

וירז'בינסקי יעקב
יועץ מס מוסמך



נוהל קביעת איתנות פיננסית לבעלות על מוסדות חינוך

נחם- נוער חרדי מתמודד 19.06.2018

סניף אשדוד - סיטי

רח' העצמאות 85, משרד 43
אשדוד-סיטי 7745273
טל. 08-8654074 פקס. 08-8651546
E-mail:ashdod@maazanit.co.il

סניף ירושלים - חשבונות ומיסים

בית הראל, רח' עם ועולמו 3 ג.שאול י-ם 9546303
ת.ד. 34413 ירושלים 9134302
טל. 02-6516295 פקס. 02-6516308
E-mail:office@h-mis.co.il

משרד ראשי - מאזנית

רח' מצדה 7, בני ברק (קומה 31) 5126112
ת.ד. 1804 בני ברק 5111801
טל. 073-2245555 פקס. 03-6197130
E-mail:office@maazanit.co.il

אתר אינטרנט: www.maazanit.co.il



מהי איתנות פיננסית?

היציבות, החוסן והיכולת של גוף לפעול.



בדיקת איתנות פיננסית מתבצעת על ידי משרד החינוך במקרים הבאים :

1. בקשה לקבלת רישיון למוסד חינוך חדש.
2. בקשה לחידוש של רישיון קיים.
3. בדיקות וביקורות איתנות פיננסית הנעשות על ידי משרד החינוך באופן יזום ושוטף.



ממצאי הבדיקות והביקורות הם נדבך חשוב

בשאלת מתן רישיון, חידושו או ביטולו.

ככל שאיתנותו הפיננסית של מוסד חינוך לקויה או מוטלת בספק,

הדבר עלול לפגוע בהתנהלות מוסד החינוך,

עד כדי הפסקת פעילות חינוכית במהלך שנת לימודים או טרם

פתיחתה.

כמו כן, עלול הדבר לפגוע בתשלום השכר לעובדי ההוראה.



רמת האיתנות הסופית נקבעת בשני שלבים:

1. רמת האיתנות הראשונית נקבעת בהתבסס על הציון שיתקבל מניתוח היחסים הפיננסיים,

ובהתאם למדרג הבא:

רמת איתנות	ציון	סולם תוצאות לטבלת יחסים פיננסיים
גבוהה	81-100	רמה 1
סבירה	51-80	רמה 2
נמוכה	31-50	רמה 3
נמוכה ביותר	0-30	רמה 4



2 . בדיקות מקצועיות על פי שיקול דעת המבקר ובהתאם לפרמטרים הבאים :

1. בחינת קיום גרעון מצטבר מהותי ו/או גרעון מצטבר.
2. בחינת קיומם של גירעונות שוטפים.
3. בחינת מהות הלוואות, טווח החזר ותקופת פירעון.
4. בחינת אירועים לאחר תאריך המאזן.
5. בחינת תוצאות רווח והפסד לתקופה אחרונה לאחר תאריך הדוח הכספי.
6. בחינת שינויים ברכוש קבוע בעלי השפעה על יתרת נכסים נטו.
7. בחינת קרנות מיועדות.
8. כל נושא פיננסי נוסף אשר ימצא לנכון לבדיקה ע"י המבקר.



בהתאם לציון הסופי שיתקבל יינתנו ההמלצות הדרושות כמפורט להלן:

רמת איתנות סופית	בבקשות לרישיון עבור מוסד <u>חינוך חדש</u> (בין אם של בעלות חדשה ובין אם של בעלות קיימת)	בבקשות חידוש רישיון עבור מוסד <u>חינוך קיים</u> של בעלות המחזיקה רישיונות
נמוכה ביותר	המלצה על אי מתן רישיון חדש	<u>התראה בדבר אי חידוש/ ביטול רישיונות+</u> <u>התראה בדבר הפסקת תקצוב</u>
נמוכה	המלצה על אי מתן רישיון חדש	<u>התראה בדבר אי חידוש/ביטול רישיונות+</u> <u>התראה בדבר הפסקת תקצוב</u>
סבירה	הודעה על רמת איתנות תקינה והיעדר התנגדות למתן רישיון	<u>הודעה על רמת איתנות תקינה והיעדר התנגדות לחידוש רישיון, עם אפשרות להתראה ספציפית</u>
גבוהה	הודעה על רמת איתנות תקינה והיעדר התנגדות למתן רישיון	<u>הודעה על רמת איתנות תקינה והיעדר התנגדות לחידוש רישיון</u>



רמת איתנות לקויה (נמוכה ביותר או נמוכה):

1. בבקשה לרישיון עבור מוסד חינוך חדש-
המלצה על אי מתן רישיון חדש לבעלות

2. בבקשות חידוש רישיון עבור מוסד חינוך קיים-
ביקורת איתנות פיננסית כבדיקת המשך לצורך המשך תיקצוב.



רמת איתנות תקינה (סבירה או גבוהה)

בבקשה לרישיון חדש או בבקשת חידוש רישיון-

המלצה למתן רישיון או חידוש רישיון.



ליום 31 בדצמבר		הסבר
2016	2017	
ש"ח	ש"ח	
9,076,854	787,660	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים פקדונות לזמן קצר המחאות לגביה חייבים ויתרות חובה
8,629,711	-	
143,257	227,035	
467,667	932,644	
<u>18,317,489</u>	<u>1,947,339</u>	
80,452,009	85,423,065	רכוש קבוע
<u>98,769,498</u>	<u>87,370,404</u>	
4,503,491	862,176	התחייבויות שוטפות אשראי מתאגידים בנקאיים המחאות לפירעון ספקים זכאים ויתרות זכות
378,899	953,872	
960,337	1,305,655	
368,576	391,980	
<u>6,211,303</u>	<u>3,513,683</u>	
457,317	497,405	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>11,648,870</u>	<u>(2,063,749)</u>	
80,452,008	85,423,065	נכסים נטו שלא קימת לגביהם הגבלה לשימוש לפעילויות ששימשו לרכוש קבוע
<u>92,100,878</u>	<u>83,359,316</u>	
<u>98,769,498</u>	<u>87,370,404</u>	(5)



מאזן לדוגמא

דוחות על הפעילויות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017		
ש"ח	ש"ח	הסבר	
28,699,494	10,891,833	(6)	מחזור הפעילויות
16,554,452	18,935,815		עלות הפעילויות
12,145,042	(8,043,982)		הכנסות (הוצאות) נטו מפעילויות
241,496	615,666		הוצאות הנהלה וכלליות
11,903,546	(8,659,648)		הכנסות (הוצאות) נטו לפני מימון
134,486	81,912		הוצאות מימון, נטו
11,769,060	(8,741,560)	(7)	הכנסות נטו (גרעון) לשנה



אופן הניקוד	ניקוד מירבי	ניקוד שניתן		פירוט היחסים
$X > 2.99 = 10$ $X < 1.81 = 0$ ניקוד יחסי = $1.81 < X < 2.99$	10	10	9.12	$Z = 0.717A1 + 0.847A2 + 3.107A3 + 0.420A4 + 0.998A5$ $Z =$ מדד אלטמן $A1 =$ הון חוזר נטו מתוך סה"כ נכסים $A2 =$ יתרת נכסים נטו מתוך סה"כ נכסים $A3 =$ רווח לפני מימון מתוך סה"כ נכסים $A4 =$ נכסים נטו/הון עצמי (כולל הלוואות בעלים ולא כולל נכסים נטו מוגבלים באופו קבוע) מתוך סה"כ התחייבות $A5 =$ סה"כ הכנסות מתוך סה"כ נכסים
$X > 1 = 25$ $X < 0.75 = 0$ ניקוד יחסי = $0.75 < X < 1$	25	0	0.55	יחס הון חוזר רכוש שוטף ביחס להתחייבויות שוטפות
$X > 0\% = 23$ $X < -15\% = 0$ ניקוד יחסי = $-15\% < X < 0$	23	23	0.95	נכסים נטו מסר המאזן
$X > 0\% = 18$ $X < -15\% = 0$ ניקוד יחסי = $-15\% < X < 0$	18	15	-0.02	עודף (גרעון) נצבר מפעילות מסך המאזן
$X > 0\% = 18$ $X < -15\% = 0$ ניקוד יחסי = $-15\% < X < 0$	18	0	-0.80	עודף (גירעון) שנתי שוטף ממחזור
$X > 100 = 6$ $X = 0 = 0$ ניקוד יחסי = $0 < X < 100$	6	6	907.65	מחזור חודשי ממוצע מחזור חודשי באלפי ₪
	100	54.17		סה"כ
				הפחתות בגין גרעונות
גרעון נצבר מעל 50% מהמחזור = (20)	-20	0	0.00%	קנס בגין גרעון נצבר ממחזור
גרעון נצבר חריג מעל (20) = 1,500,000	-20	0	0	קנס בגין גרעון מצטבר חריג
		54.17		סה"כ ניקוד משוקלל (0-100)

1

2

3

4

5

6

7

רמת איתנות ראשונית - סבירה

המלצות בבקשות חידוש רישיון עבור מוסד חינוך **קיים** של בעלות המחזיקה רישיונות

הודעה על רמת איתנות תקינה והיעדר התנגדות לחידוש רישיון, עם אפשרות להתראה ספציפית

המלצות בבקשות לרישיון עבור מוסד חינוך **חדש** (בין אם של בעלות חדשה ובין אם של בעלות קיימת)

הודעה על רמת איתנות תקינה והיעדר התנגדות למתן רישיון



1.

מדד אלטמן-

מזכה במקסימום 10 נקודות-

מודד את החוסן הכספי של העמותה

וכולל פרמטרים שונים.

עודף ביחס לנכסים יגרוור עליה משמעותית במדד.

ליום 31 בדצמבר		הסבר
2016	2017	
ש"ח	ש"ח	
9,076,854	787,660	רכוש שוטף
8,629,711	-	מזומנים ושווי מזומנים
143,257	227,035	פקדונות לזמן קצר
467,667	932,644	המחאות לגביה
18,317,489	1,947,339	חייבים ויתרות חובה
80,452,009	85,423,065	
98,769,498	87,370,404	רכוש קבוע
4,503,491	862,176	התחייבויות שוטפות
378,899	953,872	אשראי מתאגידים בנקאיים
960,337	1,305,655	המחאות לפירעון
368,576	291,080	ספקים
6,211,303	3,513,683	זכאים ויתרות זכות
457,317	497,405	
11,648,870	(2,063,749)	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
80,452,008	85,423,065	נכסים נטו שלא קימת לגביהם הגבלה
92,100,878	83,359,316	לשימוש לפעילויות
98,769,498	87,370,404	ששימשו לרכוש קבוע

2.

יחס הון חוזר

מודד את היחס של הרכוש למול ההתחייבויות שוטפות.
סה"כ הניקוד למדד זה 25 נקודות.
כאשר היחס הוא 1 ויותר (רכוש שוטף גבוה מהתחייבויות שוטפות)-
יקבלו את מלוא הנקודות
כאשר היחס פחות מ- 0.75 לא יקבלו נקודות כלל.
כאשר היחס הוא בין 0.75 ל-1 יקבלו ניקוד באופן יחסי.
ככל שהרכוש השוטף גבוה יותר לעומת ההתחייבויות השוטפות
ישתפר הניקוד למדד זה.

ליום 31 בדצמבר		הסבר
2016	2017	
ש"ח	ש"ח	
9,076,854	787,660	רכוש שוטף
8,629,711	-	מזומנים ושווי מזומנים
143,257	227,035	פקדונות לזמן קצר
467,667	932,644	המחאות לגביה
18,317,489	1,947,339	חייבים ויתרות חובה
		(1)
80,452,009	85,423,065	רכוש קבוע
98,769,498	87,370,404	
		התחייבויות שוטפות
4,503,491	862,176	אשראי מתאגידים בנקאיים
378,899	953,872	המחאות לפירעון
960,337	1,305,655	ספקים
368,576	391,980	זכאים ויתרות זכות
6,211,303	3,513,683	
		(2)
457,317	497,405	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
		נכסים נטו שלא קימת לגביהם הגבלה
11,648,870	(2,063,749)	לשימוש לפעילויות
80,452,008	85,423,065	ששימשו לרכוש קבוע
92,100,878	83,359,316	
98,769,498	87,370,404	

3.

יתרת נכסים נטו (לשימוש לפעילויות ולרכוש קבוע) מסך המאזן

כאשר היחס חיובי יתקבל מלוא הניקוד- 18 נקודות.
כאשר יש גרעון מעל 15% מסך המאזן לא יתקבל ניקוד כלל.
כאשר יש גרעון עד 15% מסך המאזן יתקבל ניקוד יחסי.
ככל שהרכוש קבוע גבוה יותר- ישתפר הניקוד למדד זה.

ליום 31 בדצמבר		הסבר	
2016	2017		
ש"ח	ש"ח		
9,076,854	787,660	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים פקדונות לזמן קצר המחאות לגביה חייבים ויתרות חובה	
8,629,711	-		
143,257	227,035		
467,667	932,644		
18,317,489	1,947,339		(1)
80,452,009	85,423,065	רכוש קבוע	
98,769,498	87,370,404		
4,503,491	862,176	התחייבויות שוטפות אשראי מתאגידים בנקאיים המחאות לפירעון ספקים זכאים ויתרות זכות	
378,899	953,872		
960,337	1,305,655		
368,576	391,980		
6,211,303	3,513,683		(2)
457,317	497,405	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	
11,648,870	(2,063,749)		(3)
80,452,008	85,423,065		
92,100,878	83,359,316		(4)
98,769,498	87,370,404		(5)

נכסים נטו שלא קימת לגביהם הגבלה
לשימוש לפעילויות
ששימשו לרכוש קבוע

4.

יתרת נכסים נטו לשימוש לפעילויות מסך מאזן

כאשר יש עודף בנכסים נטו לשימוש לפעילויות, יתקבל מלוא הניקוד – 18 נקודות.

כאשר יש גרעון מעל 15% מסך המאזן לא יתקבל ניקוד כלל.

כאשר יש גרעון עד 15% מסך המאזן יתקבל ניקוד יחסי.

במדד זה בא לידי ביטוי יתרת הגרעון הנצבר של העמותה.



מאזן לדוגמא

דוחות על הפעילויות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסבר
2016	2017	
ש"ח	ש"ח	
28,699,494	10,891,833	(6)
16,554,452	18,935,815	
12,145,042	(8,043,982)	
241,496	615,666	
11,903,546	(8,659,648)	
134,486	81,912	
11,769,060	(8,741,560)	(7)

מחזור הפעילויות
עלות הפעילויות
הכנסות (הוצאות) נטו מפעילויות
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות (הוצאות) נטו לפני מימון
הוצאות מימון, נטו
הכנסות נטו (גרעון) לשנה

5.

עודף / גירעון שנתי שוטף מתוך המחזור

כאשר יש עודף שנתי שוטף יתקבל מלוא הניקוד – 18

נקודות

כאשר יש גרעון מעל 15% מהמחזור לא יתקבל ניקוד

כלל:

כאשר יש גרעון עד 15% מהמחזור יתקבל ניקוד יחסי.

במדד זה בא לידי ביטוי יתרת הגרעון השנתי מתוך

המחזור.



מאזן לדוגמא

דוחות על הפעילויות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסבר	
2016	2017		
ש"ח	ש"ח		
28,699,494	10,891,833	(6)	מחזור הפעילויות עלות הפעילויות
16,554,452	18,755,815		
12,145,042	(8,043,982)		הכנסות (הוצאות) נטו מפעילויות הוצאות הנהלה וכלליות
241,496	615,666		
11,903,546	(8,659,648)		הכנסות (הוצאות) נטו לפני מימון הוצאות מימון, נטו
134,486	81,912		
11,769,060	(8,741,560)	(7)	הכנסות נטו (גרעון) לשנה

6.

ממוצע מחזור חדשי

המחזור השנתי של העמותה כשהוא מחולק ב- 12
ומוצג באלפי ₪.

כאשר גדול מ- 100 יתקבלו 6 נקודות

כאשר שווה ל- 0 – יתקבלו 0 נקודות

כאשר בין 0 ל- 100 יתקבל ניקוד יחסי

מחזור שנתי מעל 1.2 מיליון ₪ בשנה ייתן את מלוא
הנקודות.



11,648,870	(2,063,749)	(3)
80,452,008	85,423,045	
92,100,878	83,359,316	(4)
98,769,498	87,370,404	(5)

נכסים נטו שלא קימת לגביהם הגבלה
 לשימוש לפעילויות
 ששימשו לרכוש קבוע

הפחתת ניקוד בגין גרעון מצטבר:

.7

גרעון מצטבר ביתרת נכסים נטו (כולל רכוש קבוע) מהמחזור

כאשר עולה על 50% תהיה הפחתה של 20 נקודות.

גרעון מצטבר ביתרת נכסים נטו (כולל רכוש קבוע) גבוה

מ- 1500 אש"ח

הפחתה של 20 נקודות.

מאזן לדוגמא

דוחות על הפעילויות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסבר
2016	2017	
ש"ח	ש"ח	
28,699,494	10,891,833	(6)
16,554,452	16,725,815	
12,145,042	(8,043,982)	
241,496	615,666	
11,903,546	(8,659,648)	
134,486	81,912	
11,769,060	(8,741,560)	(7)

מחזור הפעילויות
 עלות הפעילויות

הכנסות (הוצאות) נטו מפעילויות
 הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות (הוצאות) נטו לפני מימון
 הוצאות מימון, נטו

הכנסות נטו (גרעון) לשנה



לשיפור האיתנות הפיננסית מומלץ:

- ✓ להקדים הכנסות ככל שניתן לפני תום שנת המס.
ההכנסה תוכר גם אם התקבלה בשיקים עתידיים, במידה ומתייחסת לשנת המס.
אפשרות נוספת להקדמת תרומות היא על ידי התחייבות בכתב מהתורם ובתנאי שהתרומה תתקבל בפועל בראשית השנה העוקבת.
- ✓ להמיר הלוואות לזמן קצר בהלוואות לזמן ארוך שלא תפרענה ברובן בשנה העוקבת.
במידה ומדובר בהלוואה מגוף פרטי ניתן להמציא מסמך בכתב המאשר כי מדובר בהלוואה לזמן ארוך.



תודה על ההקשבה!!