

המרכז האקדמי פרט בע"מ (חל"צ)

דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2016

המרכז האקדמי פרט בע"מ (חל"צ)

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2016

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	מאזנים
5	דוחות על הפעולות
6	דוחות על השינויים בנכסים נטו
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-20	באורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

המרכז האקדמי פרס בע"מ (חל"צ)

ביקרנו את המאזורים המצורפים של המרכז האקדמי פרס בע"מ (להלן - החברה) לימיים 30 בספטמבר 2016 ו- 2015 ואת הדוחות על הפעולות, הדוחות על השינויים בכספי נטו והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתינו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וה הנהלה של החברה. אחריותנו היא לחות דעת על דוחות כספיים אלה בהתאם על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פועלתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת וביצעה במטרה להשיג מידה סבירה של בטיחון שאין שahn בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. הביקורת כוללת בדיקה מידנית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. הביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמו ושל האומדן המשמעותי שנעשה על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותה ההציג בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביבורתנו מספקת בסיס נאות לחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הניל משקפים באופן נאות, מכל הבדיקות מהותיות, את המצב הכספי של החברה לימיים 30 בספטמבר 2016 ו- 2015 ואת תוכאות פעולותיה, השינויים בנכסיה נטו ותזרימי המזומנים שלא כל אחת מהשנים שהסתינו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

ליון, אורליצקי ושות'
רואי חשבון

בני ברק
31 במרץ 2017

ליום 30 בספטמבר

2015	2016	
באוֹר	אלפי ש"ח	

2,916	1,922	3
10,804	6,403	
2,639	2,869	4
<u>16,359</u>	<u>11,194</u>	

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחרירים
חייבים ויתרות חובות

1,602	1,000	ב10
113	142	
<u>1,715</u>	<u>1,142</u>	

השקעות

פקודון המוחזק בナンנות
הוצאות מראש לזמן ארוך

28,078	38,564	5
(6,025)	(8,276)	
<u>22,053</u>	<u>30,288</u>	

רכוש קבוע

עלות
פחות שנცבר

<u>118</u>	<u>104</u>	
<u>40,245</u>	<u>42,728</u>	

רכוש אחר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 30 בספטמבר

2015	2016	<u>באור</u>
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	6,001	
6,693	8,334	6
7,477	8,085	7
<u>14,170</u>	<u>22,420</u>	

התchiaיבויות שותפות
אשראי מתאגידים בנקאים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ו יתרות זכות

-	6,001	
6,693	8,334	6
7,477	8,085	7
<u>14,170</u>	<u>22,420</u>	

התchiaיבויות לזמן ארוך
הלוואה מחברה קשורה

-----	3,473	3,606	8
-------	-------	-------	---

התchiaיבויות בגין סיום יחסיו עובץ-מעביך, נטו

-----	3,429	3,533	9
-------	-------	-------	---

התchiaיבויות תלויות והתקשרות

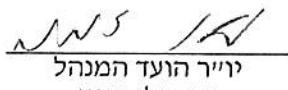
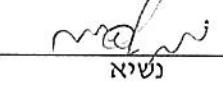
-----	-----	100	10
-------	-------	-----	----

נכסים נטו שלא קיימת לאביבם הגבלה

* -	* -	11	הוון מנויות לשימוש לפעילויות ששימושו לרכוש קבוע
(2,998)	(17,323)		
22,171	30,392		
<u>19,173</u>	<u>13,069</u>		
<u>40,245</u>	<u>42,728</u>		

* מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דרי' מלי דנינו	 פרופ' רון שפירא	 מוטי וייס	י"ר חברה נאמנים 31 במרץ 2017 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	---	--

**לשנה שהסתיימה ביום
30 בספטמבר**

2015	2016	באוֹר
אלפי ש"ח		

79,528	82,118	12
280	252	
<u>79,808</u>	<u>82,370</u>	

60,911	73,642	13
18,897	8,728	

10,035	8,454	14
6,238	6,185	15
<u>2,624</u>	<u>(5,911)</u>	

(143)	(193)	
<u>2,481</u>	<u>(6,104)</u>	

מחזור הפעילות :
הכנסות משכר לימוד
*** תרומות ***

הוצאות הפעילות
הכנסות נטו מפעילויות

הוצאות שיווק
הוצאות הנהלה וככלויות
הכנסות (הוצאות) נטו לפני מימון

הוצאות מימון, נטו

עדף (גרעון) לשנה

* מצד קשר (קרן מלגות שליד המרכז האקדמי פרס- עיר)

הបוררים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדווחות הכספיים.

נכסים נטו שלא קיימת לגביותם הגבלה						
ס"ץ הכל	שוויudo לרכוש קבוע	שווי ההנהלה קבוע	לשימוש הוון מנויות אלפי ש"ח	לפעוליות	הוון מנויות	alicpi Sh"ch
16,692	11,558	5,000	134		** --	 יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
2,481	--	--	2,481		--	תוספות במהלך השנה
--	7,310	--	(7,310)		--	גדיעות במהלך השנה
--	5,000	(5,000)	--		--	העברת סכומים שלא קיימת לגביותם הגבלה שימושו לרכישת רכוש קבוע *
--	(1,697)	--	1,697		--	העברת סכומים שלא קיימת לגביותם הגבלה לנכסים שיוudo ע"י הנהלה *
19,173	22,171	--	(2,998)		** --	 יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
(6,104)	--	--	(6,104)		--	תוספות במהלך השנה
--	10,544	--	(10,544)		--	גרעון לשנה
--	(2,323)	--	2,323		--	גדיעות במהלך השנה
13,069	30,392	--	(17,323)		** --	 יתרה ליום 30 בספטמבר 2016

* ביום 21 במרץ 2014 החליט הוועד המנהל של החברה לאשר תקציב השקעות להתחמת הבניין המושכר החדש וליעד 5 מיליון ש"ח מהודפים שנצברו. בשנת הלימודים תשע"ה נובל הסכום המזעדי.

** מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח.

לשנה שהסת内幕ה ביום

30 בספטמבר

2015	2016
אלפי ש"ח	

2,481	(6,104)
2,171	4,640
<u>4,652</u>	<u>(1,464)</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת

עדף (גרועו) לשנה לפי דוח על הפעילויות

התאמות הדרשות להציג תזרים המזומנים מפעילויות שוטפת-נטפח א' מזומנים נטו שנבעו מפעילויות (שימוש לפעילויות) שוטפת

15	602
5,000	-
55	-
3,591	4,401
(11,589)	(10,534)
<u>(2,928)</u>	<u>(5,531)</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

משיכה מפקדו המוחזק ב信念ות

שימוש מזומנים ושווי מזומנים מייעדים

שינוי בהשקעות בזמן קצר

מכירת ניירות ערך סחרירים, נטו

רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר

מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה

(349)	-
-	6,001
<u>(349)</u>	<u>6,001</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

הלוואה לחברה קשורה

אשראי בזמן קצר מבנקים

מזומנים נטו שנבעו מפעילויות (שימוש לפעילויות) מימון

1,375	(994)
1,541	2,916
<u>2,916</u>	<u>1,922</u>

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה****יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

התאמות הדרשות להציג תזרים המזומנים מפעילות שותפת-נספח א'

לשנה שהסתיימה ביום
30 בספטמבר

2015	2016
אלפי ש"ח	

1,697	2,323
444	-
294	133
(533)	104
<u>1,902</u>	<u>2,560</u>

הכנסות והוצאות שאיןן כרכום בתזרימי מזומנים

חתה והחזרות

הפסד מנירות ערך טחרירים

ריבית בגין הלוואה מחברה קשורה
שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסינו עובד-מעביד

(634)	(230)
-	(29)
1,483	1,631
(580)	608
-	100
<u>269</u>	<u>2,080</u>
<u>2,171</u>	<u>4,640</u>

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

עליה בחיבורים ויתרות חובה

עליה בהוצאות מראש לזמן ארוך

עליה בספקים ונוטני שירותים

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

עליה בהתחייבויות תלויות

סה"כ התאמות הדרשות להציג תזרים המזומנים מפעילות שותפת-נספח א'נספח ב' - פעילות שאינה במזומנים

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כלל

א. החברה נתאגדה ונרשמה אצל רשם החברות ביום 24 במרץ 2004. ביום 29 בדצמבר 2005 אושר רישום המרכז האקדמי פרס בע"מ כחברה לתועלת הציבור.

ב. החברה מסווגת כמוסד ציבורי עפ"י סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסת וכספים לעניין חוק מס ערך מוסף.

ג. כמשמעות בדוחות הכספיים, לחברת גרעון בהונן החזרו ליום 30 בספטמבר 2016 בסך של כ- 11,226 אלפי ש"ח. בהתבסס על תחזית תזרים מזומנים שנערכה על ידי הנהלת החברה, קיימים לחברה האמצעים הפיננסיים לשם עמידה בהתחייבותה בעתיד הנראה לעין.

ד. מטרותיה העיקריות:

- 1.קיימים מוסד להשכלה גבוהה, לקיים תכניות לימודים אקדמיות ולהעניק לבוגרי תארים אקדמיים בהתאם ובכפוף לאישור המועצה להשכלה גבוהה.
2. להציג מטרות ציבוריות אלה ללא כוונת רווח ובכפוף לכך שלא יחולקו רווחים כלשהם לבני המניות בחברה.

בשנת הדוח הרחיבתה החברה את פעילותה והושלמה התאמנה של מבנה נוסף, שטח הקמפוס הוכפל והוא מונה כיום כ- 12 אלף מ"ר.

הקפוס כולל:

- **ספרייה** - הכוללת גישה ישירה למאררי מידע אלקטרוניים, גישה לכתבי עת אלקטרוניים, גישה לארכיון ספרים אלקטרוניים שבשרות הספרייה ו- 6 חדרי לימוד קבועים (חדר שקט).
- **31 חדרי הרצאות ו- 6 חדרי סמינרים** - חדרי הרצאות וכיותה הלימוד בקמפוס מצוינות באמצעות הוראה חדשניים ומשוכלים.
- **אודיטוריום המשמש לאירועי תרבות וכנסים** - האודיטוריום מכיל 300 מקומות ישיבה ומאובזר במערכות מתקדמות של הקרן, תאורה והגברת.
- **מערכות מידע ומחשב** - במכילה מעבדת מחשבים העומדת לרשות הסטודנטים. המעבדה כוללת 40 עמדות עבודה ומדפסת. בכל העמדות תוכנות office, תוכנות יעודיות חוג ותזונה, תוכנות יעודיות למדעי ההתנהגות, תוכנת Ms Project עבור תלמידי החוג למנהל עסקים וכו', בנוסף פרויקטים מחשייב עבודה רבים נוספים בתחום הספריטה.
- **המרכז לנגישות ופיתוח נגישות** - המרכז מסייע לכל קהל הסטודנטים וביניהם: סטודנטים עם לקויות למידה והפרעות קשב, סטודנטים עם מגבלה פיזית, נפשית, חוששית/קוגניטיבית, וכן סטודנטים המתמודדים עם מגבלה רפואית זמנית או קבועה שהינה בעלת השלכות תפקודיות הקשורות בלמידה. המרכז מהווה גוף תומך ומתווך לסטודנטים משלב ההרשמה ועד לסיום הלימודים.

באור 1 - כללי (המשך)

- **מעבדות בחוג למדעי התזונה** - מעבדה לתזונת האדם, מעבדה לכימיה וכימיה ארגנטית, מעבדה למייקרוביולוגיה וביו כימיה, חדר הכנת מזון ומטבח לימודי.

לטובת הרחבת הקמפוס השקיע המרכז כ- 20 מיליון ש"ח (ראה גם ביאור 5.ב.).
בשנת הדוח הרחיב המרכז את פעילותו האקדמית. בין היתר נפתחה בשנת הדוח תוכנית תואר שני בייעוץ
ופיתוח ארגוני (MA).

ה. בחודש אוגוסט 2006 קיבלת החברה היתר מהמועצה להשכלה גבוהה להשלמה גבולה ולקיימו לפי סעיף 21 א(א) לחוק המועצה להשכלה גבוהה תש"י-1958. מחזור הלימודים הראשון החל ביום 21 באוקטובר 2006. ביום 21 באוגוסט 2008 החליטה ממשלה ישראל בהתאם לסעיף 10 לחוק המועצה להשכלה גבוהה, התשי"ח-1958, לאשר את החלטת המועצה להשכלה גבוהה ולהעניק למוסד הכרה זמנית ומוגנית שלוש שנים לפחות להשכלה גבוהה. בהמשך להארכות שהתקבלו שניים קודמות, מלאית המועצה בישיבתה מיום 7 במרץ 2017 החליטה להאריך בתקופה נוספת את ההסמכתה כאמור לעיל, דהיינו עד סוף חודש ספטמבר 2017. להערכת הנהלת החברה התקבל הארכה נוספת לשנה נוספת. בימים אלה פועלת החברה לקבלת אישור קבוע.

החלטות מלאית המועצה להשכלה גבוהה (להלן - המועצה) בשנים האחרונות לגבי תוכניות הלימוד:

1. **תואר ראשון במשפטים (LL.B.)** - בישיבתה מיום 5 ביולי 2011 החליטה המועצה לאשר לחברת להפעיל תוכנית לתואר ראשון במשפטים (LL.B.), בישיבתה מיום 24 במרץ 2015 החליטה המועצה לאשר הסמכה זמנית (ראשונה) לחברת להענקת תואר ראשון עד מרץ 2018.
2. **תואר שני בפסיכולוגיה חינוכית (M.A.)** - בישיבתה מיום 11 בדצמבר 2012 החליטה המועצה לאשר לחברת להפעיל תוכנית לימודים לתואר שני ללא תזה בפסיכולוגיה חינוכית (M.A.). ביום 31 בדצמבר 2014 החליטה המועצה לחברת להעניק לחברת הסמכה שאינה מוגבלת בזמן להענקת התואר.
3. **תואר ראשון במנהל מערכות בריאות (B.A.)** - בישיבתה מיום 9 באפריל 2013 החליטה המועצה לאשר לחברת להפעיל תוכנית לימודים לתואר ראשון במנהל מערכות בריאות (B.A.), בישיבתה מיום 28 ביוני 2016 החליטה המועצה לחברת להסמיך את החברה להעניק תואר ראשון עד יולי 2019.
4. **תואר ראשון במדעי התזונה (SC.B.)** - בישיבתה מיום 23 ביולי 2013 החליטה המועצה לאשר לחברת להפעיל תוכנית לתואר ראשון במדעי התזונה. מחזור הלימודים הראשון בחוג למדעי התזונה החל בשנת הלימודים תשע"ה, בישיבתה מחודש נובמבר 2016 החליטה המועצה להסמיך את החברה להעניק תואר ראשון במדעי התזונה (SC.B.) למשך שלוש שנים (עד נובמבר 2019).

באור 1 - כללי (המשך)

5. תואר ראשון במנהל עסקים (B.A.) ותואר שני (M.B.A.) - בישיבתה מיום 28 בספטמבר 2016 החליטה המועצה לאשר הארכה של שנתיים נוספות לחברה, דהיינו עד ספטמבר 2018, להענקת תואר ראשון (B.A.) ותואר שני ללא תזה (M.B.A.) במנהל עסקים.
6. תואר ראשון במדעי ההתנהגות (B.A.) - בישיבתה מיום 16 בספטמבר 2014 החליטה המועצה לאשר הארכה של שלוש שנים נוספות לחברה, דהיינו עד ספטמבר 2017, להענקת תואר ראשון במדעי ההתנהגות.
7. תואר שני בייעוץ ופיתוח ארגוני (M.A.) - בישיבתה מיום 28 ביוני 2016 החליטה המועצה לאשר לחברה להפעיל תוכנית לתואר שני, ללא תזה (M.A.) בייעוץ ופיתוח ארגוני, מחזור לימודים ראשון נפתח ב- 6 בנובמבר 2016.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**א. כללי -**

בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 12, בדבר הפסקת התאמת לאינפלציה של דוחות כספיים (להלן - תקן 12). בהתאם לתקן 12 יש להפסיק את ההתחמתה של דוחות כספיים לאינפלציה ולעורכם בסכומים מדויקים וזאת החל מיום 1 בינוואר, 2004. סכום מדווק הינו סכום נומני שהותאם לשינויים במידה המחייבים לצרכו עד למועד בגין חדש דצמבר 2003 בתוספת סכומים נומינליים שנוסףו לאחר מועד זה ובניכוי סכומים שנגרוו לאחר מועד זה. מאוחר והחברה החלה את פעילותה בחודש מרץ 2004, הדוחות הכספיים ערוכים, בהתאם לתקן 12, בסכומים מדויקים הזמינים לסכומים נומינליים.

בחודש נובמבר שנת 2009 פרסמה המועצה להשכלה גבוהה הנחיות " בדבר כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מוסדות להשכלה גבוהה בישראל" (להלן: "ההנחיות"). על פי סעיף 27 להנחיות רשאי מוסד להשכלה גבוהה לבחור שלא לישם את ההנחיות בכפוף לכך שימוש לדוחה בהתאם לכלים שנקבעו בגלוי דעת מס' 69 ותקן חשבונאות מס' 5 (להלן: "הכללים") שפורסמו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. החברה בchnerה את החלופות השונות ובחרה להמשיך ולדוחות בהתאם לכלים ולא לישם את ההנחיות.

הדוחות הכספיים של החברה מוצגים לתקופה של שנים עשר חודשים המסתiyaים ב-30 בספטמבר בהתאם לכללי הדיווח שנקבעו על ידי המועצה להשכלה גבוהה. תקופה זו משקפת באופן נאות את התוצאות הכספיות בהתאם למחזור הפעולות של החברה המתפרס על פני שנת לימודים אקדמית.

ב. כללי חשבונאות ודיווח -

החברה רשמה כחברה לtowerת הציבור, פעילותה מסווגת כ פעילות שאינה למטרת רווח, החברה מדווחת על-פי כללי חשבונאות ודיווח כספי הנהוגים על ידי מלכ"רים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות מס' 5 שפורסם ע"י המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בחודש אפריל 2016 פורסם תקן חשבונאות מס' 9 (מעודכן 2016) – "דוחות כספיים של מוסדות להשכלה גבוהה" (להלן – "התקן"), על פי התקן, הדוחות הכספיים של מוסדות להשכלה גבוהה יערכו בהתאם לගלי דעת 69 בדבר כללי חשבונאות ודיות כספי על ידי מלכ"רים, ותקן חשבונאות מס' 5 – תיקונים והבהרות לגלי דעת מס' 69 בדבר כללי חשבונאות ודיות כספי על ידי מלכ"רים. תקן זה החל על דוחות כספיים של מוסדות להשכלה גבוהה לתקופות המתחולות ב-1 באוקטובר 2016. כאמור, החברה ערכقت את דוחותיה הכספיים בהתאם לתקן חשבונאות מס' 5.

ג. דוח על תזרימי מזומנים –

הדו"ח נערך בהתאם להוראות גליוי דעת מס' 51 של לשכת רואי חשבון בישראל ומבטא את זרימת המזומנים כתוצאהה של פעולות שוטפות, מימון והשקעה בתקופת הדוח.

ד. מזומנים ושווי מזומנים –

שווי מזומנים נחسبים על ידי החברה השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקודות בתאגידים בנקאים בזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשימוש.

ה. ניירות ערך סחרים –

ההשקעה בניירות ערך סחרים מוצגת לפי שווי השוק (תעודות השתתפות בקרןנות נאמנות וקרןנות גידור מוצגים לפי ערך פידיו).

ו. רכוש קבוע –

הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בניכוי פחות שנצבר. החברה בוחנת בכל תקופה דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מס' 15 (ראה ח' להלן). החברה מיישמת את תקן חשבונאות מס' 27 – רכוש קבוע (להלן – התקן) של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אשר קובע את הטיפול החשבנאי הנדרש בדוחות הכספיים ברכוש קבוע. ההכרה הראשונית ברכוש קבוע תבסס על עלות הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית התקן מאפשר לבחור בשיטת העלות או בשיטת הערכה מחדש מדיניות חשבונאית, ולישם אותה בעקבות לגבי קבוצה של פריטי רכוש קבוע, שהוא בעל מחות ושימוש דומים. על-פי שיטת הערכה מחדש רכוש קבוע יוצג בסכום המשוערך על-פי השווי ההוגן במועד הערכה מחדש, בניכוי פחות נצבר והפסדים מירידת ערך שנוצרו לאחר מכן. שערוך הרכוש קבוע ייזקף לקרן הון בהון העצמי, בניכוי השפעת המס (קרן זו תיזקף ישירות לעודפים) כאשר הנכס נגרע, או במהלך השימוש בנכס (בהתאם לקצב הפחת). נכסים שהוערכו מחדש יופחתו על בסיס הסכום המשוערך. החברה בחרה במודל העלות.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפחית מחוسب לפי שיטת הפחית השווה בשיעורים שנתאים הנחשבים ככספיים להפחיתת הנכסים על-פני תקופת השימוש המשוערת בהם כלהלן :

%
ריהוט וציוד משרדי 6-33
שיפורים במושכר 7-15
מחשבים וציוד היקפי 33
ספרות מקצועית 15
ציוד מעבדות 7-15
כלי רכב 15

ג. רכוש אחר -

החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מס' 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן מסביר את הטיפול החשבוני בנכסיים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט הגילויים הנדרשים.

ה. ירידת ערך נכסים -

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מס' 15 "ירידת ערך נכסים". התקן חל על כל הנכסים במאזן למעט מלאי, נכסים הנובעים מחוזי הקמה, נכסים הנובעים מהטבות לעובדים, נכסים מסוימים נדחים ונכסים פיננסיים. בהתאם לתקן זה, כאשר מתקנים סימן לשחו המציבע על ירידת ערך של נכס, בוחנת החברה האם חלה ירידת ערך של הנכס על ידי השוואת ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. סכום בר-השבה הינו הגבוה מבון מחיר מכירה נטו של הנכס בין שווי השימוש שלו הנקבע על-פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו בתום חייו. במידה שערכו של הנכס בספרים עולה על סכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה ההפרש בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך שהוכר רק אם חלו שינויים באומדן שימושו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

ט. מחזור הפעילות :**הכנסות משכר לימוד-**

הכנסות משכר לימוד נזקפות באופן ייחסי על פני חודשים השנה האקדמית. ההכרה בהכנסה מדמי רישום מדווחת עם קבלתה.

תרומות-

תרומות שהובתו אך טרם התקבלו יוכרו בהתקיימים התנאים שלහן במצטבר :

- המידע הקיים למועד פרסום הדוחות הכספיים, מראה כי נוצרה התחייבות בלתי חוזרת של הנוטן והמתיחסת לתקופת הדיווח.
- מימושה של התחייבות התורם אינו מותנה בקרות אירוע עתידי כלשהו.
- התרומה התקבלה בפועל עד למועד ערכית הדוחות הכספיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מלגות -**

החברה מעניקה לסטודנטים מלגות על בסיס סוציאקונומי, השתיכיות ארגונית של הסטודנט, מצוינות, לימודי המשך וכו'.

יא. הוצאות פרסום -

על פי תקן 30 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, הוצאות פרסום על אף שמהוות תשלום על מנת לספק הוצאות כלכליות עתידיות יוכרו כהוצאה במועד התהווותן.

יב. שימוש באומדנים -

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרש הנהלה להשתמש באומדנים והערכות העשויים להשפיע על הנתונים המדוחאים של נכסים, התchiaטיביות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

لיום 30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
2,731	1,797
185	125
2,916	1,922

מזומנים בבנקים

פקדונות בזמן קצר

באור 4 - חייבים ויתרויות חובה

ליום 30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
1,385	1,734
1,254	1,087
-	48
2,639	2,869

חייבים בגיןשכר לימוד

הוצאות מראש

מוסדות ואחרים

באור 5 - רכוש קבוע

א. הרכב:

סה"כ	כל	ספרות	מקצועית	מחשבים וציוד היקפי	ציוד למעבדות	ריהוט ומזרדי במושכר	שייפורים
	רכב	רכב	רכב	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
28,078	362	1,016	1,772	2,134	* 3,456	* 19,338	עלות
10,486	-	118	370	261	595	9,142	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
<u>38,564</u>	<u>362</u>	<u>1,134</u>	<u>2,142</u>	<u>2,395</u>	<u>4,051</u>	<u>28,480</u>	תוספות במשך השנה
							יתרה ליום 30 בספטמבר 2016
6,025	129	592	1,099	192	1,215	2,798	פחות שנצח
2,251	43	94	321	167	219	1,407	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
<u>8,276</u>	<u>172</u>	<u>686</u>	<u>1,420</u>	<u>359</u>	<u>1,434</u>	<u>4,205</u>	תוספות במשך השנה
<u>30,288</u>	<u>190</u>	<u>448</u>	<u>722</u>	<u>2,036</u>	<u>2,617</u>	<u>24,275</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016
							רכוש קבוע, נטו ליום 30 בספטמבר 2016
<u>22,053</u>	<u>233</u>	<u>424</u>	<u>673</u>	<u>1,942</u>	<u>3,068</u>	<u>15,713</u>	רכוש קבוע, נטו ליום 30 בספטמבר 2015

ב. במהלך השנים האחרונות החברה בהרחבת פעילות המוסד הלימודי בבניין נוסף, לצורך התאמת המושכר הושקעו בתקופה זו סך של כ- 20 מי' ש"ח. הבניין אוכלט לראשונה ב- 1 בינואר 2016.

* סוג חדש.

באור 6 - ספקים ונזוני שירותים

ליום 30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,390	4,488
645	2,828
658	1,018
<u>6,693</u>	<u>8,334</u>

חוובות פתוחים
המחאות לפרעון
הוצאות לשלים

באור 7 - זכאים ויתרונות זכויות

ליום 30 בספטמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
3,567	3,020	עובדדים
3,895	5,010	הכנסות שכר לימוד מראש *
15	-	מוסדות
-	55	אחרים
7,477	8,085	

* הכנסות שכר לימוד מראש מוצגות בNICI המחאות לגבייה וכרטיסי אשראי.

באור 8 - הלואה לחברת קשורה

הלואה לחברת קשורה צמודה למדיון המחיירים לצרכן בתוספת ריבית בשיעור 4% לשנה. ההלוואה ניתנה לשם מימון הקמת המרכז. מועד הפרעון טרם נקבע. החברה לא העמידה ביטחונות או ערבות כלשהן בגין ההלוואה.

באור 9 - התחייבויות בגין סיום יחס עובד-מעביד, נטו

א. התחייבויות החברה בגין סיום יחס עובד-מעביד מושבות על בסיס שכרם האחרון של העובדים ליום המesson ובהתאם לחוק פיצויי פיטוריים ומוסףות בחלוקת על ידי תשומות שוטפים לחברות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מנהלים וקרנות פנסיה וכן על ידי יתרת התחייבויות בשל סיום יחס עובד-מעביד המוצגת במאזן.

הסכוםים שנצברו בפוליסות ביטוח מנהלים וקרנות הפנסיה הרשומות על שם העובדים וההתחייבויות בגיןם אינם מוצגים במאזן, מאחר ואינם בשליטתה ובניהולה של החברה.

בתודש דצמבר 2013 החליטה הנהלת החברה על הכללת תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטוריים על כלל העובדי החברה, עקב לכך החל מיום 1 בינואר 2014 יתרת עובדי החברה חתומים בהתאם לסעיף 14.

ב. התחייבות כוללת הפרשה בגין מענק פרישה. מענק הפרישה נפרש על פני תקופת העבודה במידה וצפוי כי יתמלאו התנאים המוצקים את העובד בمعנק. יתרת התחייבות המיוחסת למענק הפרישה ליום 30 בספטמבר 2016 מסתכמת לסך של כ-1,107 אלף ש"ח, אשתקד 935 אלף ש"ח. סך התחייבות העתידית בגין מענק הפרישה, במידה ויתמלאו התנאים אשר יזכה את העובד למענק במועד הפרישה, מסתכמים לסך של כ-4,433 אלף ש"ח, אשתקד 4,451 אלף ש"ח.

באור 10 - התchiיביות תלויות והתקשרויות**התchiיביות תלויות:**

- א. כנגד החברה עומדות מספר תביעות, בהתאם להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יוועציה המשפטיים, בוצעה הפרשה בספרים בסך של 100 אלפי ש"ח.
- ב. במהלך השנים האחרונות השקיעה החברה בהרחבת פעילות המוסד בבניין נוסף, לחברת קיימת מחלוקת עם הקובלן המבצע בנוגע לูลות התאמת המבנה, דרישת הקובלן מסתמכמת בכ- 1.6 מי' ש"ח ואילו החברה מצדיה מבקשת החזר בסך של כ- 0.6 מי' ש"ח. להערכת מהנדס הפרויקט, לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות המחלוקת. ראה גם סעיף א' בהתקשרויות.
- ג. בנוסף לתביעות המצוינות בסעיף א', לחברה TABOT א' הדרישה תשלום דמי השכירות לשירות (להלן - קק"ל). הצדדים התקשו בהסכם לקיום אירוע משותף בשנת 2013 ובהשתנות נשייא אריה"ב לשעבר ביל קלינטון. לטענת החברה, ימים ספורים לפני האירוע ביטהה קק"ל את השתנותה. החברה תובעת את השلتמת התשלומים לו התchiיבתה קק"ל בתוספת פיצוי בגין נזקים שנגרמו לה בסך כולל של כ- 6.5 מי' ש"ח ואילו קק"ל, מצדיה, דורשת השבת הסכומים ששילמה בתוספת פיצוי בגין נזקים בסך כולל של כ- 3.3 מי' ש"ח. על פי חוות הדעת של יוועציה המשפטיים של החברה סיכון התביעה של קק"ל נמוכים מאוד ואילו סיכון תביעת החברה להתקבל (לפחות חלקה) טוביים בהרבה.

התקשרויות:

- א. בחודש דצמבר 2013 התקשרה החברה בהסכם שכירות מבנה חדש (בית ג'), לתקופה של 15 שנים. מטרת השכירות הינה הרחבת פעילות המוסד. המבנה כולל:
奥迪托ריום ל-300 מקומות ישיבה, 12 אולמות לימוד- 120 מקומות כ"א, 6 כיתות סמינריון, 48 עמדות עבודה לסגל אקדמי ומרכז לנגישות וטיפוח CISORI למידה.
מועד תחילת השכירות נקבע ליום 1 בדצמבר 2015 אך נדחה ליום 1 בינואר 2016. דמי השכירות הבאיםים מסתמכים לכ- 3.5 מיליון ש"ח. במועד החתימה על ההסכם הפקידה החברה בנאמנות סך של 600 אלפי ש"ח. ביום 20 ביוני 2016 הוחזר הפקדון ע"ס 600 אלף ש"ח לחברת ובמקומו, ע"פ ההסכם, ניתנה ערבota בסך 1,200 אלפי ש"ח.
- ב. בחודש יוני 2010 התקשרה החברה בהסכם שכירות לתקופה של 10 שנים הכול אופציית הארכה ל-10 שנים נוספת. מועד תחילת השכירות נקבע ליום 15 ביוני 2011, דמי השכירות הבאיםים מסתמכים לכ- 3.6 מיליון ש"ח. דמי השכירות כוללים את שווי עלות העבודות הנוסף, ואלה נפרשו בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם על פני תקופת השכירות. המבנה משמש את החברה לפעילותה ויאפשר את המשך התרחבותה.
נכון לתאריךamazon, להבטחת השכירות קיימים פקדון בסך 1 מי' ש"ח בנאמנות.
- ג. בחודש פברואר 2013 התקשרה החברה בהסכם שכירות שתחלתו ביום 1 במרץ 2013, שטח שייעודו שימוש מעבדות עבור תוכנית תואר ראשון במדעי התזונה. דמי השכירות הבאיםים מסתמכים לסך של כ- 220 אלפי ש"ח. תקופת ההסכם הינה 8 שנים.

באור 10 - התchiיביות תלויות והתקשוריות (המשך)

ד. בחודש יוני 2013 התקשרה החברה בהסכם שכירות שתחלתו ביום 1 ביוני 2013, לחצי קומה בבניין שיעודה הרחבות שטחי הלימוד. דמי השכירות השנתיים מסתכמים לסך של כ- 200 אלף ש"ח. תקופת ההסכם הינה 5.5 שנים.

ה. לאחר תאריך המazon, ביום 23 בינואר 2017, חתמה החברה על הסכם שכירת משנה עם חברת מעוף שירוטני הדרכה (2004) בע"מ (להלן - מעוף). ההסכם אינו מוגבל בזמן. ע"פ ההסכם החברה תעמיד לרשות מעוף כיתות לימוד בסכום כולל של כ- 400 אלף לשנה.

באור 11 - הון מנויות**30 בספטמבר 2016 - 1 2015**

רשום	מוניין ונפרע
מספר המניות	
93	10,000

מניות רגילות בננות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

באור 12 - הכנסות משכר ללימוד**לשנה שהסתירה ביום
30 בספטמבר**

2015	2016
אלפי ש"ח	
68,336	68,592
11,192	13,526
79,528	82,118

משכර ללימוד לתואר ראשון ומכינות

משכර ללימוד לתואר שני

באור 13 - עלות הפעילות

לשנה שהסתכמה ביום 30 בספטמבר		
2015	2016	
		אלפי ש"ח
33,223	38,877	שכר ומלות
11,750	13,754	מלגות לסטודנטים
3,613	6,147	דמי שכירות
3,773	5,556	אחזקת מבנה וציוד
1,723	2,608	مיסים ואגרות
1,672	2,297	פחית רכוש קבוע ואחר
1,300	1,846	קבלי משנה
432	458	אחזקת רכב
584	558	ספרות מקצועית
518	672	חשל
1,526	312	ארועים וכנסים פומביים
160	147	הובלות ומשלוחים
52	121	bijot
35	64	נסיעות לחו"ל
362	108	ערוי לימוד לסטודנטים
60	84	תקשות
128	33	מחקרים
60,911	73,642	

באור 14 - הוצאות שיווק

לשנה שהסתכמה ביום 30 בספטמבר		
2015	2016	
		אלפי ש"ח
1,741	1,911	שכר ומלות
8,236	6,485	פרסום וקידום מכירות
58	58	אחזקת רכב
10,035	8,454	

באור 15 - הוצאות הנהלה וככלויות

לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,694	3,771
818	852
381	380
250	321
173	170
201	151
192	104
221	168
144	95
120	13
25	25
19	35
-	100
<u>6,238</u>	<u>6,185</u>

שכר ונלוות
שירותים מקצועיים
דמי שכירות
عملות כרטיסי אשראי
אחזקה רכבי
כיבודים, ארות, מוגנות וכנסות
אחזקה משרד ומשרדי
מיסים ואגרות
תק绍ורת
דמי חבר וספרות מקצועית
פחית ציוד וריהוט משרדי
bijtow
הפרש בגין תלויות