן את תקן החשבונות מס' 7 אירופים לאחר תאריך המאזן, אך שבוטלה הדריש להציג דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן מרכיב נפרד של ההון העצמי, וכן את תקן החשבונות מס' 8 פעילות מופסקות, כך שאם "אייעו הגילוי הראשוני" מתרחש לאחר תאריך המאזן, בדוחות הכספיים יינתן גילוי בלבד בדבר האירוע, ללא סיוג של מרכיבי הפעולות המופסקת לשורה נפרדת בדוחות הכספיים.

ליישום תיקוני תקנים מס' 7 ומס' 8, אין כל השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

**טז. תקן חשבונות מס' 35 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאים וטעויות**  
תקן חשבונות 35 (להלן - התקן) קובע את הקритריונים לבחירה ושינוי של מדיניות חשבונאית, וכן את הטיפול החשבוני והגילויים הנדרשים לגבי שינויים במדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאים ותיקוני טעויות. התקן קובע, בין היתר, כי שינוי במדיניות חשבונאית, הנובע מישום לראשונה של תקן הוא מותר על פי הקритריונים שקבעו בתקן, אלא בדרך של יוזם במדייניות חשבונאית (כאשר הוא מותר על פי הקритריונים שקבעו בתקן) יטפל בדרך של יוזם למפרע, ולא בדרך של השפעה מצטברת לתחילת התקופה אלא אם כן הדבר אינו מעשי.

התקן יושם למפרע החל מיום 1 בינוואר 2014.  
ליישום התקן אין כל השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

**ביאור 3 - סטודנטים**

30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,734	42,522
894	884
<b>57,628</b>	<b>43,406</b>

  

30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
29,001	24,098
28,627	19,308
<b>57,628</b>	<b>43,406</b>

הוראות קבוע, המחאות לגביה וקרטייסי אשראי, ראה גם ביאור 5  
חובות פתוחים

**مواقג**  
רכוש שוטף  
חוב לזמן ארוך, ביאור 5

שייעוץ, ראה ביאור 14.

**ביאור 4 - חייבים וייתרות חובות**

30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,331	631
70	117
<b>3,401</b>	<b>748</b>

\* יתרה לא צמודה, נושא רבית בשיעור שנתי של 9.5%.

**ביאור 5 - חוות סטודנטים לזמן ארוך**

אלפי ש"ח
הוראות קבוע, המחאות לגביה, קרטייסי אשראי וחובות פתוחים, לפירעון בשנים :
13,921
4,442
945
<b>19,308</b>

2017/2018  
2018/2019  
2019/2020

ראתה גם ביאור 3.

שייעוץ, ראה ביאור 15.

**ביאור 6 - רכוש קבוע**

סך-הכל 30 בספטמבר	כלי רכב	ריהוט ומחשבים	SHIPORIM במושכר אלפי ש"ח
2015	2016		
6,425	6,610	186	2,696
185	261	-	261
<b>6,610</b>	<b>6,871</b>	<b>186</b>	<b>2,957</b>

  

עלות יתרה לתחילת השנה תוספות יתרה לסופן השנה
יתרה לתחילת השנה תוספות יתרה לסופן השנה
יתרה ל一如既ילת השנה תוספות יתרה ל一如既ילת השנה

  

פחת שנცבר יתרה ל一如既ילת השנה תוספות יתרה ל一如既ילת השנה
יתרה ל一如既ילת השנה תוספות יתרה ל一如既ילת השנה
יתרה ל一如既ילת השנה תוספות יתרה ל一如既ילת השנה

  

עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2016 עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2015
עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2016 עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2015
עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2016 עלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2015

**בайור 7 - רכוש אחר**

30 בספטמבר		<b>הוצאות מוחשבות</b>
2015	2016	
אלפי ש"ח		
512	567	
	-----	
400	445	<b>פחת שנמצא</b>
45	48	יתריה לתחילת השנה
445	493	תוספות
	-----	יתריה לסוף השנה
<b>67</b>	<b>74</b>	<b>הוצאות מופחתת</b>

**באיור 8 - אשראי מתאגידים בנקאים**

30 בספטמבר		<b>הלוואה*</b>
2015	2016	
אלפי ש"ח		
5,001	5,150	חוליות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך, ביאור 11
4,974	4,117	
<b>9,975</b>	<b>9,267</b>	

\* לאחר תאריך המאוזן, הוחלפה הלוואה בשתי הלוואות לזמן ארוך.  
הלוואה אחת של 3 מיליון ש"ח, נושאית רבית בשיעור שנתי של 3.9%, לפירעון עד פברואר 2020.  
הלוואה שנייה של 2 מיליון ש"ח, נושאית רבית בשיעור שנתי של 3.85%, לפירעון עד ינואר 2020.

**ביטוחונות** - ראה ביאור 15 א.

**באיור 9 - ספקים ונותני שירותים**

30 בספטמבר		<b>حسابות פתוחים</b>
2015	2016	
אלפי ש"ח		
1,102	1,219	המחאות לפירעון
887	855	
<b>1,989</b>	<b>2,074</b>	

**באיור 10 - זכאים ויתרונות זכות**

30 בספטמבר		<b>ש.א.א. רשות מכללות בע"מ *</b>
2015	2016	
אלפי ש"ח		
28,677	31,406	שכר לימודים מראש (ראיה גם לזמן ארוך)
24,490	11,112	מוסדות
7,688	8,092	זכאים והוצאות לשלים
364	796	עובדים ומוסדות בגין שכר
1,180	1,288	התחייבות לחופשה והבראה
211	217	
<b>62,610</b>	<b>52,911</b>	

\* היתריה לא צמודה ונושאית רבית בשיעור שנתי של 9.5%.

**ביאור 11 - אשראי מתאגידים בנקאים**

		30 בספטמבר	
		2015	2016
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
		9,120	4,117
		4,974	4,117
		<b>4,146</b>	<b>-</b>

הלוואות צמודות למזר, נושא ריבית בשיעור שנתי של 2.98%  
בנכוי - חליות שוטפות, ראה ביאור 8

ביחסוניות, ראה ביאור 15.

**ביאור 12 - התchiafibiot של סיום יחסית עובדי מעביד, נטו**  
על עיקר עובדי החברה, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פি�וצי פיטוריון, התשכ"ג-1963, על פי הפקודתיה השוטפות של החברה בנסיבות פנסיה ו/או בנסיבות בחירות ביטוח, פטורות אותה מכל התchiafibot נספפת לעובדים, בגין הופקדו הסכומים כאמור.  
התchiafibot הרשמה מתיחסת לעובדים שלא תלים עליהם תנאי סעיף 14 ולעובדים שטרם הושלמו עבורם ההפקודות במלואן.

**ביאור 13 - הון המניות  
ההרכוב לימיים 30 בספטמבר 2016 ו-2015:**

רשות	מספר המניות
מונפק ונפרע	
1,300	2,500

מניות רגילות בנות 1 ש"ח

לשנה שהטוטיימה ביום 30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(3,298)	(2,845)
(558)	(860)
(110)	(129)
446	248
<b>(3,520)</b>	<b>(3,586)</b>

**ביאור 14 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

רבית - ש.א.א. רשת מצללות בע"מ, ראה גם ביאור 15  
רבית והצמדה בגין הלוואות, נטו  
עמלות בנק וכרטיסי אשראי  
הכנסות רבית

**ביאור 15 - שיעבודים והתקשרויות  
א. שיעבודים**

להבטחת התchiafibot להTAGID בנקאי, רשות החברה שיעבודים טכניים על זכויות החברה על הפיקדונות, השטרות והוראות הקבע, ללא הגבלה בסכום.

**ב. התקשרויות  
1. מימון**

מימון החברה התבצע על ידי ש.א.א. רשות מצללות בע"מ (להלן - ש.א.א.).  
יתרת ההתחchiafibot הקימת והכללת גם חוב בגין דמי השכירות, תיפורע, בהנאמם להנחות המועצה להשכלה גבוהה, מתוך תזרים מזומנים חיובי של החברה בלבד.

**2. דמי שכירות**

א. החברה שכירה, עיריית חיפה, מקרקעין בחיפה והכשרה אותם לצרכיה. (הSKUה במושך הסתכמה לסך 2,663 אלפי ש"ח). ביום 1 בדצמבר 2012, הוארה תקופת השכירות עד ליום 30 בספטמבר 2018.  
דמי השכירות מסתכם לסך 1,500 דולר של ארעה'ב לחודש.

**ב.** החברה שכרה קמפוס ברחוב הנמל 16 בחיפה, שנבנה ואובזר בריהוט וציוד בהתאם לצרכי החברה מחברת ש.א.א. רשות מכליות בע"מ.

תקופת השכירות הינה עד 25 במרץ 2023, עם אופציית לתקופת שכירות נוספת של 60 חודשים. דמי השכירות החודשיים لكمפוס המכילה יעדזו על סך של ס"ח 45 ש"ח למ"ר עבור השכורת הנכס, 25 ש"ח למ"ר עבור התאמת המושכר ו-15 ש"ח למ"ר עבור דמי שימוש בצדוק המותקן. סה"כ 85 ש"ח למ"ר לחודש בצרוף מע"מ ובנוסף 21 אלפי ש"ח לחודש בתוספת מע"מ בגין השימוש בחניון הצמוד למתחם המכילה (השימוש בחניון הופסק ביולי 2010).

דמי השכירות יהיו צמודים לשער היציג של הדולר של אורה"ב או למדד המהירים לצרכן, הגבולה שביהם.

דמי השכירות בתקופת האופציה יהיו בהתאם לטcomes שייקבע בין הצדדים בסמוך למועד שימוש האופציה, בהתאם לתנאי השוק ואשר לא יפחתו מדמי השכירות המשולמים בתקופת השכירות בסך 85 למ"ר לחודש בצרוף מע"מ.

**ג.** לטענת המשכיר קיימים חוב עבון בגין דמי שכירות בסך של כ-6 מיליון ש"ח כולל ריבית, סכום זה לא נכלל בדוחות הכספיים. דירקטוריון החברה החליט להקים וועדה אשר תבחן את טענת החוב של המשכיר.

### 3. השתתפות בהוצאות

בין החברה והמרכז לסטודנטים אקדמיים באור יהודה בע"מ (להלן - מ.ל.א). קיימות מחלוקת, בדבר החיבור בגין שירותים שונים, לתקופה אפריל עד יוני 2016, בסכום של כ-382 אלפי ש"ח. בדוחות הכספיים לא נכללה התחייבות בגין הניל, לצד יתרת החוב של מ.ל.א.

### ביאור 16 - מסים על הכנסתה

החברה מסוווגת כמוסד ללא כוונת רווח לצרכי מס ערך נוסף ולצרכי מס הכנסתה, אשר הכנסתותיו פטורות ממיס, בהתאם להוראות סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסת. לחברה שומות ניכויים סופיות עד וכולל שנת המס 2014.

\* \* \*



**ליואו שלוי קופ ושות' | רואי חשבון**

טל' 03 560 7002

שדרות רוטשילד 78

פקס 03 560 7046

ת.ד. 14260

[www.lsk-cpa.com](http://www.lsk-cpa.com)

תל-אביב 61142