



נספח ד'

פרמטרים לבחינת רמת איתנות פיננסית של מוסד להכשרה מקצועית

1. עמידה ברמת האיתנות הפיננסית

בחינת האיתנות הפיננסית תתבצע על בסיס דוחות כספיים קלנדאריים. על המוסד לקבל ציון עובר על פי הניקוד המפורט בטבלה להלן.  
 יודגש כי ציון הבחינה קובע את מועד הבחינה הבאה כמפורט בטבלה להלן.  
 עבור מוסד ציבורי, כהגדרתו בסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961, יש להכיל על הדוחות הכספיים את כללי דיווח ומיון כאמור בהוראת החשב הכללי 6.1.3 (הגבלת הוצאות הנהלה וכלליות) המשתנה מעת לעת.

הוראת החשב הכללי מפורסמת באתר האינטרנט של משרד האוצר – החשב הכללי בהוראות התכ"מ [www.mof.gov.il/Takam](http://www.mof.gov.il/Takam). ההוראה מתעדכנת מעת לעת.

מועד הבחינה הבאה	ציון	סולם
	0-50.99	לא עובר
בשנה הבאה	51-70.99	עובר רמה 1
בעוד שנתיים	71-100	עובר רמה 2

<u>טווח למציע שהוא עסקי/ חברה</u>		<u>מגיש בקשה שהינו גוף עסקי/חברה ייבחן עפ"י הפרמטרים הבאים:</u>	
טווח	ניקוד מירבי	פרמטר	
2.9 >= 22    1.23 <= 0	22%	מדד אלטמן $Z = 6.56A1 + 3.26A2 + 6.72A3 + 1.05A4$ $A1 =$ הון חוזר נטו מתוך סה"כ נכסים $A2 =$ יתרת רווח במאזן 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 באופן קבוע) מתוך סה"כ התחייבויות	•
1.5 >= 17    0 <= 0	17%	יחס הון חוזר (רכוש שוטף ביחס להתחייבויות שוטפות)	•
גדול או שווה ל- 3 חודשים = 17	17%	יחס הישרדות נכסים המספקים הגנה ביחס לעלויות הפעלה. (רכוש שוטף ללא מלאי ביחס לסך עלות חודשית של הוצ' תפעול והנה"כ ללא פחת)	•
40% <= 17    80% >= 0	18%	מנוף פיננסי	•

		(אשראי ביחס לסכום האשראי וההון העצמי) (אשראי כהגדרתו בסעיף זה הינו סך כל ההתחייבויות השוטפות ולזמן ארוך של החברה למעט עתודה לפיצויים שטרם שולמה)	
		גרעון ורווחים	
עליה או אין שינוי =4 נקודות כל שנה, ירידה=0	4%	קיים גידול/ (קייטון) ברווח השוטף	
4=10%	4%	% רווח תפעולי לפני מימון ממחזור ההכנסות (הכנסות בניכוי הוצאות לא כולל: ריבית, מס, הוצאות חד פעמיות כגון- השקעות, מכירת נכסים, ביטול משנים קודמות וכו') אחוז הון עצמי מהמחזור (כולל הלוואת בעלים)	
אין גרעון = 4 יחס נמוך מ- 0 = (20%)	4%	יתרת רווח ביחס לסך המחזור	
אין גרעון = 4 יחס נמוך מ- 0 = (20%)	4%	מחזור חודשי ממוצע מחזור חודשי	
גדול או שווה ל-1 מיליון ₪ = 10	10%		
	<b>100%</b>	<b>סה"כ</b>	

<u>טווח למציע שהוא מלכ"ר</u>		<u>מגיש בקשה שהינו מלכ"ר ייבחן עפ"י הפרמטרים הבאים:</u>
טווח	ניקוד מרבי	פרמטר
$23 = < 1.5, 0 = >$	23%	יחס הון חוזר (רכוש שוטף ביחס להתחייבויות שוטפות)
גדול או שווה ל-3 חודשים = 23	23%	יחס הישרדות נכסים המספקים הגנה ביחס לעלויות הפעלה. (רכוש שוטף ללא מלאי ביחס לסך עלות חודשית של הוצ' תפעול והנה"כ ללא פחת)
$40\% \leq 24, 80\% \geq 0$	24%	מנוף פיננסי (אשראי ביחס לסכום האשראי ועודף (גרעון) נצבר מפעילות. (אשראי כהגדרתו בסעיף זה הינו סך כל ההתחייבויות של החברה למעט עתודה לפיצויים שטרם שולמה)
		גרעון ורווחים
עליה או אין שינוי =5 נקודות כל שנה, ירידה=0	5%	קיים גידול/ (קייטון) ברווח השוטף
5=10%	5%	% רווח תפעולי לפני מימון ממחזור ההכנסות (הכנסות בניכוי הוצאות לא כולל: ריבית, מס, הוצאות חד פעמיות כגון- השקעות, מכירת נכסים, ביטול משנים קודמות וכו') אחוז הון עצמי מהמחזור (כולל הלוואת בעלים)
אין גרעון = 5 יחס נמוך מ- (20%) 0 =	5%	יתרת רווח ביחס לסך המחזור
אין גרעון = 5 יחס נמוך מ- (20%) 0 =	5%	גרעון ורווחים
גדול או שווה ל- 1 מיליון ₪ = 10	10%	מחזור חודשי ממוצע מחזור חודשי
	<b>100%</b>	<b>סה"כ</b>

**עוסק מורשה**

פרמטר	ניקוד מירבי	טווח
רווח נקי (לאחר מס) מתוך המחזור	20%	0%-15% = 5 ; 15%-30% = 10 ; >30% = 20
גידול/אין שינוי ברווח הנקי	20%	גידול/אין שינוי = 20
הגבלה בחשבון בנק	30%	לא מוגבל = 30
ציון דירוג אשראי	30%	<600 = 0 ; 600-800 = 15 ; >800 = 30
סה"כ	100%	

לצורך בחינת עמידה של עוסק מורשה ברמת האיתנות הפיננסית, יידרש העוסק להעביר את המסמכים הבאים :  
 דוחות כספיים לשנתיים אחורה.  
 אישור מבנק ישראל אודות הגבלה/אי הגבלה בחשבון הבנק.  
 דוח דירוג אשראי המופק על-ידי אחת מלשכות האשראי המוכרות על-ידי בנק ישראל (מ די.אנד.בי. החברה לנתוני אשראי בע"מ, בי די אי קופאס בע"מ וקו מנחה דירוג אשראי בע"מ).