

המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ)

דוחות כספיים  
לשנה שנסתיימה ביום  
30 בספטמבר 2015

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	מאזנים
4	דוחות על הפעילויות
5	דוחות על השינויים בנכסים נטו
6	דוחות על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות הכספיים

סומך חייקין  
רחוב הרטום 8, הר חוצבים  
תא דואר 212  
ירושלים 9100102  
02 531 2000

### דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ)

ביקרנו את המאזן המצורף של המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ) (להלן - "המרכז") ליום 30 בספטמבר 2015 ואת הדוחות על הפעילויות, השינויים בנכסים נטו ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של המרכז. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של המרכז ליום 30 בספטמבר 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים אשר חוות דעתם עליהם, מיום 28 ביוני 2015 היתה בלתי מסוייגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 הדירקטוריון וההנהלה של המרכז וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של המרכז ליום 30 בספטמבר 2015 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בנכסים נטו ותזרימי המזומנים של המרכז, לשנה שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 2' לדוחות הכספיים בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש של הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך על מנת לשקף בהם למפרע את הטיפול החשבונאי בהכנסות מתרומות ובנכסים נטו בהגבלה זמנית.

סומך חייקין  
רואי חשבון

3 ביוני 2016

2014	2015	באור	
שקל חדש	שקל חדש		
			<b>נכסים</b>
			<b>רכוש שוטף</b>
5,933,193	3,697,960	3	מזומנים ושווי מזומנים
4,623,742	4,847,411	4	השקעות לזמן קצר
684,564	711,131	5	מלאי
80,575	89,740		לקוחות
466,340	371,309		הוצאות מראש
538,772	704,528	6	חייבים ויתרות חובה
<b>12,327,186</b>	<b>10,422,079</b>		
			<b>השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך</b>
5,845,050	6,311,103	7	השקעות בניירות ערך סחירים
1,300,005	1,296,313	8	מזומן משועבד
4,275,780	3,849,446	9	רכוש קבוע, נטו
<b>11,420,835</b>	<b>11,456,862</b>		
<b>23,748,021</b>	<b>21,878,941</b>		
			<b>התחייבויות ונכסים נטו</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,172,397	1,116,625	10	עובדים ומוסדות בגין שכר
119,335	223,126		ספקים
3,569,830	2,062,698	11	זכאים ויתרות זכות
<b>4,861,562</b>	<b>3,402,449</b>		
			<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
809,460	779,182	12	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
			<b>נכסים נטו</b>
			<b>נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה</b>
7,781,968	7,754,063		ששימשו לפעילויות
4,275,780	3,849,446		ששימשו לרכישת רכוש קבוע
<b>12,057,748</b>	<b>11,603,509</b>		סה"כ נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה
			<b>נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני</b>
2,324,251	2,398,801	13	
			<b>נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי קבוע</b>
3,695,000	3,695,000	14	
<b>18,076,999</b>	<b>17,697,310</b>		סה"כ נכסים נטו
<b>23,748,021</b>	<b>21,878,941</b>		

יהודה (יונתן) מנש  
סמנכ"ל כספים

דניאל פוליסר  
חבר דירקטוריון

יהודה לוי  
חבר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 3 ביוני 2016

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2014	2015	באור	
שקל חדש	שקל חדש		
<b>מחזור הפעילות</b>			
22,216,778	24,515,274	15	הכנסות מתרומות
369,612	683,760		הכנסות מסטודנטים
247,077	206,126		הכנסות ממכירת ספרים, כתבי עת והכנסות אחרות
3,338,388	3,582,506		סכומים ששוחזרו מהגבלה לפעילות
<u>26,171,855</u>	<u>28,987,666</u>		
<b>עלות הפעילות</b>			
12,568,327	14,857,623	16	משכורות ונלוות שכר דירה ואחזקה מלגות פחת
3,029,353	2,972,812		
2,439,572	3,481,750		
664,193	705,687		
25,000	19,831	17	תמיכה בצד קשור
4,514,725	3,489,708	18	הוצאות תפעול אחרות
<u>23,241,170</u>	<u>25,527,411</u>		
<u>2,930,685</u>	<u>3,460,255</u>		<b>הכנסות נטו מפעילות</b>
2,767,433	2,520,140	19	הוצאות הנהלה וכלליות
1,047,481	1,223,797	20	הוצאות גיוס תרומות
<u>3,814,914</u>	<u>3,743,937</u>		
(884,229)	(283,682)		<b>גרעון מפעילויות רגילות</b>
493,845	(170,557)	21	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(198,558)	-		הוצאות אחרות
<u>(588,942)</u>	<u>(454,239)</u>		<b>גרעון נטו לשנה</b>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל שקל חדש	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה		נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה		
	בעלת אופי קבוע	בעלת אופי זמני	ששימשו לרכוש קבוע	ששימשו לפעילויות	
	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	
18,775,762	2,804,741	3,548,677	4,242,193	8,180,151	<b>יתרה ליום 1 באוקטובר 2013</b>
4,415,962	1,158,854	3,257,108	-	-	תרומות
(268,595)	(268,595)	-	-	-	מימון
(588,942)	-	-	-	(588,942)	גרעון נטו לשנה
(918,800)	-	(918,800)	-	-	החזרת נכסים נטו שהוגבלו באופן זמני
(3,338,388)	-	(3,338,388)	-	-	סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות
-	-	(224,346)	865,953	(641,607)	העברת סכומים ללא הגבלה לרכוש קבוע
-	-	-	(148,160)	148,160	העברת סכומים בגין ירידת ערך רכוש קבוע
-	-	-	(684,206)	684,206	סכומים שהועברו לכיסוי הוצאות פחת
18,076,999	3,695,000	2,324,251	4,275,780	7,781,968	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>
3,657,056	-	3,657,056	-	-	תרומות
(454,239)	-	-	-	(454,239)	גרעון נטו לשנה
(3,582,506)	-	(3,582,506)	-	-	סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות
-	-	-	301,178	(301,178)	העברת סכומים ללא הגבלה לרכוש קבוע
-	-	-	(727,512)	727,512	סכומים שהועברו לכיסוי הוצאות פחת
<u>17,697,310</u>	<u>3,695,000</u>	<u>2,398,801</u>	<u>3,849,446</u>	<u>7,754,063</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2015</b>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר**

2014	2015	
שקל חדש	שקל חדש	
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
(588,942)	(454,239)	גרעון לשנה
3,586,555	(643,986)	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת – נספח א'
2,997,613	(1,098,225)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(10,380,346)	(2,016,562)	השקעה בניירות ערך
7,948,334	-	מימוש ניירות ערך
2,791	1,106,182	מימוש פקדונות נטו
(865,953)	(301,178)	רכישת רכוש קבוע
(3,295,174)	(1,211,558)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
1,077,574	74,550	תרומות מוגבלות בניכוי סכומים ששוחזרו מהגבלה לפעילות
(918,800)	-	החזרת נכסים נטו שהוגבלו באופן זמני
158,774	74,550	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(138,787)	(2,235,233)	<b>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</b>
6,071,980	5,933,193	<b>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>
5,933,193	3,697,960	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2014	2015
שקל חדש	שקל חדש
684,206	727,512
(268,595)	-
148,160	-
364,442	220,658
<u>928,213</u>	<u>948,170</u>
673	(9,165)
41,193	(26,567)
741,879	95,031
486,122	(165,756)
-	3,692
235,570	(55,772)
(1,228,837)	103,791
2,405,426	(1,507,132)
(23,684)	(30,278)
<u>2,658,342</u>	<u>(1,592,156)</u>
<u>3,586,555</u>	<u>(643,986)</u>

נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת  
שיערוך נכסים נטו שהוגבלו  
הפסד מירידת ערך יצירות אמנות  
שערוך ניירות ערך סחירים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

קיטון (גידול) בלקוחות  
קיטון (גידול) במלאי  
קיטון בהוצאות מראש  
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה  
קיטון במזומן משועבד  
גידול (קיטון) בעובדים ומוסדות בגין שכר  
גידול (קיטון) בספקים  
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות  
קיטון בהתחייבויות יחסי עובד מעביד



## באור 1 - כללי

- א. המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ) (להלן: המרכז) הינו חברה לתועלת הציבור. המרכז התאגד ונרשם בישראל כחברה בערבון מוגבל לתועלת הציבור ביום 22 בנובמבר 2004. ביום 5 בפברואר 2014 שינה המרכז את השם ל-"המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ)".
- ב. המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ) פועל כמוסד ציבורי לפי סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה, וכמלכ"ר לעניין חוק מס ערך מוסף. בנוסף למרכז אישור לפי סעיף 46 לפקודת מס הכנסה המקנה זיכוי מס לתורם בגין תרומה למרכז.
- ג. מטרות המרכז הן עיסוק בהוראה, במחקר בחינוך ובהפצתם, ובכל פעולה ומעשה לקיום וניהול מוסד להשכלה גבוהה, בכפוף לאישור המועצה להשכלה גבוהה.
- ביום 1 בינואר 2013 העניקה המועצה להשכלה גבוהה בישראל למרכז היתר לפתוח מוסד להשכלה גבוהה ללימודי תואר ראשון. הענקת התואר מותנית באישור המועצה להשכלה גבוהה. המרכז פתח את שעריו ביום 1 באוקטובר 2013. המרכז צפוי לקבל אישור כמוסד מוכר להשכלה גבוהה והסמכה להעניק תואר ראשון מהמועצה להשכלה גבוהה לפני סיום המחזור הראשון.
- ד. ראה ביאור 15 לעניין הסכם עם תורם עיקרי.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. הדוחות הכספיים ערוכים על פי המתכונת שנקבעה בגילוי דעת 69 של לשכת רואי חשבון בישראל ועל פי תקן חשבונאות מספר 5 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 36 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ביום 4 בנובמבר 2009 אישרה מליאת הוועדה לתכנון ותקצוב של המועצה להשכלה גבוהה את ההנחיות בדבר כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מוסדות להשכלה גבוהה (להלן: "ההנחיות ותיית"). ההנחיות מתבססות על הכללים שנקבעו בנוסח המשולב של גילוי דעת מספר 69 של לשכת רואי חשבון בישראל ותקן חשבונאות מספר 5 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תוך חריגות בנושאים מסוימים. מאחר והמרכז מיישם את הנוסח המשולב של גילוי דעת 69 ותקן 5 כאמור לעיל, חריגות אלו אינן משפיעות על הדוחות הכספיים של המרכז.

### ב. בסיס הדיווח

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס סכומים מדווחים כנדרש בתקן חשבונאות מספר 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

### ג. נכסים נטו המוגבלים בשימוש

בהתאם להוראות גילוי דעת 69, סווגו הנכסים נטו כדלקמן:

#### "נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה" -

אותו חלק של הנכסים נטו שלא מוטלת על השימוש בו הגבלה כלשהי מצד התורמים. מתוך נכסים נטו אלו הופרדו סכומים שהועברו לכיסוי רכישות של רכוש קבוע.

#### "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני" -

קיימות התניות של התורמים לגבי השימוש בתרומות. בעת שימוש למטרות שלשמן נועדו, משוחררים הכספים ומוצגים סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות בדרך על הפעילות או כשחרור מהגבלה לרכוש קבוע ומוצגים בדרך על השינויים בנכסים נטו.

בהתאם לכך, מענקים מיועדים שנתקבלו בתקופת הדוח נזקפו לדוח על הפעילות במקביל להוצאת העלויות שלשמן יועדו. הסכומים שהוכרו כהכנסה בתקופת הדוח סווגו כ-"סכומים ששוחררו מנכסים נטו שקיימת עליהם הגבלה" בדרך על הפעילות. יתרת המענקים העומדת לניצול בשנה הבאה סווגה כ-"נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני".

#### "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי קבוע" -

כוללים קרנות צמיתות (בעיקר מתרומות) אשר בהתאם לתנאי התורם, ניתן להשתמש בהכנסותיהן בלבד לקיום הפעילות לשמן הוקמו הקרנות.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ד. מזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פקדונות לזמן קצר בבנקים, שהתקופה עד למועד פדיונם, בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על שלושה חודשים. סעיף זה אינו כולל מזומנים ושווי מזומנים שיועדו על ידי ההנהלה לשימושים ספציפיים.

**ה. ניירות ערך סחירים**

ניירות ערך סחירים המהווים השקעה שוטפת מוצגים על בסיס שווי המימוש בבורסה לתאריך המאזן. השינויים בערכם של ניירות הערך נזקפים לדוח רווח והפסד במלואם.

**ו. בסיס צבירה**

הוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס צבירה.

הכנסות, לרבות תרומות והקצבות, נכללות על בסיס צבירה אם קיים בטחון סביר בקבלת הכספים, על בסיס ניסיון העבר או בהתחשב במחויבות המשפטית של מקור ההכנסה ובהתקיים כל התנאים הבאים:

1. למועד פרסום הדוחות נוצרה התחייבות בלתי חוזרת של הנותן המתייחסת לתקופת הדוח.
2. מימושה של ההתחייבות אינו מותנה בקרות אירוע עתידי מסוים.
3. התרומה/הקצבה התקבלה בפועל למועד עריכת הדוחות הכספיים או הינה ניתנת לאכיפה משפטית.

**ז. מלאי**

פריטי מלאי מוערכים לפי שיטת נכנס ראשון יוצא ראשון (FIFO).

**ח. רכוש קבוע**

1. הרכוש הקבוע כולל שיפורים במושכר, כלי רכב, מחשבים, ריהוט, ציוד משרדי ויצירות אמנות.
2. רכוש קבוע מוצג לפי עלות בניכוי פחת שנצבר. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס.
3. שיפורים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
4. הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים.

שיעורי הפחת השנתיים הינם:

%	
10	שיפורים במושכר
6-15	ריהוט וציוד
15	כלי רכב
33	מחשבים וציוד נלווה

**ט. ירידת ערך נכסים**

המרכז מיישם את תקן חשבונאות מספר 15 - ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן"). התקן קובע נהלים שעל המרכז ליישם כדי להבטיח שנכסיו במאזן לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגובה מבין מחיר המכירה נטו לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו). התקן חל על כל הנכסים במאזן למעט נכסים כספיים. כמו כן קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. כאשר ערכו של הנכס במאזן עולה על סכום בר-השבה שלו, העמותה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד שהוכר כאמור יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.

**י. שימוש באומדנים**

בעריכת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים איננה ניתנת לקביעה מדוייקת בעת עריכתם. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של ההנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עלולה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**יא. עקרונות הצמדה**

1. יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, מוצגות לפי שערי החליפין היציגים בתאריך המאזן.
2. יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן, מוצגות בהתאם לתנאי הצמדת היתרה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי חליפין:

2014 % השינוי	2015 % השינוי	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015
(0.3)	(0.5)	107.3	106.77
4.46	6.17	3.695	3.923

מדד המחירים לצרכן  
בנקודות

שער החליפין של הדולר של  
ארה"ב (בשי"ח)

**יב. תזרים מזומנים**

סכומים שהתקבלו כתרומה לנכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני מוצגים בניכוי סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות במסגרת פעילות המימון.

**יג. סיווג מחדש**

מספרי השוואה מסויימים סווגו מחדש לצורך התאמתם למספרי השנה הנוכחית.

**יד. הצגה מחדש**

במהלך שנת הדוח, בתנה ההנהלה מחדש את המדיניות החשבונאית שנקטה בעבר לגבי נכסים נטו בהגבלה זמנית והכנסות מתרומות. כתוצאה מכך, מספרי השוואה הוצגו מחדש כדי לשקף בהם למפרע את הטיפול החשבונאי הנאות בפריטים אלו.

**(1) השפעה על המאזן ליום 30 בספטמבר 2014**

כמדווח בדוחות כספיים אלה שקל חדש	השפעת הצגה מחדש שקל חדש	כפי שדווח בעבר שקל חדש
538,772 (3,569,830)	(341,250) (1,717,250)	880,022 (1,852,580)
(7,781,968)	1,124,260	(8,906,228)
(2,324,251)	934,240	(3,258,491)
<b>(2) השפעה על דוח על הפעילות</b>		
לשנה שנסיימה ביום 31 בספטמבר 2014 שקל חדש		
759,664		עודף לשנה כפי שהוצג לפני ההצגה מחדש
(1,717,250) 709,894 (341,250)		השפעת ההצגה מחדש: קיטון בהכנסות מתרומות גידול בסכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות הוצאות אחרות
(1,348,606)		
(588,942)		גרעון לשנה כפי שמוצג בדוחות כספיים אלו

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

י.ד. הצגה מחדש (המשך)

(3) השפעה על דוח על השינויים בנכסים נטו

ליום 31 בספטמבר 2014	שקל חדש	
8,906,228		א. יתרת נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה ששימשו לפעילות לפני הצגה מחדש
(1,348,606)		שינוי בגרעון השנה
224,346		שחרור סכומים לרכישת רכוש קבוע
7,781,968		יתרה נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה ששימשו לפעילות לאחר הצגה מחדש
3,258,491		ב. יתרת נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני לפני הצגה מחדש
(709,894)		שינוי בסכומים ששחררו מהגבלה לפעילות
(224,346)		שחרור סכומים לרכישת רכוש קבוע
2,324,251		יתרת נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני לאחר הצגה מחדש

**באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים**

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
שקל חדש	שקל חדש	
5,695,756	3,450,964	יתרות בשי"ח
191,854	213,588	יתרות מטבע חוץ
45,583	33,408	קופה קטנה
5,933,193	3,697,960	

**באור 4 - השקעות לזמן קצר**

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
שקל חדש	שקל חדש	
4,623,742	4,847,411	השקעות בניירות ערך סחירים לזמן קצר <sup>(1)</sup>

(1) ראה באור 7 לעניין הרכב ניירות ערך סחירים.

**באור 5 - מלאי**

המלאי כולל ספרים שנמצאים במחסני המוסד. המלאי מוצג לפי מחיר עלות בשיטת FIFO (נכנס ראשון יוצא ראשון).

**באור 6 - חייבים ויתרות חובה**

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
שקל חדש	שקל חדש	
-	437,561	שלם פאונדשיין
300,000	218,550	הכנסות לקבל
24,146	-	חייבים בגין מכירת נדל"ן
175,383	19,635	מקדמות לספקים
39,243	28,782	אחרים
<b>538,772</b>	<b>704,528</b>	

**באור 7 - השקעות בניירות ערך סחירים**

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,105,630	-	פקדון מיועד על ידי ההנהלה <sup>(1)</sup>
		<b>ניירות ערך סחירים</b>
221,314	624,713	מזומנים בבנקים שמיועדים להשקעות
2,908,856	4,548,674	אג"ח וקרנות נאמנות צמודי מדד
4,698,709	3,618,600	אג"ח וקרנות נאמנות שקליים
1,534,283	2,366,527	מניות
<b>10,468,792</b>	<b>11,158,514</b>	
<b>(4,623,742)</b>	<b>(4,847,411)</b>	מוצג במסגרת רכוש שוטף
<b>5,845,050</b>	<b>6,311,103</b>	

(1) הפקדון הופקד לתקופה של שנה עם תחנות יציאה שבועיות ויועד על ידי ההנהלה לכיסוי התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד. במהלך שנת תשע"ה הוחלט על ידי ההנהלה לייעד סכומים לכיסוי ההתחייבות במסגרת ההשקעות בניירות ערך בסכום של כ- 1,100,000 ש"ח.

**באור 8 - מזומן משעובד**

על פקדון המרכז רובצים שעבודים קבועים בסך 1,296,313 ש"ח (אשתקד סך של 1,300,005 ש"ח) מדרגה ראשונה בגין הסכם שכירות להבטחת התחייבויותיה כלפי המשכיר ולהבטחת מסגרת כרטיסי אשראי מול הבנק.

באור 9 - רכוש קבוע, נטו

הרכב

סה"כ אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	יצירות אמנות אלפי ש"ח	מתשבים אלפי ש"ח	לוחות וציוד אלפי ש"ח	שימושים במושכר אלפי ש"ח	ספריה	
						אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,181,646	14,342	424,834	3,182,060	3,362,129	2,996,020	202,261	
<b>301,178</b>	-	-	<b>136,826</b>	<b>42,968</b>	<b>14,528</b>	<b>106,856</b>	
<b>10,482,824</b>	<b>14,342</b>	<b>424,834</b>	<b>3,318,886</b>	<b>3,405,097</b>	<b>3,010,548</b>	<b>309,117</b>	
5,905,866	3,108	-	2,740,113	2,195,134	939,792	27,719	
<b>727,512</b>	<b>2,151</b>	-	<b>268,782</b>	<b>179,069</b>	<b>239,786</b>	<b>37,724</b>	
<b>6,633,378</b>	<b>5,259</b>	-	<b>3,008,895</b>	<b>2,374,203</b>	<b>1,179,578</b>	<b>65,443</b>	
3,849,446	9,083	424,834	309,991	1,030,894	1,830,970	243,674	
<b>4,275,780</b>	<b>11,234</b>	<b>424,834</b>	<b>441,947</b>	<b>1,166,995</b>	<b>2,056,228</b>	<b>174,542</b>	

עלות  
ליום 1 באוקטובר 2014  
תוספות

ליום 30 בספטמבר 2015

פחת נזכר  
ליום 1 באוקטובר 2014  
פחת לשנה

ליום 30 בספטמבר 2015

עלות מופחתות ליום 30 בספטמבר 2015

עלות מופחתות ליום 30 בספטמבר 2014

**באור 10 - עובדים ומוסדות בגין שכר**

הסעיף כולל התחייבות בגין חופשה בסך של 488 אלפי ש"ח (30 בספטמבר 2014 - 605 אלפי ש"ח).

**באור 11 - זכאים ויתרות זכות**

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	הרכב
367,745	351,219	הוצאות לשלם
766,571	569,998	המחאות לפרעון
254,602	284,981	הכנסות מראש - שכר לימוד
2,180,912	856,500	הכנסות מראש - תרומה
<b>3,569,830</b>	<b>2,062,698</b>	

**באור 12 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד**

בהתאם לחוק בישראל, המרכז נדרש לשלם פיצויים לעובדים שיפוטרו ולעובדים שיעזבו בנסיבות מסוימות, על בסיס המשכורת החודשית האחרונה לכל שנת עבודה. הסכומים המופקדים בקרנות הגמל, הפנסיה וביטוחי המנהלים אינם כלולים במאזן מאחר ואינם תחת השליטה והניהול של המרכז.

ההתחייבויות הכלולה במאזן מייצגת את יתרת התחייבות המרכז בשל סיום יחסי עובד-מעביד, בהתחשב בזכויות של עובדים החל מאוקטובר 2013, בגינם התחייבות המרכז מכוסה במלואה על ידי הפקדות שוטפות בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין.

ראה באור 7 לעניין סכומים שיועדו על ידי ההנהלה לכיסוי התחייבות זו.

**באור 13 - נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני**

- א. במהלך שנה שעברה החזיר המרכז לתורם סכום של כ- 918,000 ש"ח על פי דרישת התורם וזאת כחלק מהסכם להפסקת פעילות מחקר.
- ב. במהלך שנת 2015 נחתם הסכם נאמנות - "נאמנות שאליף" לפיו, Life Trust ו-HPR-AAF Trust יעבירו נכסים לנאמנות שהמוטב העיקרי שלה הינו המרכז האקדמי שלם. בהתאם לפרוטוקול הנאמנים מחודש אפריל 2015, היקף נכסי הנאמנות צפויים להסתכם בסך של כ-5 מיליוני דולר אשר ינוהלו בחשבון בנק בחו"ל ויועדו לטובת פעילות לימודי מזרח תיכון ויישוב סכסוכים בינלאומיים. נכון לתאריך המאזן, טרם הופקדו הסכומים בחשבון הנאמנות. במהלך השנה, המרכז האקדמי שלם קיבל סך של \$150,000 מנאמנות זו.
- ג. המרכז הינו המוטב העיקרי של הפירות הנובעים מקרנות צמיתות שנתרמו ל-The Shalem Foundation, עמותה רשומה בארה"ב. היקף הקרנות הצמיתות נכון ליום 30 בספטמבר 2015 הינו כ-2,730 אלפי דולר. הכנסות שנצברו במרכז במהלך 2015, הנובעות מאותן קרנות צמיתות הינן בהיקף של כ- 4% מיתרת הקרן לתחילת התקופה.

**באור 14 - נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי קבוע**

המרכז קיבל תרומה לקרן צמיתה בסך \$1,000,000 למימון פעילות ראש חוג בתוכנית ליבה. לפי תנאי התורם, יתרת הקרן תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן וניתן ליהנות מפירות הקרן ממועד תחילת חוג הליבה (אוקטובר 2013).

**באור 15 - הכנסות מתרומות**

- א. למרכז האקדמי הסכם עם תורם עיקרי לפיו התורם התחייב להעביר למרכז האקדמי תרומה שנתית בגובה של 3,125 אלפי דולר החל משנת הלימודים תשע"ד למשך ארבע שנים. כתנאי להעברת התרומה, המרכז מתחייב לגייס תרומות מקבילות עבור כל שנת לימודים. תרומות מקבילות מסויימות נכללו במסגרת נכסים נטו בהגבלה זמנית.
- ב. המרכז האקדמי לא קיבל תרומות מישות מדינית זרה במהלך השנים תשע"ה ותשע"ד.

**באור 16 - משכורות ונלוות**

לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	
שקל חדש	שקל חדש	
10,982,266	13,152,291	משכורת ברוטו
1,440,628	1,718,062	מיסי מעביד (מס שכר, דמי ביטוח לאומי מעביד)
2,058,304	2,161,997	הוצאות סוציאליות
311,177	(147,053)	עדכון נטו של התחייבות בגין זכויות עובדים
68,686	94,644	הוצאות אחרות
14,861,061	16,979,941	
(1,873,863)	(1,653,716)	הוצאות שכר במסגרת הנהלה וכלליות (באור 19)
(418,871)	(468,602)	הוצאות שכר במסגרת גיוס תרומות (באור 20)
12,568,327	14,857,623	

**באור 17 - תמיכה בצד קשור**

המרכז תומך במוסד קשור מרכז שלם - עמותה רשומה (להלן - העמותה) אשר ניהלה עד שנת 2005 את מרבית הפעילות של המרכז. למרכז הסכם שירותי ניהול עם העמותה לפיו העמותה תישא בעלויות עובדי המרכז שנטלו חלק בניהולה. עלויות אלה יחושבו על בסיס היקף הפעילות בעמותה לעומת המרכז ואשר משתקפות בדוחות כספיים אלו כהכנסה והוצאה.

**באור 18 - הוצאות תפעול אחרות**

לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	
שקל חדש	שקל חדש	
889,436	753,207	תקשורת ומחשוב
998,971	1,030,343	משרדיות ואחרות
757,313	443,435	כנסים ואירועים
774,624	539,371	שיווק ופרסום
314,718	404,560	תרגומים
710,063	292,225	שירותים מקצועיים
69,600	26,567	שינוי במלאי
4,514,725	3,489,708	



**באור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שנתיימה ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	
שקל חדש	שקל חדש	
1,873,863	1,653,716	משכורות ונלוות
160,037	151,874	שכר דירה ואחזקה
13,015	10,251	ציוד משרדי
91,445	41,757	תקשורת ומחשוב
25,699	3,581	מיסים ואגרות
17,700	15,776	ביטוחים
481,767	570,226	שירותים מקצועיים
20,013	21,825	פחת
10,730	3,164	אחזקת רכב
73,164	47,970	שונות
<b>2,767,433</b>	<b>2,520,140</b>	

**באור 20 - הוצאות גיוס תרומות**

לשנה שנתיימה ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	
שקל חדש	שקל חדש	
418,871	468,602	משכורות ונלוות
436,108	593,225	נסיעות לחו"ל
86,686	44,504	אינטרנט ותקשורת
55,045	77,831	קידום פעילויות ואירועים
50,771	39,635	שונות
<b>1,047,481</b>	<b>1,223,797</b>	

**באור 21 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

לשנה שנתיימה ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	
שקל חדש	שקל חדש	
236,928	188,978	<b>הכנסות</b>
131,043	-	ריבית ודיבידנד
226,019	-	שערוך ניירות ערך
		הפרשי שער כולל בגין נכסים נטו צמודי דולר
<b>593,990</b>	<b>188,978</b>	
524	603	<b>הוצאות</b>
78,129	66,913	ריבית
21,492	23,962	עמלות בנקים
-	46,847	עמלות ניהול השקעות
-	221,210	הפרשי שער
		הפסד מירידת ערך ניירות ערך
<b>100,145</b>	<b>359,535</b>	
<b>493,845</b>	<b>(170,557)</b>	<b>הכנסות (הוצאות) מימון נטו</b>

**באור 22 - תביעות, התקשרויות והתחייבויות תלויות**

א. המרכז האקדמי חתם על חוזה שכירות מול הסוכנות היהודית עבור השימוש בבניין בשטח של כ- 1,900 מ"ר במתחם "קרית מוריה" ברחוב העסקן בירושלים.

החוזה נחתם ביום 2 באוגוסט 2012 והינו בתוקף עד ל- 31 ביולי 2016. ההסכם מתחדש אוטומטית לתקופה של ארבע שנים נוספות עד לתאריך 31 ביולי 2020 ולאחר מכן הארכה אוטומטית נוספת עד ליום 31 ביולי 2022.

דמי השכירות החודשיים צמודים למדד המחירים לצרכן.

להלן דמי השכירות החודשיים (לא כולל מע"מ) לתקופות ההסכם:

<u>תקופה</u>	<u>שקל חדש</u>
ינואר 2013 - יולי 2016	180,500
אוגוסט 2016 - יולי 2020	189,525
אוגוסט 2020 - יולי 2022	199,001

**ב. הליכים משפטיים**

בשנת 2012 הוגשה תביעה על ידי המרכז לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח כנגד עובד לשעבר בהקשר של פעולות של הפרת אמונים על ידי העובד אשר באו לידי ביטוי גם במעילה בכספי הארגון. במקביל, הוגשה תביעה על ידי אותו עובד כנגד המרכז בסך של כ- 3.8 מיליוני ש"ח בעניין פיצוי פיטורים, פדיון ימי חופשה והפרשי שכר.

שתי התביעות אוחדו על ידי בית הדין האזורי לעבודה.

להערכת הנהלת המרכז האקדמי, המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, למרכז חשיפה זניחה לחיוב כספי בגין הליך זה ובהתאם לכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.