

המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ)

**דוחות כספיים
לשנה שנסתיימה ביום
30 בספטמבר 2018**

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|---|-------------------------------|
| 2 | דו"ח רואי החשבון המבקרים |
| 3 | מאזנים |
| 4 | דו"חות על הפעולות |
| 5 | דו"חות על השינויים בנכסים נטו |
| 6 | דו"חות על תזרימי המזומנים |
| 8 | באורים לדוחות הכספיים |

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

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

ביקרנו את המזומנים המצורפים של המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ) (להלן - "המרכז") לימיים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017 ואת הדוחות על הפעולות, השינויים בנכסים נטו וتوزריimi המזומנים לשנים שהסתינוו בהתאם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וה הנהלה של המרכז. אחריותנו היא לחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולה של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיינו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידת 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 שיוושמו ושל האומדן המשמעותיים שנעשה על ידי הדירקטוריון וה הנהלה של המרכז וכן הערכת נאותות הצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הניל משקפים באופן נאות, מכל הבדיקות מהותיות, את המצב הכספי של המרכז לימיים 30 בספטמבר 2018 ו- 2017 ואת תוכנות הפעולות, השינויים בנכסים נטו וتوزריimi המזומנים של המרכז, לשנים שהסתינוו בהתאם תאריכים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

סומר
חייקין
רואי חשבון

26 ביוני 2019

| 2017 שקל חדש | 2018 שקל חדש | באור | נכסים |
|------------------------------------|-------------------|------|---|
| 2,193,356 | 594,007 | 3 | רכוש שוטף |
| 170,197 | 1,470,427 | 4 | مزומנים ושווי מזומנים |
| 715,138 | 715,990 | 5 | השעות לזמן קצר |
| 33,633 | 21,408 | | מלי |
| 172,628 | 73,830 | | לקוחות |
| 8,802,733 | 6,733,924 | 6 | הוצאות מראש |
| 12,087,685 | 9,609,586 | | חייבים ויתרונות חובה |
| 6,387,408 | 8,795,374 | 7 | רכוש לא שוטף |
| 216,213 | 216,365 | | תיקי השקעות |
| 1,095,118 | 1,115,254 | 8 | מזומנים משועבד |
| 3,248,678 | 2,752,242 | 9 | פקדון בגין שכירות |
| 10,947,417 | 12,879,235 | | רכוש קבוע, נטו |
| 23,035,102 | 22,488,821 | | |
| התchiaיות ונכסים נטו | | | |
| 2,864,063 | 2,066,003 | 10 | התchiaיות שוטפות |
| 237,985 | 213,548 | | עובדים ומוסדות בגין שכר |
| 2,950,920 | 4,335,958 | 11 | ספקים |
| 6,052,968 | 6,615,509 | | זכאים ויתרונות זכות |
| 609,457 | 459,875 | 12 | התchiaיות לזמן ארוך |
| התchiaיות בשל סיום יחס עובד-מעביד | | | |
| 8,746,790 | 8,594,993 | | נכסים נטו |
| 3,248,678 | 2,752,242 | | נכסים נטו שלא קיימת לגביות הגבלה |
| 11,995,468 | 11,347,235 | | שימושו לפעלויות |
| 682,209 | 371,202 | 13 | שימושו לרכישת רכוש קבוע |
| 3,695,000 | 3,695,000 | 14 | סה"כ נכסים נטו שלא קיימת לגביות הגבלה |
| 16,372,677 | 15,413,437 | | נכסים נטו שקיימת לגביות הגבלה בעלת אופי זמן |
| 23,035,102 | 22,488,821 | | נכסים נטו שקיימת לגביות הגבלה בעלת אופי קבוע |
| יהודיה (יונתן) מנש סמנכ"ל כספים | | | סה"כ נכסים נטו |
| | | | דניאל פוליסר חבר דירקטוריון |
| | | | יאיר שמיר חבר דירקטוריון |

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 26 ביוני 2019.

הבאים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| 2017 שקל חדש | 2018 שקל חדש | באור | |
|-----------------------|--------------------|------|--|
| מחזור הפעולות | | | |
| 26,396,632 | 25,641,194 | 15 | הכנסות מתרומות |
| 1,692,130 | 1,793,980 | | הכנסות מסטודנטים |
| 237,226 | 274,737 | | הכנסות ממיכירת ספרים, כתבי עת והכנסות |
| 7,219,662 | 7,519,357 | | אחרות |
| 35,545,650 | 35,229,268 | | סקומים ששוחררו מהגבלה לפעילויות |
| הוצאות הפעולות | | | |
| 19,248,889 | 19,080,062 | 16 | משכורות ונלוות |
| 3,030,307 | 2,964,953 | | שכר דירה ואחזקת |
| 5,810,500 | 5,239,750 | | מלגות |
| 3,805,083 | 4,117,988 | 17 | הוצאות תפעול אחרות |
| 31,894,779 | 31,402,753 | | |
| 3,650,871 | 3,826,515 | | הכנסות נטו מפעילויות |
| 3,025,779 | 3,107,798 | 18 | הוצאות הנהלה וככלויות |
| 1,196,879 | 1,171,080 | 19 | הוצאות גiros תרומות |
| 4,222,658 | 4,278,878 | | |
| (571,787) | (452,363) | | גרעון מפעילויות רגיליות לפני פחת, הכנסות |
| (706,805) | (716,821) | | מיימון והכנסות אחרות |
| (1,278,592) | (1,169,184) | | הוצאות פחת |
| 252,208 | 514,399 | 20 | גרעון מפעילויות אחראית פחת ולפני מיימון |
| 1,037,689 | 6,552 | בב' | הכנסות מיימון, נטו |
| 11,305 | (648,233) | | הכנסות אחרות |
| | | | עדף (גרעון) נטו לשנה |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| ס"כ הכל שקל חדש | נכסים נטו שקיים לגבייה הגבלה | | | נכסים נטו שלא קיימת לגבייה הגבלה | | | יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|--------------|---|
| | בעל אופי קבוע | בעל אופי זמן | בעל אופי זמני | שימוש רכוש קבוע | שימוש פעיליות | שימוש חדש | |
| | שקל חדש | שקל חדש | שקל חדש | שקל חדש | שקל חדש | שקל חדש | |
| 17,171,011 | 3,695,000 | 1,491,848 | 3,735,915 | 8,248,248 | | | יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 |
| 6,065,918 344,105 | - | 6,065,918 344,105 | - | - | - | - | תרומות פיריות הנובעים מקרן צמיחה |
| (344,105) 11,305 | - | (344,105) - | - | - | - | 11,305 | סקומיים בגין תשואה מקרן צמיחה שוחררו מהגבלה לפעילויות עודף נטו לשנה |
| (6,875,557) | - | (6,875,557) | - | - | - | - | סקומיים שוחררו לרכישת רכוש קבוע |
| - | - | - | 219,568 | (219,568) | | | סקומיים שחוּבָרוּ לכיסוי הוצאות פחת |
| - | - | - | (706,805) | 706,805 | | | |
| 16,372,677 | 3,695,000 | 682,209 | 3,248,678 | 8,746,790 | | | יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 |
| 6,761,302 447,048 | - | 6,761,302 447,048 | - | - | - | - | תרומות פיריות הנובעים מקרן צמיחה |
| (447,048) (648,233) | - | (447,048) - | - | - | - | (648,233) | סקומיים בגין תשואה מקרן צמיחה שוחררו מהגבלה לפעילויות גרעון לשנה |
| (7,072,309) | - | (7,072,309) | - | - | - | - | סקומיים שוחררו לרכישת רכוש קבוע |
| - | - | - | 220,385 | (220,385) | | | סקומיים שחוּבָרוּ לכיסוי הוצאות פחת |
| - | - | - | (716,821) | 716,821 | | | |
| 15,413,437 | 3,695,000 | 371,202 | 2,752,242 | 8,594,993 | | | יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| 2017 שקל חדש | 2018 שקל חדש |
|-------------------------------------|--------------------|
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | |
| 11,305 | (648,233) |
| (4,049,836) | 1,464,895 |
| (4,038,531) | 816,662 |
| תזרימי מזומנים מפעילות השקעה | |
| 6,127,052 | (1,437,571) |
| (219,568) | (220,385) |
| 5,907,484 | (1,657,956) |
| תזרימי מזומנים מפעילות מימון | |
| (1,153,744) | (758,055) |
| (1,153,744) | (758,055) |
| 715,209 | (1,599,349) |
| 1,478,147 | 2,193,356 |
| 2,193,356 | 594,007 |

עודף (גרעון) נטו לשנה התאמות הדורשות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת – נספח א'

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

מימוש (השקעה) ניירות ערך, נטו רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תרומות מגבלות בניכוי סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילות ורכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

| 2017 שקל חדש | 2018 שקל חדש |
|--------------------|------------------|
| 706,805 | 716,821 |
| (212,690) | (428,171) |
| 494,115 | 288,650 |
| | |
| (4,055) | 12,225 |
| (5,553) | (852) |
| 319,200 | 98,798 |
| (7,460,799) | 653,267 |
| 1,080,303 | (152) |
| (1,095,118) | - |
| 1,644,619 | (798,060) |
| 166,885 | (24,437) |
| 980,292 | 1,385,038 |
| (169,725) | (149,582) |
| | |
| (4,543,951) | 1,176,245 |
| | |
| (4,049,836) | 1,464,895 |

**נספח א' - התאמות הדרישות כדי להציג את
תזרימי המזומנים מפעולות שוטפת**

**הוצאות (הכנסות) שאין כרוכות בתזרימי
מזומנים**

פחות
שיעור ניירות ערך סחרים ופקדנות

שינויים בסעיפים רכוש והתחייבויות

קייטו (גידול) בליךות

קייטו (גידול) במלאי

קייטו בהוצאות מראש

קייטו (גידול) בחיבטים ויתרות חובה

גידול (גידול) במזומנים משועבד

גידול בפקדון בגין שכירות (קידוטו)
(קידוטו) גידול בעובדים ומוסדות בגין שכר

גידול (קידוטו) בספקים

גידול בזכאים ויתרות זכות

קידוטו בהתחייבויות יחסית עובד מעמיד

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כלל

- א. המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ) (להלן: המרכז) הינו חברה לתועלת הציבור. המרכז התאגד ונרשם בישראל כחברה בערבות מוגבל לתועלת הציבור ביום 22 בנובמבר 2004.
- ב. המרכז האקדמי שלם בע"מ (חל"צ) פועל כמוסד ציבורי לפי סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסת, וכמלכ"ר לעניין חוק מס ערך נוסף. בנוסף למרכזי אישור לפי סעיף 46 לפקודת מס הכנסת המKENה זיכוי מס לתורם בגין תרומה למרכו. תוקף האישור הינו 31 בדצמבר 2019.
- ג. מטרות המרכז הן עיסוק בהוראה,بحיון ובהפצתם, ובכל פעולה ומעשה לקיום וניהול מוסד להשכלה גבוהה, בכפוף לאישור המועצה להשכלה גבוהה.
- ביום 1 ביינואר 2013 העניקה המועצה להשכלה גבוהה בישראל למרכו היתר לפתח מוסד להשכלה גבוהה ללימודיו תואר ראשון. המרכז פתח את שעריו ביום 1 באוקטובר 2013 ובחודש יולי 2017 קיבל המרכז אישור כמוסד מוכן להשכלה גבוהה לתקופה זמנית של שלוש שנים והسمכה להענק תואר ראשון מהמעצה להשכלה גבוהה.
- ד. ראה ביאור 15 לעניין הסכם עם תורם עיקרי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. הדוחות הכספיים ערוכים על פי המתכונות שנקבעה בגilio דעת 69 של לשכת רואי חשבון בישראל ועל פי תקן חשבונאות מספר 5, תקן חשבונאות 9 ותקן חשבונאות מספר 36 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. **בסיס הדיווח**
- הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס סכומים מדויקים כנדרש בתקן חשבונאות מספר 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ג. **נכסים נטו המוגבלים בשימוש**

בהתאם להוראות גilio דעת 69, סווגו הנכסים נטו כדלקמן:

"נכסים נטו שלא קיימת לגבייהם הגבלה"

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

"נכסים נטו שקיימת לגבייהם הגבלה בעלי אופי זמני"

קיימות התנויות של התורמים לגבי השימוש בתורמות. בעת שימוש למטרות שלশמן ועודו, משוחררים הכספיים ומוצגים בדוח על השינויים בנכסים נטו.

בהתאם לכך, מענקים מיודדים שנתקבלו בתקופת הדוח נזקפו לדוח על הפעולות במקביל להוצאה שלশמן ועודו. הסכומים שהוכרו כהכנסה בתקופת הדוח סווגו כ-"סכום שחוירו מהגבלה" בדוח על הפעולות. יתרת המענקים העומדת לניצול בשנה הבאה סוגה כ-"נכסים נטו שקיימת לגבייהם הגבלה בעלי אופי זמני".

"נכסים נטו שקיימת לגבייהם הגבלה בעלי אופי קבוע"

כוללים קרנות צמיות (בעיקר מתרומות) אשר בהתאם לתנאי התורם, ניתן להשתמש בהכנסותיהן בלבד לקיים הפעולות לשם הוקמו הקרנות.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. סוג חדש

מספריו השוואת מסויימים סווגו מחדש כדי להתאים להצגה של השנה הנוכחית.

ה. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פקודות זמן קצר בנקים, שהתקופה עד למועד פדיוןם, בעת ההשעיה בהם, לא עלתה על שלושה חודשים. סעיף זה אינו כולל מזומנים ושווי מזומנים שייעדו על ידי הנהלה לשימושים ספציפיים.

ו. ניירות ערך סחריריות

ניירות ערך סחרירים המהווים השקעה שוטפת מוצגים על בסיס שווי המימוש בבורסה לתאריך המאזן. השינויים בערכם של ניירות הערך נזקפים לדוח רווח והפסד בלבד. השקעות בניירות ערך סחרירים אשר מיועדות על ידי הנהלה לכיסוי קרנות צמיינות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מוצגות במסגרת השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך.

ז. בסיס צבירה

הוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס צבירה.

הכנסות, לרבות תרומות והקצבות, נכללות על בסיס צבירה אם קיימים בטחון סביר בקבלת הכספיים, על בסיס ניסיון העבר או בהתחשב בנסיבות המשפטית של מקור הכנסה ובהתקיים כל התנאים הבאים:

1. למועד פרסום הדוחות נוצרה התחייבות בלתי חוזרת של הנוטן המתיחסת לתקופת הדוח.
2. מימושה של ההתחייבות אין מוגנה בקרות אי-רווח עתידי מסוים.
3. התרומה/הказבה התקבלה בפועל למועד ערך הדוחות הכספיים או אינה ניתנת לאכיפה משפטית.

ח. מלאי

פריטי מלאי מערכים לפי שיטת נכס ראשון (FIFO).

ט. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע כולל שיפורים במושכר, כלי רכב, מחשבים, ריהוט, ציוד משרדי וספרים.
רכוש קבוע מוגן לפחות בניכוי פחות שנצבר. העלות כוללות הוצאות הנויות לירוש ישיר לרכישת הנכס.
שיפורים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהווותן.
הפחת מחושב לפי שיטת הקו ישיר על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים.

שיעוריו הפחת השנתיים הינם:

| % | |
|------|---------------------------|
| 10 | SHIPORIM BEMOSHAKER |
| 6-15 | RİHOT VETZİYOD |
| 15 | CİLİ RİCAB |
| 33 | MACHŞİBİM VETZİYOD NİLOVA |

י. ירידת ערך נכסים

המרכז מישם את תקן חשבונאות מספר 15 - ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן"). התקן קובע נהלים שעל המרכז לישם כדי להבטיח שנכסיו במאזן לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגבוה 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 ההציג והגילוי לגבי נכסים שהלה ירידת בערכם. כאשר ערכו של הנכס במאזן עולה על סכום בר-ההשבה שלו, העמודה מכילה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנסוני 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. שימוש באומדנים

בעריכת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מוקובלים נדרש הנהלה להשתמש באומדנים והערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים איננה ניתנת לקביעה מדויקת בעת ערכיכם. אף שאומדנים או הערכות נועשים לפי מיטב שיקול הדעת של הנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עלולה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגבייהם.

יב. עקרונות הצמדה

1. יתרות במטבע חז"ן, או הצמודות אליו, מוצגות לפי שער החליפין היחידים בתאריך המאוזן.
2. יתרות הצמודות לממד המחרירים לצרכן, מוצגות בהתאם לתנאי הצמדה היותר.

להלן נתוניים לגבי ממד המחרירים לצרכן ושער החליפין:

| | 2017 % השינוי | 2018 % השינוי | 30 בספטמבר 2017 | 30 בספטמבר 2018 | |
|--------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---|
| 1.21 | 1.19 | 100.3 | 101.5 | | מדד המחרירים לצרכן בנקודות |
| (6.09) | 2.77 | 3.529 | 3.627 | | שער החליפין של הדולר של ארה"ב (בש"ח) |
| | | | | | תזרים מזומנים |

סיכום שהתקבלו כתרומה לנכסים נטו שקיים לגביים הגבלה בעלת אופי זמני מוצגים בניכוי סכומים ששוחררו מהגבלה לפעילויות במסגרת פעילות המימון.

באור 3 - מזומנים ושווים מזומנים

| | 30 בספטמבר 2017 | 30 בספטמבר 2018 | |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | שקל חדש | שקל חדש | |
| 510,700 | 519,626 | | יתרות בש"ח |
| 1,671,959 | 57,633 | | יתרות מטבע חז"ן |
| 10,697 | 16,748 | | קופות קטנות |
| <u>2,193,356</u> | <u>594,007</u> | | |

באור 4 - השקעות לזמן קצר

| | 30 בספטמבר 2017 | 30 בספטמבר 2018 | |
|----------------|------------------|-----------------|---|
| | שקל חדש | שקל חדש | |
| <u>170,197</u> | <u>1,470,427</u> | | השקעות בנירות ערך סחיריים לזמן קצר ⁽¹⁾ |

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

באור 5 - מלאי

המלאי כולל ספרים שנמצאים במחסני המוסד. המלאי מוצג לפי מחיר עלות בשיטת FIFO (נכns ראשון י יצא ראשון).

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

| 30 בספטמבר 2017 | 30 בספטמבר 2018 |
|------------------|------------------|
| שקל חדש | שקל חדש |
| 7,221,951 | 6,558,399 |
| 1,415,542 | - |
| 13,081 | 14,192 |
| 129,908 | 148,832 |
| 22,251 | 12,501 |
| 8,802,733 | 6,733,924 |

הכנסות לקבל
שלם פאונדיشن - תשואה לקבל מקרן צמיתה
מקומות לפיקים
כרטיס אשראי
הלוואות לעובדים

באור 7 - תיקי השקעות

| 30 בספטמבר 2017 | 30 בספטמבר 2018 |
|------------------|--------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 455,910 | 1,102,265 |
| 957,966 | 1,464,292 |
| 793,220 | 1,202,212 |
| 4,350,509 | 4,505,831 |
| - | 1,991,201 |
| 6,557,605 | 10,265,801 |
| (170,197) | (1,470,427) |
| 6,387,408 | 8,795,374 |

הרכבת תיקי השקעות (1)

מזומנים בبنקים שמיעדים להשקעות
אג"ח וקרנות נאמנות צמודי מಡ או מט"ח
אג"ח וקרנות נאמנות שקלליים
מניות וקרנות בחו"ל
סוכומים המוחזקים במסגרת תיק השקעות של שלם
פאונדיشن עבור המרכז (ראה אור 13ב)

مוצג במסגרת רכוש שוטף

(1) הנהלה ייעדה סוכומים לכיסוי התחייבות בגין סיום יחסית עובד במסגרת ההשקעות בנירות ערך בסכום של כ- 930,000 ש"ח. הסכום היה מכלל הסוכומים הנכללים במסגרת הרכבת תיק ההשקעות.

באור 8 - פקדון בגין שכירות

פקדון עבור הבטחת התחייבות המרכז בגין שכירות. הפקדון מופקד בחשבונו על שם המשכר.

באו 9 - רכיש קבוע, נטו

הרכב

| שיטופויים במושבך | ריהוט וציוד אלפוי ש"ח | כלי רכב אלפוי ש"ח | מחשבים אלפוי ש"ח | סח"כ אלפוי ש"ח |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 443,169 <u>36,777</u> | 443,169 <u>36,777</u> | - | 3,104,945 <u>57,568</u> | 3,104,945 <u>57,568</u> |
| 2,009,400 <u>126,040</u> | 2,009,400 <u>126,040</u> | - | 3,356,941 <u>126,040</u> | 3,356,941 <u>126,040</u> |
| 3,104,945 <u>57,568</u> | 3,104,945 <u>57,568</u> | - | 14,344 <u>-</u> | 14,344 <u>-</u> |
| 479,946 <u>3,104,945</u> | 479,946 <u>3,104,945</u> | - | 8,928,799 <u>220,385</u> | 8,928,799 <u>220,385</u> |

עלות
ליום 1 באוקטובר 2017
ה总资产

ליום 30 בספטמבר 2018

פרת נכר

ליום 1 באוקטובר 2017
פרת לשנה

ליום 30 בספטמבר 2018

עלות מוחתת ליום 30 בספטמבר 2018
עלות מוחתת ליום 30 בספטמבר 2017

באור 10 - עובדים ומוסדות בגין שכר

העסק כולל התchiaיות בגין חופשה בסך של 526 אלפי ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2017 - 478 אלפי ש"ח), והתchiaיות בגין בונוס בסך של 235 אלפי ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2017- 353 אלפי ש"ח)

באור 11 – זכאים, יתרות זכות והכנסות מראש

| 30 בספטמבר 2017 | 30 בספטמבר 2018 | הרכב |
|------------------|------------------|-------------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 935,453 | 1,683,249 | הוצאות לשלם |
| 27,411 | 28,161 | המשךות לפערעון |
| 477,583 | 548,468 | הכנסות מראש - שכר לימוד |
| 1,510,473 | 2,076,080 | הכנסות מראש - תרומות |
| 2,950,920 | 4,335,958 | |

באור 12 - התchiaיות בשל סיום יחסי עובד מעבד

בהתאם לחוק בישראל, המרכז נדרש לשלם פיצויים לעובדים שיפוטרו ולעובדים שייעברו בנסיבות מסוימות, על בסיס המשכורת החודשית האחיפה לכל שנות עבודה. הסכומים המופקדים בקרןנות הכלל, הפנסיה וביתוחי המנהלים אינם כוללים במאזן מאחר ואינם תחת השיטה והניהול של המרכז.

התchiaיות הכלולה במאזן מייצגת את יתרת התchiaיות המרכז בשל סיום יחסי עובד-מעבד, בהתחשב בזיכוי של עובדים החל מ אוקטובר 2013, בגיןם התchiaיות המרכז מכוסה במלואה על ידי הפקודות שוטפות בהתאם לטעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין.

ראה אור 7 לעניין סכומים שיועדו על ידי הנהלה לכיסוי התchiaיות זו.

באור 13 - נכסים נטו שקיים לגבייהם הגבלה בעלת אופי זמני

א. במהלך שנת 2015 נחתם הסכם נאמנות - "נאמנות שאלייף" לפיו, HPR-AAF Trust Life Trust – יעבירו נכסים לנאמנות שהמוות העיקרי שלה היו המרכז האקדמי שלם. בהתאם לפרוטוקול הנאמנים מוחודש אפריל 2015, היקף נכסים הנאמנות צפויים להסתכם בסך של כ-5 מיליון דולר אשר ינווהו בחשבון בנק בחו"ל. נכון לתרדי המאזן, הופקו כ- 50% מההסכמים בחשבון הנאמנות, ובמהלך הרבעון הראשון של 2019, הופקדה יתרת הסכום. המרכז האקדמי שלם זכאי להכנסה שנתנית בגובה \$150,000 מנאמות זו.

ב. המרכז היו המוטב העיקרי של הפירות הנובעים מקרנות צמיינות שנתרמו ל"The Shalem Foundation", עמותהBAR. היקף הקרןנות הצמיינות נכון ליום 30 בספטמבר 2018 היה כ-2,775 אלפי דולר (30-2,742 אלפי דולר 2017). הכנסות שנצברו במהלך 2018, הנו מאותן קרנות צמיינות הינו בהיקף של כ- 4% מיתרת הקרן בתחום התקופה. במהלך שנת הדוח המרכז הגיע לסיכון עם The Shalem Foundation The Shalem Foundation, הכנסות המרכז מהקרןנות הצמיינות יושקעו במסגרת תיק ההשקעות של The Shalem Foundation The Shalem Foundation, בהתאם לכך, יתרת התשואה שטרם הועברה למרכז סוגה ליתרת תיקי השקעות זמינים לפדיון לפי דרישת המרכז, בהתאם לכך, יתרת התשואה שטרם הועברה למרכז סוגה ליתרת תיקי השקעות בדוחות כספיים אלה.

באור 14 - נכסים נטו שקיים לגבייהם הגבלה בעלת אופי קבוע

המרכז קיבל תרומה לקרן צמיחה בסך \$1,000,000 למיון פעילות ראש חוג בתוכנית ליבה. לפי תנאי התורם, יתרת הקרן תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן וניתןליהנות מפירוט הקרן ממועד תחילת חוג הליבה (אוקטובר 2013).

באור 15 - הכנסות מתרומות

למרכז האקדמי הסכם עם תורם עיקרי לפיו התורם התחייב להעביר למרכז האקדמי תרומה שנתיית בגובה של כ- 3 מיליון דולר החל משנת הלימודים תשע"ד לפחות ארבע שנים. הסכם זה חודש לפחות 5 שנים נוספת החל משנת תשע"ח. בתנאי להעברת התרומה, המרכז מתחייב לגייס תרומות מקבילות עבור כל שנה לימודים. תרומות מקבילות מסוימות נכללו במסגרת נכסים נטו בהגבלה זמנית.

ב. המרכז האקדמי לא קיבל תרומות מישות מדינית זרה במהלך השנים תשע"ח ותשע"ז.

ראה גם אור 22 בדבר צדדים קשורים.

באור 16 - משכורות ונלוות

| לשנה נשתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|------------------------------|-------------------|
| 2017 | 2018 |
| שקל חדש | שקל חדש |
| 17,020,446 | 17,390,793 |
| 2,218,364 | 2,226,532 |
| 2,883,684 | 2,804,593 |
| 151,745 | (125,315) |
| 22,274,239 | 22,296,603 |
| (2,443,747) | (2,489,915) |
| (581,603) | (726,626) |
| 19,248,889 | 19,080,062 |

משכורת ברוטו
 מיסי מעביד (מס שכר, דמי ביטוח לאומי מעביד)
 הוצאות סוציאליות
 עדכו נטו של התchiaיות בגין זכויות עובדים

הוצאות שכר במסגרת הוצאות הנהלה וככליות (אור 18)
 הוצאות שכר במסגרת גiros תרומות (אור 19)

באור 17 - הוצאות פעולה אחרות

| לשנה נשתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|------------------------------|------------------|
| 2017 | 2018 |
| שקל חדש | שקל חדש |
| 329,828 | 529,437 |
| 763,218 | 779,235 |
| 988,482 | 1,035,696 |
| 444,251 | 386,213 |
| 716,030 | 819,953 |
| 320,155 | 271,199 |
| 248,672 | 296,255 |
| (5,553) | - |
| 3,805,083 | 4,117,988 |

הוצאות הוראה אחרות
 תקשורת ומחשב
 משרדיות אחרות
 כנסים ואירועים
 שיווק ופרסום
 תרגומים
 שירותים מקצועיים
 שינוי במלאי

באור 18 - הוצאות הנהלה וככלויות

| לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|-------------------------------|------------------|
| 2017 | 2018 |
| שקל חדש | שקל חדש |
| 2,443,747 | 2,489,915 |
| 159,044 | 154,238 |
| 33,112 | 44,358 |
| 2,531 | 3,478 |
| 337,932 | 357,023 |
| 2,702 | 10,786 |
| 46,711 | 48,000 |
| 3,025,779 | 3,107,798 |

משכורות ונלוות
שכר דירה ואחזקה
תקורת ומחשוב
מיסים, אגרות וקנסות
שירותים מכספיים
אחזקת רכב ונסיעות לחו"ל
שונות

באור 19 - הוצאות גיוס תרומות

| לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|-------------------------------|------------------|
| 2017 | 2018 |
| שקל חדש | שקל חדש |
| 581,603 | 726,626 |
| 341,822 | 289,557 |
| 28,850 | 22,691 |
| 207,414 | 67,212 |
| 37,190 | 64,994 |
| 1,196,879 | 1,171,080 |

באור 20 - הכנסות מימון, נטו

| לשנה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|-------------------------------|----------------|
| 2017 | 2018 |
| שקל חדש | שקל חדש |
| 171,764 | 176,156 |
| 212,690 | 428,171 |
| - | 17,188 |
| 384,454 | 621,515 |
| 2,272 | - |
| 93,278 | 98,995 |
| 17,423 | 8,121 |
| 19,273 | - |
| 132,246 | 107,116 |
| 252,208 | 514,399 |

הכנסות
ריבית ודיבידנד
שערך ניירות ערך ופקדנות
 הפרשי שער

הוצאות
ריבית
عملות בנקים
عملות ניהול השקעות
 הפרשי שער

הכנסות מימון נטו

באור 21 - תביעות, התקשרות והתחייבויות תלויות

א. המרכז האקדמי חתם על חוזה שכירות מול הסוכנות היהודית במהלך אוגוסט 2012, עבור השימוש בבניין בשטח של כ- 1,900 מ"ר במתחם "קרית מורה" ברחוב העסקן בירושלים. בחודש יוני 2018 חתמו הצדדים על הסכם מעודכן לפיו הסוכנות היהודית תשף ותרחיב את השטחים בשימוש המרכז ובתמורתה המרכז התחייב לתקופת שכירות שלא תפחט מ- 10 שנים.

דמי השכירות החודשיים צמודים למדד המהירים לצרכן.

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

| אלפי ש"ח | <u>תקופה</u> |
|----------|-------------------------|
| 194 | יוני 2018 - ספטמבר 2019 |
| 346 | אוקטובר 2019 - מאי 2023 |
| 363 | יוני 2023 - מאי 2028 |

ב. הליכים משפטיים

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

שתי התביעות אוחדו על ידי בית הדין האזרחי לעובדה. במסגרת פסק דין שניית בחודש ספטמבר 2017, התקבלה תביעה המרכז במלואה ונחתה תביעהו של העובד, והוסכם כי העובד ישלם למרכז סך של כ- 1 מיליון ש"ח. ההסכם התקבל במלואו במהלך מרץ 2018, הסכם הוכר כהנסה בסעיף הכנסות אחרות בדוח על הפעולות לספטמבר 2017.

באור 22 - צדדים קשורים

| 2017 ספטמבר 30 | 2018 ספטמבר 30 |
|----------------|----------------|
| שקל חדש | שקל חדש |

א. יתרות עם צדדים קשורים

| | | |
|-----------|-----------|--|
| 1,415,542 | - | שלם פאונדשיין – תשואה לקבל ממוקן צמיתה |
| 5,212,547 | 4,742,021 | שלם פאונדשיין - הכנסות לקבל |

ב. עסקאות עם צדדים קשורים

| | | |
|------------|------------|--|
| 23,400,605 | 22,807,425 | שלם פאונדשיין - תרומות לא מוגבלות* |
| 5,079,559 | 5,015,200 | שלם פאונדשיין - תרומות מוגבלות בהגבלה בעלת אופי זמני |

* כולל תרומה בסך 11,258,000 ש"ח מתורם עיקרי. (בשנת תשע"ז – 11,669,910 ש"ח)

באור 23 - השוואת התקציב – לא מבוקר

| bijouterie שקל חדש | תקציב שקל חדש | |
|------------------------------|-------------------------|--|
| 25,641,194 | 25,842,860 | מחוזר הפעולות |
| 1,793,980 | 1,805,550 | תרומות |
| 7,519,357 | 8,172,927 | הכנסות מסטודנטים |
| 274,737 | 177,500 | סכומים ששוחררו מנכסים נטו שקיים גבלה לפועלות |
| 35,229,268 | 35,998,837 | הכנסות אחרות |
| 14,790,387 | 14,928,742 | הוצאות הפעולות |
| 7,990,677 | 8,080,326 | הוראה ומחקר ושירותי עזר |
| - | - | שירותים לסטודנטים |
| 6,218,340 | 6,472,404 | עדכון עתודות לזכויות עובדים בעת פרישה |
| 28,999,404 | 29,481,472 | הוצאות ישירות אחרות |
| 6,229,864 | 6,517,365 | הכנסות (הוצאות) נטו |
| 3,107,798 | 2,739,984 | הוצאות הנהלה וכליות |
| 1,171,080 | 1,288,634 | הוצאות גiros תרומות |
| 2,403,349 | 2,260,391 | הוצאות פרסום ושיווק |
| 6,682,227 | 6,289,009 | |
| (452,363) | 228,356 | הכנסות (הוצאות) נטו לפני פחת |
| 716,821 | - | הוצאות פחת |
| (1,169,184) | 228,356 | גרעון מפעולות אחראית לפני ומפני מימון |
| 514,399 | (72,000) | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 6,552 | | הכנסות אחרות |
| (648,233) | 156,356 | הכנסות נטו (גרעון) לשנה |
| 183,608 | 152,600 | רכישת רכוש קבוע |
| 36,777 | 30,000 | مالאי ספריה - ספריה |